

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年8月16日提出
【計算期間】	第26特定期間(自 2018年11月17日至 2019年5月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国株式「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		その他資産 ()	
		資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株	年2回				
中小型株	年4回	日本			日経225
債券		北米	ファミリーファンド	あり ()	
一般	年6回 (隔月)	欧州			
公債					
社債					
その他債券	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
クレジット属性 ()		オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ()	アフリカ			その他 (合成指数)
		中近東 (中東)			
資産複合 ()		エマージング			
資産配分固定型					
資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式一般))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「株式」に分類されます。

年4回

目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(除く日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジなし

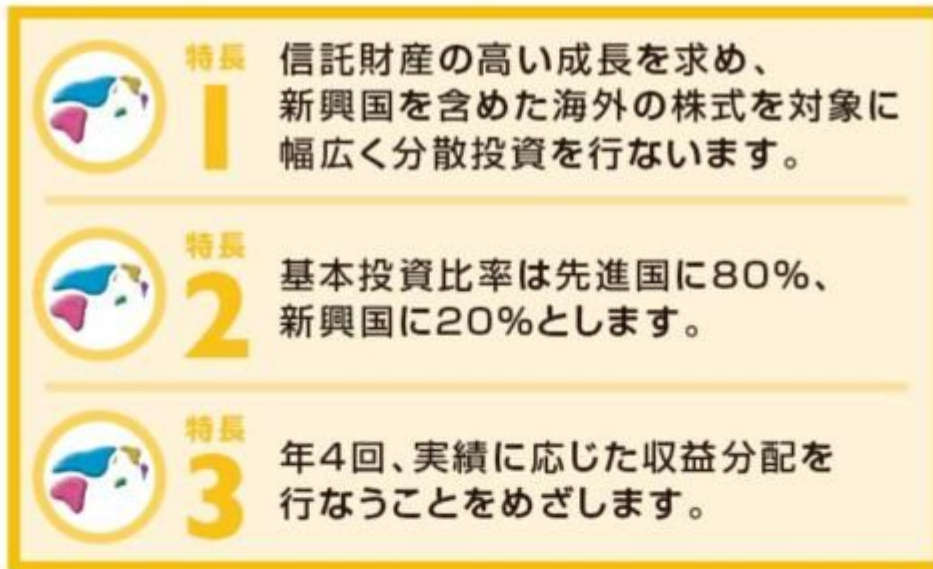
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

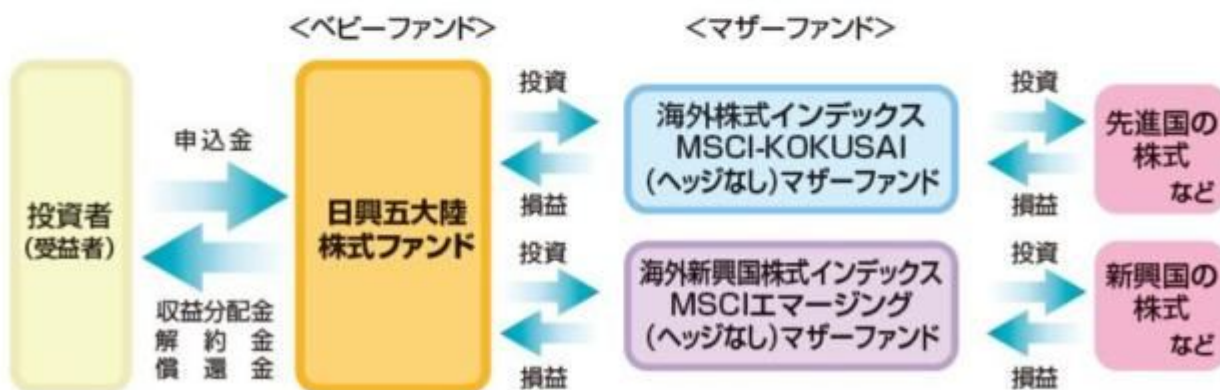
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色



ファンドの仕組み

- 当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



(主な投資制限) ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(分配方針) ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



特長

信託財産の高い成長を求め、
新興国を含めた海外の株式を対象に
幅広く分散投資を行ないます。

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、
合計48の国と地域の株式を主な投資対象とします。



先進国

- 【ヨーロッパ・中東】 ……英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル
- 【アジア】 ………………香港、シンガポール
- 【北アメリカ】 ………………米国、カナダ
- 【オセアニア】 ………………オーストラリア、ニュージーランド

●MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

新興国

- 【ヨーロッパ・中東】 ……ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦、サウジアラビア
- 【アジア】 ………………中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン、パキスタン
- 【北アメリカ】 ………………メキシコ
- 【南アメリカ】 ………………ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー、アルゼンチン
- 【アフリカ】 ………………南アフリカ、エジプト

●MSCI エマージング・マーケットインデックスの構成国、地域(26の国と地域)

(2019年5月末現在)

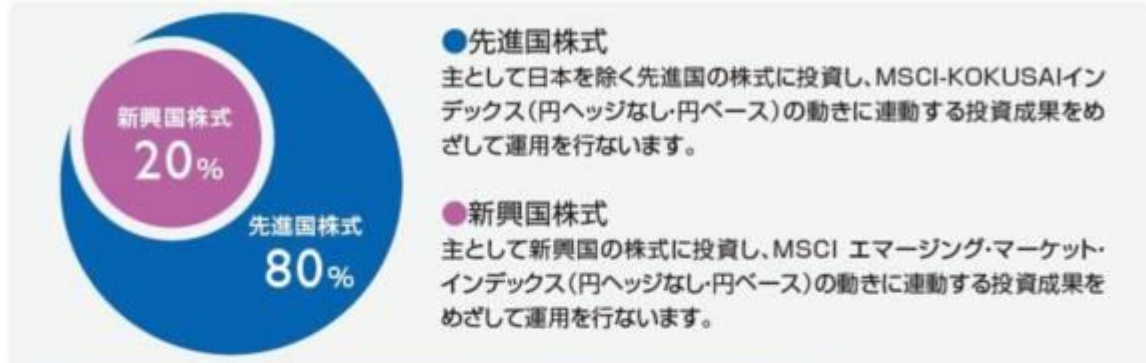


特長

2

基本投資比率は先進国に80%、
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



あわせ持った場合の国別構成比率

投資対象は先進国を中心に、通貨も幅広く分散されており、リスクをおさえながら、世界の高い経済成長による投資成果を期待できます。

- MSCI Inc.などのデータをもとに作成
- 国別構成比率はMSCI-KOKUSAIインデックスを80%、MSCI エマージング・マーケット・インデックスを20%の割合であわせ持った場合の値です。

- 右記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を
行なうことをめざします。

- 投資する株式の配当収益・売却益などを原資として、年4回分配することをめざします。
- 2月、5月、8月、11月の各16日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や、分配を行わない場合があります。

市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



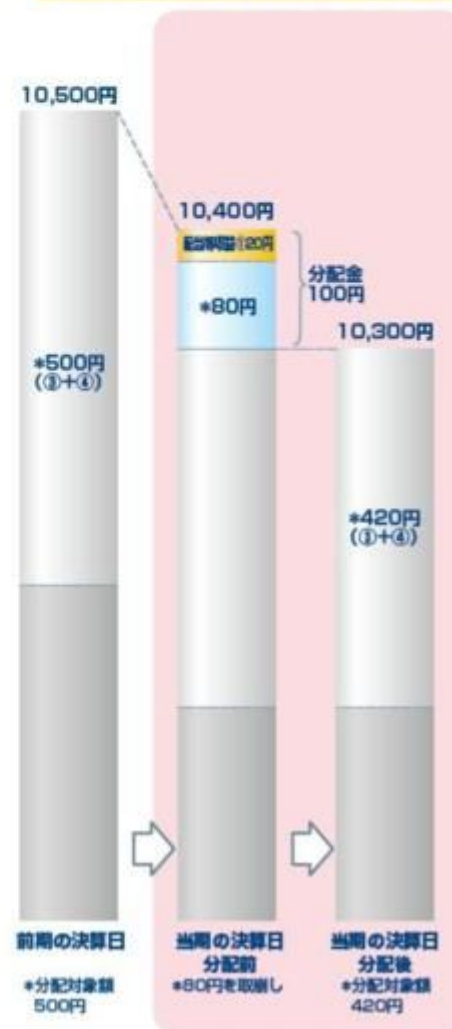
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり幅が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

信託金限度額

- ・2兆5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

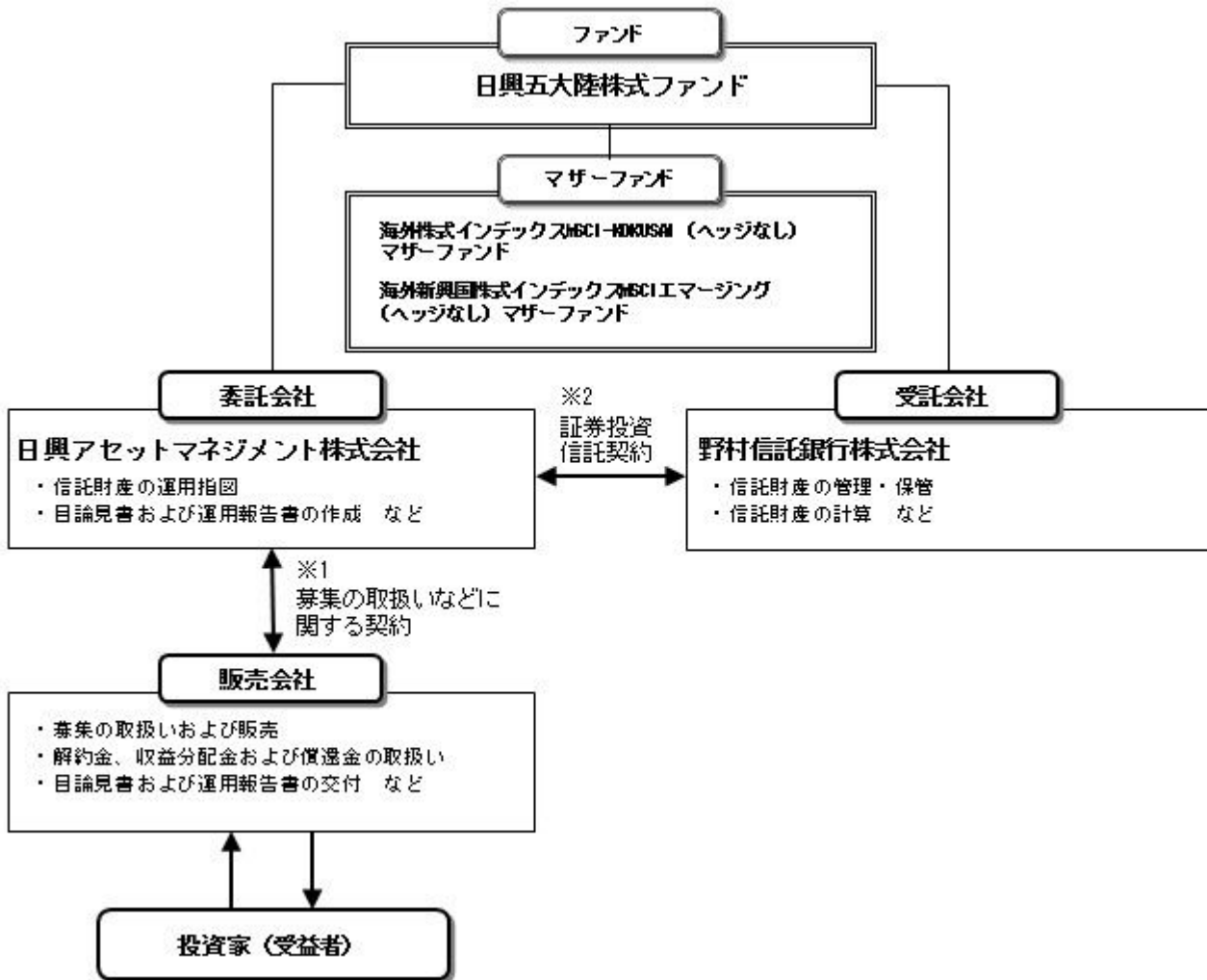
(2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

委託会社の概況（2019年5月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）とMSCI エマージング・マーケット・イン

デックス(円ヘッジなし・円ベース)をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

<日興五大陸株式ファンド>

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限りません。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。

- 1) 株券または新株引受権証券
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)~8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。)
- 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。)
- 15) 預託証券(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証券
- 17) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの

次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲

げる権利を含みます。)により運用することができます。

- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
- 次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引
- 10) 資金の借入

< 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド >

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券(短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。))を除きます。))には投資しません。

- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)~7)の証券の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)

- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
次の取引ができます。
 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引
- < 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド >
新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。
- 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
 - 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
 - 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
 - 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または

外国投資証券で投資法人債券に類する証券

- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
次の取引ができます。
 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引

投資対象とするマザーファンドの概要

< 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

* MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc. が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

< 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド >

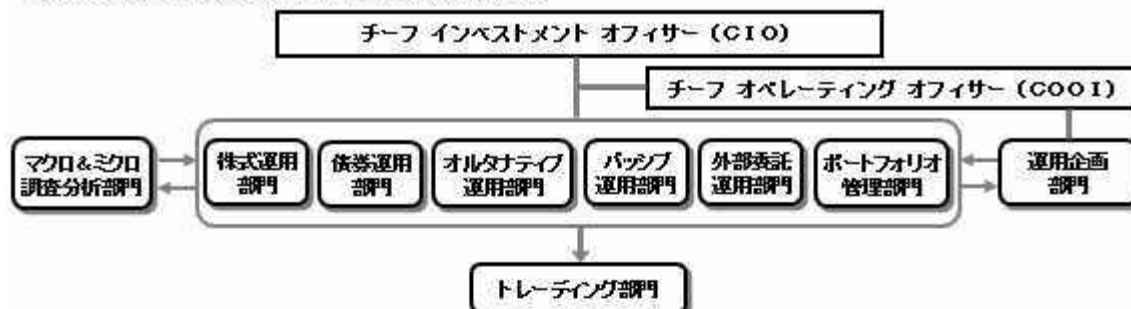
運用の基本方針	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

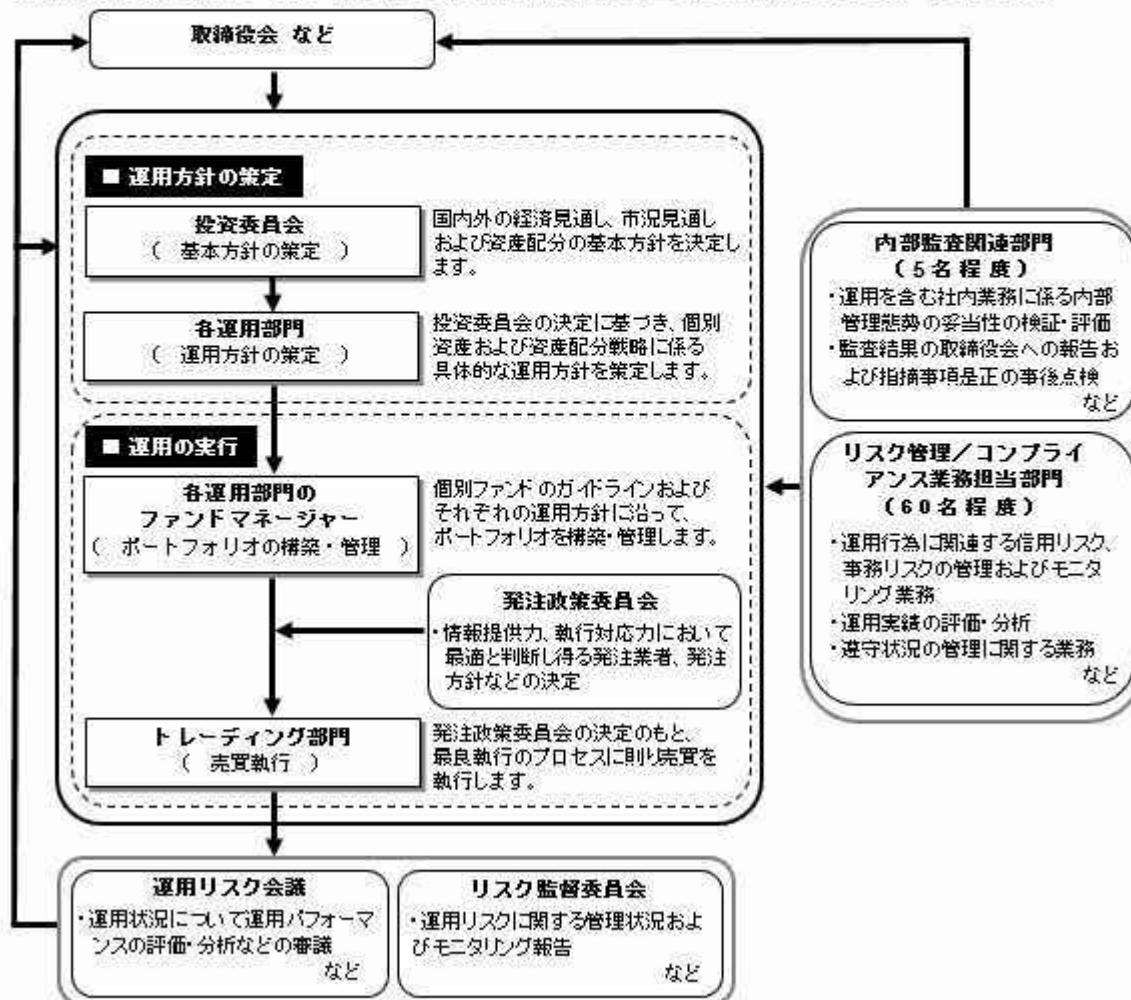
* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は2019年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

2) 分配対象額についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。

3) 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5)【投資制限】

約款に定める投資制限

<日興五大陸株式ファンド>

- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができます。
- 3) 投資信託証券(マザーファンドの受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入

れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
 - 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
 - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
 - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
 - 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
 - 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- <海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド>
- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。
 - 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
 - 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
 - 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
 - 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
 - 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
 - 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の

金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

< 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド >

- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうこ

との指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴いません。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資

元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

< 指数と基準価額の主な乖離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を指数^{*}の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・指数の採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、指数の採用銘柄の変更などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きと指数の採用銘柄の一部または

全部の値動きが一致しないこと。

- * 「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」と「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数です。

< その他の留意事項 >

・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。

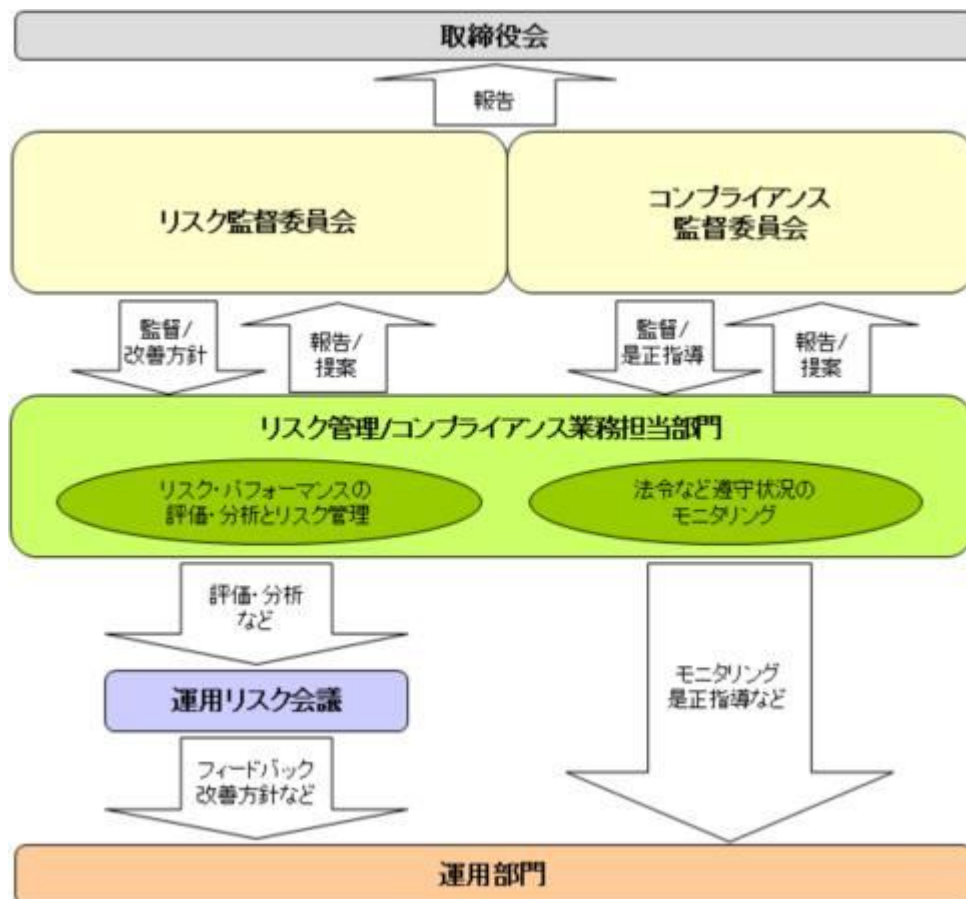
・ 運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。

・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（２）リスク管理体制



全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

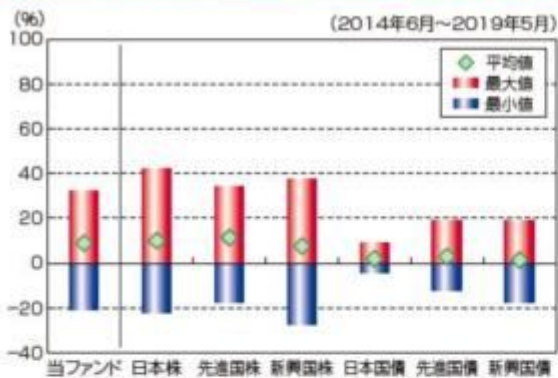
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2019年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	8.9%	10.0%	11.4%	7.6%	2.0%	3.0%	1.4%
最大値	32.2%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-21.0%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年6月から2019年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株 …… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 …… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2014年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】**（1）【申込手数料】**

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.16%^{*}（税抜2%）が上限となっております。
 - ・消費税率が10%になった場合は、2.2%となります。
 - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
 - ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
 - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことでです。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.188%^{*}（税抜1.1%）の率を乗じて得た額とします。

*消費税率が10%になった場合は、1.21%となります。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.10%	0.48%	0.55%	0.07%

委託会社	委託した資金の運用の対価
------	--------------

販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとして、合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

- ・ 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

個人受益者の場合

１）収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

２）解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

^{*}解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

２）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

１）各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

２）受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

２）受益者が収益分配金を受け取る際

イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

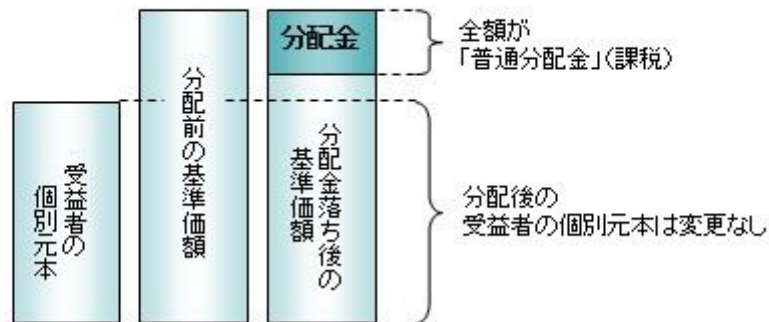
ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益

