

インデックスファンド海外株式（ヘッジあり） <愛称 DC インデックス海外株式（ヘッジあり）>

運用報告書（全体版）

第19期（決算日 2020年10月26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。
 「インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）」は、2020年10月26日に第19期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引き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	2001年10月17日から原則無期限です。	
運用方針	主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジあり・円ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンド 海外株式（ヘッジあり）	「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI （ヘッジあり）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンド 海外株式（ヘッジあり）	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。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI （ヘッジあり）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	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

<958395>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
 www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
 午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジあり・円ベース)		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	中 率	(ベンチマーク) 期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2016年10月26日)	16,042	10	2.3	137.31	0.9	91.5	5.8	2.5	570
16期(2017年10月26日)	18,805	10	17.3	158.67	15.6	92.7	5.4	2.4	749
17期(2018年10月26日)	18,929	10	0.7	157.82	△ 0.5	93.1	4.7	2.4	842
18期(2019年10月28日)	21,056	10	11.3	173.18	9.7	93.6	4.4	2.7	1,138
19期(2020年10月26日)	22,950	10	9.0	186.41	7.6	90.4	7.6	2.2	1,419

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(円ヘッジあり・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数を対円でヘッジし、円換算したものです。なお、2020年10月26日現在知りえた情報を基に弊社において日次で算出し、設定日を100として指数化しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジあり・円ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2019年10月28日	21,056	—	173.18	—	93.6	4.4	2.7
10月末	21,189	0.6	174.21	0.6	93.4	4.4	2.7
11月末	21,861	3.8	179.56	3.7	92.2	4.9	2.7
12月末	22,355	6.2	183.34	5.9	92.2	5.8	2.6
2020年1月末	22,517	6.9	184.56	6.6	90.1	7.5	2.6
2月末	20,695	△ 1.7	169.57	△ 2.1	89.7	6.7	2.6
3月末	17,829	△15.3	145.45	△16.0	91.7	6.7	2.6
4月末	19,851	△ 5.7	161.85	△ 6.5	91.4	6.1	2.5
5月末	20,489	△ 2.7	166.81	△ 3.7	90.6	6.6	2.4
6月末	20,781	△ 1.3	168.81	△ 2.5	92.1	6.3	2.4
7月末	21,792	3.5	176.83	2.1	89.6	7.7	2.3
8月末	23,204	10.2	188.20	8.7	89.8	6.9	2.2
9月末	22,305	5.9	180.93	4.5	91.4	6.7	2.3
(期 末)							
2020年10月26日	22,960	9.0	186.41	7.6	90.4	7.6	2.2

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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。

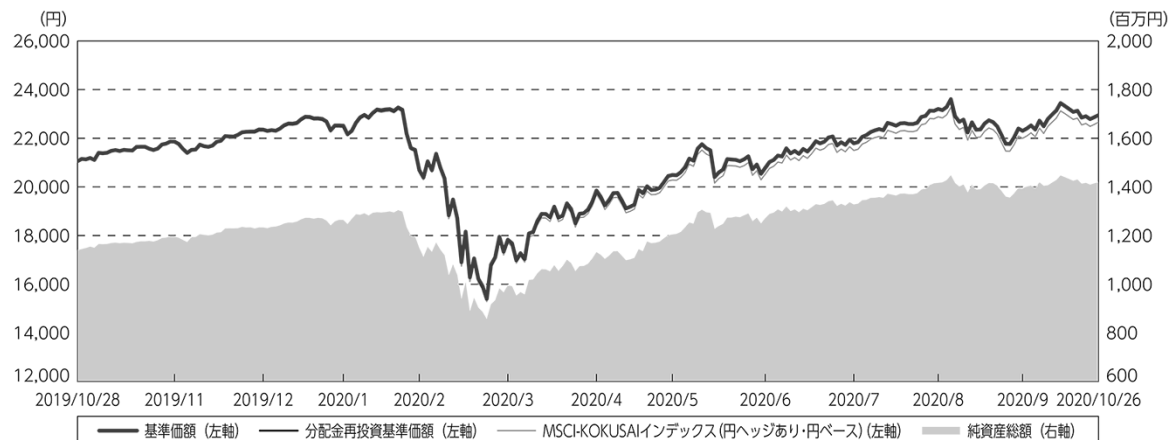
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2019年10月29日～2020年10月26日)

期中の基準価額等の推移



期首：21,056円

期末：22,950円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 9.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)は、期首(2019年10月28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-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主に、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。実質外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・米中貿易協議での「第1段階」とされる原則合意への期待の高まりや実際の合意署名により、今後の貿易協議の進展が期待されたこと。
- ・米国や欧州において新型コロナウイルスの感染者数の増加ペースが鈍化し感染拡大がピークを越えつつあるとの観測から、経済活動の早期再開の見方が高まったこと。
- ・米国政権と与野党の議会指導部が2兆アメリカドル規模の経済対策で合意したこと。

＜値下がり要因＞

- ・新型コロナウイルスの感染が中国から世界中に拡大し世界経済の急激な停滞を招くとの警戒感が高まったこと。

投資環境

（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて米国などは上昇したものの、欧州各国などの株価は概して下落しました。

期間の初めから2020年2月中旬にかけては、製造業景況指数などの米国経済指標が市場予想を下回ったことなどが株価の重しとなったものの、米中貿易協議での「第1段階」とされる原則合意への期待の高まりや実際の合意署名により、今後の貿易協議の進展が期待されたことや、英国総選挙での与党保守党の勝利で英国の欧州連合（EU）離脱を巡る政治的不透明感が解消し、投資家のリスク回避姿勢が後退したこと、発表された米国主要企業の業績が好調だったことなどから、米国や欧州各国などの株価は総じて上昇しました。2月下旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染が中国から世界中に拡大し世界経済の急激な停滞を招くとの警戒感が高まったことや、石油輸出機構（OPEC）がロシアなど非加盟国と減産拡大で合意できず、サウジアラビアが原油販売価格の引き下げと増産計画を発表したことで原油価格が急落し、エネルギー企業の業績悪化が懸念されたことなどから、米国や欧州各国などの株価は総じて下落しました。3月下旬から期間末にかけては、米国や欧州において新型コロナウイルスの感染者数の増加ペースが鈍化し感染拡大がピークを越えつつあるとの観測から、経済活動の早期再開の見方が高まったことや、米国政権と与野党の議会指導部が2兆アメリカドル規模の経済対策で合意したこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が個別企業の社債の購入を開始したこと、新型コロナウイルスの治療薬やワクチンの研究開発への期待が高まったことなどが株価の支援材料となり、米国や欧州各国などの株価は総じて上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド）

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、9.0%（分配金再投資ベース）の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジあり・円ベース）」の上昇率7.6%を概ね1.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

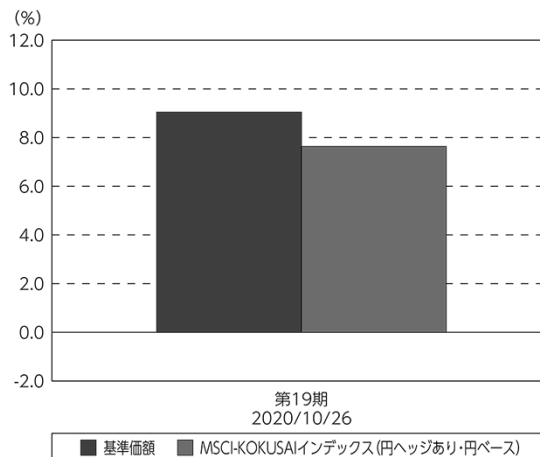
＜プラス要因＞

- ・株式配当金を受け取ったこと。
- ・株式の組入れに基づく要因が影響したこと。

＜マイナス要因＞

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

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（税込み）込みです。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジあり・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第19期
	2019年10月29日～ 2020年10月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.044%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,584

(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、ファンドの基本方針に則り、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行いません。

（海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド）

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2019年10月29日～2020年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	195	0.919	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(67)	(0.317)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(112)	(0.525)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(16)	(0.077)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.024	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(4)	(0.020)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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 ）	(1)	(0.006)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.079	(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 ）	(15)	(0.072)	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)	(0.004)	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)	(0.003)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	218	1.028	
期中の平均基準価額は、21,239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。

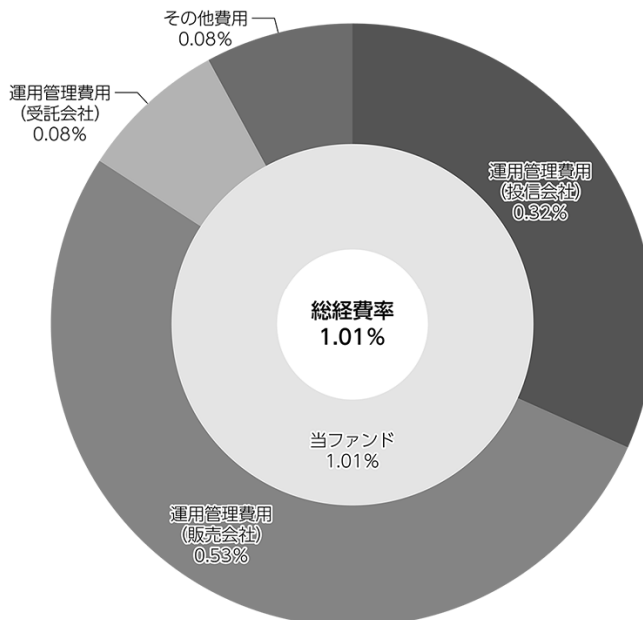
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.01%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2019年10月29日～2020年10月26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
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	千口 195,576	千円 338,014	千口 109,911	千円 190,108

○株式売買比率

(2019年10月29日～2020年10月26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	
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,792,799千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,788,938千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20	

(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

(2019年10月29日～2020年10月26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 (2019年10月29日～2020年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年10月29日～2020年10月26日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年10月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	千口 644,469	千口 730,135	千円 1,419,382

(注) 親投資信託の2020年10月26日現在の受益権総口数は、5,875,608千口です。

○投資信託財産の構成

(2020年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	千円 1,419,382	% 99.5
コール・ローン等、その他	6,884	0.5
投資信託財産総額	1,426,266	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（10,866,489千円）の投資信託財産総額（11,440,881千円）に対する比率は95.0%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アメリカドル=104.70円、1カナダドル=79.65円、1ユーロ=124.02円、1イギリスポンド=136.65円、1スイスフラン=115.74円、1スウェーデンクローナ=11.96円、1ノルウェークローネ=11.31円、1デンマーククローネ=16.67円、1オーストラリアドル=74.65円、1ニュージーランドドル=70.04円、1香港ドル=13.51円、1シンガポールドル=77.14円、1イスラエルシェケル=31.02円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年10月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,426,266,901
コール・ローン等	6,140,633
海外株式インデックスMSCI-EURISMI（ヘッジあり）マザーファンド(評価額)	1,419,382,564
未収入金	743,704
(B) 負債	6,742,675
未払収益分配金	618,537
未払解約金	77,942
未払信託報酬	6,017,596
未払利息	1
その他未払費用	28,599
(C) 純資産総額(A-B)	1,419,524,226
元本	618,537,935
次期繰越損益金	800,986,291
(D) 受益権総口数	618,537,935口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,950円

