

**【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12月24日提出
【計算期間】	第1期(自 2018年10月4日至 2019年9月24日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）
【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

主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信（REIT）および債券などを実質的な投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

## 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)
単位型投信	国内	株式 債券
追加型投信	海外	不動産投信
	内外	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。

## 内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## 資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (含む日本)		
	年2回	日本		
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ( )
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年6回 (隔月)	欧州		
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	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 ( )	その他 ( )	アフリカ		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 不動産投信、その 他資産(株価指数 先物取引、国債先 物取引)))		中近東 (中東)		
資産配分固定型		エマージング		
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。

資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、不動産投信、その他資産(株価指数先物取引、国債先物取引))) )

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、不動産投信およびその他資産(株価指数先物取引、国債先物取引)に投資を行いません。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

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含む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。

ファンド・オブ・ファンズ

「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

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

1

実質的に、世界の株式、REITおよび債券などに分散投資を行ない、収益の獲得をめざします。

■主要投資信託証券(グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け))を通じて、主として、世界(日本を含む)の資産(株式、REIT、債券)に投資を行ないます。

2

世界の株式やREITに加えて、株価指数先物取引や国債先物取引などを活用することで、信託財産の純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。

■主要投資信託証券は、各資産に投資を行なうマザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物および国債先物の取引に係る権利などに投資を行ないます。

■世界の株式やREITなどの現物の組入総額と株価指数先物取引や国債先物取引の買建総額の組入合計額が、信託財産の純資産総額の3倍相当額となるように投資を行ないます。

3

年1回、決算を行ないます。

■毎年9月21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なわない場合もあります。

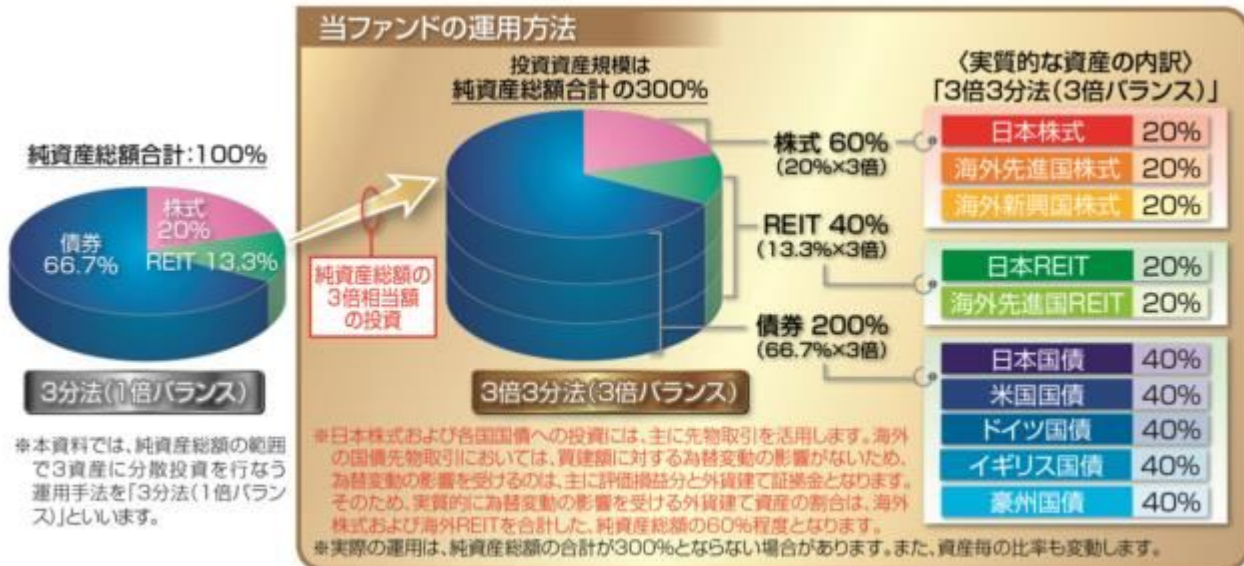
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、  
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

基準価額変動リスクの大きいファンドですので、ご投資の際には慎重にご判断ください。

※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。

## 投資対象資産と実質的な資産の内訳について

■当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。投資対象資産は世界の株式、REIT、債券の3資産とし、幅広く分散投資を行ないます。



※上記はイメージ図です。

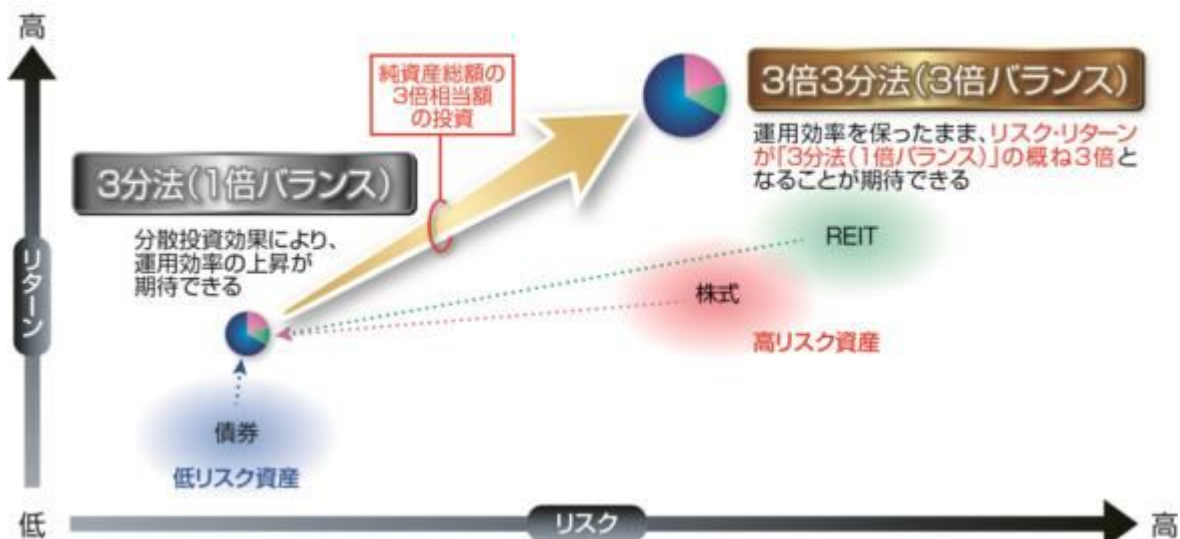
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

※上記は資料作成時現在のものであり、投資対象資産および資産配分比率は、今後変更される可能性があります。

## 「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

- 一般に、値動きの異なる複数の資産に分散投資を行なうことで、運用効率(リスクあたりのリターン)が上昇し、価格変動リスクの低減とリターンの安定化が期待できます。さらに、当ファンドでは、実質的に先物取引などを活用して純資産総額の3倍相当額の投資を行なうことにより、運用効率を保ったまま、より高いリスク・リターンが期待できます。

### 〈各資産のリスク・リターンのイメージ〉



※上記は「3倍3分法(3倍バランス)」についてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際のリスク・リターンなどの運用成果を保証するものではありません。

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

## 当ファンドの値動きのイメージ

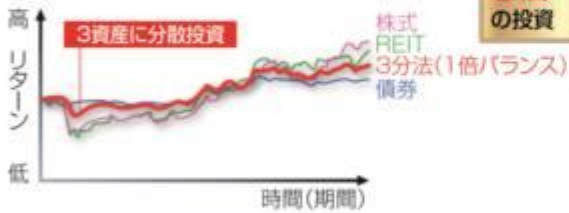
- 当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。そのため、「3分法(1倍バランス)」の運用手法に比べて、日々の基準価額の変動が大きくなります。



## 「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ

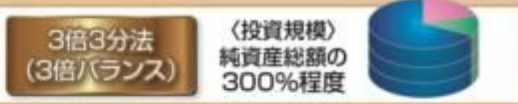


値動きの異なる資産を組み合わせることで、リスク(値動きのブレ)が抑制され、リターン(安定化)が期待される



純資産総額の  
**3倍**  
相当額  
の投資

## 「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果



先物取引を活用することで、「3分法(1倍バランス)」に比べて、リスク(値動きのブレ)が大きくなる一方、リターン(向上)が期待される



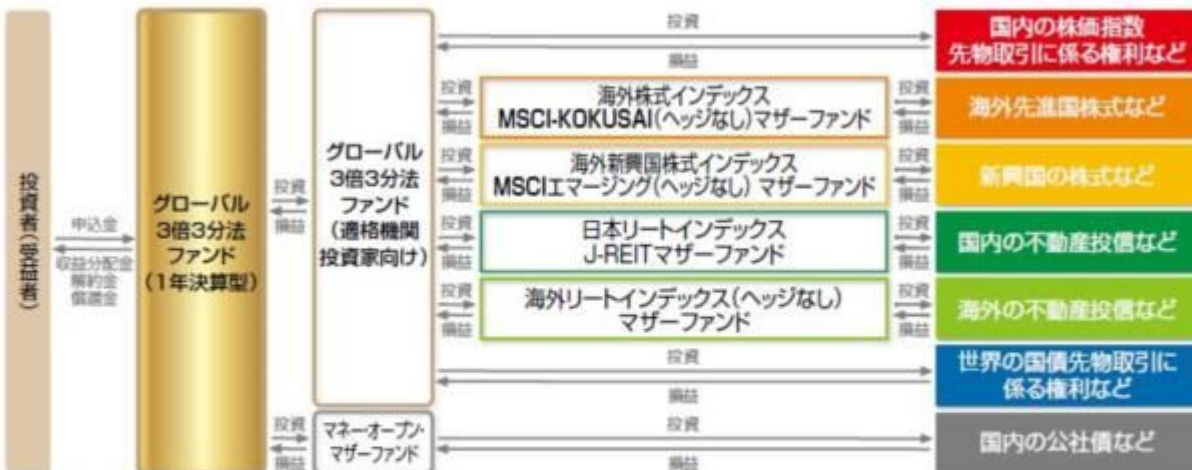
※市況動向および設定・解約による資金動向、収益分配などから、日々の値動きが、「3分法(1倍バランス)」の3倍になるとは限りません。  
※中長期で見ると、複利の効果により、「3分法(1倍バランス)」のパフォーマンスとのかい離がプラスにもマイナスにも大きくなる傾向があります。そのため、累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

※上記は当ファンドの値動きについてのご理解を深めていただくためのイメージであり、実際の運用成果などを保証するものではありません。

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

## (主な投資制限)

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## (分配方針)

- 毎決算時に、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。

## 信託金限度額

- ・ 1兆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。

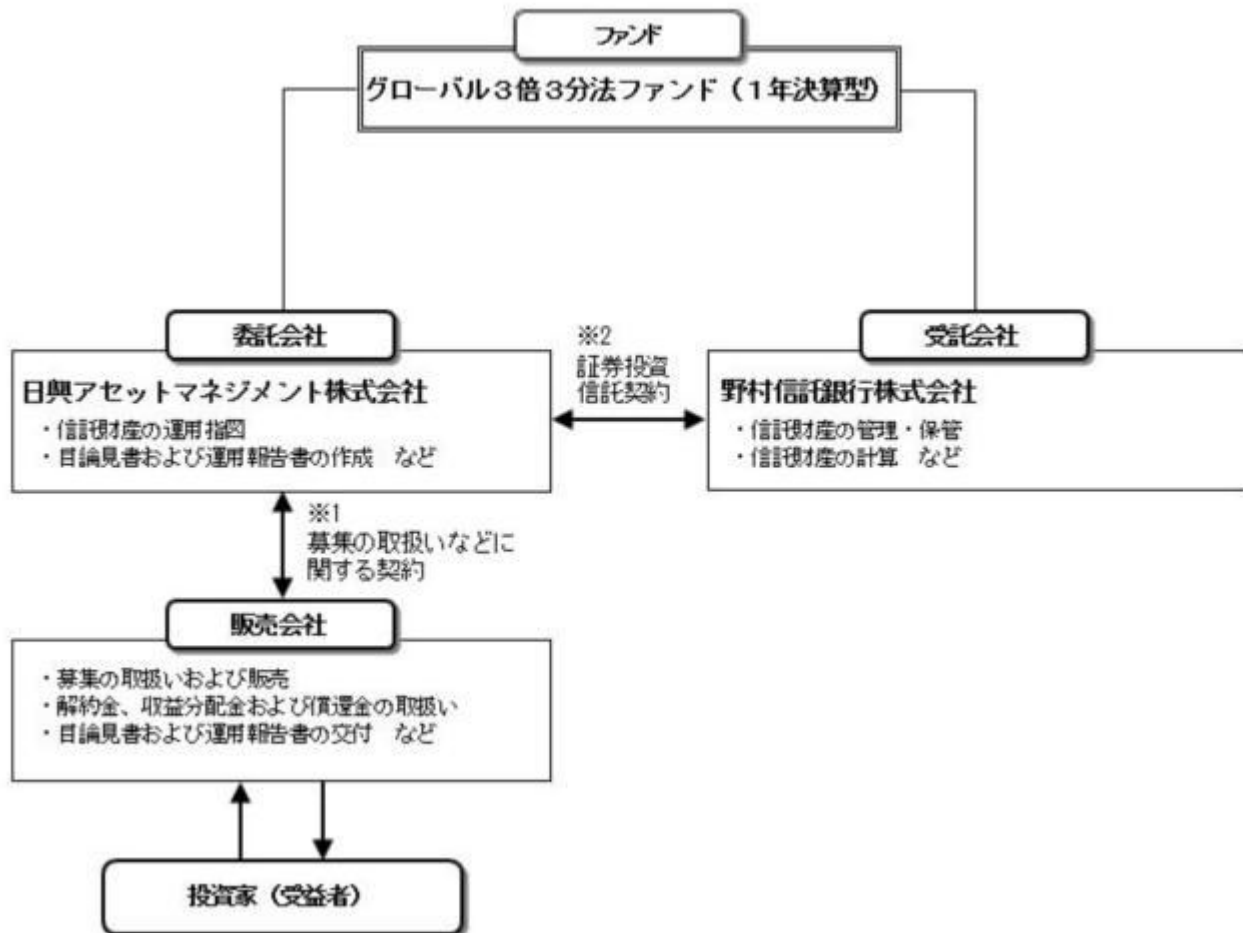
## (2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4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。

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

## 委託会社の概況（2019年9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
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	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、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券等を実質的な投資対象とする別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・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。

### (2)【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）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) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託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) 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。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 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。）

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  
次の取引ができます。
- 1) 外国為替予約取引



## 2) 資金の借入

## 投資対象とする投資信託証券の概要

&lt; グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け） &gt;

運用の基本方針	
基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	<p>以下に掲げる各マザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利等を主要投資対象とします。</p> <p>証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 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</p> <p>証券投資信託 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド</p>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。</li> <li>・各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
収益分配	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。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）

その他の報酬	<ul style="list-style-type: none"> <li>・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額</li> <li>・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として收受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）</li> </ul>
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> <li>・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、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、信託財産から支払うことができます。</li> <li>・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については、その都度、信託財産から支払われます。</li> </ul> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
<b>その他</b>	
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（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

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

<b>運用の基本方針</b>	
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） <sup>*</sup> 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"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびコ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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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。

（ご参考）＜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＞

<b>運用の基本方針</b>	
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） <sup>*</sup> 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"> <li>・主として、新興国の株式（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 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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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（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。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

#### 運用の基本方針



基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標と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に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S &amp; P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

<sup>\*</sup> S & P先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズファイナンシャルサービスエルエルシー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（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S & P社に帰属します。また、S & P社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。

（ご参考）＜日本リートインデックスJ - REITマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>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。</li> </ul>
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（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

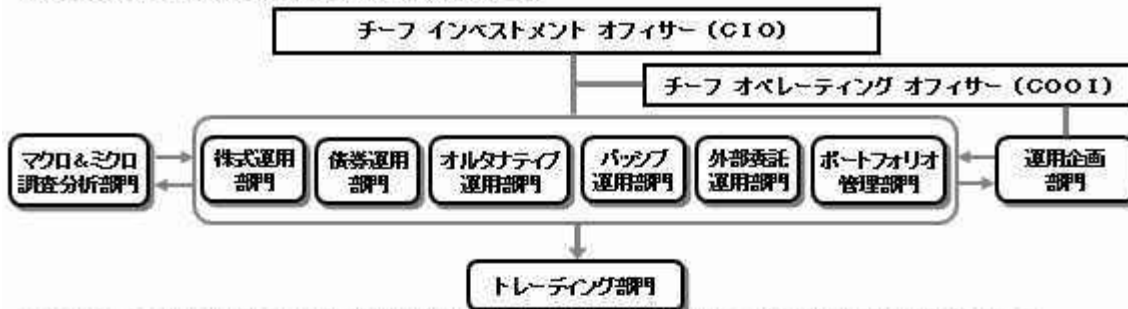
<sup>\*</sup>東証REIT指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄の時価総額加重平均を2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所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。

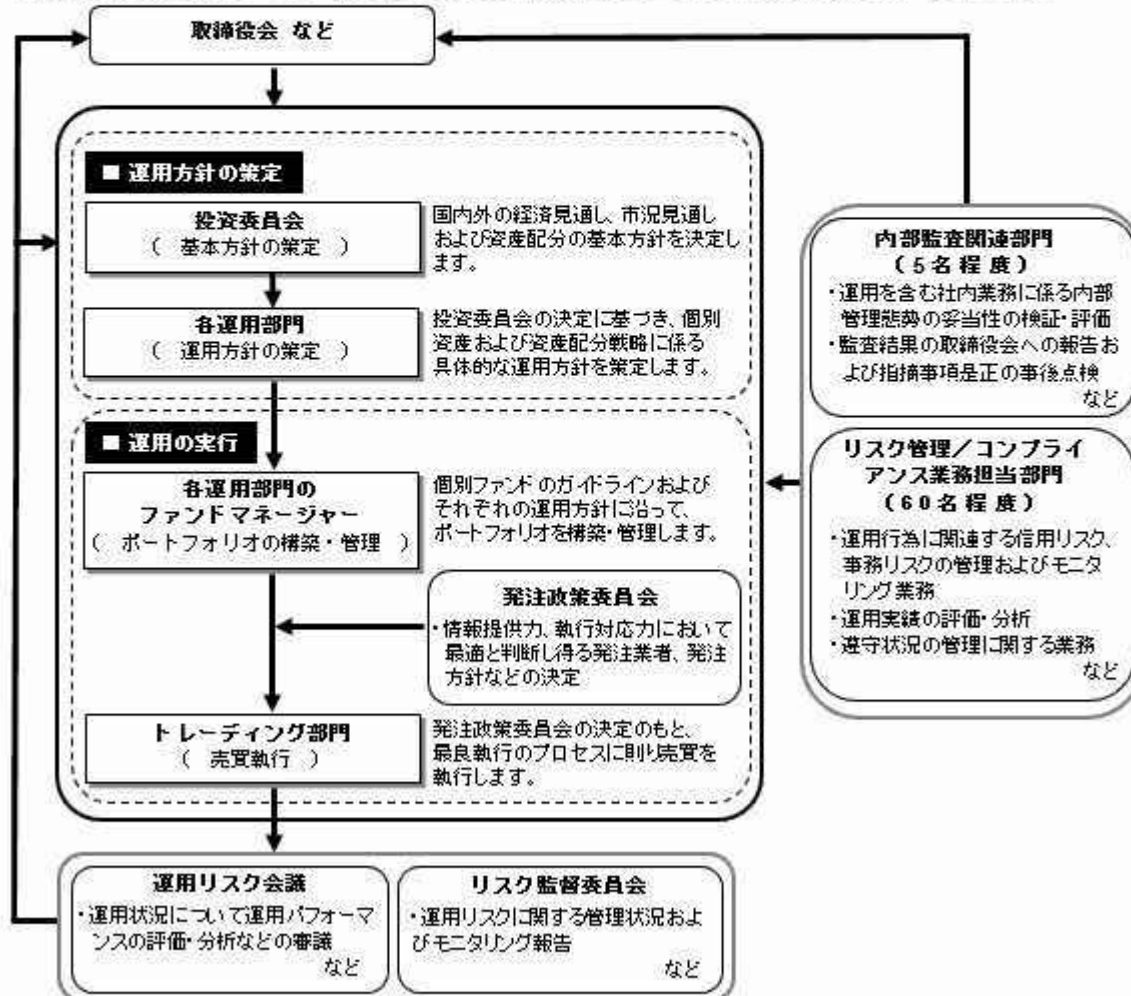
運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</li> <li>ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</li> <li>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、</li> <li>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。</li> </ul>
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	ありません。
その他の費用など	<p>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。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
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（2003年3月28日設定）
決算日	毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日）

