



UBS (Lux) ストラテジー・ファンド

ーイールド(米ドル)

クラスP-acc受益証券

クラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券

ーグロース(米ドル)

クラスP-acc受益証券

クラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型追加型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第28期
(2018年2月1日～2019年1月31日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

UBS(Lux)ストラテジー・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、第28期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS証券株式会社

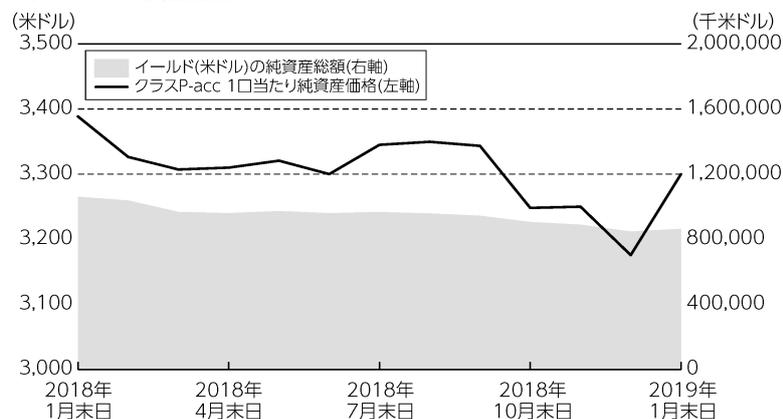
I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■当期の1口当たり純資産価格等の推移について

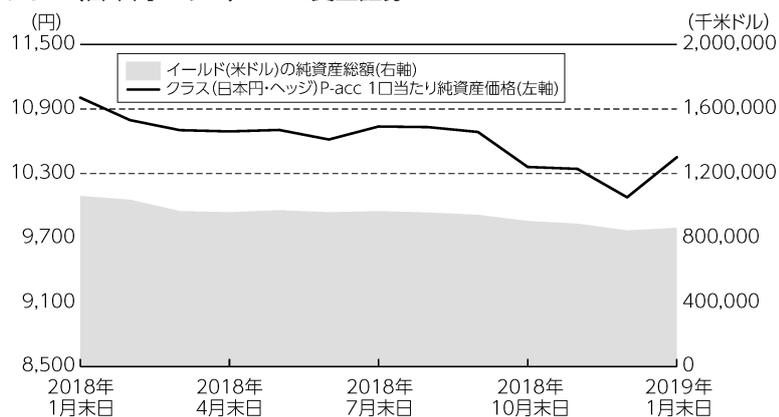
イールド(米ドル)

クラスP-acc受益証券



第27期末の1口当たり純資産価格	3,388.62米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	3,300.01米ドル
騰落率	-2.61%

クラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券



第27期末の1口当たり純資産価格	11,006円
第28期末の1口当たり純資産価格	10,452円
騰落率	-5.03%

(注1) 騰落率は、税引前の分配金を分配時に再投資したものとみなして算出しています。以下、同じです。

(注2) 日本においては、現在、「イールド(米ドル)」および「グロース(米ドル)」(以下、個別にまたは総称して「サブ・ファンド」といいます。)のクラスP-acc受益証券およびクラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券を販売しています。

(注3) 各サブ・ファンドのクラスP-acc受益証券およびクラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券については、分配金の支払いを行っていません。

(注4) サブ・ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。以下、同じです。

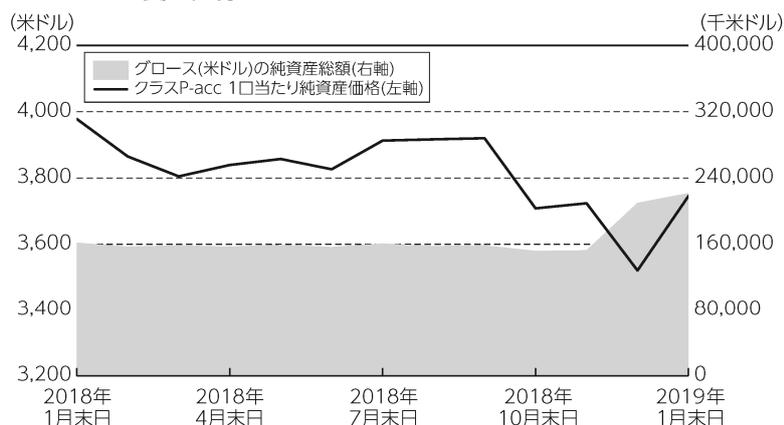
(注5) サブ・ファンドにベンチマークは設定されていません。以下、同じです。

1口当たり純資産価格の主な変動要因

後記「投資環境およびポートフォリオについて」の〈ポートフォリオ〉をご参照ください。

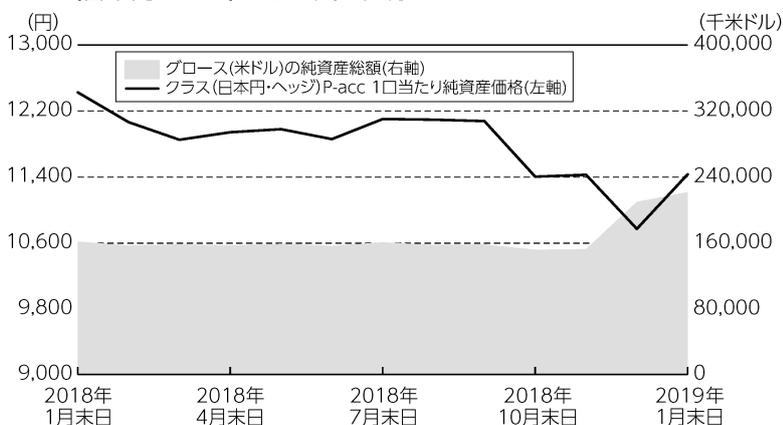
グロース(米ドル)

クラスP-acc受益証券



第27期末の1口当たり純資産価格	3,978.13米ドル
第28期末の1口当たり純資産価格	3,745.48米ドル
騰落率	-5.85%

クラス(日本円・ヘッジ)P-acc受益証券



第27期末の1口当たり純資産価格	12,426円
第28期末の1口当たり純資産価格	11,434円
騰落率	-7.98%

1口当たり純資産価格の主な変動要因

後記「投資環境およびポートフォリオについて」の<ポートフォリオ>をご参照ください。

■分配金について

該当事項はありません。

■投資環境およびポートフォリオについて

イールド（米ドル）

＜投資環境＞

当期の世界の株式市場は期初から売られました。その後はボラティティが上昇し、金利の上昇、経済成長の失速や国際的な貿易紛争等を巡る懸念が拡大し、幅広い株式や確定利付資産に下げ圧力をかけました。当サブ・ファンドの戦略は金融政策に緩和が見られたことに伴い、2019年に入ってから部分的に回復しました。

＜ポートフォリオ＞

当サブ・ファンドの当期のリターンはマイナスでした。2018年は市場全般で売られたため、株式および確定利付資産のパフォーマンスが揃って低下し、先進国市場の株式が最も不振でした。

グロース（米ドル）

＜投資環境＞

当期の世界の株式市場は期初から売られました。その後はボラティティが上昇し、金利の上昇、経済成長の失速や国際的な貿易紛争等を巡る懸念が拡大し、幅広い株式や確定利付資産に下げ圧力をかけました。当サブ・ファンドの戦略は金融政策に緩和が見られたことに伴い、2019年に入ってから部分的に回復しました。

＜ポートフォリオ＞

当サブ・ファンドの当期のリターンはマイナスでした。2018年は市場全般で売られたため、株式および確定利付資産のパフォーマンスが揃って低下し、先進国市場の株式が最も不振でした。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券の主な銘柄については、後記「Ⅲ. ファンドの経理状況（3）投資有価証券明細表等」をご参照ください。

■今後の運用方針

イールド（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

グロース（米ドル）

投資方針および投資手法を変更する予定はありません。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限定率報酬料率	上限定率報酬料率 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率	その他の費用（当期）
イールド（米ドル）	年率 1.440%	年率 1.490%	0.059%
グロース（米ドル）	年率 1.800%	年率 1.850%	0.035%

上限定率報酬は、各サブ・ファンドの管理事務、ポートフォリオ運用および販売に関して、ならびに保管受託銀行のすべての職務の対価として、各サブ・ファンド資産から支払われます。

その他の費用には、資産の売買のための各サブ・ファンドの資産の管理に関する一切の追加費用、各サブ・ファンドの設立、変更、償還および併合に関する費用、その他の報酬および費用や各サブ・ファンドの収益および資産に課せられる一切の税金（ルクセンブルグの年次税）等が含まれます。

（注）報酬については、目論見書に定められている料率または金額を記しています。「その他の費用（当期）」には運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、その他の費用（当期）の金額を各サブ・ファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

Ⅱ. 直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記各会計年度末および第28会計年度中における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

(注1) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2019年5月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.36円)によります。

(注2) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設定されていますが、サブ・ファンドの受益証券は、米ドル建てまたは円建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨または円貨をもって行います。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、それに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。したがって、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合があります。

(イールド(米ドル))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第19会計年度末 (2010年1月31日)	328,713	35,948	P-a-c-c	2,441.97	267,054
第20会計年度末 (2011年1月31日)	327,195	35,782	P-a-c-c	2,597.06	284,014
第21会計年度末 (2012年1月31日)	304,507	33,301	P-a-c-c	2,632.53	287,893
第22会計年度末 (2013年1月31日)	331,008	36,199	P-a-c-c	2,750.29	300,772
第23会計年度末 (2014年1月31日)	486,350	53,187	P-a-c-c	2,836.21	310,168
第24会計年度末 (2015年1月31日)	667,100	72,954	P-a-c-c	3,009.79	329,151
第25会計年度末 (2016年1月31日)	614,299	67,180	P-a-c-c	2,890.07	316,058
第26会計年度末 (2017年1月31日)	719,205	78,652	P-a-c-c	3,107.54	339,841
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	10,262円	
第27会計年度末 (2018年1月31日)	1,061,339	116,068	P-a-c-c	3,388.62	370,579
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	11,006円	
第28会計年度末 (2019年1月31日)	864,089	94,497	P-a-c-c	3,300.01	360,889
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	10,452円	
2018年2月末日	1,038,079	113,524	P-a-c-c	3,326.39	363,774
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	10,797円	
3月末日	967,700	105,828	P-a-c-c	3,307.21	361,676
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	10,704円	
4月末日	960,623	105,054	P-a-c-c	3,310.05	361,987
			(日本円・ヘッジ) P-a-c-c	10,692円	

5月末日	973,184	106,427	P - a c c	3,320.72	363,154
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,706円	
6月末日	960,427	105,032	P - a c c	3,300.12	360,901
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,617円	
7月末日	967,440	105,799	P - a c c	3,345.13	365,823
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,738円	
8月末日	958,628	104,836	P - a c c	3,349.71	366,324
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,732円	
9月末日	944,476	103,288	P - a c c	3,343.48	365,643
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,687円	
10月末日	906,083	99,089	P - a c c	3,248.20	355,223
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,362円	
11月末日	889,628	97,290	P - a c c	3,250.07	355,428
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,344円	
12月末日	847,526	92,685	P - a c c	3,175.74	347,299
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,080円	
2019年1月末日	864,089	94,497	P - a c c	3,300.01	360,889
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,452円	

(注1) 本サブ・ファンドは、1991年9月13日から運用を開始しました。

(注2) クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券は、2016年6月6日に設定されました。

(注3) 2008年4月以降の各取引日に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合があります。以下同じです。

(注4) 「1口当たりの純資産価格」は日本で販売されるクラスのみ記載しています。以下同じです。

(グロース (米ドル))

	純資産総額		1口当たりの純資産価格		
	千米ドル	百万円	受益証券の クラス	米ドル	円
第19会計年度末 (2010年1月31日)	92,098	10,072	P - a c c	2,232.68	244,166
第20会計年度末 (2011年1月31日)	90,955	9,947	P - a c c	2,512.85	274,805
第21会計年度末 (2012年1月31日)	77,753	8,503	P - a c c	2,470.40	270,163
第22会計年度末 (2013年1月31日)	76,194	8,333	P - a c c	2,694.22	294,640
第23会計年度末 (2014年1月31日)	88,627	9,692	P - a c c	2,941.65	321,699
第24会計年度末 (2015年1月31日)	109,110	11,932	P - a c c	3,174.82	347,198
第25会計年度末 (2016年1月31日)	124,535	13,619	P - a c c	2,986.89	326,646
第26会計年度末 (2017年1月31日)	130,621	14,285	P - a c c	3,383.29	369,997
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,727円	
第27会計年度末 (2018年1月31日)	161,876	17,703	P - a c c	3,978.13	435,048
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	12,426円	
第28会計年度末 (2019年1月31日)	221,770	24,253	P - a c c	3,745.48	409,606
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,434円	
2018年2月末日	157,184	17,190	P - a c c	3,864.88	422,663
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	12,065円	
3月末日	158,603	17,345	P - a c c	3,804.78	416,091
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,852円	
4月末日	157,252	17,197	P - a c c	3,839.13	419,847
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,943円	
5月末日	159,265	17,417	P - a c c	3,857.33	421,838
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,980円	
6月末日	156,761	17,143	P - a c c	3,826.21	418,434
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,860円	
7月末日	160,942	17,601	P - a c c	3,912.81	427,905
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	12,103円	
8月末日	157,895	17,267	P - a c c	3,916.67	428,327
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	12,095円	

9月末日	158,544	17,338	P - a c c	3,920.00	428,691
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	12,078円	
10月末日	151,997	16,622	P - a c c	3,708.28	405,538
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,405円	
11月末日	152,685	16,698	P - a c c	3,723.64	407,217
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,428円	
12月末日	209,941	22,959	P - a c c	3,520.82	385,037
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	10,773円	
2019年1月末日	221,770	24,253	P - a c c	3,745.48	409,606
			(日本円・ヘッジ) P - a c c	11,434円	

(注1) 本サブ・ファンドは、1991年9月13日から運用を開始しました。

(注2) クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券は、2016年6月6日に設定されました。

(2) 分配の推移

該当事項はありません。

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度における販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末日現在の発行済口数は次のとおりです。

(イールド (米ドル))

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	P - a c c	16,273.121 (0)	29,072.662 (0)	118,276.393 (0)
第20会計年度	P - a c c	23,460.705 (0)	31,823.661 (0)	109,913.437 (0)
第21会計年度	P - a c c	14,331.469 (0)	23,365.962 (0)	100,878.944 (0)
第22会計年度	P - a c c	21,947.977 (0)	18,429.427 (0)	104,397.494 (0)
第23会計年度	P - a c c	61,876.909 (0)	18,224.731 (0)	148,049.672 (0)
第24会計年度	P - a c c	68,481.207 (0)	32,701.166 (0)	183,829.713 (0)
第25会計年度	P - a c c	34,060.365 (0)	45,635.732 (0)	172,254.346 (0)
第26会計年度	P - a c c	54,884.074 (1,761)	59,364.155 (0)	167,774.265 (1,801)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	104,936 (63,460)	0 (0)	104,936 (63,460)
第27会計年度	P - a c c	82,496.049 (1,418.698)	47,495.315 (0)	202,774.999 (3,219.698)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	263,996.053 (191,296.506)	66,027.455 (48,800)	302,904.598 (205,956.506)
第28会計年度	P - a c c	11,088.599 (0)	68,040.222 (0)	145,823.376 (3,219.698)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	7,645.985 (2,221.598)	100,439.048 (48,404.661)	210,111.535 (159,773.443)

(注1) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しならびに発行済口数であり、受渡し日を基準として算出しています。一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出しています。以下同じです。

(注2) クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券は、2016年6月6日に設定されました。以下同じです。

(注3) 第26会計年度中に、クラス P - a c c 受益証券40口が海外から移管されました。

(グロース (米ドル))

	受益証券のクラス	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第19会計年度	P - a c c	3,193.694 (0)	14,449.569 (0)	41,250.196 (0)
第20会計年度	P - a c c	1,920.408 (0)	6,974.777 (0)	36,195.827 (0)
第21会計年度	P - a c c	2,074.714 (0)	6,796.664 (0)	31,473.877 (0)
第22会計年度	P - a c c	2,535.439 (0)	5,728.813 (0)	28,280.503 (0)
第23会計年度	P - a c c	7,957.208 (0)	6,109.401 (0)	30,128.310 (0)
第24会計年度	P - a c c	10,266.267 (0)	6,073.226 (0)	34,321.351 (0)
第25会計年度	P - a c c	16,514.335 (0)	9,963.544 (0)	40,872.142 (0)
第26会計年度	P - a c c	11,384.566 (47)	16,920.359 (0)	35,336.349 (47)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	17,768.153 (12,900)	0 (0)	17,768.153 (12,900)
第27会計年度	P - a c c	7,799.139 (624.243)	8,170.182 (0)	34,965.306 (671.243)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	59,913.512 (8,339.446)	1,228.153 (0)	76,453.512 (21,239.446)
第28会計年度	P - a c c	3,861.462 (514.325)	5,951.378 (620.302)	32,875.390 (565.266)
	(日本円・ヘッジ) P - a c c	26,284.158 (21,005.967)	20,142.112 (16,960.111)	82,595.558 (25,285.302)

Ⅲ. ファンドの経理状況

財務諸表

- a. ファンドの直近会計年度の日本語の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものである（ただし、円換算部分を除く。）。
- b. ファンドの原文の財務書類は、UBS (Lux) ストラテジー・ファンドおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス受益証券以外のクラス受益証券も存在するが、本書においては下記のクラス受益証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。
- ーイールド (米ドル)
 - クラス P - a c c 受益証券
 - クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券
 - ーグロース (米ドル)
 - クラス P - a c c 受益証券
 - クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券
- c. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- d. ファンドの原文の財務書類は、ユーロおよび米ドルで表示されている。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2019年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ=121.74円、1米ドル=109.36円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

独立監査人の報告書

U B S (Lux) ストラテジー・ファンドの受益者各位
ルクセンブルグ、L-1855、J. F ケネディ通り33A番

意見

我々は、U B S (Lux) ストラテジー・ファンド（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの、2019年1月31日現在の純資産計算書、投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表ならびに同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書ならびに重要な会計方針の概要を含む財務書類に対する注記で構成される財務書類を監査した。

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、ファンドの2019年1月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、監査業務に関する2016年7月23日法（以下「2016年7月23日法」という。）およびルクセンブルグの金融監督委員会（以下「C S S F」という。）が採用した国際監査基準（以下「I S A s」という。）に準拠して監査を行った。当該法および基準の下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の責任」の項において詳述されている。我々はまた、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件と共にルクセンブルグのC S S Fが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（「I E S B A規定」）に従ってファンドから独立した立場にあり、かかる倫理上の要件に基づき他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

ファンドの取締役会は、年次報告書に含まれる情報で構成されるその他の情報（財務書類およびそれに対する公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の我々の報告書は含まれない。）に関して責任を負う。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、当該情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会および統治責任者の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して当財務書類の作成および公正な表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であるとファンドの取締役会が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、ファンドの取締役会がファンドの清算もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業的前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の責任

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのC S S Fが採用したI S A sに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合に、重要とみなされる。

2016年7月23日法およびルクセンブルグのC S S Fが採用したI S A sに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。

また、以下も実行する。

- ・ 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・ ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。
- ・ 使用される会計方針の適切性ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・ ファンドの取締役会が継続企業的前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の我々の報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、公認企業監査人 (Réviseur d'entreprises agréé) の我々の報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・ 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

ルクセンブルグ、2019年5月24日

アーンスト・アンド・ヤング・
ソシエテ・アノニム
公認の監査法人

[署名]

N. ファバー

Independent auditor's report

To the Unitholders of

UBS (Lux) Strategy Fund

33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of UBS (Lux) Strategy Fund (the "Fund") and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments in securities and other net assets as at 31 January 2019, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its subfunds as at 31 January 2019, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the "Law of 23 July 2016") and with International Standards on Auditing ("ISAs") as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" ("CSSF"). Our responsibilities under those Law and standards are further described in the "responsibilities of the "réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report. We are also independent of the Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the "réviseur d'entreprises agréé" thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund and those charged with governance for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d’entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund’s internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of Board of Directors of the Fund use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund’s ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d’entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d’entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Luxembourg, 24 May 2019

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

N. Faber

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber

UBS (Lux) Strategy Fund
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Strategy Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Januar 2019 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und für jeden seiner Teilfonds zum 31. Januar 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds zu liquidieren,

UBS (Lux) Strategy Fund
Jahresbericht per 31. Januar 2019

die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

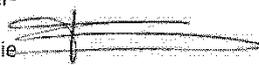
- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 24. Mai 2019

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



N. Faber

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド

連結純資産計算書

	ユーロ	千 円
	2019年1月31日現在	
資産		
投資有価証券、取得原価	7,046,201,101.04	857,804,522
投資有価証券、未実現評価(損)益	958,526,560.47	116,691,023
投資有価証券合計(注1)	8,004,727,661.51	974,495,546
現金預金、要求払預金および貯蓄預金	98,954,761.13	12,046,753
その他の流動資産(委託証拠金)	38,378,275.75	4,672,171
有価証券売却未収金(注1)	7,034,364.12	856,363
発行受益証券未収金	8,189,015.70	996,931
有価証券に係る未収利息	12,347,011.61	1,503,125
未収分配金	605,140.91	73,670
その他の未収金	90,628.26	11,033
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	4,289,679.20	522,226
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	(17,292,343.38)	(2,105,170)
資産合計	8,157,324,194.81	993,072,647
負債		
当座借越	(893,964.39)	(108,831)
有価証券購入未払金(注1)	(12,149,110.10)	(1,479,033)
買戻受益証券未払金	(18,590,088.71)	(2,263,157)
報酬引当金(注2)	(5,245,134.70)	(638,543)
年次税引当金(注3)	(135,708.64)	(16,521)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(426,591.09)	(51,933)
引当金合計	(5,807,434.43)	(706,997)
負債合計	(37,440,597.63)	(4,558,018)
期末現在純資産額	8,119,883,597.18	988,514,629

注記は、財務書類と不可分のものである。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド

連結運用計算書

	ユーロ	千 円
	自2018年2月1日	至2019年1月31日
収益		
流動資産に係る利息	727,114.26	88,519
有価証券に係る利息	38,433,489.84	4,678,893
分配金	33,356,667.54	4,060,841
貸付有価証券に係る収益 (注11)	2,642,757.91	321,729
その他の収益 (注4)	1,086,754.46	132,301
収益合計	76,246,784.01	9,282,283
費用		
報酬 (注2)	(127,882,191.61)	(15,568,378)
年次税 (注3)	(1,646,923.35)	(200,496)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(1,057,103.10)	(128,692)
その他の手数料および報酬 (注2)	(1,393,894.88)	(169,693)
現金および当座借越に係る利息	(567,514.11)	(69,089)
その他の費用	(916.39)	(112)
費用合計	(132,548,543.44)	(16,136,460)
投資に係る純 (損) 益	(56,301,759.43)	(6,854,176)
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 実現 (損) 益	116,023,831.38	14,124,741
オプションに係る実現 (損) 益	(5,396,882.21)	(657,016)
利回り評価有価証券および 短期金融商品に係る実現 (損) 益	219,813.95	26,760
金融先物に係る実現 (損) 益	(26,646,911.46)	(3,243,995)
先渡為替契約に係る実現 (損) 益	(212,696,416.83)	(25,893,662)
外国為替に係る実現 (損) 益	12,462,515.49	1,517,187
実現 (損) 益合計	(116,034,049.68)	(14,125,985)
当期実現純 (損) 益	(172,335,809.11)	(20,980,161)
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 未実現評価 (損) 益	(114,194,704.68)	(13,902,063)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	(3,638,782.61)	(442,985)
利回り評価有価証券および 短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	139,318.22	16,961
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	5,076,096.86	617,964
先渡為替契約に係る未実現評価 (損) 益	(129,560,525.13)	(15,772,698)
未実現評価 (損) 益の変動合計	(242,178,597.34)	(29,482,822)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(414,514,406.45)	(50,462,984)

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・イールド (米ドル)

3年度の比較

	ISIN	2019年1月31日	2018年1月31日	2017年1月31日
純資産額 (米ドル)		864,088,724.89	1,061,338,723.11	719,205,149.17
クラス P-a c c	LU0033043885			
発行済受益証券口数		145,823.3760	202,774.9990	167,774.2650
1口当たり純資産価格 (米ドル)		3,300.01	3,388.62	3,107.54
1口当たり発行および買戻価格 (米ドル) ¹		3,300.01	3,388.62	3,107.54
クラス (日本円・ヘッジ) P-a c c	LU1410364910			
発行済受益証券口数		210,111.5350	302,904.5980	104,936.0000
1口当たり純資産価格 (円)		10,452	11,006	10,262
1口当たり発行および買戻価格 (円) ¹		10,452	11,006	10,262

¹ 注記1を参照のこと。

パフォーマンス

	通貨	2018年/2019年	2017年/2018年	2016年/2017年
クラス P-a c c	米ドル	-2.6%	9.0%	7.5%
クラス (日本円・ヘッジ) P-a c c	日本円	-5.0%	7.3%	—

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはならない。

実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していない。

実績データは、監査の対象ではなかった。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・イールド (米ドル)

投資有価証券の構成

通貨別分類 (対純資産割合 (%))

米ドル	94.39
ユーロ	2.56
日本円	0.44
英ポンド	0.30
カナダ・ドル	0.17
スイス・フラン	0.16
豪ドル	0.13
香港ドル	0.07
スウェーデン・クローネ	0.05
デンマーク・クローネ	0.03
シンガポール・ドル	0.02
ノルウェー・クローネ	0.01
合計	98.33

商品別分類 (対純資産割合 (%))

投資信託、オープン・エンド型	67.13
固定利付米国中期国債	10.56
固定利付ノート	6.78
変動利付米国中期国債	4.00
記名株式	3.26
固定利付債券	2.78
固定利付ミディアム・ターム・ノート	1.86
無記名株	1.83
指数に係るオプション、従来型	0.07
その他の株式	0.03
優先株式	0.01
預託証券	0.01
投資信託、クローズド・エンド型	0.01
合計	98.33

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンドーイールド (米ドル)

純資産計算書

	米ドル	千円
	2019年1月31日現在	
資産		
投資有価証券、取得原価	785,040,227.54	85,851,999
投資有価証券、未実現評価(損)益	64,641,666.43	7,069,213
投資有価証券合計(注1)	849,681,893.97	92,921,212
現金預金、要求払預金および貯蓄預金	11,183,694.79	1,223,049
その他の流動資産(委託証拠金)	4,447,727.38	486,403
発行受益証券未収金	121,032.36	13,236
有価証券に係る未収利息	1,219,941.94	133,413
未収分配金	45,180.59	4,941
その他の未収金	3,160.91	346
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	761,220.07	83,247
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	202,723.20	22,170
資産合計	867,666,575.21	94,888,017
負債		
有価証券購入未払金(注1)	(780,992.00)	(85,409)
買戻受益証券未払金	(2,238,253.70)	(244,775)
報酬引当金(注2)	(506,507.77)	(55,392)
年次税引当金(注3)	(12,589.68)	(1,377)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(39,507.17)	(4,321)
引当金合計	(558,604.62)	(61,089)
負債合計	(3,577,850.32)	(391,274)
期末現在純資産額	864,088,724.89	94,496,743

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・イールド (米ドル)

運用計算書

	米ドル	千円
	自2018年2月1日 至2019年1月31日	
収益		
流動資産に係る利息	108,281.90	11,842
有価証券に係る利息	5,449,284.12	595,934
分配金	1,956,993.24	214,017
貸付有価証券に係る収益 (注11)	338,067.82	36,971
その他の収益 (注4)	355,047.60	38,828
収益合計	8,207,674.68	897,591
費用		
報酬 (注2)	(12,771,159.51)	(1,396,654)
年次税 (注3)	(153,835.06)	(16,823)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(135,227.12)	(14,788)
その他の手数料および報酬 (注2)	(159,528.31)	(17,446)
現金および当座借越に係る利息	(57,277.99)	(6,264)
費用合計	(13,277,027.99)	(1,451,976)
投資に係る純 (損) 益	(5,069,353.31)	(554,384)
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 実現 (損) 益	10,229,577.01	1,118,707
オプションに係る実現 (損) 益	(690,596.37)	(75,524)
金融先物に係る実現 (損) 益	(3,430,674.02)	(375,179)
先渡為替契約に係る実現 (損) 益	1,491,127.91	163,070
外国為替に係る実現 (損) 益	(1,557,667.09)	(170,346)
実現 (損) 益合計	6,041,767.44	660,728
当期実現純 (損) 益	972,414.13	106,343
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 未実現評価 (損) 益	(33,549,498.47)	(3,668,973)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	(408,750.00)	(44,701)
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	411,846.58	45,040
先渡為替契約に係る未実現評価 (損) 益	1,574,523.33	172,190
未実現評価 (損) 益の変動合計	(31,971,878.56)	(3,496,445)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(30,999,464.43)	(3,390,101)