(注) 当ファンドの期首元本額は540,816,154円、期中追加設定元本額は207,608,578円、期中一部解約元本額は129,886,797円です。

(注) 1口当たり純資産額は2,2950円です。

○損益の状況（2019年10月29日～2020年10月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 752
支払利息	△ 752
(B) 有価証券売買損益	136,980,679
売買益	156,927,537
売買損	△ 19,946,858
(C) 信託報酬等	△ 11,407,746
(D) 当期損益金(A+B+C)	125,572,181
(E) 前期繰越損益金	180,744,362
(F) 追加信託差損益金	495,288,285
(配当等相当額)	(595,788,183)
(売買損益相当額)	(△100,499,898)
(G) 計(D+E+F)	801,604,828
(H) 収益分配金	△ 618,537
次期繰越損益金(G+H)	800,986,291
追加信託差損益金	495,288,285
(配当等相当額)	(596,410,572)
(売買損益相当額)	(△101,122,287)
分配準備積立金	305,698,006

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 分配金の計算過程（2019年10月29日～2020年10月26日）は以下の通りです。

項 目	2019年10月29日～ 2020年10月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	19,892,535円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	105,679,646円
c. 信託約款に定める収益調整金	596,410,572円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	180,744,362円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	902,727,115円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,594円
g. 分配金	618,537円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

○お知らせ

約款変更について

2019年10月29日から2020年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2020年10月26日）
（2019年10月29日～2020年10月26日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2000年5月17日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

運用の効率化をはかるため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えること、および外国為替予約取引などの売建玉の時価総額の合計額が外貨建資産の組入総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

【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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジあり・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
17期(2016年10月26日)	13,080	3.2	92.01	0.9	91.5	5.8	2.5	3,224
18期(2017年10月26日)	15,480	18.3	106.32	15.6	92.7	5.4	2.4	5,537
19期(2018年10月26日)	15,732	1.6	105.75	△ 0.5	93.2	4.7	2.4	6,793
20期(2019年10月28日)	17,668	12.3	116.05	9.7	93.7	4.4	2.7	8,711
21期(2020年10月26日)	19,440	10.0	124.90	7.6	90.4	7.6	2.2	11,422

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(円ヘッジあり・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数を対円でヘッジし、円換算したものです。なお、2020年10月26日現在知りえた情報を基に弊社において日次で算出し、設定日を100として指数化しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス (円ヘッジあり・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首) 2019年10月28日	円	%		%	%	%	%
	17,668	—	116.05	—	93.7	4.4	2.7
10月末	17,781	0.6	116.73	0.6	93.4	4.4	2.7
11月末	18,358	3.9	120.32	3.7	92.2	4.9	2.7
12月末	18,787	6.3	122.85	5.9	92.2	5.8	2.6
2020年1月末	18,939	7.2	123.66	6.6	90.1	7.5	2.6
2月末	17,418	△ 1.4	113.63	△ 2.1	89.7	6.7	2.6
3月末	15,017	△ 15.0	97.46	△ 16.0	91.7	6.7	2.6
4月末	16,733	△ 5.3	108.45	△ 6.5	91.4	6.1	2.5
5月末	17,283	△ 2.2	111.78	△ 3.7	90.6	6.6	2.4
6月末	17,543	△ 0.7	113.11	△ 2.5	92.1	6.3	2.4
7月末	18,411	4.2	118.49	2.1	89.6	7.7	2.3
8月末	19,619	11.0	126.11	8.7	89.8	6.9	2.2
9月末	18,873	6.8	121.24	4.5	91.4	6.7	2.3
(期末) 2020年10月26日	円	%		%	%	%	%
	19,440	10.0	124.90	7.6	90.4	7.6	2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

（2019年10月29日～2020年10月26日）

基準価額の推移

期間の初め17,668円の基準価額は、期間末に19,440円となり、騰落率は+10.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米中貿易協議での「第1段階」とされる原則合意への期待の高まりや実際の合意署名により、今後の貿易協議の進展が期待されたこと。
- ・米国や欧州において新型コロナウイルスの感染者数の増加ペースが鈍化し感染拡大がピークを越えつつあるとの観測から、経済活動の早期再開の見方が高まったこと。
- ・米国政権と与野党の議会指導部が2兆アメリカドル規模の経済対策で合意したこと。

<値下がり要因>

- ・新型コロナウイルスの感染が中国から世界中に拡大し世界経済の急激な停滞を招くとの警戒感が高まったこと。

基準価額の推移

MSCI-KOKUSAIインデックス
（円ヘッジあり・円ベース）（指数化）の推移

（海外株式市況）

海外株式市場では、期間の初めと比べて米国などは上昇したものの、欧州各国などの株価は概して下落しました。

期間の初めから2020年2月中旬にかけては、製造業景況指数などの米国経済指標が市場予想を下回ったことなどが株価の重しとなったものの、米中貿易協議での「第1段階」とされる原則合意への期待の高まりや実際の合意署名により、今後の貿易協議の進展が期待されたことや、英国総選挙での与党保守党の勝利で英国の欧州連合（EU）離脱を巡る政治的不透明感が解消し、投資家のリスク回避姿勢が後退したこと、発表された米国主要企業の業績が好調だったことなどから、米国や欧州各国などの株価は総じて上昇しました。2月下旬から3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの感染が中国から世界中に拡大し世界経済の急激な停滞を招くとの警戒感が高まったことや、石油輸出国機構（OPEC）がロシアなど非加盟国と減産拡大で合意できず、サウジアラビアが原油販売価格の引き下げと増産計画を発表したことで原油価格が急落し、エネルギー企業の業績悪化が懸念されたことなどから、米国や欧州各国などの株価は総じて下落しました。3月下旬から期間末にかけては、米国や欧州において新型コロナウイルスの感染者数の増加ペースが鈍化し感染拡大がピークを越えつつあるとの観測から、経済活動の早期再開の見方が高まったことや、米国政権と与野党の議会指導部が2兆アメリカドル規模の経済対策で合意したこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が個別企業の社債の購入を開始したこと、新型コロナウイルスの治療薬やワクチンの研究開発への期待が高まったことなどが株価の支援材料となり、米国や欧州各国などの株価は総じて上昇しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

なお、外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は10.0%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジあり・円ベース）」の上昇率7.6%を概ね2.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・株式配当金を受け取ったこと。
- ・株式の組入れに基づく要因が影響したこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行いません。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年10月29日～2020年10月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要	
	金 額	比 率		
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.024	(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 ）	(4)	(0.021)		
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)		
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)		
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.003)		
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(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 ）	(1)	(0.006)		
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)		
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)		
(c) そ の 他 費 用	13	0.075	(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 ）	(13)	(0.072)		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 ）	(1)	(0.003)		その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	18	0.106		
期中の平均基準価額は、17,896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

(2019年10月29日～2020年10月26日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外	アメリカ	百株 1,252 (413)	千アメリカドル 9,862 (434)	百株 390 (44)	千アメリカドル 925 (610)
	カナダ	232 (△ 18)	千カナダドル 928 (21)	125 (14)	千カナダドル 177 (41)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	95 (8)	529 (8)	11 (-)	95 (15)
	イタリア	322	162	306	32
	フランス	123	527	1	16
	オランダ	103 (0.43)	267 (1)	41 (-)	44 (1)
	スペイン	188 (479)	126 (26)	508 (168)	35 (20)
	ベルギー	7	49	1	12
	ルクセンブルク	16	27	4	7
	フィンランド	44	25	12	11
	アイルランド	1 (1)	17 (13)	-	-
	ポルトガル	- (67)	- (2)	- (62)	- (1)
	イギリス	1,400 (5)	千イギリスポンド 547 (20)	613 (1,649)	千イギリスポンド 98 (17)
	スイス	50 (0.01)	千スイスフラン 492 (△ 5)	2	千スイスフラン 54
	スウェーデン	148 (13)	千スウェーデンクローナ 2,405 (103)	53 (1)	千スウェーデンクローナ 794 (103)
ノルウェー	21	千ノルウェークローネ 333	38	千ノルウェークローネ 136	
デンマーク	20	千デンマーククローネ 602	-	千デンマーククローネ -	
オーストラリア	458 (6)	千オーストラリアドル 708 (0.765)	313 (-)	千オーストラリアドル 163 (0.765)	
ニュージーランド	99	千ニュージーランドドル 66	26	千ニュージーランドドル 23	
国					

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 424 (△ 127)	千香港ドル 1,207 (-)	百株 242	千香港ドル 461
	シンガポール	237	千シンガポールドル 144	163	千シンガポールドル 32
	イスラエル	18 (- 1)	千イスラエルシケル 38 (- 1)	1 (-)	千イスラエルシケル 1 (- 1)

(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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 - (241)	千アメリカドル - (4)	証券 - (241)	千アメリカドル - (4)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

オプション証券等

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 - (241)	千アメリカドル - (4)	証券 241	千アメリカドル 1

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

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	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	60	6	—	—
PROLOGIS INC	410	33	—	—
PROLOGIS INC(N)	(111)	(10)	—	—
AMERICAN TOWER CORP	211	48	—	—
VEREIT INC	4,089	32	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	40	4	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	187	17	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	100	15	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	160	20	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	630	43	—	—
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	327	18	—	—
EQUINIX INC	38	26	—	—
WELLTOWER INC	222	12	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	600	6	—	—
INVITATION HOMES INC	440	7	—	—
IRON MOUNTAIN INC	280	7	—	—
KIMCO REALTY CORPORATION	—	—	1,073	11
LIBERTY PROPERTY TRUST	165	10	—	—
MACERICH CO/THE	(△ 165)	(△ 10)	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	187	4
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,010	21	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	60	5	70	9
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	652	29	—	—
PUBLIC STORAGE	620	19	—	—
REALTY INCOME CORP	60	9	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	251	15	—	—
SL GREEN REALTY CORP	110	7	—	—
SUN COMMUNITIES INC	—	—	250	10
VICI PROPERTIES INC	230	31	—	—
WEYERHAEUSER CO	1,035	25	—	—
WP CAREY INC	360	7	—	—
	270	16	—	—
小計	12,617	497	1,580	36
	(57)	(10)	(111)	(10)
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△0.498)	—	—
小計	—	—	—	—
	(—)	(△0.498)	—	—
ユーロ計	—	—	—	—
	(—)	(△0.498)	—	—

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国	イギリス			
	SEGRO PLC	1,760	1,050	8
	小計	1,760	1,050	8
	オーストラリア			
	VICINITY CENTRES	10,480	8,011	21
	GOODMAN GROUP	536	—	—
	小計	11,016	8,011	21
	香港			
	LINK REIT	1,400	—	—
	小計	1,400	—	—
国内	シンガポール			
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	9,800	—	—
		(—)	(△ 0.17)	—
	小計	9,800	—	—
	(—)	(△ 0.17)	—	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	4,377	3,845	—	—

(注) 金額は受け渡し代金。

(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

(2019年10月29日～2020年10月26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	1,792,799千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,788,938千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(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

(2019年10月29日～2020年10月26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 (2019年10月29日～2020年10月26日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2020年10月26日現在)