## (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9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 ヶ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

- 1 ) 投資信託証券、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。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
  - 2 ) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
  - 3 ) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
  - 4 ) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
  - 5 ) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券または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との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
  - 6 ) 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。資金借入れ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範囲内
  - 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。
- 7 ) 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。

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。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、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。

- ・ 投資者の皆様は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）の皆様へ帰属します。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、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利を実質的な投資対象としますので、株式、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格の下落や、株式および不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況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。

投資対象とする投資信託証券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。
- ・一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格は、投資対象となる原資産の値動きや先物市場の需給および金利の動きなどの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、当該先物取引にかかる権利の値動きに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。

#### 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。
- ・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。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不動産投信の価格は下がり、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。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（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、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・格付を有する有価証券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・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。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

#### 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。

#### デリバティブリスク

金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。

#### レバレッジリスク

株価指数先物取引および国債先物取引などを積極的に用いてレバレッジ取引を行いません。したがって、株式や債券の影響を大きく受けません。

ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

#### <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

諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。

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

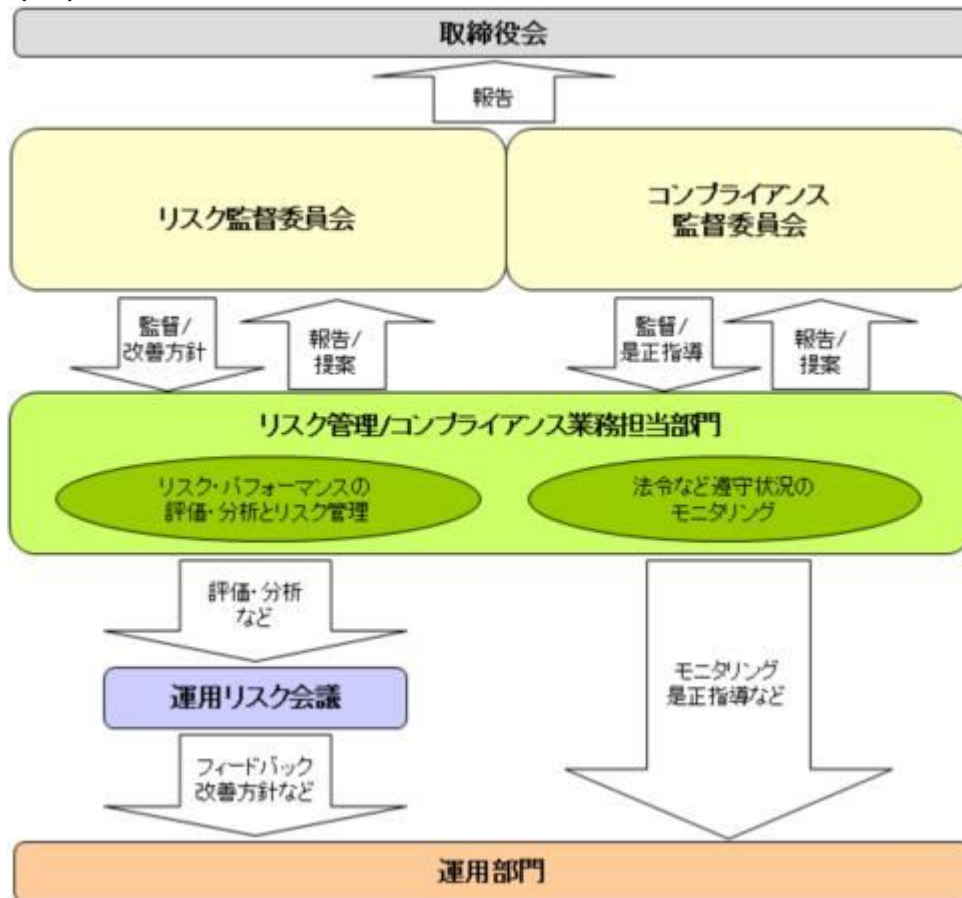
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連し

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



### 全社的リスク管理

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

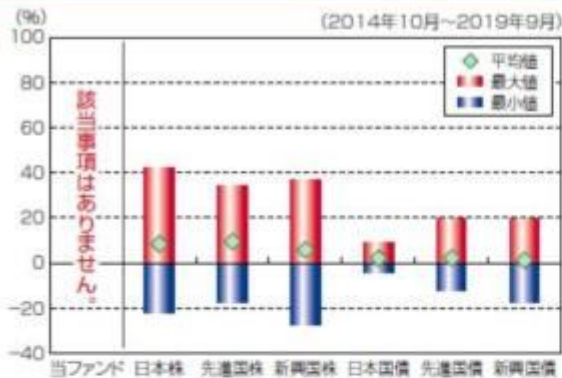
運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2019年9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との平均騰落率、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	-	8.4%	9.6%	5.9%	2.1%	2.3%	1.2%
最大値	-	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	19.3%	19.3%
最小値	-	-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10月から2019年9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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率がないため、表示していません。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

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・ディバースファイド(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、野村證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證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、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。

## FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

## 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、2018年10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)を再投資したもものとして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。

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・ディバースファイド（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3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・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。

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

ありません。

#### （３）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬率（年率）＜純資産総額に対し＞	
当ファンド	0.396%（税抜0.36%）
投資対象とする投資信託証券	0.088%（税抜0.08%）程度 <sup>*</sup>
実質的負担	0.484%（税抜0.44%）程度

・当ファンドの信託報酬は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.396%（税抜0.36%）の率を乗じて得た額とします。

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率（年率）0.088%（税抜0.08%）程度<sup>\*</sup>がかかり、受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は0.484%（税抜0.44%）程度となります。

\*この他に、実質的に不動産投信に投資する場合には、運用などに係る費用がかかりますが、投資する銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。

\*投資対象とする投資信託証券の信託報酬の詳細については、「第1 ファンドの状況 - 2 投資方針 - （２）投資対象」 - 「投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（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

0.36%	0.14%	0.20%	0.02%
-------	-------	-------	-------

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、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および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。）なお、 から までに該当する業務を委託する場合は、その委託費用を含みます。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、委託会社が定められた時期に、信託財産から支払います。

ファンドの計理業務（設定解約処理、約定処理、基準価額算出、決算処理等）およびこれに付随する業務（法定帳簿管理、法定報告等）に係る費用。

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、半期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。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の標章使用料。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において利用する指数の指数値、構成銘柄、構成比率等の情報および投資対象市場の動向や特性等に関する情報の入手に要する費用。

ファンドおよび投資対象である「別に定めるマザーファンド」の運用において、クリアリング機構を利用した場合に生じる諸費用（当該関連費用を受託会社から請求された場合も含みます。）

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。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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。

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」

- ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、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、信託財産から支払うことができます。
  - ・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については、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・オープン・マザーファンド」

- ・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

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）<sup>\*</sup>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）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）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

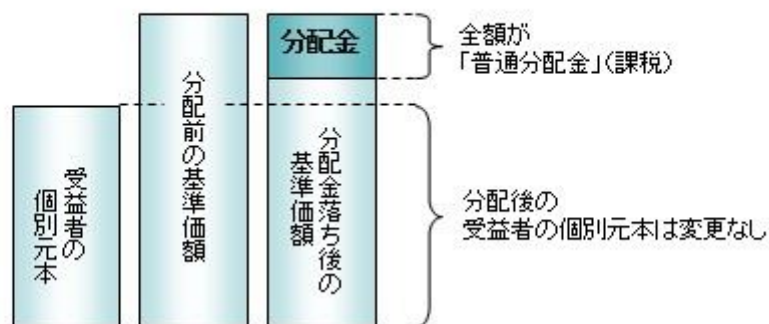
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

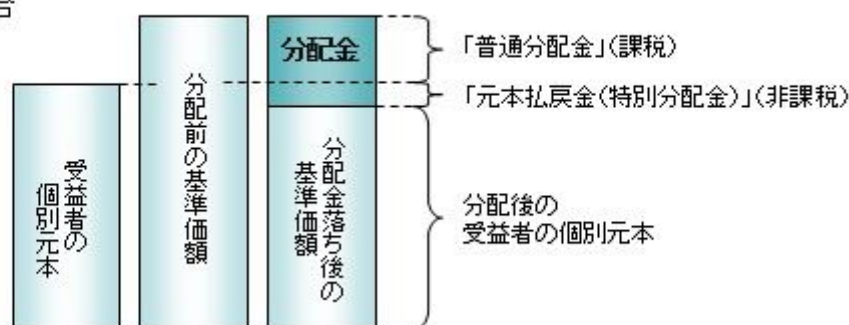
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2019年12月24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】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）】

以下の運用状況は2019年9月30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（％）
投資信託受益証券	日本	189,636,222,314	96.66
親投資信託受益証券	日本	196,094,328	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,357,381,736	3.24
合計（純資産総額）		196,189,698,378	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	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	149,732,508,736	1.2628	189,093,863,469	1.2665	189,636,222,314	96.66
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	192,968,243	1.0161	196,094,326	1.0162	196,094,328	0.10

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	96.66
親投資信託受益証券	0.10
合計	96.76

## 【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1計算期間末 (2019年 9月24日)	181,245	181,245	1.2436	1.2436
2018年10月末日	171		0.9853	
11月末日	251		1.0256	
12月末日	259		0.9690	
2019年 1月末日	461		1.0349	
2月末日	923		1.0695	
3月末日	1,832		1.1203	
4月末日	31,203		1.1224	
5月末日	53,716		1.1020	
6月末日	80,958		1.1547	
7月末日	119,330		1.1921	
8月末日	148,045		1.2101	
9月末日	196,189		1.2472	

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	24.36

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	149,835,081,121	4,090,945,074

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2019年9月30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（％）
親投資信託受益証券	日本	229,814,267,439	80.37
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		56,148,138,608	19.63
合計（純資産総額）		285,962,406,047	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	日本	60,296,360,000	21.09
債券先物取引	買建	日本	121,070,620,000	42.34
	買建	アメリカ	118,019,824,194	41.27
	買建	ドイツ	117,440,229,110	41.07
	買建	イギリス	117,278,767,718	41.01
	買建	オーストラリア	117,685,889,737	41.15

(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。

## 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	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	25,860,715,858	2.2184	57,371,834,997	2.2371	57,853,007,445	20.23
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	22,724,492,813	2.4843	56,454,723,793	2.5388	57,692,942,353	20.18
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	22,502,040,954	2.5610	57,629,492,442	2.5480	57,335,200,350	20.05
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	33,828,352,520	1.7020	57,577,918,235	1.6830	56,933,117,291	19.91

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	80.37
合計	80.37

## 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	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2019年12月	買建	3,797	日本円	61,046,814,120	61,046,814,120	60,296,360,000	60,296,360,000	21.09
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準物先物 2019年12月	買建	781	日本円	121,088,539,880	121,088,539,880	121,070,620,000	121,070,620,000	42.34
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y1912	買建	8,387	米ドル	1,091,168,382.71	117,758,891,862	1,093,586,213.81	118,019,824,194	41.27
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 1912	買建	5,712	ユーロ	996,890,290	117,652,992,025	995,087,520	117,440,229,110	41.07
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y1912	買建	10,897	豪ドル	1,608,157,987.22	117,202,554,108	1,614,789,925.05	117,685,889,737	41.15
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 1912	買建	6,592	英ポンド	881,598,650	116,979,324,868	883,855,360	117,278,767,718	41.01

(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。

## 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 9月30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	13,292,872	0.01
株式	アメリカ	104,287,351,295	62.37
	カナダ	6,341,448,534	3.79
	モーリシャス	2,334,592	0.00
	ドイツ	5,084,983,857	3.04
	イタリア	1,157,471,918	0.69
	フランス	6,147,899,491	3.68
	オランダ	3,026,212,088	1.81
	スペイン	1,743,214,748	1.04
	ベルギー	609,552,680	0.36
	オーストリア	128,573,732	0.08
	ルクセンブルク	164,551,019	0.10
	フィンランド	681,025,792	0.41
	アイルランド	3,118,205,321	1.86

	ポルトガル	94,832,952	0.06
	イギリス	9,521,979,384	5.69
	スイス	6,259,138,721	3.74
	スウェーデン	1,413,586,415	0.85
	ノルウェー	390,463,553	0.23
	デンマーク	1,067,736,881	0.64
	ケイマン	326,260,867	0.20
	オーストラリア	3,856,091,396	2.31
	バミューダ	363,122,712	0.22
	ニュージーランド	144,297,809	0.09
	香港	1,610,365,850	0.96
	シンガポール	678,324,877	0.41
	イスラエル	320,543,080	0.19
	ジャージー	451,363,841	0.27
	英ヴァージン諸島	20,734,864	0.01
	アラブ首長国連邦	13,462,090	0.01
	マン島	26,770,181	0.02
	小計	159,051,900,540	95.12
投資証券	アメリカ	3,846,846,970	2.30
	カナダ	29,265,006	0.02
	フランス	165,672,058	0.10
	イギリス	113,483,988	0.07
	オーストラリア	318,097,162	0.19
	香港	94,228,480	0.06
	シンガポール	67,536,170	0.04
	小計	4,635,129,834	2.77
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,510,186,856	2.10
合計（純資産総額）		167,210,510,102	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	3,838,239,552	2.30
	買建	ドイツ	913,758,048	0.55

(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		4,158,786,500	2.49

(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	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	184,942	22,762.97	4,209,830,766	23,615.05	4,367,415,391	2.61
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	292,514	12,628.12	3,693,902,205	14,863.82	4,347,875,912	2.60
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	16,835	193,667.90	3,260,399,214	186,210.56	3,134,854,845	1.87
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	96,690	17,666.83	1,708,205,915	19,112.63	1,848,000,388	1.11
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	12,642	120,881.09	1,528,178,765	132,211.71	1,671,420,473	1.00
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	130,530	11,579.33	1,511,451,240	12,704.34	1,658,297,813	0.99
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	12,030	121,535.85	1,462,076,319	132,304.52	1,591,623,424	0.95
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	106,831	14,782.90	1,579,273,000	13,878.51	1,482,655,315	0.89
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	122,983	9,893.81	1,216,770,569	11,726.37	1,442,144,900	0.86
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	100,699	10,598.03	1,067,211,862	13,443.59	1,353,756,512	0.81
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	170,051	8,261.10	1,404,808,940	7,714.12	1,311,794,092	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	69,812	16,366.75	1,142,596,245	18,778.08	1,310,935,321	0.78
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	292,947	3,384.16	991,382,324	4,039.44	1,183,343,470	0.71
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	52,270	22,016.27	1,150,790,674	22,388.00	1,170,220,969	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	363,619	2,956.19	1,074,927,463	3,167.45	1,151,745,729	0.69
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	44,300	20,478.91	907,216,087	24,806.49	1,098,927,560	0.66
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	165,987	6,138.40	1,018,895,601	6,507.57	1,080,173,018	0.65
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	36,480	24,368.00	888,945,004	29,044.50	1,059,543,710	0.63
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	72,332	12,928.74	935,161,960	14,025.28	1,014,476,784	0.61
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	180,002	4,972.13	894,994,670	5,480.17	986,442,928	0.59
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	76,451	12,454.64	952,170,382	12,799.31	978,520,202	0.59
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	162,632	5,241.35	852,411,914	5,861.13	953,208,140	0.57
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	171,940	5,414.88	931,036,120	5,472.62	940,962,833	0.56
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	103,313	8,072.23	833,966,342	8,947.64	924,408,275	0.55

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	172,390	5,171.68	891,547,080	5,270.81	908,635,419	0.54
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	21,522	39,101.97	841,552,642	41,318.25	889,251,402	0.53
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	38,200	27,596.51	1,054,186,959	23,230.85	887,418,821	0.53
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	28,218	27,186.01	767,134,871	31,422.76	886,687,667	0.53
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	181,994	4,165.13	758,029,929	4,835.89	880,103,911	0.53
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	223,590	4,554.86	1,018,422,898	3,908.86	873,982,544	0.52

## 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	5.51
		素材	4.24
		資本財	6.88
		商業・専門サービス	1.25
		運輸	1.89
		自動車・自動車部品	1.06
		耐久消費財・アパレル	1.89
		消費者サービス	1.85
		メディア・娯楽	5.77
		小売	4.76
		食品・生活必需品小売り	1.55
		食品・飲料・タバコ	4.92
		家庭用品・パーソナル用品	2.20
		ヘルスケア機器・サービス	4.62
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.81
		銀行	7.72
		各種金融	4.21
		保険	3.88
		不動産	0.49
		ソフトウェア・サービス	9.23
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.25		
電気通信サービス	2.47		
公益事業	3.68		
半導体・半導体製造装置	3.00		
投資証券			2.77
合計			97.90



## 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 1912	買建	240	米ドル	35,819,937.5	3,865,687,655	35,565,600	3,838,239,552	2.30
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1912	買建	240	ユーロ	7,693,980	908,043,520	7,742,400	913,758,048	0.55

(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	31,800,000.00	3,414,035,100	3,426,987,000	2.05
	ユーロ	買建	6,200,000.00	734,806,950	731,799,500	0.44

(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9月30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	229,695,039	0.28
	アルゼンチン	142,010,428	0.17
	メキシコ	1,818,908,317	2.18
	ブラジル	5,664,663,710	6.79
	チリ	721,388,162	0.87
	コロンビア	312,702,936	0.38
	ペルー	289,349,358	0.35
	オランダ	59,550,245	0.07
	ベルギー	6,767,267	0.01
	ルクセンブルク	37,329,652	0.04
	ギリシャ	215,603,420	0.26
	トルコ	435,562,697	0.52
	チェコ	104,683,710	0.13
	ハンガリー	217,415,538	0.26

	ポーランド	742,526,364	0.89
	ロシア	2,892,310,496	3.47
	ケイマン	7,591,512,674	9.10
	バミューダ	440,996,992	0.53
	香港	2,908,489,969	3.49
	シンガポール	26,520,818	0.03
	マレーシア	1,519,910,179	1.82
	タイ	2,186,442,889	2.62
	フィリピン	819,018,768	0.98
	インドネシア	1,548,846,943	1.86
	韓国	8,964,329,131	10.75
	台湾	8,494,284,754	10.19
	中国	12,683,750,428	15.21
	インド	6,690,628,612	8.02
	パキスタン	21,064,911	0.03
	カタール	746,810,312	0.90
	エジプト	108,728,821	0.13
	南アフリカ	3,393,849,920	4.07
	ジャージー	44,297,017	0.05
	アラブ首長国連邦	542,738,543	0.65
	サウジアラビア	1,950,397,676	2.34
	小計	74,573,086,696	89.43
投資証券	メキシコ	59,027,754	0.07
	南アフリカ	146,748,169	0.18
	小計	205,775,923	0.25
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		8,606,421,938	10.32
合計（純資産総額）		83,385,284,557	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	9,791,257,840	11.74

(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		3,182,717,104	3.82
	売建		13,363,745	0.02