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・イールド (米ドル)

純資産変動計算書

	米ドル	千円
	自2018年2月1日 至2019年1月31日	
期首現在純資産額	1,061,338,723.11	116,068,003
受益証券発行	159,910,328.81	17,487,794
受益証券買戻し	(320,279,602.72)	(35,025,777)
受益証券発行 (買戻し) 純額合計	(160,369,273.91)	(17,537,984)
支払分配金	(5,881,259.88)	(643,175)
純投資 (損) 益	(5,069,353.31)	(554,384)
実現 (損) 益合計	6,041,767.44	660,728
未実現評価 (損) 益の変動合計	(31,971,878.56)	(3,496,445)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(30,999,464.43)	(3,390,101)
期末現在純資産額	864,088,724.89	94,496,743

発行済受益証券口数の変動

	自2018年2月1日 至2019年1月31日	
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		202,774.9990
発行受益証券口数		11,088.5990
買戻受益証券口数		(68,040.2220)
期末現在発行済受益証券口数		145,823.3760
クラス	(日本円・ヘッジ)	P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		302,904.5980
発行受益証券口数		7,645.9850
買戻受益証券口数		(100,439.0480)
期末現在発行済受益証券口数		210,111.5350

年間分配金

クラス P - a c c 受益証券およびクラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券については該当なし。

月間分配金

クラス P - a c c 受益証券およびクラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 受益証券については該当なし。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンドーイールド (米ドル)

2019年1月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
無記名株			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	100.00	36 400.00	0.01
アルゼンチン合計		36 400.00	0.01
オーストラリア			
AUD AGL ENERGY NPV	721.00	11 260.86	0.00
AUD AMCOR LIMITED NPV	1 519.00	15 118.45	0.00
AUD AMP LIMITED NPV (POST RECON)	1 914.00	3 154.04	0.00
AUD APA GROUP NPV	1 594.00	10 669.59	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	422.00	7 578.68	0.00
AUD ASX LTD NPV	212.00	9 848.28	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	3 049.00	9 781.98	0.00
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	3 266.00	59 606.54	0.01
AUD BK OF QUEENSLAND NPV	1 338.00	9 921.88	0.00
AUD BORAL LIMITED NPV	1 890.00	6 821.56	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 783.00	13 832.79	0.00
AUD CHALLENGER LIMITED NPV	802.00	4 233.79	0.00
AUD CIMIC GROUP LTD NPV	131.00	4 280.19	0.00
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	1 887.00	96 189.59	0.01
AUD COCA-COLA AMATIL NPV	651.00	3 987.28	0.00
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV (POST REC)	571.00	7 398.44	0.00
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	661.00	5 759.52	0.00
AUD CSL NPV	497.00	70 564.10	0.01
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	2 945.00	24 651.54	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	1 274.00	5 248.49	0.00
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 390.00	28 821.40	0.01
AUD INCITEC PIVOT NPV	1 803.00	4 351.52	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	2 667.00	13 787.52	0.00
AUD LEND LEASE GROUP NPV	845.00	7 535.29	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	279.00	23 695.86	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	2 964.00	51 566.25	0.01
AUD NEWCREST MINING NPV	1 405.00	25 047.94	0.00
AUD ORICA LIMITED NPV	550.00	6 877.71	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	3 346.00	17 468.51	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 649.00	12 901.41	0.00
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	25.00	1 033.93	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	453.00	28 753.05	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	3 195.00	15 072.73	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	8 430.00	24 402.54	0.00
AUD SEEK LIMITED NPV	752.00	9 315.97	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	516.00	8 661.08	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	4 869.00	12 532.32	0.00
GBP SOUTH32 LTD NPV	3 072.00	7 839.66	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	5 144.00	14 177.83	0.00
AUD SUNCORP GROUP	1 507.00	14 262.80	0.00
AUD SYDNEY AIRPORT NPV (STAPLED SECURITY)	3 077.00	14 717.98	0.00
AUD TELSTRA CORP NPV	3 888.00	8 816.65	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	5 396.00	47 882.78	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	777.00	8 753.19	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	7 298.00	13 888.69	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 229.00	28 864.20	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	3 732.00	66 805.16	0.01
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	1 344.00	33 632.83	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 449.00	31 030.53	0.01
オーストラリア合計		962 404.92	0.11
オーストリア			
EUR ANDRITZ AG NPV(BR)	147.00	7 273.27	0.00
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	551.00	19 220.25	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	186.00	9 262.68	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	179.00	5 726.37	0.00
オーストリア合計		41 482.57	0.01
ベルギー			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	919.00	70 240.68	0.01
EUR COLRUYT SA NPV	109.00	7 847.02	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	87.00	8 211.86	0.00
EUR PROXIMUS SA NPV	196.00	5 264.91	0.00
EUR SOLVAY SA NPV	94.00	10 255.36	0.00
EUR UMICORE NPV	262.00	11 078.29	0.00
ベルギー合計		112 898.12	0.01
バミューダ			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	500.00	9 265.00	0.00
バミューダ合計		9 265.00	0.00
カナダ			
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	354.04	3 625.87	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	800.00	5 786.95	0.00
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	300.00	9 491.36	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS' B' SUB-VTG NPV	1 500.00	2 272.90	0.00
CAD CAE INC COM	460.00	9 779.33	0.00
CAD CAMECO CORP COM	910.00	11 031.15	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	403.00	10 365.75	0.00
CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV	271.00	3 650.34	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	630.00	14 170.56	0.00
CAD HUSKY ENERGY INC COM	765.00	9 081.21	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	548.00	11 650.16	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	900.00	3 008.45	0.00
CAD METHANEX CORP COM	200.00	10 903.83	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	262.00	14 818.67	0.01
CAD SEVEN GENERATIONS COM NPV 'WI'	300.00	2 330.01	0.00
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	100.00	1 364.50	0.00
CAD VERMILION ENERGY I COM NPV	250.00	6 129.60	0.00
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	228.00	19 051.68	0.01
カナダ合計		148 512.32	0.02
デンマーク			
DKK A. P. MOELLER-MAERSK SER' B' DKK1000	8.00	10 649.62	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	239.00	22 699.29	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	928.00	17 185.45	0.00
DKK DSV DKK1	76.00	6 066.54	0.00
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	32.00	4 658.19	0.00
DKK ISS A/S DKK1	407.00	11 524.65	0.00
DKK NOVOZYMES A/S SER' B' DKK2 (POST CONS)	221.00	9 241.59	0.00
DKK ORSTED A/S DKK10	168.00	12 108.99	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	104.00	4 513.61	0.00
デンマーク合計		98 647.93	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
フィンランド			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	350.00	17 024.14	0.00
EUR METSO OYJ NPV	137.00	4 024.34	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	7 056.00	44 595.02	0.01
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	153.00	5 094.75	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER' B' EUR3.50	546.00	8 912.07	0.00
フィンランド合計		79 650.32	0.01
フランス			
EUR ACCOR EUR3	173.00	7 549.29	0.00
EUR ADP EUR3	118.00	22 638.73	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	522.00	63 460.75	0.01
EUR AIRBUS EUR1	656.00	75 438.32	0.01
EUR ARKEMA EUR10	88.00	8 372.90	0.00
EUR ATOS SE EUR1	113.00	10 336.64	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 270.00	52 732.38	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 250.00	58 756.61	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	240.00	8 515.00	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	295.00	6 566.86	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	193.00	21 366.25	0.00
EUR CARREFOUR EUR2.50	446.00	8 845.82	0.00
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	77.00	3 800.09	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	527.00	18 213.75	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	956.00	10 924.64	0.00
EUR DANONE EURO.25	702.00	51 149.88	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	152.00	19 106.88	0.00
EUR EDENRED EUR2	417.00	16 957.57	0.00
EUR EDF EURO.5	258.00	4 271.89	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	45.00	4 229.96	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 822.00	29 237.79	0.00
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	388.00	49 262.55	0.01
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	156.00	3 311.54	0.00
EUR HERMES INTL NPV	35.00	21 060.30	0.00
EUR ICADE NPV	152.00	12 836.75	0.00
EUR ILIAD NPV	38.00	4 364.67	0.00
EUR KERING EUR4	91.00	45 682.85	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	325.00	11 172.72	0.00
EUR L' OREAL EURO.20	310.00	74 734.57	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	494.00	29 339.65	0.00
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	337.00	108 176.71	0.01
EUR NATIXIS EUR1.6	1 625.00	8 338.52	0.00
EUR ORANGE EUR4	2 452.00	38 179.84	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	334.00	55 571.00	0.01
EUR PEUGEOT SA EUR1	638.00	16 098.29	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	228.00	13 944.27	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	192.00	13 626.20	0.00
EUR REXEL EUR5	615.00	7 028.59	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	441.00	57 939.91	0.01
EUR SANOFI EUR2	1 338.00	116 405.54	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	625.00	44 521.06	0.01
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	171.00	7 204.98	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	906.00	28 214.46	0.00
EUR SODEXO EUR4	91.00	9 502.03	0.00
EUR SUEZ EUR4	336.00	4 312.30	0.00
EUR THALES EUR3	147.00	16 304.14	0.00
EUR TOTAL EUR2.5	2 690.00	148 097.01	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	98.00	17 672.66	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	360.00	11 264.75	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	370.00	7 820.33	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR VINCI EUR2.50	551.00	48 606.99	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 793.00	45 756.08	0.01
EUR WENDEL EUR4	64.00	7 821.02	0.00
フランス合計		1 586 644.28	0.18
ドイツ			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	349.00	29 417.80	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	117.00	11 720.17	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 256.00	9 023.34	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	104.00	16 426.43	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	241.00	13 323.48	0.00
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	266.00	13 304.61	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	240.00	17 723.97	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO.KGAA NPV	440.00	22 870.97	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	208.00	5 732.84	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	157.00	10 873.83	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	241.00	22 136.66	0.00
EUR INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	175.00	7 510.06	0.00
EUR KION GROUP AG NPV	59.00	3 413.41	0.00
EUR MERCK KGAA NPV	194.00	20 386.19	0.00
EUR METRO AG (NEW) NPV	125.00	2 117.77	0.00
EUR PUMA SE NPV	7.00	3 907.64	0.00
EUR SAP AG ORD NPV	1 117.00	115 673.57	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	111.00	9 246.84	0.00
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	354.00	6 283.87	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	62.00	10 813.57	0.00
EUR WIRECARD AG NPV	135.00	22 414.86	0.00
ドイツ合計		374 321.88	0.04
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	14 800.00	132 973.10	0.02
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	3 000.00	11 508.02	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 736.00	22 925.82	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	3 236.00	32 559.19	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	3 500.00	40 523.40	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	4 000.00	27 527.50	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	7 000.00	15 254.82	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 700.00	38 910.62	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 621.00	9 182.64	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 535.00	47 732.17	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00	1 434.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	11 948.00	25 915.99	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00	6 682.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	3 521.00	19 654.10	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO HKD1	8 184.00	12 828.73	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 500.00	10 083.86	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	5 121.00	9 175.99	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 054.00	51 064.12	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	2 000.00	23 627.77	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 500.00	49 320.10	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00	13 636.31	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	2 000.00	6 028.01	0.00
HKD WHEELLOCK & COMPANY HKD0.50	2 000.00	12 795.19	0.00
香港合計		621 343.45	0.07
アイルランド			
USD ALKERMES PLC COM USD0.01	73.00	2 399.51	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	1 181.00	34 013.98	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	69.00	5 650.19	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	43.00	3 525.37	0.00
USD PERRIGO CO LTD COM EURO.001	169.00	7 850.05	0.00
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	400.00	17 712.00	0.00
USD WEATHERFORD INTL.COM USD0.001	249.00	161.45	0.00
アイルランド合計		71 312.55	0.01
イスラエル			
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	47.00	318.10	0.00
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	7 392.00	5 926.62	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 295.00	15 153.66	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	112.00	12 535.04	0.00
ILS ICL-ISRAEL CHEM ILS1	1 534.00	8 887.55	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	54.00	5 946.58	0.00
イスラエル合計		48 767.55	0.00
イタリア			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 397.00	24 517.70	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	817.00	7 929.10	0.00
EUR SAIPEM NPV(POST CONS)	365.00	1 738.52	0.00
EUR SNAM EUR1	4 095.00	19 594.03	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EUR0.55	12 483.00	6 961.28	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 570.00	9 677.64	0.00
イタリア合計		70 418.27	0.01
日本			
JPY イオンフィナンシャルサービス	300.00	5 808.14	0.00
JPY アイシン精機	300.00	11 825.78	0.00
JPY アマダ	400.00	4 013.60	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	400.00	17 623.82	0.00
JPY ベネッセホールディングス	100.00	2 610.49	0.00
JPY 東海旅客鉄道	200.00	43 168.24	0.00
JPY 千葉銀行	2 000.00	12 165.76	0.00
JPY 中外製薬	400.00	23 596.43	0.00
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	1 000.00	4 116.51	0.00
JPY クレディセゾン	200.00	2 627.95	0.00
JPY 第一生命ホールディングス	1 200.00	19 400.90	0.00
JPY 第一三共	700.00	24 229.53	0.01
JPY ダイキン工業	300.00	32 431.32	0.01
JPY 大和ハウス工業	1 000.00	32 408.34	0.01
JPY 電通	200.00	9 482.68	0.00
JPY エーザイ	300.00	23 207.76	0.00
JPY ファナック	200.00	33 740.70	0.01
JPY ファーストリテイリング	100.00	45 787.01	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	600.00	21 391.16	0.00
JPY ヒロセ電機	110.00	11 785.35	0.00
JPY 久光製薬	100.00	5 099.70	0.00
JPY 日立化成	300.00	4 928.79	0.00
JPY ヒューリック	600.00	5 529.73	0.00
JPY I H I	300.00	9 468.90	0.00
JPY 三越伊勢丹ホールディングス	800.00	8 218.32	0.00
JPY いすゞ自動車	700.00	10 394.19	0.00
JPY J. フロント リテイリング	200.00	2 289.81	0.00
JPY 日本取引所グループ	800.00	14 047.60	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	2.00	11 724.71	0.00
JPY J S R	300.00	4 840.58	0.00
JPY ジェイテクト	500.00	6 473.40	0.00
JPY 鹿島建設	1 500.00	21 308.46	0.00
JPY 関西電力	700.00	10 638.61	0.00
JPY 関西ペイント	300.00	5 265.09	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
JPY 花王	600.00	42 297.16	0.01
JPY 京浜急行電鉄	500.00	8 504.09	0.00
JPY 京王電鉄	200.00	11 485.80	0.00
JPY キリンホールディングス	1 000.00	23 798.59	0.01
JPY 小松製作所	1 000.00	25 374.44	0.01
JPY クラレ	800.00	12 283.38	0.00
JPY 九州電力	600.00	7 420.75	0.00
JPY エムスリー	800.00	11 504.18	0.00
JPY マキタ	200.00	7 075.26	0.00
JPY 明治ホールディングス	200.00	15 455.30	0.00
JPY ミスミグループ本社	300.00	6 836.35	0.00
JPY 三菱ガス化学	300.00	4 727.56	0.00
JPY 三菱自動車工業	800.00	4 947.17	0.00
JPY 三菱UFJリース	2 400.00	12 261.33	0.00
JPY 三井不動産	1 000.00	24 230.45	0.01
JPY 日本電産	300.00	35 918.41	0.01
JPY 日本ビルファンド投資法人	2.00	12 937.61	0.00
JPY 日本通運	300.00	18 965.36	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	200.00	6 689.33	0.00
JPY 新日鐵住金	1 420.00	26 226.22	0.01
JPY 日清製粉グループ本社	603.00	12 139.79	0.00
JPY ニトリホールディングス	100.00	13 011.12	0.00
JPY 日東電工	200.00	11 283.65	0.00
JPY 野村不動産ホールディングス	200.00	3 883.12	0.00
JPY 日本精工	1 000.00	9 730.77	0.00
JPY 大林組	700.00	6 644.31	0.00
JPY 小田急電鉄	500.00	11 233.12	0.00
JPY オリンパス	300.00	12 321.97	0.00
JPY 小野薬品工業	500.00	10 890.84	0.00
JPY オリエンタルランド	200.00	20 453.92	0.00
JPY ピジョン	100.00	3 895.98	0.00
JPY 楽天	2 200.00	16 556.10	0.00
JPY リクルートホールディングス	1 500.00	40 142.88	0.01
JPY SANKYO	100.00	3 868.42	0.00
JPY SBIホールディングス	170.00	3 620.88	0.00
JPY セコム	300.00	25 087.75	0.01
JPY 積水ハウス	200.00	2 988.15	0.00
JPY シマノ	100.00	13 985.11	0.00
JPY 清水建設	1 000.00	8 499.49	0.00
JPY 信越化学工業	400.00	33 725.99	0.01
JPY 塩野義製薬	400.00	24 574.11	0.01
JPY 資生堂	500.00	29 748.23	0.01
JPY 静岡銀行	1 000.00	8 380.04	0.00
JPY 昭和シェル石油	500.00	7 442.80	0.00
JPY SMC	100.00	32 831.02	0.01
JPY ソニーフィナンシャルホールディングス	200.00	3 791.23	0.00
JPY スタンレー電気	400.00	11 596.07	0.00
JPY 住友ゴム工業	300.00	4 159.70	0.00
JPY サントリー食品インターナショナル	300.00	13 272.99	0.00
JPY スズキ	400.00	20 854.54	0.00
JPY シスメックス	200.00	11 112.74	0.00
JPY T&Dホールディングス	700.00	8 660.76	0.00
JPY 大成建設	400.00	18 781.59	0.00
JPY 帝人	200.00	3 451.25	0.00
JPY テルモ	400.00	22 817.24	0.00
JPY THK	300.00	7 103.74	0.00
JPY 東武鉄道	600.00	16 925.48	0.00
JPY 東宝	300.00	10 929.89	0.00
JPY 東北電力	400.00	5 410.27	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
JPY 東京ガス	600.00	15 759.44	0.00
JPY 東京急行電鉄	500.00	8 545.44	0.00
JPY 東レ	2 000.00	14 828.63	0.00
JPY T O T O	200.00	7 746.03	0.00
JPY 豊田自動織機	200.00	9 868.60	0.00
JPY 豊田通商	500.00	15 896.35	0.00
JPY ユー・エス・エス	500.00	8 747.59	0.00
JPY ヤクルト本社	200.00	13 286.78	0.00
JPY ヤマハ	300.00	13 121.38	0.00
JPY ヤマトホールディングス	500.00	13 307.45	0.00
日本合計		1 467 502.84	0.17
ジャージー島			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	14 392.00	58 584.93	0.01
ジャージー島合計		58 584.93	0.01
ルクセンブルグ			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	13.00	5 244.76	0.00
ルクセンブルグ合計		5 244.76	0.00
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG' S'	4 400.00	20 915.80	0.00
HKD WYNN MACAU LTD HKD0.10	2 000.00	4 853.00	0.00
マカオ合計		25 768.80	0.00
オランダ			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	100.00	4 726.00	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50 (POST REV SPLIT)	187.56	16 218.22	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	152.00	9 732.21	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	136.00	11 828.83	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	236.00	21 225.16	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	4 560.00	53 956.22	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	5 572.00	17 179.58	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 575.00	41 602.52	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 063.00	41 910.24	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	337.00	29 329.11	0.00
EUR QIAGEN NV EURO.01	544.00	20 099.65	0.00
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	4 425.00	137 867.22	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	608.00	9 672.91	0.00
EUR VOPAK (KON) EURO.50	79.00	4 025.70	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	326.00	20 349.34	0.00
オランダ合計		439 722.91	0.05
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	484.00	2 467.41	0.00
NZD FLETCHER BUILDING NPV	2 905.00	10 074.54	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	3 098.00	8 713.27	0.00
ニュージーランド合計		21 255.22	0.00
ノルウェー			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	873.00	7 037.06	0.00
ノルウェー合計		7 037.06	0.00
パプアニューギニア			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	2 833.00	16 132.98	0.00
パプアニューギニア合計		16 132.98	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
シンガポール			
SGD CAPITALAND SGD1	6 000.00	14 858.89	0.00
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	1 000.00	6 834.49	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 362.00	42 017.66	0.01
USD FLEX LTD COM USD0.01	900.00	8 658.00	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	3 100.00	14 063.14	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	3 724.00	31 876.88	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	2 000.00	3 852.30	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 000.00	7 176.59	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	1 000.00	5 681.78	0.00
SGD SINGAPORE PRESS HD SGDO.20	3 000.00	5 599.97	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 501.00	28 118.98	0.00
シンガポール合計		168 738.68	0.02
南アフリカ			
GBP MONDI ORD EURO.20	312.00	7 549.68	0.00
南アフリカ合計		7 549.68	0.00
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	210.00	8 698.82	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	136.00	23 532.82	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	477.00	34 744.74	0.01
EUR BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	1 448.00	4 220.23	0.00
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 875.00	3 296.95	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	4 173.00	15 791.84	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	275.00	8 024.40	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	404.00	10 115.09	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	823.00	18 480.96	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	434.00	11 329.35	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	6 137.00	50 701.68	0.01
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 351.00	37 747.49	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	408.00	11 399.69	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	544.00	12 546.68	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	994.00	17 484.87	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	5 170.00	44 462.71	0.01
スペイン合計		312 578.32	0.04
スウェーデン			
SEK ASSA ABLOY SER' B' NPV (POST SPLIT)	1 177.00	21 888.45	0.00
SEK ESSITY AB SER' B' NPV	604.00	16 703.51	0.00
SEK INVESTOR AB SER' B' NPV	374.00	16 415.53	0.00
SEK KINNEVIK INV AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	240.00	5 851.94	0.00
SEK SECURITAS SER' B' NPV	454.00	7 288.79	0.00
SEK SKANSKA AB SER' B' NPV	454.00	7 936.12	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER' A' NPV (P/S)	2 288.00	24 834.24	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 482.00	10 803.41	0.00
スウェーデン合計		111 721.99	0.01
スイス			
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	54.00	4 264.59	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	34.00	9 774.01	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	365.00	35 017.34	0.01
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	110.00	14 003.63	0.00
スイス合計		63 059.57	0.01
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 212.00	13 545.39	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	303.00	47 337.69	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 434.00	104 353.18	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)	
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	1 003.00	6 029.64	0.00
GBP	AVIVA ORD GBPO.25	5 643.00	30 738.99	0.00
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	3 021.00	20 338.80	0.00
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	19 507.00	40 589.75	0.01
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	997.00	7 063.76	0.00
GBP	BP ORD USD0.25	21 541.00	147 376.10	0.02
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	2 124.00	75 075.20	0.01
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	1 342.00	10 122.43	0.00
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	9 679.00	29 589.73	0.00
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	491.00	15 501.26	0.00
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	288.00	16 320.84	0.00
EUR	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	511.00	24 016.77	0.00
GBP	COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 618.00	34 703.53	0.01
GBP	CRODA INTL ORD GBPO.10357143	207.00	13 127.49	0.00
GBP	HAMMERSON PLC REIT	1 529.00	7 480.11	0.00
USD	IHS MARKIT LTD COM	462.00	23 987.04	0.00
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	1 053.00	34 975.51	0.01
GBP	ITV ORD GBPO.10	8 108.00	13 790.70	0.00
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	211.00	8 446.15	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 693.00	4 959.65	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	803.00	9 139.17	0.00
USD	LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	446.00	10 882.40	0.00
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	73 370.00	55 881.93	0.01
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 801.00	6 842.04	0.00
GBP	MEGGITT ORD GBPO.05	764.00	5 183.81	0.00
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	5 900.00	13 089.19	0.00
GBP	MERLIN ENTERTAINME ORD GBPO.01 (WI)	535.00	2 379.44	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	3 689.00	40 044.44	0.01
GBP	PEARSON ORD GBPO.25	1 406.00	16 756.68	0.00
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	697.00	53 756.01	0.01
GBP	RELX PLC GBPO.1444	1 371.00	30 415.73	0.00
EUR	RELX PLC GBPO.1444	1 536.00	34 059.99	0.01
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	2 484.00	28 898.46	0.00
GBP	ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)	968.00	3 413.87	0.00
GBP	SAGE GROUP GBPO.01051948	1 490.00	12 269.73	0.00
GBP	SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	286.00	7 518.73	0.00
GBP	SSE PLC ORD GBPO.50	1 116.00	17 176.09	0.00
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	3 435.00	27 739.51	0.00
GBP	UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 491.00	78 149.44	0.01
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	770.00	8 415.14	0.00
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238 (POST CONS)	31 262.00	56 989.08	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBPO.125	240.00	4 751.41	0.00
GBP	WHITBREAD ORD GBPO.76797385	223.00	14 335.79	0.00
USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	191.00	31 092.89	0.01
GBP	WPP PLC ORD GBPO.10	1 762.00	20 160.43	0.00
イギリス合計			1 318 811.11	0.15
アメリカ合衆国				
USD	3M CO COM	693.00	138 807.90	0.02
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC COM	100.00	15 920.00	0.00
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 076.00	26 265.16	0.00
USD	AFLAC INC COM USD0.10	898.00	42 834.60	0.01
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	200.00	13 020.00	0.00
USD	ALBEMARLE CORP COM USD0.01	100.00	8 073.00	0.00
USD	ALIGN TECHNOLOGY INC COM	78.00	19 418.10	0.00
USD	ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	56.00	9 945.04	0.00
USD	ALLIANT ENERGY CORP COM	246.00	10 932.24	0.00
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	360.00	401 893.20	0.05
USD	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2 259.00	111 481.65	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	535.00	42 329.20	0.01
USD AMERICAN AIRLINES COM USD1	136.00	4 864.72	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	210.00	20 090.70	0.00
USD ANSYS INC COM	77.00	12 654.95	0.00
USD ARCONIC INC COM USD1.00	655.00	12 327.10	0.00
USD ARROW ELECTRS INC COM	100.00	7 595.00	0.00
USD BAKER HUGHES A GE COM USD0.0001 CL A	443.00	10 441.51	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	100.00	7 689.00	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USD0.0033	1 397.00	287 139.38	0.03
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	162.00	15 903.54	0.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	163.00	67 658.04	0.01
USD BLOCK(H&R)INC COM NPV	72.00	1 698.48	0.00
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	227.00	29 934.49	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 568.00	59 819.20	0.01
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	225.00	22 686.75	0.00
USD BROWN FORMAN CORP CL B	430.00	20 317.50	0.00
USD CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10	202.00	5 039.90	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	190.00	9 125.70	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	210.00	7 440.30	0.00
USD CDK GLOBAL INC COM USD0.01	111.00	5 429.01	0.00
USD CDW CORP COM USD0.01	150.00	12 490.50	0.00
USD CELGENE CORP COM USD0.01	896.00	79 260.16	0.01
USD CERNER CORP COM	295.00	16 198.45	0.00
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	90.00	7 809.30	0.00
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	200.00	13 130.00	0.00
USD CIMAREX ENERGY CO COM USD0.01	100.00	7 534.00	0.00
USD CINCINNATI FINL CORP COM	231.00	18 738.72	0.00
USD CINTAS CORP COM	100.00	18 751.00	0.00
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	200.00	20 508.00	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	134.00	19 882.92	0.00
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS' A'	397.00	72 365.16	0.01
USD CMS ENERGY CORP COM	279.00	14 547.06	0.00
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	4 769.00	229 531.97	0.03
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	948.00	61 316.64	0.01
USD CONCHO RES INC COM STK USD0.001	242.00	29 001.28	0.01
USD CONSTELLATION BRDS CLASS' A' COM USD0.01	289.00	50 187.74	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	100.00	27 876.00	0.00
USD COSTAR GROUP INC COM	46.00	17 974.04	0.00
USD COTY INC COM USD0.01 CL 'A'	900.00	6 984.00	0.00
USD CSX CORP COM USD1	1 064.00	69 904.80	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	303.00	49 692.00	0.01
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	514.00	13 698.10	0.00
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	157.00	17 009.38	0.00
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	150.00	4 257.00	0.00
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	561.00	14 950.65	0.00
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	898.00	63 075.52	0.01
USD DOWDUPONT INC COM USD0.01	2 550.00	137 215.50	0.02
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	777.00	68 205.06	0.01
USD ECOLAB INC COM	354.00	55 992.18	0.01
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	228.00	38 855.76	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	653.00	64 777.60	0.01
USD EQUIFAX INC COM	148.00	15 838.96	0.00
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	364.00	26 411.84	0.00
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	68.00	18 441.60	0.00
USD EVERGY INC COM NPV	300.00	17 196.00	0.00
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	200.00	13 860.00	0.00
USD F M C CORP COM NEW	200.00	15 960.00	0.00
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	97.00	15 612.15	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	376.00	22 732.96	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FEDERAL REALTY INVT TR SH BEN INT NEW	81.00	10 738.17	0.00
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	325.00	11 752.00	0.00
USD FLIR SYS INC COM	303.00	14 810.64	0.00
USD FLOWSERVE CORP COM	300.00	13 212.00	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	170.00	13 016.90	0.00
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	421.00	31 570.79	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	361.00	10 689.21	0.00
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	116.00	8 666.36	0.00
USD GAP INC DEL COM	432.00	10 990.08	0.00
USD GARTNER INC COM	200.00	27 178.00	0.00
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	307.00	52 549.19	0.01
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	10 461.00	106 283.76	0.01
USD GOODYEAR TIRE&RUBR COM NPV	234.00	4 958.46	0.00
USD GRACE W R & CO DEL NEW COM	36.00	2 556.36	0.00
USD HANESBRANDS INC COM	700.00	10 493.00	0.00
USD HARLEY DAVIDSON INC COM	191.00	7 040.26	0.00
USD HELMERICH & PAYNE INC COM	255.00	14 277.45	0.00
USD HERSHEY CO COM	191.00	20 265.10	0.00
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	265.00	11 766.00	0.00
USD HONEYWELL INTL INC COM	824.00	118 351.12	0.02
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	100.00	10 704.00	0.00
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	109.00	23 193.02	0.00
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	355.00	48 745.05	0.01
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	196.00	54 838.84	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	200.00	16 118.00	0.00
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	674.00	51 736.24	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	157.00	22 259.46	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	600.00	13 650.00	0.00
USD INTL PAPER CO COM	396.00	18 782.28	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	150.00	78 546.00	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 209.00	427 053.72	0.05
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 244.00	439 254.00	0.05
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	881.00	22 853.14	0.00
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	405.00	45 108.90	0.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	699.00	33 593.94	0.01
USD LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01	173.00	7 086.08	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	57.00	4 846.14	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	100.00	3 978.00	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	200.00	7 992.00	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	310.00	89 803.90	0.01
USD LOEWS CORP COM	377.00	18 058.30	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	388.00	33 744.36	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	261.00	42 944.94	0.01
USD MACERICH CO COM USD0.01	149.00	6 877.84	0.00
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	559.00	49 298.21	0.01
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	71.00	12 544.28	0.00
USD MATTEL INC COM USD1	610.00	7 222.40	0.00
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	332.00	18 017.64	0.00
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	3 182.00	236 836.26	0.03
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	317.00	18 145.08	0.00
USD MOODYS CORP COM USD0.01	195.00	30 909.45	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01	136.00	15 899.76	0.00
USD MYLAN NV EURO.01	601.00	17 999.95	0.00
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	100.00	8 804.00	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	325.00	4 169.75	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	549.00	98 260.02	0.01
USD NIELSEN HLDGS PLC COM EURO.07	301.00	7 729.68	0.00
USD NORDSTROM INC COM NPV	329.00	15 268.89	0.00
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	256.00	22 645.76	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	863.00	57 631.14	0.01
USD PATTERSON COMPANIES INC COM	100.00	2 229.00	0.00
USD PEOPLE' S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01	576.00	9 434.88	0.00
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 701.00	191 651.67	0.02
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	1 796.00	137 789.12	0.02
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	201.00	28 606.32	0.01
USD POLARIS INDS INC COM	100.00	8 388.00	0.00
USD PPG INDS INC COM	282.00	29 734.08	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	3 008.00	290 181.76	0.04
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	633.00	42 594.57	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	181.00	38 466.12	0.01
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	537.00	14 933.97	0.00
USD QORVO INC COM USD 0.0001	116.00	7 581.76	0.00
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	100.00	11 614.00	0.00
USD REALTY INCOME CORP	234.00	16 073.46	0.00
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	120.00	51 512.40	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	200.00	19 034.00	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	137.00	23 224.24	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	198.00	56 085.48	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	299.00	57 303.35	0.01
USD SABRE CORP COM USD0.01	500.00	11 490.00	0.00
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	111.00	8 483.73	0.00
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	269.00	12 788.26	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	372.00	43 516.56	0.01
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	200.00	9 500.00	0.00
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	100.00	42 152.00	0.01
USD SMITH A O COM	173.00	8 279.78	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 090.00	52 974.00	0.01
USD SPLUNK INC COM USD0.001	108.00	13 482.72	0.00
USD SPRINT CORPORATION COM USD0.01	668.00	4 168.32	0.00
USD SQUARE INC COM USD0.000001 CL A	330.00	23 545.50	0.00
USD STRYKER CORP COM USD0.10	390.00	69 252.30	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	200.00	18 670.00	0.00
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	89.00	3 827.89	0.00
USD TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10	213.00	19 086.93	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM	200.00	17 080.00	0.00
USD TRIMBLE INC COM NPV	300.00	11 298.00	0.00
USD TRIPADVISOR INC COM USD0.001	100.00	5 738.00	0.00
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL' B'	514.00	25 216.84	0.00
USD UDR INC	351.00	15 356.25	0.00
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A	200.00	4 148.00	0.00
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL B	201.00	3 806.94	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	773.00	81 474.20	0.01
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	905.00	106 853.35	0.01
USD VERISIGN INC COM	200.00	33 854.00	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	187.00	21 955.67	0.00
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	367.00	70 063.97	0.01
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	110.00	16 617.70	0.00
USD VORNADO REALTY TR COM USD0.04	150.00	10 486.50	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	162.00	16 467.30	0.00
USD WABTEC CORP COM	59.00	4 080.44	0.00
USD WATERS CORP COM	100.00	23 122.00	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	321.00	23 442.63	0.00
USD WESTERN UN CO COM	587.00	10 712.75	0.00
USD WORKDAY INC COM USD0.001	100.00	18 153.00	0.00
GBP WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	289.00	24 456.02	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	506.00	26 494.16	0.00
USD XEROX CORP COM USD1(POST REV SPLT)	300.00	8 463.00	0.00
USD ZAYO GROUP HOLDING COM USD0.001	199.00	5 462.55	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	145.00	5 088.05	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	491.00	42 304.56	0.01
アメリカ合衆国合計		7 570 716.68	0.88
無記名株合計		15 856 494.69	1.83
参加証書			
スイス			
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00	19 126.10	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)	25.00	5 317.00	0.00
スイス合計		24 443.10	0.00
参加証書合計		24 443.10	0.00
その他の株式			
スイス			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	787.00	209 382.77	0.03
スイス合計		209 382.77	0.03
アメリカ合衆国			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	93.00	9 016.35	0.00
アメリカ合衆国合計		9 016.35	0.00
その他の株式合計		218 399.12	0.03
優先株式			
ドイツ			
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	284.00	13 334.84	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	224.00	21 816.60	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	195.00	12 709.16	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	219.00	37 346.95	0.01
ドイツ合計		85 207.55	0.01
優先株式合計		85 207.55	0.01
記名株式			
オーストラリア			
AUD BENDIGO & ADELAIDE NPV	893.00	7 019.19	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	3 710.00	94 220.25	0.01
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	2 364.00	52 560.55	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 229.00	11 210.53	0.00
オーストラリア合計		165 010.52	0.02
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	267.00	12 432.46	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	208.00	14 148.33	0.00
EUR UCB NPV	138.00	11 977.45	0.00
ベルギー合計		38 558.24	0.00
バミューダ			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	441.00	12 943.35	0.00
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	100.00	21 905.00	0.01
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	100.00	13 803.00	0.00
バミューダ合計		48 651.35	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 284.00	14 870.66	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	281.00	12 228.09	0.00
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	475.00	25 817.03	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 376.00	78 371.13	0.01
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	724.00	53 022.40	0.01
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	2 017.43	27 020.91	0.00
CAD BCE INC COM NEW	25.00	1 087.53	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	400.00	3 222.42	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL' A'	1 028.00	44 257.31	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	200.00	41 012.72	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 215.00	32 630.05	0.01
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	859.00	71 719.60	0.01
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	5 576.07	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	429.00	36 392.97	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 115.00	8 710.80	0.00
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	232.00	15 345.95	0.00
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	24.00	17 920.41	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	600.00	16 159.29	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	1 031.00	37 690.03	0.01
USD ENBRIDGE INC COM NPV	781.00	28 600.22	0.00
CAD ENCANA CORP COM NPV	1 332.00	9 148.44	0.00
CAD FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	37.00	17 511.12	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	470.00	16 770.12	0.00
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	295.00	22 896.03	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	400.00	13 544.51	0.00
CAD GOLDCORP INC COM NPV	821.00	9 189.60	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	352.00	7 558.36	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	100.00	3 716.59	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	300.00	8 515.95	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	177.00	13 997.73	0.00
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	700.00	11 257.14	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	256.00	12 403.32	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	116.00	17 145.96	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	434.00	22 980.55	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 323.00	37 339.93	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	300.00	10 912.21	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	350.00	16 469.96	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	701.00	36 333.72	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	532.00	18 921.59	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	532.00	18 966.15	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	438.00	8 711.31	0.00
CAD POWER FINANCIAL CORP COM	296.00	6 076.42	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	100.00	6 271.23	0.00
USD RESTAURANT BRANDS COM NPV	160.00	10 024.00	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS' B' COM CAD1.62478	428.00	23 164.73	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 708.00	130 080.07	0.02
CAD SAPUTO INC COM	400.00	11 732.28	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	561.00	11 396.85	0.00
CAD SNC-LAVALIN GROUP INC COM	200.00	5 569.18	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	576.00	20 789.16	0.00
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 883.00	60 764.14	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS' B' SUB-VTG COM NPV	423.00	10 306.86	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV (POST REV SPLIT)	238.00	12 451.82	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 104.00	118 553.26	0.02
CAD TRANSCANADA CORP COM NPV	952.00	40 506.93	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	34.00	2 470.84	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	353.00	7 440.07	0.00
カナダ合計		1 383 543.72	0.16