外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	11	13	236	24,764	資本財
ABBVIE INC	29	41	352	36,946	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	34	42	457	47,884	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	12	14	344	36,050	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	9	11	142	14,940	保険
ACUTY BRANDS INC	0.69	—	—	—	資本財
ADVANCE AUTO PARTS INC	1	2	31	3,337	小売
AES CORP	13	13	27	2,851	公益事業
AERCAP HOLDINGS NV	3	3	11	1,157	資本財
AFLAC INC	13	18	68	7,153	保険
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1	—	—	—	各種金融
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6	7	82	8,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4	5	159	16,652	素材
ALLEGHANY CORP	0.27	0.27	16	1,687	保険
ALLSTATE CORP	6	6	62	6,496	保険
ALTRIA GROUP INC	37	45	176	18,506	食品・飲料・タバコ
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0.93	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	4	4	27	2,853	公益事業
ALBEMARLE CORP	2	2	25	2,656	素材
ALLEGION PLC	2	2	23	2,488	資本財
ALLY FINANCIAL INC	7	11	33	3,504	各種金融
ALTICE USA INC- A	—	7	20	2,141	メディア・娯楽
AMPHENOL CORP-CL A	6	6	80	8,437	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	2	44	4,620	各種金融
AMEREN CORPORATION	5	5	42	4,496	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18	18	58	6,170	保険
AMERICAN EXPRESS CO	13	16	168	17,677	各種金融
AMETEK INC	4	4	52	5,460	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	9	11	101	10,591	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3	3	57	6,017	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	3	3	35	3,672	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	—	1	11	1,190	保険
AMCOR PLC	30	42	46	4,858	素材
AON PLC	4	—	—	—	保険
AON PLC	—	5	117	12,350	保険
APACHE CORP	9	—	—	—	エネルギー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	3	15	1,637	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	4	19	2,003	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10	13	67	7,081	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4	4	45	4,802	保険
ARAMARK	6	6	19	2,047	消費者サービス
HOWMET AEROSPACE INC	7	7	14	1,468	資本財
ARISTA NETWORKS INC	1	1	26	2,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	1	1	21	2,202	保険
AT&T INC	145	170	474	49,688	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	2	2	28	3,007	公益事業
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	4	4	15	1,659	保険
AUTOLIV INC	—	1	11	1,156	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	0.53	0.53	62	6,565	小売
AVERY DENNISON CORP	—	1	24	2,597	素材
AVALARA INC	—	1	24	2,588	ソフトウェア・サービス
AVANTOR INC	—	8	22	2,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	—	6	16	1,681	素材
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	9	19	2,069	各種金融

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		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
BALL CORP	6	8	79	8,300	素材	
BANK OF AMERICA CORP	180	184	460	48,211	銀行	
BAXTER INTERNATIONAL INC	9	12	102	10,723	ヘルスケア機器・サービス	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	17	20	75	7,899	各種金融	
BAKER HUGHES CO	8	19	28	2,947	エネルギー	
TRUIST FINANCIAL CORP	14	32	143	15,062	銀行	
BECTION DICKINSON AND CO	5	7	169	17,761	ヘルスケア機器・サービス	
BEST BUY CO INC	5	5	66	6,918	小売	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25	33	701	73,493	各種金融	
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	0.5	29	3,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BLACKROCK INC	2	3	230	24,088	各種金融	
BLACK KNIGHT INC	—	3	35	3,712	ソフトウェア・サービス	
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	—	16	90	9,467	各種金融	
BORGWARNER INC	6	6	24	2,555	自動車・自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28	35	130	13,655	ヘルスケア機器・サービス	
BOEING CO/THE	10	12	209	21,920	資本財	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	3	28	3,020	ソフトウェア・サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	33	54	326	34,153	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2	2	40	4,256	ソフトウェア・サービス	
BROWN & BROWN INC	—	5	27	2,910	保険	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5	6	50	5,289	食品・飲料・タバコ	
BUNGE LTD	3	3	21	2,252	食品・飲料・タバコ	
BURLINGTON STORES INC	1	1	32	3,441	小売	
CARMAX INC	3	3	31	3,256	小売	
CARDINAL HEALTH INC	5	6	31	3,347	ヘルスケア機器・サービス	
CATERPILLAR INC	11	13	222	23,282	資本財	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9	11	90	9,480	各種金融	
CARNIVAL CORP	8	14	21	2,291	消費者サービス	
CABOT OIL & GAS CORP	7	8	17	1,813	エネルギー	
CAMPBELL SOUP CO	3	3	16	1,692	食品・飲料・タバコ	
CATALENT INC	—	3	32	3,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CABLE ONE INC	—	0.1	19	1,996	メディア・娯楽	
CARRIER GLOBAL CORP	—	17	61	6,462	資本財	
CBRE GROUP INC - A	6	9	45	4,812	不動産	
VIACOMCBS INC - CLASS B	7	—	—	—	メディア・娯楽	
CENTENE CORP	7	12	86	9,091	ヘルスケア機器・サービス	
CELANESE CORP	2	2	30	3,158	素材	
CENTERPOINT ENERGY INC	12	12	27	2,851	公益事業	
CENTURYLINK INC	18	23	23	2,413	電気通信サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4	4	12	1,334	素材	
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	5	50	5,292	家庭用品・パーソナル用品	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.54	0.74	99	10,374	消費者サービス	
CHEVRON CORP	37	44	321	33,674	エネルギー	
CIT GROUP INC	3	—	—	—	銀行	
CITIGROUP INC	45	48	211	22,151	銀行	
CIMAREX ENERGY CO	2	—	—	—	エネルギー	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	8	13	39	4,089	銀行	
CIGNA CORP	7	8	160	16,766	ヘルスケア機器・サービス	
CLOROX COMPANY	2	3	65	6,875	家庭用品・パーソナル用品	
CMS ENERGY CORP	6	6	43	4,522	公益事業	
CONCHO RESOURCES INC	5	5	24	2,576	エネルギー	
COLGATE-PALMOLIVE CO	16	19	158	16,563	家庭用品・パーソナル用品	
CONOCOPHILLIPS	23	27	88	9,300	エネルギー	
TAPESTRY INC	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
COMERICA INC	3	3	16	1,675	銀行	
CONAGRA BRANDS INC	9	11	43	4,535	食品・飲料・タバコ	
COCA-COLA CO/THE	79	96	489	51,233	食品・飲料・タバコ	
CONSOLIDATED EDISON INC	6	8	67	7,022	公益事業	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	3	64	6,726	食品・飲料・タバコ	
CORNING INC	14	20	71	7,449	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	5	5	22	2,361	食品・飲料・タバコ	
CORTEVA INC	14	17	59	6,237	素材	
CROWN HOLDINGS INC	2	2	24	2,592	素材	
CSX CORP	14	18	152	16,017	運輸	
CUMMINS INC	3	4	94	9,879	資本財	
CVS HEALTH CORP	26	31	191	20,028	ヘルスケア機器・サービス	
DAVITA INC	2	2	23	2,478	ヘルスケア機器・サービス	
DARDEN RESTAURANTS INC	3	3	30	3,240	消費者サービス	
DANAHER CORP	12	15	355	37,196	ヘルスケア機器・サービス	
DEVON ENERGY CORPORATION	8	—	—	—	エネルギー	
DEERE & CO	6	6	164	17,229	資本財	
DELL TECHNOLOGIES -C	3	6	43	4,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA AIR LINES INC	3	3	11	1,217	運輸	
APTIV PLC	5	6	69	7,276	自動車・自動車部品	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6	6	45	4,763	各種金融	
DOMINO'S PIZZA INC	0.93	0.93	36	3,837	消費者サービス	
DOMINION ENERGY INC	15	19	159	16,667	公益事業	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	4	6	130	13,646	小売	
DOVER CORP	3	3	41	4,309	資本財	
DUPONT DE NEMOURS INC	15	17	105	11,085	素材	
DOW INC	14	17	82	8,668	素材	
DR HORTON INC	6	9	67	7,090	耐久消費財・アパレル	
DTE ENERGY COMPANY	4	4	51	5,346	公益事業	
DUKE ENERGY CORP	13	18	167	17,514	公益事業	
DXC TECHNOLOGY CO	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2	2	25	2,697	素材	
EATON CORP PLC	8	8	97	10,255	資本財	
ECOLAB INC	5	5	122	12,848	素材	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4	13	110	11,542	ヘルスケア機器・サービス	
EDISON INTERNATIONAL	7	7	46	4,876	公益事業	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	8	8	27	2,891	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EMERSON ELECTRIC CO	13	13	91	9,574	資本財	
ENERGY CORP	3	4	50	5,281	公益事業	
EOG RESOURCES INC	11	13	52	5,462	エネルギー	
EPAM SYSTEMS INC	1	1	44	4,650	ソフトウェア・サービス	
EQUIFAX INC	2	2	41	4,355	商業・専門サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4	4	112	11,772	家庭用品・パーソナル用品	
EVEREST RE GROUP LTD	0.83	0.83	17	1,859	保険	
EVERGY INC	6	4	25	2,691	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	83	100	343	35,912	エネルギー	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.86	0.86	28	2,957	各種金融	
FAIR ISAAC CORP	—	0.6	26	2,736	ソフトウェア・サービス	
FEDEX CORP	4	5	160	16,803	運輸	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3	4	57	6,006	銀行	
FIRSTENERGY CORP	10	12	41	4,365	公益事業	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	12	14	216	22,662	ソフトウェア・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	1	49	5,210	ソフトウェア・サービス	
FLUOR CORP	3	—	—	—	資本財	
TECHNIPFMC PLC	8	—	—	—	エネルギー	
FMC CORP	2	2	27	2,843	素材	
FNF GROUP	5	5	19	2,031	保険	
FORD MOTOR COMPANY	81	81	66	6,927	自動車・自動車部品	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3	3	29	3,105	資本財	
FORTIVE CORP	5	7	52	5,458	資本財	
NEXTERA ENERGY INC	9	11	357	37,379	公益事業	
FRANKLIN RESOURCES INC	4	10	24	2,533	各種金融	
FREEMPORT-MCMORAN INC	30	39	73	7,652	素材	
GAP INC/THE	4	—	—	—	小売	
INGERSOLL-RAND INC	—	9	36	3,782	資本財	
GENERAL MOTORS CORP	25	30	112	11,826	自動車・自動車部品	

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	期末		
			評価額	金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
GENUINE PARTS CO	3	3	32	3,381	小売
GENERAL ELECTRIC CO	178	201	153	16,068	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	4	5	79	8,337	資本財
GENERAL MILLS INC	11	13	81	8,512	食品・飲料・タバコ
GLOBAL PAYMENTS INC	6	6	118	12,378	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6	7	154	16,143	各種金融
GODADDY INC-CLASS A	3	4	33	3,472	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	0.99	0.99	35	3,742	資本財
GRUBHUB INC	1	—	—	—	小売
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	1	17	1,864	ソフトウェア・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7	9	38	4,077	保険
HALLIBURTON CO	18	28	37	3,942	エネルギー
HANESBRANDS INC	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4	4	83	8,723	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	4	—	—	—	自動車・自動車部品
HCA HEALTHCARE INC	5	5	79	8,351	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	3	3	46	4,887	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	6	6	24	2,563	エネルギー
HELMERICH & PAYNE	2	—	—	—	エネルギー
HP INC	30	30	59	6,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	27	27	25	2,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP-CLASS A	2	2	25	2,643	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5	5	56	5,864	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14	16	297	31,152	資本財
HOME DEPOT INC	21	25	724	75,853	小売
HORMEL FOODS CORP	6	6	34	3,615	食品・飲料・タバコ
HOLLYFRONTIER CORP	2	—	—	—	エネルギー
HUMANA INC	2	3	134	14,048	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1	1	17	1,872	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17	21	244	25,626	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	2	2	39	4,133	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	6	7	159	16,750	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2	2	23	2,419	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	7	7	13	1,445	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11	13	133	13,955	各種金融
INVESCO LTD	9	9	13	1,449	各種金融
INTERNATIONAL PAPER CO	7	7	36	3,847	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5	5	65	6,818	資本財
INGREDION INC	—	2	15	1,604	食品・飲料・タバコ
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3	3	29	3,116	資本財
JM SMUCKER CO/THE	2	2	32	3,399	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	53	62	910	95,299	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	1	15	1,592	不動産
JPMORGAN CHASE & CO	64	72	748	78,364	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	8	8	17	1,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	1	1	34	3,650	運輸
KEYCORP	19	25	34	3,564	銀行
KELLOGG CO	5	5	38	4,061	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	4	4	44	4,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	6	8	119	12,496	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	40	44	57	5,979	エネルギー
KKR & CO INC -A	8	11	44	4,675	各種金融
KOHL'S CORP	4	—	—	—	小売
KROGER CO	15	21	69	7,268	食品・生活必需品小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	7	7	36	3,809	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1	1	38	4,040	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	2	3	26	2,785	食品・飲料・タバコ
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	8	—	—	—	各種金融
LENNAR CORP-CL A	5	7	61	6,416	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.8	0.8	23	2,413	資本財