分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

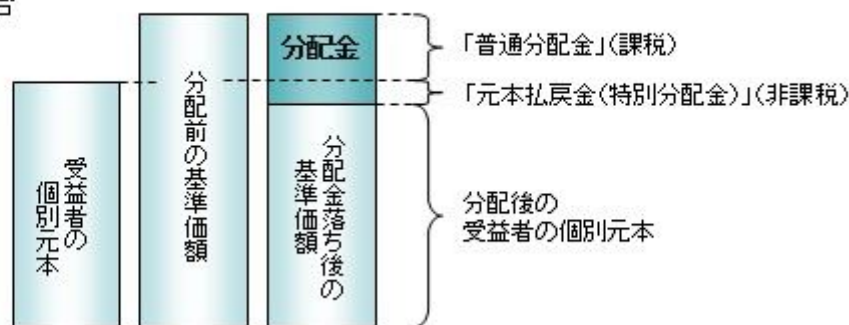
八) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2019年8月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2019年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	15,923,427,635	99.94
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		9,804,607	0.06
合計(純資産総額)		15,933,232,242	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	5,210,960,248	2.4924	12,987,797,323	2.4401	12,715,264,101	79.80
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCI エマージング (ヘッジなし) マザーファンド	1,916,580,163	1.7079	3,273,492,858	1.6739	3,208,163,534	20.14

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.94
合計	99.94

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額 (百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第7特定期間末 (2009年11月16日)	26,088	26,323	0.6666	0.6726
第8特定期間末 (2010年 5月17日)	26,030	26,269	0.6540	0.6600
第9特定期間末 (2010年11月16日)	26,077	26,316	0.6538	0.6598
第10特定期間末 (2011年 5月16日)	26,397	26,630	0.6794	0.6854
第11特定期間末 (2011年11月16日)	21,158	21,384	0.5620	0.5680
第12特定期間末 (2012年 5月16日)	20,993	21,208	0.5856	0.5916
第13特定期間末 (2012年11月16日)	20,415	20,617	0.6066	0.6126
第14特定期間末 (2013年 5月16日)	26,787	26,968	0.8850	0.8910
第15特定期間末 (2013年11月18日)	24,877	25,041	0.9099	0.9159
第16特定期間末 (2014年 5月16日)	22,352	22,492	0.9546	0.9606
第17特定期間末 (2014年11月17日)	22,659	22,783	1.0968	1.1028
第18特定期間末 (2015年 5月18日)	21,266	21,834	1.1237	1.1537
第19特定期間末 (2015年11月16日)	18,316	18,481	1.0017	1.0107
第20特定期間末 (2016年 5月16日)	15,578	15,685	0.8738	0.8798
第21特定期間末 (2016年11月16日)	15,732	15,837	0.9066	0.9126
第22特定期間末 (2017年 5月16日)	17,163	17,259	1.0686	1.0746

第23特定期間末	(2017年11月16日)	16,810	17,084	1.1048	1.1228
第24特定期間末	(2018年 5月16日)	17,057	17,290	1.0985	1.1135
第25特定期間末	(2018年11月16日)	16,341	16,530	1.0401	1.0521
第26特定期間末	(2019年 5月16日)	16,107	16,343	1.0247	1.0397
	2018年 5月末日	16,728		1.0711	
	6月末日	16,675		1.0686	
	7月末日	17,309		1.1119	
	8月末日	17,351		1.1054	
	9月末日	17,713		1.1307	
	10月末日	16,081		1.0252	
	11月末日	16,533		1.0448	
	12月末日	14,943		0.9433	
	2019年 1月末日	15,972		1.0046	
	2月末日	16,705		1.0476	
	3月末日	16,662		1.0500	
	4月末日	17,204		1.0946	
	5月末日	15,933		1.0029	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	0.0120
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.0120
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	0.0120
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	0.0120
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0120
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0120
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0600
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0270
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	0.0120
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0120
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0120
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0330
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0330
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.0300

第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	0.0270
---------	-------------------------	--------

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	24.08
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.09
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	1.80
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	5.75
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	15.51
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.33
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.64
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	47.87
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	4.17
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	6.23
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	16.15
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	7.92
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	8.45
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	11.57
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	5.13
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	19.19
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	6.48
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	2.42
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	2.59
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	1.12

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	2,919,283,438	987,254,301
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	2,475,869,668	1,806,734,107
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	2,008,794,763	1,924,928,385
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	1,625,120,067	2,659,605,459
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	1,592,673,973	2,795,940,072
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	1,312,469,439	3,116,363,472
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	1,140,555,763	3,334,758,971
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	1,353,343,526	4,737,890,570
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	841,804,442	3,770,696,142

第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	1,002,768,060	4,926,883,116
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	691,953,828	3,447,463,316
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	831,448,174	2,565,334,065
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	912,535,514	1,552,415,354
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	476,136,563	934,531,210
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	428,879,166	902,523,446
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	451,737,048	1,743,981,551
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	818,472,890	1,663,976,734
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	1,083,860,717	771,783,990
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	934,188,058	750,942,486
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	743,718,968	735,332,623

(参考)

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

以下の運用状況は2019年 5月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
出資金	アメリカ	8,270,100	0.01
株式	アメリカ	72,910,302,678	61.62
	カナダ	4,375,422,463	3.70
	モーリシャス	2,730,851	0.00
	ドイツ	3,693,488,644	3.12
	イタリア	784,854,076	0.66
	フランス	4,274,781,343	3.61
	オランダ	1,981,667,061	1.67
	スペイン	1,297,788,346	1.10
	ベルギー	412,869,969	0.35
	オーストリア	94,500,152	0.08
	ルクセンブルク	110,186,870	0.09
	フィンランド	482,150,629	0.41
	アイルランド	2,111,867,191	1.78
	ポルトガル	67,626,816	0.06
	イギリス	6,998,582,830	5.91
	スイス	4,272,090,740	3.61
	スウェーデン	1,018,621,480	0.86
ノルウェー	288,119,614	0.24	
デンマーク	716,378,455	0.61	
ケイマン	266,896,101	0.23	

	オーストラリア	2,803,450,409	2.37
	バミューダ	232,270,696	0.20
	ニュージーランド	101,582,947	0.09
	香港	1,294,079,400	1.09
	シンガポール	510,012,189	0.43
	イスラエル	248,562,251	0.21
	ジャージー	277,469,738	0.23
	英ヴァージン諸島	12,896,508	0.01
	アラブ首長国連邦	12,121,241	0.01
	マン島	13,229,747	0.01
	小計	111,666,601,435	94.37
投資証券	アメリカ	2,556,835,936	2.16
	カナダ	18,942,606	0.02
	フランス	142,433,407	0.12
	イギリス	72,456,814	0.06
	オーストラリア	231,397,080	0.20
	香港	79,044,679	0.07
	シンガポール	59,081,278	0.05
	小計	3,160,191,800	2.67
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,492,944,134	2.95
合計（純資産総額）		118,328,007,469	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,280,450,048	2.77
	買建	ドイツ	802,759,647	0.68

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		3,623,433,500	3.06

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	213,064	12,011.22	2,559,158,639	13,749.83	2,929,594,376	2.48

アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	137,782	23,313.58	3,212,191,863	19,498.88	2,686,595,786	2.27
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	12,195	194,425.75	2,371,022,033	198,632.75	2,422,326,450	2.05
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	69,650	16,916.23	1,178,215,807	20,013.97	1,393,973,261	1.18
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	77,791	15,115.25	1,175,831,114	14,447.54	1,123,889,331	0.95
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	9,172	120,739.08	1,107,418,922	122,259.01	1,121,359,658	0.95
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	95,620	11,527.84	1,102,292,285	11,708.08	1,119,526,763	0.95
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	8,750	121,629.86	1,064,261,333	122,637.39	1,073,077,229	0.91
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	123,841	8,520.48	1,055,185,365	7,870.63	974,707,829	0.82
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	89,333	9,294.59	830,313,981	10,686.71	954,675,954	0.81
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	51,332	15,617.64	801,685,174	17,799.43	913,680,526	0.77
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	72,929	9,983.96	728,120,586	11,518.88	840,061,041	0.71
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	38,130	22,215.09	847,061,643	21,843.56	832,895,187	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	268,109	2,946.20	789,903,877	2,970.21	796,342,071	0.67
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	52,612	12,342.54	649,366,129	14,457.39	760,632,308	0.64
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	128,540	5,053.54	649,582,930	5,858.41	753,040,690	0.64
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	120,467	6,189.35	745,613,575	6,214.92	748,693,828	0.63
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	28,040	28,532.75	800,058,362	26,629.15	746,681,646	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	26,780	22,861.87	612,241,129	27,798.21	744,436,289	0.63
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	162,430	4,732.61	768,719,268	4,582.18	744,284,147	0.63
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	213,027	3,300.11	703,014,448	3,484.20	742,230,718	0.63
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	55,621	12,367.34	687,884,002	12,617.95	701,823,375	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	32,970	19,799.80	652,799,691	20,896.50	688,957,895	0.58
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	75,563	7,805.69	589,821,876	8,713.80	658,441,232	0.56
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	131,352	4,955.64	650,933,968	4,891.67	642,531,006	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	118,372	5,125.01	606,658,102	5,385.98	637,549,225	0.54
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	126,480	5,607.91	709,288,891	4,926.66	623,124,969	0.53
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	131,814	4,008.33	528,354,374	4,564.68	601,689,573	0.51
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	15,692	39,828.78	624,993,237	38,261.78	600,403,902	0.51

スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	63,373	8,288.96	525,296,263	9,444.72	598,540,697	0.51
-----	----	-----------------	------------------------	--------	----------	-------------	----------	-------------	------

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
出資金			0.01
株式	国外	エネルギー	5.86
		素材	4.20
		資本財	6.76
		商業・専門サービス	1.23
		運輸	1.90
		自動車・自動車部品	1.05
		耐久消費財・アパレル	1.84
		消費者サービス	1.85
		メディア・娯楽	5.92
		小売	4.70
		食品・生活必需品小売り	1.44
		食品・飲料・タバコ	4.91
		家庭用品・パーソナル用品	2.10
		ヘルスケア機器・サービス	4.64
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.83
		銀行	7.73
		各種金融	4.20
		保険	3.90
		不動産	0.55
		ソフトウェア・サービス	9.34
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.99		
電気通信サービス	2.37		
公益事業	3.40		
半導体・半導体製造装置	2.68		
投資証券			2.67
合計			97.05

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
-------	----	-----	----	----	----	----	---------------	---------	--------------	--------	-----------------

株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI 1906	買建	215	米ドル	30,415,312.5	3,326,218,575	29,996,800	3,280,450,048	2.77
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1906	買建	215	ユーロ	6,629,750	807,105,765	6,594,050	802,759,647	0.68

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	27,300,000.00	2,990,835,575	2,977,141,500	2.52
	ユーロ	買建	5,200,000.00	639,392,625	633,089,000	0.54
	デンマーククローネ	買建	810,000.00	13,249,170	13,203,000	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2019年5月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	93,263,302	0.23
	アルゼンチン	102,463,431	0.26
	メキシコ	920,309,834	2.31
	ブラジル	2,668,223,459	6.69
	チリ	324,851,167	0.81
	コロンビア	142,405,336	0.36
	ペルー	146,736,569	0.37
	オランダ	26,137,740	0.07
	ルクセンブルク	17,391,796	0.04
	ギリシャ	108,779,194	0.27
	トルコ	161,119,663	0.40
	チェコ	57,001,762	0.14
	ハンガリー	107,420,697	0.27
	ポーランド	384,585,387	0.96
	ロシア	1,360,660,218	3.41
	ケイマン	3,422,139,604	8.58
	パミューダ	226,939,573	0.57
	香港	1,456,088,853	3.65
	シンガポール	15,595,793	0.04
マレーシア	768,673,365	1.93	
タイ	1,034,206,661	2.59	

	フィリピン	397,495,955	1.00
	インドネシア	734,832,185	1.84
	韓国	4,278,178,870	10.72
	台湾	3,828,005,687	9.59
	中国	5,801,511,295	14.54
	インド	3,411,226,069	8.55
	パキスタン	6,881,151	0.02
	カタール	358,522,717	0.90
	エジプト	53,178,932	0.13
	南アフリカ	1,966,736,140	4.93
	ジャージー	19,641,127	0.05
	アラブ首長国連邦	261,927,621	0.66
	サウジアラビア	469,866,305	1.18
	小計	35,132,997,458	88.06
投資信託受益証券	香港	140,471,707	0.35
投資証券	メキシコ	30,661,045	0.08
	南アフリカ	73,262,351	0.18
	小計	103,923,396	0.26
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		4,519,633,471	11.33
合計（純資産総額）		39,897,026,032	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,072,733,590	12.71

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,191,644,000	2.99

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	356,400	5,185.70	1,848,185,586	4,522.13	1,611,689,270	4.04
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP- ADR	小売	88,450	19,099.68	1,689,366,820	16,521.01	1,461,283,794	3.66

台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	1,535,355	858.86	1,318,661,398	799.25	1,227,147,837	3.08
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	298,200	3,910.69	1,166,170,452	3,910.34	1,166,064,879	2.92
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	27,280	24,399.13	665,608,324	24,133.78	658,369,540	1.65
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	6,022,920	87.74	528,498,157	86.42	520,548,930	1.30
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	345,500	1,231.95	425,639,791	1,209.99	418,052,236	1.05
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	381,200	1,000.89	381,540,799	976.49	372,240,656	0.93
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	176,962	1,990.36	352,219,617	2,101.00	371,798,047	0.93
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	101,325	3,083.95	312,481,835	3,451.35	349,708,241	0.88
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	4,168,575	76.40	318,483,251	78.06	325,415,639	0.82
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	169,910	1,590.55	270,251,523	1,592.28	270,544,567	0.68
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	218,698	1,131.62	247,484,640	1,159.00	253,472,950	0.64
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	337,770	659.89	222,893,688	709.96	239,804,919	0.60
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	26,545	8,486.33	225,269,789	8,759.73	232,527,192	0.58
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	4,930,000	48.48	239,054,030	45.30	223,353,650	0.56
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	226,554	874.28	198,072,197	962.94	218,159,268	0.55
ブラジル	株式	VALE SA	素材	154,539	1,328.95	205,374,984	1,372.77	212,147,198	0.53
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	17,310	16,483.57	285,330,753	12,228.63	211,677,675	0.53
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	34,270	6,846.55	234,631,269	6,056.21	207,546,317	0.52
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	1,109,000	186.03	206,312,692	182.05	201,900,548	0.51
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	789,212	269.18	212,446,400	253.96	200,431,436	0.50
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	56,220	3,309.59	186,065,383	3,391.15	190,650,678	0.48
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	164,778	912.43	150,349,709	1,018.12	167,763,860	0.42
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	50,560	3,174.31	160,493,199	3,165.95	160,070,685	0.40
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	28,387	5,272.97	149,684,061	5,636.24	159,995,945	0.40
インド	株式	AXIS BANK LTD	銀行	118,520	1,145.23	135,733,061	1,275.92	151,223,105	0.38
香港	投資信託受益証券	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX-ETF		726,000	195.43	141,888,569	193.48	140,471,707	0.35
インドネシア	株式	PT BANK CENTRAL ASIA	銀行	629,400	208.06	130,956,272	218.12	137,284,728	0.34
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	46,070	3,311.11	152,542,931	2,881.63	132,756,970	0.33

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	7.20
		素材	6.74
		資本財	2.91

	商業・専門サービス	0.19
	運輸	1.59
	自動車・自動車部品	2.17
	耐久消費財・アパレル	1.08
	消費者サービス	1.12
	メディア・娯楽	6.20
	小売	7.17
	食品・生活必需品小売り	1.56
	食品・飲料・タバコ	3.41
	家庭用品・パーソナル用品	1.02
	ヘルスケア機器・サービス	0.64
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.73
	銀行	16.68
	各種金融	2.30
	保険	3.48
	不動産	2.38
	ソフトウェア・サービス	1.79
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.87
	電気通信サービス	4.08
	公益事業	2.33
	半導体・半導体製造装置	4.46
投資信託受益証券		0.35
投資証券		0.26
合計		88.67

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSC1E1906	買建	932	米ドル	46,416,350	5,076,092,036	46,385,640	5,072,733,590	12.71

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	10,900,000.00	1,192,938,000	1,191,644,000	2.99

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2019年5月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 10,029円

純資産総額…………… 159.33億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2009年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

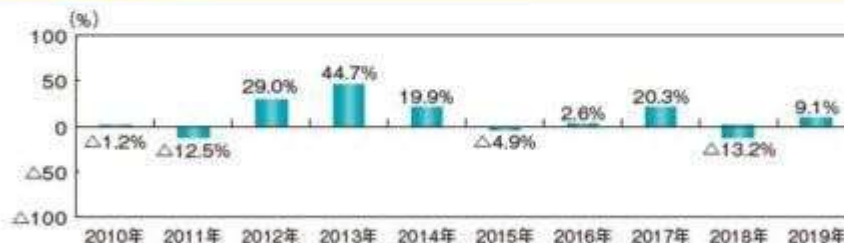
2018年5月	2018年8月	2018年11月	2019年2月	2019年5月	設定来累計
150円	180円	120円	120円	150円	5,760円

主要な資産の状況

組入資産	比率*1	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率*2
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.8%	MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	2.5%
		APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア	2.3%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	2.0%
		FACEBOOK INC-CLASS A	アメリカ	メディア・娯楽	1.2%
		JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	0.9%
海外新興国株式インデックス MSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	20.1%	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	4.0%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	小売	3.7%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.1%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	2.9%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	小売	1.7%
現金その他	0.1%				

※1:当ファンドの対純資産総額比です。※2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※2019年は、2019年5月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（2）コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（3）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（4）取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

（5）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（6）申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

（7）申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（8）申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

（9）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

（10）償還乗換

- ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができます。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

（11）乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（1）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-86-2514(ハロー、ニコウでトウシン)

午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

3【資産管理等の概要】**(1)【資産の評価】**

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

< 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（ハロー、ニコウでトウシン）

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2006年6月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日までおよび11月17日から翌年2月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

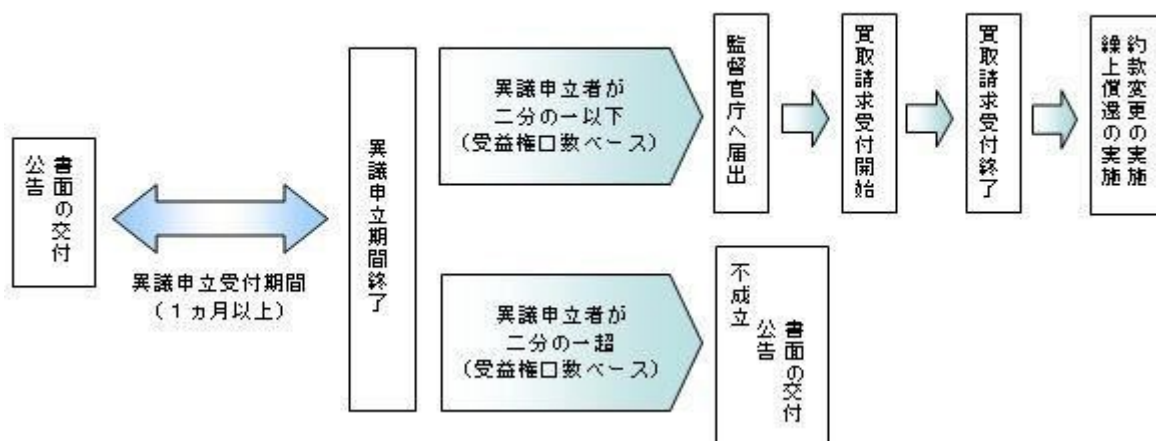
(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

- イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。
- 異議の申立て
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（5月、11月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2018年11月17日から2019年5月16日までの特定期間の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興五大陸株式ファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2018年11月16日現在	当期 2019年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	63,567,386	55,446,277
親投資信託受益証券	16,312,932,196	16,092,722,148
未収入金	217,236,000	255,511,000
流動資産合計	16,593,735,582	16,403,679,425
資産合計	16,593,735,582	16,403,679,425
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	188,540,626	235,801,577
未払解約金	9,843,792	10,899,801
未払受託者報酬	3,229,005	3,044,631
未払委託者報酬	47,512,911	44,799,990
未払利息	109	73
その他未払費用	2,943,518	1,512,587
流動負債合計	252,069,961	296,058,659
負債合計	252,069,961	296,058,659
純資産の部		
元本等		
元本	15,711,718,842	15,720,105,187
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	629,946,779	387,515,579
(分配準備積立金)	1,963,898,208	1,568,383,921
元本等合計	16,341,665,621	16,107,620,766
純資産合計	16,341,665,621	16,107,620,766
負債純資産合計	16,593,735,582	16,403,679,425

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2018年5月17日	自	2018年11月17日
	至	2018年11月16日	至	2019年5月16日
営業収益				
受取利息		9		22
有価証券売買等損益		331,566,683		294,401,952
営業収益合計		331,566,674		294,401,974
営業費用				
支払利息		11,680		8,067
受託者報酬		6,495,392		6,115,022
委託者報酬		95,575,974		89,979,021
その他費用		1,836,105		1,689,449
営業費用合計		103,919,151		97,791,559
営業利益又は営業損失()		435,485,825		196,610,415
経常利益又は経常損失()		435,485,825		196,610,415
当期純利益又は当期純損失()		435,485,825		196,610,415
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		12,074,221		11,481,893
期首剰余金又は期首欠損金()		1,529,264,918		629,946,779
剰余金増加額又は欠損金減少額		77,106,371		21,224,535
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		77,106,371		21,224,535
剰余金減少額又は欠損金増加額		60,592,296		22,512,858
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		60,592,296		22,512,858
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		468,272,168		426,271,399
期末剰余金又は期末欠損金()		629,946,779		387,515,579

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		前期 2018年11月16日現在	当期 2019年 5月16日現在
1.	期首元本額	15,528,473,270円	15,711,718,842円
	期中追加設定元本額	934,188,058円	743,718,968円
	期中一部解約元本額	750,942,486円	735,332,623円
2.	受益権の総数	15,711,718,842口	15,720,105,187口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2018年 5月17日 至 2018年11月16日		当期 自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2018年 5月17日 至 2018年 8月16日		自 2018年11月17日 至 2019年 2月18日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	59,574,538円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 32,223,842円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,728,163,469円	C 信託約款に定める収益調整金 1,885,561,059円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,392,268,486円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 1,937,212,877円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	4,180,006,493円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 3,854,997,778円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,689円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,428円
G	分配金額	279,731,542円	G 分配金額 190,469,822円
H	分配金額(1万口当たり)	180円	H 分配金額(1万口当たり) 120円
自 2018年 8月17日 至 2018年11月16日		自 2019年 2月19日 至 2019年 5月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	27,397,720円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 80,730,643円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,819,387,115円	C 信託約款に定める収益調整金 1,907,372,998円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,125,041,114円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 1,723,454,855円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	3,971,825,949円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 3,711,558,496円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,527円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,361円

G 分配金額	188,540,626円	G 分配金額	235,801,577円
H 分配金額(1万口当たり)	120円	H 分配金額(1万口当たり)	150円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2018年 5月17日 至 2018年11月16日	当期 自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2018年11月16日現在	当期 2019年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

前期(2018年11月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	162,445,530
合計	162,445,530

当期(2019年5月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	190,608,016
合計	190,608,016

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 2018年11月16日現在		当期 2019年5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0401円	1口当たり純資産額	1.0247円
(1万口当たり純資産額)	(10,401円)	(1万口当たり純資産額)	(10,247円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	5,185,329,598	12,923,915,490	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	1,854,513,173	3,168,806,658	
合計		7,039,842,771	16,092,722,148	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

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

貸借対照表

(単位：円)

	2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	119,271,895	132,621,057
コール・ローン	1,217,560,929	3,189,829,172
出資金	8,016,007	9,013,766

	2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
株式	91,980,516,364	109,961,478,624
投資証券	2,368,565,559	3,060,701,528
派生商品評価勘定	29,362,530	7,205,714
未収入金	3,141,239	3,743,952
未収配当金	143,813,443	183,647,505
差入委託証拠金	234,023,592	565,663,051
流動資産合計	96,104,271,558	117,113,904,369
資産合計	96,104,271,558	117,113,904,369
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	23,420,893	109,024,943
未払解約金	177,400,049	309,058,939
未払利息	2,094	4,221
流動負債合計	200,823,036	418,088,103
負債合計	200,823,036	418,088,103
純資産の部		
元本等		
元本	39,271,400,483	46,820,953,312
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	56,632,048,039	69,874,862,954
元本等合計	95,903,448,522	116,695,816,266
純資産合計	95,903,448,522	116,695,816,266
負債純資産合計	96,104,271,558	117,113,904,369