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
デンマーク			
DKK CARLSBERG SER' B' DKK20	228.00	26 118.61	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER' B'	2 338.00	109 302.37	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	232.00	19 182.10	0.00
デンマーク合計		154 603.08	0.02
フィンランド			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	137.00	5 745.68	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	147.00	3 343.14	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	423.00	38 897.66	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	4 186.00	38 018.58	0.01
EUR ORION CORP SER' B' NPV	122.00	4 315.86	0.00
EUR SAMPO OYJ SER' A' NPV	509.00	23 344.56	0.00
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER' R'	673.00	9 031.28	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	613.00	17 767.55	0.00
フィンランド合計		140 464.31	0.02
フランス			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	181.00	19 697.17	0.00
フランス合計		19 697.17	0.00
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	233.00	55 529.81	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV (REGD) (VINKULIERT)	541.00	114 792.87	0.01
EUR BASF SE NPV	1 021.00	74 768.09	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 083.00	82 265.97	0.01
EUR BRENTAG AG	202.00	9 561.13	0.00
EUR DAIMLER AG ORD NPV (REGD)	1 067.00	63 248.84	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV (REGD)	2 407.00	21 393.77	0.00
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV (REGD)	213.00	28 412.30	0.00
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD) (VINK)	238.00	6 024.43	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV (REGD)	1 143.00	33 785.15	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV (REGD)	4 132.00	67 278.53	0.01
EUR E.ON SE NPV	2 919.00	32 422.26	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	133.00	3 641.29	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV (REGD)	96.00	13 868.54	0.00
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	66.00	4 743.83	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 278.00	28 470.97	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV (REGD)	235.00	52 447.07	0.01
EUR OSRAM LICHT AG NPV	54.00	2 299.42	0.00
EUR PROSIEBENSATI MED. NPV	294.00	5 272.79	0.00
EUR SIEMENS AG NPV (REGD)	900.00	98 912.48	0.01
GBP TUI AG NPV (REGD)	372.00	5 647.07	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV (REGD)	215.00	8 533.41	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	319.00	16 036.06	0.00
ドイツ合計		829 356.08	0.10
アイルランド			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	707.00	108 559.85	0.01
USD APTIV PLC COM USD0.01	297.00	23 501.61	0.00
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	677.00	51 621.25	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	900.00	22 636.26	0.01
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	143.00	5 890.17	0.00
アイルランド合計		212 209.14	0.03
イタリア			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	379.00	8 976.00	0.00
EUR ENEL EUR1	8 922.00	53 910.93	0.01
EUR ENI SPA EUR1	3 513.00	59 682.87	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	49.00	6 106.04	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	17 722.00	40 564.48	0.00
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	646.00	5 630.56	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	395.00	8 489.24	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 306.00	26 693.05	0.00
イタリア合計		210 053.17	0.02
日本			
JPY イオン	800.00	16 234.49	0.00
JPY イオンモール	220.00	3 650.83	0.00
JPY A G C	200.00	6 772.03	0.00
JPY 味の素	400.00	6 913.53	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	500.00	20 881.19	0.00
JPY 旭化成	2 000.00	21 905.72	0.00
JPY アステラス製薬	2 500.00	36 972.80	0.01
JPY ブリヂストン	800.00	30 785.63	0.01
JPY ブラザー工業	400.00	6 733.44	0.00
JPY キヤノン	1 200.00	34 336.12	0.01
JPY カシオ計算機	500.00	6 647.98	0.00
JPY 中部電力	1 500.00	23 699.81	0.00
JPY 中国電力	600.00	8 198.11	0.00
JPY 大日本印刷	500.00	11 559.31	0.00
JPY 大和証券グループ本社	2 000.00	9 956.81	0.00
JPY デンソー	500.00	22 916.48	0.00
JPY 東日本旅客鉄道	400.00	37 048.61	0.01
JPY 電源開発	100.00	2 496.55	0.00
JPY 富士フイルムホールディングス	700.00	30 005.51	0.01
JPY 富士通	200.00	13 386.01	0.00
JPY 浜松ホトニクス	500.00	17 871.91	0.00
JPY 日立建機	200.00	5 050.08	0.00
JPY 日立製作所	1 400.00	43 905.17	0.01
JPY 本田技研工業	1 900.00	56 722.41	0.01
JPY H O Y A	500.00	28 935.04	0.01
JPY 国際石油開発帝石	1 100.00	10 567.40	0.00
JPY 伊藤忠商事	1 600.00	29 278.69	0.01
JPY ゆうちょ銀行	1 300.00	15 134.61	0.00
JPY 日本郵政	300.00	3 685.56	0.00
JPY 日本リテールファンド投資法人	4.00	8 196.27	0.00
JPY 日本たばこ産業	1 300.00	32 849.40	0.01
JPY J F Eホールディングス	1 000.00	17 591.66	0.00
JPY J X T Gホールディングス	900.00	4 907.29	0.00
JPY K D D I	2 200.00	55 045.48	0.01
JPY キーエンス	100.00	51 327.76	0.01
JPY コナミホールディングス	200.00	9 207.02	0.00
JPY コニカミノルタ	500.00	5 021.59	0.00
JPY クボタ	1 200.00	18 899.20	0.00
JPY 京セラ	400.00	22 471.75	0.00
JPY 協和発酵キリン	800.00	15 289.90	0.00
JPY L I X I Lグループ	300.00	4 399.52	0.00
JPY 丸紅	2 000.00	15 558.21	0.00
JPY マツダ	1 000.00	11 017.18	0.00
JPY メディパルホールディングス	400.00	9 225.40	0.00
JPY 三菱ケミカルホールディングス	2 000.00	17 147.85	0.00
JPY 三菱商事	1 700.00	49 689.42	0.01
JPY 三菱電機	2 200.00	27 603.60	0.00
JPY 三菱地所	1 000.00	17 683.54	0.00
JPY 三菱重工業	500.00	19 309.93	0.00
JPY 田辺三菱製薬	600.00	9 377.93	0.00
JPY 三菱U F Jフィナンシャル・グループ	14 800.00	79 364.88	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
JPY 三井物産	2 000.00	32 573.74	0.01
JPY 商船三井	100.00	2 491.96	0.00
JPY みずほフィナンシャルグループ	28 900.00	47 639.99	0.01
JPY MS & ADインシュアランス グループ ホールディングス	600.00	17 829.64	0.00
JPY 村田製作所	200.00	28 337.77	0.00
JPY 日本碍子	300.00	4 603.51	0.00
JPY 日本特殊陶業	200.00	4 296.61	0.00
JPY ニコン	500.00	8 563.82	0.00
JPY 任天堂	100.00	31 085.18	0.01
JPY 日本電信電話	800.00	34 336.12	0.01
JPY 日産自動車	2 900.00	24 696.50	0.00
JPY 野村ホールディングス	4 000.00	16 241.85	0.00
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	4.00	5 730.04	0.00
JPY 野村総合研究所	100.00	4 079.76	0.00
JPY エス・ティ・ティ・データ	2 000.00	23 816.96	0.00
JPY NTTドコモ	1 700.00	40 699.72	0.01
JPY オムロン	200.00	8 177.89	0.00
JPY オリックス	1 500.00	22 604.06	0.00
JPY 大阪ガス	800.00	15 782.41	0.00
JPY 大塚ホールディングス	300.00	12 275.11	0.00
JPY パナソニック	2 200.00	21 468.35	0.00
JPY ルネサス エレクトロニクス	500.00	2 871.45	0.00
JPY りそなホールディングス	3 100.00	15 663.79	0.00
JPY リコー	1 000.00	10 640.45	0.00
JPY ローム	200.00	14 040.25	0.00
JPY 参天製薬	1 000.00	13 773.78	0.00
JPY セガサミーホールディングス	200.00	2 811.72	0.00
JPY セイコーエプソン	300.00	4 763.39	0.00
JPY 積水化学工業	300.00	4 664.16	0.00
JPY セブン&アイ・ホールディングス	900.00	39 190.48	0.01
JPY 島津製作所	300.00	6 877.70	0.00
JPY ソフトバンクグループ	1 100.00	86 176.61	0.01
JPY SOMPOホールディングス	450.00	16 895.16	0.00
JPY ソニー	1 500.00	75 351.47	0.01
JPY SUBARU	700.00	16 414.59	0.00
JPY 住友化学	3 000.00	15 602.32	0.00
JPY 住友商事	1 400.00	21 630.98	0.00
JPY 住友電気工業	900.00	12 789.21	0.00
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	1 600.00	59 468.90	0.01
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	400.00	15 168.61	0.00
JPY 武田薬品工業	1 663.00	67 067.05	0.01
JPY TDK	200.00	15 749.33	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	800.00	39 048.06	0.01
JPY 東京電力ホールディングス	800.00	4 917.76	0.00
JPY 東京エレクトロン	200.00	28 732.89	0.01
JPY 東急不動産ホールディングス	900.00	4 895.71	0.00
JPY 凸版印刷	500.00	8 182.49	0.00
JPY 東芝	800.00	25 250.39	0.00
JPY 東洋製罐グループホールディングス	300.00	6 742.63	0.00
JPY トヨタ自動車	3 130.00	191 976.02	0.02
JPY トレンドマイクロ	100.00	5 311.04	0.00
JPY ユニ・チャーム	600.00	18 491.22	0.00
JPY ユナイテッド・アーバン投資法人	6.00	9 576.40	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	100.00	7 294.86	0.00
JPY ヤフー	1 700.00	4 576.86	0.00
JPY ヤマダ電機	1 000.00	4 925.11	0.00
JPY ヤマハ発動機	400.00	8 549.11	0.00
JPY 安川電機	300.00	8 435.17	0.00
JPY 横河電機	500.00	9 289.72	0.00
日本合計		2 374 574.44	0.28