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
LEAR CORP	1	1	22	2,351	自動車・自動車部品	
ELI LILLY & CO	17	20	295	30,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3	3	19	2,022	メディア・娯楽	
LINCOLN NATIONAL CORP	4	4	15	1,578	保険	
L BRANDS INC	4	—	—	—	小売	
LINDE PLC	10	12	296	31,028	素材	
LOCKHEED MARTIN CORP	5	5	220	23,084	資本財	
LOWE'S COS INC	16	18	312	32,747	小売	
LOEWS CORP	5	5	20	2,181	保険	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5	5	42	4,484	素材	
M & T BANK CORP	2	4	43	4,522	銀行	
MARATHON OIL CORP	17	—	—	—	エネルギー	
MASTERCARD INC	18	21	696	72,885	ソフトウェア・サービス	
MACY'S INC	4	—	—	—	小売	
MARSH & MCLENNAN COS	10	12	142	14,904	保険	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	1	37	3,956	素材	
MASCO CORP	6	6	37	3,904	資本財	
MARKEL CORP	0.27	0.34	34	3,655	保険	
MARATHON PETROLEUM CORP	14	15	46	4,869	エネルギー	
IHS MARKIT LTD	7	8	70	7,411	商業・専門サービス	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	2	52	5,450	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	15	17	408	42,791	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	4	5	197	20,667	各種金融	
MCKESSON CORP	3	3	62	6,534	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	15	17	71	7,526	保険	
MERCK & CO. INC.	51	59	476	49,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	26	31	349	36,571	ヘルスケア機器・サービス	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.51	0.51	53	5,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	11	11	26	2,819	消費者サービス	
CAPRI HOLDINGS LTD	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MICRON TECHNOLOGY INC	22	25	134	14,071	半導体・半導体製造装置	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	3	3	13	1,453	食品・飲料・タバコ	
MOHAWK INDUSTRIES INC	1	1	19	2,016	耐久消費財・アパレル	
MOSAIC CO/THE	8	8	16	1,726	素材	
MORGAN STANLEY	25	32	167	17,584	各種金融	
MOODY'S CORP	3	4	114	11,984	各種金融	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	3	68	7,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOLINA HEALTHCARE INC	—	1	27	2,893	ヘルスケア機器・サービス	
MSCI INC	1	2	77	8,147	各種金融	
NATIONAL OILWELL VARCO INC	13	7	7	764	エネルギー	
NEWMONT CORP	16	21	128	13,472	素材	
NEWELL BRANDS INC	11	11	20	2,103	耐久消費財・アパレル	
NIKE INC -CL B	25	29	380	39,863	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	7	7	19	1,992	公益事業	
NIELSEN HOLDINGS PLC	10	10	15	1,593	商業・専門サービス	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	3	115	12,109	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	5	120	12,651	運輸	
NOBLE ENERGY INC	8	—	—	—	エネルギー	
EVERSOURCE ENERGY	6	6	62	6,557	公益事業	
NRG ENERGY INC	6	6	22	2,383	公益事業	
NUCOR CORP	6	7	36	3,846	素材	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	19	19	19	2,024	エネルギー	
OGE ENERGY CORP	—	4	14	1,492	公益事業	
OMNICOM GROUP	5	5	26	2,815	メディア・娯楽	
ONEOK INC	8	8	26	2,817	エネルギー	
ORACLE CORP	48	48	292	30,636	ソフトウェア・サービス	
OTIS WORLDWIDE CORP	—	8	56	5,865	資本財	
OWENS CORNING	—	3	24	2,527	資本財	
P G & E CORP	—	30	31	3,262	公益事業	
PARKER HANNIFIN CORP	2	2	59	6,251	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1	1	22	2,396	素材
PALO ALTO NETWORKS INC	1	2	56	5,869	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	1	1	43	4,516	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	27	33	461	48,307	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	3	3	16	1,741	資本財
PERKINELMER INC	2	2	36	3,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PERRIGO CO PLC	2	2	12	1,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	111	131	503	52,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PVH CORP	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31	37	276	28,997	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	8	10	52	5,486	エネルギー
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3	3	30	3,188	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	3	3	27	2,896	公益事業
PINTEREST INC- CLASS A	—	10	57	5,976	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9	10	114	12,020	銀行
POLARIS INC	0.77	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PPL CORP	15	15	44	4,691	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	4	6	84	8,884	素材
PROCTER & GAMBLE CO	49	58	837	87,728	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5	7	34	3,627	保険
PROGRESSIVE CORP	11	12	120	12,660	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	7	9	62	6,577	保険
PULTE GROUP INC	7	7	31	3,256	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10	10	65	6,882	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS	3	3	39	4,112	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	3	4	82	8,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYTHEON COMPANY	5	—	—	—	資本財
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2	3	26	2,819	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	19	29	41	4,326	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	1	1	21	2,220	保険
REPUBLIC SERVICES INC	5	5	46	4,900	商業・専門サービス
RESMED INC	2	4	73	7,703	ヘルスケア機器・サービス
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1	1	16	1,746	保険
RINGCENTRAL INC-CLASS A	—	2	57	5,992	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	2	68	7,203	資本財
ROBERT HALF INTL INC	—	2	14	1,568	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	2	103	10,814	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3	3	22	2,349	消費者サービス
WESTROCK CO	5	5	22	2,367	素材
RPM INTERNATIONAL INC	—	3	34	3,615	素材
SALESFORCE.COM INC	16	21	539	56,498	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	3	3	26	2,775	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	29	32	49	5,183	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	23	32	132	13,903	各種金融
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3	3	17	1,832	資本財
SEALED AIR CORP	3	3	12	1,296	素材
SEMPRA ENERGY	5	6	84	8,829	公益事業
SERVICENOW INC	3	4	228	23,948	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	1	127	13,378	素材
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	—	10	30	3,179	ソフトウェア・サービス
SMITH (A. O.) CORP	3	—	—	—	資本財
SNAP-ON INC	1	1	25	2,695	資本財
SNAP INC - A	11	18	78	8,167	メディア・娯楽
SOUTHWEST AIRLINES CO	4	4	19	2,087	運輸
SOUTHERN CO	19	24	150	15,768	公益事業
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2	—	—	—	資本財
SPRINT CORP	13	—	—	—	電気通信サービス
SQUARE INC - A	6	8	157	16,453	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	3	3	63	6,616	資本財
STRYKER CORP	6	8	182	19,120	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	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	百株	千アメリカドル	千円	
STATE STREET CORP	7	9	62	6,530	各種金融
STERIS PLC	1	1	34	3,652	ヘルスケア機器・サービス
SUNTRUST BANKS INC	8	—	—	—	銀行
SYSCO CORP	9	11	74	7,768	食品・生活必需品小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	13	13	38	3,989	各種金融
TARGET CORP	10	11	189	19,795	小売
TARGA RESOURCES CORP	4	—	—	—	エネルギー
TD AMERITRADE HOLDING CORP	6	—	—	—	各種金融
TEXTRON INC	5	5	17	1,871	資本財
TERADYNE INC	—	4	44	4,623	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	33	33	31	3,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELADOC HEALTH INC	—	1	34	3,623	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	1	40	4,277	資本財
TELEFLEX INC	1	1	37	3,911	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO.	35	43	554	58,066	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	1	1	39	4,142	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8	9	454	47,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIFFANY & CO	2	2	28	2,936	小売
TJX COMPANIES INC	23	28	161	16,918	小売
GLOBE LIFE INC	2	2	18	1,939	保険
TRAVELERS COS INC/THE	4	6	78	8,269	保険
TRANSIGM GROUP INC	0.94	1	57	5,991	資本財
TRANSUNION	4	4	39	4,099	商業・専門サービス
TWITTER INC	16	19	97	10,234	メディア・娯楽
TWILIO INC - A	2	3	97	10,223	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	0.99	40	4,191	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	6	6	37	3,879	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	7	7	79	8,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	15	18	83	8,762	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	—	22	84	8,811	運輸
UGI CORP	5	5	19	2,053	公益事業
UNUM GROUP	4	—	—	—	保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14	17	292	30,596	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	16	36	229	24,016	資本財
UNION PACIFIC CORP	14	16	302	31,694	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	19	22	748	78,365	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	1	21	2,226	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	1	1	36	3,823	資本財
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
US BANCORP	29	31	129	13,597	銀行
VF CORP	6	8	59	6,267	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	9	9	37	3,968	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2	2	40	4,227	ヘルスケア機器・サービス
VAIL RESORTS INC	0.76	0.76	19	1,989	消費者サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	82	98	573	60,053	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	2	2	86	9,106	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	34	39	788	82,553	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	9	9	17	1,859	公益事業
VMWARE INC	1	1	24	2,561	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	3	3	16	1,738	各種金融
VULCAN MATERIALS CO	2	3	48	5,100	素材
WALMART INC	28	33	488	51,162	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	1	1	38	3,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WABCO HOLDINGS INC	1	—	—	—	資本財
ALLERGAN PLC	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	8	9	107	11,302	商業・専門サービス
WABTEC CORP	4	4	25	2,677	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	5	5	60	6,292	商業・専門サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	0.96	1	44	4,620	小売
WESTERN UNION CO	—	10	22	2,403	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	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	百株	千アメリカドル	千円	
WELLS FARGO & CO	85	93	218	22,845	銀行
ANTHEM INC	5	5	182	19,066	ヘルスケア機器・サービス
WELLCARE HEALTH PLANS INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	—	1	45	4,722	ヘルスケア機器・サービス
WHIRLPOOL CORP	1	1	25	2,717	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	23	31	63	6,664	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	5	6	70	7,358	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	3	3	89	9,340	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	3	3	20	2,174	保険
XCEL ENERGY INC	10	11	82	8,605	公益事業
XEROX HOLDINGS CORP	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPO LOGISTICS INC	2	2	20	2,116	運輸
XYLEM INC	3	3	35	3,759	資本財
YUM! BRANDS INC	6	6	67	7,051	消費者サービス
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	6	—	—	—	電気通信サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4	5	77	8,098	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	9	11	188	19,753	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	4	4	23	2,467	エネルギー
NVR INC	0.1	0.1	42	4,403	耐久消費財・アパレル
ABIOMED INC	1	1	28	2,975	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	15	18	146	15,383	メディア・娯楽
ADOBE INC	9	11	562	58,920	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	21	27	224	23,555	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3	3	38	4,045	ソフトウェア・サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4	4	58	6,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2	2	38	3,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	1	88	9,291	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	8	10	3,226	337,849	小売
AMGEN INC	11	13	314	32,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	7	8	106	11,157	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1	2	66	6,983	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	92	411	4,733	495,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	19	20	127	13,343	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8	8	26	2,787	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	8	10	156	16,355	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC	4	5	139	14,624	ソフトウェア・サービス
BEIGENE LTD-ADR	—	1	29	3,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	3	3	105	11,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3	4	37	3,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	7	9	357	37,423	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2	3	38	3,979	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	6	6	67	7,050	ソフトウェア・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	—	13	38	4,052	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	3	3	43	4,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDK GLOBAL INC	—	3	18	1,919	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	7	7	52	5,456	ヘルスケア機器・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2	2	35	3,670	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A	3	3	208	21,802	メディア・娯楽
CINTAS CORP	1	1	64	6,796	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	85	100	389	40,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2	3	29	3,095	保険
CITRIX SYSTEMS INC	2	3	39	4,085	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	7	8	138	14,462	各種金融
COMCAST CORP-CLASS A	90	109	491	51,480	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	10	13	96	10,150	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	8	10	397	41,573	食品・生活必需品小売り
COPART INC	4	4	48	5,025	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	0.8	1	87	9,184	商業・専門サービス
COGNEX CORP	4	4	29	3,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	当		額	
			株数	外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
COUPA SOFTWARE INC	—	1	45	4,742	ソフトウェア・サービス	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	3	52	5,501	ソフトウェア・サービス	
DATADOG INC-CLASS A	—	2	23	2,458	ソフトウェア・サービス	
DEXCOM INC	1	2	96	10,155	ヘルスケア機器・サービス	
DENTSPLY SIRONA INC	4	4	21	2,207	ヘルスケア機器・サービス	
DISH NETWORK CORP-A	5	5	16	1,696	メディア・娯楽	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	8	12	24	2,569	メディア・娯楽	
DIAMONDBACK ENERGY INC	3	3	10	1,091	エネルギー	
DOLLAR TREE INC	4	5	54	5,757	小売	
DOCUSIGN INC	—	4	100	10,471	ソフトウェア・サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	—	7	22	2,385	食品・飲料・タバコ	
E*TRADE FINANCIAL CORP	4	—	—	—	各種金融	
EAST WEST BANCORP INC	3	3	12	1,313	銀行	
EBAY INC	15	17	95	9,951	小売	
PAYPAL HOLDINGS INC	22	26	542	56,780	ソフトウェア・サービス	
ELECTRONIC ARTS INC	5	6	83	8,786	メディア・娯楽	
EXPEDIA INC	2	2	30	3,172	小売	
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	4	40	4,256	運輸	
EXELON CORP	19	22	93	9,813	公益事業	
EXACT SCIENCES CORP	2	2	32	3,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
F5 NETWORKS INC	1	1	14	1,478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FACEBOOK INC-CLASS A	48	56	1,623	169,930	メディア・娯楽	
FASTENAL CO	12	14	64	6,798	資本財	
FISERV INC	11	13	137	14,375	ソフトウェア・サービス	
FIFTH THIRD BANCORP	15	15	38	4,011	銀行	
FLIR SYSTEMS INC	—	3	12	1,268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FLEX LTD	14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FORTINET INC	2	3	44	4,682	ソフトウェア・サービス	
FOX CORP- CLASS B	6	—	—	—	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS A	6	12	33	3,552	メディア・娯楽	
GARMIN LTD	2	2	29	3,061	耐久消費財・アパレル	
GARTNER INC	1	2	31	3,300	ソフトウェア・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	24	30	183	19,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC-CL A	5	7	1,151	120,535	メディア・娯楽	
ALPHABET INC-CL C	6	7	1,183	123,876	メディア・娯楽	
HASBRO INC	2	2	25	2,697	耐久消費財・アパレル	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	—	4	17	1,783	資本財	
HENRY SCHEIN INC	2	4	28	2,938	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	4	7	49	5,169	ヘルスケア機器・サービス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1	1	22	2,376	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	23	23	24	2,556	銀行	
IAC/INTERACTIVECORP	1	—	—	—	メディア・娯楽	
IAC/INTERACTIVECORP	—	1	21	2,274	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	1	2	85	8,997	ヘルスケア機器・サービス	
ILLUMINA INC	2	3	116	12,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	5	6	205	21,533	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	89	100	485	50,818	半導体・半導体製造装置	
INTUITIVE SURGICAL INC	2	2	203	21,330	ヘルスケア機器・サービス	
INCYTE CORP	4	4	38	4,047	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INSULET CORP	—	1	36	3,786	ヘルスケア機器・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3	3	16	1,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1	1	18	1,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	2	31	3,331	ソフトウェア・サービス	
KLA CORP	3	3	68	7,189	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	27	34	194	20,395	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	14	14	45	4,772	食品・飲料・タバコ	
LAM RESEARCH CORP	3	3	122	12,858	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13	13	26	2,810	電気通信サービス	
QURATE RETAIL INC	9	—	—	—	小売	
LIBERTY BROADBAND-C	2	2	37	3,972	メディア・娯楽	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	5	6	22	2,403	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	5	5	19	2,005	メディア・娯楽	
LKQ CORP	7	7	23	2,461	小売	
LULULEMON ATHLETICA INC	2	3	102	10,733	耐久消費財・アパレル	
MASIMO CORP	—	1	26	2,819	ヘルスケア機器・サービス	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	13	17	72	7,556	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5	5	41	4,386	半導体・半導体製造装置	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5	7	73	7,703	消費者サービス	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.94	0.94	52	5,500	各種金融	
MATCH GROUP INC	—	6	72	7,620	メディア・娯楽	
T-MOBILE US INC	6	13	152	16,013	電気通信サービス	
MERCADOLIBRE INC	0.95	1	145	15,249	小売	
MICROSOFT CORP	145	170	3,696	387,018	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5	5	59	6,243	半導体・半導体製造装置	
MIDDLEBY CORP	1	—	—	—	資本財	
MONSTER BEVERAGE CORP	7	9	74	7,777	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	—	1	24	2,596	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	—	6	49	5,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MYLAN NV	10	14	23	2,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NASDAQ INC	2	2	31	3,285	各種金融	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	2	21	2,280	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	4	4	22	2,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	8	10	514	53,832	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS A	11	—	—	—	メディア・娯楽	
NEKTAR THERAPEUTICS	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORTHERN TRUST CORP	4	4	36	3,862	各種金融	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	4	—	—	—	消費者サービス	
NORDSON CORP	—	1	24	2,607	資本財	
NVIDIA CORP	11	14	798	83,552	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV	5	7	97	10,240	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	1	83	8,692	小売	
OKTA INC	2	3	69	7,285	ソフトウェア・サービス	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1	2	43	4,537	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP	10	10	27	2,903	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC	7	7	69	7,226	資本財	
PAYCHEX INC	6	6	56	5,893	ソフトウェア・サービス	
PELTON INTERACTIVE INC-A	—	4	55	5,773	耐久消費財・アパレル	
BOOKING HOLDINGS INC	0.86	0.98	178	18,710	小売	
PTC INC	1	3	29	3,046	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	3	3	42	4,489	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	24	26	346	36,298	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	1	2	143	14,994	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC	7	7	73	7,653	小売	
ROKU INC	1	2	55	5,862	メディア・娯楽	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	1	1	23	2,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEAGATE TECHNOLOGY	6	6	30	3,229	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SEI INVESTMENTS COMPANY	3	3	18	1,890	各種金融	
SEAGEN INC	2	2	57	6,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	33	33	20	2,110	メディア・娯楽	
SIGNATURE BANK	1	1	14	1,487	銀行	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3	3	55	5,817	半導体・半導体製造装置	
SPLUNK INC	3	3	78	8,206	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6	6	39	4,115	ソフトウェア・サービス	
STEEL DYNAMICS INC	4	4	13	1,459	素材	
STARBUCKS CORP	24	27	247	25,953	消費者サービス	
SUNRUN INC	—	2	15	1,642	資本財	
SVB FINANCIAL GROUP	1	1	31	3,289	銀行	
NORTONLIFELOCK INC	10	14	29	3,070	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSIS INC	3	4	95	10,041	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	4	5	79	8,280	各種金融	