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>出資金、株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

		2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
1.	期首	2018年 5月17日	2018年11月17日
	期首元本額	35,100,149,117円	39,271,400,483円
	期首からの追加設定元本額	5,820,161,982円	9,604,689,537円
	期首からの一部解約元本額	1,648,910,616円	2,055,136,708円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	17,396,492,225円	17,689,284,300円
	DCインデックスバランス（株式20）	81,732,771円	96,488,168円
	DCインデックスバランス（株式40）	239,259,690円	260,840,854円
	DCインデックスバランス（株式60）	463,095,403円	503,091,242円
	DCインデックスバランス（株式80）	489,848,535円	521,683,482円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,078,313,254円	2,073,072,733円
	日興五大陸株式ファンド	5,332,643,387円	5,185,329,598円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	19,578,773円	- 円
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	93,020,748円	79,793,424円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	147,464,472円	149,883,088円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	3,731,430,015円	6,977,490,455円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	28,011,351円	4,550,592,462円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	5,169,106円	4,962,790円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	4,303,646円	4,240,405円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	7,467,265円	7,604,339円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	6,223,417円	6,046,855円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	4,512,298,631円	4,120,343,469円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	27,036,295円	26,756,132円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	79,530,780円	77,985,764円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	115,894,010円	112,097,863円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	113,761,544円	110,741,796円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,298,825,165円	4,262,624,093円
	計	39,271,400,483円	46,820,953,312円
2.	受益権の総数	39,271,400,483口	46,820,953,312口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 5月17日 至 2018年11月16日	自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2018年11月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	173,932
株式	777,901,708
投資証券	21,310,769
合計	799,038,545

(2019年 5月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	1,362,631
株式	5,646,448,459
投資証券	281,497,131
合計	5,929,308,221

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2018年11月16日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	1,546,607,828	-	1,543,774,420	2,833,408
合計		1,546,607,828	-	1,543,774,420	2,833,408

(2019年 5月16日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	4,238,824,675	-	4,173,913,271	64,911,404
合計		4,238,824,675	-	4,173,913,271	64,911,404

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2018年11月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,199,978,955	-	1,208,754,000	8,775,045
	米ドル	979,598,250	-	989,790,000	10,191,750
	ユーロ	220,380,705	-	218,964,000	1,416,705
合計		1,199,978,955	-	1,208,754,000	8,775,045

(2019年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,614,643,325	-	3,577,735,500	36,907,825
	米ドル	2,956,557,495	-	2,927,445,000	29,112,495
	ユーロ	658,085,830	-	650,290,500	7,795,330

合計	3,614,643,325	-	3,577,735,500	36,907,825
----	---------------	---	---------------	------------

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2018年11月16日現在		2019年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	2.4421円	1口当たり純資産額	2.4924円
(1万口当たり純資産額)	(24,421円)	(1万口当たり純資産額)	(24,924円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	14,773	72.87	1,076,508.51	
	APACHE CORP	11,004	31.17	342,994.68	
	BAKER HUGHES A GE CO	13,685	22.74	311,196.90	
	CABOT OIL & GAS CORP	12,730	26.36	335,562.80	
	CHENIERE ENERGY INC	6,440	67.02	431,608.80	
	CHEVRON CORP	53,801	122.14	6,571,254.14	
	CIMAREX ENERGY CO	2,955	68.01	200,969.55	

CONCHO RESOURCES INC	5,915	113.28	670,051.20
CONOCOPHILLIPS	32,220	62.04	1,998,928.80
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	3,310	42.02	139,086.20
DEVON ENERGY CORPORATION	13,141	30.93	406,451.13
DIAMONDBACK ENERGY INC	4,460	109.06	486,407.60
EOG RESOURCES INC	16,212	94.36	1,529,764.32
EXXON MOBIL CORP	118,971	76.37	9,085,815.27
HALLIBURTON CO	23,967	25.59	613,315.53
HELMERICH & PAYNE	2,660	57.93	154,093.80
HESS CORP	8,310	65.04	540,482.40
HOLLYFRONTIER CORP	4,740	43.71	207,185.40
KINDER MORGAN INC	58,520	20.14	1,178,592.80
MARATHON OIL CORP	26,307	15.43	405,917.01
MARATHON PETROLEUM CORP	19,012	51.19	973,224.28
NATIONAL OILWELL VARCO INC	11,301	24.71	279,247.71
NOBLE ENERGY INC	14,112	24.16	340,945.92
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	22,101	54.25	1,198,979.25
ONEOK INC	11,250	67.25	756,562.50
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	6,120	20.85	127,602.00
PHILLIPS 66	12,105	87.30	1,056,766.50
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,830	151.49	731,696.70
SCHLUMBERGER LTD	39,201	39.33	1,541,775.33
TARGA RESOURCES CORP	5,430	41.94	227,734.20
TECHNIPFMC PLC	11,861	22.80	270,430.80
VALERO ENERGY CORP	12,542	83.37	1,045,626.54
WILLIAMS COS INC	35,904	27.71	994,899.84
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	6,445	205.02	1,321,353.90
ALBEMARLE CORP	3,010	69.58	209,435.80
AVERY DENNISON CORP	2,270	103.03	233,878.10
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5,850	25.52	149,292.00
BALL CORP	8,230	62.51	514,457.30
CELANESE CORP	4,240	101.20	429,088.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,530	41.92	231,817.60
CHEMOURS CO/THE	5,470	23.74	129,857.80
CROWN HOLDINGS INC	4,715	60.54	285,446.10

DOW INC	22,465	52.95	1,189,521.75
DOWDUPONT INC	64,817	30.10	1,950,991.70
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,045	72.38	292,777.10
ECOLAB INC	7,090	179.86	1,275,207.40
FMC CORP	3,680	75.68	278,502.40
FREEMPORT-MCMORAN INC	35,918	10.85	389,710.30
INTERNATIONAL PAPER CO	10,610	44.82	475,540.20
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,415	135.59	327,449.85
LINDE PLC	15,560	180.86	2,814,181.60
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9,000	80.74	726,660.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,015	217.31	437,879.65
MOSAIC CO/THE	10,810	22.82	246,684.20
NEWMONT GOLDCORP CORP	21,722	30.69	666,648.18
NUCOR CORP	8,049	54.87	441,648.63
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,490	97.03	241,604.70
PPG INDUSTRIES INC	6,684	111.94	748,206.96
SEALED AIR CORP	3,966	42.00	166,572.00
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2,487	430.92	1,071,698.04
STEEL DYNAMICS INC	5,580	31.08	173,426.40
VULCAN MATERIALS CO	3,883	129.83	504,129.89
WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,360	61.22	83,259.20
WESTROCK CO	6,049	37.44	226,474.56
3M CO	16,336	174.12	2,844,424.32
ACUITY BRANDS INC	890	136.74	121,698.60
AERCAP HOLDINGS NV	4,190	50.13	210,044.70
ALLEGION PLC	3,230	100.43	324,388.90
AMETEK INC	6,563	85.77	562,908.51
ARCONIC INC	12,213	22.01	268,808.13
BOEING CO/THE	15,152	345.64	5,237,137.28
CATERPILLAR INC	16,676	127.30	2,122,854.80
CUMMINS INC	4,145	161.42	669,085.90
DEERE & CO	8,920	144.84	1,291,972.80
DOVER CORP	3,810	96.22	366,598.20
EATON CORP PLC	11,736	79.54	933,481.44
EMERSON ELECTRIC CO	17,290	65.55	1,133,359.50

FASTENAL CO	8,103	64.32	521,184.96
FLOWSERVE CORP	3,265	49.77	162,499.05
FLUOR CORP	4,943	29.70	146,807.10
FORTIVE CORP	8,314	81.36	676,427.04
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	53.17	168,017.20
GENERAL DYNAMICS CORP	6,852	167.72	1,149,217.44
GENERAL ELECTRIC CO	245,833	10.26	2,522,246.58
HARRIS CORP	3,360	183.53	616,660.80
HD SUPPLY HOLDINGS INC	5,570	42.90	238,953.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	20,736	169.38	3,512,263.68
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,440	205.01	295,214.40
IDEX CORP	1,910	153.46	293,108.60
ILLINOIS TOOL WORKS	8,740	150.94	1,319,215.60
INGERSOLL-RAND PLC	7,376	121.32	894,856.32
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,060	76.81	235,038.60
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	7,070	63.05	445,763.50
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	6,400	36.76	235,264.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	25,064	39.05	978,749.20
L3 TECHNOLOGIES INC	2,281	237.11	540,847.91
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,050	275.42	289,191.00
LOCKHEED MARTIN CORP	7,161	334.15	2,392,848.15
MASCO CORP	8,659	37.86	327,829.74
MIDDLEBY CORP	1,960	138.24	270,950.40
NORTHROP GRUMMAN CORP	4,834	294.49	1,423,564.66
OWENS CORNING	2,950	48.96	144,432.00
PACCAR INC	9,384	69.17	649,091.28
PARKER HANNIFIN CORP	3,550	169.12	600,376.00
PENTAIR PLC	3,498	36.75	128,551.50
RAYTHEON COMPANY	8,062	177.28	1,429,231.36
ROCKWELL AUTOMATION INC	3,673	162.22	595,834.06
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,810	353.95	994,599.50
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,410	46.55	205,285.50
SMITH (A.O.) CORP	4,990	48.14	240,218.60
SNAP-ON INC	1,430	163.45	233,733.50
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2,760	82.37	227,341.20

STANLEY BLACK & DECKER INC	4,126	135.08	557,340.08
TEXTRON INC	6,126	50.09	306,851.34
TRANSDIGM GROUP INC	1,350	452.63	611,050.50
UNITED RENTALS INC	2,020	128.67	259,913.40
UNITED TECHNOLOGIES CORP	22,848	133.98	3,061,175.04
WABCO HOLDINGS INC	1,710	130.93	223,890.30
WABTEC CORP	4,520	68.39	309,122.80
WW GRAINGER INC	1,407	261.79	368,338.53
XYLEM INC	5,338	76.45	408,090.10
CINTAS CORP	2,607	221.55	577,580.85
COPART INC	6,720	66.31	445,603.20
COSTAR GROUP INC	1,045	511.09	534,089.05
EQUIFAX INC	3,584	118.72	425,492.48
IHS MARKIT LTD	10,903	56.62	617,327.86
MANPOWERGROUP INC	1,447	92.02	133,152.94
NIELSEN HOLDINGS PLC	9,945	23.83	236,989.35
REPUBLIC SERVICES INC	7,060	84.03	593,251.80
ROBERT HALF INTL INC	3,075	56.02	172,261.50
ROLLINS INC	4,940	36.32	179,420.80
TRANSUNION	5,280	64.22	339,081.60
VERISK ANALYTICS INC	4,570	140.78	643,364.60
WASTE CONNECTIONS INC	7,306	94.03	686,983.18
WASTE MANAGEMENT INC	11,824	107.29	1,268,596.96
AMERCO	225	393.84	88,614.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,860	32.16	124,137.60
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,440	81.86	281,598.40
CSX CORP	22,703	77.39	1,756,985.17
DELTA AIR LINES INC	4,175	55.05	229,833.75
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,367	73.33	320,232.11
FEDEX CORP	6,928	172.54	1,195,357.12
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,430	95.54	232,162.20
KANSAS CITY SOUTHERN	2,810	119.73	336,441.30
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	4,600	30.99	142,554.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	7,710	200.80	1,548,168.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,460	145.08	211,816.80

SOUTHWEST AIRLINES CO	3,770	52.01	196,077.70
UNION PACIFIC CORP	20,696	173.77	3,596,343.92
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	82.35	141,230.25
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	19,647	101.54	1,994,956.38
XPO LOGISTICS INC	3,850	58.36	224,686.00
APTIV PLC	8,010	75.04	601,070.40
AUTOLIV INC	2,540	71.51	181,635.40
BORGWARNER INC	5,980	36.99	221,200.20
FORD MOTOR COMPANY	109,965	10.36	1,139,237.40
GENERAL MOTORS CORP	37,075	37.37	1,385,492.75
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	16.76	91,006.80
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	34.96	129,666.64
LEAR CORP	1,660	136.32	226,291.20
TESLA INC	3,490	231.95	809,505.50
CAPRI HOLDINGS LTD	3,490	40.19	140,263.10
DR HORTON INC	10,256	44.05	451,776.80
GARMIN LTD	3,605	79.03	284,903.15
HANESBRANDS INC	12,690	16.40	208,116.00
HASBRO INC	3,898	97.40	379,665.20
LEGGETT & PLATT INC	2,778	37.73	104,813.94
LENNAR CORP-CL A	8,230	52.92	435,531.60
LULULEMON ATHLETICA INC	2,760	172.88	477,148.80
MATTEL INC	7,349	11.35	83,411.15
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,628	135.97	221,359.16
NEWELL BRANDS INC	13,866	15.63	216,725.58
NIKE INC -CL B	35,698	84.01	2,998,988.98
NVR INC	100	3,315.58	331,558.00
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	88.79	110,099.60
PULTE GROUP INC	8,230	31.93	262,783.90
PVH CORP	2,150	110.93	238,499.50
RALPH LAUREN CORP	1,725	115.68	199,548.00
TAPESTRY INC	6,756	31.08	209,976.48
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	5,960	21.36	127,305.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	5,672	18.95	107,484.40
VF CORP	9,180	90.70	832,626.00

WHIRLPOOL CORP	1,414	130.68	184,781.52
ARAMARK	5,980	31.87	190,582.60
CARNIVAL CORP	11,977	53.79	644,242.83
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	705.89	483,534.65
DARDEN RESTAURANTS INC	3,643	120.96	440,657.28
DOMINO'S PIZZA INC	940	276.67	260,069.80
H&R BLOCK INC	4,510	27.40	123,574.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7,950	93.65	744,517.50
LAS VEGAS SANDS CORP	11,000	62.95	692,450.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,973	131.83	1,051,080.59
MCDONALD'S CORP	21,691	199.07	4,318,027.37
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,700	21.55	187,485.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	14,310	26.10	373,491.00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	6,390	56.73	362,504.70
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,748	123.77	587,659.96
STARBUCKS CORP	35,044	77.76	2,725,021.44
VAIL RESORTS INC	1,110	220.59	244,854.90
WYNN RESORTS LTD	2,570	125.25	321,892.50
YUM! BRANDS INC	9,304	100.36	933,749.44
ACTIVISION BLIZZARD INC	21,360	46.28	988,540.80
ALPHABET INC-CL A	8,400	1,170.80	9,834,720.00
ALPHABET INC-CL C	8,842	1,164.21	10,293,944.82
ALTICE USA INC- A	8,400	24.02	201,768.00
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	10,058	47.84	481,174.72
CHARTER COMMUNICATION-A	4,541	377.19	1,712,819.79
COMCAST CORP-CLASS A	127,974	42.49	5,437,615.26
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	27.75	92,130.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	8,830	26.18	231,169.40
DISH NETWORK CORP-A	7,089	34.89	247,335.21
ELECTRONIC ARTS INC	8,294	96.77	802,610.38
FACEBOOK INC-CLASS A	67,530	186.27	12,578,813.10
FOX CORP - CLASS A	9,264	37.71	349,345.44
FOX CORP- CLASS B	3,756	37.23	139,835.88
IAC/INTERACTIVECORP	2,420	229.52	555,438.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	10,826	22.58	244,451.08

LIBERTY BROADBAND-C	2,700	98.82	266,814.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,975	25.29	100,527.75
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	15,461	24.75	382,659.75
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4,700	37.56	176,532.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	5,150	38.25	196,987.50
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	38.13	75,306.75
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3,430	64.32	220,617.60
NETFLIX INC	12,240	354.99	4,345,077.60
NEWS CORP - CLASS A	11,860	11.57	137,220.20
OMNICOM GROUP	6,347	79.15	502,365.05
SIRIUS XM HOLDINGS INC	45,960	5.61	257,835.60
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2,700	107.48	290,196.00
THE WALT DISNEY CO.	50,662	134.68	6,823,158.16
TRIPADVISOR INC	2,330	47.20	109,976.00
TWITTER INC	19,880	37.90	753,452.00
VIACOM INC-CLASS B	9,058	28.27	256,069.66
ZILLOW GROUP INC - C	2,720	38.56	104,883.20
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,748	155.83	272,390.84
AMAZON.COM INC	11,685	1,871.15	21,864,387.75
AUTOZONE INC	732	978.36	716,159.52
BEST BUY CO INC	7,664	67.86	520,079.04
BOOKING HOLDINGS INC	1,308	1,789.43	2,340,574.44
BURLINGTON STORES INC	1,990	160.77	319,932.30
CARMAX INC	4,299	75.90	326,294.10
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	7,200	118.04	849,888.00
DOLLAR TREE INC	7,176	100.20	719,035.20
EBAY INC	25,437	37.04	942,186.48
EXPEDIA INC	3,612	119.14	430,333.68
GAP INC/THE	5,106	22.39	114,323.34
GENUINE PARTS CO	4,381	96.42	422,416.02
GRUBHUB INC	2,120	63.61	134,853.20
HOME DEPOT INC	31,720	191.76	6,082,627.20
KOHL'S CORP	5,412	64.22	347,558.64
L BRANDS INC	6,608	22.46	148,415.68
LKQ CORP	7,600	27.08	205,808.00

LOWE'S COS INC	22,732	107.62	2,446,417.84
MACY'S INC	7,939	21.70	172,276.30
MERCADOLIBRE INC	1,210	572.93	693,245.30
NORDSTROM INC	2,540	37.43	95,072.20
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,195	353.40	775,713.00
QURATE RETAIL INC	10,830	12.75	138,082.50
ROSS STORES INC	11,042	94.50	1,043,469.00
TARGET CORP	14,590	70.81	1,033,117.90
TIFFANY & CO	2,610	98.36	256,719.60
TJX COMPANIES INC	35,016	52.34	1,832,737.44
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3,500	99.26	347,410.00
ULTA BEAUTY INC	1,590	340.70	541,713.00
WAYFAIR INC- CLASS A	1,820	144.22	262,480.40
COSTCO WHOLESALE CORP	12,369	244.67	3,026,323.23
KROGER CO	22,980	25.21	579,325.80
SYSCO CORP	14,646	73.90	1,082,339.40
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	23,692	52.74	1,249,516.08
WALMART INC	40,932	99.88	4,088,288.16
ALTRIA GROUP INC	53,058	52.13	2,765,913.54
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	15,363	40.98	629,575.74
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7,420	51.56	382,575.20
BUNGE LTD	3,977	53.27	211,854.79
CAMPBELL SOUP CO	5,105	38.98	198,992.90
COCA-COLA CO/THE	113,972	49.18	5,605,142.96
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	5,130	55.70	285,741.00
CONAGRA BRANDS INC	13,910	29.00	403,390.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,570	204.99	936,804.30
GENERAL MILLS INC	16,299	52.41	854,230.59
HERSHEY CO/THE	4,025	127.74	514,153.50
HORMEL FOODS CORP	8,510	39.56	336,655.60
INGREDION INC	1,840	84.45	155,388.00
JM SMUCKER CO/THE	3,630	127.50	462,825.00
KELLOGG CO	7,418	57.37	425,570.66
KRAFT HEINZ CO/THE	18,771	32.40	608,180.40
LAMB WESTON HOLDING INC	4,380	67.07	293,766.60

MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,525	155.01	546,410.25
MOLSON COORS BREWING CO -B	6,180	58.30	360,294.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	41,105	51.83	2,130,472.15
MONSTER BEVERAGE CORP	11,390	63.07	718,367.30
PEPSICO INC	39,631	129.35	5,126,269.85
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	43,608	85.34	3,721,506.72
TYSON FOODS INC-CL A	8,316	82.24	683,907.84
CHURCH & DWIGHT CO INC	6,360	73.61	468,159.60
CLOROX COMPANY	3,636	148.32	539,291.52
COLGATE-PALMOLIVE CO	23,330	71.34	1,664,362.20
COTY INC-CL A	10,350	13.29	137,551.50
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	6,100	169.97	1,036,817.00
KIMBERLY-CLARK CORP	9,533	128.67	1,226,611.11
PROCTER & GAMBLE CO	70,059	106.70	7,475,295.30
ABBOTT LABORATORIES	49,016	76.51	3,750,214.16
ABIOMED INC	1,150	259.68	298,632.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,080	325.71	677,476.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,564	77.86	355,353.04
ANTHEM INC	7,316	258.65	1,892,283.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	14,919	75.94	1,132,948.86
BECTON DICKINSON AND CO	7,597	225.41	1,712,439.77
BOSTON SCIENTIFIC CORP	40,318	37.07	1,494,588.26
CARDINAL HEALTH INC	7,495	46.18	346,119.10
CENTENE CORP	11,220	54.43	610,704.60
CERNER CORP	8,590	68.63	589,531.70
CIGNA CORP	10,770	155.27	1,672,257.90
COOPER COS INC/THE	1,310	290.76	380,895.60
CVS HEALTH CORP	36,578	52.79	1,930,952.62
DANAHER CORP	17,729	131.05	2,323,385.45
DAVITA INC	2,978	50.22	149,555.16
DENTSPLY SIRONA INC	6,592	54.97	362,362.24
DEXCOM INC	2,660	121.49	323,163.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	6,060	177.25	1,074,135.00
HCA HEALTHCARE INC	8,175	123.18	1,006,996.50
HENRY SCHEIN INC	4,490	66.58	298,944.20

HOLOGIC INC	7,468	44.89	335,238.52
HUMANA INC	4,075	243.68	992,996.00
IDEXX LABORATORIES INC	2,440	249.55	608,902.00
INTUITIVE SURGICAL INC	3,215	489.14	1,572,585.10
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,535	165.36	419,187.60
MCKESSON CORP	5,474	126.31	691,420.94
MEDTRONIC PLC	37,658	88.27	3,324,071.66
QUEST DIAGNOSTICS	3,626	97.38	353,099.88
RESMED INC	4,030	112.82	454,664.60
STRYKER CORP	9,533	185.67	1,769,992.11
TELEFLEX INC	1,360	295.60	402,016.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	27,020	236.08	6,378,881.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,380	121.86	290,026.80
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,494	130.19	324,693.86
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	3,670	142.60	523,342.00
WELLCARE HEALTH PLANS INC	1,610	272.85	439,288.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5,712	118.55	677,157.60
ABBVIE INC	42,296	78.78	3,332,078.88
AGILENT TECHNOLOGIES INC	9,010	67.64	609,436.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	6,680	128.41	857,778.80
ALKERMES PLC	5,060	25.43	128,675.80
ALLERGAN PLC	9,865	136.71	1,348,644.15
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,400	68.07	163,368.00
AMGEN INC	17,891	169.87	3,039,144.17
BEIGENE LTD-ADR	760	133.45	101,422.00
BIOGEN INC	5,903	230.59	1,361,172.77
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,430	87.16	386,118.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	46,151	46.63	2,152,021.13
CELGENE CORP	19,794	94.96	1,879,638.24
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	7,356	32.75	240,909.00
ELI LILLY & CO	25,044	115.62	2,895,587.28
GILEAD SCIENCES INC	36,564	65.30	2,387,629.20
ILLUMINA INC	4,240	306.58	1,299,899.20
INCYTE CORP	4,600	75.99	349,554.00
IQVIA HOLDINGS INC	4,513	135.27	610,473.51

JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,400	138.31	193,634.00
JOHNSON & JOHNSON	75,361	136.91	10,317,674.51
MERCK & CO. INC.	73,013	77.55	5,662,158.15
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	735	719.14	528,567.90
MYLAN NV	12,825	20.05	257,141.25
NEKTAR THERAPEUTICS	5,400	33.90	183,060.00
PERRIGO CO PLC	3,009	49.55	149,095.95
PFIZER INC	162,430	41.15	6,683,994.50
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,190	305.85	669,811.50
SEATTLE GENETICS INC	3,440	63.99	220,125.60
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	26,880	11.44	307,507.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	11,254	263.04	2,960,252.16
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	89.33	83,970.20
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7,430	166.88	1,239,918.40
WATERS CORP	2,186	207.80	454,250.80
ZOETIS INC	13,040	101.84	1,327,993.60
BANK OF AMERICA CORP	261,709	28.29	7,403,747.61
BB&T CORP	22,748	47.59	1,082,577.32
CIT GROUP INC	2,655	50.65	134,475.75
CITIGROUP INC	68,547	64.87	4,446,643.89
CITIZENS FINANCIAL GROUP	12,420	34.21	424,888.20
COMERICA INC	3,950	72.93	288,073.50
EAST WEST BANCORP INC	4,480	47.38	212,262.40
FIFTH THIRD BANCORP	23,759	27.00	641,493.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,250	99.43	422,577.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	31,560	12.97	409,333.20
JPMORGAN CHASE & CO	93,450	109.90	10,270,155.00
KEYCORP	30,878	16.57	511,648.46
M & T BANK CORP	3,763	161.31	607,009.53
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	9,730	16.17	157,334.10
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	13,070	128.68	1,681,847.60
REGIONS FINANCIAL CORP	25,844	14.32	370,086.08
SIGNATURE BANK	1,370	118.17	161,892.90
SUNTRUST BANKS INC	12,207	61.42	749,753.94
SVB FINANCIAL GROUP	1,530	229.48	351,104.40

US BANCORP	43,391	50.79	2,203,828.89
WELLS FARGO & CO	125,580	45.84	5,756,587.20
ZIONS BANCORP NA	5,800	45.13	261,754.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,330	91.21	121,309.30
ALLY FINANCIAL INC	12,230	29.15	356,504.50
AMERICAN EXPRESS CO	20,524	117.66	2,414,853.84
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,010	142.25	570,422.50
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	7,110	21.41	152,225.10
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	28,922	46.51	1,345,162.22
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	36,300	202.98	7,368,174.00
BLACKROCK INC	3,355	444.36	1,490,827.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	13,925	89.38	1,244,616.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,180	103.88	330,338.40
CME GROUP INC	10,130	181.83	1,841,937.90
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,450	77.23	729,823.50
E*TRADE FINANCIAL CORP	7,540	47.68	359,507.20
EATON VANCE CORP	3,200	38.30	122,560.00
FRANKLIN RESOURCES INC	7,935	33.34	264,552.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC	9,468	196.40	1,859,515.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	15,610	80.61	1,258,322.10
INVESCO LTD	10,627	20.59	218,809.93
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	6,485	18.92	122,696.20
KKR & CO INC -A	12,400	24.21	300,204.00
MOODY'S CORP	4,707	186.65	878,561.55
MORGAN STANLEY	36,515	43.90	1,603,008.50
MSCI INC	2,550	220.90	563,295.00
NASDAQ INC	2,825	90.76	256,397.00
NORTHERN TRUST CORP	6,460	94.24	608,790.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,060	83.32	254,959.20
S&P GLOBAL INC	7,112	211.72	1,505,752.64
SCHWAB (CHARLES) CORP	34,454	42.74	1,472,563.96
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,165	51.24	162,174.60
STATE STREET CORP	11,477	61.81	709,393.37
SYNCHRONY FINANCIAL	17,520	34.86	610,747.20
T ROWE PRICE GROUP INC	6,815	103.96	708,487.40

TD AMERITRADE HOLDING CORP	8,080	51.51	416,200.80
VOYA FINANCIAL INC	3,700	52.76	195,212.00
AFLAC INC	22,504	51.31	1,154,680.24
ALLEGHANY CORP	440	677.45	298,078.00
ALLSTATE CORP	9,383	95.49	895,982.67
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,960	99.28	194,588.80
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	26,045	51.85	1,350,433.25
AON PLC	7,077	178.88	1,265,933.76
ARCH CAPITAL GROUP LTD	10,345	34.04	352,143.80
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5,810	82.71	480,545.10
ASSURANT INC	2,080	95.65	198,952.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	3,700	43.01	159,137.00
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	2,874	37.71	108,378.54
CHUBB LTD	13,055	143.67	1,875,611.85
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,920	96.42	377,966.40
EVEREST RE GROUP LTD	1,154	248.26	286,492.04
FNF GROUP	6,671	39.10	260,836.10
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	10,612	52.94	561,799.28
LINCOLN NATIONAL CORP	5,513	63.78	351,619.14
LOEWS CORP	7,825	51.22	400,796.50
MARKEL CORP	420	1,047.17	439,811.40
MARSH & MCLENNAN COS	13,723	94.73	1,299,979.79
METLIFE INC	24,775	47.17	1,168,636.75
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7,120	54.78	390,033.60
PROGRESSIVE CORP	17,110	77.50	1,326,025.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	12,132	98.23	1,191,726.36
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,690	147.49	249,258.10
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	166.95	148,084.65
TORCHMARK CORP	2,866	86.75	248,625.50
TRAVELERS COS INC/THE	7,224	146.52	1,058,460.48
UNUM GROUP	4,788	34.83	166,766.04
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3,948	175.54	693,031.92
WR BERKLEY CORP	5,004	61.57	308,096.28
CBRE GROUP INC - A	9,450	47.75	451,237.50
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	34,300	6.80	233,240.00

JONES LANG LASALLE INC	1,160	136.14	157,922.40
ACCENTURE PLC-CL A	17,898	175.40	3,139,309.20
ADOBE INC	13,679	276.82	3,786,620.78
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,860	76.62	372,373.20
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,270	145.47	184,746.90
ANSYS INC	2,430	186.95	454,288.50
AUTODESK INC	6,440	173.32	1,116,180.80
AUTOMATIC DATA PROCESSING	12,376	159.37	1,972,363.12
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	3,740	120.65	451,231.00
CADENCE DESIGN SYS INC	8,250	68.74	567,105.00
CDK GLOBAL INC	3,490	51.26	178,897.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,430	116.81	400,658.30
CITRIX SYSTEMS INC	3,888	96.04	373,403.52
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	16,198	58.60	949,202.80
DXC TECHNOLOGY CO	7,723	57.39	443,222.97
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	9,685	117.25	1,135,566.25
FIRST DATA CORP- CLASS-A	15,640	25.44	397,881.60
FISERV INC	10,946	85.87	939,933.02
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,490	264.18	657,808.20
FORTINET INC	4,130	81.05	334,736.50
GARTNER INC	2,760	152.57	421,093.20
GLOBAL PAYMENTS INC	4,450	148.22	659,579.00
GODADDY INC-CLASS A	4,710	75.50	355,605.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	25,562	134.40	3,435,532.80
INTUIT INC	6,946	243.14	1,688,850.44
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,950	134.83	262,918.50
LEIDOS HOLDINGS INC	3,680	75.05	276,184.00
MASTERCARD INC	25,810	249.15	6,430,561.50
MICROSOFT CORP	205,064	126.02	25,842,165.28
ORACLE CORP	74,413	54.56	4,059,973.28
PALO ALTO NETWORKS INC	2,510	219.75	551,572.50
PAYCHEX INC	8,912	85.05	757,965.60
PAYPAL HOLDINGS INC	31,397	111.50	3,500,765.50
PTC INC	3,690	87.07	321,288.30
RED HAT INC	4,800	185.28	889,344.00

SABRE CORP	6,100	19.94	121,634.00
SALESFORCE.COM INC	21,450	155.06	3,326,037.00
SERVICENOW INC	5,130	273.96	1,405,414.80
SPLUNK INC	3,840	135.00	518,400.00
SQUARE INC - A	8,830	65.23	575,980.90
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6,230	58.71	365,763.30
SYMANTEC CORP	16,455	19.49	320,707.95
SYNOPSYS INC	4,297	120.23	516,628.31
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	1,800	121.46	218,628.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	4,716	99.09	467,308.44
VERISIGN INC	3,340	193.88	647,559.20
VISA INC-CLASS A SHARES	49,442	162.79	8,048,663.18
VMWARE INC	2,165	201.26	435,727.90
WESTERN UNION CO	12,691	19.44	246,713.04
WIX.COM LTD	1,000	142.09	142,090.00
WORKDAY INC-CLASS A	4,320	204.99	885,556.80
WORLDPAY INC-CLASS A	8,260	118.86	981,783.60
AMPHENOL CORP-CL A	8,370	93.25	780,502.50
APPLE INC	133,442	190.92	25,476,746.64
ARISTA NETWORKS INC	1,570	248.70	390,459.00
ARROW ELECTRONICS INC	1,930	68.86	132,899.80
CDW CORP/DE	4,510	104.11	469,536.10
CISCO SYSTEMS INC	126,290	52.44	6,622,647.60
COGNEX CORP	5,790	45.43	263,039.70
COMMSCOPE HOLDING CO INC	6,760	18.60	125,736.00
CORNING INC	22,588	30.27	683,738.76
DELL TECHNOLOGIES -C	4,782	67.90	324,697.80
F5 NETWORKS INC	1,755	142.99	250,947.45
FLEX LTD	18,516	10.61	196,454.76
FLIR SYSTEMS INC	3,355	49.85	167,246.75
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	41,035	14.42	591,724.70
HP INC	42,625	18.73	798,366.25
IPG PHOTONICS CORP	1,160	145.58	168,872.80
JUNIPER NETWORKS INC	7,933	25.71	203,957.43
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	5,450	84.41	460,034.50

MOTOROLA SOLUTIONS INC	4,605	145.18	668,553.90
NETAPP INC	6,456	67.79	437,652.24
SEAGATE TECHNOLOGY	7,154	45.59	326,150.86
TE CONNECTIVITY LTD	9,815	89.88	882,172.20
TRIMBLE INC	6,070	40.47	245,652.90
WESTERN DIGITAL CORP	7,758	45.49	352,911.42
XEROX CORP	4,938	31.98	157,917.24
AT&T INC	205,087	31.25	6,408,968.75
CENTURYLINK INC	22,816	10.95	249,835.20
SPRINT CORP	17,350	6.07	105,314.50
T-MOBILE US INC	10,272	74.63	766,599.36
VERIZON COMMUNICATIONS INC	116,427	56.81	6,614,217.87
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	5,050	32.86	165,943.00
AES CORP	18,348	16.22	297,604.56
ALLIANT ENERGY CORP	6,390	47.31	302,310.90
AMEREN CORPORATION	6,912	73.72	509,552.64
AMERICAN ELECTRIC POWER	14,508	85.05	1,233,905.40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,915	110.26	541,927.90
ATMOS ENERGY CORP	3,530	100.74	355,612.20
CENTERPOINT ENERGY INC	15,042	29.42	442,535.64
CMS ENERGY CORP	8,490	55.85	474,166.50
CONSOLIDATED EDISON INC	9,396	85.51	803,451.96
DOMINION ENERGY INC	21,291	74.29	1,581,708.39
DTE ENERGY COMPANY	4,868	125.68	611,810.24
DUKE ENERGY CORP	20,176	86.79	1,751,075.04
EDISON INTERNATIONAL	9,159	60.01	549,631.59
ENERGY CORP	4,567	96.29	439,756.43
EVERGY INC	7,740	58.21	450,545.40
EVERSOURCE ENERGY	8,780	72.60	637,428.00
EXELON CORP	28,266	48.77	1,378,532.82
FIRSTENERGY CORP	13,105	41.83	548,182.15
NEXTERA ENERGY INC	13,505	194.86	2,631,584.30
NISOURCE INC	12,390	28.06	347,663.40
NRG ENERGY INC	8,860	35.99	318,871.40
OGE ENERGY CORP	4,980	41.62	207,267.60

	PINNACLE WEST CAPITAL	2,849	95.19	271,196.31	
	PPL CORP	21,978	30.65	673,625.70	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	15,128	59.36	897,998.08	
	SEMPRA ENERGY	7,607	129.88	987,997.16	
	SOUTHERN CO	29,145	53.64	1,563,337.80	
	UGI CORP	4,060	53.88	218,752.80	
	VISTRA ENERGY CORP	7,920	24.50	194,040.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	8,390	79.64	668,179.60	
	XCEL ENERGY INC	15,414	57.22	881,989.08	
	ADVANCED MICRO DEVICES	26,530	27.58	731,697.40	
	ANALOG DEVICES INC	10,770	107.89	1,161,975.30	
	APPLIED MATERIALS INC	28,213	41.50	1,170,839.50	
	BROADCOM INC	11,600	304.37	3,530,692.00	
	INTEL CORP	128,202	45.62	5,848,575.24	
	KLA-TENCOR CORPORATION	4,319	110.35	476,601.65	
	LAM RESEARCH CORP	4,207	195.48	822,384.36	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	17,864	23.10	412,658.40	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	8,680	54.79	475,577.20	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	6,624	85.80	568,339.20	
	MICRON TECHNOLOGY INC	31,027	38.41	1,191,747.07	
	NVIDIA CORP	16,225	159.58	2,589,185.50	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,217	100.17	1,023,436.89	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	12,520	20.24	253,404.80	
	QORVO INC	3,530	73.35	258,925.50	
	QUALCOMM INC	33,992	86.26	2,932,149.92	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	5,160	78.75	406,350.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	26,932	110.29	2,970,330.28	
	XILINX INC	7,245	114.45	829,190.25	
	米ドル小計	8,502,866		685,678,693.11 (75,088,673,682)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	7,925	8.26	65,460.50	
	CAMECO CORP	11,792	13.49	159,074.08	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	33,074	37.32	1,234,321.68	
	CENOVUS ENERGY INC	25,343	11.86	300,567.98	
	ENBRIDGE INC	56,997	49.30	2,809,952.10	

ENCANA CORP	48,808	9.03	440,736.24
HUSKY ENERGY INC	10,473	13.55	141,909.15
IMPERIAL OIL LTD	7,132	37.82	269,732.24
INTER PIPELINE LTD	9,840	20.69	203,589.60
KEYERA CORP	7,360	33.22	244,499.20
PEMBINA PIPELINE CORP	14,242	48.09	684,897.78
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	6,890	18.80	129,532.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	7,090	8.95	63,455.50
SUNCOR ENERGY INC	45,469	43.15	1,961,987.35
TC ENERGY CORP	26,823	64.17	1,721,231.91
TOURMALINE OIL CORP	6,635	19.72	130,842.20
VERMILION ENERGY INC	3,840	31.36	120,422.40
AGNICO EAGLE MINES LTD	6,595	55.21	364,109.95
BARRICK GOLD CORP	49,354	16.77	827,666.58
CCL INDUSTRIES INC - CL B	4,870	59.99	292,151.30
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	20,680	11.58	239,474.40
FRANCO-NEVADA CORP	4,865	101.92	495,840.80
KINROSS GOLD CORP	38,165	4.26	162,582.90
LUNDIN MINING CORP	21,110	6.54	138,059.40
METHANEX CORP	1,650	65.08	107,382.00
NUTRIEN LTD	16,878	67.76	1,143,653.28
TECK RESOURCES LTD-CLS B	16,595	28.35	470,468.25
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	1.71	40,046.49
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	58.74	85,760.40
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	13,045	27.23	355,215.35
BOMBARDIER INC 'B'	54,436	2.00	108,872.00
CAE INC	5,615	31.65	177,714.75
FINNING INTERNATIONAL INC	3,545	23.04	81,676.80
SNC-LAVALIN GROUP INC	6,175	26.09	161,105.75
WSP GLOBAL INC	3,500	72.66	254,310.00
THOMSON REUTERS CORP	5,496	87.06	478,481.76
CANADIAN NATL RAILWAY CO	20,598	124.66	2,567,746.68
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,955	299.17	1,183,217.35
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,478	61.13	518,260.14
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	50.02	227,090.80

RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	6,648	89.67	596,126.16
STARS GROUP INC/THE	4,140	24.49	101,388.60
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10,695	26.73	285,877.35
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,670	139.10	232,297.00
DOLLARAMA INC	10,260	40.42	414,709.20
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	13,210	83.34	1,100,921.40
EMPIRE CO LTD 'A'	5,090	31.09	158,248.10
LOBLAW COMPANIES LTD	4,269	69.06	294,817.14
METRO INC	6,210	48.72	302,551.20
WESTON (GEORGE) LTD	1,758	101.38	178,226.04
SAPUTO INC	6,060	45.48	275,608.80
AURORA CANNABIS INC	22,780	11.67	265,842.60
BAUSCH HEALTH COS INC	9,574	33.95	325,037.30
CANOPY GROWTH CORP	6,180	61.01	377,041.80
CRONOS GROUP INC	4,900	20.34	99,666.00
BANK OF MONTREAL	18,681	103.58	1,934,977.98
BANK OF NOVA SCOTIA	34,719	71.10	2,468,520.90
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	13,105	110.04	1,442,074.20
NATIONAL BANK OF CANADA	10,100	63.30	639,330.00
ROYAL BANK OF CANADA	40,199	104.71	4,209,237.29
TORONTO-DOMINION BANK	50,990	73.98	3,772,240.20
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	23,083	63.95	1,476,157.85
CI FINANCIAL CORP	5,700	20.75	118,275.00
IGM FINANCIAL INC	1,945	37.23	72,412.35
ONEX CORPORATION	2,315	80.60	186,589.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	670	617.43	413,678.10
GREAT-WEST LIFECO INC	9,944	31.36	311,843.84
IA FINANCIAL CORP INC	3,855	49.77	191,863.35
INTACT FINANCIAL CORP	3,535	115.86	409,565.10
MANULIFE FINANCIAL CORP	54,201	23.48	1,272,639.48
POWER CORP OF CANADA	7,800	28.55	222,690.00
POWER FINANCIAL CORP	5,715	30.32	173,278.80
SUN LIFE FINANCIAL INC	16,244	53.37	866,942.28
FIRST CAPITAL REALTY INC	5,720	20.99	120,062.80
BLACKBERRY LTD	16,618	11.52	191,439.36

	CGI INC	7,410	96.41	714,398.10	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	575	1,174.78	675,498.50	
	OPEN TEXT CORP	6,900	53.68	370,392.00	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	2,410	355.01	855,574.10	
	BCE INC	4,170	60.21	251,075.70	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	10,635	68.41	727,540.35	
	TELUS CORP	4,366	49.13	214,501.58	
	ALTAGAS LTD	7,050	19.05	134,302.50	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	45.42	87,206.40	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,330	36.94	159,950.20	
	EMERA INC	1,270	51.10	64,897.00	
	FORTIS INC	13,445	50.37	677,224.65	
	HYDRO ONE LTD	9,070	22.28	202,079.60	
加ドル小計		1,176,891		51,799,916.29 (4,220,139,180)	
ユーロ	ENAGAS SA	7,610	25.12	191,163.20	
	ENI SPA	69,176	14.51	1,004,297.16	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	14,375	14.00	201,250.00	
	NESTE OYJ	9,630	29.78	286,781.40	
	OMV AG	3,940	43.89	172,926.60	
	REPSOL SA	37,049	14.50	537,210.50	
	SNAM SPA	59,280	4.50	267,115.68	
	TENARIS SA	11,695	12.02	140,573.90	
	TOTAL SA	68,117	47.73	3,251,224.41	
	VOPAK	2,090	37.34	78,040.60	
	AIR LIQUIDE SA	12,129	115.00	1,394,835.00	
	AKZO NOBEL	6,007	75.73	454,910.11	
	ARCELORMITTAL	18,292	15.30	279,867.60	
	ARKEMA	1,885	78.32	147,633.20	
	BASF SE	25,975	63.57	1,651,230.75	
	COVESTRO AG	6,340	44.26	280,608.40	
	CRH PLC	22,810	28.61	652,594.10	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	25.72	92,077.60	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	35.42	60,922.40	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,825	69.74	266,755.50	

IMERYSA SA	830	41.68	34,594.40
KONINKLIJKE DSM NV	4,722	101.05	477,158.10
LANXESS AG	1,935	47.25	91,428.75
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	5,620	24.80	139,376.00
SOLVAY SA	2,241	89.62	200,838.42
STORA ENSO OYJ-R SHS	17,535	10.31	180,785.85
SYMRISE AG	3,450	85.04	293,388.00
THYSSENKRUPP AG	11,595	12.11	140,415.45
UMICORE	5,130	29.77	152,720.10
UPM-KYMMENE OYJ	15,178	23.51	356,834.78
VOESTALPINE AG	2,509	26.42	66,287.78
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	6,086	37.14	226,034.04
AIRBUS GROUP SE	16,448	120.88	1,988,234.24
ALSTOM	5,240	38.51	201,792.40
ANDRITZ AG	2,250	33.64	75,690.00
BOUYGUES SA	5,400	32.92	177,768.00
BRENTAG AG	3,925	44.90	176,232.50
CNH INDUSTRIAL NV	25,270	8.24	208,376.42
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	14,036	34.04	477,855.62
DASSAULT AVIATION SA	80	1,252.00	100,160.00
EIFFAGE	2,300	90.66	208,518.00
FERROVIAL SA	13,505	20.41	275,637.05
FERROVIAL SA -RTS(N)	13,505	0.29	3,970.47
GEA GROUP AG	3,940	24.03	94,678.20
HOCHTIEF AG	870	114.50	99,615.00
KINGSPAN GROUP PLC	3,590	44.64	160,257.60
KION GROUP AG	2,380	54.26	129,138.80
KONE OYJ-B	9,564	48.83	467,010.12
LEGRAND SA	8,238	60.90	501,694.20
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	13,210	9.85	130,197.76
METSO OYJ	2,420	30.79	74,511.80
MTU AERO ENGINES AG	1,370	202.70	277,699.00
OSRAM LICHT AG	3,402	27.35	93,044.70
PRYSMIAN SPA	6,315	17.10	107,986.50
REXEL SA	10,690	10.89	116,467.55

SAFRAN SA	9,760	124.30	1,213,168.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16,098	72.16	1,161,631.68
SIEMENS AG-REG	21,606	106.68	2,304,928.08
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	6,990	14.65	102,403.50
THALES SA	3,425	100.20	343,185.00
VINCI SA	14,130	88.38	1,248,809.40
WARTSILA OYJ ABP	12,830	13.65	175,129.50
BUREAU VERITAS SA	8,660	21.75	188,355.00
EDENRED	5,696	41.07	233,934.72
RANDSTAD NV	3,115	48.04	149,644.60
SOCIETE BIC SA	565	75.35	42,572.75
TELEPERFORMANCE	1,430	167.30	239,239.00
WOLTERS KLUWER	7,527	60.94	458,695.38
ADP	650	154.10	100,165.00
AENA SA	2,200	167.00	367,400.00
ATLANTIA SPA	14,220	22.88	325,353.60
BOLLORE	20,400	4.12	84,048.00
DEUTCHE LUFTHANSA	7,050	18.06	127,358.25
DEUTSCHE POST AG-REG	26,823	28.92	775,721.16
FRAPORT AG	980	73.00	71,540.00
GETLINK	11,810	14.09	166,402.90
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9,205	70.00	644,350.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,720	60.75	104,490.00
CONTINENTAL AG	3,115	131.12	408,438.80
DAIMLER AG	25,772	54.30	1,399,419.60
FAURECIA	1,630	38.85	63,325.50
FERRARI NV	3,364	128.00	430,592.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	28,277	13.09	370,372.14
MICHELIN (CGDE)-B	4,779	112.40	537,159.60
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,565	25.82	66,228.30
PEUGEOT SA	17,790	21.41	380,883.90
PIRELLI & C SPA	14,070	5.85	82,365.78
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4,160	60.82	253,011.20
RENAULT SA	6,187	52.59	325,374.33
VALEO SA	5,760	28.38	163,468.80