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV (POST STOCK SPLIT)	679.00	15 734.30	0.00
EUR TENARIS S. A. USD1	961.00	12 091.11	0.00
ルクセンブルグ合計		27 825.41	0.00
オランダ			
EUR AEGON NV EURO. 12	1 923.00	9 889.75	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO. 09	449.00	78 939.72	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO. 01	755.00	7 419.21	0.00
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO. 01	1 105.00	18 915.01	0.00
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1. 5	178.00	16 662.40	0.00
EUR NN GROUP N. V. EURO. 12	625.00	26 477.41	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A' SHS EURO. 07	5 582.00	173 437.93	0.02
EUR UNILEVER NV CVA EURO. 16	1 851.00	99 070.72	0.01
オランダ合計		430 812.15	0.05
ノルウェー			
NOK DNB ASA NOK10	1 321.00	23 421.54	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2. 50	1 016.00	23 254.56	0.00
NOK MOWI ASA NOK7. 50	890.00	19 609.90	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3. 6666	2 055.00	9 494.94	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 304.00	24 675.92	0.01
ノルウェー合計		100 456.86	0.01
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1 (REGD)	2 139.00	7 829.52	0.00
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	467.00	7 311.80	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	438.00	6 216.95	0.00
ポルトガル合計		21 358.27	0.00
シンガポール			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	11 000.00	24 705.31	0.00
シンガポール合計		24 705.31	0.00
スペイン			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO. 50 (REGD)	18 709.00	88 704.30	0.01
EUR BANKINTER SA EURO. 3 (REGD)	1 049.00	8 194.62	0.00
EUR BBVA (BILB-VIZ-ARG) EURO. 49	7 957.00	47 203.44	0.01
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO. 50	1 543.00	13 073.48	0.00
EUR MAPFRE SA EURO. 10	3 639.00	10 138.28	0.00
スペイン合計		167 314.12	0.02
スウェーデン			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	373.00	8 443.49	0.00
SEK ATLAS COPCO AB SER' A' NPV (POST SPLIT)	1 159.00	30 168.78	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	419.00	10 008.11	0.00
USD AUTOLIV INC COM	157.00	12 536.45	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	215.00	5 365.94	0.00
SEK ELECTROLUX AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	335.00	7 912.85	0.00
SEK EPIROC AB SER' A' NPV	1 159.00	11 106.72	0.00
SEK EPIROC AB SER' B' NPV	419.00	3 747.14	0.00
SEK ERICSSON SER' B' NPV	2 657.00	23 600.16	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER' B' NPV	1 152.00	17 902.81	0.00
SEK HEXAGON AB SER' B' NPV	306.00	14 935.99	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	865.00	13 796.40	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER' A' NPV	2 279.00	23 880.10	0.01
SEK SKF AB SER' B' NPV	827.00	13 880.46	0.00
SEK SWEDBANK AB SER' A' NPV	996.00	22 579.19	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
SEK SWEDISH MATCH NPV	250.00	11 182.96	0.00
SEK TELE2 AB SHS	390.00	4 866.78	0.00
SEK VOLVO AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	2 176.00	31 278.99	0.01
スウェーデン合計		267 193.32	0.03
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 992.00	38 059.03	0.01
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	117.00	5 864.74	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	139.00	21 534.42	0.00
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	557.00	74 108.85	0.01
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	303.00	10 195.71	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	2 827.00	34 236.88	0.01
CHF DUFREY AG CHF5 (REGD)	42.00	4 202.96	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	14.00	6 999.29	0.00
GBP FERGUSON PLC ORD GBP0.11403197	348.00	23 319.14	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	100.00	6 918.00	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	24.00	9 388.57	0.00
CHF GIVAUDAN AG CHF10	9.00	21 844.57	0.00
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	158.00	6 341.66	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	57.00	7 721.80	0.00
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	383.00	18 001.50	0.00
EUR LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	321.00	15 046.34	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	90.00	23 758.69	0.00
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	3 760.00	327 602.46	0.04
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	2 594.00	226 167.73	0.03
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	35.00	24 077.71	0.00
CHF RICHEMONT (CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	625.00	43 103.01	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	89.00	18 802.94	0.00
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	7.00	16 898.50	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	180.00	23 767.77	0.00
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	96.00	18 017.54	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	68.00	3 790.34	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	41.00	16 914.93	0.00
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	45.00	3 816.90	0.00
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	34.00	16 312.87	0.00
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	456.00	36 913.20	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	4 321.00	55 966.99	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	162.00	50 897.49	0.01
スイス合計		1 210 592.53	0.14
イギリス			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	258.00	7 028.69	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	1 954.00	49 937.52	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 002.00	11 464.67	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	498.00	12 633.49	0.00
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	413.00	12 973.55	0.00
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	406.00	9 621.32	0.00
USD CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	44.00	1 869.12	0.00
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	8 493.00	15 238.76	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 011.00	114 923.20	0.01
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	3 391.00	15 019.15	0.00
GBP EASYJET ORD GBP0.27285714	498.00	8 280.39	0.00
GBP G4S ORD GBP0.25	1 687.00	4 339.58	0.00
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	5 597.00	108 759.93	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	536.00	11 513.98	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50 (UK REG)	23 677.00	198 991.21	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	222.00	12 675.56	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	211.00	13 622.64	0.00
GBP INVESTEC ORD GBP0.0002	1 252.00	8 056.84	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	9 450.00	32 246.02	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	689.00	16 232.84	0.00
EUR LINDE PLC COM EURO.001	344.00	55 932.22	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	308.00	50 207.08	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	568.00	34 213.17	0.01
GBP MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBPO.10	1 362.00	4 196.93	0.00
GBP NEXT ORD GBPO.10	178.00	11 349.26	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	145.00	4 530.08	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	2 927.00	57 196.54	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 453.00	80 037.74	0.01
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	3 770.00	11 946.82	0.00
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	1 064.00	7 177.35	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 622.00	6 085.19	0.00
GBP SCHROEDERS VTG SHS GBP1	210.00	7 212.74	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	626.00	11 816.82	0.00
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBPO.1396825396	1 705.00	5 644.11	0.00
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	6 288.00	13 660.46	0.00
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	289.00	6 635.44	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.05	12 025.00	35 290.60	0.01
イギリス合計		1 068 561.01	0.12
アメリカ合衆国			
USD ABBOTT LABS COM	1 968.00	143 624.64	0.02
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 870.00	150 142.30	0.02
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	657.00	31 036.68	0.01
USD ACUTY BRANDS INC COM STK USD0.01	58.00	7 012.78	0.00
USD ADOBE INC COM USD0.0001	576.00	142 744.32	0.02
USD AES CORP COM	1 573.00	25 781.47	0.00
USD AFFILIATED MNGRS COM USD0.01	39.00	4 093.05	0.00
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	313.00	23 803.65	0.00
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	400.00	7 164.00	0.00
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	237.00	38 960.43	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	159.00	20 941.89	0.00
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	266.00	32 707.36	0.01
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	461.00	66 374.78	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	413.00	36 290.31	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	367.00	9 564.02	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	343.00	386 180.27	0.05
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	471.00	809 521.83	0.10
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	863.00	88 630.10	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 212.00	52 394.76	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	459.00	79 333.56	0.01
USD AMEREN CORP COM	309.00	21 426.06	0.00
USD AMERIPRISE FINL INC COM	191.00	24 180.60	0.00
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	300.00	25 011.00	0.00
USD AMETEK INC COM USD0.01	231.00	16 839.90	0.00
USD AMGEN INC COM USD0.0001	870.00	162 785.70	0.02
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	277.00	24 353.84	0.00
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	618.00	29 249.94	0.00
USD ANALOG DEVICES INC COM	433.00	42 806.38	0.01
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	1 866.00	19 481.04	0.00
USD ANTERO RES CORP USD0.01	107.00	1 076.42	0.00
USD ANTHEM INC COM USD0.01	316.00	95 748.00	0.01
USD APACHE CORP COM USD0.625	314.00	10 305.48	0.00
USD APPLE INC COM NPV	5 882.00	979 000.08	0.11
USD APPLIED MATLS INC COM	1 253.00	48 967.24	0.01
USD ARAMARK COM USD0.01	400.00	13 180.00	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	670.00	30 083.00	0.00
USD ASSURANT INC COM	100.00	9 639.00	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD AT&T INC COM USD1	8 502.00	255 570.12	0.03
USD ATMOS ENERGY CORP COM	200.00	19 526.00	0.00
USD AUTO DATA PROCESS COM USDO. 10	503.00	70 339.52	0.01
USD AUTODESK INC COM USDO. 01	216.00	31 795.20	0.01
USD AUTOZONE INC COM USDO. 01	46.00	38 977.64	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USDO. 01	218.00	42 056.56	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	71.00	7 415.95	0.00
USD AXALTA COATING SYS COM USD1.00	183.00	4 688.46	0.00
USD BALL CORP COM NPV	154.00	8 051.12	0.00
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	432.00	10 611.68	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	513.00	37 187.37	0.01
USD BB&T CORP COM USD5	916.00	44 700.80	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	369.00	92 050.74	0.01
USD BEST BUY CO INC COM USDO. 10	320.00	18 956.80	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USDO. 0005	256.00	85 447.68	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USDO. 01	11 268.00	320 799.96	0.04
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USDO. 01	1 182.00	61 842.24	0.01
USD BOEING CO COM USD5	680.00	262 221.60	0.03
USD BOOKING HLDGS INC COM USDO. 008	59.00	108 135.79	0.01
USD BORG WARNER INC COM	156.00	6 380.40	0.00
USD BRIGHTHOUSE FINL I COM USDO. 01 WI	97.00	3 621.98	0.00
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USDO. 10	1 930.00	95 284.10	0.01
USD BROADCOM CORP COM USD1. 00	460.00	123 395.00	0.02
USD BUNGE LIMITED COM USDO. 01	208.00	11 454.56	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USDO. 01	567.00	45 694.53	0.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	340.00	16 989.80	0.00
USD CARMAX INC COM USDO. 50	216.00	12 696.48	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USDO. 01(PAIRED STOCK)	394.00	22 686.52	0.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	648.00	86 287.68	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USDO. 01	377.00	17 247.75	0.00
USD CBS CORP NEW CL B	452.00	22 355.92	0.00
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USDO. 0001	200.00	19 152.00	0.00
USD CENTENE CORP DEL COM	300.00	39 171.00	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	411.00	12 708.12	0.00
USD CENTURYLINK INC COM	549.00	8 410.68	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	315.00	13 749.75	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USDO. 001 CLASS 'A'	263.00	87 066.15	0.01
USD CHEVRON CORP COM USDO. 75	2 187.00	250 739.55	0.03
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	61.00	32 306.21	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	266.00	17 186.26	0.00
USD CIGNA CORP COM USDO. 25	494.00	98 706.14	0.01
USD CISCO SYSTEMS COM USDO. 001	5 806.00	274 565.74	0.03
USD CIT GROUP INC COM NEW USDO. 01	154.00	7 113.26	0.00
USD CITIGROUP INC COM USDO. 01	2 998.00	193 251.08	0.02
USD CITIZENS FINL GP COM USDO. 01	575.00	19 504.00	0.00
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL' A' USDO. 01	673.00	46 894.64	0.01
USD COMCAST CORP COM CLS' A' USDO. 01	5 688.00	208 010.16	0.03
USD COMERICA INC COM	136.00	10 708.64	0.00
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	436.00	9 435.04	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USDO. 01	1 404.00	95 036.76	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	318.00	24 692.70	0.00
USD CONTINENTAL RES IN COM STK USDO. 01	146.00	6 740.82	0.00
USD CORNING INC COM USDO. 50	1 143.00	38 016.18	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	527.00	113 110.01	0.01
USD CROWN CASTLE INTL COM USDO. 01	343.00	40 151.58	0.01
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	242.00	12 342.00	0.00
USD CUMMINS INC COM	181.00	26 626.91	0.00
USD CVS HEALTH CORP COM STK USDO. 01	1 580.00	103 569.00	0.01
USD D R HORTON INC COM	408.00	15 687.60	0.00
USD DANAHER CORP COM USDO. 01	677.00	75 092.84	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	143.00	15 004.99	0.00
USD DAVITA INC COM USD0.001	200.00	11 226.00	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	588.00	28 570.92	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	111.00	5 486.73	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	391.00	16 402.45	0.00
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	200.00	20 624.00	0.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	439.00	29 628.11	0.00
USD DISH NETWORK CORPO CLASS' A' COM USD0.01	444.00	13 617.48	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	314.00	36 245.02	0.01
USD DOLLAR TREE INC	324.00	31 372.92	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	100.00	28 373.00	0.00
USD DOVER CORP COM	200.00	17 566.00	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	193.00	22 725.75	0.00
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	420.00	26 930.40	0.00
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	267.00	12 458.22	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	200.00	16 124.00	0.00
USD EATON VANCE CORP COM NON VTG	100.00	3 852.00	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	1 229.00	41 355.85	0.01
USD EDISON INTL COM	356.00	20 281.32	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	335.00	30 900.40	0.01
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 147.00	137 479.42	0.02
USD EMERSON ELEC CO COM	704.00	46 090.88	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	232.00	20 692.08	0.00
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	104.00	40 976.00	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS' A' COM USD0.01	216.00	29 466.72	0.00
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	318.00	22 072.38	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	1 065.00	50 864.40	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	133.00	15 860.25	0.00
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	38.00	3 747.18	0.00
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	4 847.00	355 188.16	0.04
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	2 706.00	451 063.14	0.05
USD FEDEX CORP COM USD0.10	298.00	52 915.86	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	324.00	33 867.72	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	1 141.00	30 601.62	0.01
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	200.00	19 326.00	0.00
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	358.00	14 033.60	0.00
USD FISERV INC COM USD0.01	478.00	39 640.54	0.01
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	100.00	20 181.00	0.00
USD FLUOR CORP NEW COM	216.00	7 899.12	0.00
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	4 974.00	43 771.20	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	261.00	11 823.30	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	1 508.00	17 553.12	0.00
USD GENERAL MLS INC COM	647.00	28 752.68	0.00
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 528.00	59 622.56	0.01
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	262.00	26 152.84	0.00
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 510.00	105 715.10	0.01
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	250.00	28 070.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	419.00	82 966.19	0.01
USD GRAINGER W W INC COM	53.00	15 655.67	0.00
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	864.00	27 095.04	0.00
USD HARRIS CORP COM STK USD1	123.00	18 841.14	0.00
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	556.00	26 087.52	0.00
USD HASBRO INC COM	136.00	12 316.16	0.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	323.00	45 035.89	0.01
USD HCP INC COM USD1	452.00	14 256.08	0.00
USD HESS CORPORATION COM USD1	240.00	12 960.00	0.00
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	1 921.00	29 948.39	0.00
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	302.00	22 492.96	0.00
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	199.00	11 211.66	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 429.00	262 264.37	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	400.00	16 928.00	0.00
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	764.00	13 797.84	0.00
USD HP INC COM USD0.01	1 961.00	43 200.83	0.00
USD HUMANA INC COM USD0.166	178.00	55 000.22	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	1 363.00	18 046.12	0.00
USD INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1	257.00	25 710.28	0.00
USD INGREDION INC COM USD0.01	100.00	9 900.00	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	5 498.00	259 065.76	0.03
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 045.00	140 468.90	0.02
USD INTUIT INC COM USD0.01	347.00	74 889.54	0.01
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	568.00	10 348.96	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	181.00	23 350.81	0.00
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	182.00	6 770.40	0.00
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	97.00	6 285.60	0.00
USD JEFFERIES FINL GRP COM USD0.0001	687.00	14 296.47	0.00
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 058.00	35 728.66	0.01
USD JONES LANG LASALLE INC COM	100.00	14 341.00	0.00
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	124.00	13 113.00	0.00
USD KELLOGG CO COM USD0.25	262.00	15 460.62	0.00
USD KEYCORP NEW COM	1 697.00	27 949.59	0.00
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	328.00	5 579.28	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	2 208.00	39 964.80	0.01
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	166.00	17 690.62	0.00
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	261.00	17 928.09	0.00
USD KROGER CO COM USD1	1 057.00	29 944.81	0.00
USD L BRANDS INC COM USD0.50	239.00	6 653.76	0.00
USD L3 TECHNOLOGIES IN COM USD0.01	90.00	17 719.20	0.00
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	129.00	17 976.15	0.00
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	172.00	29 167.76	0.00
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	500.00	29 180.00	0.00
USD LEAR CORP COM USD0.01	129.00	19 856.97	0.00
USD LENNAR CORP CL B	6.00	228.72	0.00
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10	300.00	14 226.00	0.00
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	257.00	15 031.93	0.00
USD LKQ CORP COM	300.00	7 866.00	0.00
USD LOWE' S COS INC COM USD0.50	1 002.00	96 352.32	0.01
USD MACY' S INC COM STK USD0.01	209.00	5 496.70	0.00
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	89.00	7 033.67	0.00
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 109.00	17 511.11	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	928.00	61 489.28	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	371.00	42 490.63	0.01
USD MASCO CORP COM	327.00	10 598.07	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 098.00	231 820.74	0.03
USD MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	136.00	16 815.04	0.00
USD MCDONALD' S CORP COM USD0.01	990.00	176 992.20	0.02
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	265.00	33 986.25	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 593.00	140 805.27	0.02
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 067.00	48 729.89	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	1 047.00	30 823.68	0.01
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	227.00	18 243.99	0.00
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 482.00	56 642.04	0.01
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	8 610.00	899 142.30	0.11
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	136.00	13 774.08	0.00
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	94.00	12 106.26	0.00
USD MOLSON COORS BREWI CLASS 'B' USD0.01	216.00	14 387.76	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 790.00	82 805.40	0.01
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 598.00	67 595.40	0.01
USD MOSAIC CO COM USD0.01	217.00	7 004.76	0.00
USD MSCI INC COM STK USS0.01	69.00	11 748.63	0.00
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	615.00	18 130.20	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	133.00	7 010.43	0.00
USD NETAPP INC COM USD0.001	295.00	18 812.15	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	496.00	168 392.00	0.02
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	631.00	13 383.51	0.00
USD NEWMONT MINING CP COM USD1.60	612.00	20 875.32	0.00
USD NIKE INC CLASS' B' COM NPV	1 564.00	128 060.32	0.02
USD NISOURCE INC COM NPV	568.00	15 495.04	0.00
USD NOBLE ENERGY INC COM USD0.01	422.00	9 427.48	0.00
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	346.00	58 038.04	0.01
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	141.00	7 251.63	0.00
USD NUCOR CORP COM	339.00	20 760.36	0.00
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	620.00	89 125.00	0.01
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	200.00	8 190.00	0.00
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	238.00	18 535.44	0.00
USD ONEOK INC	209.00	13 419.89	0.00
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 557.00	178 668.11	0.02
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	116.00	39 980.56	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	401.00	26 273.52	0.00
USD PACKAGING CORP AMER COM	200.00	18 864.00	0.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	134.00	28 785.88	0.00
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	136.00	22 414.16	0.00
USD PARSLEY ENERGY INC COM USD0.01 CL' A'	203.00	3 771.74	0.00
USD PAYCHEX INC COM	303.00	21 452.40	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 241.00	110 151.16	0.01
USD PFIZER INC COM USD0.05	7 177.00	304 663.65	0.04
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	521.00	49 708.61	0.01
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	100.00	8 812.00	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	571.00	70 044.57	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	739.00	23 145.48	0.00
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	305.00	15 271.35	0.00
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	524.00	36 239.84	0.01
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	512.00	47 175.68	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	526.00	28 693.30	0.00
USD PVH CORP COM USD1	100.00	10 911.00	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 701.00	84 233.52	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	246.00	21 488.10	0.00
USD QURATE RETAIL INC COM USD0.01 SERIES A	344.00	7 482.00	0.00
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	200.00	16 100.00	0.00
USD RAYTHEON CO COM NEW	342.00	56 347.92	0.01
USD RED HAT INC COM	411.00	73 092.24	0.01
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	95.00	6 175.00	0.00
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	900.00	13 653.00	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	217.00	16 646.07	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	100.00	6 443.00	0.00
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	481.00	44 309.72	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	197.00	23 649.85	0.00
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	719.00	109 266.43	0.01
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	120.00	21 903.60	0.00
USD SCHEIN HENRY INC COM	200.00	15 540.00	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 557.00	68 834.97	0.01
USD SCHWAB (CHARLES) CP COM USD0.01	1 338.00	62 578.26	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	200.00	7 900.00	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	200.00	44 004.00	0.01
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	342.00	62 285.04	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	220.00	16 068.80	0.00
USD SMUCKER (JM) CO COM NPV	130.00	13 634.40	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	94.00	15 603.06	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	186.00	10 557.36	0.00
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	169.00	21 368.36	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 690.00	115 156.60	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	438.00	31 054.20	0.01
USD SUNTRUST BKS INC COM	550.00	32 681.00	0.01
USD SYMANTEC CORP COM	689.00	14 482.78	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	938.00	28 177.52	0.00
USD SYSCO CORP COM USD1	600.00	38 310.00	0.01
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	267.00	24 953.82	0.00
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	400.00	27 848.00	0.00
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	473.00	18 309.83	0.00
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	619.00	45 187.00	0.01
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	409.00	22 883.55	0.00
USD TESLA INC COM USD0.001	148.00	45 438.96	0.01
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 131.00	113 869.08	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	460.00	113 008.20	0.01
USD TIFFANY & CO NEW COM	261.00	23 158.53	0.00
USD TJX COS INC COM USD1	1 468.00	73 003.64	0.01
USD TORCHMARK CORP COM	65.00	5 444.40	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	56.00	21 896.00	0.00
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	330.00	41 428.20	0.01
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL' A'	1 230.00	60 651.30	0.01
USD TWITTER INC COM USD0.000005	900.00	30 204.00	0.00
USD TYSON FOODS INC CL A	320.00	19 814.40	0.00
USD UGI CORP NEW COM	300.00	17 109.00	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	55.00	16 055.60	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	962.00	153 025.34	0.02
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	112.00	9 774.24	0.00
USD UNITED RENTALS INC COM	200.00	25 052.00	0.00
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 102.00	297 760.40	0.04
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS' B' COM USD0.01	99.00	13 120.47	0.00
USD UNUM GROUP COM USD0.10	272.00	9 454.72	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	1 982.00	101 399.12	0.01
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	100.00	11 533.00	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	527.00	46 281.14	0.01
USD VEREIT INC COM USD0.001	1 092.00	8 823.36	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	4 759.00	262 030.54	0.03
USD VF CORP COM NPV	373.00	31 395.41	0.01
USD VIACOM INC NEW CL' B' NON-VTG USD0.001	319.00	9 384.98	0.00
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 152.00	290 541.52	0.04
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	231.00	10 725.33	0.00
USD WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01	93.00	10 623.39	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 071.00	77 390.46	0.01
USD WALMART INC COM USD0.10	1 816.00	174 027.28	0.02
USD WALT DISNEY CO.DISNEY COM USD0.01	1 746.00	194 713.92	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	481.00	46 017.27	0.01
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	5 582.00	273 015.62	0.03
USD WELLTOWER INC COM USD1	345.00	26 734.05	0.00
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	319.00	14 351.81	0.00
USD WESTROCK CO COM USD0.01	434.00	17 668.14	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	763.00	20 021.12	0.00
USD WHIRLPOOL CORP COM	100.00	13 301.00	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	928.00	24 991.04	0.00
USD WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	182.00	15 193.36	0.00
USD WYNDHAM DESTINATIO COM USD0.01	131.00	5 520.34	0.00
USD WYNN RESORTS LTD COM	100.00	12 301.00	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	279.00	31 231.26	0.01
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	195.00	13 895.70	0.00
USD YUM BRANDS INC COM	385.00	36 182.30	0.01
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	227.00	24 870.12	0.00
アメリカ合衆国合計		19 307 591.19	2.23
記名株式合計		28 203 131.39	3.26

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
預託証券			
フランス			
AUD UNIBAIL-RODAMCO-WE CDI 20:1	809.00	7 267.35	0.00
フランス合計		7 267.35	0.00
イスラエル			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 074.00	21 318.90	0.00
イスラエル合計		21 318.90	0.00
ルクセンブルグ			
SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50	81.00	5 067.40	0.00
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	317.00	6 481.88	0.00
ルクセンブルグ合計		11 549.28	0.00
オランダ			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	355.00	8 847.53	0.00
オランダ合計		8 847.53	0.00
イギリス			
USD BRITISH AMERN TOB PLC SPONSORED ADR	518.00	18 275.04	0.01
USD MICRO FOCUS INTL SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	263.00	5 023.30	0.00
イギリス合計		23 298.34	0.01
預託証券合計		72 281.40	0.01
投資信託、クローズド・エンド型			
シンガポール			
SGD CAPITALAND MALL TRUST	5 000.00	8 924.26	0.00
シンガポール合計		8 924.26	0.00
アメリカ合衆国			
USD DUKE REALTY CORP REIT	537.00	15 701.88	0.00
USD LIBERTY PPTY TST SBI USD0.001	232.00	10 936.48	0.00
USD SL GREEN REALTY CORPORATION	92.00	8 503.56	0.00
USD VENTAS INC REIT	351.00	22 635.99	0.01
アメリカ合衆国合計		57 777.91	0.01
投資信託、クローズド・エンド型合計		66 702.17	0.01
新株引受権			
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CONS Y SER RIGHTS 05.02.19	210.00	115.55	0.00
スペイン合計		115.55	0.00
新株引受権合計		115.55	0.00
固定利付ノート			
米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 950 000.00	1 901 250.00	0.22
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	1 670 000.00	1 694 411.90	0.20
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 315 000.00	2 142 911.72	0.25
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3.65000% 16-01.02.26	1 725 000.00	1 694 818.17	0.20
USD APPLE INC 1.80000% 17-11.05.20	1 400 000.00	1 386 856.31	0.16
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	850 000.00	836 646.34	0.10

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	3 375 000.00	3 259 708.51	0.38
USD APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	1 525 000.00	1 532 616.46	0.18
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	2 400 000.00	2 378 354.56	0.28
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	525 000.00	525 044.46	0.06
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 800 000.00	1 791 952.45	0.21
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	1 550 000.00	1 569 498.69	0.18
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	725 000.00	752 948.75	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 100 000.00	1 070 194.99	0.12
USD EXXON MOBIL CORP 2.72600% 16-01.03.23	1 925 000.00	1 920 955.38	0.22
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	1 400 000.00	1 419 949.86	0.16
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 250 000.00	1 197 379.70	0.14
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	1 675 000.00	1 726 589.67	0.20
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	400 000.00	405 368.48	0.05
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 200 000.00	1 142 497.08	0.13
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	1 200 000.00	1 177 842.00	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	500 000.00	491 693.78	0.06
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	2 100 000.00	2 113 736.51	0.24
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	2 800 000.00	2 804 200.00	0.32
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	2 450 000.00	2 361 086.85	0.27
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	975 000.00	980 392.04	0.11
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	850 000.00	861 455.28	0.10
USD MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	1 400 000.00	1 436 775.90	0.17
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	1 400 000.00	1 369 362.05	0.16
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	1 400 000.00	1 359 986.60	0.16
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 300 000.00	2 368 763.79	0.27
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	2 225 000.00	2 291 608.49	0.26
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	1 775 000.00	1 769 811.32	0.20
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 300 000.00	1 340 816.75	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	2 200 000.00	2 075 194.00	0.24
米ドル合計		55 152 678.84	6.38
固定利付ノート合計		55 152 678.84	6.38
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	600 000.00	580 155.53	0.07
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	900 000.00	892 005.83	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	1 475 000.00	1 411 356.59	0.16
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	1 000 000.00	955 000.00	0.11
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 300 000.00	1 215 617.00	0.14
USD MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	2 100 000.00	2 044 875.00	0.24
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 495 000.00	1 511 776.14	0.18
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	1 075 000.00	1 026 424.34	0.12
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 550 000.00	1 532 268.00	0.18
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	900 000.00	894 650.81	0.10
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	2 000 000.00	1 985 363.66	0.23
米ドル合計		14 049 492.90	1.63
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		14 049 492.90	1.63
固定利付債券			
米ドル			
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 850 000.00	1 848 908.50	0.21
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	850 000.00	824 935.15	0.09
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	400 000.00	392 711.69	0.04
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	3 250 000.00	3 348 537.07	0.39
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	850 000.00	814 238.45	0.09

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 650 000.00	1 631 397.72	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	2 325 000.00	2 367 585.63	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	850 000.00	825 145.42	0.10
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	3 750 000.00	3 711 168.23	0.43
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	621 381.00	0.07
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	575 000.00	570 744.37	0.07
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	2 775 000.00	2 646 326.89	0.31
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 550 000.00	1 604 582.78	0.19
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	175 000.00	173 964.71	0.02
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	2 100 000.00	2 129 601.18	0.25
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.75000% 15-15.07.25	500 000.00	517 500.00	0.06
米ドル合計		24 028 728.79	2.78
固定利付債券合計		24 028 728.79	2.78
固定利付米国中期国債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	1 900 000.00	2 331 656.25	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 925 000.00	1 872 889.65	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	23 000 000.00	23 052 108.80	2.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	18 000 000.00	17 421 328.08	2.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	14 500 000.00	13 818 613.25	1.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 705 000.00	1 663 840.25	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	2 125 000.00	2 129 482.27	0.25
米ドル合計		62 289 918.55	7.21
固定利付米国中期国債合計		62 289 918.55	7.21
変動利付米国中期国債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 900 000.00	3 169 977.23	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 200 000.00	2 371 169.57	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	2 100 000.00	2 240 781.87	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20	2 000 000.00	2 123 940.14	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	2 200 000.00	2 277 501.90	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 200 000.00	2 358 795.07	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	2 600 000.00	2 712 393.52	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	1 000 000.00	1 011 630.27	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	4 450 000.00	4 432 004.66	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	2 200 000.00	2 369 612.27	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	3 000 000.00	3 156 304.95	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 300 000.00	2 664 206.01	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 500 000.00	3 666 718.95	0.42
米ドル合計		34 555 036.41	4.00
変動利付米国中期国債合計		34 555 036.41	4.00
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		234 602 630.46	27.15
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD EQUINOR ASA 3.70000% 13-01.03.24	300 000.00	309 744.54	0.04

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 500 000.00	1 564 883.85	0.18
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 200 000.00	1 182 280.52	0.14
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	400 000.00	389 020.00	0.04
米ドル合計		3 445 928.91	0.40
固定利付ノート合計		3 445 928.91	0.40
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	600 000.00	585 077.26	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.12500% 17-02.03.20	1 400 000.00	1 390 531.34	0.16
米ドル合計		1 975 608.60	0.23
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		1 975 608.60	0.23
固定利付米国中期国債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.08.19	5 000 000.00	4 974 414.05	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	24 500 000.00	23 970 761.78	2.77
米ドル合計		28 945 175.83	3.35
固定利付米国中期国債合計		28 945 175.83	3.35
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		34 366 713.34	3.98
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
無記名株			
カナダ			
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	419.00	14 685.58	0.00
カナダ合計		14 685.58	0.00
無記名株合計		14 685.58	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		14 685.58	0.00
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法第41条(1) e) に準拠した投資信託／その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	38 357.00	8 360 291.72	0.97
アイルランド合計		8 360 291.72	0.97
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	121 610.00	17 287 783.36	2.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	5 437.00	56 601 562.28	6.55
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	4 343.00	46 142 377.22	5.34
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 435.00	26 262 738.60	3.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	176 867.00	18 118 255.48	2.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	13 071.00	138 434 961.00	16.02
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	3 416.00	43 049 593.44	4.98

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - USA GRWTH (USD)-U-X-ACC	155.00	5 562 370.30	0.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	226.00	6 032 909.54	0.70
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - USA QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC-CAP	991.00	21 245 523.77	2.46
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	6 530.00	94 308 545.50	10.92
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	3 299.00	72 675 584.42	8.41
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	2 031.00	25 950 513.51	3.00
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	10 854.45	0.00
ルクセンブルグ合計		571 683 572.87	66.16
投資信託、オープン・エンド型合計		580 043 864.59	67.13
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法第41条(1) e) に準拠した 投資信託／その他の投資信託合計		580 043 864.59	67.13
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
指数に係るオプション、従来型			
米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 2500.00000 20.12.19	109.00	1 002 800.00	0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 2100.00000 20.12.19	-109.00	-348 800.00	-0.04
米ドル合計		654 000.00	0.07
指数に係るオプション、従来型合計		654 000.00	0.07
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		654 000.00	0.07
投資有価証券合計		849 681 893.97	98.33
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.03.19	-19.00	-139 667.37	-0.02
債券に係る金融先物合計		-139 667.37	-0.02
指数に係る金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	830.00	1 004 477.67	0.12
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	-96.00	-44 044.85	-0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	124.00	328 776.84	0.04
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.02.19	-51.00	-28 787.68	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 21.03.19	-124.00	-596 736.36	-0.07
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.03.19	87.00	255 366.10	0.03
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	-32.00	-258 332.50	-0.03
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.19	-75.00	262 151.98	0.03
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.19	-10.00	-21 983.76	0.00
指数に係る金融先物合計		900 887.44	0.11
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		761 220.07	0.09
派生商品合計		761 220.07	0.09

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
先渡為替契約			
先渡為替契約（購入／売却）			
USD	10 550 980.35	AUD 14 792 683.12	27.2.2019 -239 679.51 -0.03
CAD	8 172 523.60	USD 6 160 591.01	27.2.2019 65 893.71 0.01
USD	6 241 983.60	GBP 4 880 000.00	27.2.2019 -185 602.92 -0.02
NZD	1 800 000.00	USD 1 213 549.20	27.2.2019 35 655.91 0.00
USD	3 117 480.72	CHF 3 042 442.96	27.2.2019 43 596.32 0.01
USD	747 269.59	SGD 1 014 000.00	27.2.2019 -7 219.15 0.00
USD	2 213 052.85	HKD 17 320 000.00	27.2.2019 3 170.53 0.00
USD	665 854.75	NOK 5 673 858.22	27.2.2019 -8 514.27 0.00
USD	558 848.00	DKK 3 630 000.00	27.2.2019 -286.65 0.00
USD	1 706 495.81	SEK 15 137 918.14	27.2.2019 29 993.72 0.00
USD	11 053 856.52	JPY 1 196 818 068.00	27.2.2019 35 288.98 0.00
USD	22 082 686.02	EUR 19 215 920.49	27.2.2019 -13 116.01 0.00
USD	17 946.73	AUD 25 000.00	27.2.2019 -289.75 0.00
USD	251 475.35	AUD 350 000.00	27.2.2019 -3 835.40 0.00
GBP	15 280 400.00	USD 20 015 553.00	28.2.2019 111 722.39 0.01
JPY	4 812 304 900.00	USD 43 912 775.52	28.2.2019 395 235.73 0.05
EUR	4 809 200.00	USD 5 465 800.08	28.2.2019 64 618.12 0.01
NOK	62 067 547.74	CHF 7 215 000.00	29.3.2019 74 785.65 0.01
NOK	61 975 087.52	CHF 7 215 000.00	27.2.2019 76 335.27 0.01
NOK	11 200 000.00	USD 1 315 598.29	27.2.2019 15 582.85 0.00
NOK	11 200 000.00	USD 1 317 333.22	29.3.2019 15 584.68 0.00
JPY	51 500 000.00	USD 472 018.04	27.2.2019 2 119.38 0.00
JPY	51 500 000.00	USD 473 135.11	29.3.2019 2 240.44 0.00
USD	337 304.48	EUR 295 000.00	27.2.2019 -1 907.04 0.00
USD	851 843.18	CHF 840 000.00	29.3.2019 609.69 0.00
USD	338 155.55	EUR 295 000.00	29.3.2019 -1 961.76 0.00
USD	849 432.95	CHF 840 000.00	27.2.2019 752.16 0.00
AUD	400 000.00	USD 287 587.60	29.3.2019 4 313.27 0.00
AUD	400 000.00	USD 287 451.20	27.2.2019 4 332.51 0.00
USD	113 500.94	CAD 150 000.00	27.2.2019 -781.10 0.00
USD	113 581.29	CAD 150 000.00	29.3.2019 -783.80 0.00
USD	11 983 641.46	AUD 16 675 421.33	29.3.2019 -185 283.68 -0.02
USD	9 553 197.10	GBP 7 230 000.00	29.3.2019 15 101.72 0.00
USD	10 959 521.61	JPY 1 193 922 941.00	29.3.2019 -61 095.33 -0.01
USD	661 033.80	NOK 5 614 010.04	29.3.2019 -7 092.49 0.00
CAD	5 294 068.25	USD 4 010 195.99	29.3.2019 26 181.14 0.00
NZD	1 800 000.00	USD 1 234 877.40	29.3.2019 15 041.61 0.00
USD	512 130.02	DKK 3 330 000.00	29.3.2019 -2 240.47 0.00
USD	1 718 643.61	SEK 15 497 963.27	29.3.2019 -1 984.36 0.00
USD	2 245 692.02	HKD 17 577 000.00	29.3.2019 668.90 0.00
USD	24 894 535.58	EUR 21 700 446.81	29.3.2019 -124 778.29 -0.01
USD	229 406.34	SGD 310 000.00	29.3.2019 -1 420.70 0.00
USD	4 127 038.31	CHF 4 071 983.62	29.3.2019 599.23 0.00
EUR	234 200.00	USD 268 646.60	28.2.2019 675.52 0.00
EUR	990 000.00	USD 1 136 208.15	29.3.2019 5 202.48 0.00
EUR	990 000.00	USD 1 133 320.32	27.2.2019 5 050.54 0.00
EUR	98 700.00	USD 113 258.25	28.2.2019 243.43 0.00
先渡為替契約（購入／売却）合計			202 723.20 0.02
銀行預金、要求払預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産			15 631 422.17 1.81
その他の資産および負債			-2 188 534.52 -0.25
純資産合計			864 088 724.89 100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・グロース (米ドル)