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1	2	47	4,940	メディア・娯楽	
TESLA INC	2	17	746	78,170	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	18	21	327	34,306	半導体・半導体製造装置	
TRIMBLE INC	4	4	24	2,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	2	40	4,216	小売	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	0.9	55	5,841	ソフトウェア・サービス	
ULTA BEAUTY INC	1	1	27	2,830	小売	
VERISIGN INC	2	2	50	5,255	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5	6	127	13,380	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC	3	3	61	6,439	商業・専門サービス	
VIACOM INC-CLASS B	9	—	—	—	メディア・娯楽	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	16	17	68	7,145	食品・生活必需品小売り	
WESTERN DIGITAL CORP	6	6	26	2,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WIX.COM LTD	1	1	40	4,269	ソフトウェア・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	2	60	6,346	保険	
WYNN RESORTS LTD	2	2	16	1,691	消費者サービス	
XILINX INC	5	5	63	6,678	半導体・半導体製造装置	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1	1	37	3,879	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZIONS BANCORP NA	5	5	17	1,797	銀行	
ZILLOW GROUP INC - C	—	2	26	2,819	メディア・娯楽	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	4	205	21,476	ソフトウェア・サービス	
ZSCALER INC	—	1	23	2,463	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40	—	—	—	不動産	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	5	—	—	—	資本財	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6	6	26	2,764	資本財	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1	3	25	2,618	各種金融	
小 計	株数・金額	6,047	7,277	71,385	7,474,062	
	銘柄数 < 比率 >	556	565	—	< 65.4% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	5	7	75	6,011	素材	
AIR CANADA	4	—	—	—	運輸	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	17	20	88	7,084	食品・生活必需品小売り	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	19	39	3,151	公益事業	
AURORA CANNABIS INC	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BARRICK GOLD CORP	33	45	158	12,636	素材	
BANK OF MONTREAL	12	14	121	9,691	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	24	27	156	12,460	銀行	
BCE INC	—	4	24	1,947	電気通信サービス	
BAUSCH HEALTH COS INC	5	9	23	1,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BOMBARDIER INC 'B'	49	—	—	—	資本財	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18	33	148	11,804	各種金融	
CAE INC	7	7	18	1,440	資本財	
CAMECO CORP	12	—	—	—	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	9	10	107	8,564	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	25	31	69	5,543	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15	17	239	19,056	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1	1	21	1,714	小売	
CANOPY GROWTH CORP	3	3	9	776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	4	—	—	—	素材	
CENOVUS ENERGY INC	24	24	11	938	エネルギー	
CGI INC	6	6	52	4,208	ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.44	0.57	83	6,631	ソフトウェア・サービス	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3	3	133	10,605	運輸	
DOLLARAMA INC	6	6	33	2,660	小売	
EMERA INC	—	6	37	3,015	公益事業	
ENCANA CORP	38	—	—	—	エネルギー	
ENBRIDGE INC	41	49	188	14,984	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.78	0.78	28	2,300	保険	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12	—	—	—	素材	
FORTIS INC	8	13	74	5,925	公益事業	