(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	740,000	4,941.35	3,656,602,111	4,532.54	3,354,082,560	4.02
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP- ADR	小売	184,050	18,630.99	3,429,034,126	17,912.56	3,296,806,963	3.95
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	3,183,355	869.50	2,767,933,700	946.56	3,013,236,509	3.61
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	617,910	3,955.86	2,444,369,371	4,351.16	2,688,625,276	3.22
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	12,459,920	85.08	1,060,131,973	81.45	1,014,975,115	1.22
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	56,860	17,501.51	995,136,309	16,515.05	939,045,948	1.13
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	719,000	1,242.64	893,460,620	1,236.33	888,925,584	1.07
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	369,592	1,938.28	716,373,485	2,015.93	745,074,188	0.89
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信 サービス	797,700	959.87	765,688,499	880.64	702,486,528	0.84
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	212,725	3,177.27	675,885,755	3,135.28	666,953,714	0.80
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	8,481,575	74.36	630,738,561	71.41	605,706,590	0.73
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	354,960	1,571.97	557,989,356	1,548.11	549,517,978	0.66
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	449,708	1,150.70	517,481,285	1,204.58	541,712,860	0.65
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	700,660	713.24	499,743,560	764.07	535,355,809	0.64
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	71,150	6,682.73	475,476,468	7,317.86	520,665,739	0.62
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	51,975	8,586.11	446,263,217	9,119.24	473,972,499	0.57
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S- PREF	銀行	480,854	864.91	415,895,647	922.00	443,349,071	0.53
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	10,325,000	45.50	469,857,542	41.96	433,319,600	0.52
ブラジル	株式	VALE SA	素材	345,039	1,259.93	434,727,356	1,236.77	426,736,299	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	1,618,212	266.15	430,696,610	254.73	412,216,852	0.49
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・ 娯楽	36,460	13,915.91	507,374,142	10,922.58	398,237,383	0.48
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	2,333,000	178.12	415,567,012	164.56	383,940,877	0.46
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	106,340	3,238.01	344,330,372	3,533.07	375,706,664	0.45
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	116,890	3,303.03	386,091,244	3,166.47	370,128,795	0.44
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	377,378	893.45	337,171,848	895.27	337,857,089	0.41
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	591,920	542.73	321,255,270	566.97	335,604,434	0.40
ブラジル	株式	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	各種金融	272,583	972.40	265,062,058	1,151.66	313,923,210	0.38
インドネ シア	株式	PT BANK CENTRAL ASIA	銀行	1,302,700	218.82	285,066,216	230.66	300,480,782	0.36
サウジア ラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	160,900	1,899.71	305,664,603	1,812.77	291,675,980	0.35
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	96,670	3,234.87	312,715,490	3,002.33	290,235,666	0.35

## 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	6.95
		素材	6.59
		資本財	2.92
		商業・専門サービス	0.15
		運輸	1.71
		自動車・自動車部品	2.12
		耐久消費財・アパレル	1.17
		消費者サービス	1.27
		メディア・娯楽	6.17
		小売	7.10
		食品・生活必需品小売り	1.59
		食品・飲料・タバコ	3.58
		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	1.68
		銀行	16.38
		各種金融	2.28
		保険	3.71
		不動産	2.33
		ソフトウェア・サービス	1.73
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.46		
電気通信サービス	4.10		
公益事業	2.52		
半導体・半導体製造装置	5.26		
投資証券			0.25
合計			89.68

## 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	MINMSCIE1912	買建	1,820	米ドル	92,485,245	9,981,007,640	90,727,000	9,791,257,840	11.74

(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	19,900,000.00	2,146,845,500	2,147,271,000	2.58
	メキシコペソ	買建	3,550,000.00	19,468,200	19,418,500	0.02
	コロンビアペソ	買建	427,444,807.63	13,355,077	13,336,277	0.02
	ユーロ	買建	200,000.00	23,604,000	23,604,000	0.03
	トルコリラ	買建	1,050,000.00	20,005,650	19,992,000	0.02
	ポーランドズロチ	買建	1,250,000.00	33,695,000	33,662,500	0.04
	香港ドル	買建	52,200,000.00	717,750,000	717,750,000	0.86
	フィリピンペソ	買建	18,492,705.58	38,257,709	38,464,827	0.05
	南アフリカランド	買建	23,800,000.00	170,312,800	169,218,000	0.20
	米ドル	売建	123,841.59	13,355,077	13,363,745	0.02

(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。

#### 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2019年9月30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(%)
投資証券	アメリカ	46,806,667,313	72.88
	カナダ	1,220,168,612	1.90
	ドイツ	165,565,651	0.26
	イタリア	14,576,631	0.02
	フランス	2,054,058,627	3.20
	オランダ	157,354,894	0.25
	スペイン	409,614,808	0.64
	ベルギー	625,529,049	0.97
	アイルランド	151,650,957	0.24
	イギリス	2,832,630,933	4.41
	オーストラリア	4,049,786,848	6.31
	ニュージーランド	125,916,222	0.20
	香港	1,258,470,887	1.96
	シンガポール	2,413,282,642	3.76
	韓国	5,836,195	0.01
	イスラエル	52,099,775	0.08
ガーンジー	107,576,165	0.17	
マン島	17,842,305	0.03	
小計		62,468,628,514	97.27
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,756,529,514	2.73

合計(純資産総額)	64,225,158,028	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(%)
為替予約取引	買建		1,248,949,500	1.94

(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	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	投資証券	PROLOGIS INC	274,487	8,822.73	2,421,725,040	9,257.37	2,541,029,805	3.96
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	36,883	62,814.39	2,316,783,514	62,228.83	2,295,185,952	3.57
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	133,910	17,184.02	2,301,112,217	17,047.04	2,282,769,555	3.55
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	65,301	26,658.78	1,740,845,473	26,441.47	1,726,655,033	2.69
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	176,307	9,172.87	1,617,242,262	9,744.09	1,717,952,475	2.67
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	151,710	8,669.97	1,315,322,626	9,308.10	1,412,131,851	2.20
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	60,714	22,558.07	1,369,590,693	23,124.01	1,403,951,653	2.19
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	162,096	7,485.12	1,213,308,580	7,948.30	1,288,388,934	2.01
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	90,604	13,065.50	1,183,786,593	13,905.49	1,259,893,197	1.96
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	138,504	7,862.27	1,088,956,762	8,323.86	1,152,889,235	1.80
香港	投資証券	LINK REIT	916,800	1,285.46	1,178,513,921	1,177.85	1,079,858,381	1.68
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	28,604	33,139.18	947,913,175	35,219.69	1,007,424,070	1.57
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	59,900	15,445.58	925,190,271	15,531.43	930,332,777	1.45
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	62,577	14,295.28	894,556,150	14,042.55	878,740,676	1.37
アメリカ	投資証券	HCP INC	213,841	3,564.91	762,325,549	3,833.31	819,720,640	1.28
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	49,372	16,095.74	794,679,059	16,523.63	815,804,720	1.27
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	74,377	9,307.87	692,291,507	9,717.11	722,729,996	1.13
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	698,276	1,073.06	749,294,078	1,023.96	715,009,486	1.11
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	55,971	12,082.90	676,292,219	12,593.18	704,853,146	1.10
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	49,622	13,105.56	650,324,384	14,065.21	697,944,029	1.09
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	2,322,457	282.39	655,851,855	287.14	666,887,025	1.04
アメリカ	投資証券	UDR INC	127,478	5,049.88	643,749,670	5,215.77	664,896,387	1.04
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	207,953	3,024.89	629,036,872	3,195.51	664,516,141	1.03
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	39,453	14,651.02	578,026,733	16,002.37	631,341,803	0.98
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	317,223	1,906.33	604,732,759	1,846.51	585,755,822	0.91
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	157,379	3,509.23	552,280,015	3,673.59	578,146,991	0.90
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	39,646	13,732.74	544,448,494	14,398.68	570,850,321	0.89
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	72,937	7,305.06	532,809,482	7,455.11	543,753,621	0.85
イギリス	投資証券	SEGR0 PLC	471,631	995.44	469,480,387	1,070.01	504,650,905	0.79
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	42,182	11,566.68	487,905,803	11,961.85	504,574,875	0.79



## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	97.27
合計	97.27

## 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	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	11,000,000.00	1,187,213,500	1,187,010,000	1.85
	豪ドル	買建	850,000.00	61,980,130	61,939,500	0.10

(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。

## 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

以下の運用状況は2019年9月30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(%)
投資証券	日本	65,927,431,690	98.27
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,160,472,123	1.73
合計(純資産総額)		67,087,903,813	100.00

## 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	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	5,781	766,506.96	4,431,176,757	830,000	4,798,230,000	7.15
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,970	675,378.91	4,032,012,110	725,000	4,328,250,000	6.45
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	18,617	172,358.04	3,208,789,783	195,200	3,634,038,400	5.42

日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	11,894	207,055.9	2,462,722,981	236,000	2,806,984,000	4.18
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,403	186,222.19	2,495,936,033	207,000	2,774,421,000	4.14
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	11,282	217,843.66	2,457,712,208	228,600	2,579,065,200	3.84
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	8,577	257,159.6	2,205,657,916	296,100	2,539,649,700	3.79
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	8,048	267,171.83	2,150,198,912	304,000	2,446,592,000	3.65
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	14,868	125,584.48	1,867,190,058	143,400	2,132,071,200	3.18
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,662	328,278.08	1,858,710,506	355,000	2,010,010,000	3.00
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,779	485,134.97	1,833,325,076	513,000	1,938,627,000	2.89
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	26,185	61,039.66	1,598,323,600	66,700	1,746,539,500	2.60
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	17,454	83,274.8	1,453,478,493	96,900	1,691,292,600	2.52
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,991	489,739.15	1,464,809,808	552,000	1,651,032,000	2.46
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,847	782,661.42	1,445,575,659	854,000	1,577,338,000	2.35
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	19,230	86,406.12	1,661,589,853	80,600	1,549,938,000	2.31
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,984	619,842.91	1,229,768,344	673,000	1,335,232,000	1.99
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,868	157,536.94	1,081,963,733	171,600	1,178,548,800	1.76
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,378	791,658.09	1,090,904,852	839,000	1,156,142,000	1.72
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	7,345	139,590.71	1,025,293,809	155,200	1,139,944,000	1.70
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,900	255,822.76	997,708,783	267,400	1,042,860,000	1.55
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,077	187,970.76	954,327,573	198,600	1,008,292,200	1.50
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,120	465,905.79	987,720,291	460,500	976,260,000	1.46
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	6,443	138,056.36	889,497,178	148,900	959,362,700	1.43
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,346	163,549.08	874,333,432	176,400	943,034,400	1.41
日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	1,939	433,027.59	839,640,500	451,500	875,458,500	1.30
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,485	317,473.01	788,920,451	347,000	862,295,000	1.29
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	5,550	136,385.16	756,937,639	154,800	859,140,000	1.28
日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	5,392	142,598.87	768,893,153	158,600	855,171,200	1.27
日本	投資証券	M C U B S Mid C i t y 投資法人 投資証券	7,081	106,833.52	756,488,200	118,700	840,514,700	1.25

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.27
合計	98.27

## 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。

## マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2019年 9月30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（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		422,331,425	100.00
合計（純資産総額）		422,331,425	100.00

## 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

該当事項はありません。

## ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

## 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

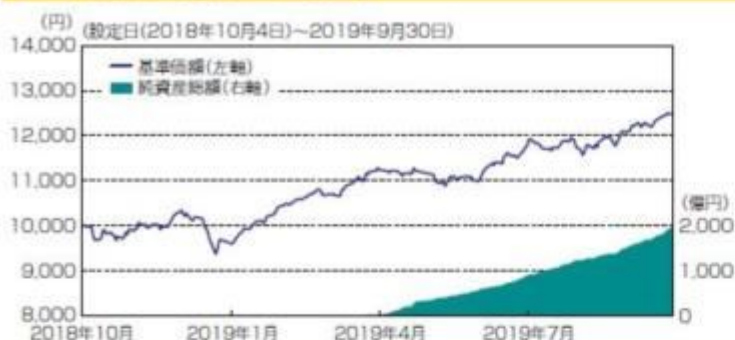
該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績

2019年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,472円

純資産総額…………… 1,961.89億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当りの値です。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年9月	設定来累計
0円	0円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比&gt;

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.0%	日本株式(先物)	20.4%
		海外先進国株式	19.4%
		海外新興国株式	19.2%
不動産投信(REIT)	39.1%	日本REIT	19.5%
		海外先進国REIT	19.6%
債券	199.9%	日本国債(先物)	40.9%
		米国国債(先物)	39.9%
		ドイツ国債(先物)	39.7%
		イギリス国債(先物)	39.6%
		豪州国債(先物)	39.8%
合計	298.0%	合計	298.0%
現金その他	22.3%	現金その他	22.3%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
日本円	37.5%
アメリカドル	33.6%
香港ドル	4.5%
ユーロ	4.4%
イギリスポンド	3.0%
その他	17.0%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による建玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

※当ファンドはグローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)を通じて、主な投資対象ごとに次の資産へ投資を行ないます。

日本株式(先物)：国内の株価指数先物取引に係る権利など

海外先進国株式：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：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

日本REIT：日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

海外先進国REIT：海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

世界国債(先物)：世界の国債先物取引に係る権利など

\*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

## 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。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2019年は、2019年9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。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

## ＜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、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、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。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・英国証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・ロンドンの銀行休業日

## (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、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、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、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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号ロ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る場合があります。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る場合があります。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、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、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。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・英国証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行休業日
- ・ロンドンの銀行休業日

#### (4) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基つき、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/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金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7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、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、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、投資対象国における非常事態（金融危機、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）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、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られ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】

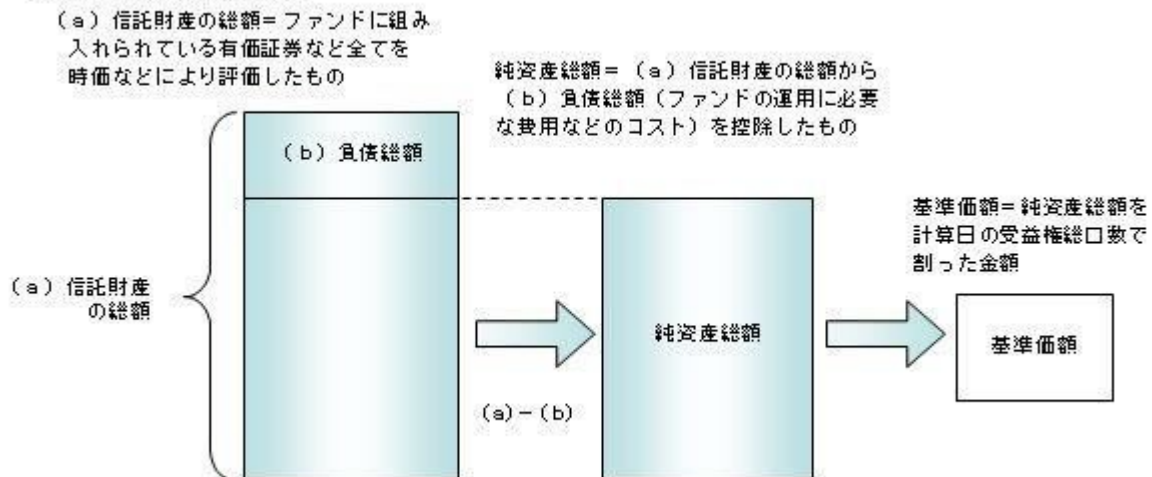


## （１）【資産の評価】

### 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1万口当たり  
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 >  
投資信託証券（国内籍）  
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
- ・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/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

2028年9月21日までとします（2018年10月4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9月22日から翌年9月21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）

- 1) 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、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
  - 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」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、書面決議が困難な場合
    - 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たときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
- 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
- 4) 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。

### 信託約款の変更など

- 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、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容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または併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 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「書面決議」の規定を適用します。

### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知っている受益者に対し書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 2) 受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、すべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときは、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、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、毎期決算後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、原則として知れ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/](http://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。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 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年間請求を行な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) 当ファンドの第1期計算期間は信託約款の規定に基づき、2018年10月4日から2019年9月24日までであります。
- (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、第1期計算期間(2018年10月4日から2019年9月24日まで)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】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2019年 9月24日現在
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	5,113,161,659
投資信託受益証券	176,812,517,998
親投資信託受益証券	179,420,737
流動資産合計	182,105,100,394
資産合計	182,105,100,394
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	693,732,647
未払受託者報酬	8,762,354
未払委託者報酬	148,960,972
未払利息	5,529
その他未払費用	7,815,478
流動負債合計	859,276,980
負債合計	859,276,980
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	145,744,136,047
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,501,687,367
（分配準備積立金）	12,271,441,085
元本等合計	181,245,823,414
純資産合計	181,245,823,414
負債純資産合計	182,105,100,394

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期 自 2018年10月 4日 至 2019年 9月24日
営業収益	
受取利息	34
有価証券売買等損益	12,641,610,890
営業収益合計	12,641,610,924
営業費用	
支払利息	590,690
受託者報酬	8,816,521
委託者報酬	149,882,792
その他費用	7,901,324
営業費用合計	167,191,327
営業利益又は営業損失( )	12,474,419,597
経常利益又は経常損失( )	12,474,419,597
当期純利益又は当期純損失( )	12,474,419,597
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( )	203,574,115
期首剰余金又は期首欠損金( )	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	23,800,880,977
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	23,800,880,977
剰余金減少額又は欠損金増加額	570,039,092
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	570,039,092
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	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	35,501,687,367

## (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	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 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)

		第1期 2019年 9月24日現在
1.	期首元本額	150,000,000円
	期中追加設定元本額	149,685,081,121円
	期中一部解約元本額	4,090,945,074円
2.	受益権の総数	145,744,136,047口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

		第1期 自 2018年10月 4日 至 2019年 9月24日
分配金の計算過程		
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	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	12,271,441,085円
C	信託約款に定める収益調整金	23,232,861,576円
D	信託約款に定める分配準備積立金	0円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	35,504,302,661円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,436円
G	分配金額	0円
H	分配金額(1万口当たり)	0円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

		第1期 自 2018年10月 4日 至 2019年 9月24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。	

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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

	第1期 2019年 9月24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。
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。
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。

## (有価証券に関する注記)

第1期（2019年 9月24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
投資信託受益証券	12,641,640,442
親投資信託受益証券	29,552
合計	12,641,610,890



（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）

第1期 2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.2436円
(1万口当たり純資産額)	(12,436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
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	140,027,336,658	176,812,517,998	
投資信託受益証券 合計		140,027,336,658	176,812,517,998	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	176,560,458	179,420,737	
親投資信託受益証券 合計		176,560,458	179,420,737	
合計		140,203,897,116	176,991,938,735	

(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、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」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「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同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。

また、当ファンドは、「マネー・オープン・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）

#### グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

#### 貸借対照表

（単位：円）

2019年 9月24日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	39,407,193,115
親投資信託受益証券	209,112,965,481
派生商品評価勘定	3,857,773,616
差入委託証拠金	17,666,262,156
流動資産合計	270,044,194,368
資産合計	270,044,194,368
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	1,481,140,000
前受金	1,855,075,000
未払受託者報酬	4,639,997
未払委託者報酬	13,920,025
未払利息	42,613
その他未払費用	1,195,472
流動負債合計	3,356,013,107
負債合計	3,356,013,107
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	211,197,961,092
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	55,490,220,169
（分配準備積立金）	18,776,777,498
元本等合計	266,688,181,261
純資産合計	266,688,181,261
負債純資産合計	270,044,194,368

#### 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	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。
--------------------	--

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)