3年度の比較

	ISIN	2019年1月31日	2018年1月31日	2017年1月31日
純資産額 (米ドル)		221,769,984.01	161,875,887.93	130,620,895.23
クラス P-a c c	LU0033040865			
発行済受益証券口数		32,875.3900	34,965.3060	35,336.3490
1口当たり純資産価格 (米ドル)		3,745.48	3,978.13	3,383.29
1口当たり発行および買戻価格 (米ドル) ¹		3,745.48	3,984.10	3,383.29
クラス (日本円・ヘッジ) P-a c c	LU1410364837			
発行済受益証券口数		82,595.5580	76,453.5120	17,768.1530
1口当たり純資産価格 (円)		11,434	12,426	10,727
1口当たり発行および買戻価格 (円) ¹		11,434	12,445	10,727

¹ 注記1を参照のこと。

パフォーマンス

	通貨	2018年/2019年	2017年/2018年	2016年/2017年
クラス P-a c c	米ドル	-6.0%	17.8%	13.3%
クラス (日本円・ヘッジ) P-a c c	日本円	-8.1%	16.0%	—

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはならない。

実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していない。

実績データは、監査の対象ではなかった。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していない。

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・グロース (米ドル)

投資有価証券の構成

通貨別分類 (対純資産割合 (%))

米ドル	88.94
ユーロ	4.02
日本円	1.64
英ポンド	1.09
カナダ・ドル	0.67
スイス・フラン	0.58
豪ドル	0.47
香港ドル	0.20
スウェーデン・クローネ	0.19
デンマーク・クローネ	0.12
シンガポール・ドル	0.07
ノルウェー・クローネ	0.05
イスラエル・シケル	0.02
ニュージーランド・ドル	0.01
合計	<u>98.07</u>

商品別分類 (対純資産割合 (%))

投資信託、オープン・エンド型	71.51
記名株式	12.06
無記名株	6.89
米国短期国債、ゼロ・クーポン	3.92
変動利付米国中期国債	1.97
固定利付ノート	0.66
固定利付債券	0.41
固定利付ミディアム・ターム・ノート	0.20
固定利付米国中期国債	0.18
その他の株式	0.10
指数に係るオプション、従来型	0.07
投資信託、クローズド・エンド型	0.04
預託証券	0.03
優先株式	0.03
合計	<u>98.07</u>

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・グロース (米ドル)

純資産計算書

	米ドル	千円
	2019年1月31日現在	
資産		
投資有価証券、取得原価	191,728,149.83	20,967,390
投資有価証券、未実現評価(損)益	25,765,812.65	2,817,749
投資有価証券合計(注1)	217,493,962.48	23,785,140
現金預金、要求払預金および貯蓄預金	3,214,657.69	351,555
その他の流動資産(委託証拠金)	1,328,191.66	145,251
発行受益証券未収金	3,463.87	379
有価証券に係る未収利息	28,116.84	3,075
未収分配金	42,615.92	4,660
その他の未収金	29,501.94	3,226
金融先物に係る未実現(損)益(注1)	212,478.73	23,237
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	(133,544.32)	(14,604)
資産合計	222,219,444.81	24,301,918
負債		
有価証券購入未払金(注1)	(210,757.21)	(23,048)
買戻受益証券未払金	(72,893.14)	(7,972)
報酬引当金(注2)	(139,967.86)	(15,307)
年次税引当金(注3)	(2,038.69)	(223)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(23,803.90)	(2,603)
引当金合計	(165,810.45)	(18,133)
負債合計	(449,460.80)	(49,153)
期末現在純資産額	221,769,984.01	24,252,765

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・グロース (米ドル)

運用計算書

	米ドル	千円
	自2018年2月1日	至2019年1月31日
収益		
流動資産に係る利息	30,924.64	3,382
有価証券に係る利息	105,142.50	11,498
分配金	722,515.01	79,014
貸付有価証券に係る収益 (注11)	36,013.32	3,938
その他の収益 (注4)	122,588.46	13,406
収益合計	1,017,183.93	111,239
費用		
報酬 (注2)	(2,754,445.55)	(301,226)
年次税 (注3)	(25,732.98)	(2,814)
貸付有価証券に係るコスト (注11)	(14,405.33)	(1,575)
その他の手数料および報酬 (注2)	(24,422.72)	(2,671)
現金および当座借越に係る利息	(12,151.93)	(1,329)
費用合計	(2,831,158.51)	(309,615)
投資に係る純 (損) 益	(1,813,974.58)	(198,376)
実現 (損) 益 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 実現 (損) 益	2,348,534.21	256,836
オプションに係る実現 (損) 益	(118,922.53)	(13,005)
利回り評価有価証券および 短期金融商品に係る実現 (損) 益	101,455.49	11,095
金融先物に係る実現 (損) 益	(866,143.24)	(94,721)
先渡為替契約に係る実現 (損) 益	1,873,087.53	204,841
外国為替に係る実現 (損) 益	(238,048.49)	(26,033)
実現 (損) 益合計	3,099,962.97	339,012
当期実現純 (損) 益	1,285,988.39	140,636
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
オプション無し時価評価有価証券に係る 未実現評価 (損) 益	(7,147,013.84)	(781,597)
オプションに係る未実現評価 (損) 益	(117,650.00)	(12,866)
利回り評価有価証券および 短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	34,311.18	3,752
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	41,618.88	4,551
先渡為替契約に係る未実現評価 (損) 益	779,180.29	85,211
未実現評価 (損) 益の変動合計	(6,409,553.49)	(700,949)
運用の結果による純資産の純増 (減)	(5,123,565.10)	(560,313)

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド・グロース (米ドル)

純資産変動計算書

	米ドル	千円
	自2018年2月1日 至2019年1月31日	
期首現在純資産額	161,875,887.93	17,702,747
受益証券発行	93,903,439.80	10,269,280
受益証券買戻し	(28,885,778.62)	(3,158,949)
受益証券発行(買戻し)純額合計	65,017,661.18	7,110,331
純投資(損)益	(1,813,974.58)	(198,376)
実現(損)益合計	3,099,962.97	339,012
未実現評価(損)益の変動合計	(6,409,553.49)	(700,949)
運用の結果による純資産の純増(減)	(5,123,565.10)	(560,313)
期末現在純資産額	221,769,984.01	24,252,765

発行済受益証券口数の変動

	自2018年2月1日 至2019年1月31日	
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		34,965.3060
発行受益証券口数		3,861.4620
買戻受益証券口数		(5,951.3780)
期末現在発行済受益証券口数		32,875.3900

クラス	(日本円・ヘッジ)	P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		76,453.5120
発行受益証券口数		26,284.1580
買戻受益証券口数		(20,142.1120)
期末現在発行済受益証券口数		82,595.5580

注記は、財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンドーグロース (米ドル)

2019年1月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
無記名株			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	31.00	11 284.00	0.01
アルゼンチン合計		11 284.00	0.01
オーストラリア			
AUD AGL ENERGY NPV	424.00	6 622.20	0.00
AUD AMCOR LIMITED NPV	1 173.00	11 674.75	0.01
AUD AMP LIMITED NPV (POST RECON)	3 390.00	5 586.31	0.00
AUD APA GROUP NPV	1 144.00	7 657.47	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	867.00	15 570.42	0.01
AUD ASX LTD NPV	403.00	18 721.02	0.01
AUD AUST & NZ BANK GRP NPV	3 169.00	57 836.23	0.03
AUD BK OF QUEENSLAND NPV	648.00	4 805.22	0.00
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	903.00	8 197.36	0.00
AUD BORAL LIMITED NPV	1 660.00	5 991.43	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 289.00	10 000.26	0.00
AUD CALTEX AUSTRALIA NPV	211.00	4 129.35	0.00
AUD CHALLENGER LIMITED NPV	1 099.00	5 801.67	0.00
AUD CIMIC GROUP LTD NPV	353.00	11 533.64	0.01
AUD CMNWTH BK OF AUST NPV	2 036.00	103 784.85	0.05
AUD COCA-COLA AMATIL NPV	396.00	2 425.44	0.00
AUD COCHLEAR LTD NPV	96.00	13 539.09	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV (POST REC)	1 061.00	13 747.37	0.01
AUD CROWN RESORTS LTD NPV	368.00	3 206.51	0.00
AUD CSL NPV	557.00	79 082.91	0.04
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	1 308.00	10 948.80	0.00
AUD FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	67.00	2 102.15	0.00
AUD FORTESCUE METALS G NPV	916.00	3 773.64	0.00
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 456.00	12 378.75	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	3 387.00	14 323.86	0.01
AUD INCITEC PIVOT NPV	1 297.00	3 130.29	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 828.00	9 450.16	0.00
AUD LEND LEASE GROUP NPV	435.00	3 879.11	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	454.00	38 558.85	0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	2 438.00	42 415.15	0.02
AUD NEWCREST MINING NPV	1 020.00	18 184.27	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	889.00	11 116.88	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 539.00	13 255.39	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	773.00	6 047.78	0.00
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	312.00	12 903.51	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	54.00	2 981.41	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	533.00	33 830.85	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	934.00	4 406.24	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 990.00	11 549.95	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	913.00	11 310.48	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	789.00	13 243.39	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	428.00	8 210.72	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	2 095.00	5 392.32	0.00
GBP SOUTH32 LTD NPV	1 100.00	2 807.17	0.00
AUD SUNCORP GROUP	1 789.00	16 931.75	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
AUD SYDNEY AIRPORT NPV (STAPLED SECURITY)	1 635.00	7 820.57	0.00
AUD TELSTRA CORP NPV	2 795.00	6 338.10	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 801.00	24 855.39	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	1 191.00	13 417.05	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 423.00	33 420.47	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	3 899.00	69 794.57	0.03
AUD WOODSIDE PETROLEUM NPV	1 056.00	26 425.80	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 671.00	35 784.69	0.02
オーストラリア合計		920 903.01	0.42
オーストリア			
EUR ANDRITZ AG NPV (BR)	72.00	3 562.42	0.00
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	345.00	12 034.46	0.01
EUR OMV AG NPV (VAR)	77.00	3 834.55	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	306.00	8 103.84	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	96.00	3 071.13	0.00
オーストリア合計		30 606.40	0.01
ベルギー			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	888.00	67 871.30	0.03
EUR COLRUYT SA NPV	78.00	5 615.30	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	63.00	5 946.52	0.00
EUR PROXIMUS SA NPV	386.00	10 368.66	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	107.00	11 673.65	0.01
EUR TELENET GRP HLDG NPV	70.00	3 246.60	0.00
EUR UMICORE NPV	392.00	16 575.14	0.01
ベルギー合計		121 297.17	0.06
バミューダ			
USD MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	837.00	15 509.61	0.01
バミューダ合計		15 509.61	0.01
カナダ			
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	103.60	1 061.01	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	164.00	1 186.32	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS' B' SUB-VTG NPV	1 100.00	1 666.79	0.00
CAD CAE INC COM	322.00	6 845.53	0.00
CAD CAMECO CORP COM	902.00	10 934.17	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	119.00	3 060.85	0.00
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	300.00	14 715.60	0.01
CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV	761.00	10 250.58	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	400.00	8 997.18	0.01
CAD FINNING INTL INC COM NEW	156.00	2 957.74	0.00
CAD HUSKY ENERGY INC COM	204.00	2 421.66	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	400.00	6 271.23	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	72.00	1 851.95	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	203.00	4 315.66	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	666.00	2 226.25	0.00
CAD METHANEX CORP COM	100.00	5 451.92	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	100.00	5 655.98	0.00
CAD SEVEN GENERATIONS COM NPV 'WI'	300.00	2 330.01	0.00
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	291.00	24 315.96	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	200.00	10 270.31	0.01
カナダ合計		126 786.70	0.06
デンマーク			
DKK A. P. MOELLER-MAERSK SER' B' DKK1000	5.00	6 656.01	0.00
DKK A. P. MOLLER-MAERSK 'A' DKK1000	3.00	3 750.63	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	106.00	10 067.47	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	690.00	12 777.97	0.01
DKK DSV DKK1	240.00	19 157.51	0.01
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	48.00	6 987.29	0.00
DKK ISS A/S DKK1	291.00	8 239.98	0.00
DKK NOVOZYMES A/S SER' B' DKK2 (POST CONS)	295.00	12 336.06	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	202.00	14 559.62	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	74.00	3 211.61	0.00
デンマーク合計		97 744.15	0.04
フィンランド			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	360.00	17 510.55	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	7 063.00	44 639.25	0.02
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	91.00	3 030.21	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER' B' EUR3.50	390.00	6 365.77	0.00
フィンランド合計		71 545.78	0.03
フランス			
EUR ACCOR EUR3	124.00	5 411.05	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	435.00	52 883.96	0.02
EUR AIRBUS EUR1	649.00	74 633.34	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	282.00	11 383.58	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	116.00	6 681.83	0.00
EUR ARKEMA EUR10	46.00	4 376.74	0.00
EUR ATOS SE EUR1	112.00	10 245.17	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 034.00	47 250.07	0.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 214.00	57 064.42	0.03
EUR BOLLORE EURO.16	1 875.00	7 749.59	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	135.00	4 789.69	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	142.00	3 161.00	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	171.00	18 930.72	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	814.00	16 144.61	0.01
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	37.00	1 826.02	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	728.00	25 160.55	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 167.00	13 335.84	0.01
EUR DANONE EURO.25	591.00	43 062.08	0.02
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	145.00	18 226.96	0.01
EUR EDENRED EUR2	180.00	7 319.81	0.00
EUR EDF EURO.5	690.00	11 424.82	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	96.00	9 023.91	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 289.00	20 684.70	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	313.00	39 740.15	0.02
EUR EURAZEO NPV	114.00	8 489.52	0.00
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	111.00	2 356.29	0.00
EUR FAURECIA EUR7	129.00	5 648.48	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	386.00	5 660.46	0.00
EUR HERMES INTL NPV	28.00	16 848.24	0.01
EUR ILIAD NPV	25.00	2 871.49	0.00
EUR INGENICO GROUP EUR1	56.00	3 059.29	0.00
EUR IPSEN EUR1	62.00	7 825.61	0.00
EUR KERING EUR4	88.00	44 176.82	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	239.00	8 216.25	0.00
EUR L' OREAL EURO.20	259.00	62 439.52	0.03
EUR LEGRAND SA EUR4	294.00	17 461.25	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	311.00	99 830.73	0.05
EUR NATIXIS EUR1.6	590.00	3 027.52	0.00
EUR ORANGE EUR4	2 138.00	33 290.57	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	237.00	39 432.12	0.02
EUR PEUGEOT SA EUR1	786.00	19 832.69	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	269.00	16 451.79	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR RENAULT SA EUR3.81	214.00	15 187.53	0.01
EUR REXEL EUR5	171.00	1 954.29	0.00
EUR SAFRAN EUR0.20	397.00	52 159.06	0.02
EUR SANOFI EUR2	1 245.00	108 314.58	0.05
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	615.00	43 808.72	0.02
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	184.00	7 752.72	0.00
EUR SEB SA EUR1	53.00	8 149.19	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	734.00	22 858.08	0.01
EUR SODEXO EUR4	127.00	13 261.08	0.01
EUR SUEZ EUR4	241.00	3 093.05	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	70.00	12 072.32	0.01
EUR THALES EUR3	105.00	11 645.81	0.01
EUR TOTAL EUR2.5	2 616.00	144 022.97	0.07
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	97.00	8 625.96	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	180.00	32 459.98	0.02
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	260.00	8 135.65	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	631.00	13 336.83	0.01
EUR VINCI EUR2.50	533.00	47 019.10	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 095.00	27 943.62	0.01
フランス合計		1 489 229.79	0.67
ドイツ			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	928.00	8 220.52	0.00
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	409.00	34 475.30	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	142.00	14 224.48	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 986.00	14 267.79	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	163.00	25 745.28	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	259.00	14 318.59	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	468.00	23 408.12	0.01
EUR FRAPORT AG NPV	52.00	4 113.47	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	234.00	17 280.87	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	551.00	28 640.70	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	278.00	7 662.17	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	181.00	12 536.07	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	43.00	3 949.70	0.00
EUR INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	259.00	11 114.89	0.01
EUR KION GROUP AG NPV	31.00	1 793.49	0.00
EUR LANXESS AG NPV	238.00	13 113.93	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	163.00	17 128.61	0.01
EUR METRO AG (NEW) NPV	90.00	1 524.79	0.00
EUR PUMA SE NPV	5.00	2 791.17	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	738.00	18 325.14	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	1 142.00	118 262.51	0.05
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	188.00	7 426.18	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	213.00	17 743.94	0.01
EUR THYSSENKRUPP AG NPV	463.00	8 218.74	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	27.00	4 709.13	0.00
EUR WIRECARD AG NPV	146.00	24 241.26	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	187.00	5 718.37	0.00
ドイツ合計		460 955.21	0.21
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	13 400.00	120 394.56	0.06
HKD ASM PACIFIC TECH HKD0.10	700.00	7 515.90	0.00
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	2 500.00	9 590.02	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	1 684.00	14 110.77	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 684.00	27 005.21	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00	8 073.46	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00	11 578.12	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD DAIRY FARM INTL ORD USD0.055555 (BERM REG)	1 000.00	9 030.00	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	3 000.00	20 645.62	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	3 000.00	6 537.78	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	900.00	20 599.74	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 473.00	8 344.25	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 374.00	42 725.73	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 500.00	17 925.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	6 340.00	13 751.87	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	300.00	20 046.00	0.01
USD JARDINE STRATEGIC ORD USD0.05(BERMUDA REG)	300.00	11 484.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	1 542.00	8 607.39	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO HKD1	5 450.00	8 543.08	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 500.00	10 083.86	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	2 741.00	4 911.42	0.00
HKD SJM HOLDINGS LTD. HKD1.00	2 000.00	2 095.15	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 547.00	25 866.47	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	500.00	5 906.94	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	1 500.00	8 688.37	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 000.00	32 880.06	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	9 500.00	8 135.90	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00	6 818.15	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00	3 014.01	0.00
HKD WHEELLOCK & COMPANY HKD0.50	1 000.00	6 397.59	0.00
香港合計		501 306.42	0.23
アイルランド			
USD ALKERMES PLC COM USD0.01	100.00	3 287.00	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	588.00	3 528.68	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	467.00	13 450.06	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	83.00	6 796.60	0.00
EUR PADDY POWER BETFAI ORD EURO.09	21.00	1 721.69	0.00
USD PERRIGO CO LTD COM EURO.001	120.00	5 574.00	0.00
USD SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	181.00	8 014.68	0.01
アイルランド合計		42 372.71	0.02
イスラエル			
ILS BANK HAPOLIM B. M. ILS1	1 985.00	13 434.57	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	2 427.00	1 945.87	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 087.00	7 177.36	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	184.00	20 593.28	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	113.00	12 443.76	0.01
イスラエル合計		55 594.84	0.03
イタリア			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 146.00	20 112.58	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	384.00	3 726.77	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 313.00	11 320.60	0.01
EUR SNAM EUR1	1 899.00	9 086.46	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	8 925.00	4 977.12	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 129.00	6 959.27	0.00
イタリア合計		56 182.80	0.03
日本			
JPY イオンフィナンシャルサービス	100.00	1 936.05	0.00
JPY アイシン精機	100.00	3 941.93	0.00
JPY アマダ	700.00	7 023.80	0.00
JPY バンダイナムコホールディングス	300.00	13 217.86	0.01
JPY ベネッセホールディングス	100.00	2 610.49	0.00
JPY 東海旅客鉄道	200.00	43 168.24	0.02

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
JPY 中外製薬	100.00	5 899.11	0.00
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	1 000.00	4 116.51	0.00
JPY クレディセゾン	200.00	2 627.95	0.00
JPY サイバーエージェント	200.00	6 432.05	0.00
JPY 第一生命ホールディングス	1 400.00	22 634.38	0.01
JPY ダイセル	100.00	1 047.51	0.00
JPY ダイフク	200.00	9 997.24	0.01
JPY 第一三共	700.00	24 229.53	0.01
JPY ダイキン工業	300.00	32 431.32	0.02
JPY 大東建託	100.00	13 916.20	0.01
JPY 大和ハウス工業	700.00	22 685.84	0.01
JPY 大和ハウスリート投資法人	4.00	9 416.52	0.01
JPY 電通	100.00	4 741.34	0.00
JPY エーザイ	200.00	15 471.84	0.01
JPY ファナック	200.00	33 740.70	0.02
JPY ファーストリテイリング	100.00	45 787.01	0.02
JPY ふくおかフィナンシャルグループ	400.00	8 824.77	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	200.00	7 130.39	0.00
JPY 久光製薬	100.00	5 099.70	0.00
JPY 日立化成	500.00	8 214.65	0.00
JPY 三越伊勢丹ホールディングス	400.00	4 109.16	0.00
JPY いすゞ自動車	500.00	7 424.42	0.00
JPY J. フロント リテイリング	500.00	5 724.52	0.00
JPY 日本取引所グループ	400.00	7 023.80	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	1.00	5 862.35	0.00
JPY 日揮	100.00	1 525.31	0.00
JPY J S R	100.00	1 613.53	0.00
JPY ジェイテクト	400.00	5 178.72	0.00
JPY 鹿島建設	500.00	7 102.82	0.00
JPY カカクコム	200.00	3 499.04	0.00
JPY 上組	400.00	8 850.50	0.01
JPY 関西電力	900.00	13 678.21	0.01
JPY 関西ペイント	500.00	8 775.15	0.01
JPY 花王	600.00	42 297.16	0.02
JPY 川崎重工	400.00	10 052.38	0.01
JPY 京浜急行電鉄	500.00	8 504.09	0.00
JPY 京成電鉄	200.00	6 340.16	0.00
JPY キッコーマン	100.00	5 301.85	0.00
JPY キリンホールディングス	1 000.00	23 798.59	0.01
JPY 小松製作所	900.00	22 836.99	0.01
JPY コーセー	100.00	14 692.64	0.01
JPY クラレ	400.00	6 141.69	0.00
JPY 栗田工業	200.00	5 072.13	0.00
JPY 九州電力	300.00	3 710.37	0.00
JPY ライオン	500.00	10 396.95	0.01
JPY エムスリー	600.00	8 628.14	0.00
JPY マキタ	200.00	7 075.26	0.00
JPY 丸井グループ	400.00	8 108.06	0.00
JPY 日本マクドナルドホールディングス	200.00	8 848.66	0.01
JPY 明治ホールディングス	100.00	7 727.65	0.00
JPY ミネベアミツミ	500.00	8 187.08	0.00
JPY ミスミグループ本社	400.00	9 115.13	0.01
JPY 三菱自動車工業	400.00	2 473.58	0.00
JPY 三井化学	300.00	7 508.96	0.00
JPY 三井不動産	1 000.00	24 230.45	0.01
JPY ナブテスコ	300.00	7 903.15	0.00
JPY 名古屋電鉄	400.00	10 585.32	0.01
JPY 日本電産	300.00	35 918.41	0.02
JPY 日本ビルファンド投資法人	1.00	6 468.80	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
JPY 新日鐵住金	1 047.00	19 337.22	0.01
JPY 日清製粉グループ本社	400.00	8 052.93	0.00
JPY ニトリホールディングス	100.00	13 011.12	0.01
JPY 日東電工	200.00	11 283.65	0.01
JPY 野村不動産ホールディングス	100.00	1 941.56	0.00
JPY 日本精工	500.00	4 865.39	0.00
JPY 大林組	700.00	6 644.31	0.00
JPY 小田急電鉄	500.00	11 233.12	0.01
JPY オリンパス	100.00	4 107.32	0.00
JPY 小野薬品工業	400.00	8 712.67	0.00
JPY オリエンタルランド	200.00	20 453.92	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	100.00	5 816.41	0.00
JPY パーソルホールディングス	400.00	7 104.66	0.00
JPY ビジョン	100.00	3 895.98	0.00
JPY 楽天	700.00	5 267.85	0.00
JPY リクルートホールディングス	1 300.00	34 790.50	0.02
JPY SANKYO	100.00	3 868.42	0.00
JPY SBIホールディングス	150.00	3 194.89	0.00
JPY セコム	300.00	25 087.75	0.01
JPY 西武ホールディングス	500.00	8 669.48	0.00
JPY 積水ハウス	800.00	11 952.59	0.01
JPY シマノ	100.00	13 985.11	0.01
JPY 清水建設	1 000.00	8 499.49	0.00
JPY 信越化学工業	400.00	33 725.99	0.02
JPY 塩野義製薬	400.00	24 574.11	0.01
JPY 資生堂	500.00	29 748.24	0.01
JPY 昭和電工	200.00	6 689.33	0.00
JPY 昭和シェル石油	300.00	4 465.68	0.00
JPY SMC	100.00	32 831.02	0.02
JPY ソニーフィナンシャルホールディングス	200.00	3 791.23	0.00
JPY スタンレー電気	200.00	5 798.03	0.00
JPY 住友重機械	200.00	6 753.65	0.00
JPY 住友金属鉱山	300.00	8 644.68	0.00
JPY 住友ゴム工業	700.00	9 705.96	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	200.00	8 848.66	0.01
JPY スズキ	400.00	20 854.54	0.01
JPY シスメックス	300.00	16 669.12	0.01
JPY T&Dホールディングス	900.00	11 135.26	0.01
JPY 大成建設	200.00	9 390.79	0.01
JPY 高島屋	600.00	8 137.46	0.00
JPY 帝人	500.00	8 628.14	0.00
JPY テルモ	400.00	22 817.24	0.01
JPY THK	400.00	9 471.65	0.01
JPY 東宝	200.00	7 286.59	0.00
JPY 東北電力	300.00	4 057.70	0.00
JPY 東京ガス	400.00	10 506.29	0.01
JPY 東京急行電鉄	1 000.00	17 090.88	0.01
JPY 東レ	2 100.00	15 570.06	0.01
JPY 東ソー	400.00	5 671.23	0.00
JPY 豊田合成	400.00	8 714.51	0.01
JPY 豊田自動織機	100.00	4 934.30	0.00
JPY 豊田通商	200.00	6 358.54	0.00
JPY ツルハホールディングス	100.00	9 225.40	0.01
JPY ユー・エス・エス	300.00	5 248.55	0.00
JPY ヤクルト本社	100.00	6 643.39	0.00
JPY ヤマハ	200.00	8 747.59	0.01
JPY ヤマトホールディングス	300.00	7 984.47	0.00
JPY ZOO	400.00	8 060.28	0.00
日本合計		1 399 191.01	0.63