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		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		
FRANCO-NEVADA CORP	4	5	91	7,318	素材	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5	6	19	1,555	耐久消費財・アパレル	
GREAT-WEST LIFECO INC	9	9	25	2,065	保険	
HUSKY ENERGY INC	9	—	—	—	エネルギー	
HYDRO ONE LTD	—	9	28	2,261	公益事業	
IA FINANCIAL CORP INC	—	2	14	1,132	保険	
IMPERIAL OIL LTD	8	8	15	1,241	エネルギー	
INTER PIPELINE LTD	12	12	15	1,264	エネルギー	
INTACT FINANCIAL CORP	3	4	68	5,417	保険	
KEYERA CORP	—	6	13	1,068	エネルギー	
KINROSS GOLD CORP	—	45	51	4,078	素材	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	5	8	52	4,176	素材	
LOBLAW COMPANIES LTD	4	5	39	3,169	食品・生活必需品小売り	
MANULIFE FINANCIAL CORP	41	48	93	7,465	保険	
MAGNA INTERNATIONAL INC	6	6	48	3,862	自動車・自動車部品	
METRO INC	7	7	48	3,872	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL BANK OF CANADA	8	8	57	4,564	銀行	
NUTRIEN LTD	12	14	81	6,498	素材	
ONEX CORPORATION	—	2	16	1,328	各種金融	
OPEN TEXT CORP	6	9	52	4,147	ソフトウェア・サービス	
PEMBINA PIPELINE CORP	11	15	45	3,627	エネルギー	
POWER CORP OF CANADA	—	15	41	3,275	保険	
POWER FINANCIAL CORP	8	—	—	—	保険	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	5	7	52	4,205	消費者サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	6	9	56	4,479	電気通信サービス	
ROYAL BANK OF CANADA	27	33	319	25,455	銀行	
SAPUTO INC	4	7	25	2,066	食品・飲料・タバコ	
SHOPIFY INC - CLASS-A	2	2	349	27,824	ソフトウェア・サービス	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	12	12	28	2,263	メディア・娯楽	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	11	13	85	6,840	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	13	13	76	6,058	保険	
SUNCOR ENERGY INC	31	36	60	4,799	エネルギー	
TELUS CORP	6	12	29	2,344	電気通信サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11	—	—	—	素材	
THOMSON REUTERS CORP	5	4	44	3,540	商業・専門サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	35	42	259	20,673	銀行	
TC ENERGY CORP	19	21	121	9,652	エネルギー	
WESTON (GEORGE) LTD	2	2	23	1,836	食品・生活必需品小売り	
WSP GLOBAL INC	—	3	34	2,722	資本財	
小 計	株数	金額	株数	金額		
	60	769	60	843	4,434	
	銘柄数 < 比率 >				353,181	
					< 3.1% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	3	4	131	16,286	耐久消費財・アパレル	
ALLIANZ SE-REG	8	9	161	20,003	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6	8	54	6,739	自動車・自動車部品	
BASF SE	19	23	122	15,220	素材	
BAYER AG-REG	19	24	101	12,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BEIERSDORF AG	2	2	24	3,005	家庭用品・パーソナル用品	
BRENTAG AG	4	4	22	2,752	資本財	
COMMERZBANK AG	35	35	16	2,013	銀行	
CONTINENTAL AG	2	2	27	3,361	自動車・自動車部品	
COVESTRO AG	5	5	23	2,961	素材	
DAIMLER AG	19	21	104	12,989	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BOERSE AG	4	5	68	8,541	各種金融	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	44	44	36	4,478	各種金融	
DEUTSCHE POST AG-REG	19	23	93	11,634	運輸	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	70	77	103	12,876	電気通信サービス	
DEUTSCHE WOHNEN SE	7	9	42	5,285	不動産	
VONOVIA SE	11	14	80	10,023	不動産	
DELIVERY HERO SE	—	3	35	4,399	小売	

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		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
E.ON SE	44	52	50	6,236	公益事業	
EVONIK INDUSTRIES AG	—	6	14	1,850	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4	6	45	5,703	ヘルスケア機器・サービス	
FRESENIUS SE & CO KGAA	8	9	34	4,219	ヘルスケア機器・サービス	
HANNOVER RUECK SE-REG	1	1	19	2,378	保険	
HEIDELBERGCEMENT AG	3	3	17	2,227	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3	4	36	4,540	家庭用品・パーソナル用品	
HENKEL AG & CO KGAA	2	3	31	3,851	家庭用品・パーソナル用品	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24	29	78	9,735	半導体・半導体製造装置	
LANXESS AG	2	2	13	1,618	素材	
LEG IMMOBILIEN AG	—	2	30	3,722	不動産	
MERCK KGAA	3	3	40	5,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MTU AERO ENGINES AG	1	1	19	2,435	資本財	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	2	3	80	9,993	保険	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4	5	27	3,457	自動車・自動車部品	
PUMA SE	2	2	21	2,644	耐久消費財・アパレル	
QIAGEN N.V.	7	7	31	3,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE AG	12	12	42	5,241	公益事業	
SAP SE	19	24	309	38,430	ソフトウェア・サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1	1	43	5,420	ヘルスケア機器・サービス	
SCOUT24 AG	—	2	17	2,150	メディア・娯楽	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	5	5	19	2,402	ヘルスケア機器・サービス	
SIEMENS AG-REG	15	17	195	24,248	資本財	
SIEMENS ENERGY AG	—	8	18	2,256	資本財	
SYMRISE AG	2	4	46	5,756	素材	
THYSSENKRUPP AG	8	8	4	510	素材	
UNIPER SE	—	6	18	2,330	公益事業	
VOLKSWAGEN AG-PFD	3	4	62	7,760	自動車・自動車部品	
WIRECARD AG	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ZALANDO SE	—	3	28	3,481	小売	
小 計	株数・金額	475	567	2,651	328,815	
	銘柄数<比率>	41	47	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ATLANTIA SPA	9	14	21	2,612	運輸	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ENEL SPA	168	198	149	18,600	公益事業	
ENI SPA	52	64	41	5,151	エネルギー	
FINECOBANK SPA	—	14	17	2,143	銀行	
ASSICURAZIONI GENERALI	18	35	42	5,297	保険	
INTESA SANPAOLO	269	452	70	8,754	銀行	
MEDIOBANCA SPA	24	16	10	1,322	銀行	
MONCLER SPA	5	5	20	2,569	耐久消費財・アパレル	
POSTE ITALIANE SPA	—	14	11	1,398	保険	
PRYSMIAN SPA	—	6	17	2,135	資本財	
SNAM SPA	42	72	31	3,914	公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	291	—	—	—	電気通信サービス	
TERNA SPA	42	42	25	3,167	公益事業	
UNICREDIT SPA	50	52	36	4,506	銀行	
小 計	株数・金額	994	990	496	61,574	
	銘柄数<比率>	12	13	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
ACCOR SA	5	5	13	1,629	消費者サービス	
ADP	—	1	8	1,106	運輸	
AIR LIQUIDE SA	9	11	153	19,051	素材	
ALSTOM	—	5	23	2,897	資本財	
ARKEMA	2	2	18	2,314	素材	
ATOS SE	2	2	13	1,730	ソフトウェア・サービス	
AXA SA	40	50	75	9,345	保険	
BNP PARIBAS	23	28	96	11,940	銀行	
BOUYGUES SA	5	5	15	1,915	資本財	

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		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BUREAU VERITAS SA	—	10	21	2,626	商業・専門サービス	
CAP GEMINI SA	3	4	47	5,891	ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	17	17	23	2,942	食品・生活必需品小売り	
CREDIT AGRICOLE SA	25	25	19	2,369	銀行	
DANONE	12	14	74	9,180	食品・飲料・タバコ	
DASSAULT SYSTEMES SA	2	3	56	6,963	ソフトウェア・サービス	
EDENRED	6	6	27	3,451	ソフトウェア・サービス	
EIFFAGE	2	2	18	2,262	資本財	
EDF	9	17	18	2,278	公益事業	
ESSILORLUXOTTICA	5	6	77	9,585	耐久消費財・アパレル	
ORANGE S. A.	45	45	43	5,421	電気通信サービス	
ENGIE	36	43	49	6,096	公益事業	
GETLINK	—	16	20	2,557	運輸	
HERMES INTERNATIONAL	0.67	0.87	71	8,901	耐久消費財・アパレル	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5	6	285	35,351	耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	5	6	173	21,546	家庭用品・パーソナル用品	
LEGRAND SA	5	7	53	6,653	資本財	
MICHELIN (CGDE)-B	4	4	41	5,162	自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD SA	4	5	78	9,758	食品・飲料・タバコ	
PEUGEOT SA	12	19	31	3,912	自動車・自動車部品	
KERING	1	1	96	11,998	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	5	5	18	2,241	メディア・娯楽	
RENAULT SA	3	3	9	1,164	自動車・自動車部品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	—	1	32	4,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAFRAN SA	6	7	75	9,390	資本財	
SANOFI	22	27	226	28,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10	14	52	6,487	資本財	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	10	13	148	18,477	資本財	
SCOR SE	5	5	12	1,588	保険	
SODEXO	2	2	16	2,088	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	15	20	26	3,255	銀行	
TELEPERFORMANCE	1	1	35	4,444	商業・専門サービス	
THALES SA	2	2	14	1,850	資本財	
TOTAL SE	47	59	166	20,675	エネルギー	
UBISOFT ENTERTAINMENT	2	2	19	2,478	メディア・娯楽	
VALEO SA	4	8	23	2,942	自動車・自動車部品	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	14	14	24	3,061	公益事業	
VINCI SA	9	12	88	11,011	資本財	
VIVENDI	20	20	52	6,569	メディア・娯楽	
WORLDDLIN SA	2	7	49	6,101	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数	株数	金額	金額		
	44	49	2,844	352,812		
(ユーロ…オランダ)	銘柄数 < 比率 >			< 3.1% >		
ABN AMRO BANK NV-CVA	8	8	6	764	銀行	
ADYEN NV	0.16	0.46	72	8,948	ソフトウェア・サービス	
AEGON NV	44	44	11	1,373	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	24	27	66	8,239	食品・生活必需品小売り	
AKZO NOBEL	4	4	40	4,983	素材	
ARGENX SE	—	1	20	2,592	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASML HOLDING NV	8	10	322	40,050	半導体・半導体製造装置	
CNH INDUSTRIAL NV	21	32	23	2,929	資本財	
ATRBUS GROUP SE	11	13	90	11,271	資本財	
EXOR NV	3	2	11	1,411	各種金融	
FERRARI NV	2	3	52	6,469	自動車・自動車部品	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19	27	31	3,847	自動車・自動車部品	
HEINEKEN NV	5	7	60	7,549	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	2	2	20	2,576	食品・飲料・タバコ	
ING GROEP NV-CVA	84	87	57	7,148	銀行	
KONINKLIJKE DSM NV	3	4	57	7,149	素材	
KONINKLIJKE KPN NV	66	97	23	2,916	電気通信サービス	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	金額			
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
NN GROUP NV	5	9	29	3,657	保険	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	17	21	91	11,331	ヘルスケア機器・サービス	
PROSUS	9	11	92	11,471	小売	
RANDSTAD NV	4	4	20	2,514	商業・専門サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	—	2	26	3,263	小売	
UNILEVER NV	29	35	181	22,485	家庭用品・パーソナル用品	
WOLTERS KLUWER	6	6	47	5,919	商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	384	466	1,458	180,866	
(ユーロ…スペイン)	22	24	—	<1.6%>		
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7	7	17	2,198	資本財	
AENA SA	1	1	20	2,534	運輸	
AMADEUS IT GROUP SA	8	10	47	5,873	ソフトウェア・サービス	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	123	158	39	4,915	銀行	
BANCO SANTANDER SA	334	400	69	8,664	銀行	
BANCO DE SABADELL SA	197	—	—	—	銀行	
CELLNEX TELECOM SA	5	6	36	4,520	電気通信サービス	
CAIXABANK S.A	79	79	13	1,702	銀行	
ENDESA SA	8	8	19	2,457	公益事業	
ENAGAS SA	5	6	12	1,539	公益事業	
FERROVIAL SA	8	14	30	3,771	資本財	
NATURGY ENERGY GROUP SA	7	7	12	1,585	公益事業	
GRIFOLS SA	7	7	17	2,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IBERDROLA SA	119	144	154	19,205	公益事業	
INDITEX	20	26	63	7,869	小売	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	9	9	15	1,970	公益事業	
REPSOL SA	27	48	28	3,503	エネルギー	
TELEFONICA SA	90	114	35	4,371	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,062	1,053	636	78,904	
(ユーロ…ベルギー)	18	17	—	<0.7%>		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15	18	90	11,190	食品・飲料・タバコ	
AGEAS	4	4	15	1,899	保険	
GALAPAGOS NV	—	1	12	1,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2	2	22	2,767	各種金融	
KBC GROEP NV	5	5	23	2,945	銀行	
SOLVAY SA	1	1	14	1,826	素材	
UCB SA	2	2	25	3,209	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UMICORE	3	6	21	2,605	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36	42	225	27,981	
(ユーロ…オーストリア)	7	8	—	<0.2%>		
ERSTE GROUP BANK AG	8	8	15	1,906	銀行	
OMV AG	3	3	7	924	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11	11	22	2,830	
(ユーロ…ルクセンブルク)	2	2	—	<0.0%>		
AROUNDTOWN SA	24	41	18	2,255	不動産	
ARCELORMITTAL	21	16	20	2,592	素材	
EUROFINS SCIENTIFIC	—	0.3	20	2,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SES	6	6	4	574	メディア・娯楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	52	64	64	8,007	
(ユーロ…フィンランド)	3	4	—	<0.1%>		
ELISA OYJ	—	2	13	1,640	電気通信サービス	
FORTUM OYJ	10	10	17	2,212	公益事業	
KONE OYJ-B	7	7	52	6,492	資本財	
NESTE OYJ	8	8	41	5,189	エネルギー	
NOKIA OYJ	109	151	54	6,747	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMPO OYJ-A SHS	11	11	39	4,889	保険	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	価 値		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
STORA ENSO OYJ-R SHS	19	19	26	3,233	素材
UPM-KYMMENE OYJ	11	11	29	3,655	素材
WARTSILA OYJ ABP	12	—	—	—	資本財
小 計	株数・金額	190	274	34,061	
	銘柄数<比率>	8	8	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)					
IRISH BANK RESOLUTION CORP LTD	27	27	0	0	銀行
CRH PLC	16	16	52	6,472	素材
KERRY GROUP PLC-A	2	3	42	5,243	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	4	4	34	4,241	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1	3	53	6,617	消費者サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	7	7	25	3,160	素材
小 計	株数・金額	60	64	207	25,735
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.2%>
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	62	67	29	3,677	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	16	16	13	1,680	エネルギー
小 計	株数・金額	79	84	5,357	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>
(ユーロ…スイス)					
STMICROELECTRONICS NV	15	15	42	5,325	半導体・半導体製造装置
小 計	株数・金額	15	15	42	5,325
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
ユーロ計	株数・金額	3,849	4,192	8,968	1,112,273
	銘柄数<比率>	166	181	—	<9.7%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
3I GROUP PLC	20	20	21	2,948	各種金融
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8	8	14	2,028	食品・飲料・タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	23	32	64	8,823	素材
ASTRAZENECA PLC	26	31	250	34,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTAD GROUP PLC	9	9	29	4,008	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC	29	29	17	2,354	メディア・娯楽
AVIVA PLC	80	80	22	3,056	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	46	53	137	18,733	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD	64	76	34	4,770	資本財
BARCLAYS PLC	369	369	41	5,636	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	23	23	12	1,741	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS	—	3	13	1,837	耐久消費財・アパレル
BHP GROUP PLC	40	49	79	10,796	素材
BP PLC	395	472	97	13,279	エネルギー
BT GROUP PLC	214	214	22	3,071	電気通信サービス
BUNZL PLC	8	8	21	2,914	資本財
BURBERRY GROUP PLC	9	9	14	2,019	耐久消費財・アパレル
CARNIVAL PLC	3	—	—	—	消費者サービス
COCA-COLA HBC AG-CDI	5	5	10	1,499	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	34	51	59	8,086	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC	—	2	16	2,311	素材
DCC PLC	2	2	10	1,490	資本財
DIAGEO PLC	47	56	149	20,426	食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC	18	24	72	9,870	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	250	250	41	5,735	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	98	121	163	22,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GVC HOLDINGS PLC	—	10	10	1,474	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC	9	9	12	1,764	各種金融
HALMA PLC	—	10	26	3,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HSBC HOLDINGS PLC	396	493	158	21,693	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	21	21	28	3,870	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3	3	16	2,256	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	3	3	23	3,187	商業・専門サービス
INFORMA PLC	25	53	23	3,257	メディア・娯楽