		2019年 9月24日現在
1.	期首	2018年10月 5日
	期首元本額	297,000,000円
	期首からの追加設定元本額	210,910,549,978円
	期首からの一部解約元本額	9,588,886円
2.	受益権の総数	211,197,961,092口

期首は当該投資信託の期首日であります。

## (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10月 5日 至 2019年 9月24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。	
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。	
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。	

## 金融商品の時価等に関する事項

		2019年 9月24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。	
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。
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。

## (有価証券に関する注記)

(2019年 9月24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
親投資信託受益証券	7,643,382,136
合計	7,643,382,136

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当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)

(2019年 9月24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	52,804,905,000	-	55,011,710,000	2,206,805,000
	合計	52,804,905,000	-	55,011,710,000	2,206,805,000

## (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。
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。

## (債券関連)

(2019年 9月24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	債券先物取引				
	買建	538,000,080,216	-	538,172,900,432	172,820,216
合計		538,000,080,216	-	538,172,900,432	172,820,216

## (注) 1. 時価の算定方法

債券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. 債券先物取引の残高は、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。

## (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)

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.2627円
(1万口当たり純資産額)	(12,627円)

## 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 - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド	20,277,398,112	51,956,777,182	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	21,360,348,829	53,029,202,002	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	23,496,633,259	52,120,231,895	
	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	30,534,731,331	52,006,754,402	
合計		95,669,111,531	209,112,965,481	

(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

「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。

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」は、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSA I (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」「海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド」「日本リートインデックスJ - REIT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。

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

#### 貸借対照表

(単位：円)

2019年 9月24日現在	
資産の部	
流動資産	
預金	378,871,259
コール・ローン	2,535,765,623
出資金	13,993,567
株式	154,271,771,168
投資証券	4,472,507,084
派生商品評価勘定	21,298,193
未収入金	6,400,944
未収配当金	216,455,325
差入委託証拠金	573,871,044

流動資産合計	162,490,934,207
資産合計	162,490,934,207
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	16,070,521
未払金	11,744,986
未払解約金	81,969,815
未払利息	2,742
流動負債合計	109,788,064
負債合計	109,788,064
純資産の部	
元本等	
元本	63,373,285,462
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	99,007,860,681
元本等合計	162,381,146,143
純資産合計	162,381,146,143
負債純資産合計	162,490,934,207

## 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)

2019年 9月24日現在

1.	期首	2018年10月 5日
	期首元本額	36,905,040,443円
	期首からの追加設定元本額	29,739,956,021円
	期首からの一部解約元本額	3,271,711,002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( D C 専用)	18,431,103,739円
	D C インデックスバランス( 株式 2 0 )	111,883,464円
	D C インデックスバランス( 株式 4 0 )	281,396,173円
	D C インデックスバランス( 株式 6 0 )	545,674,185円
	D C インデックスバランス( 株式 8 0 )	556,733,403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	2,057,754,830円
	日興五大陸株式ファンド	5,104,671,570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)	75,635,155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)	141,714,299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)	6,930,655,367円
	グローバル 3 倍 3 分法ファンド( 適格機関投資家向け)	20,277,398,112円
	アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 8 0 )	4,877,282円
	アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 6 0 )	4,161,570円
	アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 4 0 )	7,457,195円
	アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 2 0 )	5,934,578円
	国際分散型ファンド 4 0 ( 適格機関投資家向け)	4,234,104,494円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 2 0 )	28,818,901円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 4 0 )	78,632,146円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 6 0 )	113,627,458円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 8 0 )	110,488,639円
	インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,270,562,902円
	計	63,373,285,462円
2.	受益権の総数	63,373,285,462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10月 5日 至 2019年 9月24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。
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。
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。



## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24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。
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。
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。

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24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	634,143
株式	10,722,548,126
投資証券	515,533,667
合計	11,238,715,936

(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)

(2019年 9月24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	4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478
	合計	4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478

## (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)

(2019年 9月24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	3,800,018,350	-	3,810,501,500	10,483,150
	米ドル	3,053,434,200	-	3,065,006,000	11,571,800
	ユーロ	746,584,150	-	745,495,500	1,088,650
	合計	3,800,018,350	-	3,810,501,500	10,483,150

## (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）

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	2.5623円
(1万口当たり純資産額)	(25,623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	APACHE CORP	15,754	26.18	412,439.72	
	BAKER HUGHES A GE CO	18,095	23.90	432,470.50	
	CABOT OIL & GAS CORP	17,770	18.12	321,992.40	
	CHENIERE ENERGY INC	8,370	65.84	551,080.80	
	CHEVRON CORP	73,711	124.90	9,206,503.90	
	CIMAREX ENERGY CO	2,955	50.79	150,084.45	
	CONCHO RESOURCES INC	7,755	72.91	565,417.05	
	CONOCOPHILLIPS	44,050	60.18	2,650,929.00	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	3,310	34.05	112,705.50	
	DEVON ENERGY CORPORATION	18,101	25.83	467,548.83	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5,610	98.29	551,406.90	
	EOG RESOURCES INC	22,582	80.13	1,809,495.66	
	EXXON MOBIL CORP	163,791	72.13	11,814,244.83	
	HALLIBURTON CO	33,887	20.61	698,411.07	
	HELMERICH & PAYNE	4,280	43.33	185,452.40	
	HESS CORP	10,710	65.51	701,612.10	
	HOLLYFRONTIER CORP	7,740	53.17	411,535.80	
	KINDER MORGAN INC	77,170	20.78	1,603,592.60	
MARATHON OIL CORP	36,877	13.10	483,088.70		

MARATHON PETROLEUM CORP	26,072	55.78	1,454,296.16
NATIONAL OILWELL VARCO INC	16,021	22.69	363,516.49
NOBLE ENERGY INC	19,222	23.44	450,563.68
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	35,781	45.50	1,628,035.50
ONEOK INC	15,470	74.81	1,157,310.70
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	9,380	18.32	171,841.60
PHILLIPS 66	17,355	104.26	1,809,432.30
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	6,500	133.75	869,375.00
SCHLUMBERGER LTD	54,721	37.33	2,042,734.93
TARGA RESOURCES CORP	8,350	41.28	344,688.00
TECHNIPFMC PLC	17,311	24.53	424,638.83
VALERO ENERGY CORP	15,472	84.14	1,301,814.08
WILLIAMS COS INC	45,264	24.61	1,113,947.04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,715	220.46	1,921,308.90
ALBEMARLE CORP	4,530	68.22	309,036.60
AMCOR PLC	56,620	9.65	546,383.00
AVERY DENNISON CORP	3,270	113.20	370,164.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	9,870	30.44	300,442.80
BALL CORP	11,570	74.48	861,733.60
CELANESE CORP	5,540	122.47	678,483.80
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,120	49.91	405,269.20
CORTEVA INC	26,982	28.88	779,240.16
CROWN HOLDINGS INC	4,715	64.16	302,514.40
DOW INC	29,415	47.91	1,409,272.65
DUPONT DE NEMOURS INC	28,512	70.92	2,022,071.04
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	6,125	72.41	443,511.25
ECOLAB INC	10,140	195.83	1,985,716.20
FMC CORP	5,320	88.70	471,884.00
FREEMPORT-MCMORAN INC	56,728	10.33	586,000.24
INTERNATIONAL PAPER CO	13,470	41.07	553,212.90
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,355	122.78	534,706.90
LINDE PLC	21,120	193.52	4,087,142.40
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,520	88.22	928,074.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,275	266.85	607,083.75
MOSAIC CO/THE	17,490	20.89	365,366.10

NEWMONT GOLDCORP CORP	32,022	39.85	1,276,076.70
NUCOR CORP	13,279	52.86	701,927.94
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,710	103.73	384,838.30
PPG INDUSTRIES INC	8,924	118.35	1,056,155.40
SEALED AIR CORP	7,116	41.40	294,602.40
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,207	541.65	1,737,071.55
STEEL DYNAMICS INC	9,050	30.48	275,844.00
VULCAN MATERIALS CO	4,803	149.78	719,393.34
WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,360	65.13	88,576.80
WESTROCK CO	9,359	36.16	338,421.44
3M CO	22,436	166.76	3,741,427.36
ACUITY BRANDS INC	1,510	137.17	207,126.70
AERCAP HOLDINGS NV	4,190	56.00	234,640.00
ALLEGION PLC	3,230	101.16	326,746.80
AMETEK INC	8,033	89.45	718,551.85
ARCONIC INC	17,563	26.77	470,161.51
BOEING CO/THE	20,712	377.03	7,809,045.36
CATERPILLAR INC	22,286	128.42	2,861,968.12
CUMMINS INC	5,405	162.19	876,636.95
DEERE & CO	12,130	165.21	2,003,997.30
DOVER CORP	4,940	98.65	487,331.00
EATON CORP PLC	15,716	83.91	1,318,729.56
EMERSON ELECTRIC CO	23,900	64.93	1,551,827.00
FASTENAL CO	24,606	32.28	794,281.68
FLOWSERVE CORP	5,495	47.40	260,463.00
FLUOR CORP	4,943	20.70	102,320.10
FORTIVE CORP	11,054	67.95	751,119.30
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,330	53.19	283,502.70
GENERAL DYNAMICS CORP	9,902	186.79	1,849,594.58
GENERAL ELECTRIC CO	339,073	9.34	3,166,941.82
HD SUPPLY HOLDINGS INC	5,570	38.88	216,561.60
HEICO CORP	1,500	128.56	192,840.00
HEICO CORP-CLASS A	2,840	99.91	283,744.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28,296	167.14	4,729,393.44
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,440	212.34	305,769.60

IDEX CORP	2,660	163.60	435,176.00
ILLINOIS TOOL WORKS	12,905	154.30	1,991,241.50
INGERSOLL-RAND PLC	9,786	123.08	1,204,460.88
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	6,090	91.29	555,956.10
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	8,970	55.80	500,526.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	10,600	31.59	334,854.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,924	44.24	1,323,837.76
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,735	213.30	1,863,175.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,330	239.10	318,003.00
LOCKHEED MARTIN CORP	9,831	387.67	3,811,183.77
MASCO CORP	11,999	40.51	486,079.49
MIDDLEBY CORP	1,960	117.49	230,280.40
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,299	369.13	2,325,149.87
OWENS CORNING	4,700	60.56	284,632.00
PACCAR INC	12,554	70.38	883,550.52
PARKER HANNIFIN CORP	4,920	181.06	890,815.20
PENTAIR PLC	5,938	36.98	219,587.24
RAYTHEON COMPANY	11,172	196.74	2,197,979.28
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,383	164.17	719,557.11
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,160	360.53	1,499,804.80
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,030	50.63	355,928.90
SMITH (A.O.) CORP	4,990	47.77	238,372.30
SNAP-ON INC	2,170	155.35	337,109.50
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	3,810	82.71	315,125.10
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,826	140.85	820,592.10
TEXTRON INC	8,486	50.74	430,579.64
TRANSDIGM GROUP INC	1,850	529.44	979,464.00
UNITED RENTALS INC	2,810	128.40	360,804.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	31,868	135.67	4,323,531.56
WABCO HOLDINGS INC	1,710	134.13	229,362.30
WABTEC CORP	6,490	73.85	479,286.50
WW GRAINGER INC	1,897	291.07	552,159.79
XYLEM INC	6,968	77.54	540,298.72
CINTAS CORP	3,717	254.65	946,534.05
COPART INC	8,360	81.79	683,806.20

COSTAR GROUP INC	1,535	595.00	913,325.00
EQUIFAX INC	4,614	140.95	650,343.30
IHS MARKIT LTD	15,573	66.92	1,042,145.16
MANPOWERGROUP INC	2,437	83.88	204,415.56
NIELSEN HOLDINGS PLC	15,295	22.40	342,608.00
REPUBLIC SERVICES INC	8,660	87.08	754,112.80
ROBERT HALF INTL INC	4,995	54.90	274,225.50
ROLLINS INC	4,940	34.08	168,355.20
TRANSUNION	7,110	81.02	576,052.20
VERISK ANALYTICS INC	6,370	157.32	1,002,128.40
WASTE CONNECTIONS INC	9,626	90.99	875,869.74
WASTE MANAGEMENT INC	16,004	114.95	1,839,659.80
AMERCO	375	385.50	144,562.50
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,860	27.50	106,150.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,840	83.89	406,027.60
CSX CORP	29,853	68.86	2,055,677.58
DELTA AIR LINES INC	6,135	58.02	355,952.70
EXPEDITORS INTL WASH INC	5,977	72.58	433,810.66
FEDEX CORP	9,838	145.67	1,433,101.46
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,290	113.45	373,250.50
KANSAS CITY SOUTHERN	3,840	131.61	505,382.40
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	4,600	35.19	161,874.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	10,220	179.51	1,834,592.20
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,140	170.30	364,442.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,860	54.48	319,252.80
UBER TECHNOLOGIES INC	7,540	33.00	248,820.00
UNION PACIFIC CORP	27,526	166.05	4,570,692.30
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	2,925	88.21	258,014.25
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	27,157	119.05	3,233,040.85
XPO LOGISTICS INC	3,850	71.25	274,312.50
APTIV PLC	9,760	87.99	858,782.40
AUTOLIV INC	2,540	76.64	194,665.60
BORGWARNER INC	9,890	36.81	364,050.90
FORD MOTOR COMPANY	148,455	9.16	1,359,847.80
GENERAL MOTORS CORP	48,695	37.24	1,813,401.80

HARLEY-DAVIDSON INC	6,229	35.41	220,568.89
LEAR CORP	2,710	118.81	321,975.10
TESLA INC	4,840	241.23	1,167,553.20
CAPRI HOLDINGS LTD	5,890	32.79	193,133.10
DR HORTON INC	13,126	52.20	685,177.20
GARMIN LTD	5,265	84.48	444,787.20
HANESBRANDS INC	12,690	14.56	184,766.40
HASBRO INC	5,168	118.08	610,237.44
LEGGETT & PLATT INC	4,778	41.06	196,184.68
LENNAR CORP-CL A	10,970	54.89	602,143.30
LULULEMON ATHLETICA INC	4,570	195.18	891,972.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,488	121.70	302,789.60
NEWELL BRANDS INC	13,866	17.92	248,478.72
NIKE INC -CL B	48,888	87.69	4,286,988.72
NVR INC	140	3,502.99	490,418.60
POLARIS INC	1,930	87.35	168,585.50
PULTE GROUP INC	11,880	35.66	423,640.80
PVH CORP	3,580	87.00	311,460.00
RALPH LAUREN CORP	1,725	92.73	159,959.25
ROKU INC	3,000	107.37	322,110.00
TAPESTRY INC	10,656	25.14	267,891.84
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	5,960	19.78	117,888.80
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	9,412	17.99	169,321.88
VF CORP	13,480	87.60	1,180,848.00
WHIRLPOOL CORP	2,054	149.44	306,949.76
ARAMARK	9,390	42.69	400,859.10
CARNIVAL CORP	16,887	47.70	805,509.90
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	945	843.29	796,909.05
DARDEN RESTAURANTS INC	4,363	119.19	520,025.97
DOMINO'S PIZZA INC	1,440	246.26	354,614.40
H&R BLOCK INC	7,790	23.74	184,934.60
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,660	94.25	1,004,705.00
LAS VEGAS SANDS CORP	13,330	56.19	749,012.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,413	125.85	1,310,476.05
MCDONALD'S CORP	29,661	211.54	6,274,487.94



MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,700	20.60	179,220.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	18,660	28.62	534,049.20	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	8,190	53.51	438,246.90	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6,688	109.55	732,670.40	
STARBUCKS CORP	47,094	90.81	4,276,606.14	
VAIL RESORTS INC	1,690	239.46	404,687.40	
WYNN RESORTS LTD	3,430	108.11	370,817.30	
YUM! BRANDS INC	12,194	113.59	1,385,116.46	
ACTIVISION BLIZZARD INC	30,000	54.18	1,625,400.00	
ALPHABET INC-CL A	11,610	1,234.69	14,334,750.90	
ALPHABET INC-CL C	12,182	1,234.03	15,032,953.46	
ALTICE USA INC- A	8,400	29.14	244,776.00	
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	13,468	41.97	565,251.96	
CHARTER COMMUNICATION-A	6,126	421.51	2,582,170.26	
COMCAST CORP-CLASS A	175,494	46.21	8,110,455.21	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	5,730	26.58	152,303.40	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	13,040	24.70	322,088.00	
DISH NETWORK CORP-A	9,729	34.46	335,309.98	
ELECTRONIC ARTS INC	11,284	98.18	1,107,863.12	
FACEBOOK INC-CLASS A	93,200	186.82	17,411,624.00	
FOX CORP - CLASS A	13,334	32.27	430,288.18	
FOX CORP- CLASS B	7,746	32.18	249,266.28	
IAC/INTERACTIVECORP	3,010	232.44	699,644.40	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	17,186	21.22	364,686.92	
LIBERTY BROADBAND-C	3,820	107.00	408,740.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,585	25.40	192,659.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	20,871	24.56	512,591.76	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7,470	42.08	314,337.60	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	8,020	41.84	335,556.80	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	3,315	41.34	137,042.10	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	5,660	68.20	386,012.00	
NETFLIX INC	16,950	265.92	4,507,344.00	
NEWS CORP - CLASS A	18,680	14.01	261,706.80	
OMNICOM GROUP	7,977	77.73	620,052.21	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	67,730	6.29	426,021.70	

SNAP INC - A	27,720	17.12	474,566.40
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4,200	125.73	528,066.00
THE WALT DISNEY CO.	69,862	132.46	9,253,920.52
TRIPADVISOR INC	3,330	38.15	127,056.15
TWITTER INC	27,220	43.38	1,180,803.60
VIACOM INC-CLASS B	11,888	25.00	297,200.00
ZILLOW GROUP INC - C	4,010	30.19	121,061.90
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,638	161.22	425,298.36
AMAZON.COM INC	16,225	1,785.30	28,966,492.50
AUTOZONE INC	967	1,147.26	1,109,400.42
BEST BUY CO INC	8,924	67.41	601,566.84
BOOKING HOLDINGS INC	1,683	2,009.41	3,381,837.03
BURLINGTON STORES INC	2,590	198.46	514,011.40
CARMAX INC	5,879	86.90	510,885.10
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	10,110	158.71	1,604,558.10
DOLLAR TREE INC	9,576	113.42	1,086,109.92
EBAY INC	31,377	40.24	1,262,610.48
EXPEDIA INC	5,432	132.37	719,033.84
GAP INC/THE	8,676	17.44	151,309.44
GENUINE PARTS CO	5,811	97.77	568,141.47
GRUBHUB INC	3,200	57.01	182,432.00
HOME DEPOT INC	42,630	226.25	9,645,037.50
KOHL'S CORP	7,462	49.03	365,861.86
L BRANDS INC	8,828	18.52	163,494.56
LKQ CORP	12,100	31.89	385,869.00
LOWE'S COS INC	30,912	110.44	3,413,921.28
MACY'S INC	13,499	15.54	209,774.46
MERCADOLIBRE INC	1,740	540.09	939,756.60
NORDSTROM INC	3,980	32.35	128,753.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,925	397.88	1,163,799.00
QURATE RETAIL INC	16,340	10.67	174,347.80
ROSS STORES INC	14,502	107.03	1,552,149.06
TARGET CORP	20,000	108.78	2,175,600.00
TIFFANY & CO	4,790	91.78	439,626.20
TJX COMPANIES INC	47,266	55.19	2,608,610.54

TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,750	92.16	437,760.00
ULTA BEAUTY INC	2,180	237.31	517,335.80
WAYFAIR INC- CLASS A	2,530	118.29	299,273.70
COSTCO WHOLESALE CORP	17,059	287.57	4,905,656.63
KROGER CO	33,060	25.72	850,303.20
SYSCO CORP	19,146	78.70	1,506,790.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	28,982	54.32	1,574,302.24
WALMART INC	55,562	117.62	6,535,202.44
ALTRIA GROUP INC	72,648	40.88	2,969,850.24
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,873	40.40	883,669.20
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,390	63.04	781,065.60
BUNGE LTD	6,327	55.97	354,122.19
CAMPBELL SOUP CO	6,865	46.66	320,320.90
COCA-COLA CO/THE	156,832	54.14	8,490,884.48
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	9,300	55.93	520,149.00
CONAGRA BRANDS INC	18,480	28.90	534,072.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,250	205.77	1,286,062.50
GENERAL MILLS INC	22,909	53.90	1,234,795.10
HERSHEY CO/THE	5,835	153.31	894,563.85
HORMEL FOODS CORP	11,960	42.60	509,496.00
INGREDION INC	3,120	80.47	251,066.40
JM SMUCKER CO/THE	4,630	107.03	495,548.90
KELLOGG CO	9,828	63.28	621,915.84
KRAFT HEINZ CO/THE	25,461	28.20	718,000.20
LAMB WESTON HOLDING INC	6,370	74.14	472,271.80
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,135	159.81	820,624.35
MOLSON COORS BREWING CO -B	6,180	56.21	347,377.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	56,095	54.61	3,063,347.95
MONSTER BEVERAGE CORP	15,360	59.12	908,083.20
PEPSICO INC	54,231	135.44	7,345,046.64
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	60,208	72.00	4,334,976.00
TYSON FOODS INC-CL A	11,446	85.79	981,952.34
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,130	73.35	669,685.50
CLOROX COMPANY	4,546	150.23	682,945.58
COLGATE-PALMOLIVE CO	31,810	71.50	2,274,415.00

COTY INC-CL A	10,350	10.35	107,122.50
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,650	193.00	1,669,450.00
KIMBERLY-CLARK CORP	13,133	136.83	1,796,988.39
PROCTER & GAMBLE CO	97,289	123.22	11,987,950.58
ABBOTT LABORATORIES	68,486	83.16	5,695,295.76
ABIOMED INC	1,570	186.01	292,035.70
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,080	183.89	566,381.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,044	83.85	506,789.40
ANTHEM INC	10,016	251.40	2,518,022.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,299	86.84	1,675,925.16
BECTON DICKINSON AND CO	10,517	253.43	2,665,323.31
BOSTON SCIENTIFIC CORP	54,248	43.15	2,340,801.20
CARDINAL HEALTH INC	10,985	47.17	518,162.45
CENTENE CORP	16,040	46.39	744,095.60
CERNER CORP	11,550	68.58	792,099.00
CIGNA CORP	14,800	160.15	2,370,220.00
COOPER COS INC/THE	1,720	302.19	519,766.80
CVS HEALTH CORP	50,528	63.35	3,200,948.80
DANAHER CORP	25,079	144.60	3,626,423.40
DAVITA INC	5,038	59.35	299,005.30
DENTSPLY SIRONA INC	9,022	52.28	471,670.16
DEXCOM INC	3,600	155.33	559,188.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,230	219.70	1,808,131.00
HCA HEALTHCARE INC	10,485	123.44	1,294,268.40
HENRY SCHEIN INC	6,170	62.33	384,576.10
HOLOGIC INC	10,138	50.00	506,900.00
HUMANA INC	5,265	277.30	1,459,984.50
IDEXX LABORATORIES INC	3,290	275.79	907,349.10
INTUITIVE SURGICAL INC	4,505	527.96	2,378,459.80
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,865	172.08	665,089.20
MCKESSON CORP	7,234	142.93	1,033,955.62
MEDTRONIC PLC	52,098	110.84	5,774,542.32
QUEST DIAGNOSTICS	4,946	106.82	528,331.72
RESMED INC	5,140	135.51	696,521.40
STERIS PLC	3,420	146.37	500,585.40

STRYKER CORP	13,103	220.19	2,885,149.57
TELEFLEX INC	1,780	347.76	619,012.80
UNITEDHEALTH GROUP INC	36,780	228.77	8,414,160.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,380	149.97	506,898.60
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3,454	117.97	407,468.38
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,230	152.69	798,568.70
WELLCARE HEALTH PLANS INC	1,820	269.66	490,781.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7,902	141.65	1,119,318.30
ABBVIE INC	57,516	72.93	4,194,641.88
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,510	78.06	976,530.60
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8,530	104.62	892,408.60
ALKERMES PLC	5,060	21.27	107,626.20
ALLERGAN PLC	12,655	166.86	2,111,613.30
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,260	84.74	360,992.40
AMGEN INC	23,711	197.76	4,689,087.36
BEIGENE LTD-ADR	1,160	135.07	156,681.20
BIOGEN INC	7,703	239.96	1,848,411.88
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	6,520	73.54	479,480.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	63,701	50.52	3,218,174.52
CELGENE CORP	27,484	99.42	2,732,459.28
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	14,986	28.07	420,657.02
ELI LILLY & CO	33,884	114.18	3,868,875.12
EXACT SCIENCES CORP	4,640	103.77	481,492.80
GILEAD SCIENCES INC	49,524	65.73	3,255,212.52
ILLUMINA INC	5,720	305.83	1,749,347.60
INCYTE CORP	6,870	77.64	533,386.80
IONIS PHARMACEUTICALS INC	4,780	61.00	291,580.00
IQVIA HOLDINGS INC	6,153	157.34	968,113.02
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,330	129.23	301,105.90
JOHNSON & JOHNSON	102,981	131.74	13,566,716.94
MERCK & CO. INC.	99,743	84.36	8,414,319.48
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	895	706.21	632,057.95
MYLAN NV	18,705	20.86	390,186.30
NEKTAR THERAPEUTICS	5,400	19.92	107,595.00
PERKINELMER INC	4,880	85.20	415,776.00

PERRIGO CO PLC	5,039	54.68	275,532.52
PFIZER INC	215,310	36.24	7,802,834.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,900	294.70	854,630.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	2,700	80.38	217,026.00
SEATTLE GENETICS INC	4,870	74.71	363,837.70
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	44,220	7.19	317,941.80
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,554	290.45	4,517,659.30
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,340	175.88	1,818,599.20
WATERS CORP	2,826	227.79	643,734.54
ZOETIS INC	18,670	125.08	2,335,243.60
BANK OF AMERICA CORP	350,649	29.52	10,351,158.48
BB&T CORP	30,728	52.57	1,615,370.96
CIT GROUP INC	4,145	45.75	189,633.75
CITIGROUP INC	89,857	69.55	6,249,554.35
CITIZENS FINANCIAL GROUP	15,590	35.87	559,213.30
COMERICA INC	5,590	65.81	367,877.90
EAST WEST BANCORP INC	4,480	45.22	202,585.60
FIFTH THIRD BANCORP	28,379	27.72	786,665.88
FIRST REPUBLIC BANK/CA	5,970	94.95	566,851.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41,490	14.45	599,530.50
JPMORGAN CHASE & CO	125,870	118.88	14,963,425.60
KEYCORP	39,118	17.79	695,909.22
M & T BANK CORP	4,623	156.15	721,881.45
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	16,360	15.93	260,614.80
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,610	141.20	2,486,532.00
REGIONS FINANCIAL CORP	41,254	16.05	662,126.70
SIGNATURE BANK	2,310	121.78	281,311.80
SUNTRUST BANKS INC	16,597	67.86	1,126,272.42
SVB FINANCIAL GROUP	2,030	215.57	437,607.10
US BANCORP	58,911	55.68	3,280,164.48
WELLS FARGO & CO	165,810	48.96	8,118,057.60
ZIONS BANCORP NA	5,800	44.30	256,940.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,200	85.32	187,704.00
ALLY FINANCIAL INC	15,270	33.77	515,667.90
AMERICAN EXPRESS CO	27,634	118.24	3,267,444.16

AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,800	147.29	706,992.00
AXA EQUITABLE HOLDINGS INC	11,900	22.34	265,846.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	34,062	46.77	1,593,079.74
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	50,450	207.96	10,491,582.00
BLACKROCK INC	4,665	446.20	2,081,523.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18,725	92.85	1,738,616.25
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,400	115.92	510,048.00
CME GROUP INC	13,940	212.28	2,959,183.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	12,320	83.31	1,026,379.20
E*TRADE FINANCIAL CORP	10,630	44.85	476,755.50
EATON VANCE CORP	5,440	44.97	244,636.80
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,750	273.44	478,520.00
FRANKLIN RESOURCES INC	11,655	29.08	338,927.40
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12,838	213.46	2,740,399.48
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,770	92.50	2,013,725.00
INVESCO LTD	15,877	17.00	269,909.00
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	11,015	19.89	219,088.35
KKR & CO INC -A	17,080	29.44	502,835.20
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,470	335.55	493,258.50
MOODY'S CORP	6,397	215.38	1,377,785.86
MORGAN STANLEY	48,405	43.56	2,108,521.80
MSCI INC	3,100	225.96	700,476.00
NASDAQ INC	4,125	100.25	413,531.25
NORTHERN TRUST CORP	7,970	94.62	754,121.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4,130	84.29	348,117.70
S&P GLOBAL INC	9,622	252.46	2,429,170.12
SCHWAB (CHARLES) CORP	45,464	42.58	1,935,857.12
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,385	59.57	320,784.45
STATE STREET CORP	13,877	60.19	835,256.63
SYNCHRONY FINANCIAL	24,140	34.12	823,656.80
T ROWE PRICE GROUP INC	9,485	114.84	1,089,257.40
TD AMERITRADE HOLDING CORP	10,670	49.06	523,470.20
VOYA FINANCIAL INC	6,040	55.16	333,166.40
AFLAC INC	29,864	52.35	1,563,380.40
ALLEGHANY CORP	630	778.30	490,329.00

ALLSTATE CORP	12,323	108.41	1,335,936.43
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,240	107.10	347,004.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	34,775	57.30	1,992,607.50
AON PLC	9,172	192.76	1,767,994.72
ARCH CAPITAL GROUP LTD	17,425	41.10	716,254.62
ARTHUR J GALLAGHER & CO	6,560	88.39	579,838.40
ASSURANT INC	2,080	125.84	261,747.20
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	6,320	42.76	270,243.20
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,804	40.62	195,138.48
CHUBB LTD	17,835	157.71	2,812,757.85
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,920	114.28	676,537.60
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	190.12	226,242.80
EVEREST RE GROUP LTD	1,694	265.00	448,910.00
FNF GROUP	9,791	43.65	427,377.15
GLOBE LIFE INC	3,666	95.35	349,553.10
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,962	60.19	780,182.78
LINCOLN NATIONAL CORP	7,573	60.90	461,195.70
LOEWS CORP	10,195	51.58	525,858.10
MARKEL CORP	520	1,187.87	617,692.40
MARSH & MCLENNAN COS	20,543	101.12	2,077,308.16
METLIFE INC	29,925	47.73	1,428,320.25
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,910	57.12	623,179.20
PROGRESSIVE CORP	22,160	76.38	1,692,580.80
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	16,382	89.66	1,468,810.12
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,440	159.42	388,984.80
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,887	192.11	362,511.57
TRAVELERS COS INC/THE	9,704	146.54	1,422,024.16
UNUM GROUP	8,138	29.62	241,047.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,658	197.40	919,489.20
WR BERKLEY CORP	5,004	72.30	361,789.20
CBRE GROUP INC - A	11,880	52.78	627,026.40
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	56,500	5.78	326,570.00
JONES LANG LASALLE INC	2,120	137.36	291,203.20
ACCENTURE PLC-CL A	24,798	192.84	4,782,046.32
ADOBE INC	18,929	277.44	5,251,661.76



AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,540	89.61	586,049.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,040	129.30	263,772.00
ANSYS INC	3,060	216.73	663,193.80
AUTODESK INC	8,410	152.37	1,281,431.70
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,956	159.70	2,707,873.20
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,770	125.43	598,301.10
CADENCE DESIGN SYS INC	10,090	65.97	665,637.30
CDK GLOBAL INC	5,890	48.48	285,547.20
CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,740	108.44	514,005.60
CITRIX SYSTEMS INC	5,338	96.25	513,782.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,908	60.82	1,332,554.10
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,230	105.45	129,703.50
DOCUSIGN INC	3,320	64.52	214,206.40
DROPBOX INC-CLASS A	6,480	20.27	131,382.00
DXC TECHNOLOGY CO	9,803	32.04	314,088.12
EPAM SYSTEMS INC	2,340	184.76	432,338.40
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23,898	131.52	3,143,064.96
FISERV INC	22,424	105.04	2,355,416.96
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,530	287.72	1,015,651.60
FORTINET INC	5,730	79.26	454,159.80
GARTNER INC	3,900	142.64	556,296.00
GLOBAL PAYMENTS INC	11,679	159.66	1,864,669.14
GODADDY INC-CLASS A	6,500	66.53	432,445.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	34,472	142.07	4,897,437.04
INTUIT INC	10,096	269.00	2,715,824.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,840	145.36	412,822.40
LEIDOS HOLDINGS INC	5,260	85.69	450,729.40
MASTERCARD INC	35,270	273.15	9,634,000.50
MICROSOFT CORP	282,274	139.14	39,275,604.36
MONGODB INC	1,660	131.35	218,041.00
OKTA INC	4,070	105.12	427,838.40
ORACLE CORP	92,993	54.02	5,023,481.86
PALO ALTO NETWORKS INC	3,730	209.71	782,218.30
PAYCHEX INC	12,132	82.20	997,250.40
PAYCOM SOFTWARE INC	2,200	217.44	478,368.00

PAYPAL HOLDINGS INC	43,347	105.11	4,556,203.17
PTC INC	3,690	67.51	249,111.90
SABRE CORP	10,440	22.96	239,702.40
SALESFORCE.COM INC	32,275	154.65	4,991,328.75
SERVICENOW INC	7,310	267.00	1,951,770.00
SPLUNK INC	5,540	122.74	679,979.60
SQUARE INC - A	13,530	56.76	767,962.80
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,540	49.88	425,975.20
SYMANTEC CORP	22,205	23.76	527,590.80
SYNOPSYS INC	5,327	137.11	730,384.97
TWILIO INC - A	4,390	112.93	495,762.70
VERISIGN INC	4,000	189.82	759,280.00
VISA INC-CLASS A SHARES	67,482	174.91	11,803,276.62
VMWARE INC	3,235	152.05	491,881.75
WESTERN UNION CO	19,111	22.40	428,086.40
WIX.COM LTD	1,980	120.97	239,520.60
WORKDAY INC-CLASS A	5,940	174.45	1,036,233.00
AMPHENOL CORP-CL A	11,180	93.64	1,046,895.20
APPLE INC	178,412	218.72	39,022,272.64
ARISTA NETWORKS INC	2,050	240.75	493,537.50
ARROW ELECTRONICS INC	3,320	74.62	247,738.40
CDW CORP/DE	5,760	119.34	687,398.40
CISCO SYSTEMS INC	166,230	49.42	8,215,086.60
COGNEX CORP	8,270	48.09	397,704.30
CORNING INC	30,908	27.67	855,224.36
DELL TECHNOLOGIES -C	5,742	52.94	303,981.48
F5 NETWORKS INC	2,825	139.06	392,844.50
FLEX LTD	18,516	10.52	194,788.32
FLIR SYSTEMS INC	5,685	53.46	303,920.10
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	49,555	14.40	713,592.00
HP INC	57,005	18.52	1,055,732.60
IPG PHOTONICS CORP	1,160	133.83	155,242.80
JUNIPER NETWORKS INC	11,503	24.32	279,752.96
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	6,890	99.87	688,104.30
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5,985	168.47	1,008,292.95

NETAPP INC	8,396	54.53	457,833.88
SEAGATE TECHNOLOGY	8,964	52.75	472,851.00
TE CONNECTIVITY LTD	13,635	91.57	1,248,556.95
TRIMBLE INC	8,980	38.16	342,676.80
WESTERN DIGITAL CORP	11,378	60.99	693,944.22
XEROX HOLDINGS CORP	8,148	29.83	243,054.84
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,190	205.40	449,826.00
AT&T INC	283,077	37.60	10,643,695.20
CENTURYLINK INC	39,676	12.92	512,613.92
SPRINT CORP	33,770	6.59	222,544.30
T-MOBILE US INC	13,432	79.96	1,074,022.72
VERIZON COMMUNICATIONS INC	160,237	60.21	9,647,869.77
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	10,290	34.01	349,962.90
AES CORP	25,998	16.25	422,467.50
ALLIANT ENERGY CORP	9,050	53.27	482,093.50
AMEREN CORPORATION	8,722	78.97	688,776.34
AMERICAN ELECTRIC POWER	19,418	93.40	1,813,641.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,165	122.58	878,285.70
ATMOS ENERGY CORP	4,120	112.59	463,870.80
CENTERPOINT ENERGY INC	19,962	30.40	606,844.80
CMS ENERGY CORP	10,090	63.19	637,587.10
CONSOLIDATED EDISON INC	13,006	92.75	1,206,306.50
DOMINION ENERGY INC	31,291	80.85	2,529,877.35
DTE ENERGY COMPANY	6,598	131.49	867,571.02
DUKE ENERGY CORP	28,376	95.40	2,707,070.40
EDISON INTERNATIONAL	14,219	74.16	1,054,481.04
ENERGY CORP	7,127	115.63	824,095.01
EVERGY INC	10,050	66.20	665,310.00
EVERSOURCE ENERGY	12,720	83.49	1,061,992.80
EXELON CORP	36,946	48.31	1,784,861.26
FIRSTENERGY CORP	22,145	47.76	1,057,645.20
NEXTERA ENERGY INC	18,455	225.28	4,157,542.40
NISOURCE INC	12,390	29.62	366,991.80
NRG ENERGY INC	11,980	39.28	470,574.40
OGE ENERGY CORP	7,900	44.91	354,789.00

	PINNACLE WEST CAPITAL	4,109	97.39	400,175.51	
	PPL CORP	26,288	31.59	830,437.92	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	19,788	61.92	1,225,272.96	
	SEMPRA ENERGY	10,257	141.87	1,455,160.59	
	SOUTHERN CO	40,565	61.32	2,487,445.80	
	UGI CORP	9,220	50.27	463,489.40	
	VISTRA ENERGY CORP	14,940	26.96	402,782.40	
	WEC ENERGY GROUP INC	12,780	93.96	1,200,808.80	
	XCEL ENERGY INC	19,414	64.60	1,254,144.40	
	ADVANCED MICRO DEVICES	38,700	30.64	1,185,768.00	
	ANALOG DEVICES INC	14,760	114.29	1,686,920.40	
	APPLIED MATERIALS INC	36,583	51.76	1,893,536.08	
	BROADCOM INC	15,370	285.46	4,387,520.20	
	INTEL CORP	173,702	50.90	8,841,431.80	
	KLA CORP	6,229	157.58	981,565.82	
	LAM RESEARCH CORP	5,677	238.24	1,352,488.48	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	22,674	25.03	567,643.59	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11,030	57.94	639,078.20	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9,394	91.92	863,496.48	
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,947	49.60	2,130,171.20	
	NVIDIA CORP	22,485	174.84	3,931,277.40	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	11,397	106.05	1,208,651.85	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	17,620	19.38	341,475.60	
	QORVO INC	4,760	77.36	368,233.60	
	QUALCOMM INC	47,222	77.24	3,647,427.28	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,890	79.84	550,097.60	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	36,482	127.77	4,661,305.14	
	XILINX INC	9,455	98.05	927,062.75	
米ドル小計		11,694,157		984,599,318.24 (106,031,500,581)	
加ドル	CAMECO CORP	11,792	12.63	148,932.96	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	45,094	36.63	1,651,793.22	
	CENOVUS ENERGY INC	38,273	13.09	500,993.57	
	ENBRIDGE INC	78,877	46.61	3,676,456.97	
	ENCANA CORP	48,808	6.68	326,037.44	