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
ジャージー島			
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	12 668.00	51 567.13	0.02
ジャージー島合計		51 567.13	0.02
ルクセンブルグ			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	16.00	6 455.09	0.00
ルクセンブルグ合計		6 455.09	0.00
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG' S'	1 200.00	5 704.31	0.00
HKD WYNN MACAU LTD HKD0.10	1 200.00	2 911.80	0.00
マカオ合計		8 616.11	0.00
オランダ			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	277.00	13 091.02	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	256.89	22 213.58	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	78.00	4 994.16	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	69.00	6 001.39	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	364.00	32 737.12	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	4 715.00	55 790.26	0.02
EUR KON KPN NV EURO.04	4 596.00	14 170.38	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 395.00	36 847.95	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 182.00	46 601.98	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	405.00	35 247.15	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	267.00	9 865.09	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	258.00	12 466.33	0.01
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	4 058.00	126 432.81	0.06
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 045.00	16 625.32	0.01
EUR VOPAK(KON) EURO.50	70.00	3 567.08	0.00
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	374.00	23 345.56	0.01
オランダ合計		459 997.18	0.21
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	1 601.00	8 161.83	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 035.00	9 016.52	0.01
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	2 227.00	6 263.55	0.00
ニュージーランド合計		23 441.90	0.01
ノルウェー			
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	417.00	7 192.98	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	590.00	4 755.86	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	349.00	14 422.38	0.01
ノルウェー合計		26 371.22	0.01
パプアニューギニア			
AUD OIL SEARCH LTD PGK0.10	1 527.00	8 695.75	0.00
パプアニューギニア合計		8 695.75	0.00
シンガポール			
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	900.00	6 151.04	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 332.00	41 483.98	0.02
USD FLEX LTD COM USD0.01	600.00	5 772.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	222.00	6 235.78	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	1 000.00	4 536.50	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	4 145.00	35 480.57	0.02
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 000.00	7 176.59	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 000.00	5 681.78	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 966.00	36 830.06	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	800.00	9 673.89	0.01
シンガポール合計		159 022.19	0.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
南アフリカ			
GBP MONDI ORD EURO.20	344.00	8 324.01	0.00
南アフリカ合計		8 324.01	0.00
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	357.00	14 787.99	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	107.00	18 514.79	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	486.00	35 400.30	0.02
EUR BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	614.00	1 789.52	0.00
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	7 475.00	8 572.05	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	5 089.00	19 258.25	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	198.00	5 777.57	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	461.00	11 542.22	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	735.00	16 504.86	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	504.00	13 156.66	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	6 712.00	55 452.13	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 167.00	32 606.45	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	298.00	8 326.24	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	660.00	15 222.07	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	1 623.00	28 549.23	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	5 533.00	47 584.57	0.02
スペイン合計		333 044.90	0.15
スウェーデン			
SEK ASSA ABLOY SER' B' NPV (POST SPLIT)	1 218.00	22 650.92	0.01
SEK ESSITY AB SER' B' NPV	721.00	19 939.12	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER' B' NPV	882.00	6 726.68	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER' C' NPV	434.00	8 929.69	0.00
SEK INVESTOR AB SER' B' NPV	481.00	21 111.95	0.01
SEK KINNEVIK INV AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	439.00	10 704.18	0.01
SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV	212.00	6 783.72	0.00
SEK SECURITAS SER' B' NPV	437.00	7 015.86	0.00
SEK SKANSKA AB SER' B' NPV	310.00	5 418.94	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER' A' NPV (P/S)	1 576.00	17 106.10	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 257.00	14 176.76	0.01
スウェーデン合計		140 563.92	0.06
スイス			
CHF PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	39.00	3 079.98	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	46.00	13 223.67	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	368.00	35 305.15	0.02
CHF VIFOR PHARMA AG CHF0.01	40.00	5 092.23	0.00
スイス合計		56 701.03	0.03
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	872.00	9 745.52	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	241.00	37 651.43	0.02
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	1 400.00	101 878.97	0.05
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 242.00	13 478.02	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.25	5 059.00	27 557.78	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 178.00	21 395.79	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	19 166.00	39 880.21	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	709.00	5 023.27	0.00
GBP BP ORD USD0.25	21 622.00	147 930.27	0.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2 292.00	81 013.36	0.04
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 871.00	14 112.56	0.01
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	10 274.00	31 408.71	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	551.00	17 395.51	0.01
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	252.00	14 280.74	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	318.00	15 130.44	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 566.00	33 588.21	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10357143	232.00	14 712.94	0.01
GBP HAMMERSON PLC REIT	674.00	3 297.32	0.00
USD IHS MARKIT LTD COM	585.00	30 373.20	0.01
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	1 073.00	35 639.82	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	1 207.00	10 739.53	0.01
GBP ITV ORD GBPO.10	2 633.00	4 478.41	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	152.00	6 084.43	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	2 917.00	8 545.37	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	575.00	6 544.23	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	167.00	4 074.80	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	71 638.00	54 562.76	0.03
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	2 510.00	9 535.54	0.00
GBP MEGGITT ORD GBPO.05	519.00	3 521.46	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	5 727.00	12 705.39	0.01
GBP MICRO FOCUS INTL ORD GBPO.10	294.00	5 611.63	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	3 768.00	40 902.00	0.02
GBP PEARSON ORD GBPO.25	514.00	6 125.84	0.00
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	744.00	57 380.88	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 436.00	31 857.75	0.01
EUR RELX PLC GBPO.1444	699.00	15 499.96	0.01
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	2 000.00	23 267.68	0.01
GBP ROYAL MAIL PLC ORD GBPO.01 (WI)	1 040.00	3 667.79	0.00
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	1 072.00	8 827.62	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	142.00	3 733.08	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	486.00	9 234.81	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	654.00	10 065.56	0.00
GBP ST JAMES' S PLACE ORD GBPO.15	721.00	8 896.36	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	3 149.00	25 429.90	0.01
EUR TECHNIPFMC PLC COM USD1	148.00	3 445.70	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 259.00	65 989.37	0.03
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	554.00	6 054.53	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238 (POST CONS)	29 906.00	54 517.15	0.02
GBP WEIR GROUP ORD GBPO.125	121.00	2 395.50	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	174.00	11 185.77	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	86.00	13 999.94	0.01
GBP WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571 (POST CONS)	1 250.00	8 899.02	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 334.00	15 263.34	0.01
イギリス合計		1 248 537.17	0.56
アメリカ合衆国			
USD 3M CO COM	646.00	129 393.80	0.06
USD ADVANCE AUTO PARTS INC COM	98.00	15 601.60	0.01
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	970.00	23 677.70	0.01
USD AFLAC INC COM USD0.10	918.00	43 788.60	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	226.00	14 712.60	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	100.00	8 073.00	0.00
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	92.00	22 903.40	0.01
USD ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	51.00	9 057.09	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	343.00	15 242.92	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	100.00	8 353.00	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	344.00	384 031.28	0.17
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2 103.00	103 783.05	0.05
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	550.00	43 516.00	0.02
USD AMERICAN AIRLINES COM USD1	304.00	10 874.08	0.01
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	199.00	19 038.33	0.01
USD ANSYS INC COM	78.00	12 819.30	0.01
USD ARCONIC INC COM USD1.00	719.00	13 531.58	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	43.00	9 235.54	0.00
USD ARROW ELECTRS INC COM	113.00	8 582.35	0.00
USD BAKER HUGHES A GE COM USD0.0001 CL A	309.00	7 283.13	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	100.00	7 689.00	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USD0.0033	1 439.00	295 772.06	0.13
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	192.00	18 848.64	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	117.00	48 564.36	0.02
USD BLOCK(H&R)INC COM NPV	200.00	4 718.00	0.00
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	117.00	15 428.79	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 654.00	63 100.10	0.03
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	109.00	10 990.47	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	175.00	8 268.75	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	64.00	10 989.44	0.01
USD CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10	497.00	12 400.15	0.01
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	369.00	17 723.07	0.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	296.00	10 487.28	0.00
USD CDK GLOBAL INC COM USD0.01	100.00	4 891.00	0.00
USD CDW CORP COM USD0.01	100.00	8 327.00	0.00
USD CELGENE CORP COM USD0.01	828.00	73 244.88	0.03
USD CERNER CORP COM	367.00	20 151.97	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	195.00	16 920.15	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	288.00	18 907.20	0.01
USD CIMAREX ENERGY CO COM USD0.01	160.00	12 054.40	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	204.00	16 548.48	0.01
USD CINTAS CORP COM	44.00	8 250.44	0.00
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	175.00	17 944.50	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	151.00	22 405.38	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS' A'	393.00	71 636.04	0.03
USD CMS ENERGY CORP COM	391.00	20 386.74	0.01
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	4 496.00	216 392.48	0.10
USD COGNEX CORP COM	200.00	9 100.00	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	974.00	62 998.32	0.03
USD COMMSCOPE HLDG CO COM USD0.01	258.00	5 394.78	0.00
USD CONCHO RES INC COM STK USD0.001	217.00	26 005.28	0.01
USD CONSTELLATION BRDS CLASS' A' COM USD0.01	173.00	30 043.18	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	33.00	9 199.08	0.00
USD COPART INC COM	260.00	13 163.80	0.01
USD COTY INC COM USD0.01 CL 'A'	503.00	3 903.28	0.00
USD CSX CORP COM USD1	920.00	60 444.00	0.03
USD DEERE & CO COM USD1	338.00	55 432.00	0.03
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	582.00	15 510.30	0.01
USD DEXCOM INC COM	86.00	12 128.58	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	235.00	25 459.90	0.01
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	350.00	9 933.00	0.00
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	530.00	14 124.50	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	836.00	58 720.64	0.03
USD DOWDUPONT INC COM USD0.01	2 610.00	140 444.10	0.06
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	803.00	70 487.34	0.03
USD ECOLAB INC COM	262.00	41 440.54	0.02
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	218.00	37 151.56	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	657.00	65 174.40	0.03
USD EQUIFAX INC COM	143.00	15 303.86	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	477.00	34 611.12	0.02
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	46.00	12 475.20	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	366.00	20 979.12	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	269.00	18 641.70	0.01
USD F M C CORP COM NEW	186.00	14 842.80	0.01
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	43.00	6 920.85	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	373.00	22 551.58	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD FEDERAL REALTY INVT TR SH BEN INT NEW	42.00	5 567.94	0.00
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	460.00	16 633.60	0.01
USD FIRST DATA CORP COM CL A	677.00	16 688.05	0.01
USD FLIR SYS INC COM	100.00	4 888.00	0.00
USD FLOWSERVE CORP COM	66.00	2 906.64	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	200.00	15 314.00	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	343.00	25 721.57	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	426.00	12 613.86	0.01
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	164.00	12 252.44	0.01
USD GAP INC DEL COM	419.00	10 659.36	0.00
USD GARTNER INC COM	100.00	13 589.00	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	282.00	48 269.94	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	9 480.00	96 316.80	0.04
USD GOODYEAR TIRE&RUBR COM NPV	200.00	4 238.00	0.00
USD HANESBRANDS INC COM	200.00	2 998.00	0.00
USD HARLEY DAVIDSON INC COM	339.00	12 495.54	0.01
USD HELMERICH & PAYNE INC COM	100.00	5 599.00	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	85.00	11 351.75	0.01
USD HERSHEY CO COM	176.00	18 673.60	0.01
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	395.00	17 538.00	0.01
USD HONEYWELL INTL INC COM	811.00	116 483.93	0.05
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	100.00	10 704.00	0.00
USD IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	73.00	15 423.44	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	100.00	21 278.00	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	336.00	46 136.16	0.02
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	155.00	43 367.45	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	100.00	8 059.00	0.00
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	666.00	51 122.16	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	46.00	6 521.88	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	400.00	9 100.00	0.00
USD INTL PAPER CO COM	414.00	19 636.02	0.01
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	117.00	61 265.88	0.03
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	500.00	11 245.00	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	2 973.00	395 646.84	0.18
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 741.00	387 193.50	0.17
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	494.00	12 814.36	0.01
USD KIMBERLY CLARK CORP COM	364.00	40 542.32	0.02
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	727.00	34 939.62	0.02
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	179.00	12 941.70	0.01
USD LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01	321.00	13 148.16	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	154.00	8 932.00	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	100.00	8 502.00	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	169.00	6 722.82	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	200.00	7 992.00	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	300.00	9 411.00	0.00
USD LIVE NATION INC COM	300.00	16 053.00	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	279.00	80 823.51	0.04
USD LOEWS CORP COM	379.00	18 154.10	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	331.00	28 787.07	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	110.00	18 099.40	0.01
USD MACERICH CO COM USD0.01	100.00	4 616.00	0.00
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	587.00	51 767.53	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	49.00	8 657.32	0.00
USD MATTEL INC COM USD1	228.00	2 699.52	0.00
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	308.00	16 715.16	0.01
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	2 957.00	220 089.51	0.10
USD MIDDLEBY CORP COM	76.00	8 939.12	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	566.00	32 397.84	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	184.00	29 165.84	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD MOTOROLA SOLUTIONS INCCOM USD0.01	209.00	24 434.19	0.01
USD MYLAN NV EURO.01	557.00	16 682.15	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	100.00	8 804.00	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL' A'	123.00	1 578.09	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	515.00	92 174.70	0.04
USD NIELSEN HLDGS PLC COM EURO.07	274.00	7 036.32	0.00
USD NORDSTROM INC COM NPV	100.00	4 641.00	0.00
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	233.00	20 611.18	0.01
USD NRG ENERGY INC COM NEW	380.00	15 545.80	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	858.00	57 297.24	0.03
USD PEOPLE' S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01	967.00	15 839.46	0.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 580.00	178 018.60	0.08
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	1 727.00	132 495.44	0.06
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	122.00	17 363.04	0.01
USD POLARIS INDS INC COM	100.00	8 388.00	0.00
USD PPG INDS INC COM	183.00	19 295.52	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 763.00	266 546.61	0.12
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	726.00	48 852.54	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	117.00	9 920.43	0.00
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	163.00	34 640.76	0.02
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	467.00	12 987.27	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	100.00	6 536.00	0.00
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	27.00	3 135.78	0.00
USD REALTY INCOME CORP	332.00	22 805.08	0.01
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	65.00	27 902.55	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	172.00	16 369.24	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	132.00	22 376.64	0.01
USD ROLLINS INC COM	322.00	11 991.28	0.01
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	68.00	19 261.68	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	276.00	52 895.40	0.02
USD SABRE CORP COM USD0.01	547.00	12 570.06	0.01
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	190.00	14 521.70	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	120.00	5 704.80	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	270.00	31 584.60	0.01
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	100.00	4 750.00	0.00
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	64.00	26 977.28	0.01
USD SMITH A O COM	164.00	7 849.04	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 039.00	50 495.40	0.02
USD SPLUNK INC COM USD0.001	179.00	22 346.36	0.01
USD SPRINT CORPORATION COM USD0.01	307.00	1 915.68	0.00
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	300.00	21 405.00	0.01
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	238.00	12 254.62	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	355.00	63 037.35	0.03
USD SVB FINL GROUP COM	44.00	10 268.72	0.00
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	200.00	18 670.00	0.01
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	100.00	10 555.00	0.00
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	209.00	8 989.09	0.00
USD TOTAL SYSTEM SVCS COM STK USD0.10	230.00	20 610.30	0.01
USD TRACTOR SUPPLY CO COM	100.00	8 540.00	0.00
USD TRANSUNION COM USD0.01	200.00	12 164.00	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	344.00	12 955.04	0.01
USD TRIPADVISOR INC COM USD0.001	191.00	10 959.58	0.01
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL' B'	535.00	26 247.10	0.01
USD UDR INC	478.00	20 912.50	0.01
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A	237.00	4 915.38	0.00
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL C	201.00	3 806.94	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	763.00	80 420.20	0.04
USD UTD TECHNOLOGIES COM USD1	917.00	108 270.19	0.05
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	177.00	19 303.62	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD VERISIGN INC COM	100.00	16 927.00	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	172.00	20 194.52	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	286.00	54 600.26	0.02
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	94.00	14 200.58	0.01
USD VORNADO REALTY TR COM USD0.04	234.00	16 358.94	0.01
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	71.00	7 217.15	0.00
USD W P CAREY INC COM USD0.001	214.00	16 026.46	0.01
USD WABTEC CORP COM	100.00	6 916.00	0.00
USD WATERS CORP COM	84.00	19 422.48	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	88.00	9 632.48	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	353.00	25 779.59	0.01
USD WELLCARE HEALTH PL COM USD0.01	51.00	14 100.48	0.01
USD WESTERN UN CO COM	756.00	13 797.00	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001	166.00	30 133.98	0.01
GBP WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	128.00	10 831.73	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	702.00	36 756.72	0.02
USD XEROX CORP COM USD1 (POST REV SPLT)	175.00	4 936.75	0.00
USD ZAYO GROUP HOLDING COM USD0.001	269.00	7 384.05	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	200.00	7 018.00	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	534.00	46 009.44	0.02
アメリカ合衆国合計		7 327 202.33	3.30
無記名株合計		15 259 049.53	6.88
参加証書			
スイス			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)	41.00	8 719.89	0.00
スイス合計		8 719.89	0.00
参加証書合計		8 719.89	0.00
その他の株式			
スイス			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	774.00	205 924.10	0.09
スイス合計		205 924.10	0.09
アメリカ合衆国			
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	69.00	6 689.55	0.01
アメリカ合衆国合計		6 689.55	0.01
その他の株式合計		212 613.65	0.10
優先株式			
ドイツ			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	114.00	11 103.09	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	196.00	12 774.33	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	209.00	35 641.61	0.02
ドイツ合計		59 519.03	0.03
優先株式合計		59 519.03	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
記名株式			
オーストラリア			
AUD BENDIGO & ADELAIDE NPV	427.00	3 356.32	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	3 359.00	85 306.15	0.04
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	2 014.00	44 778.75	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 077.00	9 824.03	0.00
オーストラリア合計		143 265.25	0.06
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	273.00	12 711.84	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	270.00	18 365.63	0.01
EUR UCB NPV	226.00	19 615.24	0.01
ベルギー合計		50 692.71	0.02
バミューダ			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	300.00	8 805.00	0.01
USD RENAISSANCE RE HLG COM USD1	52.00	7 177.56	0.00
バミューダ合計		15 982.56	0.01
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	977.00	11 315.14	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	336.00	14 621.49	0.01
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	502.00	27 284.52	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 367.00	77 858.52	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	762.00	55 805.35	0.03
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	1 409.05	18 872.46	0.01
CAD BCE INC COM NEW	279.00	12 136.81	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	300.00	2 416.81	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL' A'	1 001.00	43 094.91	0.02
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	112.00	22 967.12	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 419.00	38 108.68	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	816.00	68 129.44	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	46.00	5 234.68	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	200.00	8 436.76	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	486.00	41 228.40	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	951.00	7 429.57	0.00
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	346.00	22 886.64	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	300.00	8 079.65	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	1 837.00	67 154.78	0.03
USD ENBRIDGE INC COM NPV	416.00	15 233.92	0.01
CAD ENCANA CORP COM NPV	1 400.00	9 615.47	0.00
CAD FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	13.00	6 152.55	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	402.00	14 343.81	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	222.00	17 230.23	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	200.00	6 772.25	0.00
CAD GOLDCORP INC COM NPV	709.00	7 935.96	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	545.00	11 702.58	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	111.00	4 125.42	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	321.00	9 112.07	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	187.00	14 788.56	0.01
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	700.00	11 257.14	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	317.00	15 358.80	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	89.00	13 155.09	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	248.00	13 131.74	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 007.00	32 260.54	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	361.00	13 131.02	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	391.00	18 399.30	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	621.00	32 187.22	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	200.00	7 113.38	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	501.00	17 860.98	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	653.00	12 987.41	0.01
CAD POWER FINANCIAL CORP COM	195.00	4 003.05	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	200.00	12 542.45	0.01
USD RESTAURANT BRANDS COM NPV	50.00	3 132.50	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS' B' COM CAD1.62478	409.00	22 136.39	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 542.00	117 437.63	0.05
CAD SAPUTO INC COM	465.00	13 638.77	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	266.00	5 403.85	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	100.00	16 841.54	0.01
CAD SNC-LAVALIN GROUP INC COM	332.00	9 244.84	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	888.00	32 049.95	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 792.00	57 827.58	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS' B' SUB-VTG COM NPV	762.00	18 566.97	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	347.00	18 154.55	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 010.00	113 256.68	0.05
CAD TRANSCANADA CORP COM NPV	1 022.00	43 485.39	0.02
CAD WESTON GEORGE LTD COM	134.00	9 738.03	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	616.00	12 983.23	0.01
カナダ合計		1 367 360.57	0.62
デンマーク			
DKK CARLSBERG SER' B' DKK20	143.00	16 381.41	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	188.00	17 196.76	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER' B'	2 031.00	94 950.01	0.04
DKK TRYG A/S DKK5	336.00	8 587.32	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK1	258.00	21 331.82	0.01
DKK WILLIAM DEMANT HOL DKK0.20	255.00	8 057.29	0.00
デンマーク合計		166 504.61	0.08
フィンランド			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	163.00	6 836.11	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	550.00	12 508.35	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	173.00	15 908.50	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	3 855.00	35 012.34	0.02
EUR ORION CORP SER' B' NPV	59.00	2 087.18	0.00
EUR SAMPO OYJ SER' A' NPV	581.00	26 646.74	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER' R'	649.00	8 709.21	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	681.00	19 738.50	0.01
フィンランド合計		127 446.93	0.06
フランス			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	202.00	21 982.48	0.01
フランス合計		21 982.48	0.01
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	216.00	51 478.28	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV (REGD) (VINKULIERT)	492.00	104 395.74	0.05
EUR AXEL SPRINGER SE NPV (REGD)	120.00	7 352.86	0.00
EUR BASF SE NPV	1 032.00	75 573.63	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 047.00	79 531.37	0.04
EUR BRENNTAG AG	229.00	10 839.10	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV (REGD)	1 057.00	62 656.07	0.03
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV (REGD)	1 879.00	16 700.82	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV (REGD)	206.00	27 478.56	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD) (VINK)	217.00	5 492.87	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV (REGD)	1 083.00	32 011.65	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV (REGD)	3 558.00	57 932.48	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
EUR E.ON SE NPV	2 715.00	30 156.36	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	288.00	7 884.91	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV (REGD)	26.00	3 756.06	0.00
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	56.00	4 025.07	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 428.00	31 812.62	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	55.00	11 877.25	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV (REGD)	165.00	36 824.54	0.02
EUR OSRAM LICHT AG NPV	141.00	6 004.04	0.00
EUR PROSIEBENSAT1 MED. NPV	215.00	3 855.95	0.00
EUR SIEMENS AG NPV (REGD)	867.00	95 285.69	0.04
GBP TUI AG NPV (REGD)	341.00	5 176.48	0.00
EUR UNIPER SE NPV	319.00	9 249.74	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV (REGD)	97.00	3 849.96	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	694.00	34 887.23	0.02
ドイツ合計		816 089.33	0.37
アイルランド			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	707.00	108 559.85	0.05
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	150.00	12 879.00	0.00
USD APTIV PLC COM USD0.01	328.00	25 954.64	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	520.00	39 650.00	0.02
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	682.00	17 153.26	0.01
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	370.00	15 240.30	0.01
アイルランド合計		219 437.05	0.10
イスラエル			
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	237.00	4 403.73	0.00
イスラエル合計		4 403.73	0.00
イタリア			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	240.00	5 684.01	0.00
EUR ENEL EUR1	8 014.00	48 424.38	0.02
EUR ENI SPA EUR1	2 451.00	41 640.40	0.02
EUR FERRARI NV EURO.01 (NEW)	135.00	16 822.76	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	16 232.00	37 153.96	0.02
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	395.00	3 442.83	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	246.00	9 286.77	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	346.00	7 436.14	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	236.00	8 568.06	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 424.00	28 058.95	0.01
イタリア合計		206 518.26	0.09
日本			
JPY イオン	800.00	16 234.49	0.01
JPY イオンモール	220.00	3 650.83	0.00
JPY A G C	300.00	10 158.04	0.01
JPY 味の素	800.00	13 827.07	0.01
JPY アルフレッサ ホールディングス	400.00	11 015.35	0.01
JPY アルプスアルパイン	500.00	10 507.21	0.01
JPY A N Aホールディングス	200.00	7 365.62	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	400.00	16 704.95	0.01
JPY 旭化成	1 800.00	19 715.15	0.01
JPY アステラス製薬	2 200.00	32 536.07	0.02
JPY ブリヂストーン	700.00	26 937.43	0.01
JPY ブラザー工業	300.00	5 050.08	0.00
JPY キヤノン	1 100.00	31 474.78	0.01
JPY 中部電力	400.00	6 319.95	0.00
JPY 中国電力	300.00	4 099.05	0.00
JPY 大日本印刷	400.00	9 247.45	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
JPY 大和証券グループ本社	2 500.00	12 446.02	0.01
JPY デンソー	600.00	27 499.77	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	300.00	27 786.46	0.01
JPY ユニー・ファミリーマートホールディングス	100.00	11 687.95	0.01
JPY 富士フィルムホールディングス	500.00	21 432.51	0.01
JPY 富士通	200.00	13 386.01	0.01
JPY 博報堂D Yホールディングス	500.00	7 672.52	0.00
JPY 日野自動車	300.00	3 007.44	0.00
JPY 日立建機	200.00	5 050.08	0.00
JPY 日立製作所	1 100.00	34 496.92	0.02
JPY 本田技研工業	1 900.00	56 722.41	0.03
JPY H O Y A	500.00	28 935.04	0.01
JPY 国際石油開発帝石	1 200.00	11 528.07	0.01
JPY 伊藤忠商事	1 500.00	27 448.77	0.01
JPY 日本航空	300.00	10 927.13	0.01
JPY ゆうちょ銀行	500.00	5 821.01	0.00
JPY 日本郵政	1 300.00	15 970.78	0.01
JPY 日本プライムリアルティ投資法人	2.00	8 150.33	0.00
JPY 日本リテールファンド投資法人	6.00	12 294.40	0.01
JPY 日本たばこ産業	1 200.00	30 322.52	0.01
JPY J F Eホールディングス	800.00	14 073.33	0.01
JPY J X T Gホールディングス	3 300.00	17 993.38	0.01
JPY K D D I	2 000.00	50 041.35	0.02
JPY キーエンス	100.00	51 327.76	0.02
JPY コニカミノルタ	500.00	5 021.59	0.00
JPY クボタ	1 000.00	15 749.33	0.01
JPY 京セラ	500.00	28 089.68	0.01
JPY 協和発酵キリン	500.00	9 556.19	0.01
JPY L I X I Lグループ	200.00	2 933.01	0.00
JPY 丸紅	2 100.00	16 336.12	0.01
JPY マツダ	700.00	7 712.03	0.00
JPY メディカルホールディングス	300.00	6 919.05	0.00
JPY 三菱ケミカルホールディングス	2 300.00	19 720.02	0.01
JPY 三菱商事	1 600.00	46 766.52	0.02
JPY 三菱電機	2 700.00	33 877.15	0.02
JPY 三菱地所	1 600.00	28 293.67	0.01
JPY 三菱重工業	400.00	15 447.95	0.01
JPY 田辺三菱製薬	300.00	4 688.96	0.00
JPY 三菱U F Jフィナンシャル・グループ	13 200.00	70 784.89	0.03
JPY 三井物産	1 700.00	27 687.68	0.01
JPY 商船三井	100.00	2 491.96	0.00
JPY みずほフィナンシャルグループ	20 700.00	34 122.76	0.02
JPY MS & ADインシュアランス グループ ホールディングス	400.00	11 886.43	0.01
JPY 村田製作所	200.00	28 337.77	0.01
JPY 日本電気	400.00	13 415.42	0.01
JPY ネクソン	600.00	9 162.91	0.00
JPY 日本碍子	300.00	4 603.51	0.00
JPY 日本特殊陶業	100.00	2 148.30	0.00
JPY ニコン	700.00	11 989.35	0.01
JPY 任天堂	100.00	31 085.18	0.01
JPY 日本プロロジスリート投資法人	3.00	6 546.91	0.00
JPY 日本電信電話	800.00	34 336.12	0.02
JPY 日本郵船	500.00	8 352.48	0.00
JPY 日産自動車	2 700.00	22 993.29	0.01
JPY 野村ホールディングス	4 300.00	17 459.98	0.01
JPY 野村不動産マスターファンド投資法人	5.00	7 162.55	0.00
JPY エヌ・ティ・ティ・データ	800.00	9 526.78	0.01
JPY N T T ドコモ	1 300.00	31 123.31	0.01
JPY オムロン	100.00	4 088.95	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
JPY オリックス	1 400.00	21 097.12	0.01
JPY 大阪ガス	400.00	7 891.21	0.00
JPY 大塚ホールディングス	500.00	20 458.51	0.01
JPY パナソニック	2 000.00	19 516.68	0.01
JPY パーク 2 4	200.00	4 765.23	0.00
JPY ルネサス エレクトロニクス	200.00	1 148.58	0.00
JPY りそなホールディングス	3 600.00	18 190.21	0.01
JPY リコー	400.00	4 256.18	0.00
JPY ローム	100.00	7 020.12	0.00
JPY 参天製薬	500.00	6 886.89	0.00
JPY セガサミーホールディングス	100.00	1 405.86	0.00
JPY セイコーエプソン	100.00	1 587.80	0.00
JPY 積水化学工業	500.00	7 773.59	0.00
JPY セブン&アイ・ホールディングス	700.00	30 481.49	0.01
JPY 島津製作所	400.00	9 170.27	0.00
JPY ソフトバンクグループ	1 000.00	78 342.37	0.04
JPY S O M P Oホールディングス	475.00	17 833.78	0.01
JPY ソニー	1 400.00	70 328.04	0.03
JPY S U B A R U	500.00	11 724.71	0.01
JPY S U M C O	400.00	5 535.24	0.00
JPY 住友化学	1 000.00	5 200.77	0.00
JPY 住友商事	1 300.00	20 085.91	0.01
JPY 大日本住友製薬	200.00	4 678.86	0.00
JPY 住友電気工業	1 100.00	15 631.26	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	1 400.00	52 035.28	0.02
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	300.00	11 376.46	0.01
JPY 住友不動産	500.00	19 080.22	0.01
JPY 武田薬品工業	1 646.00	66 381.46	0.03
JPY T D K	100.00	7 874.67	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	700.00	34 167.05	0.02
JPY 東京電力ホールディングス	700.00	4 303.04	0.00
JPY 東京エレクトロン	200.00	28 732.89	0.01
JPY 東急不動産ホールディングス	500.00	2 719.84	0.00
JPY 凸版印刷	500.00	8 182.49	0.00
JPY 東芝	500.00	15 781.49	0.01
JPY 東洋製罐グループホールディングス	200.00	4 495.08	0.00
JPY トヨタ自動車	2 452.00	150 391.44	0.07
JPY ユニ・チャーム	500.00	15 409.35	0.01
JPY ユナイテッド・アーバン投資法人	5.00	7 980.34	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	200.00	14 589.73	0.01
JPY ヤフー	700.00	1 884.59	0.00
JPY ヤマハ発動機	500.00	10 686.39	0.01
JPY 安川電機	500.00	14 058.62	0.01
JPY 横河電機	300.00	5 573.83	0.00
JPY 横浜ゴム	400.00	8 468.25	0.00
日本合計		2 236 466.47	1.01
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV (POST STOCK SPLIT)	754.00	17 472.26	0.01
EUR TENARIS S. A. USD1	198.00	2 491.19	0.00
ルクセンブルグ合計		19 963.45	0.01
オランダ			
EUR AEGON NV EURO. 12	1 901.00	9 776.60	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO. 09	458.00	80 522.03	0.04
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO. 01	233.00	2 289.63	0.00
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO. 01	1 097.00	18 778.08	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1. 5	222.00	20 781.19	0.01
EUR NN GROUP N. V. EURO. 12	486.00	20 588.83	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
GBP ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A' SHS EURO.07	4 848.00	150 631.86	0.07
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	1 784.00	95 484.68	0.04
オランダ合計		398 852.90	0.18
ノルウェー			
NOK DNB ASA NOK10	1 063.00	18 847.16	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 342.00	30 716.16	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	671.00	14 784.54	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 551.00	11 786.66	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	852.00	16 122.61	0.01
ノルウェー合計		92 257.13	0.04
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	3 861.00	14 132.67	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	759.00	11 883.63	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	106.00	1 504.56	0.00
ポルトガル合計		27 520.86	0.01
シンガポール			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	5 000.00	11 229.69	0.00
シンガポール合計		11 229.69	0.00
スペイン			
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	19 149.00	90 790.46	0.04
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	926.00	7 233.77	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	8 123.00	48 188.21	0.02
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.50	584.00	4 948.10	0.00
スペイン合計		151 160.54	0.07
スウェーデン			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	261.00	5 908.18	0.00
SEK ATLAS COPCO AB SER' A' NPV (POST SPLIT)	1 017.00	26 472.52	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	427.00	10 199.20	0.00
USD AUTOLIV INC COM	47.00	3 752.95	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	566.00	14 126.15	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	123.00	2 905.31	0.00
SEK EPIROC AB SER' A' NPV	674.00	6 458.96	0.00
SEK EPIROC AB SER' B' NPV	427.00	3 818.68	0.00
SEK ERICSSON SER' B' NPV	3 582.00	31 816.24	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER' B' NPV	1 236.00	19 208.22	0.01
SEK HEXAGON AB SER' B' NPV	338.00	16 497.92	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 226.00	19 554.21	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER' A' NPV	1 752.00	18 358.02	0.01
SEK SKF AB SER' B' NPV	611.00	10 255.09	0.01
SEK SWEDBANK AB SER' A' NPV	676.00	15 324.83	0.01
SEK SWEDISH MATCH NPV	136.00	6 083.53	0.00
SEK TELE2 AB SHS	921.00	11 493.09	0.01
SEK VOLVO AB SER' B' NPV (POST SPLIT)	1 467.00	21 087.44	0.01
スウェーデン合計		243 320.54	0.11
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	2 026.00	38 708.63	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	226.00	11 328.47	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	50.00	7 746.19	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	5.00	8 517.29	0.00
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	509.00	67 722.45	0.03
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	428.00	8 507.37	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	315.00	10 599.50	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	2 957.00	35 811.27	0.02