VOLKSWAGEN AG	1,041	151.20	157,399.20
VOLKSWAGEN AG-PFD	5,043	149.12	752,012.16
ADIDAS AG	5,281	253.10	1,336,621.10
ESSILORLUXOTTICA	8,545	108.55	927,559.75
HERMES INTERNATIONAL	967	612.60	592,384.20
HUGO BOSS AG -ORD	2,070	57.54	119,107.80
KERING	2,187	516.60	1,129,804.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,804	337.15	2,631,118.60
MONCLER SPA	5,420	35.84	194,252.80
PUMA SE	219	549.00	120,231.00
SEB SA	480	153.50	73,680.00
ACCOR SA	5,426	34.80	188,824.80
PADDY POWER BETFAIR PLC	2,150	67.16	144,394.00
SODEXO	2,330	99.96	232,906.80
AXEL SPRINGER SE	1,705	48.24	82,249.20
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	15.31	58,120.42
JC DECAUX SA	1,580	27.18	42,944.40
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	8,195	15.53	127,309.32
PUBLICIS GROUPE	6,385	50.72	323,847.20
RTL GROUP	860	46.72	40,179.20
SES	9,080	15.14	137,516.60
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	46.48	57,635.20
UBISOFT ENTERTAINMENT	1,920	82.50	158,400.00
VIVENDI	29,120	24.84	723,340.80
DELIVERY HERO SE	3,270	41.62	136,097.40
INDITEX	29,575	25.30	748,247.50
ZALANDO SE	3,330	38.68	128,804.40
CARREFOUR SA	14,603	17.60	257,085.81
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	32.61	43,827.84
COLRUYT SA	1,375	65.66	90,282.50
JERONIMO MARTINS	8,855	13.67	121,047.85
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	32,458	20.77	674,152.66
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	4,140	14.13	58,518.90
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	21,551	74.67	1,609,213.17
DANONE	17,174	70.06	1,203,210.44

DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	14,820	9.06	134,343.30
HEINEKEN HOLDING NV	2,725	90.40	246,340.00
HEINEKEN NV	7,793	96.98	755,765.14
KERRY GROUP PLC-A	4,600	105.00	483,000.00
PERNOD-RICARD SA	5,816	155.50	904,388.00
REMY COINTREAU	810	117.20	94,932.00
BEIERSDORF AG	2,615	100.20	262,023.00
HENKEL AG & CO KGAA	2,730	80.60	220,038.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	4,783	85.18	407,415.94
L'OREAL	7,136	239.70	1,710,499.20
UNILEVER NV-CVA	43,595	53.33	2,324,921.35
BIOMERIEUX	1,070	73.00	78,110.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	6,253	71.06	444,338.18
FRESENIUS SE & CO KGAA	11,155	48.94	545,925.70
KONINKLIJKE PHILIPS NV	27,371	36.02	985,903.42
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,050	167.40	175,770.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,400	36.67	124,678.00
BAYER AG-REG	26,394	56.45	1,489,941.30
EUROFINS SCIENTIFIC	280	414.60	116,088.00
GRIFOLS SA	8,040	23.32	187,492.80
IPSEN	1,330	109.00	144,970.00
MERCK KGAA	3,620	91.10	329,782.00
ORION OYJ-CLASS B	3,080	28.97	89,227.60
QIAGEN N.V.	7,264	33.38	242,472.32
RECORDATI SPA	2,530	35.33	89,384.90
SANOFI	31,836	73.82	2,350,133.52
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	650	124.50	80,925.00
UCB SA	3,028	69.22	209,598.16
ABN AMRO GROUP NV-CVA	10,610	19.42	206,099.25
AIB GROUP PLC	25,300	4.04	102,212.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	181,723	5.09	925,151.79
BANCO DE SABADELL SA	133,052	1.04	138,374.08
BANCO SANTANDER SA	458,869	4.10	1,884,574.98
BANK OF IRELAND GROUP PLC	24,219	5.32	128,845.08
BANKIA SA	33,700	2.30	77,644.80

BANKINTER SA	23,710	6.70	158,951.84
BNP PARIBAS	31,862	45.25	1,441,914.81
CAIXABANK S.A	106,970	2.72	291,386.28
COMMERZBANK AG	30,914	7.63	236,121.13
CREDIT AGRICOLE SA	34,822	11.07	385,479.54
ERSTE GROUP BANK AG	8,098	33.92	274,684.16
ING GROEP NV-CVA	106,635	10.08	1,075,520.61
INTESA SANPAOLO	400,553	2.13	853,778.71
KBC GROEP NV	7,039	60.20	423,747.80
MEDIOBANCA SPA	20,820	8.70	181,134.00
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,580	21.80	99,844.00
SOCIETE GENERALE	21,069	25.63	539,998.47
UNICREDIT SPA	60,106	10.63	639,407.62
AMUNDI SA	1,940	60.20	116,788.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	53,665	6.84	367,283.26
DEUTSCHE BOERSE AG	5,740	121.40	696,836.00
EURAZEO SE	1,107	63.25	70,017.75
EXOR NV	3,474	56.88	197,601.12
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,672	83.16	222,203.52
NATIXIS	29,240	5.06	148,188.32
WENDEL	600	121.90	73,140.00
AEGON NV	52,759	4.22	222,801.25
AGEAS	6,154	44.75	275,391.50
ALLIANZ SE-REG	11,988	201.65	2,417,380.20
ASSICURAZIONI GENERALI	35,808	16.99	608,377.92
AXA	52,732	22.24	1,173,023.34
CNP ASSURANCES	6,040	20.00	120,800.00
HANNOVER RUECK SE-REG	1,725	134.00	231,150.00
MAPFRE SA	35,184	2.63	92,674.65
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	4,106	215.50	884,843.00
NN GROUP NV	8,020	36.77	294,895.40
POSTE ITALIANE SPA	16,160	9.11	147,249.92
SAMPO OYJ-A SHS	12,309	39.32	483,989.88
SCOR SE	4,762	36.21	172,432.02
AROUNDTOWN SA	18,120	7.49	135,827.52

DEUTSCHE WOHNEN SE	9,220	42.52	392,034.40
VONOVIA SE	13,538	48.55	657,269.90
ADYEN NV	300	669.80	200,940.00
AMADEUS IT GROUP SA	13,020	68.74	894,994.80
ATOS SE	2,250	70.58	158,805.00
CAP GEMINI SA	4,519	104.35	471,557.65
DASSAULT SYSTEMES SA	3,700	134.15	496,355.00
SAP SE	27,632	112.96	3,121,310.72
WIRECARD AG	3,260	138.70	452,162.00
WORLDLINE SA	1,800	51.60	92,880.00
INGENICO GROUP	1,960	72.42	141,943.20
NOKIA OYJ	165,596	4.23	700,885.07
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94,406	14.86	1,403,439.59
DRILLISCH AG	1,640	27.80	45,592.00
ELISA OYJ	3,045	38.77	118,054.65
ILIID SA	890	106.45	94,740.50
KONINKLIJKE KPN NV	82,606	2.65	218,905.90
ORANGE S.A.	55,194	13.65	753,398.10
PROXIMUS	4,970	25.07	124,597.90
TELECOM ITALIA SPA	352,713	0.44	157,239.45
TELECOM ITALIA-RSP	211,957	0.42	89,445.85
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,270	2.79	45,490.92
TELEFONICA SA	129,399	7.15	925,202.85
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,020	31.61	127,072.20
E.ON SE	58,569	9.07	531,747.95
EDF	14,555	12.72	185,212.37
ENDESA SA	9,620	22.59	217,315.80
ENEL SPA	223,697	5.57	1,246,887.07
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	72,391	3.15	228,538.38
ENGIE	51,254	13.61	697,566.94
FORTUM OYJ	11,015	18.96	208,899.47
IBERDROLA SA	175,992	8.19	1,441,726.46
INNOGY SE	4,300	40.27	173,161.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	10,262	26.46	271,532.52
RED ELECTRICA CORPORACION SA	11,120	19.33	215,005.20

	RWE AG	14,045	23.32	327,529.40	
	SUEZ	12,499	12.45	155,612.55	
	TERNA SPA	35,697	5.55	198,189.74	
	UNIPER SE	5,900	26.01	153,459.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	17,364	20.10	349,016.40	
	VERBUND AG	1,750	46.62	81,585.00	
	ASML HOLDING NV	11,542	179.24	2,068,788.08	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	34,205	18.20	622,531.00	
	STMICROELECTRONICS NV	19,733	15.63	308,525.45	
	ユーロ小計	5,529,326		106,463,228.18	(13,060,908,833)
英債券	BP PLC	559,268	5.39	3,016,691.59	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	126,438	25.19	3,184,973.22	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	105,039	25.26	2,653,285.14	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	17,360	4.46	77,425.60	
	ANGLO AMERICAN PLC	28,894	19.14	553,031.16	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	8.25	72,022.50	
	BHP GROUP PLC	61,641	17.50	1,078,717.50	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	3,661	51.05	186,894.05	
	FRESNILLO PLC	4,710	7.44	35,080.08	
	GLENCORE PLC	306,703	2.78	853,707.80	
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,669	31.30	208,739.70	
	MONDI PLC	9,350	16.62	155,443.75	
	RIO TINTO PLC	32,685	45.19	1,477,198.57	
	ASHTREAD GROUP PLC	14,210	20.31	288,605.10	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	93,485	4.65	434,705.25	
	BUNZL PLC	9,666	20.85	201,536.10	
	DCC PLC	2,530	68.86	174,215.80	
	FERGUSON PLC	6,992	55.53	388,265.76	
	MEGGITT PLC	27,315	5.30	144,769.50	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	139,600	1.82	254,072.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	48,045	9.16	440,092.20	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT-C	3,411,195	0.00	3,411.19	
	SMITHS GROUP PLC	13,793	14.83	204,619.15	
	WEIR GROUP PLC/THE	5,990	15.51	92,934.85	

BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	5.22	32,780.60
EXPERIAN PLC	27,438	22.39	614,336.82
G4S PLC	34,639	2.15	74,750.96
INTERTEK GROUP PLC	4,475	51.24	229,299.00
RELX PLC	54,225	17.73	961,409.25
EASYJET PLC	3,840	9.93	38,161.92
ROYAL MAIL PLC	19,950	2.38	47,660.55
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	33,500	6.13	205,489.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	4,010	37.31	149,613.10
BURBERRY GROUP PLC	11,654	19.21	223,931.61
PERSIMMON PLC	7,470	21.08	157,467.60
TAYLOR WIMPEY PLC	92,590	1.76	163,421.35
CARNIVAL PLC	3,850	40.01	154,038.50
COMPASS GROUP PLC	46,948	17.78	834,970.18
GVC HOLDINGS PLC	16,090	5.93	95,478.06
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,483	49.83	223,387.89
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.67	57,192.90
TUI AG-DI	14,113	8.19	115,670.14
WHITBREAD PLC	4,820	45.57	219,647.40
AUTO TRADER GROUP PLC	33,020	5.91	195,280.28
INFORMA PLC	40,340	7.77	313,764.52
ITV PLC	118,275	1.13	133,828.16
PEARSON PLC	17,749	8.03	142,559.96
WPP PLC	36,204	9.56	346,110.24
KINGFISHER PLC	69,577	2.33	162,114.41
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	2.74	95,957.68
NEXT PLC	4,087	57.70	235,819.90
SAINSBURY (J) PLC	42,801	2.07	88,640.87
TESCO PLC	266,354	2.43	649,104.69
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.14	105,750.48
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8,505	25.36	215,686.80
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	64,757	29.05	1,881,190.85
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,140	27.95	143,663.00
DIAGEO PLC	68,022	33.17	2,256,289.74
IMPERIAL BRANDS PLC	28,502	21.29	606,807.58

RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19,105	62.29	1,190,050.45
UNILEVER PLC	31,407	46.90	1,472,988.30
CONVATEC GROUP PLC	48,400	1.41	68,679.60
NMC HEALTH PLC	3,660	25.86	94,647.60
SMITH & NEPHEW PLC	25,936	16.30	422,886.48
ASTRAZENECA PLC	35,503	58.21	2,066,629.63
GLAXOSMITHKLINE PLC	139,531	15.34	2,140,405.54
BARCLAYS PLC	506,541	1.60	810,465.60
HSBC HOLDINGS PLC	559,151	6.63	3,708,848.58
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,014,376	0.60	1,228,366.48
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	122,230	2.30	281,373.46
STANDARD CHARTERED PLC	85,290	6.77	577,925.04
3I GROUP PLC	26,499	10.54	279,299.46
HARGREAVES LANSDOWN PLC	8,340	23.43	195,406.20
INVESTEC PLC	21,805	4.81	104,947.46
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	9,637	52.24	503,436.88
SCHRODERS PLC	2,621	30.69	80,438.49
ST JAMES'S PLACE PLC	12,080	11.10	134,088.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	85,115	2.64	224,703.60
ADMIRAL GROUP PLC	6,455	20.52	132,456.60
AVIVA PLC	108,565	4.17	452,716.05
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	44,053	3.17	139,780.16
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	166,011	2.73	453,376.04
PRUDENTIAL PLC	73,562	16.29	1,198,324.98
RSA INSURANCE GROUP PLC	34,438	5.51	189,891.13
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	10,079	18.28	184,284.43
SAGE GROUP PLC/THE	26,940	7.16	192,998.16
BT GROUP PLC	230,442	2.05	472,866.98
VODAFONE GROUP PLC	731,338	1.26	921,485.88
CENTRICA PLC	163,175	0.95	155,048.88
NATIONAL GRID PLC	93,178	8.42	785,304.18
SEVERN TRENT PLC	6,043	19.66	118,835.59
SSE PLC	29,797	10.83	322,701.51
UNITED UTILITIES GROUP PLC	17,085	8.02	137,021.70
	11,835,835		49,794,392.67

英ボンド小計				(7,006,071,048)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	4,430	18.87	83,616.25
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	290	592.50	171,825.00
	GIVAUDAN-REG	253	2,566.00	649,198.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	12,999	53.34	693,366.66
	SIKA AG-REG	3,680	155.80	573,344.00
	ABB LTD-REG	50,515	19.09	964,583.92
	GEBERIT AG-REG	1,110	450.00	499,500.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	450	202.40	91,080.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,150	207.40	238,510.00
	ADECCO GROUP AG-REG	4,787	56.28	269,412.36
	SGS SA-REG	148	2,527.00	373,996.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,650	132.90	219,285.00
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	14,679	70.02	1,027,823.58
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,040	277.20	288,288.00
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,870	53.20	99,484.00
	DUFREY AG-REG	690	87.12	60,112.80
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	75	1,847.00	138,525.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	23	6,735.00	154,905.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	76,200.00	228,600.00
	NESTLE SA-REG	86,283	98.69	8,515,269.27
	ALCON INC	13,134	61.59	808,923.06
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,350	206.50	278,775.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	230	822.40	189,152.00
	LONZA GROUP AG-REG	2,068	313.40	648,111.20
	NOVARTIS AG-REG	61,123	82.28	5,029,200.44
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	19,808	258.30	5,116,406.40
	VIFOR PHARMA AG	1,070	138.65	148,355.50
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	72,788	12.03	875,639.64
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,550	44.60	247,530.00
	PARGESA HOLDING SA-BR	1,295	74.60	96,607.00
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	465	732.00	340,380.00
UBS GROUP AG-REG	107,482	11.93	1,282,797.67	
BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	165.60	178,848.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,080	453.20	489,456.00	

	SWISS RE AG	8,269	91.36	755,455.84	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4,201	321.10	1,348,941.10	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,551	82.30	209,947.30	
	TEMENOS AG	1,530	168.10	257,193.00	
	SWISSCOM AG-REG	644	472.90	304,547.60	
スイスフラン小計		491,843		33,946,991.59	(3,686,643,286)
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	292.40	1,263,168.00	
	BOLIDEN AB	9,430	232.80	2,195,304.00	
	ALFA LAVAL AB	8,500	208.60	1,773,100.00	
	ASSA ABLOY AB-B	28,070	195.10	5,476,457.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	18,325	273.60	5,013,720.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	10,020	250.00	2,505,000.00	
	EPIROC AB-A	20,385	92.78	1,891,320.30	
	EPIROC AB-B	9,100	89.25	812,175.00	
	SANDVIK AB	31,770	161.25	5,122,912.50	
	SKANSKA AB-B SHS	11,960	162.10	1,938,716.00	
	SKF AB-B SHARES-B	11,729	158.30	1,856,700.70	
	VOLVO AB-B SHS-B	43,930	141.70	6,224,881.00	
	SECURITAS AB-B SHS	8,769	164.50	1,442,500.50	
	ELECTROLUX AB - B	8,065	221.30	1,784,784.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	14,680	85.24	1,251,323.20	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	24,438	158.00	3,861,204.00	
	ICA GRUPPEN AB	2,490	372.90	928,521.00	
	SWEDISH MATCH AB	6,040	459.10	2,772,964.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	17,535	282.20	4,948,377.00	
	NORDEA BANK ABP	85,268	72.31	6,165,729.08	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	51,240	89.42	4,581,880.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	43,110	101.35	4,369,198.50	
	SWEDBANK AB - A SHARES	28,560	144.05	4,114,068.00	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,870	202.70	1,189,849.00		
INVESTOR AB-B SHS	12,225	432.90	5,292,202.50		
KINNEVIK AB - B	8,115	262.00	2,126,130.00		
LUNDBERGS AB-B SHS	2,350	314.80	739,780.00		
ERICSSON LM-B SHS	83,645	88.38	7,392,545.10		

	HEXAGON AB-B SHS	7,700	474.30	3,652,110.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,330	560.50	1,305,965.00	
	TELE2 AB-B SHS	14,755	125.20	1,847,326.00	
	TELIA CO AB	75,170	40.36	3,033,861.20	
スウェーデンクローナ小計		709,894		98,873,773.88	(1,127,161,022)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	3,800	262.20	996,360.00	
	EQUINOR ASA	31,624	182.50	5,771,380.00	
	NORSK HYDRO A S	36,870	32.04	1,181,314.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	357.80	1,352,484.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,070	205.00	424,350.00	
	MOWI ASA	10,890	200.50	2,183,445.00	
	ORKLA ASA	26,610	75.44	2,007,458.40	
	DNB ASA	27,035	152.85	4,132,299.75	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,030	170.85	1,201,075.50	
	TELENOR ASA	19,845	171.95	3,412,347.75	
ノルウェークローネ小計		169,554		22,662,515.20	(284,641,190)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,400	705.80	1,693,920.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	6,325	321.00	2,030,325.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	5,160	551.20	2,844,192.00	
	ISS A/S	4,720	214.10	1,010,552.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	125	7,420.00	927,500.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	168	7,838.00	1,316,784.00	
	DSV A/S	5,430	592.20	3,215,646.00	
	PANDORA A/S	2,900	253.40	734,860.00	
	CARLSBERG AS-B	2,720	880.00	2,393,600.00	
	COLOPLAST-B	3,375	701.00	2,365,875.00	
	DEMANT A/S	2,610	217.40	567,414.00	
	GENMAB A/S	1,770	1,107.50	1,960,275.00	
	H LUNDBECK A/S	2,450	266.30	652,435.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	51,015	313.00	15,967,695.00	
	DANSKE BANK A/S	21,315	106.50	2,270,047.50	
	TRYG A/S	2,575	204.80	527,360.00	
ORSTED A/S	5,130	515.00	2,641,950.00		

デンマーククローネ小計		120,188		43,120,430.50 (708,468,673)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	8,355	25.84	215,893.20
	OIL SEARCH LTD	43,280	7.47	323,301.60
	ORIGIN ENERGY LTD	43,120	7.44	320,812.80
	SANTOS LTD	39,755	7.13	283,453.15
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	25,833	36.21	935,412.93
	WORLEYPARSONS LTD	7,530	13.42	101,052.60
	ALUMINA LTD	75,722	2.37	179,461.14
	AMCOR LIMITED	37,300	16.40	611,720.00
	BHP GROUP LTD	83,266	37.20	3,097,495.20
	BLUESCOPE STEEL LTD	11,500	12.94	148,810.00
	BORAL LTD	25,275	4.70	118,792.50
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	48,165	8.14	392,063.10
	INCITEC PIVOT LTD	44,370	3.27	145,089.90
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,885	18.42	200,501.70
	NEWCREST MINING LTD	18,889	26.15	493,947.35
	ORICA LIMITED	12,155	20.02	243,343.10
	RIO TINTO LTD	10,288	98.31	1,011,413.28
	SOUTH32 LTD	147,847	3.46	511,550.62
	CIMIC GROUP LTD	2,897	45.60	132,103.20
	BRAMBLES LTD	51,068	12.36	631,200.48
	SEEK LTD	11,730	19.99	234,482.70
	AURIZON HOLDINGS LTD	64,970	5.00	324,850.00
	SYDNEY AIRPORT	24,156	7.70	186,001.20
	TRANSURBAN GROUP	72,219	13.68	987,955.92
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	19,040	25.60	487,424.00
	CROWN RESORTS LTD	11,245	12.97	145,847.65
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,010	39.41	79,214.10
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	1,630	39.88	65,004.40
	TABCORP HOLDINGS LTD	61,274	4.59	281,247.66
	REA GROUP LTD	1,150	82.52	94,898.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	11,392	3.84	43,745.28	
WESFARMERS LTD	30,955	36.32	1,124,285.60	
COLES GROUP LTD	27,845	12.63	351,682.35	

	WOOLWORTHS GROUP LTD	35,732	33.27	1,188,803.64	
	COCA-COLA AMATIL LTD	17,820	8.99	160,201.80	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	15.50	247,163.00	
	COCHLEAR LTD	1,277	195.91	250,177.07	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	4,375	64.39	281,706.25	
	SONIC HEALTHCARE LTD	10,050	26.30	264,315.00	
	CSL LTD	12,822	200.84	2,575,170.48	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	81,239	26.29	2,135,773.31	
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	14,130	8.91	125,898.30	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	10.47	109,704.66	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	50,007	72.54	3,627,507.78	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	76,093	24.28	1,847,538.04	
	WESTPAC BANKING CORP	97,191	26.89	2,613,465.99	
	AMP LTD	86,827	2.17	188,414.59	
	ASX LTD	5,545	75.22	417,094.90	
	CHALLENGER LTD	12,110	7.79	94,336.90	
	MACQUARIE GROUP LTD	9,204	119.11	1,096,288.44	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	56,205	7.92	445,143.60	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.86	177,320.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	38,980	12.58	490,368.40	
	SUNCORP GROUP LTD	32,570	13.57	441,974.90	
	COMPUTERSHARE LTD	14,790	17.96	265,628.40	
	TELSTRA CORPORATION LTD	117,984	3.46	408,224.64	
	TPG TELECOM LTD	7,840	6.29	49,313.60	
	AGL ENERGY LTD	19,021	22.59	429,684.39	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.83	74,776.25	
豪ドル小計		2,018,102		34,510,051.04 (2,615,516,768)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	18,583	5.07	94,215.81	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	8.31	178,291.05	
	A2 MILK CO LTD	20,800	16.30	339,040.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	15,790	16.25	256,587.50	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	11.46	97,410.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	52,077	3.76	195,809.52	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	4.28	119,840.00	

ニュージーランドドル小計		165,205		1,281,193.88 (92,053,780)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	77,208	78.45	6,056,967.60	
	NWS HOLDINGS LTD	48,500	16.00	776,000.00	
	MTR CORP	52,000	46.40	2,412,800.00	
	MINTH GROUP LTD	24,000	25.30	607,200.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	40,000	51.30	2,052,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	24,500	21.60	529,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	65,000	51.95	3,376,750.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	28,400	13.66	387,944.00	
	SANDS CHINA LTD	61,400	39.90	2,449,860.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	10.68	299,040.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	9.14	438,720.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	18.36	657,288.00	
	WH GROUP LTD	283,000	7.77	2,198,910.00	
	BANK OF EAST ASIA	45,040	24.20	1,089,968.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	98,000	32.45	3,180,100.00	
	HANG SENG BANK LTD	21,500	204.40	4,394,600.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	34,900	248.00	8,655,200.00	
	AIA GROUP LTD	338,790	77.40	26,222,346.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	71,708	60.55	4,341,919.40	
	HANG LUNG GROUP LTD	29,000	21.35	619,150.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	17.22	792,120.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	42,638	48.10	2,050,887.80	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	42.00	630,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	18,950	31.75	601,662.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	169,666	12.30	2,086,891.80	
	SINO LAND CO	85,050	13.06	1,110,753.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	44,480	132.30	5,884,704.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	96.00	1,681,632.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	39,200	31.40	1,230,880.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	42,800	22.65	969,420.00	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	31,800	57.15	1,817,370.00		
WHEELLOCK & CO LTD	17,600	54.20	953,920.00		
HKT TRUST AND HKT LTD	91,000	11.98	1,090,180.00		