HUSKY ENERGY INC	10,473	9.67	101,273.91
IMPERIAL OIL LTD	12,902	36.19	466,923.38
INTER PIPELINE LTD	16,700	24.00	400,800.00
KEYERA CORP	7,360	33.15	243,984.00
PEMBINA PIPELINE CORP	21,402	49.88	1,067,531.76
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	6,890	18.83	129,738.70
SUNCOR ENERGY INC	61,329	42.09	2,581,337.61
TC ENERGY CORP	36,063	68.89	2,484,380.07
TOURMALINE OIL CORP	11,075	14.02	155,271.50
VERMILION ENERGY INC	6,550	23.13	151,501.50
AGNICO EAGLE MINES LTD	9,115	78.92	719,355.80
BARRICK GOLD CORP	65,464	24.68	1,615,651.52
CCL INDUSTRIES INC - CL B	4,870	54.85	267,119.50
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	33,400	11.03	368,402.00
FRANCO-NEVADA CORP	7,595	126.64	961,830.80
KINROSS GOLD CORP	38,165	7.10	270,971.50
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	8,760	65.74	575,882.40
LUNDIN MINING CORP	21,110	6.58	138,903.80
METHANEX CORP	2,760	49.62	136,951.20
NUTRIEN LTD	22,508	66.90	1,505,785.20
TECK RESOURCES LTD-CLS B	16,595	22.61	375,212.95
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,460	55.25	135,915.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	18,095	37.25	674,038.75
BOMBARDIER INC 'B'	91,096	1.91	173,993.36
CAE INC	8,775	33.60	294,840.00
SNC-LAVALIN GROUP INC	6,175	20.31	125,414.25
WSP GLOBAL INC	3,500	78.02	273,070.00
THOMSON REUTERS CORP	7,436	88.84	660,614.24
AIR CANADA	4,800	43.04	206,592.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	28,118	118.40	3,329,171.20
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,575	299.73	1,670,994.75
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,818	70.31	760,613.58
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,950	46.69	464,565.50
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	8,618	96.20	829,051.60
STARS GROUP INC/THE	7,400	20.60	152,440.00

QUEBECOR INC -CL B	6,060	30.75	186,345.00
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	21,045	26.50	557,692.50
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,560	147.88	378,572.80
DOLLARAMA INC	10,260	47.73	489,709.80
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	17,250	82.62	1,425,195.00
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	35.99	298,357.10
LOBLAW COMPANIES LTD	6,039	75.05	453,226.95
METRO INC	9,270	57.55	533,488.50
WESTON (GEORGE) LTD	2,998	112.07	335,985.86
SAPUTO INC	10,250	40.73	417,482.50
AURORA CANNABIS INC	22,780	6.72	153,081.60
BAUSCH HEALTH COS INC	13,194	29.91	394,632.54
CANOPY GROWTH CORP	8,750	33.93	296,887.50
CRONOS GROUP INC	7,240	13.55	98,102.00
BANK OF MONTREAL	25,091	96.92	2,431,819.72
BANK OF NOVA SCOTIA	47,639	74.85	3,565,779.15
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	16,445	110.64	1,819,474.80
NATIONAL BANK OF CANADA	12,860	65.53	842,715.80
ROYAL BANK OF CANADA	55,609	107.36	5,970,182.24
TORONTO-DOMINION BANK	70,750	76.48	5,410,960.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	32,943	70.48	2,321,822.64
CI FINANCIAL CORP	9,570	19.38	185,466.60
IGM FINANCIAL INC	3,295	38.01	125,242.95
ONEX CORPORATION	3,805	82.83	315,168.15
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,160	585.00	678,600.00
GREAT-WEST LIFECO INC	9,944	31.33	311,545.52
IA FINANCIAL CORP INC	3,855	59.96	231,145.80
INTACT FINANCIAL CORP	4,855	131.50	638,432.50
MANULIFE FINANCIAL CORP	79,401	24.42	1,938,972.42
POWER CORP OF CANADA	12,630	30.34	383,194.20
POWER FINANCIAL CORP	9,665	30.94	299,035.10
SUN LIFE FINANCIAL INC	22,104	59.14	1,307,230.56
FIRST CAPITAL REALTY INC	5,720	22.12	126,526.40
BLACKBERRY LTD	16,618	9.93	165,016.74
CGI INC	9,060	102.79	931,277.40

	CONSTELLATION SOFTWARE INC	835	1,299.37	1,084,973.95
	OPEN TEXT CORP	9,830	54.48	535,538.40
	SHOPIFY INC - CLASS-A	3,830	415.50	1,591,365.00
	BCE INC	6,980	64.06	447,138.80
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,145	66.00	867,570.00
	TELUS CORP	7,466	48.45	361,727.70
	ALTAGAS LTD	11,800	19.74	232,932.00
	ATCO LTD -CLASS I	3,260	47.90	156,154.00
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,330	38.79	167,960.70
	EMERA INC	8,730	57.71	503,808.30
	FORTIS INC	16,095	55.92	900,032.40
	HYDRO ONE LTD	13,000	24.49	318,370.00
加ドル小計		1,555,052		73,960,277.08 (6,006,314,101)
ユーロ	ENI SPA	97,536	14.14	1,379,159.04
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	23,185	13.75	318,793.75
	NESTE OYJ	15,690	29.95	469,915.50
	OMV AG	6,310	49.30	311,083.00
	REPSOL SA	58,939	14.30	843,122.39
	TENARIS SA	19,815	9.74	193,116.99
	TOTAL SA	92,387	48.66	4,496,013.35
	VOPAK	2,090	45.75	95,617.50
	AIR LIQUIDE SA	16,759	130.10	2,180,345.90
	AKZO NOBEL	8,177	80.19	655,713.63
	ARCELORMITTAL	26,232	13.01	341,330.78
	ARKEMA	3,145	83.26	261,852.70
	BASF SE	35,845	63.42	2,273,289.90
	COVESTRO AG	6,340	44.34	281,115.60
	CRH PLC	30,540	30.61	934,829.40
	EVONIK INDUSTRIES AG	6,800	22.35	151,980.00
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,920	33.64	98,228.80
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,395	65.90	355,530.50
	IMERYS SA	830	37.34	30,992.20
	KONINKLIJKE DSM NV	6,482	106.70	691,629.40
	LANXESS AG	3,295	54.00	177,930.00

SMURFIT KAPPA GROUP PLC	9,140	27.10	247,694.00
SOLVAY SA	2,241	94.78	212,401.98
STORA ENSO OYJ-R SHS	27,755	10.80	299,892.77
SYMRISE AG	4,770	87.78	418,710.60
THYSSENKRUPP AG	19,305	12.44	240,154.20
UMICORE	8,650	33.08	286,142.00
UPM-KYMMENE OYJ	19,978	25.78	515,032.84
VOESTALPINE AG	4,239	22.02	93,342.78
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	8,926	35.33	315,355.58
AIRBUS GROUP SE	22,638	119.80	2,712,032.40
ALSTOM	5,240	38.09	199,591.60
ANDRITZ AG	2,250	36.42	81,945.00
BOUYGUES SA	8,880	35.17	312,309.60
BRENTAG AG	6,625	45.11	298,853.75
CNH INDUSTRIAL NV	34,270	9.65	330,911.12
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	17,476	34.66	605,805.54
DASSAULT AVIATION SA	80	1,296.00	103,680.00
EIFFAGE	3,680	93.50	344,080.00
FERROVIAL SA	18,505	26.30	486,681.50
GEA GROUP AG	6,580	26.32	173,185.60
HOCHTIEF AG	870	103.60	90,132.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,770	43.12	248,802.40
KION GROUP AG	2,380	46.62	110,955.60
KNORR-BREMSE AG	1,770	88.44	156,538.80
KONE OYJ-B	13,804	51.34	708,697.36
LEGRAND SA	10,308	65.10	671,050.80
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	13,210	10.88	143,790.85
METSO OYJ	4,110	34.44	141,548.40
MTU AERO ENGINES AG	1,940	237.10	459,974.00
PRYSMIAN SPA	10,595	19.72	208,933.40
SAFRAN SA	12,720	141.10	1,794,792.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	20,928	78.82	1,649,544.96
SIEMENS AG-REG	29,806	96.63	2,880,153.78
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	6,990	13.21	92,372.85
THALES SA	4,675	103.85	485,498.75



VINCI SA	19,910	97.70	1,945,207.00
WARTSILA OYJ ABP	21,180	10.10	213,918.00
BUREAU VERITAS SA	8,660	22.02	190,693.20
EDENRED	10,346	43.96	454,810.16
RANDSTAD NV	5,235	45.25	236,883.75
SOCIETE BIC SA	955	59.85	57,156.75
TELEPERFORMANCE	2,030	196.10	398,083.00
WOLTERS KLUWER	11,157	64.26	716,948.82
ADP	1,130	158.50	179,105.00
AENA SA	3,010	161.85	487,168.50
ATLANTIA SPA	19,420	21.66	420,637.20
BOLLORE	34,310	3.79	130,172.14
DEUTCHE LUFTHANSA	7,050	14.21	100,215.75
DEUTSCHE POST AG-REG	38,263	29.83	1,141,576.60
FRAPORT AG	1,680	75.54	126,907.20
GETLINK	17,870	13.68	244,461.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	12,635	64.00	808,640.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,720	51.40	88,408.00
CONTINENTAL AG	3,975	118.00	469,050.00
DAIMLER AG	35,832	46.24	1,656,871.68
FAURECIA	2,770	43.23	119,747.10
FERRARI NV	4,744	138.45	656,806.80
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	45,947	12.19	560,461.50
MICHELIN (CGDE)-B	7,199	101.20	728,538.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	4,535	24.44	110,835.40
PEUGEOT SA	23,410	23.04	539,366.40
PIRELLI & C SPA	14,070	5.44	76,568.94
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	6,110	60.52	369,777.20
RENAULT SA	8,677	55.35	480,271.95
VALEO SA	9,660	28.84	278,594.40
VOLKSWAGEN AG	1,521	159.20	242,143.20
VOLKSWAGEN AG-PFD	6,913	156.58	1,082,437.54
ADIDAS AG	7,031	272.40	1,915,244.40
ESSILORLUXOTTICA	11,065	132.45	1,465,559.25
HERMES INTERNATIONAL	1,157	626.00	724,282.00

HUGO BOSS AG -ORD	2,070	50.72	104,990.40
KERING	2,947	454.25	1,338,674.75
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,774	366.45	3,948,132.30
MONCLER SPA	8,620	32.10	276,702.00
PUMA SE	3,260	68.95	224,777.00
SEB SA	770	140.60	108,262.00
ACCOR SA	8,656	38.90	336,718.40
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	3,650	84.86	309,739.00
SODEXO	3,380	99.82	337,391.60
EUTELSAT COMMUNICATIONS	5,925	16.84	99,777.00
JC DECAUX SA	2,720	24.84	67,564.80
PUBLICIS GROUPE	8,535	45.68	389,878.80
RTL GROUP	1,470	44.44	65,326.80
SES	15,290	15.21	232,637.35
TELENET GROUP HOLDING NV	2,110	43.80	92,418.00
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,000	69.12	207,360.00
VIVENDI	34,490	24.97	861,215.30
DELIVERY HERO SE	5,320	41.63	221,471.60
INDITEX	42,065	27.62	1,161,835.30
PROSUS	18,000	69.95	1,259,100.00
ZALANDO SE	4,780	39.60	189,288.00
CARREFOUR SA	20,853	16.32	340,425.22
CASINO GUICHARD PERRACHON	2,304	46.05	106,099.20
COLRUYT SA	2,315	48.25	111,698.75
JERONIMO MARTINS	8,855	15.78	139,731.90
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	44,498	22.50	1,001,427.49
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	7,040	14.35	101,059.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	29,511	87.47	2,581,327.17
DANONE	24,094	80.50	1,939,567.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	24,900	8.23	204,927.00
HEINEKEN HOLDING NV	4,485	90.00	403,650.00
HEINEKEN NV	10,343	97.14	1,004,719.02
KERRY GROUP PLC-A	5,630	105.00	591,150.00
PERNOD-RICARD SA	8,236	164.25	1,352,763.00
REMY COINTREAU	810	126.30	102,303.00

BEIERSDORF AG	3,645	107.50	391,837.50
HENKEL AG & CO KGAA	4,100	84.65	347,065.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	7,283	92.88	676,445.04
L'OREAL	9,811	246.30	2,416,449.30
UNILEVER NV	56,355	54.35	3,062,894.25
BIOMERIEUX	1,820	74.50	135,590.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	103.80	197,220.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,903	62.78	496,150.34
FRESENIUS SE & CO KGAA	16,815	44.39	746,417.85
KONINKLIJKE PHILIPS NV	36,111	43.48	1,570,286.83
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,570	168.80	265,016.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	5,680	35.28	200,418.80
BAYER AG-REG	36,224	65.85	2,385,350.40
EUROFINS SCIENTIFIC	470	428.00	201,160.00
GRIFOLS SA	12,270	27.10	332,517.00
IPSEN	1,330	89.40	118,902.00
MERCK KGAA	5,260	104.35	548,881.00
ORION OYJ-CLASS B	3,080	33.11	101,978.80
QIAGEN N.V.	10,894	30.53	332,593.82
RECORDATI SPA	4,230	39.80	168,354.00
SANOFI	43,616	83.69	3,650,223.04
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,120	128.80	144,256.00
UCB SA	4,528	65.22	295,316.16
ABN AMRO BANK NV-CVA	16,560	18.18	301,060.80
AIB GROUP PLC	25,300	2.55	64,717.40
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	269,473	4.68	1,262,615.74
BANCO DE SABADELL SA	227,252	0.85	195,118.56
BANCO SANTANDER SA	655,289	3.65	2,396,064.22
BANK OF IRELAND GROUP PLC	40,719	3.46	140,887.74
BANKIA SA	56,390	1.68	95,045.34
BANKINTER SA	23,710	5.66	134,246.02
BNP PARIBAS	43,962	44.01	1,934,767.62
CAIXABANK S.A	146,150	2.35	343,598.65
COMMERZBANK AG	48,544	5.29	257,089.02
CREDIT AGRICOLE SA	43,722	11.13	486,625.86

ERSTE GROUP BANK AG	11,618	31.08	361,087.44
FINECOBANK SPA	25,930	9.63	249,757.76
ING GROEP NV-CVA	147,725	9.53	1,407,966.97
INTESA SANPAOLO	553,193	2.14	1,184,109.61
KBC GROEP NV	8,939	59.16	528,831.24
MEDIOBANCA SPA	20,820	9.89	206,034.72
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,580	21.27	97,416.60
SOCIETE GENERALE	31,419	25.43	798,985.17
UNICREDIT SPA	77,736	10.78	838,460.49
AMUNDI SA	1,940	63.00	122,220.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	71,665	7.05	505,309.91
DEUTSCHE BOERSE AG	7,720	139.70	1,078,484.00
EURAZEO SE	1,877	65.95	123,788.15
EXOR NV	3,474	61.04	212,052.96
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	2,672	86.50	231,128.00
NATIXIS	29,240	3.78	110,527.20
WENDEL	1,010	122.30	123,523.00
AEGON NV	86,259	3.76	324,333.84
AGEAS	6,154	51.00	313,854.00
ALLIANZ SE-REG	16,518	211.25	3,489,427.50
ASSICURAZIONI GENERALI	44,878	17.91	803,764.98
AXA	77,102	23.15	1,785,296.81
CNP ASSURANCES	6,040	17.89	108,055.60
HANNOVER RUECK SE-REG	2,175	151.70	329,947.50
MAPFRE SA	35,184	2.48	87,467.42
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,626	232.90	1,310,295.40
NN GROUP NV	11,090	32.25	357,652.50
POSTE ITALIANE SPA	16,160	10.06	162,650.40
SAMPO OYJ-A SHS	17,089	37.86	646,989.54
SCOR SE	7,452	38.19	284,591.88
AROUNDTOWN SA	30,870	7.24	223,498.80
DEUTSCHE WOHNEN SE	13,280	31.55	418,984.00
VONOVIA SE	20,318	44.15	897,039.70
ADYEN NV	480	623.20	299,136.00
AMADEUS IT GROUP SA	16,180	65.48	1,059,466.40

ATOS SE	3,460	64.48	223,100.80
CAP GEMINI SA	5,619	105.60	593,366.40
DASSAULT SYSTEMES SA	5,250	126.60	664,650.00
SAP SE	37,972	108.12	4,105,532.64
WIRECARD AG	4,660	145.50	678,030.00
WORLDLINE SA	3,120	59.75	186,420.00
INGENICO GROUP	2,900	87.28	253,112.00
NOKIA OYJ	218,766	4.67	1,022,949.81
CELLNEX TELECOM SAU	8,530	37.16	316,974.80
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	128,886	15.42	1,987,937.66
DRILLISCH AG	1,640	28.40	46,576.00
ELISA OYJ	6,135	46.61	285,952.35
ILIAD SA	890	81.08	72,161.20
KONINKLIJKE KPN NV	153,006	2.85	436,985.13
ORANGE S.A.	72,804	14.30	1,041,097.20
PROXIMUS	4,970	26.82	133,295.40
TELECOM ITALIA SPA	352,713	0.51	181,506.10
TELECOM ITALIA-RSP	211,957	0.50	106,317.63
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	32,570	2.49	81,392.43
TELEFONICA SA	179,349	6.88	1,235,355.91
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,020	32.37	130,127.40
E.ON SE	90,679	8.93	810,488.90
EDF	21,825	10.65	232,545.37
ENAGAS SA	7,610	20.63	156,994.30
ENDESA SA	11,770	23.71	279,066.70
ENEL SPA	313,287	6.67	2,089,937.57
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	98,571	3.51	345,984.21
ENGIE	68,394	14.34	980,769.96
FORTUM OYJ	16,625	21.55	358,268.75
IBERDROLA SA	230,582	9.35	2,155,941.70
INNOGY SE	6,350	44.60	283,210.00
NATURGY ENERGY GROUP SA	10,262	24.34	249,777.08
RED ELECTRICA CORPORACION SA	16,720	18.27	305,474.40
RWE AG	22,395	28.57	639,825.15
SNAM SPA	86,480	4.46	386,133.20

	SUEZ	12,499	14.23	177,923.26	
	TERNA SPA	54,797	5.66	310,370.20	
	UNIPER SE	7,650	30.14	230,571.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	23,474	22.47	527,460.78	
	VERBUND AG	2,990	51.55	154,134.50	
	ASML HOLDING NV	16,562	225.30	3,731,418.60	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	51,835	17.08	885,756.48	
	STMICROELECTRONICS NV	26,033	17.63	459,091.95	
ユーロ小計		7,556,805		152,907,117.23 (18,093,499,181)	
英ポンド	BP PLC	786,278	5.18	4,079,996.54	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	168,208	23.53	3,958,775.28	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	144,659	23.57	3,410,335.92	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	29,210	4.19	122,389.90	
	ANGLO AMERICAN PLC	39,624	18.70	741,285.79	
	ANTOFAGASTA PLC	14,940	8.84	132,099.48	
	BHP GROUP PLC	85,151	17.61	1,499,679.41	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	48.44	296,985.64	
	EVRAZ PLC	16,000	4.87	77,920.00	
	FRESNILLO PLC	8,070	7.42	59,911.68	
	GLENCORE PLC	430,613	2.49	1,072,441.67	
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,669	30.29	202,004.01	
	MONDI PLC	21,700	15.58	338,086.00	
	RIO TINTO PLC	44,385	42.45	1,884,143.25	
	ASHTREAD GROUP PLC	18,690	22.40	418,656.00	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	132,645	5.76	764,035.20	
	BUNZL PLC	14,996	20.72	310,717.12	
	DCC PLC	3,950	70.04	276,658.00	
	FERGUSON PLC	8,212	59.36	487,464.32	
	MEGGITT PLC	27,315	6.32	172,630.80	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	199,080	2.03	404,331.48	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	71,535	7.75	554,396.25	
	SMITHS GROUP PLC	13,793	15.59	215,032.87	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,460	80.05	196,923.00	
	WEIR GROUP PLC/THE	10,140	14.72	149,311.50	