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
CHF DUFY AG CHF5 (REGD)	57.00	5 704.02	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	15.00	7 499.24	0.00
GBP FERGUSON PLC ORD GBPO.11403197	240.00	16 082.17	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	100.00	6 918.00	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	47.00	18 385.95	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	11.00	26 698.92	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	373.00	14 971.13	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	41.00	5 554.28	0.00
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	499.00	23 453.65	0.01
EUR LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	160.00	7 499.73	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	92.00	24 286.66	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	3 416.00	297 630.32	0.13
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	2 412.00	210 299.36	0.10
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	18.00	12 382.82	0.01
CHF RICHEMONT (CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	595.00	41 034.07	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	45.00	9 507.11	0.00
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	7.00	16 898.50	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	120.00	15 845.18	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	100.00	18 768.27	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1 (REGD)	14.00	10 167.32	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	49.00	2 731.28	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	46.00	18 977.72	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	57.00	4 834.74	0.00
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	35.00	16 792.66	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	393.00	31 813.35	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	66.00	8 907.77	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 951.00	51 174.63	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	170.00	53 410.95	0.02
スイス合計		1 167 170.97	0.53
イギリス			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	382.00	10 406.81	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	1 382.00	35 319.17	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	863.00	9 874.25	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	438.00	11 111.38	0.01
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	287.00	9 015.52	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05	178.00	8 787.65	0.00
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	537.00	12 725.74	0.01
USD CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	294.00	12 489.12	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	7 317.00	13 128.70	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 614.00	99 770.58	0.05
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	1 323.00	5 859.72	0.00
GBP G4S ORD GBPO.25	4 319.00	11 110.03	0.01
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	5 519.00	107 244.26	0.05
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	463.00	9 945.84	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50 (UK REG)	21 196.00	178 139.87	0.08
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	250.00	14 274.28	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	84.00	5 423.23	0.00
GBP INVESTEC ORD GBPO.0002	541.00	3 481.43	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	5 542.00	18 910.84	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USDO.01 C	778.00	18 329.68	0.01
EUR LINDE PLC COM EURO.001	234.00	38 046.92	0.02
USD LINDE PLC COM EURO.001	360.00	58 683.60	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	395.00	23 792.61	0.01
GBP MORRISON(W) SUPRMTK ORD GBPO.10	1 110.00	3 420.41	0.00
GBP NEXT ORD GBPO.10	210.00	13 389.57	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	215.00	6 717.02	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	2 872.00	56 121.78	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 252.00	68 965.75	0.03

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
GBP ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	5 667.00	17 958.26	0.01
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	581.00	3 919.21	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	700.00	2 626.16	0.00
GBP SCHRODERS VTG SHS GBP1	142.00	4 877.19	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 088.00	20 537.86	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	2 166.00	7 170.18	0.00
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	2 200.00	4 779.42	0.00
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	478.00	10 974.88	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.05	9 953.00	29 209.75	0.01
イギリス合計		966 538.67	0.44
アメリカ合衆国			
USD ABBOTT LABS COM	2 004.00	146 251.92	0.07
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 693.00	135 930.97	0.06
USD ABIOMED INC COM	37.00	12 989.59	0.01
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	835.00	39 445.40	0.02
USD ACUTY BRANDS INC COM STK USD0.01	28.00	3 385.48	0.00
USD ADOBE INC COM USD0.0001	546.00	135 309.72	0.06
USD AES CORP COM	938.00	15 373.82	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	465.00	35 363.25	0.02
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	648.00	11 605.68	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	154.00	25 316.06	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	137.00	18 044.27	0.01
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	245.00	30 125.20	0.01
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	370.00	53 272.60	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	444.00	39 014.28	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	651.00	16 965.06	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	327.00	368 166.03	0.17
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	459.00	788 897.07	0.36
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	836.00	85 857.20	0.04
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	96.00	9 157.44	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 043.00	45 088.89	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	499.00	86 247.16	0.04
USD AMEREN CORP COM	385.00	26 695.90	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	115.00	14 559.00	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	173.00	14 423.01	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	256.00	18 662.40	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	734.00	137 338.74	0.06
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	310.00	27 255.20	0.01
USD ANADARKO PETROLEUM COM USD0.10	594.00	28 114.02	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	433.00	42 806.38	0.02
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	1 516.00	15 827.04	0.01
USD ANTERO RES CORP USD0.01	200.00	2 012.00	0.00
USD ANTHEM INC COM USD0.01	282.00	85 446.00	0.04
USD APACHE CORP COM USD0.625	476.00	15 622.32	0.01
USD APPLE INC COM NPV	5 346.00	889 788.24	0.40
USD APPLIED MATLS INC COM	1 185.00	46 309.80	0.02
USD ARAMARK COM USD0.01	467.00	15 387.65	0.01
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	587.00	26 356.30	0.01
USD ASSURANT INC COM	63.00	6 072.57	0.00
USD AT&T INC COM USD1	7 977.00	239 788.62	0.11
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	196.00	8 408.40	0.00
USD ATMOS ENERGY CORP COM	100.00	9 763.00	0.00
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	484.00	67 682.56	0.03
USD AUTODESK INC COM USD0.01	238.00	35 033.60	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	23.00	19 488.82	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	103.00	19 870.76	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	81.00	8 460.45	0.00
USD AXALTA COATING SYS COM USD1.00	548.00	14 039.76	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD BALL CORP COM NPV	452.00	23 630.56	0.01
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	583.00	14 320.86	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	601.00	43 566.49	0.02
USD BB&T CORP COM USD5	1 006.00	49 092.80	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	242.00	60 369.32	0.03
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	313.00	18 542.12	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	220.00	73 431.60	0.03
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	10 467.00	297 995.49	0.13
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 175.00	61 476.00	0.03
USD BOEING CO COM USD5	602.00	232 143.24	0.10
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	48.00	87 974.88	0.04
USD BORG WARNER INC COM	295.00	12 065.50	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 838.00	90 742.06	0.04
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	465.00	124 736.25	0.06
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	131.00	7 214.17	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	532.00	42 873.88	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	343.00	17 139.71	0.01
USD CARMAX INC COM USD0.50	117.00	6 877.26	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	519.00	29 884.02	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	668.00	88 950.88	0.04
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	106.00	9 886.62	0.00
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	364.00	16 653.00	0.01
USD CBS CORP NEW CL B	428.00	21 168.88	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	100.00	9 576.00	0.00
USD CENTENE CORP DEL COM	222.00	28 986.54	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	521.00	16 109.32	0.01
USD CENTURYLINK INC COM	906.00	13 879.92	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	339.00	14 797.35	0.01
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	167.00	55 285.35	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 116.00	242 599.40	0.11
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	24.00	12 710.64	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	300.00	19 383.00	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	417.00	83 320.77	0.04
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	5 284.00	249 880.36	0.11
USD CIT GROUP INC COM NEW USD0.01	100.00	4 619.00	0.00
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 826.00	182 163.96	0.08
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	673.00	22 828.16	0.01
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL' A' USD0.01	693.00	48 288.24	0.02
USD COMCAST CORP COM CLS' A' USD0.01	5 074.00	185 556.18	0.08
USD COMERICA INC COM	202.00	15 905.48	0.01
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	477.00	10 322.28	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 336.00	90 433.84	0.04
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	412.00	31 991.80	0.01
USD CONTINENTAL RES IN COM STK USD0.01	144.00	6 648.48	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	976.00	32 461.76	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	470.00	100 876.10	0.05
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	475.00	55 603.50	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	100.00	5 100.00	0.00
USD CUMMINS INC COM	153.00	22 507.83	0.01
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 448.00	94 916.40	0.04
USD D R HORTON INC COM	368.00	14 149.60	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	706.00	78 309.52	0.04
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	159.00	16 683.87	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	100.00	5 613.00	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	261.00	12 681.99	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	260.00	12 851.80	0.01
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	250.00	10 487.50	0.00
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	176.00	18 149.12	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	384.00	25 916.16	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD DISH NETWORK CORPO CLASS' A' COM USD0.01	199.00	6 103.33	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	309.00	35 667.87	0.02
USD DOLLAR TREE INC	239.00	23 142.37	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	54.00	15 321.42	0.01
USD DOVER CORP COM	100.00	8 783.00	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	200.00	23 550.00	0.01
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	383.00	24 557.96	0.01
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	384.00	17 917.44	0.01
USD EAST WEST BANCORP INC COM	167.00	8 403.44	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	90.00	7 255.80	0.00
USD EATON VANCE CORP COM NON VTG	336.00	12 942.72	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	982.00	33 044.30	0.01
USD EDISON INTL COM	395.00	22 503.15	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	393.00	36 250.32	0.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 083.00	129 808.38	0.06
USD EMERSON ELEC CO COM	744.00	48 709.68	0.02
USD ENTERGY CORP NEW COM	209.00	18 640.71	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	70.00	27 580.00	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS' A' COM USD0.01	225.00	30 694.50	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	361.00	25 057.01	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	1 102.00	52 631.52	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	142.00	16 933.50	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	180.00	17 749.80	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	4 679.00	342 877.12	0.15
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	2 679.00	446 562.51	0.20
USD FEDEX CORP COM USD0.10	266.00	47 233.62	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	317.00	33 136.01	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	730.00	19 578.60	0.01
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	214.00	20 678.82	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	543.00	21 285.60	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	509.00	42 211.37	0.02
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	64.00	12 915.84	0.01
USD FLUOR CORP NEW COM	100.00	3 657.00	0.00
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	3 550.00	31 240.00	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	345.00	15 628.50	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	1 198.00	13 944.72	0.01
USD GENERAL MLS INC COM	565.00	25 108.60	0.01
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 426.00	55 642.52	0.03
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	100.00	9 982.00	0.00
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 476.00	103 334.76	0.05
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	100.00	11 228.00	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	173.00	11 872.99	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	401.00	79 402.01	0.04
USD GRAINGER W W INC COM	49.00	14 474.11	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 149.00	36 032.64	0.02
USD HARRIS CORP COM STK USD1	138.00	21 138.84	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	448.00	21 020.16	0.01
USD HASBRO INC COM	105.00	9 508.80	0.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	306.00	42 665.58	0.02
USD HCP INC COM USD1	629.00	19 838.66	0.01
USD HD SUPPLY INC COM USD0.01	260.00	10 904.40	0.00
USD HESS CORPORATION COM USD1	367.00	19 818.00	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	1 177.00	18 349.43	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	363.00	27 036.24	0.01
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	88.00	4 957.92	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 258.00	230 880.74	0.10
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	391.00	16 547.12	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	873.00	15 766.38	0.01
USD HP INC COM USD0.01	1 837.00	40 469.11	0.02

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD HUMANA INC COM USD0.166	130.00	40 168.70	0.02
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	747.00	9 890.28	0.00
USD INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1	270.00	27 010.80	0.01
USD INGREDION INC COM USD0.01	45.00	4 455.00	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	5 081.00	239 416.72	0.11
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 013.00	136 167.46	0.06
USD INTUIT INC COM USD0.01	267.00	57 623.94	0.03
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	514.00	9 365.08	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	138.00	17 803.38	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	374.00	13 912.80	0.01
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	100.00	6 480.00	0.00
USD JEFFERIES FINL GRP COM USD0.0001	728.00	15 149.68	0.01
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 083.00	36 572.91	0.02
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	132.00	13 959.00	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	326.00	19 237.26	0.01
USD KEYCORP NEW COM	1 003.00	16 519.41	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	223.00	16 506.46	0.01
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	300.00	5 103.00	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	1 873.00	33 901.30	0.02
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	194.00	20 674.58	0.01
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	200.00	6 350.00	0.00
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	229.00	15 730.01	0.01
USD KROGER CO COM USD1	950.00	26 913.50	0.01
USD L BRANDS INC COM USD0.50	174.00	4 844.16	0.00
USD L3 TECHNOLOGIES IN COM USD0.01	53.00	10 434.64	0.00
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	101.00	14 074.35	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	165.00	27 980.70	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	524.00	30 580.64	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	53.00	8 158.29	0.00
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10	273.00	12 945.66	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	341.00	19 945.09	0.01
USD LKQ CORP COM	526.00	13 791.72	0.01
USD LOWE' S COS INC COM USD0.50	899.00	86 447.84	0.04
USD MACY' S INC COM STK USD0.01	457.00	12 019.10	0.01
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	37.00	2 924.11	0.00
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 143.00	18 047.97	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	791.00	52 411.66	0.02
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	352.00	40 314.56	0.02
USD MASCO CORP COM	508.00	16 464.28	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 038.00	219 152.94	0.10
USD MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	100.00	12 364.00	0.01
USD MCDONALD' S CORP COM USD0.01	860.00	153 750.80	0.07
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	167.00	21 417.75	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 520.00	134 352.80	0.06
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 001.00	45 715.67	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	853.00	25 112.32	0.01
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	231.00	18 565.47	0.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 401.00	53 546.22	0.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	8 107.00	846 614.01	0.38
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	80.00	8 102.40	0.00
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	29.00	3 734.91	0.00
USD MOLSON COORS BREWI CLASS 'B' USD0.01	235.00	15 653.35	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 691.00	78 225.66	0.04
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 540.00	65 142.00	0.03
USD MOSAIC CO COM USD0.01	251.00	8 102.28	0.00
USD MSCI INC COM STK USS0.01	100.00	17 027.00	0.01
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	553.00	16 302.44	0.01
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	267.00	14 073.57	0.01
USD NEKTAR THERAPEUTICS COM	232.00	9 822.88	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD NETAPP INC COM USD0.001	353.00	22 510.81	0.01
USD NETFLIX INC COM USD0.001	484.00	164 318.00	0.07
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	608.00	12 895.68	0.01
USD NEWMONT MINING CP COM USD1.60	728.00	24 832.08	0.01
USD NIKE INC CLASS' B' COM NPV	1 459.00	119 462.92	0.05
USD NISOURCE INC COM NPV	688.00	18 768.64	0.01
USD NOBLE ENERGY INC COM USD0.01	734.00	16 397.56	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	311.00	52 167.14	0.02
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	276.00	14 194.68	0.01
USD NUCOR CORP COM	368.00	22 536.32	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	634.00	91 137.50	0.04
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	299.00	12 244.05	0.01
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	100.00	13 593.00	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	263.00	20 482.44	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	500.00	10 020.00	0.00
USD ONEOK INC	493.00	31 655.53	0.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 334.00	167 466.82	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	93.00	32 053.38	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	100.00	5 239.00	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	502.00	32 891.04	0.01
USD PACKAGING CORP AMER COM	100.00	9 432.00	0.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	70.00	15 037.40	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	154.00	25 380.74	0.01
USD PARSLEY ENERGY INC COM USD0.01 CL' A'	373.00	6 930.34	0.00
USD PAYCHEX INC COM	348.00	24 638.40	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 275.00	113 169.00	0.05
USD PFIZER INC COM USD0.05	6 521.00	276 816.45	0.12
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	490.00	46 750.90	0.02
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	139.00	12 248.68	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	513.00	62 929.71	0.03
USD PPL CORP COM USD0.01	830.00	25 995.60	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	367.00	18 375.69	0.01
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	749.00	51 800.84	0.02
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	475.00	43 766.50	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	644.00	35 130.20	0.02
USD PVH CORP COM USD1	121.00	13 202.31	0.01
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 552.00	76 855.04	0.03
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	208.00	18 168.80	0.01
USD QURATE RETAIL INC COM USD0.01 SERIES A	700.00	15 225.00	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	100.00	8 050.00	0.00
USD RAYTHEON CO COM NEW	318.00	52 393.68	0.02
USD RED HAT INC COM	191.00	33 967.44	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	240.00	15 600.00	0.01
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	1 081.00	16 398.77	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	309.00	23 703.39	0.01
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	100.00	6 443.00	0.00
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	420.00	38 690.40	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	192.00	23 049.60	0.01
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	826.00	125 527.22	0.06
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	122.00	22 268.66	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	134.00	10 411.80	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 622.00	71 708.62	0.03
USD SCHWAB (CHARLES) CP COM USD0.01	1 429.00	66 834.33	0.03
USD SEALED AIR CORP NEW COM	361.00	14 259.50	0.01
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	170.00	37 403.40	0.02
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	341.00	62 102.92	0.03
USD SIRTUS XM HLDGS IN COM USD0.001	1 318.00	7 683.94	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	204.00	14 900.16	0.01
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	94.00	9 858.72	0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD SNAP-ON INC COM USD1	50.00	8 299.50	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	100.00	5 676.00	0.00
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	100.00	8 340.00	0.00
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	126.00	15 931.44	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 522.00	103 709.08	0.05
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	467.00	33 110.30	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	247.00	9 037.73	0.00
USD SUNTRUST BKS INC COM	503.00	29 888.26	0.01
USD SYMANTEC CORP COM	824.00	17 320.48	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	942.00	28 297.68	0.01
USD SYSCO CORP COM USD1	627.00	40 033.95	0.02
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	216.00	20 187.36	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	430.00	29 936.60	0.01
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	421.00	16 296.91	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	507.00	37 011.00	0.02
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	329.00	18 407.55	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	139.00	42 675.78	0.02
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 042.00	104 908.56	0.05
USD THE CHEMOURS CO COM USD0.30 'WI'	200.00	7 150.00	0.00
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	442.00	108 586.14	0.05
USD TIFFANY & CO NEW COM	129.00	11 446.17	0.01
USD TJX COS INC COM USD1	1 404.00	69 820.92	0.03
USD TORCHMARK CORP COM	82.00	6 868.32	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	32.00	12 512.00	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	257.00	32 263.78	0.01
USD TWENTY-FIRST CENTU COM USD0.01 CL' A'	1 208.00	59 566.48	0.03
USD TWITTER INC COM USD0.000005	794.00	26 646.64	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	443.00	27 430.56	0.01
USD UGI CORP NEW COM	200.00	11 406.00	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	42.00	12 260.64	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	821.00	130 596.47	0.06
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	46.00	4 014.42	0.00
USD UNITED RENTALS INC COM	40.00	5 010.40	0.00
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 066.00	288 033.20	0.13
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS' B' COM USD0.01	46.00	6 096.38	0.00
USD UNUM GROUP COM USD0.10	447.00	15 537.72	0.01
USD US BANCORP COM USD0.01	1 764.00	90 246.24	0.04
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	500.00	43 910.00	0.02
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	115.00	15 183.45	0.01
USD VEREIT INC COM USD0.001	218.00	1 761.44	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	4 567.00	251 459.02	0.11
USD VF CORP COM NPV	354.00	29 796.18	0.01
USD VIACOM INC NEW CL' B' NON-VTG USD0.001	507.00	14 915.94	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 014.00	271 910.14	0.12
USD VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01	600.00	15 066.00	0.01
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	200.00	9 286.00	0.00
USD WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01	50.00	5 711.50	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	939.00	67 852.14	0.03
USD WALMART INC COM USD0.10	1 627.00	155 915.41	0.07
USD WALT DISNEY CO.DISNEY COM USD0.01	1 642.00	183 115.84	0.08
USD WASTE MGMT INC DEL COM	461.00	44 103.87	0.02
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	5 073.00	248 120.43	0.11
USD WELLTOWER INC COM USD1	473.00	36 652.77	0.02
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	282.00	12 687.18	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	380.00	15 469.80	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 079.00	28 312.96	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	73.00	9 709.73	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 360.00	36 624.80	0.02
USD WORLDPAY INC COM USD0.00001 CL A	211.00	17 614.28	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	82.00	10 086.82	0.00
USD XILINX INC COM USD0.01	274.00	30 671.56	0.01

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 割合 (%)
USD XPO LOGISTICS INC COM USD0.001	152.00	9 238.56	0.00
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	244.00	17 387.44	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	421.00	39 565.58	0.02
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	189.00	20 706.84	0.01
USD ZIONS BANCORPORATI COM USD0.001	398.00	18 940.82	0.01
アメリカ合衆国合計		18 280 913.79	8.24
記名株式合計		26 735 078.49	12.06
預託証券			
フランス			
AUD UNIBAIL-RODAMCO-WE CDI 20:1	457.00	4 105.29	0.00
フランス合計		4 105.29	0.00
香港			
USD MELCO RESORTS UNSP ARD EACH REP 3 ORD SHS	400.00	8 632.00	0.00
香港合計		8 632.00	0.00
アイルランド			
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	330.00	3 688.70	0.00
アイルランド合計		3 688.70	0.00
イスラエル			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 091.00	21 656.35	0.01
イスラエル合計		21 656.35	0.01
ルクセンブルグ			
SEK MILLICOM INTL CELL SDR EACH REP 1 USD1.50	58.00	3 628.51	0.00
EUR SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	228.00	4 662.04	0.00
ルクセンブルグ合計		8 290.55	0.00
オランダ			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	360.00	8 972.14	0.01
オランダ合計		8 972.14	0.01
イギリス			
USD BRITISH AMERN TOB PLC SPONSORED ADR	261.00	9 208.08	0.01
USD MICRO FOCUS INTL SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	161.00	3 075.10	0.00
イギリス合計		12 283.18	0.01
預託証券合計		67 628.21	0.03
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	584.00	11 085.91	0.00
カナダ合計		11 085.91	0.00
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	1 531.00	13 030.28	0.01
イギリス合計		13 030.28	0.01
アメリカ合衆国			
USD DUKE REALTY CORP REIT	573.00	16 754.52	0.01
USD LIBERTY PPTY TST SBI USD0.001	299.00	14 094.86	0.01
USD SL GREEN REALTY CORPORATION	140.00	12 940.20	0.00
USD VENTAS INC REIT	440.00	28 375.60	0.01
アメリカ合衆国合計		72 165.18	0.03
投資信託、クローズド・エンド型合計		96 281.37	0.04