	PCCW LTD	136,000	4.60	625,600.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	16,000	63.50	1,016,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	42,000	87.85	3,689,700.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.65	428,400.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	237,668	19.02	4,520,445.36	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,000	56.10	1,795,200.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	10,700	83.10	889,170.00	
香港ドル小計		2,646,815		104,610,899.46	(1,459,322,047)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	39,560	6.40	253,184.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.54	53,340.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,000	3.90	198,900.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	50,900	1.46	74,314.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.52	115,920.00	
	SATS LTD	22,000	5.21	114,620.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	9.44	120,832.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	212,600	0.89	190,277.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	56,250	2.38	133,875.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3,500	33.14	115,990.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.27	35,750.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	49,660	3.50	173,810.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	51,015	26.29	1,341,184.35	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	88,540	11.19	990,762.60	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	37,700	25.10	946,270.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	22,000	7.36	161,920.00	
	CAPITALAND LTD	72,500	3.34	242,150.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	8.54	85,400.00	
	UOL GROUP LTD	15,650	7.12	111,428.00	
	VENTURE CORP LTD	9,700	15.90	154,230.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	211,980	3.13	663,497.40	
シンガポールドル小計		1,214,355		6,277,654.35	(502,337,901)
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	21,770	19.31	420,378.70	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	499.00	249,500.00	
	BANK HAPUALIM BM	26,615	26.16	696,248.40	

	BANK LEUMI LE-ISRAEL	36,215	24.00	869,160.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	75.49	369,901.00	
	AZRIELI GROUP LTD	940	195.20	183,488.00	
	NICE LTD	1,385	472.00	653,720.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	2.72	132,708.80	
イスラエルシュケル小計		141,115		3,575,104.90	(109,541,214)
合 計		34,721,989		109,961,478,624	(109,961,478,624)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考	
米ドル	出資金	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP	3,327.00	82,309.98		
	出資金小計		3,327.00	82,309.98	(9,013,766)	
	投資証券		AGNC INVESTMENT CORP	14,530	254,129.70	
			ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3,160	459,906.40	
			AMERICAN TOWER CORP	12,329	2,471,594.63	
			ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	36,090	343,937.70	
			AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,155	833,908.50	
			BOSTON PROPERTIES INC	4,317	578,003.13	
			CAMDEN PROPERTY TRUST	2,640	268,118.40	
			CROWN CASTLE INTL CORP	12,080	1,537,059.20	
			DIGITAL REALTY TRUST INC	5,805	682,900.20	
			DUKE REALTY CORPORATION	8,845	270,303.20	
			EQUINIX INC	2,378	1,157,182.36	
			EQUITY RESIDENTIAL-REIT	10,250	780,947.50	
			ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,710	485,930.70	
			EXTRA SPACE STORAGE INC	4,080	434,642.40	
			FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,875	243,918.75	
			HCP INC	14,045	438,063.55	
			HOST HOTELS & RESORTS INC	21,789	420,091.92	

		INVITATION HOMES INC	10,010	249,949.70	
		IRON MOUNTAIN INC	6,925	221,323.00	
		KIMCO REALTY CORPORATION	14,815	268,299.65	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	5,203	249,744.00	
		MACERICH CO/THE	2,460	104,525.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	3,690	415,641.60	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,050	216,351.00	
		PROLOGIS INC	18,152	1,379,733.52	
		PUBLIC STORAGE	4,659	1,064,348.55	
		REALTY INCOME CORP	8,110	561,779.70	
		REGENCY CENTERS CORP	4,305	287,789.25	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	3,200	673,280.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	8,764	1,551,228.00	
		SL GREEN REALTY CORP	2,040	174,644.40	
		UDR INC	7,910	352,944.20	
		VENTAS INC	9,515	610,767.85	
		VEREIT INC	31,824	274,322.88	
		VORNADO REALTY TRUST	5,581	372,475.94	
		WELLTOWER INC	10,140	797,916.60	
		WEYERHAEUSER CO	19,308	481,734.60	
		WP CAREY INC	4,400	351,868.00	
		投資証券小計	345,139	22,321,306.08	(2,444,406,228)
		米ドル小計	348,466	22,403,616.06	(2,453,419,994)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4,000	93,440.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	88,894.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	56,851.60	
		加ドル小計	9,070	239,185.60	(19,486,450)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	995	92,435.50	
		GECINA SA	1,490	201,150.00	
		ICADE	1,175	89,182.50	
		KLEPIERRE	4,732	147,401.80	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,680	527,160.00	

ユーロ小計			12,072	1,057,329.80 (129,713,219)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	20,201	113,166.00
		HAMMERSON PLC	25,855	75,936.13
		LAND SECURITIES GROUP PLC	22,294	196,856.02
		SEGRO PLC	33,703	238,617.24
英ポンド小計			102,053	624,575.39 (87,877,757)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,518	269,953.24
		DEXUS	29,087	368,823.16
		GOODMAN GROUP	43,832	583,842.24
		GPT GROUP	57,415	336,451.90
		LENDLEASE GROUP	12,197	171,001.94
		MIRVAC GROUP	128,775	376,023.00
		SCENTRE GROUP	156,031	588,236.87
		STOCKLAND	78,000	300,300.00
		VICINITY CENTRES	72,862	185,798.10
豪ドル小計			604,717	3,180,430.45 (241,044,823)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	59,500	5,679,275.00
香港ドル小計			59,500	5,679,275.00 (79,225,886)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	88,600	256,940.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	92,140	175,987.40
		CAPITALAND MALL TRUST	84,200	205,448.00
		SUNTEC REIT	54,600	98,280.00
シンガポールドル小計			319,540	736,655.40 (58,947,165)
合計				3,069,715,294 (3,069,715,294)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入出資金 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	出資金 1銘柄		0.0%		0.0%
	株式 595銘柄	96.8%			66.3%
	投資証券 38銘柄			3.2%	2.2%
加ドル	株式 88銘柄	99.5%			3.7%
	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 239銘柄	99.0%			11.6%
	投資証券 5銘柄			1.0%	0.1%
英ポンド	株式 93銘柄	98.8%			6.2%
	投資証券 4銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.3%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%			1.0%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%			0.6%
豪ドル	株式 59銘柄	91.6%			2.3%
	投資証券 9銘柄			8.4%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 40銘柄	94.9%			1.3%
	投資証券 1銘柄			5.1%	0.1%
シンガポールドル	株式 21銘柄	89.5%			0.4%
	投資証券 4銘柄			10.5%	0.1%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	388,005,014	1,135,890,104
コール・ローン	458,852,722	264,680,354
株式	19,795,413,483	32,956,119,841
投資信託受益証券	135,198,376	283,980,708
投資証券	79,356,287	123,998,621
派生商品評価勘定	15,016,895	3,369,009
未収入金	7,439,140	556,873
未収配当金	14,101,639	34,989,126
差入委託証拠金	348,736,008	1,799,295,775
流動資産合計	21,242,119,564	36,602,880,411
資産合計	21,242,119,564	36,602,880,411
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	16,455,766	94,942,361
未払金	289,249,459	-
未払解約金	43,296,600	38,927,948
未払利息	789	350
流動負債合計	349,002,614	133,870,659
負債合計	349,002,614	133,870,659
純資産の部		
元本等		
元本	12,250,093,288	21,342,548,631
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	8,643,023,662	15,126,461,121
元本等合計	20,893,116,950	36,469,009,752
純資産合計	20,893,116,950	36,469,009,752
負債純資産合計	21,242,119,564	36,602,880,411

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券、投資信託受益証券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
--------------------	--

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
1.	期首	2018年 5月17日	2018年11月17日
	期首元本額	8,848,359,129円	12,250,093,288円
	期首からの追加設定元本額	3,686,318,820円	9,456,663,790円
	期首からの一部解約元本額	284,584,661円	364,208,447円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,929,102,188円	1,854,513,173円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	21,284,914円	- 円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	8,113,274,432円	8,972,804,067円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	2,145,656,997円	3,936,737,166円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	40,774,757円	6,578,494,225円
	計	12,250,093,288円	21,342,548,631円
2.	受益権の総数	12,250,093,288口	21,342,548,631口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 5月17日 至 2018年11月16日	自 2018年11月17日 至 2019年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2018年11月16日現在	2019年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2018年11月16日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,068,212,089
投資信託受益証券	10,806,368
投資証券	9,174,509
合計	2,088,192,966

(2019年 5月16日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,529,342,642
投資信託受益証券	7,788,278
投資証券	9,635,300
合計	1,531,189,664

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2018年11月16日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	894,928,970	-	894,243,660	685,310
	合計	894,928,970	-	894,243,660	685,310

(2019年 5月16日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	3,642,801,418	-	3,551,562,066	91,239,352

合計	3,642,801,418	-	3,551,562,066	91,239,352
----	---------------	---	---------------	------------

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2018年11月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	454,185,266	-	453,227,000	958,266
	米ドル	381,297,400	-	380,627,000	670,400
	ブラジルレアル	72,887,866	-	72,600,000	287,866
	売建	72,887,866	-	72,683,161	204,705
	米ドル	72,887,866	-	72,683,161	204,705
	合計	527,073,132	-	525,910,161	753,561

(2019年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	623,411,000	-	623,077,000	334,000
	米ドル	448,786,000	-	448,827,000	41,000
	香港ドル	174,625,000	-	174,250,000	375,000
	合計	623,411,000	-	623,077,000	334,000

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2018年11月16日現在		2019年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.7055円	1口当たり純資産額	1.7087円
(1万口当たり純資産額)	(17,055円)	(1万口当たり純資産額)	(17,087円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	11,020	18.56	204,531.20	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	328,740	6.03	1,982,302.20	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	95,100	1.15	109,650.30	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	29,695	77.60	2,304,332.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	5,701	183.60	1,046,703.60	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	43,900	14.16	621,624.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	58,450	12.89	753,420.50	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	79,040	6.42	507,594.88	
	SURGUTNEFTGAS-SP ADR	47,450	3.70	175,944.60	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	15,909	64.70	1,029,312.30	
	ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	39,260	5.29	207,685.40	
	BRASKEM SA-SPON-ADR	3,980	19.03	75,739.40	

CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	62,984	4.41	277,759.44
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	12,100	15.58	188,518.00
CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	22,070	3.55	78,348.50
GERDAU SA -SPON ADR	34,200	3.43	117,306.00
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	12,300	8.89	109,347.00
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	40,134	21.35	856,860.90
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	8,360	24.48	204,652.80
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	8,340	11.96	99,746.40
POLYUS PJSC-REG S-GDR	3,210	38.28	122,878.80
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,320	34.25	147,960.00
SEVERSTAL - GDR REG S	16,470	15.13	249,191.10
SOUTHERN COPPER CORP(US)	4,430	35.07	155,360.10
SUZANO SA - SPON ADR	6,268	18.44	115,581.92
VALE SA-SP ADR	66,270	12.00	795,240.00
EMBRAER SA ADR	5,770	18.04	104,090.80
51JOB INC-ADR	1,140	72.19	82,296.60
DP WORLD PLC	11,380	17.00	193,460.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	1,520	100.46	152,699.20
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	780	160.93	125,525.40
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	11,830	9.06	107,179.80
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	19,900	18.82	374,518.00
HUAZHU GROUP LTD-ADR	8,150	36.77	299,675.50
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	8,630	85.60	738,728.00
TAL EDUCATION GROUP- ADR	21,650	35.54	769,441.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	21,700	42.39	919,863.00
58.COM INC-ADR	5,790	62.76	363,380.40
AUTOHOME INC-ADR	3,590	104.12	373,790.80
BAIDU INC - SPON ADR	16,510	152.50	2,517,775.00
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	17,010	9.43	160,404.30
IQIYI INC-ADR	6,300	20.27	127,701.00
MOMO INC-SPON-ADR	8,980	29.88	268,322.40
NETEASE INC-ADR	4,685	262.04	1,227,657.40
SINA CORP	3,750	53.93	202,237.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	3,600	14.47	52,092.00
WEIBO CORP-SPON-ADR	3,094	58.99	182,515.06
YY INC-ADR	2,740	68.09	186,566.60
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	77,450	177.60	13,755,120.00
BAOZUN INC-SPN-ADR	1,900	41.69	79,211.00
CTIP.COM INTERNATIONAL-ADR	24,890	38.96	969,714.40
JD.COM INC-ADR	44,270	30.44	1,347,578.80
PINDUODUO INC-ADR	12,000	22.03	264,360.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	24,050	8.33	200,336.50

CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	7,630	20.54	156,720.20	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	24,220	14.25	345,135.00	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	6,610	29.42	194,466.20	
AMBEV SA-ADR	88,650	4.14	367,011.00	
BRF SA-ADR	12,420	7.82	97,124.40	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	4,480	26.90	120,512.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,450	63.43	91,973.50	
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	1,400	20.92	29,288.00	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	7,020	99.19	696,313.80	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	1,900	26.39	50,141.00	
BANCO BRADESCO-ADR	77,330	8.27	639,519.10	
BANCO DE CHILE-ADR	3,613	28.43	102,717.59	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	14,650	10.72	157,048.00	
BANCO SANTANDER MEXICO -ADR	16,700	7.76	129,592.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	8,273	28.30	234,125.90	
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	5,760	47.63	274,348.80	
CREDICORP LTD	4,075	216.38	881,748.50	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	5,250	7.21	37,852.50	
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	61,420	7.93	487,060.60	
SBERBANK-SPONSORED ADR	164,440	14.54	2,390,957.60	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	92,730	1.09	101,446.62	
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	1,350	46.42	62,667.00	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	71,400	1.47	105,029.40	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	3,050	38.01	115,930.50	
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	38,300	14.14	541,562.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	36,642	7.81	286,174.02	
TELEF BRASIL-ADR	21,624	11.16	241,323.84	
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	3,950	13.25	52,337.50	
CEMIG SA -SPONS ADR	38,000	3.24	123,120.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	17,580	10.58	185,996.40	
ENEL AMERICAS SA-SPONS ADR	18,680	7.86	146,824.80	
ENEL CHILE SA-ADR	27,800	4.43	123,154.00	
米ドル小計	2,321,157		48,253,053.57 (5,284,191,896)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-CPO	331,903	8.40	2,787,985.20	
GRUPO MEXICO SA-SER B	213,678	50.31	10,750,140.18	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	7,410	219.91	1,629,533.10	
MEXICHEM SAB DE CV-*	73,165	43.16	3,157,801.40	
ALFA S.A.B. -A	179,000	18.20	3,257,800.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	20,900	71.29	1,489,961.00	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	188.02	1,485,358.00	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,950	307.51	1,829,684.50	

	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	12,970	192.47	2,496,335.90	
	ALSEA SAB DE CV	20,000	41.93	838,600.00	
	GRUPO TELEVISIA SAB	49,700	36.23	1,800,631.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	19,200	82.74	1,588,608.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	9,100	116.28	1,058,148.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	311,400	53.40	16,628,760.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	31,000	108.54	3,364,740.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	12,400	121.07	1,501,268.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	46,600	189.43	8,827,438.00	
	GRUMA S.A.B. -B	10,380	194.47	2,018,598.60	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	94,900	42.09	3,994,341.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	79,670	35.24	2,807,570.80	
	BANCO SANTANDER MEXICO SA IN-B	32,000	29.63	948,160.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	156,300	111.61	17,444,643.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	133,100	26.54	3,532,474.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	1,248,400	13.54	16,903,336.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	29,900	81.94	2,450,006.00	
メキシコペソ小計		3,136,926		114,591,921.68 (658,903,549)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	7,200	43.80	315,360.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	87,360	28.32	2,474,035.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	120,000	25.88	3,105,600.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	18,280	21.19	387,353.20	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	38.55	38,550.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	14.33	111,774.00	
	GERDAU SA-PREF	34,600	13.92	481,632.00	
	KLABIN SA - UNIT	37,800	15.49	585,522.00	
	SUZANO SA	21,335	36.80	785,128.00	
	VALE SA	123,939	47.95	5,942,875.05	
	EMBRAER SA	16,000	18.14	290,240.00	
	WEG SA	55,286	18.00	995,148.00	
	CCR SA	61,320	12.05	738,906.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	37,661	35.99	1,355,419.39	
	RUMO SA	62,000	16.94	1,050,280.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	90,908	9.44	858,171.52	
	B2W CIA DIGITAL	8,100	32.33	261,873.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	44,792	15.12	677,255.04	
	LOJAS RENNER S.A.	50,320	40.71	2,048,527.20	
	MAGAZINE LUIZA SA	4,800	173.00	830,400.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	23,500	22.75	534,625.00	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	19,100	20.20	385,820.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	1,450	82.40	119,480.00	

	RAIA DROGASIL SA	14,960	66.32	992,147.20	
	AMBEV SA	195,200	16.61	3,242,272.00	
	BRF SA	16,200	31.53	510,786.00	
	JBS SA	52,000	22.01	1,144,520.00	
	M DIAS BRANCO SA	5,650	38.41	217,016.50	
	NATURA COSMETICOS SA	13,200	52.00	686,400.00	
	HYPERMARCAS SA	17,300	28.73	497,029.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	69,022	28.69	1,980,241.18	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	164,778	33.24	5,477,220.72	
	BANCO DO BRASIL S.A.	51,500	47.11	2,426,165.00	
	BANCO SAN. BRASIL-UNIT	9,700	43.07	417,779.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	226,554	31.85	7,215,744.90	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	267,041	11.25	3,004,211.25	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	125,383	32.50	4,074,947.50	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	44,000	28.25	1,243,000.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	6,900	97.00	669,300.00	
	PORTO SEGURO SA	3,200	50.40	161,280.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	9,462	32.07	303,446.34	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	47,097	11.79	555,273.63	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	22,000	22.66	498,520.00	
	CIELO SA	82,888	7.41	614,200.08	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	6,830	44.85	306,325.50	
	TIM PARTICIPACOES SA	19,905	10.66	212,187.30	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	9,400	31.99	300,706.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	14,900	33.39	497,511.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	19,399	13.08	253,738.92	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	42.22	91,195.20	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	9,750	42.00	409,500.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	12,360	82.09	1,014,632.40	
	ブラジルリアル小計	2,473,290		63,391,271.22 (1,733,751,267)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	25,320	7,661.00	193,976,520.00	
	EMPRESAS CMPC SA	84,000	2,075.00	174,300,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	2,020	23,610.00	47,692,200.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	6,274.30	33,253,790.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	50,250	4,702.00	236,275,500.00	
	CENCOSUD SA	84,150	1,240.00	104,346,000.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	13,000	2,405.00	31,265,000.00	
	BANCO DE CHILE	612,584	98.95	60,615,186.80	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	2,712	44,370.00	120,331,440.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	49.00	36,603,000.00	
	ITAU CORPBANCA	7,250,000	5.60	40,621,750.00	

	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	7,340	6,741.00	49,478,940.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	122,500	395.50	48,448,750.00	
	COLBUN SA	345,000	132.00	45,540,000.00	
	ENEL AMERICAS SA	913,060	107.77	98,400,476.20	
	ENEL CHILE SA	658,500	61.40	40,431,900.00	
チリペソ小計		10,922,736		1,361,580,453.00	(215,674,343)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	3,030.00	151,500,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	30,590	7,400.00	226,366,000.00	
	GRUPO ARGOS SA	18,360	16,500.00	302,940,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	16,800	37,520.00	630,336,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	38,940.00	77,880,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,170.00	54,990,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	19,750	33,000.00	651,750,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	4,100	30,720.00	125,952,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	31,900	15,720.00	501,468,000.00	
コロンビアペソ小計		220,500		2,723,182,000.00	(90,681,960)
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	2,950	19.70	58,115.00	
	TITAN CEMENT CO. S.A.	3,050	16.86	51,423.00	
	OPAP SA	9,100	8.38	76,258.00	
	JUMBO SA	4,700	14.41	67,727.00	
	ALPHA BANK AE	107,300	1.22	131,227.90	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	12,950	11.35	146,982.50	
ユーロ小計		140,050		531,733.40	(65,233,053)
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	14,200	8.00	113,685.20	
英ポンド小計		14,200		113,685.20	(15,995,507)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	9,220	122.20	1,126,684.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	68,717	7.59	521,562.03	
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	48,020	4.73	227,134.60	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	15,100	17.75	268,025.00	
	KOC HOLDING AS	49,824	15.32	763,303.68	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	21,170	5.38	113,894.60	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	4,300	22.86	98,298.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	22,750	12.10	275,275.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,700	52.10	88,570.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	16.03	104,195.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	13,130	74.00	971,620.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	17.75	99,062.75	
	AKBANK T.A.S.	163,139	5.74	936,417.86	

	TURKIYE GARANTI BANKASI	140,390	7.63	1,071,175.70	
	TURKIYE HALK BANKASI	33,660	4.98	167,626.80	
	TURKIYE IS BANKASI-C	127,904	5.04	644,636.16	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	82,253	7.21	593,044.13	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	65,556	11.31	741,438.36	
トルコリラ小計		878,914		8,811,963.67	(160,201,499)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	3,950	853.50	3,371,325.00	
	MONETA MONEY BANK AS	38,400	72.50	2,784,000.00	
	CEZ AS	7,380	530.00	3,911,400.00	
チェココルナ小計		49,730		10,066,725.00	(48,018,278)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	23,540	3,196.00	75,233,840.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	7,650	5,125.00	39,206,250.00	
	OTP BANK PLC	13,805	12,210.00	168,559,050.00	
ハンガリーフォリント小計		44,995		282,999,140.00	(106,917,075)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	4,250	74.00	314,500.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	18,400	87.40	1,608,160.00	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	115,335	5.75	663,176.25	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	4,750	49.28	234,080.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	8,340	92.92	774,952.80	
	CCC SA	2,040	178.80	364,752.00	
	LPP SA	78	7,890.00	615,420.00	
	CD PROJEKT SA	3,780	209.30	791,154.00	
	CYFROWY POLSAT SA	13,300	25.56	339,948.00	
	DINO POLSKA SA	2,320	130.40	302,528.00	
	ALIOR BANK SA	7,370	52.80	389,136.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	53.20	45,220.00	
	BANK MILLENNIUM SA	28,500	8.79	250,515.00	
	BANK PEKAO SA	10,832	101.90	1,103,780.80	
	MBANK	710	392.00	278,320.00	
	PKO BANK POLSKI SA	53,365	37.17	1,983,577.05	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	2,080	364.00	757,120.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	33,740	39.18	1,321,933.20	
	ORANGE POLSKA SA	46,955	4.64	217,871.20	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	44,630	9.16	408,989.32	
ポーランドズロチ小計		401,625		12,765,133.62	(364,316,913)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	84,000	3.18	267,120.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	128,000	7.57	968,960.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	1,523,300	5.61	8,545,713.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	210,500	16.64	3,502,720.00
CNOOC LTD	1,069,000	13.36	14,281,840.00
KUNLUN ENERGY CO LTD	166,000	7.63	1,266,580.00
PETROCHINA CO LTD-H	1,277,000	4.55	5,810,350.00
YANZHOU COAL MINING CO-H	116,000	7.73	896,680.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	317,000	2.80	887,600.00
ANGANG STEEL CO LTD-H	28,000	4.85	135,800.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	75,500	45.55	3,439,025.00
BBMG CORP-H	149,000	2.44	363,560.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	150,500	5.70	857,850.00
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	177,000	2.52	446,040.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	210,000	6.41	1,346,100.00
CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	52,000	4.72	245,440.00
CHINA RESOURCES CEMENT	118,000	7.00	826,000.00
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	146,400	3.87	566,568.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	97,000	9.52	923,440.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	128,000	5.46	698,880.00
MAANSHAN IRON & STEEL-H	92,000	3.42	314,640.00
MMG LTD	128,000	2.84	363,520.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	108,000	7.06	762,480.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	244,500	3.50	855,750.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	54,500	7.12	388,040.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	327,750	2.89	947,197.50
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	89,000	4.54	404,060.00
BOC AVIATION LTD	16,900	64.70	1,093,430.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	298,000	7.17	2,136,660.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	124,000	6.31	782,440.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	93,000	26.10	2,427,300.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	92,500	9.45	874,125.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	260,000	5.87	1,526,200.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	110,000	7.55	830,500.00
CITIC LTD	316,000	10.76	3,400,160.00
CRRC CORP LTD- H	236,000	6.68	1,576,480.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	180,500	10.90	1,967,450.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	46,000	17.06	784,760.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	182,000	2.00	364,000.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	144,000	2.76	397,440.00
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	22,000	16.88	371,360.00
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	56,000	6.87	384,720.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	33,500	15.24	510,540.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	115,400	12.32	1,421,728.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	44,678	8.18	365,466.04

ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	32,500	39.25	1,275,625.00
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	182,518	7.31	1,334,206.58
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	57,000	14.48	825,360.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	42,000	6.17	259,140.00
AIR CHINA LTD-H	96,000	7.67	736,320.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	126,000	6.69	842,940.00
CAR INC	47,000	6.94	326,180.00
CHINA COSCO HOLDINGS-H	118,000	3.09	364,620.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	96,000	4.68	449,280.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	79,000	15.08	1,191,320.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	150,000	5.57	835,500.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	110,000	4.31	474,100.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	108,000	7.16	773,280.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	84,000	10.78	905,520.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	54,000	16.16	872,640.00
SINOTRANS LIMITED-H	109,000	2.97	323,730.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	73,000	8.46	617,580.00
BAIC MOTOR CORP LTD-H	97,500	4.77	465,075.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	196,000	7.46	1,462,160.00
BYD CO LTD-H	42,500	48.50	2,061,250.00
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	138,000	2.66	367,080.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	184,000	6.99	1,286,160.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	34,400	24.90	856,560.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	308,000	13.76	4,238,080.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	172,000	5.94	1,021,680.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	194,845	7.80	1,519,791.00
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	43,000	10.80	464,400.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	68,000	52.45	3,566,600.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	76,000	20.85	1,584,600.00
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	580,000	0.20	117,160.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	47,300	99.20	4,692,160.00
CHINA TRAVEL INTL INV HK	58,000	1.60	92,800.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	990,000	1.62	1,603,800.00
CHINA LITERATURE LTD	18,800	34.40	646,720.00
TENCENT HOLDINGS LTD	341,300	374.00	127,646,200.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	486,160	0.76	369,481.60
MEITUAN DIANPING-CLASS B	19,500	60.20	1,173,900.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	27,000	18.52	500,040.00
SUN ART RETAIL GROUP	116,000	6.50	754,000.00
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	86,000	2.38	204,680.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	171,000	29.30	5,010,300.00

CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	93,000	35.25	3,278,250.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	82,500	5.54	457,050.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	112,000	13.06	1,462,720.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	26,000	50.75	1,319,500.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	53,000	8.49	449,970.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	324,000	6.02	1,950,480.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	25,000	35.75	893,750.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	46,000	64.05	2,946,300.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	226,000	8.65	1,954,900.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	108,000	7.16	773,280.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	55,700	15.84	882,288.00
SINOPHARM GROUP CO-H	65,600	30.00	1,968,000.00
3SBIO INC	78,000	14.50	1,131,000.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	96,000	6.69	642,240.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	98,000	10.46	1,025,080.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	150,000	4.19	628,500.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	292,000	13.92	4,064,640.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	60,000	18.76	1,125,600.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	68,500	6.83	467,855.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,000	24.35	1,022,700.00
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	213,000	1.83	389,790.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	436,500	7.68	3,352,320.00
SSY GROUP LTD	72,000	6.74	485,280.00
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	36,000	10.24	368,640.00
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	31,500	76.50	2,409,750.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1,684,000	3.36	5,658,240.00
BANK OF CHINA LTD - H	4,689,000	3.49	16,364,610.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	488,245	6.14	2,997,824.30
CHINA CITIC BANK - H	484,000	4.67	2,260,280.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	5,710,920	6.30	35,978,796.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	187,000	3.57	667,590.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	223,650	37.25	8,330,962.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	301,640	5.65	1,704,266.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	134,000	4.08	546,720.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	4,124,575	5.48	22,602,671.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	491,000	4.54	2,229,140.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	580,000	1.91	1,107,800.00
CHINA DING YI FENG HOLDINGS	40,000	23.10	924,000.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	58,000	12.96	751,680.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	219,500	4.65	1,020,675.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	574,000	1.40	803,600.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	86,800	15.58	1,352,344.00

CITIC SECURITIES CO LTD-H	115,500	15.24	1,760,220.00
FAR EAST HORIZON LTD	163,000	8.00	1,304,000.00
GF SECURITIES CO LTD-H	117,200	9.66	1,132,152.00
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	59,800	14.52	868,296.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	196,000	8.76	1,716,960.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	105,200	12.88	1,354,976.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	448,000	19.14	8,574,720.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	159,600	29.50	4,708,200.00
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	249,000	1.45	361,050.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	105,940	20.70	2,192,958.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	45,600	38.15	1,739,640.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	553,000	2.97	1,642,410.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	422,001	7.98	3,367,567.98
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	297,000	88.85	26,388,450.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	12,600	24.00	302,400.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	112,000	10.80	1,209,600.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	160,000	22.60	3,616,000.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	274,000	4.63	1,268,620.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	236,320	28.40	6,711,488.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	171,777	32.40	5,565,574.80
CHINA VANKE CO LTD-H	58,960	28.65	1,689,204.00
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	184,000	4.80	883,200.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	468,713	11.76	5,512,064.88
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	86,000	8.60	739,600.00
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	21,000	5.68	119,280.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	41,600	14.44	600,704.00
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	38,000	3.53	134,140.00
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	120,000	3.19	382,800.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	65,500	8.31	544,305.00
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	82,000	11.40	934,800.00
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	95,500	27.40	2,616,700.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	262,000	2.90	759,800.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	58,000	22.20	1,287,600.00
SHUI ON LAND LTD	217,500	1.76	382,800.00
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	133,000	3.26	433,580.00
SOHO CHINA LTD	65,000	2.63	170,950.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	149,000	36.10	5,378,900.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	606,000	1.75	1,060,500.00
YUZHOU PROPERTIES CO	127,000	3.68	467,360.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	138,000	8.71	1,201,980.00
KINGSOFT CORP LTD	45,000	19.34	870,300.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	66,000	18.10	1,194,600.00

AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	47,500	46.00	2,185,000.00		
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	39,500	13.08	516,660.00		
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	68,000	5.45	370,600.00		
KINGBOARD HOLDINGS LTD	33,500	22.65	758,775.00		
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	57,000	7.43	423,510.00		
LEGEND HOLDINGS CORP-H	19,600	18.80	368,480.00		
LENOVO GROUP LTD	452,000	6.45	2,915,400.00		
MEITU INC	56,500	2.86	161,590.00		
SUNNY OPTICAL TECH	44,100	89.60	3,951,360.00		
XIAOMI CORP-CLASS B	219,400	10.48	2,299,312.00		
ZTE CORP-H	52,200	22.80	1,190,160.00		
CHINA MOBILE LTD	366,200	71.85	26,311,470.00		
CHINA TELECOM CORP LTD	867,000	3.91	3,389,970.00		
CHINA TOWER CORP LTD-H	2,420,000	2.05	4,961,000.00		
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	387,882	8.68	3,366,815.76		
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	28,000	39.40	1,103,200.00		
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	384,000	4.16	1,597,440.00		
CGN POWER CO LTD-H	787,000	2.06	1,621,220.00		
CHINA GAS HOLDINGS LTD	111,800	23.95	2,677,610.00		
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	225,000	5.02	1,129,500.00		
CHINA POWER INTERNATIONAL	207,000	1.92	397,440.00		
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	56,000	36.30	2,032,800.00		
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	115,000	10.58	1,216,700.00		
DATANG INTL POWER GEN CO-H	196,000	1.86	364,560.00		
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	48,900	71.35	3,489,015.00		
GUANGDONG INVEST	168,000	14.90	2,503,200.00		
HUADIAN POWER INTL CORP-H	104,000	3.01	313,040.00		
HUANENG POWER INTL INC-H	270,000	4.75	1,282,500.00		
HUANENG RENEWABLES CORP-H	230,000	2.04	469,200.00		
TOWNGAS CHINA CO LTD	70,000	5.88	411,600.00		
HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.77	904,800.00		
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	26,000	15.94	414,440.00		
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	178,500	8.24	1,470,840.00		
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	148,000	4.38	648,240.00		
香港ドル小計	54,607,274		566,795,511.94 (7,906,797,391)		
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	223,900	3.28	734,392.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	15,500	24.40	378,200.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	136,600	8.85	1,208,910.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	103,400	4.30	444,620.00	
	GAMUDA BHD	98,900	3.30	326,370.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	27,800	9.75	271,050.00	

IJM CORP BHD	141,600	2.11	298,776.00	
SIME DARBY BERHAD	94,920	2.20	208,824.00	
AIRASIA GROUP BHD	47,000	2.57	120,790.00	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	57,900	7.38	427,302.00	
MISC BHD	57,200	6.55	374,660.00	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	54,000	3.57	192,780.00	
GENTING BHD	147,000	6.52	958,440.00	
GENTING MALAYSIA BHD	167,600	3.12	522,912.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	7,100	33.62	238,702.00	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	6,100	33.88	206,668.00	
GENTING PLANTATIONS BHD	15,500	10.30	159,650.00	
IOI CORPORATION BERHAD	130,675	4.27	557,982.25	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	25,400	24.40	619,760.00	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	2,600	145.60	378,560.00	
PPB GROUP BERHAD	40,180	18.56	745,740.80	
QL RESOURCES BHD	50,500	6.70	338,350.00	
SIME DARBY PLANTATION BHD	164,120	4.69	769,722.80	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	95,100	5.26	500,226.00	
IHH HEALTHCARE BHD	146,300	5.52	807,576.00	
TOP GLOVE CORP BHD	103,700	4.97	515,389.00	
ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	78,300	3.71	290,493.00	
AMMB HOLDINGS BHD	124,800	4.36	544,128.00	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	260,200	5.13	1,334,826.00	
HONG LEONG BANK BERHAD	42,500	19.40	824,500.00	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	11,300	18.96	214,248.00	
MALAYAN BANKING BHD	230,650	9.01	2,078,156.50	
PUBLIC BANK BERHAD	176,970	22.48	3,978,285.60	
RHB BANK BHD	37,559	5.76	216,339.84	
IOI PROPERTIES GROUP BHD	46,845	1.25	58,556.25	
SIME DARBY PROPERTY BHD	180,720	0.98	177,105.60	
SP SETIA BHD	45,500	2.09	95,095.00	
AXIATA GROUP BERHAD	148,000	4.42	654,160.00	
DIGI.COM BHD	175,600	4.70	825,320.00	
MAXIS BHD	135,700	5.32	721,924.00	
TELEKOM MALAYSIA BHD	29,000	2.74	79,460.00	
PETRONAS GAS BERHAD	41,700	16.64	693,888.00	
TENAGA NASIONAL BERHAD	198,525	11.78	2,338,624.50	
YTL CORP BHD	107,598	1.07	115,129.86	
マレーシアリングット小計	4,232,062		27,546,593.00	(723,098,066)
タイパーツ				
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	108,500	14.60	1,584,100.00	
IRPC PCL - NVDR	665,100	4.94	3,285,594.00	

PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	73,110	128.50	9,394,635.00	
PTT PCL-NVDR	638,800	47.25	30,183,300.00	
THAI OIL PCL-NVDR	66,100	64.25	4,246,925.00	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	123,100	46.75	5,754,925.00	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	119,845	64.50	7,730,002.50	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	21,100	460.00	9,706,000.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	262,900	67.50	17,745,750.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	384,000	11.30	4,339,200.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	384,600	11.40	4,384,440.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	134,500	37.00	4,976,500.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	302,000	15.90	4,801,800.00	
ROBINSON PCL-NVDR	22,500	52.75	1,186,875.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	76,800	48.75	3,744,000.00	
CP ALL PCL-NVDR	310,000	76.50	23,715,000.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	245,700	26.25	6,449,625.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	122,400	18.50	2,264,400.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	189,900	25.00	4,747,500.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	21,800	163.00	3,553,400.00	
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	12,140	206.00	2,500,840.00	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	78,600	188.50	14,816,100.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	31,600	187.50	5,925,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	133,125	18.80	2,502,750.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	116,300	123.50	14,363,050.00	
TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	345,000	1.94	669,300.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	22,700	48.50	1,100,950.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	97,500	72.00	7,020,000.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	267,600	10.50	2,809,800.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	19,400	65.75	1,275,550.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	56,400	186.50	10,518,600.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	640,400	4.94	3,163,576.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	6,400	285.00	1,824,000.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	69,000	51.50	3,553,500.00	
GLOW ENERGY PCL - NVDR	18,800	90.25	1,696,700.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	29,800	102.50	3,054,500.00	
タイパーツ小計	6,217,520		230,588,187.50 (800,141,010)	
フィリピンペソ				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	121,100	46.70	5,655,370.00	
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	239,000	13.60	3,250,400.00	
DMCI HOLDINGS INC	357,000	9.86	3,520,020.00	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	169,400	58.40	9,892,960.00	
SM INVESTMENTS CORP	15,728	890.00	13,997,920.00	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	50,510	141.50	7,147,165.00	

	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	23,440	293.00	6,867,920.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	46,560	156.80	7,300,608.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	40,487	80.90	3,275,398.30	
	BDO UNIBANK INC	127,084	131.50	16,711,546.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	115,362	70.70	8,156,093.40	
	SECURITY BANK CORP	6,500	166.00	1,079,000.00	
	AYALA CORPORATION	14,672	880.00	12,911,360.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	3,877	797.00	3,089,969.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	694,000	4.20	2,914,800.00	
	AYALA LAND INC	473,060	47.00	22,233,820.00	
	MEGAWORLD CORP	579,000	5.37	3,109,230.00	
	ROBINSONS LAND CO	142,300	23.80	3,386,740.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	627,510	37.50	23,531,625.00	
	GLOBE TELECOM INC	1,670	1,985.00	3,314,950.00	
	PLDT INC	6,180	1,221.00	7,545,780.00	
	ABOITIZ POWER CORP	76,500	34.65	2,650,725.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	10,200	359.00	3,661,800.00	
	フィリピンペソ小計	3,941,140		175,205,199.70 (366,178,867)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	529,100	1,235.00	653,438,500.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	144,000	2,900.00	417,600,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	99,500	25,350.00	2,522,325,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	116,800	5,950.00	694,960,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	96,800	19,025.00	1,841,620,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	50,100	5,875.00	294,337,500.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	157,300	10,550.00	1,659,515,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	144,000	5,300.00	763,200,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,279,700	6,950.00	8,893,915,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	147,000	1,490.00	219,030,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	364,000	4,480.00	1,630,720,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	24,700	80,650.00	1,992,055,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	634,100	3,400.00	2,155,940,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	194,700	9,525.00	1,854,517,500.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	298,200	6,250.00	1,863,750,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	98,600	42,000.00	4,141,200,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	1,353,000	1,350.00	1,826,550,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	1,165,700	7,425.00	8,655,322,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	3,395,400	3,890.00	13,208,106,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	96,500	2,280.00	220,020,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	596,200	27,300.00	16,276,260,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	489,700	8,225.00	4,027,782,500.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	220,000	1,210.00	266,200,000.00	

	PAKUWON JATI TBK PT	1,510,700	655.00	989,508,500.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	3,042,100	3,660.00	11,134,086,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	54,000	3,160.00	170,640,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	489,500	1,975.00	966,762,500.00	
	インドネシアルピア小計	16,791,400		89,339,361,500.00	(678,979,147)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	2,825	49,650.00	140,261,250.00	
	S-OIL CORPORATION	2,595	85,100.00	220,834,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	3,997	170,000.00	679,490,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	6,040	21,500.00	129,860,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	5,590	42,650.00	238,413,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	465	435,500.00	202,507,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	820	91,600.00	75,112,000.00	
	LG CHEM LTD	2,837	340,500.00	965,998,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	390	188,000.00	73,320,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	1,135	265,000.00	300,775,000.00	
	OCI CO LTD	1,330	90,000.00	119,700,000.00	
	POSCO	4,775	240,000.00	1,146,000,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	845	54,100.00	45,714,500.00	
	CJ CORP	1,075	131,500.00	141,362,500.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	1,770	102,000.00	180,540,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	4,890.00	18,024,540.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	1,340	27,900.00	37,386,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,040	32,850.00	132,714,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	4,393	39,500.00	173,523,500.00	
	HANWHA CORPORATION	2,060	28,200.00	58,092,000.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	929	42,850.00	39,807,650.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	4,300	49,150.00	211,345,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2,457	111,500.00	273,955,500.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	646	312,000.00	201,552,000.00	
	KCC CORP	390	270,500.00	105,495,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	3,500	31,650.00	110,775,000.00	
	LG CORP	6,140	71,900.00	441,466,000.00	
	LOTTE CORP	1,394	46,300.00	64,542,200.00	
	POSCO INTERNATIONAL CORP	1,431	17,450.00	24,970,950.00	
	SAMSUNG C&T CORP	4,897	99,900.00	489,210,300.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	8,510	16,550.00	140,840,500.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	29,404	7,940.00	233,467,760.00	
	SK HOLDINGS CO LTD	2,036	251,000.00	511,036,000.00	
	S1 CORPORATION	910	95,900.00	87,269,000.00	
	CJ LOGISTICS	385	154,000.00	59,290,000.00	
	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,280	153,000.00	195,840,000.00	

KOREAN AIR LINES CO LTD	2,164	33,400.00	72,277,600.00
PAN OCEAN CO LTD	12,400	4,635.00	57,474,000.00
HANKOOK TIRE CO LTD	3,932	36,950.00	145,287,400.00
HANON SYSTEMS	8,600	11,500.00	98,900,000.00
HYUNDAI MOBIS	4,115	213,000.00	876,495,000.00
HYUNDAI MOTOR CO	8,640	128,000.00	1,105,920,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	1,740	79,500.00	138,330,000.00
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1,310	72,900.00	95,499,000.00
KIA MOTORS CORPORATION	16,060	41,950.00	673,717,000.00
FILA KOREA LTD	2,470	77,800.00	192,166,000.00
HLB INC	1,500	77,500.00	116,250,000.00
LG ELECTRONICS INC	6,675	72,500.00	483,937,500.00
WOONGJIN COWAY CO LTD	2,900	76,500.00	221,850,000.00
KANGWON LAND INC	6,680	31,550.00	210,754,000.00
CHEIL WORLDWIDE INC	4,600	25,850.00	118,910,000.00
KAKAO CORP	3,165	132,000.00	417,780,000.00
NAVER CORP	8,515	120,000.00	1,021,800,000.00
NCSOFT CORP	1,090	498,500.00	543,365,000.00
NETMARBLE CORP	1,210	118,000.00	142,780,000.00
PEARL ABYSS CORP	275	182,500.00	50,187,500.00
CJ ENM CO LTD	517	194,200.00	100,401,400.00
HOTEL SHILLA CO LTD	1,530	100,500.00	153,765,000.00
HYUNDAI DEPT STORE CO	790	89,400.00	70,626,000.00
LOTTE SHOPPING CO	682	166,000.00	113,212,000.00
SHINSEGAE CO LTD	372	305,500.00	113,646,000.00
BGF RETAIL CO LTD/NEW	357	203,000.00	72,471,000.00
E-MART CO LTD	1,082	155,000.00	167,710,000.00
GS RETAIL CO LTD	1,600	35,500.00	56,800,000.00
CJ CHEILJEDANG CORP	419	285,500.00	119,624,500.00
KT&G CORP	7,265	100,000.00	726,500,000.00
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	1,016	95,400.00	96,926,400.00
OTTOGI CORPORATION	75	706,000.00	52,950,000.00
AMOREPACIFIC CORP	2,195	200,000.00	439,000,000.00
AMOREPACIFIC CORP-PREF	220	109,000.00	23,980,000.00
AMOREPACIFIC GROUP	1,535	71,000.00	108,985,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	585	1,302,000.00	761,670,000.00
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	105	729,000.00	76,545,000.00
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	2,811	68,600.00	192,834,600.00
CELLTRION INC	5,061	196,000.00	991,956,000.00
CELLTRION PHARM INC	820	54,400.00	44,608,000.00
HANMI PHARM CO LTD	336	410,500.00	137,928,000.00
HANMI SCIENCE CO LTD	752	71,400.00	53,692,800.00

HELIXMITH CO LTD	895	239,400.00	214,263,000.00	
MEDY-TOX INC	234	516,000.00	120,744,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,040	310,000.00	322,400,000.00	
SILLAJEN INC	2,985	56,000.00	167,160,000.00	
YUHAN CORP	704	235,000.00	165,440,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	17,444	7,010.00	122,282,440.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	8,006	8,410.00	67,330,460.00	
HANA FINANCIAL GROUP	18,438	36,550.00	673,908,900.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	14,170	13,950.00	197,671,500.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	24,200	46,100.00	1,115,620,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	25,850	44,950.00	1,161,957,500.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	25,351	13,850.00	351,111,350.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	2,315	69,500.00	160,892,500.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	24,008	7,380.00	177,179,040.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,351	13,300.00	150,968,300.00	
SAMSUNG CARD CO	1,690	35,050.00	59,234,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,187	34,450.00	144,242,150.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	2,820	62,000.00	174,840,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	12,230	3,600.00	44,028,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	3,040	31,650.00	96,216,000.00	
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	1,710	34,250.00	58,567,500.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,910	277,000.00	529,070,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	3,805	81,000.00	308,205,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	2,170	207,000.00	449,190,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	15,050	17,800.00	267,890,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	635	113,000.00	71,755,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	3,075	101,500.00	312,112,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	285,260	42,550.00	12,137,813,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	48,850	34,550.00	1,687,767,500.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	3,368	221,000.00	744,328,000.00	
KT CORP	1,027	27,800.00	28,550,600.00	
LG UPLUS CORP.	5,220	15,600.00	81,432,000.00	
SK TELECOM	1,330	258,000.00	343,140,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	16,150	26,300.00	424,745,000.00	
KOREA GAS CORPORATION	2,248	41,750.00	93,854,000.00	
SK HYNIX INC	35,000	74,500.00	2,607,500,000.00	
韓国ウォン小計	876,549		45,563,413,590.00 (4,200,946,732)	
台湾ドル				
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	65,080	109.00	7,093,720.00	
ASIA CEMENT CORP	107,978	40.90	4,416,300.20	
CHINA STEEL CORP	772,181	24.00	18,532,344.00	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	215,047	106.00	22,794,982.00	

FORMOSA PLASTICS CORP	272,424	109.00	29,694,216.00
NAN YA PLASTICS CORP	313,145	76.70	24,018,221.50
TAIWAN CEMENT	291,487	41.75	12,169,582.25
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	5,000	349.50	1,747,500.00
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	184,957	31.60	5,844,641.20
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	15,962	249.00	3,974,538.00
CHINA AIRLINES LTD	164,000	9.58	1,571,120.00
EVA AIRWAYS CORP	107,276	15.00	1,609,140.00
EVERGREEN MARINE CORP LTD	175,895	12.40	2,181,098.00
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	106,000	41.25	4,372,500.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	94,947	39.00	3,702,933.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	12,254	400.00	4,901,600.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	18,921	252.00	4,768,092.00
FORMOSA TAFFETA CO.	40,000	36.95	1,478,000.00
GIANT MANUFACTURING	19,000	227.50	4,322,500.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	8,000	221.50	1,772,000.00
POU CHEN	128,145	35.30	4,523,518.50
RUENTEX INDUSTRIES LTD	23,400	71.50	1,673,100.00
TATUNG CO LTD	67,000	22.25	1,490,750.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	18,000	443.00	7,974,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	36,448	300.00	10,934,400.00
STANDARD FOODS CORP	21,320	55.50	1,183,260.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	294,703	77.70	22,898,423.10
TAIMED BIOLOGICS INC	10,000	140.00	1,400,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	297,801	18.05	5,375,308.05
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	701,715	9.23	6,476,829.45
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,063,746	20.80	22,125,916.80
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	605,878	25.15	15,237,831.70
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	545,723	21.50	11,733,044.50
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	377,588	20.00	7,551,760.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	650,356	29.70	19,315,573.20
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	641,075	11.75	7,532,631.25
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	661,127	13.75	9,090,496.25
TAIWAN BUSINESS BANK	175,579	12.50	2,194,737.50
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	535,913	19.90	10,664,668.70
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	196,000	50.90	9,976,400.00
CHAILEASE HOLDING CO LTD	63,995	119.00	7,615,405.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	633,257	17.35	10,987,008.95
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	491,538	40.95	20,128,481.10
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	197,238	24.15	4,763,297.70
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	401,743	43.25	17,375,384.75
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	712,474	8.47	6,034,654.78

HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	33,950	47.80	1,622,810.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	35,613	41.00	1,460,133.00
ACER INC	198,812	18.75	3,727,725.00
ADVANTECH CO LTD	18,216	247.00	4,499,352.00
ASUSTEK COMPUTER INC	44,797	215.00	9,631,355.00
AU OPTRONICS CORP	595,994	10.10	6,019,539.40
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	36,405	222.50	8,100,112.50
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	35,356	72.10	2,549,167.60
COMPAL ELECTRONICS	270,955	18.85	5,107,501.75
DELTA ELECTRONICS INC	127,541	147.50	18,812,297.50
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	55,787	62.70	3,497,844.90
HON HAI PRECISION INDUSTRY	789,212	77.80	61,400,693.60
INNOLUX CORP	547,282	8.61	4,712,098.02
INVENTEC CORP	157,162	22.90	3,599,009.80
LARGAN PRECISION CO LTD	6,086	4,265.00	25,956,790.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	146,787	43.50	6,385,234.50
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	46,000	77.70	3,574,200.00
PEGATRON CORP	100,854	50.90	5,133,468.60
QUANTA COMPUTER INC	173,416	57.50	9,971,420.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	98,120	36.60	3,591,192.00
WALSIN TECHNOLOGY CORP	14,000	170.50	2,387,000.00
WISTRON CORP	208,611	23.50	4,902,358.50
WPG HOLDINGS LTD	77,520	39.05	3,027,156.00
YAGEO CORPORATION	16,829	259.00	4,358,711.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	21,000	98.40	2,066,400.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	224,371	110.50	24,792,995.50
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	87,000	76.30	6,638,100.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	100,188	114.50	11,471,526.00
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	216,387	68.00	14,714,316.00
GLOBALWAFERS CO LTD	10,700	333.50	3,568,450.00
MEDIATEK INC	92,432	290.00	26,805,280.00
NANYA TECHNOLOGY CORP	76,000	62.00	4,712,000.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	32,522	200.50	6,520,661.00
PHISON ELECTRONICS CORP	8,000	273.50	2,188,000.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	52,635	75.40	3,968,679.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	22,815	226.00	5,156,190.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,469,355	249.00	365,869,395.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	769,592	12.90	9,927,736.80
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	46,000	64.20	2,953,200.00
WIN SEMICONDUCTORS CORP	16,000	200.50	3,208,000.00
WINBOND ELECTRONICS CORP	139,000	14.25	1,980,750.00
	19,760,618		1,107,790,759.40

台湾ドル小計				(3,899,423,473)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	48,080	359.55	17,287,164.00
	COAL INDIA LTD	68,980	235.10	16,217,198.00
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	31,480	267.40	8,417,752.00
	INDIAN OIL CORP LTD	118,400	145.75	17,256,800.00
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	130,730	162.75	21,276,307.50
	PETRONET LNG LTD	45,980	233.35	10,729,433.00
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	170,162	1,256.90	213,876,617.80
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	40,360	209.75	8,465,510.00
	ASIAN PAINTS LTD	16,140	1,305.95	21,078,033.00
	GRASIM INDUSTRIES LTD	21,950	814.80	17,884,860.00
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	60,400	190.65	11,515,260.00
	JSW STEEL LTD	50,340	268.50	13,516,290.00
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	6,380	1,164.55	7,429,829.00
	SHREE CEMENT LTD	525	19,013.60	9,982,140.00
	TATA STEEL LIMITED	21,412	462.95	9,912,685.40
	ULTRATECH CEMENT LTD	6,120	4,342.35	26,575,182.00
	UPL LTD	22,690	969.50	21,997,955.00
	VEDANTA LTD	67,060	160.05	10,732,953.00
	ASHOK LEYLAND LTD	50,270	81.95	4,119,626.50
	HAVELLS INDIA LTD	17,540	721.15	12,648,971.00
	LARSEN & TOUBRO LTD	29,670	1,325.80	39,336,486.00
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	26,000	360.15	9,363,900.00
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	8,562	476.60	4,080,649.20
	INTERGLOBE AVIATION LTD	4,350	1,610.35	7,005,022.50
	BAJAJ AUTO LTD	5,300	2,914.45	15,446,585.00
	BHARAT FORGE LTD	14,920	453.90	6,772,188.00
	BOSCH LTD	510	17,004.85	8,672,473.50
	EICHER MOTORS LTD	880	19,997.75	17,598,020.00
	HERO MOTOCORP LTD	2,130	2,493.40	5,310,942.00
	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	47,230	609.65	28,793,769.50
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	6,440	6,493.75	41,819,750.00
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	49,140	117.95	5,796,063.00
	TATA MOTORS LTD	100,128	169.45	16,966,689.60
	PAGE INDUSTRIES LTD	245	21,353.10	5,231,509.50
	TITAN CO LTD	19,520	1,163.00	22,701,760.00
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	25,010	322.35	8,061,973.50
	AVENUE SUPERMARTS LTD	8,170	1,237.60	10,111,192.00
	BRITANNIA INDUSTRIES LTD	3,960	2,687.75	10,643,490.00
	ITC LTD	204,835	297.05	60,846,236.75
	NESTLE INDIA LIMITED	1,475	10,268.55	15,146,111.25
	UNITED SPIRITS LTD	14,320	523.55	7,497,236.00

	DABUR INDIA LTD	31,180	363.55	11,335,489.00	
	GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	18,105	640.95	11,604,399.75	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	38,540	1,671.05	64,402,267.00	
	MARICO LTD	24,260	355.05	8,613,513.00	
	AUROBINDO PHARMA LTD	17,790	709.55	12,622,894.50	
	CADILA HEALTHCARE LTD	12,360	260.45	3,219,162.00	
	CIPLA LTD	23,440	555.70	13,025,608.00	
	DIVI'S LABORATORIES LTD	3,850	1,608.85	6,194,072.50	
	DR. REDDY'S LABORATORIES	6,400	2,813.55	18,006,720.00	
	GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	7,000	588.45	4,119,150.00	
	LUPIN LTD	15,140	782.15	11,841,751.00	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	4,856	2,139.30	10,388,440.80	
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	46,694	409.75	19,132,866.50	
	AXIS BANK LTD	114,520	721.95	82,677,714.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	97,425	1,944.95	189,486,753.75	
	ICICI BANK LTD	143,717	377.05	54,188,494.85	
	INDIABULLS HOUSING FINANCE L	15,600	706.85	11,026,860.00	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	22,220	475.80	10,572,276.00	
	STATE BANK OF INDIA	108,800	312.10	33,956,480.00	
	YES BANK LTD	107,100	142.95	15,309,945.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	10,670	3,002.75	32,039,342.50	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	17,330	375.25	6,503,082.50	
	REC LTD	35,400	135.35	4,791,390.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	8,710	1,020.00	8,884,200.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	2,390	7,454.70	17,816,733.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	32,970	1,067.45	35,193,826.50	
	INFOSYS LTD	208,698	716.10	149,448,637.80	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	53,520	2,095.40	112,145,808.00	
	TECH MAHINDRA LTD	29,330	790.30	23,179,499.00	
	WIPRO LTD	92,668	283.00	26,225,044.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	91,030	331.25	30,153,687.50	
	BHARTI AIRTEL LTD-RTS	19,405	90.90	1,763,914.50	
	BHARTI INFRATEL LTD	17,090	263.85	4,509,196.50	
	VODAFONE IDEA LTD	174,342	12.90	2,249,011.80	
	GAIL INDIA LTD	44,853	331.75	14,879,982.75	
	NTPC LIMITED	150,172	123.95	18,613,819.40	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	116,410	178.50	20,779,185.00	
	TATA POWER CO LTD	57,540	61.35	3,530,079.00	
	インドルピー小計	3,589,319		1,932,553,911.90	(3,034,109,641)
パキスタンル ピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	38,400	136.73	5,250,432.00	
	HABIB BANK LTD	15,300	122.26	1,870,578.00	

	MCB BANK LTD	11,500	178.28	2,050,220.00	
パキスタンルピー小計		65,200		9,171,230.00	(7,153,559)
カタールリアル	INDUSTRIES QATAR	11,710	110.50	1,293,955.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	10,637	44.50	473,346.50	
	MASRAF AL RAYAN	26,290	34.36	903,324.40	
	QATAR ISLAMIC BANK	6,630	154.04	1,021,285.20	
	QATAR NATIONAL BANK	27,257	176.00	4,797,232.00	
	QATAR INSURANCE CO	6,483	35.23	228,396.09	
	BARWA REAL ESTATE CO	8,500	32.95	280,075.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	35,430	8.72	308,949.60	
	OORED00 QSC	3,560	62.00	220,720.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	3,510	160.90	564,759.00	
カタールリアル小計		140,007		10,092,042.79	(302,559,442)
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	20,000	13.54	270,800.00	
	EASTERN CO	46,925	16.32	765,816.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	84,308	71.55	6,032,237.40	
エジプトポンド小計		151,233		7,068,853.40	(45,311,350)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	12,360	154.92	1,914,811.20	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	3,660	710.24	2,599,478.40	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	26,342	169.27	4,458,910.34	
	GOLD FIELDS LTD	49,590	53.97	2,676,372.30	
	KUMBA IRON ORE LTD	2,850	398.07	1,134,499.50	
	MONDI LTD	7,580	305.38	2,314,780.40	
	SAPPI LIMITED	36,925	58.25	2,150,881.25	
	SASOL LTD	33,995	433.43	14,734,452.85	
	BIDVEST GROUP LTD	21,742	209.81	4,561,689.02	
	MULTICHOICE GROUP LTD	23,820	127.95	3,047,769.00	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	11,525	184.50	2,126,362.50	
	MR PRICE GROUP LTD	14,270	205.31	2,929,773.70	
	NASPERS LTD-N SHS	26,180	3,314.00	86,760,520.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	24,120	71.94	1,735,192.80	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	59,945	47.30	2,835,398.50	
	BID CORP LTD	20,819	293.22	6,104,547.18	
	CLICKS GROUP LTD	14,730	199.00	2,931,270.00	
	PICK'N PAY STORES LTD	28,360	70.69	2,004,768.40	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	24,530	176.14	4,320,714.20	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	9,860	198.00	1,952,280.00	
TIGER BRANDS LTD	8,250	253.33	2,089,972.50		
LIFE HEALTHCARE GROUP	69,693	25.15	1,752,778.95		

	NETCARE LTD	84,630	20.87	1,766,228.10	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	22,401	101.12	2,265,189.12	
	ABSA GROUP LTD	44,290	168.69	7,471,280.10	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	2,490	1,337.45	3,330,250.50	
	NEDBANK GROUP LTD	21,820	267.75	5,842,305.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	77,193	199.19	15,376,073.67	
	FIRSTRAND LTD	201,880	67.93	13,713,708.40	
	INVESTEC LTD	14,370	89.11	1,280,510.70	
	PSG GROUP LTD	10,360	250.12	2,591,243.20	
	REINET INVESTMENTS SCA	6,610	230.74	1,525,191.40	
	REMGRO LTD	33,900	191.81	6,502,359.00	
	RMB HOLDINGS LTD	47,000	84.16	3,955,520.00	
	DISCOVERY LTD	23,407	147.98	3,463,767.86	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	100.90	403,600.00	
	MMI HOLDINGS LTD	47,029	18.02	847,462.58	
	OLD MUTUAL LTD	300,380	22.60	6,788,588.00	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	33,430	34.32	1,147,317.60	
	SANLAM LTD	108,421	77.15	8,364,680.15	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	23,810	119.02	2,833,866.20	
	MTN GROUP LTD	103,152	99.52	10,265,687.04	
	TELKOM SA SOC LTD	13,100	85.53	1,120,443.00	
	VODACOM GROUP LTD	40,315	115.69	4,664,042.35	
	南アフリカランド小計	1,795,134		262,656,536.96	(2,019,828,769)
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	160,350	8.72	1,398,252.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	91,133	5.00	455,665.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	164,955	14.00	2,309,370.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	189,600	1.67	316,632.00	
	DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	81,400	0.90	73,504.20	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	62,300	3.70	230,510.00	
	EMAAR MALLS PJSC	78,000	1.82	141,960.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	235,800	4.27	1,006,866.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	103,900	15.60	1,620,840.00	
	アラブディルハム小計	1,167,438		7,553,599.20	(225,550,472)
香港・オフショア人民元	DAQIN RAILWAY CO LTD-A	3,000	8.19	24,570.00	
	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	32,600	3.42	111,492.00	
	香港・オフショア人民元小計	35,600		136,062.00	(2,156,582)
	合 計	133,974,617		32,956,119,841	(32,956,119,841)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	215,300	5,399,724.00	
メキシコペソ小計			215,300	5,399,724.00 (31,048,413)	
香港ドル	投資信託受益証券	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX-ETF	1,452,000	20,357,040.00	
香港ドル小計			1,452,000	20,357,040.00 (283,980,708)	
南アフリカランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	95,900	1,894,984.00	
		FORTRESS REIT LTD-B	21,500	215,000.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	192,080	4,682,910.40	
		HYPROP INVESTMENTS LTD	11,000	759,000.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	383,230	3,767,150.90	
		RESILIENT REIT LTD	13,800	768,108.00	
南アフリカランド小計			717,510	12,087,153.30 (92,950,208)	
合計				407,979,329 (407,979,329)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 86銘柄	100.0%			15.8%
メキシコペソ	株式 25銘柄	95.5%			2.0%
	投資証券 1銘柄			4.5%	0.1%
ブラジルリアル	株式 52銘柄	100.0%			5.2%
チリペソ	株式 16銘柄	100.0%			0.6%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%			0.3%
ユーロ	株式 6銘柄	100.0%			0.2%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%			0.0%
トルコリラ	株式 18銘柄	100.0%			0.5%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.3%
ポーランドズロチ	株式 20銘柄	100.0%			1.1%
香港ドル	株式 205銘柄	96.5%			23.7%

	投資信託受 益証券	1銘柄		3.5%		0.9%
マレーシアリング ット	株式	44銘柄	100.0%			2.2%
タイバーツ	株式	36銘柄	100.0%			2.4%
フィリピンペソ	株式	23銘柄	100.0%			1.1%
インドネシアルピア	株式	27銘柄	100.0%			2.0%
韓国ウォン	株式	114銘柄	100.0%			12.6%
台湾ドル	株式	87銘柄	100.0%			11.7%
インドルピー	株式	79銘柄	100.0%			9.1%
パキスタンルピー	株式	3銘柄	100.0%			0.0%
カタールリアル	株式	10銘柄	100.0%			0.9%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%			0.1%
南アフリカランド	株式	44銘柄	95.6%			6.1%
	投資証券	6銘柄			4.4%	0.3%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%			0.7%
香港・オフショア人 民元	株式	2銘柄	100.0%			0.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 5月31日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	15,951,325,869円
負債総額	18,093,627円
純資産総額(-)	15,933,232,242円
発行済口数	15,887,885,747口
1口当たり純資産額(/)	1.0029円

(参考)

海外株式インデックスMSCI - K O K U S A I (ヘッジなし) マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	118,735,145,703円
負債総額	407,138,234円
純資産総額(-)	118,328,007,469円
発行済口数	48,492,540,196口
1口当たり純資産額(/)	2.4401円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	40,140,839,791円
負債総額	243,813,759円
純資産総額(-)	39,897,026,032円
発行済口数	23,835,465,218口
1口当たり純資産額(/)	1.6739円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(5) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2019年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2019年5月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2019年5月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2019年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	818	173,608

株式投資信託	772	147,202
単位型	248	9,079
追加型	524	138,123
公社債投資信託	46	26,405
単位型	32	760
追加型	14	25,644

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第60期事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107
投資その他の資産				
投資有価証券		14,103		16,755
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		490		447
長期前払費用		0		-
繰延税金資産		1,504		1,913
投資その他の資産合計		41,868		44,886
固定資産合計		42,159		45,268

資産合計		83,959		88,038
(単位：百万円)				
		第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		39,959		47,142
利益剰余金合計		39,959		47,142
自己株式		786		833
株主資本合計		61,756		68,891
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		408		493
繰延ヘッジ損益		346		185
評価・換算差額等合計		754		679
純資産合計		62,511		69,571
負債純資産合計		83,959		88,038

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		70,609		77,264
その他営業収益		5,398		3,063
営業収益合計		76,008		80,328
営業費用				
支払手数料		30,448		32,834
広告宣伝費		973		960
公告費		2		2
調査費		18,132		18,251
調査費		862		890
委託調査費		17,241		17,333
図書費		28		27
委託計算費		520		541
営業雑経費		740		794
通信費		173		128
印刷費		348		334
協会費		68		69
諸会費		24		19
その他		125		243
営業費用計		50,817		53,385
一般管理費				
給料		9,096		9,783
役員報酬		507		241
役員賞与引当金繰入額		198		210
給料・手当		6,083		6,589
賞与		20		61
賞与引当金繰入額		2,286		2,680
交際費		99		92
寄付金		16		13
旅費交通費		455		476
租税公課		424		428
不動産賃借料		890		888
退職給付費用		355		378
退職金		24		52
固定資産減価償却費		152		108
福利費		974		1,071
諸経費		3,175		3,106
一般管理費計		15,664		16,401
営業利益		9,526		10,540

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48

営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

(3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	
当期首残高	282	266	548	56,475

当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	408	346	754	62,511
当期変動額				
剰余金の配当				1,640
当期純利益				8,823
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	85	160	75	75
当期変動額合計	85	160	75	7,060
当期末残高	493	185	679	69,571

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第60期 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
----	---------------------------------------

1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="528 680 1031 748"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	4年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	4年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>				
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>				

(未適用の会計基準等)

- ・ 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
<p>(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)</p> <p>「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。</p> <p>この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」1,014百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,504百万円に含めて表示しております。</p>

(貸借対照表関係)

第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>

<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
---	--

(損益計算書関係)

第59期 (自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日)	第60期 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日)
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金	1,831百万円
デリバティブ収益	54百万円
支払利息	75百万円
979百万円	
407百万円	
213百万円	

(株主資本等変動計算書関係)

第59期(自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,119,100	182,600	-	1,301,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

(注) 1 2016年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,494,900株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ストックオプション(1)2,686,200株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)及び2016年度ストックオプション(2)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年5月25日 取締役会	普通株式	1,036	5.29	2017年3月31日	2017年6月22日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,301,700	64,000	-	1,365,700

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年5月28日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,212	16.42	2019年3月31日	2019年6月24日

(リース取引関係)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	866百万円	1年内	853百万円
1年超	923百万円	1年超	6,704百万円
合計	1,790百万円	合計	7,558百万円

(金融商品関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債権である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

(1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

（デリバティブ取引関係）注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれておりません。

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ - の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのた

め、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益(ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	20,680	20,680	-
(2) 未収委託者報酬	16,867	16,867	-
(3) 未収収益	618	618	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,408	2,408	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	16,740	16,740	-
(6) 未払金	(6,112)	(6,112)	-
(7) 未払費用	(3,897)	(3,897)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(31)	(31)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(127)	(127)	-
デリバティブ取引計	(158)	(158)	-

(1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち3百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、35百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち0百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、127百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	20,680	-	-	-
未収委託者報酬	16,867	-	-	-
未収収益	618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	163	6,929	1,363
合計	38,167	163	6,929	1,363

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額	投資信託	5,561	5,982	420

が取得原価を超えないもの	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	9,340	8,440	900
	小計	9,340	8,440	900
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	7,400	7,589	188
	小計	7,400	7,589	188
合計		16,740	16,029	711

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
----	-----	---------	---------

投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

(デリバティブ取引関係)

第59期(2018年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポール ドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
合計			9,192	-	336

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,407	-	3	3
	買建	-	-	-	-
合計		2,407	-	3	3

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,792	-	35	35
合計		1,792	-	35	35

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル		975	-	18
	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
	合計			6,040	-

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704

(退職給付関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316
退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,313
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,411

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,411
未積立退職給付債務	1,411
未認識数理計算上の差異	6
貸借対照表に計上された負債の額	1,405
退職給付引当金	1,405
貸借対照表に計上された負債の額	1,405

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用	148

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株
付与日	2017年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		

期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
権利確定後(株)	
期首	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
権利未行使残	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	553
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日

権利確定条件	2013年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,494,900	108,900
付与	0	0
失効	323,400	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,171,500	75,900
権利確定後(株)		
期首	-	-

権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,686,200	3,618,000
付与	0	0
失効	630,300	0
権利確定	0	0
権利未確定残	2,055,900	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,877,000	-
付与	0	4,422,000
失効	66,000	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	3,811,000	4,356,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
--	--------------------	--------------------

付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利行使価格(円)	737(注)3	558
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円)(注)1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りに
よっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 2,128百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割
又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開
日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 (単位:百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 (単位:百万円)
	繰延税金資産		繰延税金資産
	賞与引当金 700		賞与引当金 820
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 402		退職給付引当金 430
	固定資産減価償却費 111		固定資産減価償却費 103
	その他 526		その他 761
	繰延税金資産小計 3,268		繰延税金資産小計 3,643
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,838		繰延税金資産合計 2,212
	繰延税金負債		繰延税金負債
	その他有価証券評価差額金 180		その他有価証券評価差額金 217
	繰延ヘッジ利益 152		繰延ヘッジ利益 81
	繰延税金負債合計 333		繰延税金負債合計 299
	繰延税金資産の純額 1,504		繰延税金資産の純額 1,913

<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 70%;">法定実効税率 (調整)</td> <td style="text-align: right;">30.6%</td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">0.8%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に参入されない 項目</td> <td style="text-align: right;">4.4%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right;">27.6%</td> </tr> </table>	法定実効税率 (調整)	30.6%	交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%	受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%	その他	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%
法定実効税率 (調整)	30.6%										
交際費等永久に損金に算入されない 項目	0.8%										
受取配当金等永久に益金に参入されない 項目	4.4%										
その他	0.6%										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%										

(関連当事者情報)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル 貸建) (注1)	159 (SGD 2,000千) (注2)	関係会社 短期 貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
							増資の引受 (注5)	100	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。

- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 5 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2017年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800 千) (注2)	-	-
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル貨建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期貸付金	1,830 (USD 16,500 千)

							貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注3)	17 (USD 209千)	未収収益	17 (USD 209千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD千) (注5)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米国ドル 貨建) (注6)	5,364 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貨建) (注6)	5,526 (USD 50,000千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貨建) (注6)	65 (USD 593千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 取引金額554百万円 (SGD6,800千) の内訳は、貸付の返済554百万円 (SGD6,800千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円 (若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 取引金額1,807百万円 (USD16,500千) の内訳は、貸付1,807百万円 (USD16,500千) であります。
- 5 Nikko AM Americas Holding Co., Inc.及びNikko Asset Management Americas, Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- 6 借入枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 7 取引金額5,364百万円 (USD50,000千) 及び5,526百万円 (USD50,000千) の内訳は、借入5,364百万円 (USD50,000千) 及び借入の返済5,526百万円 (USD50,000千) であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2018年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計 26,768百万円
負債合計 5,586百万円

純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当事項はありません。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	319円40銭	355円59銭
1株当たり当期純利益金額	35円64銭	45円08銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	6,979	8,823
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,794	195,677
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,494,900株、2009年度ストックオプション(2) 108,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,686,200株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,877,000株	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期 (2018年3月31日)	第60期 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	62,511	69,571

純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	62,511	69,571
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	195,711	195,647

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（4）、（5）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記（3）、（4）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

（1）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（2）訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

名 称	資本金の額 （2019年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（2）販売会社

名 称	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行いません。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年11月30日	臨時報告書
2019年 2月15日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 2月15日	有価証券報告書
2019年 2月28日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2019年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年6月12日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの2018年11月17日から2019年5月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの2019年5月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。