EXPERIAN PLC	37,048	25.48	943,983.04
G4S PLC	58,799	1.92	113,129.27
INTERTEK GROUP PLC	6,335	54.00	342,090.00
RELX PLC	76,385	18.79	1,435,656.07
RENTOKIL INITIAL PLC	72,430	4.52	328,035.47
EASYJET PLC	6,550	11.06	72,475.75
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	49,140	6.46	317,739.24
BERKELEY GROUP HOLDINGS	4,010	41.54	166,575.40
BURBERRY GROUP PLC	13,364	21.84	291,869.76
PERSIMMON PLC	11,260	21.15	238,149.00
TAYLOR WIMPEY PLC	146,790	1.63	239,414.49
CARNIVAL PLC	6,090	36.18	220,336.20
COMPASS GROUP PLC	62,028	20.30	1,259,168.40
GVC HOLDINGS PLC	27,190	7.27	197,888.82
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	6,273	49.90	313,022.70
MERLIN ENTERTAINME	25,700	4.52	116,318.20
TUI AG-DI	14,113	9.01	127,214.58
WHITBREAD PLC	5,410	44.24	239,338.40
AUTO TRADER GROUP PLC	33,020	5.17	170,977.56
INFORMA PLC	54,470	8.28	451,120.54
ITV PLC	118,275	1.26	149,381.32
PEARSON PLC	29,059	8.53	247,931.38
WPP PLC	46,704	9.95	464,798.20
KINGFISHER PLC	69,577	2.01	139,919.34
MARKS & SPENCER GROUP PLC	64,664	1.89	122,538.28
NEXT PLC	5,237	59.02	309,087.74
OCADO GROUP PLC	20,770	13.12	272,502.40
SAINSBURY (J) PLC	72,601	2.16	157,181.16
TESCO PLC	392,474	2.40	943,507.49
WM MORRISON SUPERMARKETS	86,455	2.02	174,725.55
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,985	23.14	323,612.90
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	88,707	28.84	2,558,309.88
COCA-COLA HBC AG-CDI	8,420	26.00	218,920.00
DIAGEO PLC	91,752	32.47	2,979,646.20
IMPERIAL BRANDS PLC	38,352	20.94	803,090.88

RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27,625	62.93	1,738,441.25
UNILEVER PLC	43,177	48.67	2,101,640.47
NMC HEALTH PLC	3,660	27.02	98,893.20
SMITH & NEPHEW PLC	31,716	19.22	609,740.10
ASTRAZENECA PLC	50,683	71.70	3,633,971.10
GLAXOSMITHKLINE PLC	192,641	16.85	3,247,541.97
BARCLAYS PLC	666,291	1.49	994,505.94
HSBC HOLDINGS PLC	784,751	6.12	4,809,738.87
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,869,336	0.54	1,558,049.44
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	188,330	2.08	393,421.37
STANDARD CHARTERED PLC	99,590	6.85	682,191.50
3I GROUP PLC	35,779	11.17	399,651.43
HARGREAVES LANSDOWN PLC	10,830	20.28	219,632.40
INVESTEC PLC	21,805	4.41	96,356.29
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	11,657	73.06	851,660.42
SCHRODERS PLC	4,101	30.42	124,752.42
ST JAMES'S PLACE PLC	20,690	9.62	199,120.56
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	85,115	2.74	233,640.67
ADMIRAL GROUP PLC	6,455	21.35	137,814.25
AVIVA PLC	153,925	3.88	597,382.92
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	44,053	3.02	133,436.53
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	241,801	2.50	605,953.30
PRUDENTIAL PLC	96,922	14.42	1,398,099.85
RSA INSURANCE GROUP PLC	34,438	5.24	180,592.87
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	13,079	11.19	146,458.64
SAGE GROUP PLC/THE	38,650	6.73	260,269.10
HALMA PLC	12,580	19.51	245,435.80
BT GROUP PLC	350,552	1.76	617,953.06
VODAFONE GROUP PLC	1,025,588	1.59	1,640,530.56
CENTRICA PLC	272,675	0.71	195,671.58
NATIONAL GRID PLC	126,218	8.60	1,085,853.45
SEVERN TRENT PLC	11,503	20.79	239,147.37
SSE PLC	38,947	12.21	475,737.60
UNITED UTILITIES GROUP PLC	28,615	7.89	225,829.58
	11,811,669		69,454,982.58



英ボンド小計				(9,300,022,167)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,550	19.62	148,131.00
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	290	608.50	176,465.00
	GIVAUDAN-REG	343	2,764.00	948,052.00
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	17,629	49.40	870,872.60
	SIKA AG-REG	5,360	146.70	786,312.00
	ABB LTD-REG	70,985	19.69	1,398,049.57
	GEBERIT AG-REG	1,410	473.30	667,353.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	760	221.60	168,416.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,560	223.30	348,348.00
	ADECCO GROUP AG-REG	6,547	55.30	362,049.10
	SGS SA-REG	198	2,452.00	485,496.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,550	145.20	370,260.00
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	19,939	73.48	1,465,117.72
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,040	265.50	276,120.00
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,870	49.98	93,462.60
	DUFY AG-REG	1,570	81.24	127,546.80
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	75	2,012.00	150,900.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	48	7,295.00	350,160.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	80,700.00	322,800.00
	NESTLE SA-REG	118,753	107.12	12,720,821.36
	ALCON INC	15,314	59.54	911,795.56
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,060	223.30	459,998.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	480	799.00	383,520.00
	LONZA GROUP AG-REG	2,758	342.60	944,890.80
	NOVARTIS AG-REG	83,433	85.65	7,146,036.45
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,288	282.90	7,719,775.20
	VIFOR PHARMA AG	1,840	159.45	293,388.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	95,828	12.50	1,198,329.14
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,370	43.61	365,015.70
	PARGESA HOLDING SA-BR	1,295	74.70	96,736.50
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	695	773.80	537,791.00
	UBS GROUP AG-REG	154,012	11.21	1,727,244.58
BALOISE HOLDING AG - REG	1,580	177.20	279,976.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,300	480.30	624,390.00	

	SWISS RE AG	12,369	102.65	1,269,677.85	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,906	379.30	2,240,145.80	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,551	98.20	250,508.20	
	TEMENOS AG	2,850	164.10	467,685.00	
	SWISSCOM AG-REG	904	492.10	444,858.40	
スイスフラン小計		679,314		49,598,494.93	(5,392,348,368)
スウェーデン ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	7,310	305.50	2,233,205.00	
	BOLIDEN AB	9,430	236.20	2,227,366.00	
	ALFA LAVAL AB	13,200	188.80	2,492,160.00	
	ASSA ABLOY AB-B	37,310	217.50	8,114,925.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	27,545	311.30	8,574,758.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	15,780	275.50	4,347,390.00	
	EPIROC AB-A	29,345	106.85	3,135,513.25	
	EPIROC AB-B	14,810	102.20	1,513,582.00	
	SANDVIK AB	46,040	152.05	7,000,382.00	
	SKANSKA AB-B SHS	11,960	188.00	2,248,480.00	
	SKF AB-B SHARES-B	11,729	162.75	1,908,894.75	
	VOLVO AB-B SHS-B	57,380	139.75	8,018,855.00	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	147.90	2,163,629.10	
	ELECTROLUX AB - B	8,065	233.00	1,879,145.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	14,680	78.68	1,155,022.40	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	29,658	186.50	5,531,217.00	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	447.10	1,891,233.00	
	SWEDISH MATCH AB	6,040	406.20	2,453,448.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	21,305	282.90	6,027,184.50	
	NORDEA BANK ABP	126,542	68.56	8,675,719.52	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,860	90.18	5,668,714.80	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	67,010	90.50	6,064,405.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	36,770	139.15	5,116,545.50	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,870	214.60	1,259,702.00		
INVESTOR AB-B SHS	18,115	470.60	8,524,919.00		
KINNEVIK AB - B	8,115	254.00	2,061,210.00		
LUNDBERGS AB-B SHS	2,350	368.40	865,740.00		
ERICSSON LM-B SHS	113,075	79.98	9,043,738.50		

	HEXAGON AB-B SHS	10,500	463.80	4,869,900.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,330	488.80	1,138,904.00	
	TELE2 AB-B SHS	21,615	145.10	3,136,336.50	
	TELIA CO AB	104,170	44.00	4,583,480.00	
スウェーデンクローナ小計		959,768		133,925,705.32	(1,483,896,814)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	3,800	259.40	985,720.00	
	EQUINOR ASA	36,894	179.15	6,609,560.10	
	NORSK HYDRO A S	62,840	33.49	2,104,511.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,800	381.10	2,972,580.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,020	258.00	779,160.00	
	MOWI ASA	15,540	214.00	3,325,560.00	
	ORKLA ASA	26,610	81.62	2,171,908.20	
	DNB ASA	40,535	162.90	6,603,151.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,030	183.95	1,293,168.50	
	TELENOR ASA	29,525	182.85	5,398,646.25	
ノルウェークローネ小計		233,594		32,243,966.15	(383,703,197)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	4,680	578.00	2,705,040.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	9,075	291.80	2,648,085.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	6,570	541.60	3,558,312.00	
	ISS A/S	4,720	170.50	804,760.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	125	7,250.00	906,250.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	253	7,730.00	1,955,690.00	
	DSV A/S	8,100	651.20	5,274,720.00	
	PANDORA A/S	4,560	283.00	1,290,480.00	
	CARLSBERG AS-B	4,630	992.60	4,595,738.00	
	COLOPLAST-B	4,445	822.00	3,653,790.00	
	DEMANT A/S	4,440	181.95	807,858.00	
	GENMAB A/S	2,630	1,405.00	3,695,150.00	
	H LUNDBECK A/S	2,450	240.30	588,735.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	68,455	360.20	24,657,491.00	
	DANSKE BANK A/S	21,315	96.00	2,046,240.00	
	TRYG A/S	3,635	202.80	737,178.00	
ORSTED A/S	7,690	630.00	4,844,700.00		

デンマーククローネ小計		157,773		64,770,217.00 (1,026,607,939)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	8,355	25.51	213,136.05
	OIL SEARCH LTD	43,280	7.70	333,256.00
	ORIGIN ENERGY LTD	68,720	7.93	544,949.60
	SANTOS LTD	79,625	7.84	624,260.00
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	37,253	32.62	1,215,192.86
	WORLEYPARSONS LTD	12,600	13.74	173,124.00
	ALUMINA LTD	75,722	2.46	186,276.12
	BHP GROUP LTD	114,786	37.62	4,318,249.32
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,750	12.26	229,875.00
	BORAL LTD	42,795	4.91	210,123.45
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	48,165	8.98	432,521.70
	INCITEC PIVOT LTD	75,040	3.46	259,638.40
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	18,225	24.75	451,068.75
	NEWCREST MINING LTD	29,289	36.22	1,060,847.58
	ORICA LIMITED	12,155	22.91	278,471.05
	RIO TINTO LTD	13,348	92.84	1,239,228.32
	SOUTH32 LTD	194,147	2.74	531,962.78
	CIMIC GROUP LTD	2,897	32.50	94,152.50
	BRAMBLES LTD	64,688	11.31	731,621.28
	SEEK LTD	11,730	21.69	254,423.70
	AURIZON HOLDINGS LTD	95,170	6.05	575,778.50
	SYDNEY AIRPORT	51,686	8.04	415,555.44
	TRANSURBAN GROUP	100,269	14.75	1,478,967.75
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	19,040	30.87	587,764.80
	CROWN RESORTS LTD	11,245	12.20	137,189.00
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	1,630	47.82	77,946.60
	TABCORP HOLDINGS LTD	97,874	4.85	474,688.90
	REA GROUP LTD	1,800	108.49	195,282.00
HARVEY NORMAN HOLDING-RIGHTS-RTS	670	1.83	1,226.10	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	11,392	4.58	52,175.36	
WESFARMERS LTD	44,995	39.91	1,795,750.45	
COLES GROUP LTD	40,685	15.00	610,275.00	
WOOLWORTHS GROUP LTD	50,832	37.57	1,909,758.24	

	COCA-COLA AMATIL LTD	17,820	10.88	193,881.60	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	26,956	19.15	516,207.40	
	COCHLEAR LTD	1,807	207.18	374,374.26	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	6,855	64.39	441,393.45	
	SONIC HEALTHCARE LTD	20,390	28.33	577,648.70	
	CSL LTD	17,652	236.69	4,178,051.88	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	112,079	27.93	3,130,366.47	
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	14,130	9.78	138,191.40	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	17,778	11.59	206,047.02	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	68,747	82.05	5,640,691.35	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	107,583	29.73	3,198,442.59	
	WESTPAC BANKING CORP	134,391	29.80	4,004,851.80	
	AMP LTD	156,627	1.87	292,892.49	
	ASX LTD	7,715	81.98	632,475.70	
	CHALLENGER LTD	20,840	7.60	158,384.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	11,824	131.37	1,553,318.88	
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	4,540	52.97	240,483.80	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	92,475	8.02	741,649.50	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	104,360	3.48	363,172.80	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	55,820	12.78	713,379.60	
	SUNCORP GROUP LTD	45,280	13.66	618,524.80	
	COMPUTERSHARE LTD	14,790	15.93	235,604.70	
	TELSTRA CORPORATION LTD	171,384	3.65	625,551.60	
	TPG TELECOM LTD	7,840	7.02	55,036.80	
	AGL ENERGY LTD	28,301	18.96	536,586.96	
	APA GROUP	53,448	11.57	618,393.36	
	AUSNET SERVICES	69,210	1.76	121,809.60	
豪ドル小計		2,889,500		51,802,149.11	(3,778,448,756)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	30,583	5.11	156,279.13	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	36,555	9.31	340,327.05	
	A2 MILK CO LTD	30,340	13.70	415,658.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	24,590	17.10	420,489.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	14,200	13.06	185,452.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	80,377	4.43	356,070.11	

	MERIDIAN ENERGY LTD	55,650	5.14	286,041.00	
ニュージーランドドル小計		272,295		2,160,316.29	(146,361,428)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	101,708	69.35	7,053,449.80	
	NWS HOLDINGS LTD	48,500	13.12	636,320.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	60,000	54.10	3,246,000.00	
	MTR CORP	52,000	45.50	2,366,000.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	24,500	21.45	525,525.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	83,000	50.05	4,154,150.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	28,400	12.64	358,976.00	
	SANDS CHINA LTD	85,000	36.70	3,119,500.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	8.12	227,360.00	
	SJM HOLDINGS LTD	82,000	7.69	630,580.00	
	WYNN MACAU LTD	55,800	15.80	881,640.00	
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	24,000	33.05	793,200.00	
	WH GROUP LTD	389,500	7.04	2,742,080.00	
	BANK OF EAST ASIA	45,040	19.50	878,280.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	158,500	26.80	4,247,800.00	
	HANG SENG BANK LTD	31,800	170.80	5,431,440.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	46,900	225.80	10,590,020.00	
	AIA GROUP LTD	469,790	74.90	35,187,271.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	99,208	54.10	5,367,152.80	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	79,000	17.70	1,398,300.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	46,901	37.50	1,758,787.50	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	25,000	31.00	775,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	31,950	24.05	768,397.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	283,666	10.02	2,842,333.32	
	SINO LAND CO	143,050	11.66	1,667,963.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	59,980	113.60	6,813,728.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	72.90	1,276,989.30		
SWIRE PROPERTIES LTD	39,200	24.55	962,360.00		
WHARF HOLDINGS LTD	42,800	16.60	710,480.00		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	47,800	42.25	2,019,550.00		
WHEELLOCK & CO LTD	29,600	44.70	1,323,120.00		
HKT TRUST AND HKT LTD	153,000	12.58	1,924,740.00		

	PCCW LTD	136,000	4.37	594,320.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	27,000	52.80	1,425,600.00	
	CLP HOLDINGS LTD	61,000	81.45	4,968,450.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	93,500	7.56	706,860.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	427,434	15.46	6,608,129.64	
	POWER ASSETS HOLDINGS	59,000	52.60	3,103,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	10,700	98.45	1,053,415.00	
香港ドル小計		3,727,744		131,138,667.86	(1,801,845,296)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	62,360	6.04	376,654.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.14	44,940.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,000	3.88	197,880.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	71,300	2.43	173,259.00	
	SATS LTD	22,000	4.82	106,040.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	21,800	9.11	198,598.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	212,600	0.89	189,214.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	56,250	2.08	117,000.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	3,500	30.43	106,505.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.24	31,850.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	84,360	3.72	313,819.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	68,815	24.91	1,714,181.65	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	120,040	10.85	1,302,434.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	52,800	25.56	1,349,568.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	36,800	8.29	305,072.00	
	CAPITALAND LTD	109,900	3.49	383,551.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,200	9.66	166,152.00	
	UOL GROUP LTD	15,650	7.37	115,340.50	
	VENTURE CORP LTD	9,700	15.27	148,119.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	286,980	3.17	909,726.60	
シンガポールドル小計		1,454,055		8,249,904.35	(644,895,023)
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	21,770	17.00	370,090.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	770	572.40	440,748.00	
	BANK HAPUALIM BM	41,745	26.48	1,105,407.60	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	53,225	24.34	1,295,496.50	

	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	41,400	15.20	629,280.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	84.60	414,540.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,610	259.80	418,278.00	
	NICE LTD	2,455	519.30	1,274,881.50	
イスラエルシュケル小計		167,875		5,948,721.60 (182,328,317)	
合 計		43,159,601		154,271,771,168 (154,271,771,168)	

(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	5,737.00	129,943.05		
	出資金小計		5,737.00	129,943.05 (13,993,567)		
	投資証券		AGNC INVESTMENT CORP	22,170	361,592.70	
			ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	4,080	626,443.20	
			AMERICAN TOWER CORP	17,189	3,874,056.82	
			ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	48,540	436,860.00	
			AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,535	1,164,785.40	
			BOSTON PROPERTIES INC	5,657	736,824.25	
			CAMDEN PROPERTY TRUST	3,830	424,249.10	
			CROWN CASTLE INTL CORP	16,220	2,294,156.80	
			DIGITAL REALTY TRUST INC	7,585	958,061.35	
			DUKE REALTY CORPORATION	12,685	424,820.65	
			EQUINIX INC	3,218	1,871,942.78	
			EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	3,790	509,186.50	
			EQUITY RESIDENTIAL-REIT	13,840	1,179,583.20	
			ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,470	803,120.50	
			EXTRA SPACE STORAGE INC	4,640	537,033.60	
			FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	2,755	370,850.55	
			HCP INC	17,975	630,203.50	
			HOST HOTELS & RESORTS INC	29,879	514,516.38	