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
新株引受権			
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CONS Y SER RIGHTS 05.02.19	357.00	196.42	0.00
スペイン合計		196.42	0.00
新株引受権合計			
米国短期国債、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.04.18-25.04.19	2 000 000.00	1 989 210.00	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.08.18-21.02.19	1 800 000.00	1 797 657.50	0.81
米ドル合計		3 786 867.50	1.71
米国短期国債、ゼロ・クーポン合計			
固定利付ノート			
米ドル			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	70 000.00	71 023.25	0.03
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	250 000.00	246 072.45	0.11
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	40 000.00	38 633.58	0.02
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	100 000.00	98 338.75	0.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	135 000.00	129 977.64	0.06
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	70 000.00	68 623.44	0.03
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	200 000.00	201 308.24	0.09
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	200 000.00	192 741.78	0.09
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	25 000.00	25 138.26	0.01
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	255 000.00	258 436.58	0.12
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	70 000.00	67 999.33	0.03
米ドル合計		1 398 293.30	0.63
固定利付ノート合計			
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	100 000.00	99 111.76	0.05
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	19 000.00	18 834.76	0.01
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	80 000.00	75 520.64	0.03
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	180 000.00	182 019.87	0.08
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	75 000.00	74 451.13	0.03
米ドル合計		449 938.16	0.20
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計			
固定利付債券			
米ドル			
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	200 000.00	194 102.39	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	100 000.00	103 031.91	0.05
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	200 000.00	191 585.52	0.08
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	65 000.00	66 190.56	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	200 000.00	194 151.86	0.09
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	40 000.00	39 703.96	0.02
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	40 000.00	39 763.36	0.02
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	70 000.00	70 986.71	0.03
米ドル合計		899 516.27	0.41
固定利付債券合計			

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付米国中期国債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	80 000.00	98 175.00	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	110 000.00	110 232.02	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	200 000.00	197 453.13	0.09
米ドル合計		405 860.15	0.18
固定利付米国中期国債合計		405 860.15	0.18
変動利付米国中期国債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	300 000.00	327 928.67	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	250 000.00	269 451.09	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	300 000.00	320 111.70	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 15-15.04.20	175 000.00	185 844.77	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	325 000.00	336 449.15	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	250 000.00	268 044.90	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	250 000.00	260 807.06	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	350 000.00	354 070.60	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	450 000.00	448 180.25	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	325 000.00	350 056.36	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	325 000.00	341 933.04	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	475 000.00	550 216.46	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	250 000.00	366 671.90	0.17
米ドル合計		4 379 765.95	1.97
変動利付米国中期国債合計		4 379 765.95	1.97
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		53 759 327.92	24.24
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
米国短期国債、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.03.18-28.03.19	1 950 000.00	1 942 909.59	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.06.19	3 000 000.00	2 972 402.70	1.34
米ドル合計		4 915 312.29	2.21
米国短期国債、ゼロ・クーポン合計		4 915 312.29	2.21
固定利付ノート			
米ドル			
USD EQUINOR ASA 3.70000% 13-01.03.24	60 000.00	61 948.91	0.03
米ドル合計		61 948.91	0.03
固定利付ノート合計		61 948.91	0.03
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		4 977 261.20	2.24

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
無記名株			
カナダ			
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	352.00	12 337.29	0.01
カナダ合計		12 337.29	0.01
無記名株合計			
		12 337.29	0.01
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		12 337.29	0.01
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法第41条(1) e) に準拠した投資信託/その他の投資信託			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	14 400.00	3 138 624.00	1.42
アイルランド合計		3 138 624.00	1.42
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	30 089.00	4 277 379.44	1.93
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	353.00	6 460 450.68	2.91
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 519.58	26 684 903.55	12.03
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	871.00	10 976 638.14	4.95
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	275.54	7 355 264.58	3.32
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	3 001.21	43 344 481.92	19.55
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	1 904.00	41 944 320.32	18.91
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	1 009.00	12 892 204.89	5.81
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	139.00	1 508 768.55	0.68
ルクセンブルグ合計		155 444 412.07	70.09
投資信託、オープン・エンド型合計			
		158 583 036.07	71.51
2010年12月17日のルクセンブルグ投信法第41条(1) e) に準拠した 投資信託/その他の投資信託合計			
		158 583 036.07	71.51
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
指数に係るオプション、従来型			
米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 2500.00000 20.12.19	27.00	248 400.00	0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 2100.00000 20.12.19	-27.00	-86 400.00	-0.04
米ドル合計		162 000.00	0.07
指数に係るオプション、従来型合計			
		162 000.00	0.07
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			
		162 000.00	0.07
投資有価証券合計			
		217 493 962.48	98.07

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.03.19	-6.00	-3 399.98	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.03.19	-4.00	-24 717.45	-0.01
債券に係る金融先物合計		-28 117.43	-0.01
指数に係る金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.19	287.00	385 905.28	0.17
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.19	-44.00	-78 839.62	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.19	62.00	186 366.34	0.09
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.02.19	-54.00	-30 481.07	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 21.03.19	-46.00	-244 812.13	-0.11
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 14.03.19	3.00	4 241.76	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 15.03.19	6.00	29 745.00	0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.19	-11.00	3 859.23	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.19	-7.00	-15 388.63	-0.01
指数に係る金融先物合計		240 596.16	0.11
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		212 478.73	0.10
派生商品合計		212 478.73	0.10
先渡為替契約			
先渡為替契約（購入／売却）			
USD 89 266.19	AUD 125 000.00	27.2.2019	-1 916.22 0.00
USD 20 416.72	CHF 20 000.00	27.2.2019	210.03 0.00
CAD 52 122.88	USD 39 301.80	27.2.2019	409.60 0.00
USD 375 742.28	SGD 510 000.00	27.2.2019	-3 734.31 0.00
USD 3 502 482.68	AUD 4 911 253.71	27.2.2019	-80 076.88 -0.04
USD 1 693 393.49	JPY 183 366 438.00	27.2.2019	5 220.88 0.00
USD 4 049 192.76	GBP 3 165 000.00	27.2.2019	-119 518.58 -0.05
NZD 990 000.00	USD 667 505.82	27.2.2019	19 556.99 0.01
USD 253 526.47	DKK 1 647 000.00	27.2.2019	-163.55 0.00
USD 1 100 204.62	HKD 8 610 000.00	27.2.2019	1 643.03 0.00
USD 369 796.98	NOK 3 150 727.26	27.2.2019	-4 684.16 0.00
USD 925 638.33	SEK 8 205 177.53	27.2.2019	16 927.03 0.01
USD 8 524 164.78	EUR 7 417 561.09	27.2.2019	-5 062.92 0.00
USD 1 696 092.57	CHF 1 654 709.61	27.2.2019	24 282.74 0.01
USD 17 948.14	AUD 25 000.00	27.2.2019	-288.34 0.00
USD 20 441.22	CHF 20 000.00	27.2.2019	234.53 0.00
USD 60 905.39	AUD 85 000.00	27.2.2019	-1 098.65 0.00
USD 56 417.28	CAD 75 000.00	27.2.2019	-723.74 0.00
USD 20 098.79	CHF 20 000.00	27.2.2019	-107.90 0.00
JPY 911 004 200.00	USD 8 313 006.71	28.2.2019	74 820.99 0.03
NOK 15 805 150.52	CHF 1 840 000.00	27.2.2019	19 467.34 0.01
NOK 15 828 730.12	CHF 1 840 000.00	29.3.2019	19 072.15 0.01
JPY 11 000 000.00	USD 100 837.78	27.2.2019	434.29 0.00
NOK 2 750 000.00	USD 323 452.35	29.3.2019	3 826.60 0.00
JPY 11 000 000.00	USD 101 077.39	29.3.2019	459.13 0.00
NOK 2 750 000.00	USD 323 026.36	27.2.2019	3 826.15 0.00
USD 428 650.88	EUR 375 000.00	27.2.2019	-2 550.20 0.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量／ 額面	米ドル建評価額 先物／先渡為替契約／ スワップに係る 未実現（損）益 （注1）	純資産 割合 （%）		
先渡為替契約（続き）					
先渡為替契約（購入／売却）					
USD	429 731.63	EUR 375 000.00	29.3.2019	-2 620.88	0.00
USD	98 800.50	GBP 75 000.00	27.2.2019	15.87	0.00
USD	98 950.05	GBP 75 000.00	29.3.2019	7.15	0.00
AUD	50 000.00	USD 35 933.15	27.2.2019	539.81	0.00
AUD	50 000.00	USD 35 949.75	29.3.2019	537.86	0.00
CAD	110 000.00	USD 83 219.58	27.2.2019	587.25	0.00
CAD	110 000.00	USD 83 277.93	29.3.2019	589.80	0.00
USD	157 124.32	CHF 155 000.00	29.3.2019	51.47	0.00
USD	156 681.82	CHF 155 000.00	27.2.2019	80.01	0.00
USD	2 240 484.28	CHF 2 209 141.70	29.3.2019	1 799.28	0.00
USD	4 021 595.78	GBP 3 041 816.61	29.3.2019	8 713.77	0.00
CAD	148 119.28	USD 112 210.05	29.3.2019	721.11	0.00
USD	225 731.38	SGD 305 000.00	29.3.2019	-1 372.65	0.00
NZD	1 000 000.00	USD 685 956.60	29.3.2019	8 442.85	0.00
USD	3 591 594.87	AUD 4 993 847.88	29.3.2019	-52 676.53	-0.02
USD	1 097 181.99	HKD 8 588 000.00	29.3.2019	279.30	0.00
USD	370 605.54	NOK 3 147 067.00	29.3.2019	-3 928.56	0.00
USD	914 456.72	SEK 8 245 104.82	29.3.2019	-938.27	0.00
USD	1 679 790.69	JPY 182 996 784.00	29.3.2019	-9 378.17	0.00
USD	254 813.31	DKK 1 657 000.00	29.3.2019	-1 136.21	0.00
USD	10 838 310.46	EUR 9 447 703.05	29.3.2019	-54 324.61	-0.03
先渡為替契約（購入／売却）合計				-133 544.32	-0.06
銀行預金、要求払預金および貯蓄預金ならびにその他の流動資産				4 542 849.35	2.05
その他の資産および負債				-345 762.23	-0.16
純資産合計				221 769 984.01	100.00

注記は、財務書類と不可分のものである。

財務書類に対する注記

2019年1月31日現在

注1. 重要な会計方針の概要

当財務書類は、投資信託としてルクセンブルグで一般に公認されている会計原則に従って作成されている。重要な会計方針の概要は、以下のとおりである。

a) 純資産価格の計算

各サブ・ファンドの異なるクラス受益証券1口当たりの純資産価格、発行価格、買戻価格および転換価格は、サブ・ファンドまたは受益証券クラスの勘定通貨で表示され、毎ファンド営業日に、クラス受益証券がそれぞれに帰属する各サブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの各クラス受益証券の受益証券口数で除することにより決定される。

本書において「営業日」とは、ルクセンブルグにおける個々の法定外休日およびサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日を除き、12月24日および12月31日を除くルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）をいう。

各サブ・ファンドのクラス受益証券に帰属する純資産価額の割合は、かかるクラス受益証券に課せられる手数料および各サブ・ファンドの受益証券の発行・買戻しによる変動を考慮して、各クラス受益証券の流通している受益証券とサブ・ファンドの流通している受益証券の総口数との比率により決定される。

一取引日に、サブ・ファンドのすべてのクラス受益証券の発行受益証券または買戻受益証券の総額が純資本に流入または純資本から流出した場合、各サブ・ファンドの純資産価額はそれに応じて増加または減少することがある（いわゆるシングル・スウィング・プライシング）。その際の最大の調整額は、純資産価額の2%となる。サブ・ファンドが支出する見積り取引費用および税金、ならびにサブ・ファンドが投資する資産の見積り呼値スプレッドが考慮されることになる。純変動がファンドの全受益証券の増加につながる場合、かかる調整によって純資産価額は増加する。純変動が受益証券の減少につながる場合、純資産価額は減少する。取締役会は、各サブ・ファンドの閾値を設定することができる。かかる閾値は、取引日におけるファンド資産純価額または当該サブ・ファンドの通貨の絶対額に関する純変動に基づく。純資産価額は、取引日にかかる閾値を超えた場合に調整される。

b) 評価原則

- 一 流動資産は、現金、預金、為替手形、要求払約束手形、要求払債券、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる控除が考慮された上で、価格が決定される。
- 一 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、その最終市場価格で評価される。当該有価証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合、当該投資対象の主要市場である証券取引所の直近の表示価格が適用される。有価証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引所において一般に取引されておらず、かつ市場の市価決定方法を使用する流通市場において証券ディーラー間で取引されている場合、管理会社は、

かかる価格に基づき、当該有価証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない、または公認かつ公開で定期的に運営されている他の規制ある市場で取引されている有価証券、派生商品および他の投資対象は、当該市場における最終の入手可能価格で評価される。

- 証券取引所に上場されておらず、また別の規制された市場でも取引されていない、適正価格が入手できない有価証券、派生商品およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づき誠実に決定される他の原則に従って、管理会社により評価される。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（O T C 派生商品）の評価は、独立価格決定ソースを参照して行われる。派生商品の独立価格決定ソースが一つしか利用できない場合、入手した評価の妥当性は、派生商品が発生した裏付けとなる証書の市場価額に基づき管理会社およびその監査人に認められた評価方法によって確認される。
- 他の譲渡性のある有価証券を投資対象とする投資信託（U C I T S）および／または投資信託（U C I）の受益証券は、それらの直近純資産価格で評価される。
- 証券取引所に上場されていないまたは公開されている他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品の価額は、関連するカーブを元に評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドの要素を参照する。この過程で以下の原則が適用される。各短期金融商品は、満期までの残存期間にもっとも近い金利が補間される。かかる方法により計算された金利は、原借主を反映する信用スプレッドを加算することで市場価格に転換される。借主の信用格付けが大幅に変更された場合、かかる信用スプレッドは調整が行われる。
- 外国為替取引によりヘッジされない当該サブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨建ての証券、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける中間の市場取引レート（売買価格の仲値）またはこれが提供されない場合は当該通貨を最も代表する市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託投資は、これらの額面額に発生利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部サービス・プロバイダーにより計算され、第2次の独立した評価が他の外部サービス・プロバイダーにより提供されている。かかる計算は、イン・フローおよびアウト・フローの両方のすべてのキャッシュ・フローの純現在価値に基づくものである。特定の場合に、内部計算（ブルームバーグにより提供されたモデルおよび市場データに基づく。）および／またはブローカーの報告評価が利用される。評価方法は、各有価証券に依拠し、U B S の評価指針に従い決定される。

異常事態のため上記規則に基づく評価が実行不可能または不正確になった場合、管理会社は、純資産額の適切な評価を実行するため誠実に他の一般に認められ監査可能な評価基準を適用する権限を付与される。

異常事態においては、追加評価は一日繰り延べることができる。これらの新評価は、受益証券の爾後の発行および買戻しについて正式なものである。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約に係る未実現（損）益は、評価日の実勢先物為替レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される入手可能な直近の公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は運用計算書に計上される。実現損益は、（最初に取得された契約が、最初に販売されるものとみなされる）先入れ先出し法に従って計算される。

e) 有価証券売却に係る実現純利益（損失）

有価証券売却に係る実現純利益（損失）は、売却投資証券の平均原価に基づいて計算されている。

f) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての銀行口座、その他の純資産額および有価証券の評価額は、評価日の現行のスポット・レート終値の仲値で換算されている。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建ての収益および費用は支払日の現行のスポット・レート終値の仲値で換算されている。外国為替に係る損益は財務書類に含まれている。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券の取得原価は、取得日の現行のスポット・レート終値の仲値で換算されている。

g) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日の翌銀行営業日に計上される。

h) 連結財務書類

ファンドの連結財務書類はユーロで設定されている。ファンドの2019年1月31日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の様々な項目は、決算日のユーロの為替レートに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の金額に等しい。

以下の為替レートが外国為替の換算および2019年1月31日現在の連結財務書類に使用された。

為替レート

1 ユーロ = 1.138385 スイス・フラン

1 ユーロ = 1.147450 米ドル

i) モーゲージ・バック証券

ファンドは、その投資方針に従い、モーゲージ・バック証券に投資することができる。モーゲージ・バック証券は、証券の形態で統合された住居モーゲージの資金プールに対する参加権である。裏付であるモーゲージに関する元本および利息の支払は、元本が証券の原価を減少させるモーゲージ・バック証券の保有者に対して行われる。元本および利息の支払は、アメリカ合衆国の政府機関に類似する機関により保証される。損益は、元本の各支払に関連する各頭金の支払について計算される。

この損益は、運用計算書の証券の売却にかかる純実現損益に含まれる。さらに、モーゲージへの期前弁済は、証券の存続期間を短縮することがあり、従って、ファンドの予想利回りに影響する。

じ) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」の勘定には、外国為替取引からの未収金も含まれることがある。「有価証券購入未払金」の勘定には、外国為替取引からの未払金も含まれることがある。

く) 利益の認識

源泉徴収税控除後の分配金は、関連する有価証券が最初に「配当落ち」を認定した日に利益として認識される。利息収入は、日次ベースで発生する。

こ) スワップ

ファンドは、当該種類の取引を専門とする一流金融機関との間で取交わされる、金利スワップ契約、金利スワップションにかかる金利先渡契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

未実現損益の変動は、運用計算書において「スワップに係る未実現評価（損）益」の変動として反映されている。手仕舞い時または満期時に発生するスワップに係る利益または損失は、運用計算書において「スワップに係る実現（損）益」として記録される。

注2. 報酬

ファンドは、各サブ・ファンドの各クラス受益証券に、各サブ・ファンドの各クラス受益証券の平均純資産額に基づいて下表のとおり計算される報酬を毎月支払う。

UBS (Lux) ストラテジー・ファンドーイールド (米ドル)

	上限年率報酬	名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券の上限年率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.440%	1.490%

UBS (Lux) ストラテジー・ファンドーグロース (米ドル)

	上限年率報酬	名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券の上限年率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.800%	1.850%

上記の報酬から、以下の費用が支払われる。

1. ファンドの運用、管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（ファンド資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに英文目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、以下の条項に従ってファンドの純資産価額に基づく上限報酬がファンド資産から支払われる。名称に「ヘッジ」が付くクラス受益証券への上限報酬は、為替リスクヘッジへの報酬を含むことがある。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われる（上限報酬）。

2. 上限報酬には、ファンドに請求される以下の報酬および追加の費用は含まれない。
- a) 資産の売買のためのファンド資産の管理に関する一切の追加の費用（市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に記載されているシングル・スウィング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に関する一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。
 - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
 - f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
 - g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。）。
 - h) ファンドによる議決権または債権者の権利の使用により発生した費用（外部顧問報酬を含む。）。
 - i) ファンドの名義で登録された知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
 - j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
 - k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、ファンドの総費用率（T E R）の開示において考慮される。
3. 管理会社は、ファンドの販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。
- 管理会社は、ファンドの販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。ファンドの収益および資産につき徴収されるすべての税金（特に年次税）はファンドが負担する。
- 報酬制度を用いていない他のファンド・プロバイダーとの報酬規定を全般的に比較するという目的上、「上限管理報酬」は報酬の80%と定められている。
- 個々のサブ・ファンドに割当てられ得る費用はすべて、それらのサブ・ファンドに請求される。クラス受益証券に割当てられ得る費用は、それらのクラス受益証券に請求される。ただし、費用が複数またはすべてのサブ・ファンド／クラス受益証券にそれぞれ関連する場合には、これらの費用について当該サブ・ファンド／クラス受益証券がその純資産額に比例して負担する。

各サブ・ファンドの投資方針の規定により、他のUC I sまたはUC I T Sへ投資するサブ・ファンドについて、関連する投資ファンドおよびサブ・ファンドの両レベルで報酬が生じることがある。

以下のサブ・ファンドは、2019年1月31日現在その純資産価額の50%以上をその他のUC I T Sに投資した。

U B S (Lux) ストラテジー・ファンドーイールド (米ドル)

U B S (Lux) ストラテジー・ファンドーグロース (米ドル)

或るサブ・ファンドが保有する保有対象ファンドであるUBS-ETF MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis (年率0.18%)を除き、その他のすべての保有対象ファンドの上限報酬は年率0.00%であった。

管理会社自ら、あるいは共同経営もしくは支配または実質的な直接もしくは間接の保有を通じ、直接もしくは間接に運用している投資信託の受益証券への投資の場合、投資を行うサブ・ファンドに対して、対象ファンドの発行または買戻手数料が請求されないことがある。

管理会社が前段落の記載に従い関連ファンドの受益証券に投資する場合、投資するサブ・ファンドの実質的な報酬に満たない実質的な報酬が適用され、管理会社は、関連ファンドへの投資高における上記の減額された実質的な報酬の代わりに、サブ・ファンドが支払う管理報酬総額が常に、関連ファンド以外のファンドに適用される販売目論見書に規定される金額を超えないようにするため、一方では投資を行うサブ・ファンドの実質的な報酬と他方では関連ファンドの実質的な報酬との間の差額を請求することができる。

サブ・ファンドの継続費用の詳細は、主要な投資家向け資料 (K I I D s) に記載されている。

注3. 年次税

現在施行されている法令に従い、ファンドはルクセンブルグにおいて、各四半期末日におけるファンドの純資産総額に基づき計算され、四半期毎に支払われる年率0.05%の発行税、または、一定のクラス受益証券については、0.01%の軽減年率の年次税の対象となっている。

ルクセンブルグ法の法定条項に従い年次税を既に支払っている他の投資信託の受益証券または株式へ投資された純資産部分に関し、年次税は放棄された。

注4. その他の収益

その他の収益は主にシングル・スウィング・プライシングによる収益で構成される。

注5. 利益分配

約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドまたは受益証券クラスが分配金を支払う程度を決定する。分配金は、ファンドの純資産が法の規定が定めるファンド資産の最低額を下回るほどの金額であってはならない。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われる。

取締役会は、中間分配金の支払および分配金の支払停止を行う権限を有している。

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注6. 金融先物およびオプションに係る契約債務

2019年1月31日現在のサブ・ファンドおよび各通貨当たりの金融先物およびオプションに係る契約債務は、以下のとおり要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
－イールド (米ドル)	－ 米ドル	26,657,263.80 米ドル
－グロース (米ドル)	－ 米ドル	6,454,249.79 米ドル

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド	指数に係る金融先物 (買い)	指数に係る金融先物 (売り)
－イールド (米ドル)	53,570,680.60 米ドル	42,968,842.94 米ドル
－グロース (米ドル)	17,244,870.92 米ドル	13,053,173.35 米ドル

債券または指数に係る金融先物契約（もしあれば）は、当該金融先物の時価（契約数×想定契約規模×先物の市場価格）に基づき計算される。

b) オプション

UBS (Lux) ストラテジー・ファンド	指数に係るオプション、従来型 (売り)
－イールド (米ドル)	2,947,469.00 米ドル
－グロース (米ドル)	730,107.00 米ドル

注7. ソフト・コミッション・アレンジメント

2018年2月1日から2019年1月31日までの会計年度中、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もUBS (Lux) ストラテジー・ファンドに代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額はなかった。

注8. 総経費率（TER）

当比率は、今期版のスイス・ファンズ・アンド・アセット・マネジメント・アソシエーション（S F A M A）による「TERの計算および公表に係る指針」に従って計算されており、遡及的に把握される、純資産中における、純資産が負担するすべての経常費用および手数料（運営経費）の合計の割合を表示するものである。

過去12か月におけるTER

UBS（Lux）ストラテジー・ファンド	総経費率（TER）
－イールド（米ドル）クラス P－a c c 受益証券	1.49%
－イールド（米ドル）クラス（日本円・ヘッジ） P－a c c 受益証券	1.49%
－グロース（米ドル）クラス P－a c c 受益証券	1.85%
－グロース（米ドル）クラス（日本円・ヘッジ） P－a c c 受益証券	1.85%

取引費用および為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TERに含まれない。
運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のTERについては、年率換算されている。

注9. 取引費用

取引費用は、当期に発生したブローカー報酬、印紙税、地方税およびその他の海外手数料を含む。取引費用は、有価証券の購入および売却に係る費用に含まれる。

2019年1月31日に終了した会計年度において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入および売却に関連する取引費用は、以下のとおりである。

UBS（Lux）ストラテジー・ファンド	取引費用
－イールド（米ドル）	108,783.16米ドル
－グロース（米ドル）	31,723.48米ドル

すべての取引費用が個別に特定されるわけではない。固定利付証券、先渡為替契約およびその他の派生商品契約について、取引費用は投資有価証券の売買価格に含まれる。個別に特定はされないが、これらの取引費用は各ファンドの運用成績において表示される。

注10. 準拠法、営業地域および言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、受益者、管理会社および保管受託銀行との間のすべての法律上の紛争の管轄地である。ルクセンブルグの法律が適用される。しかし、外国の投資家からの請求に関する事項については、管理会社および／または保管受託銀行は、ファンド受益証券が売買された国の管轄に服し、代理人を選定することが出来る。

本財務書類は、ドイツ語版が正式書類であり、かかるドイツ語版のみが公認の監査人により監査された。しかし、ファンドの受益証券が売買されているその他の国の投資者に売却された受益証券の場合、管理会社および保管受託銀行は、両者およびファンドを拘束する関連言語に翻訳された承認済の翻訳を

認知することができる（即ち、管理会社および保管受託銀行がこれを承認する。）。

注11. OTC派生商品および貸付有価証券

ファンドがOTC派生商品取引を締結する場合、OTCの取引相手方の信用力に関するリスクに晒されることがある。ファンドが先物契約、オプションおよびスワップ取引を締結する、またはその他のデリバティブ技法を用いる場合、特定のまたは複数の契約に基づき、OTCの取引相手方が債務を履行しない（またはできない）リスクに晒される。取引相手方リスクは、有価証券の預け入れにより軽減され得る。適用される契約に従い、ファンドが有価証券を受け取る場合、当該有価証券は、ファンドを受取人として保管受託銀行の保護管理下に置かれる。OTCの取引相手方に破産および支払不能、またはその他の信用事由が生じた場合、保管受託銀行または副保管人／コルレス銀行のネットワーク内において、有価証券に関連するファンドの権利または認識が遅延、制限または排除される可能性があり、その結果、そのような債務をカバーするために過去において利用可能であった有価証券があるにも関わらず、OTC取引の枠組みにおいて債務の履行をファンドが強いられる可能性がある。

ファンドは第三者に組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。貸付有価証券の収益およびコストは、運用計算書に別個に表示される。担保は、貸付有価証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた有価証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

OTC派生商品*

以下のサブ・ファンドが無担保で保有する店頭派生商品は、その代わりにマージン勘定を設けている。

サブ・ファンド 取引相手方	未実現（損）益	受領担保
UBS (Lux) ストラテジー・ファンド ーイールド (米ドル)		
バンク・オブ・アメリカ	31,167.53米ドル	0.00米ドル
J Pモルガン	267,278.61米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-255,192.13米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	357,868.88米ドル	0.00米ドル
ウエストパック・バンキング・コーポレーション	-198,399.69米ドル	0.00米ドル
UBS (Lux) ストラテジー・ファンド ーグロース (米ドル)		
バンク・オブ・アメリカ	25,606.72米ドル	0.00米ドル
バークレイズ	-3,904.14米ドル	0.00米ドル
シティバンク	27,102.82米ドル	0.00米ドル
ゴールドマン・サックス	210.03米ドル	0.00米ドル
J Pモルガン	74,820.99米ドル	0.00米ドル
ステート・ストリート	-280,944.83米ドル	0.00米ドル
ユービーエス・エイ・ジー	38,539.49米ドル	0.00米ドル
ウエストパック・バンキング・コーポレーション	-14,975.40米ドル	0.00米ドル

*公認の証券取引所に上場されている派生商品は、決済機関により保証されているため、かかる表には含まれていない。取引相手方に債務不履行が生じた場合、当該決済機関が損失にかかるリスクを負う。

貸付有価証券

	2019年1月31日現在の貸付有価証券からの 取引相手方エクスポージャー		2019年1月31日現在の 担保の内訳 (%)		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
UBS (Lux) ストラテジー・ ファンド					
ーイールド (米ドル)	113,671,490.69米ドル	119,401,937.67米ドル	28.37	71.63	0.00
ーグロース (米ドル)	16,904,185.95米ドル	17,756,365.69米ドル	28.37	71.63	0.00

(3) 投資有価証券明細表等

「(2) 損益計算書」の「2019年1月31日現在の投資有価証券明細表およびその他の純資産明細表」を参照のこと。

IV. お知らせ

- ファンドの投資運用会社（ユービーエス・エイ・ジー、UBSアセット・マネジメント（バーゼル・チューリッヒ））および元引受会社（ユービーエス・エイ・ジー）が2019年6月17日付でUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）に変更されました。

（変更適用日：2019年6月17日）