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	百株	千イギリスポンド	千円		
ITV PLC	132	—	—	—	メディア・娯楽	
JOHNSON MATTHEY PLC	5	5	12	1,671	素材	
KINGFISHER PLC	43	61	19	2,707	小売	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	125	125	24	3,383	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,465	2,055	60	8,224	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6	7	60	8,232	各種金融	
M&G PLC	50	50	8	1,153	各種金融	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	69	—	—	—	小売	
MELROSE INDUSTRIES PLC	113	113	15	2,053	資本財	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MONDI PLC	13	13	21	3,002	素材	
WM MORRISON SUPERMARKETS	83	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
NATIONAL GRID PLC	72	79	75	10,254	公益事業	
NEXT PLC	2	2	18	2,507	小売	
OCADO GROUP PLC	7	12	29	4,007	小売	
PERSIMMON PLC	6	6	17	2,349	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	13	27	13	1,893	メディア・娯楽	
PRUDENTIAL PLC	50	59	64	8,834	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	14	17	121	16,596	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	37	44	72	9,873	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	41	41	23	3,158	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	22	27	125	17,147	素材	
NATWEST GROUP PLC	95	95	11	1,594	銀行	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	87	100	97	13,342	エネルギー	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	75	83	78	10,693	エネルギー	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	35	35	8	1,191	資本財	
RSA INSURANCE GROUP PLC	25	25	11	1,570	保険	
SAGE GROUP PLC/THE	31	31	21	2,946	ソフトウェア・サービス	
SSE PLC	23	23	30	4,227	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	7	4	11	1,539	公益事業	
SMITHS GROUP PLC	8	8	12	1,643	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	19	19	28	3,926	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	2	26	3,681	資本財	
ST JAMES'S PLACE PLC	16	16	15	2,057	各種金融	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	37	64	15	2,136	各種金融	
STANDARD CHARTERED PLC	57	57	23	3,164	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	104	68	8	1,110	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	199	225	48	6,602	食品・生活必需品小売り	
UNILEVER PLC	22	27	128	17,620	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	16	16	14	1,980	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	569	630	71	9,708	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	4	6	15	2,083	消費者サービス	
FERGUSON PLC	5	5	43	5,945	資本財	
WPP PLC	26	26	17	2,379	メディア・娯楽	
(イギリス…非上場)						
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-ENT-C(N)	1,645	—	—	—	資本財	
小計	株数	7,798	6,942	3,244	443,355	
銘柄数 < 比率 >	74	73	—	< 3.9% >		
(スイス)			千スイスフラン			
ABB LTD-REG	42	42	99	11,509	資本財	
ADECCO GROUP AG-REG	4	4	21	2,471	商業・専門サービス	
ALCON INC	8	12	71	8,253	ヘルスケア機器・サービス	
BALOISE HOLDING AG - REG	—	1	21	2,444	保険	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	57	57	57	6,615	各種金融	
VIFOR PHARMA AG	0.91	1	15	1,840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GEBERIT AG-REG	0.81	0.81	44	5,094	資本財	
GIVAUDAN-REG	0.2	0.22	85	9,864	素材	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	10	10	46	5,335	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	5	5	25	2,935	各種金融	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1	1	30	3,570	運輸	

銘柄	株数	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	百株	千スイスフラン	千円		
LOENZA GROUP AG-REG	1	1	101	11,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	60	70	756	87,541	食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	43	52	405	46,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.44	0.44	37	4,357	各種金融	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	10	14	88	10,230	耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14	16	496	57,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.85	1	36	4,167	資本財	
SGS SA-REG	0.14	0.14	33	3,856	商業・専門サービス	
SIKA AG-REG	2	3	77	8,991	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	1	1	36	4,182	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.83	0.63	21	2,458	保険	
SWISSCOM AG-REG	0.56	0.56	26	3,044	電気通信サービス	
SWISS RE AG	6	6	42	4,901	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.95	0.95	19	2,290	耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	74	83	94	10,913	各種金融	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	2	3	116	13,493	保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	—	0.1	20	2,326	食品・飲料・タバコ	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.04	0.04	29	3,465	食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	3	28	3,290	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.29	0.29	28	3,346	ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	2	2	17	1,980	不動産	
TEMENOS AG	1	1	16	1,913	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	358	406	3,048	352,813	
	銘柄数<比率>	30	33	—	<3.1%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ALFA LAVAL AB	—	9	183	2,190	資本財	
ASSA ABLOY AB-B	23	27	559	6,690	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	14	14	587	7,032	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	10	10	365	4,376	資本財	
BOLIDEN AB	—	9	259	3,107	素材	
ELECTROLUX AB-SER B	—	4	88	1,055	耐久消費財・アパレル	
EPIROC AB-A	19	25	339	4,058	資本財	
EPIROC AB-B	6	6	79	949	資本財	
ERICSSON LM-B SHS	62	77	839	10,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	13	13	354	4,239	家庭用品・パーソナル用品	
EVOLUTION GAMING GROUP	—	2	203	2,439	消費者サービス	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	15	15	247	2,965	小売	
HEXAGON AB-B SHS	5	8	576	6,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INVESTOR AB-B SHS	10	9	547	6,548	各種金融	
KINNEVIK AB - B	7	5	206	2,475	各種金融	
LUNDIN ENERGY AB	—	6	116	1,388	エネルギー	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—	7	156	1,874	資本財	
NORDEA BANK ABP	78	71	505	6,043	銀行	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	38	38	322	3,861	銀行	
SANDVIK AB	23	33	583	6,973	資本財	
SKANSKA AB-B SHS	10	10	191	2,291	資本財	
SKF AB-B SHARES-B	—	11	214	2,563	資本財	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31	31	245	2,932	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES	20	20	310	3,711	銀行	
SWEDISH MATCH AB	5	3	258	3,090	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	14	14	160	1,919	電気通信サービス	
TELIA CO AB	50	81	294	3,524	電気通信サービス	
VOLVO AB-B SHS-B	33	33	620	7,424	資本財	
小 計	株数・金額	497	604	9,419	112,659	
	銘柄数<比率>	21	28	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
DNB ASA	20	20	289	3,279	銀行	
MOWI ASA	8	14	240	2,720	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO A S	35	—	—	—	素材	
ORKLA ASA	19	19	175	1,984	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	期末			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
EQUINOR ASA	18	24	320	3,619	エネルギー	
TELENOR ASA	13	20	307	3,476	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	4	4	148	1,676	素材	
小計	株数	119	103	1,481	16,757	
	銘柄数 < 比率 >	7	6	—	< 0.1% >	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	0.22	0.22	226	3,771	運輸	
CARLSBERG AS-B	2	3	289	4,826	食品・飲料・タバコ	
CHR HANSEN HOLDING A/S	3	3	210	3,503	素材	
COLOPLAST-B	3	3	294	4,902	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	12	20	194	3,249	銀行	
ORSTED A/S	4	4	426	7,114	公益事業	
DSV PANALPINA A S	4	4	472	7,873	運輸	
GENMAB A/S	1	1	338	5,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GN STORE NORD A/S	—	2	139	2,319	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	36	41	1,827	30,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	5	7	278	4,640	素材	
PANDORA A/S	2	2	111	1,860	耐久消費財・アパレル	
VESTAS WIND SYSTEMS AS	3	4	499	8,320	資本財	
小計	株数	78	98	5,308	88,487	
	銘柄数 < 比率 >	12	13	—	< 0.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
AFTERPAY LTD	—	4	50	3,735	ソフトウェア・サービス	
AGL ENERGY LTD	12	22	29	2,190	公益事業	
AMP LTD	120	—	—	—	各種金融	
AUST AND NZ BANKING GROUP	59	71	140	10,525	銀行	
APA GROUP	27	44	47	3,581	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	15	15	51	3,818	消費者サービス	
ASX LTD	5	5	41	3,120	各種金融	
BHP GROUP LTD	61	70	254	19,034	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	—	16	26	1,972	素材	
BRAMBLES LTD	38	38	39	2,954	商業・専門サービス	
AMPOL LTD	7	7	18	1,408	エネルギー	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35	42	295	22,093	銀行	
COCHLEAR LTD	1	2	51	3,812	ヘルスケア機器・サービス	
COMPUTERSHARE LTD	—	15	20	1,529	ソフトウェア・サービス	
COLES GROUP LTD	20	33	56	4,237	食品・生活必需品小売り	
CSL LTD	8	10	318	23,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	21	38	64	4,841	素材	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50	81	39	2,947	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	13	13	47	3,509	素材	
CIMIC GROUP LTD	1	1	2	217	資本財	
SYDNEY AIRPORT	33	33	19	1,489	運輸	
MACQUARIE GROUP LTD	6	8	110	8,274	各種金融	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	3	3	19	1,460	各種金融	
MEDIBANK PRIVATE LTD	54	—	—	—	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	58	76	149	11,167	銀行	
NEWCREST MINING LTD	13	22	69	5,187	素材	
ORIGIN ENERGY LTD	45	61	26	2,000	エネルギー	
ORICA LIMITED	10	—	—	—	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	23	38	34	2,562	保険	
AURIZON HOLDINGS LTD	53	53	21	1,588	運輸	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4	6	41	3,108	ヘルスケア機器・サービス	
RIO TINTO LTD	7	9	91	6,808	素材	
SANTOS LTD	39	39	20	1,543	エネルギー	
SEEK LTD	—	10	25	1,872	メディア・娯楽	
SONIC HEALTHCARE LTD	11	11	43	3,228	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTH32 LTD	89	162	35	2,686	素材	
SUNCORP GROUP LTD	25	40	35	2,670	保険	
TABCORP HOLDINGS LTD	50	—	—	—	消費者サービス	

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株数	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		
TELSTRA CORPORATION LTD	67	109	29	2,228	電気通信サービス	
TRANSURBAN GROUP	55	70	98	7,364	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	20	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
WESTPAC BANKING CORP	71	87	163	12,227	銀行	
WESFARMERS LTD	24	29	140	10,465	小売	
WOOLWORTHS GROUP LTD	24	30	120	8,966	食品・生活必需品小売り	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	18	26	49	3,658	エネルギー	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,317	1,469	2,944	219,838	
		41	40	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
A2 MILK CO LTD	14	21	32	2,302	食品・飲料・タバコ	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	26	31	23	1,644	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	14	14	53	3,737	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	60	27	1,951	電気通信サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	55	128	137	9,635	
		3	4	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
AIA GROUP LTD	242	280	2,193	29,629	保険	
BANK OF EAST ASIA	30	30	43	582	銀行	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	95	130	286	3,872	銀行	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	24	51	125	1,698	食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	60	75	352	4,762	資本財	
CK ASSET HOLDINGS LTD	60	75	285	3,854	不動産	
CLP HOLDINGS LTD	36	46	342	4,629	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50	70	379	5,130	消費者サービス	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	77	—	—	—	不動産	
HANG SENG BANK LTD	15	21	261	3,534	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	42	42	122	1,648	不動産	
HKT TRUST AND HKT LTD	120	—	—	—	電気通信サービス	
POWER ASSETS HOLDINGS	40	40	162	2,196	公益事業	
HONG KONG & CHINA GAS	207	312	353	4,781	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	26	29	1,093	14,770	各種金融	
MTR CORP	40	55	214	2,901	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	190	47	181	2,451	不動産	
SANDS CHINA LTD	70	70	205	2,775	消費者サービス	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	34	34	336	4,545	不動産	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	15	—	—	—	不動産	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	40	40	424	5,739	資本財	
WH GROUP LTD	170	320	202	2,736	食品・飲料・タバコ	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	30	—	—	—	不動産	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,718	1,772	7,567	102,240	
		23	19	—	<0.9%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND LTD	62	89	24	1,862	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	36	48	103	7,982	銀行	
GENTING SINGAPORE LTD	140	—	—	—	消費者サービス	
KEPPEL CORP LTD	32	52	23	1,837	資本財	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	78	91	80	6,189	銀行	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	23	26	23	1,817	各種金融	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	175	242	51	3,957	電気通信サービス	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	26	35	71	5,486	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	63	26	2,060	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	573	647	404	31,195	
		8	8	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK LEUMI LE-ISRAEL	34	34	57	1,779	銀行	
BANK HAPOALIM BM	24	43	89	2,772	銀行	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円		
NICE LTD	1	1	133	4,126	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	59	78	279	8,679	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
合 計	株数・金額	23,244	24,565	—	10,325,179	
	銘柄数<比率>	1,004	1,033	—	<90.4%>	

(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) 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。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	213	273	43	4,588	0.0
PROLOGIS INC	1,215	1,736	179	18,764	0.2
AMERICAN TOWER CORP	859	1,070	254	26,631	0.2
AGNC INVESTMENT CORP	1,361	1,361	19	2,022	0.0
VEREIT INC	—	4,089	27	2,889	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	3,008	3,008	21	2,276	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	276	316	46	4,823	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	326	326	25	2,651	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	182	369	34	3,569	0.0
CROWN CASTLE INTL CORP	872	972	154	16,127	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	428	588	89	9,394	0.1
DUKE REALTY CORPORATION	777	777	30	3,168	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	630	39	4,107	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	770	1,097	56	5,893	0.1
EQUINIX INC	178	216	167	17,572	0.2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	145	145	29	3,085	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	323	323	38	4,012	0.0
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	194	194	14	1,558	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,109	1,109	31	3,340	0.0
WELLTOWER INC	846	1,068	60	6,290	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,367	1,967	22	2,397	0.0
INVITATION HOMES INC	938	1,378	40	4,194	0.0
IRON MOUNTAIN INC	538	818	22	2,385	0.0
KIMCO REALTY CORPORATION	1,073	—	—	—	—
MACERICH CO/THE	187	—	—	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	1,010	18	1,935	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	280	270	32	3,355	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	—	652	22	2,402	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	620	19	2,007	0.0
PUBLIC STORAGE	317	377	88	9,304	0.1
REALTY INCOME CORP	706	957	58	6,087	0.1
REGENCY CENTERS CORP	482	482	18	1,932	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	240	240	72	7,591	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	639	749	50	5,244	0.0
SL GREEN REALTY CORP	250	—	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	—	230	32	3,409	0.0
UDR INC	680	680	22	2,334	0.0
VENTAS INC	800	800	33	3,538	0.0
VICI PROPERTIES INC	—	1,035	24	2,612	0.0
VORNADO REALTY TRUST	436	436	14	1,555	0.0
WEYERHAEUSER CO	1,373	1,733	51	5,339	0.0
WP CAREY INC	324	594	39	4,153	0.0
小 計	口 数	口 数	2,049	214,551	
銘 柄	数 < 比 率 >	35	39	<1.9%>	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
GECINA SA	150	150	16	2,059	0.0
KLEPIERRE	588	588	7	904	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	351	351	13	1,654	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	1,089	1,089	37	4,617
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND COMPANY PLC	3,140	3,140	11	1,631	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,694	1,694	9	1,285	0.0
SEGRO PLC	2,651	3,361	31	4,298	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,485	8,195	52	7,215
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES	8,011	10,480	13	1,036	0.0
DEXUS	2,875	2,875	26	1,983	0.0
GOODMAN GROUP	3,775	4,311	79	5,943	0.1
GPT GROUP	5,900	5,900	24	1,845	0.0
LENLEASE GROUP	1,550	1,550	19	1,460	0.0
MIRVAC GROUP	11,628	11,628	25	1,909	0.0
SCENTRE GROUP	11,481	11,481	26	1,945	0.0
STOCKLAND	5,114	5,114	20	1,527	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	50,334	53,339	236	17,651
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	4,567	5,967	369	4,994	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,567	5,967	369	4,994
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	—	9,800	30	2,328	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	—	9,800	30	2,328
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	87,187	113,085	—	251,358
	銘 柄 数 < 比 率 >	50	55	—	<2.2%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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	百万円	百万円
	DJSTX5	141	—
	SP EMINI	722	—

(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

(2020年10月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,325,179	90.2
投資証券	251,358	2.2
コール・ローン等、その他	864,344	7.6
投資信託財産総額	11,440,881	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（10,866,489千円）の投資信託財産総額（11,440,881千円）に対する比率は95.0%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アメリカドル=104.70円、1カナダドル=79.65円、1ユーロ=124.02円、1イギリスポンド=136.65円、1スイスフラン=115.74円、1スウェーデンクローナ=11.96円、1ノルウェークローネ=11.31円、1デンマーククローネ=16.67円、1オーストラリアドル=74.65円、1ニュージーランドドル=70.04円、1香港ドル=13.51円、1シンガポールドル=77.14円、1イスラエルシケル=31.02円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年10月26日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	22,290,733,090	
コール・ローン等	499,406,963	
株式(評価額)	10,325,179,492	
投資証券(評価額)	251,358,988	
未収入金	10,970,598,985	
未収配当金	7,424,886	
差入委託証拠金	236,763,776	
(B) 負債	10,868,540,338	
未払金	10,859,816,278	
未払解約金	8,723,931	
未払利息	129	
(C) 純資産総額(A-B)	11,422,192,752	
元本	5,875,608,160	
次期繰越損益金	5,546,584,592	
(D) 受益権総口数	5,875,608,160口	
1万口当たり基準価額(C/D)	19,440円	

(注) 当ファンドの期首元本額は4,930,561,728円、期中追加設定元本額は1,560,324,240円、期中一部解約元本額は615,277,808円です。

(注) 2020年10月26日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジあり(DC専用)	4,283,823,546円
・インデックスファンド海外株式(ヘッジあり)	730,135,064円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	379,820,199円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	159,359,431円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	149,373,199円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	106,946,295円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	39,022,669円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,811,402円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	7,110,060円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	6,701,205円
・アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	5,505,090円

(注) 1口当たり純資産額は1,9440円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○損益の状況（2019年10月29日～2020年10月26日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	168,802,924	
受取配当金	168,258,335	
受取利息	5,035	
その他収益金	642,274	
支払利息	△ 102,720	
(B) 有価証券売買損益	952,151,972	
売買益	2,476,691,431	
売買損	△1,524,539,459	
(C) 先物取引等取引損益	△ 36,150,714	
取引益	216,872,522	
取引損	△ 253,023,236	
(D) 保管費用等	△ 7,223,026	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,077,581,156	
(F) 前期繰越損益金	3,780,792,822	
(G) 追加信託差損益金	1,139,473,791	
(H) 解約差損益金	△ 451,263,177	
(I) 計(E+F+G+H)	5,546,584,592	
次期繰越損益金(I)	5,546,584,592	

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

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

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

○お知らせ

約款変更について

2019年10月29日から2020年10月26日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。