		INVITATION HOMES INC	19,500	562,380.00	
		IRON MOUNTAIN INC	12,895	403,871.40	
		KIMCO REALTY CORPORATION	14,815	299,263.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	5,203	266,705.78	
		MACERICH CO/THE	4,120	133,446.80	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,800	619,872.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6,390	357,648.30	
		PROLOGIS INC	24,632	2,084,359.84	
		PUBLIC STORAGE	6,009	1,474,909.05	
		REALTY INCOME CORP	12,050	916,282.00	
		REGENCY CENTERS CORP	5,965	403,651.55	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,230	1,081,061.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,464	1,931,296.80	
		SL GREEN REALTY CORP	3,450	280,933.50	
		SUN COMMUNITIES INC	3,850	574,304.50	
		UDR INC	10,870	522,738.30	
		VENTAS INC	14,645	1,063,666.35	
		VEREIT INC	31,824	309,647.52	
		VORNADO REALTY TRUST	5,581	350,765.85	
		WELLTOWER INC	16,250	1,447,225.00	
		WEYERHAEUSER CO	27,858	769,437.96	
		WP CAREY INC	7,400	665,112.00	
		投資証券小計	476,859	34,236,865.88	(3,686,968,086)
		米ドル小計	482,596	34,366,808.93	(3,700,961,653)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	6,690	153,334.80	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,660	150,103.20	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	54,925.00	
		加ドル小計	14,040	358,363.00	(29,102,659)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,665	158,924.25	
		GECINA SA	1,490	213,368.00	
		ICADE	1,175	94,293.75	
		KLEPIERRE	7,522	223,328.18	

		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,340	696,069.00	
ユーロ小計			17,192	1,385,983.18	(164,003,389)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	34,331	193,832.82	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	286,725.60	
		SEGRO PLC	45,073	356,347.13	
英ポンド小計			113,538	836,905.55	(112,061,653)
豪ドル	投資証券	DEXUS	42,687	528,891.93	
		GOODMAN GROUP	64,202	906,532.24	
		GPT GROUP	87,135	537,622.95	
		LENDLEASE GROUP	18,967	324,146.03	
		MIRVAC GROUP	128,775	397,914.75	
		SCENTRE GROUP	206,171	812,313.74	
		STOCKLAND	115,500	515,130.00	
		VICINITY CENTRES	123,402	320,845.20	
豪ドル小計			786,839	4,343,396.84	(316,807,365)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	80,000	6,972,000.00	
香港ドル小計			80,000	6,972,000.00	(95,795,280)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	88,600	276,432.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	92,140	194,415.40	
		CAPITALAND MALL TRUST	84,200	220,604.00	
		SUNTEC REIT	91,400	175,488.00	
シンガポールドル小計			356,340	866,939.40	(67,768,652)
合計				4,486,500,651	(4,486,500,651)

(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 607銘柄	96.6%			66.9%
	投資証券 40銘柄			3.4%	2.3%
加ドル	株式 87銘柄	99.5%			3.8%
	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 239銘柄	99.1%			11.4%
	投資証券 5銘柄			0.9%	0.1%
英ポンド	株式 94銘柄	98.8%			5.9%
	投資証券 3銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%			3.4%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%			0.9%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.2%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%			0.6%
豪ドル	株式 60銘柄	92.3%			2.4%
	投資証券 8銘柄			7.7%	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 39銘柄	95.0%			1.1%
	投資証券 1銘柄			5.0%	0.1%
シンガポールドル	株式 20銘柄	90.5%			0.4%
	投資証券 4銘柄			9.5%	0.0%
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。

## 貸借対照表

（単位：円）

2019年 9月24日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	411,831,706
コール・ローン	1,096,464,467
株式	71,886,451,715
投資証券	182,573,552
派生商品評価勘定	5,538,592
未収入金	14,903,462
未収配当金	119,128,252
差入委託証拠金	5,097,065,037
流動資産合計	78,813,956,783
資産合計	78,813,956,783
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	34,398,870
未払金	61,181,876
未払解約金	13,066,519
未払利息	1,185
流動負債合計	108,648,450
負債合計	108,648,450
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	46,209,335,149
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	32,495,973,184
元本等合計	78,705,308,333
純資産合計	78,705,308,333
負債純資産合計	78,813,956,783

## 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)

		2019年 9月24日現在
1.	期首	2018年10月 5日
	期首元本額	10,818,347,776円
	期首からの追加設定元本額	35,937,724,321円
	期首からの一部解約元本額	546,736,948円
	元本の内訳	
	日興五大陸株式ファンド	1,915,936,305円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	9,814,924,389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）	3,943,743,124円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	30,534,731,331円
	計	46,209,335,149円
2.	受益権の総数	46,209,335,149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10月 5日 至 2019年 9月24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。
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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24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。
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。
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。

（有価証券に関する注記）

（2019年 9月24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	358,432,281
投資証券	1,373,409
合計	359,805,690

(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）

（2019年 9月24日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	7,696,375,997	-	7,672,120,978	24,255,019
合計		7,696,375,997	-	7,672,120,978	24,255,019

（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)

(2019年 9月24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	2,534,883,693	-	2,530,231,000	4,652,693
	米ドル	1,046,609,000	-	1,044,464,000	2,145,000
	香港ドル	910,649,100	-	908,926,000	1,723,100
	台湾ドル	510,823,813	-	510,090,000	733,813
	カタールリアル	34,000,900	-	33,879,000	121,900
	アラブディルハム	32,800,880	-	32,872,000	71,120
	売建	510,823,813	-	510,776,379	47,434
	米ドル	510,823,813	-	510,776,379	47,434
合計		3,045,707,506	-	3,041,007,379	4,605,259

#### (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 )

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.7032円
(1万口当たり純資産額)	(17,032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	14,120	17.46	246,535.20	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	660,410	7.15	4,725,893.96	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	95,100	0.91	87,396.90	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	49,235	85.00	4,184,975.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	11,426	211.60	2,417,741.60	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	50,000	14.56	728,000.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	65,150	13.10	853,465.00	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	156,940	6.67	1,047,103.68	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	149,650	5.48	820,830.25	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	32,399	69.70	2,258,210.30	
	TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B-ADR	7,300	8.43	61,539.00	
	ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	73,960	4.36	322,465.60	
	YPF S.A.-SPONSORED-ADR	16,050	8.99	144,289.50	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	71,984	4.03	290,095.52	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	31,300	15.20	475,760.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	84,270	3.40	286,518.00	
	GERDAU SA -SPON ADR	106,500	3.12	332,280.00	
	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	26,850	8.16	219,096.00	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	79,614	25.55	2,034,137.70		



NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	17,930	22.36	400,914.80	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	21,430	13.20	282,876.00	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,640	59.70	456,108.00	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	10,820	27.90	301,878.00	
SEVERSTAL - GDR REG S	31,120	14.85	462,132.00	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	11,480	34.57	396,863.60	
SUZANO SA - SPON ADR	6,268	15.80	99,034.40	
VALE SA-SP ADR	114,870	11.47	1,317,558.90	
EMBRAER SA ADR	17,770	18.35	326,079.50	
51JOB INC-ADR	2,490	71.35	177,661.50	
DP WORLD PLC	21,110	14.20	299,762.00	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	3,470	96.67	335,444.90	
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	1,660	158.00	262,280.00	
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	27,480	8.85	243,198.00	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	38,350	21.03	806,500.50	
NIO INC - ADR	64,750	2.72	176,120.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	15,700	34.27	538,039.00	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	16,970	113.00	1,917,610.00	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	46,450	36.02	1,673,129.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	42,950	45.58	1,957,661.00	
58.COM INC-ADR	11,840	53.88	637,939.20	
AUTOHOME INC-ADR	7,190	93.66	673,415.40	
BAIDU INC - SPON ADR	34,760	102.37	3,558,381.20	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	47,910	10.64	509,762.40	
IQIYI INC-ADR	15,800	18.08	285,664.00	
MOMO INC-SPON-ADR	18,480	34.72	641,625.60	
NETEASE INC-ADR	8,455	266.70	2,254,948.50	
SINA CORP	7,650	42.15	322,447.50	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	11,400	13.40	152,760.00	
WEIBO CORP-SPON-ADR	6,364	47.57	302,735.48	
YY INC-ADR	7,290	62.00	451,980.00	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	174,550	176.98	30,891,859.00	
BAOZUN INC-SPN-ADR	5,100	45.25	230,775.00	
CTIP.COM INTERNATIONAL-ADR	50,590	32.04	1,620,903.60	
JD.COM INC-ADR	91,770	30.33	2,783,384.10	

PINDUODUO INC-ADR	22,850	33.82	772,787.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	53,250	9.43	502,147.50
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	19,330	19.72	381,187.60
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	47,670	13.69	652,840.65
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,870	34.59	548,943.30
AMBEV SA-ADR	254,550	4.65	1,183,657.50
BRF SA-ADR	54,120	9.24	500,068.80
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	7,080	22.49	159,229.20
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	5,600	62.08	347,648.00
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	1,400	19.07	26,698.00
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	4,370	94.94	414,887.80
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	6,400	20.48	131,072.00
BANCO BRADESCO-ADR	122,930	8.12	998,191.60
BANCO DE CHILE-ADR	3,613	28.61	103,367.93
BANCO MACRO SA-ADR	5,500	23.55	129,525.00
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	42,450	10.42	442,329.00
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	10,073	28.41	286,173.93
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	11,660	50.83	592,677.80
BBVA ARGENTINA SA-ADR	6,700	4.21	28,207.00
CREDICORP LTD	8,455	207.70	1,756,103.50
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	5,250	7.57	39,742.50
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	12,300	11.87	146,001.00
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	115,220	8.25	950,565.00
SBERBANK-SPONSORED ADR	324,960	14.54	4,724,918.40
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	279,630	1.30	365,476.41
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	4,950	30.57	151,321.50
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	160,680	1.14	183,817.92
GDS HOLDINGS LTD - ADR	7,550	42.74	322,687.00
GLOBANT SA	4,130	91.43	377,605.90
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	67,900	14.97	1,016,463.00
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	69,692	8.33	580,534.36
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	11,100	9.72	107,892.00
TELEF BRASIL-ADR	49,024	12.91	632,899.84
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	14,350	14.17	203,339.50
CEMIG SA -SPONS ADR	92,300	3.35	309,205.00

	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	40,780	11.64	474,679.20	
	ENEL AMERICAS SA-ADR	30,438	8.94	272,115.72	
	ENEL CHILE SA-ADR	13,300	4.36	57,988.00	
	PAMPA ENERGIA SA-SPON-ADR	8,500	15.94	135,490.00	
米ドル小計		4,818,040		100,296,250.65	(10,800,903,232)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,206,203	7.84	9,456,631.52	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	411,678	47.16	19,414,734.48	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	20,610	266.02	5,482,672.20	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	180,165	38.39	6,916,534.35	
	ALFA S.A.B. -A	344,300	17.83	6,138,869.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	77,400	60.34	4,670,316.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	188.84	1,491,836.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,950	308.08	1,833,076.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	26,670	179.59	4,789,665.30	
	ALSEA SAB DE CV	92,400	45.26	4,182,024.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	49,700	41.43	2,059,071.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	33,800	81.03	2,738,814.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	18,200	110.06	2,003,092.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	618,700	55.16	34,127,492.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	54,000	107.28	5,793,120.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	12,400	121.28	1,503,872.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	190,700	184.98	35,275,686.00	
	GRUMA S.A.B. -B	32,650	207.41	6,771,936.50	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	189,000	37.90	7,163,100.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	184,370	39.99	7,372,956.30	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	321,300	109.25	35,102,025.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	271,200	26.30	7,132,560.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,706,400	14.67	39,702,888.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	63,900	79.05	5,051,295.00	
メキシコペソ小計		7,119,596		256,174,266.65	(1,416,643,694)
ブラジルリアル	COSAN SA	22,600	52.81	1,193,506.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	260,560	30.45	7,934,052.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	387,000	27.48	10,634,760.00	

ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	18,280	18.25	333,610.00	
BRASKEM SA-PREF A	19,100	32.83	627,053.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	14.47	112,866.00	
GERDAU SA-PREF	34,600	13.21	457,066.00	
KLABIN SA - UNIT	83,400	15.37	1,281,858.00	
SUZANO SA	48,647	32.99	1,604,864.53	
VALE SA	268,139	48.10	12,897,485.90	
EMBRAER SA	16,000	19.12	305,920.00	
WEG SA	107,586	24.20	2,603,581.20	
CCR SA	154,320	17.10	2,638,872.00	
LOCALIZA RENT A CAR	72,461	44.44	3,220,166.84	
RUMO SA	139,900	23.92	3,346,408.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	173,708	11.43	1,985,482.44	
B2W CIA DIGITAL	24,500	47.29	1,158,605.00	
B2W CIA DIGITAL-RCT	2,493	47.00	117,171.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	96,692	19.55	1,890,328.60	
LOJAS RENNER S.A.	96,720	49.45	4,782,804.00	
MAGAZINE LUIZA SA	69,400	35.99	2,497,706.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	80,700	27.30	2,203,110.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	42,500	21.39	909,075.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	1,450	82.45	119,552.50	
RAIA DROGASIL SA	28,960	93.80	2,716,448.00	
AMBEV SA	312,300	19.41	6,061,743.00	
BRF SA	16,200	38.75	627,750.00	
JBS SA	132,900	30.70	4,080,030.00	
M DIAS BRANCO SA	11,350	35.50	402,925.00	
NATURA COSMETICOS SA	43,400	36.06	1,565,004.00	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	42,100	54.13	2,278,873.00	
HYPERMARCAS SA	45,800	33.48	1,533,384.00	
BANCO BRADESCO S.A.	144,522	31.64	4,572,676.08	
BANCO BRADESCO SA-PRF	377,378	34.25	12,925,196.50	
BANCO DO BRASIL S.A.	106,600	47.28	5,040,048.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	9,700	43.91	425,927.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	480,854	34.64	16,656,782.56	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	545,641	13.10	7,147,897.10	

	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	247,683	44.86	11,111,059.38	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	26,400	57.00	1,504,800.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	86,500	34.53	2,986,845.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	28,600	111.88	3,199,768.00	
	PORTO SEGURO SA	11,200	58.50	655,200.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	27,462	45.00	1,235,790.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	113,197	14.45	1,635,696.65	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	33,200	28.70	952,840.00	
	CIELO SA	158,788	8.61	1,367,164.68	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PRF	6,830	54.00	368,820.00	
	TIM PARTICIPACOES SA	19,905	11.87	236,272.35	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	28,100	40.69	1,143,389.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,500	42.65	1,215,525.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	19,399	14.20	275,465.80	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	49.08	106,012.80	
	ENERGISA SA-UNITS	23,000	50.47	1,160,810.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	24,150	44.66	1,078,539.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	19,760	101.41	2,003,861.60	
	ブラジルリアル小計	5,431,095		163,128,447.51 (4,216,870,368)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	55,420	7,070.00	391,819,400.00	
	EMPRESAS CMPC SA	116,000	1,749.90	202,988,400.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	2,020	20,189.00	40,781,780.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	6,415.10	34,000,030.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	99,150	4,222.00	418,611,300.00	
	CENCOSUD SA	160,950	1,220.20	196,391,190.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	34,300	2,325.00	79,747,500.00	
	BANCO DE CHILE	4,825,584	103.66	500,220,037.44	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,644	45,601.00	257,372,044.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	4,284,000	51.30	219,769,200.00	
	ITAU CORPBANCA	14,437,300	5.57	80,459,072.90	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	14,040	6,425.00	90,207,000.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	252,500	403.16	101,797,900.00	
	COLBUN SA	1,450,600	136.00	197,281,600.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,889,721	128.13	370,259,951.73	

	ENEL CHILE SA	3,904,500	64.50	251,840,250.00	
チリペソ小計		32,537,029		3,433,546,656.07 (511,598,451)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	353,800	3,000.00	1,061,400,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	62,590	7,470.00	467,547,300.00	
	GRUPO ARGOS SA	36,760	17,660.00	649,181,600.00	
	BANCOLOMBIA SA	23,700	40,120.00	950,844,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	10,200	43,800.00	446,760,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	603,000	1,315.00	792,945,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	32,450	32,760.00	1,063,062,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	12,800	30,660.00	392,448,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	45,200	19,500.00	881,400,000.00	
コロンビアペソ小計		1,180,500		6,705,587,900.00 (209,884,901)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	9,780	20.98	205,184.40	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	3,050	18.76	57,218.00	
	OPAP SA	31,630	9.60	303,648.00	
	JUMBO SA	12,650	16.73	211,634.50	
	ALPHA BANK AE	166,300	1.67	278,885.10	
	EUROBANK ERGASIAS SA	346,200	0.85	294,270.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	53,100	2.71	144,007.20	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	28,100	12.73	357,713.00	
ユーロ小計		650,810		1,852,560.20 (219,213,448)	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	29,080	11.52	335,001.60	
英ポンド小計		29,080		335,001.60 (44,856,714)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	17,070	135.00	2,304,450.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	168,717	6.53	1,101,722.01	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	29,700	18.54	550,638.00	
	KOC HOLDING AS	74,124	17.99	1,333,490.76	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	114,370	4.48	512,377.60	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	18,300	23.04	421,632.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	53,350	11.40	608,190.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,220	57.95	418,399.00	

	ARCELIK A.S.	23,500	18.40	432,400.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	47,260	49.40	2,334,644.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	25,981	22.40	581,974.40	
	AKBANK T.A.S.	321,339	7.36	2,365,055.04	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	331,190	9.33	3,090,002.70	
	TURKIYE IS BANKASI-C	241,904	5.79	1,400,624.16	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	82,253	8.89	731,229.17	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	119,056	12.85	1,529,869.60	
トルコリラ小計		1,675,334		19,716,698.44	(371,265,431)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	11,200	812.00	9,094,400.00	
	MONETA MONEY BANK AS	63,400	73.00	4,628,200.00	
	CEZ AS	17,880	514.00	9,190,320.00	
チェココルナ小計		92,480		22,912,920.00	(104,712,044)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	48,490	2,978.00	144,403,220.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	16,250	4,994.00	81,152,500.00	
	OTP BANK PLC	28,235	12,650.00	357,172,750.00	
ハンガリーフォリント小計		92,975		582,728,470.00	(205,761,422)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	11,550	86.46	998,613.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	38,890	96.80	3,764,552.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	160,835	4.87	783,266.45	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	4,750	24.08	114,380.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	16,380	78.64	1,288,123.20	
	CCC SA	5,300	123.20	652,960.00	
	LPP SA	178	8,235.00	1,465,830.00	
	CD PROJEKT SA	7,600	243.40	1,849,840.00	
	CYFROWY POLSAT SA	39,850	25.54	1,017,769.00	
	DINO POLSKA SA	5,890	153.60	904,704.00	
	ALIOR BANK SA	7,370	39.34	289,935.80	
	BANK MILLENNIUM SA	48,750	5.86	285,918.75	
	BANK PEKAO SA	19,112	102.00	1,949,424.00	
MBANK SA	1,160	328.00	380,480.00		
PKO BANK POLSKI SA	105,605	38.70	4,086,913.50		

	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,940	309.20	1,218,248.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	81,130	37.36	3,031,016.80	
	ORANGE POLSKA SA	97,755	5.68	555,737.17	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	115,430	8.22	948,834.60	
ポーランドズロチ小計		771,475		25,586,546.27	(690,069,152)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	251,000	3.25	815,750.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	216,000	9.85	2,127,600.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	3,101,300	4.74	14,700,162.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	414,000	16.22	6,715,080.00	
	CNOOC LTD	2,139,000	12.42	26,566,380.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,601,000	4.13	10,742,130.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	300,000	8.32	2,496,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	579,000	2.50	1,447,500.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	132,600	2.92	387,192.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	152,500	46.05	7,022,625.00	
	BBMG CORP-H	347,000	2.33	808,510.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	150,500	5.13	772,065.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	570,000	2.50	1,425,000.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	428,000	7.08	3,030,240.00	
	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	52,000	2.91	151,320.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	264,000	7.97	2,104,080.00	
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	146,400	3.17	464,088.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	149,000	9.27	1,381,230.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	128,000	4.20	537,600.00	
	MAANSHAN IRON & STEEL-H	236,000	2.94	693,840.00	
	MMG LTD	376,000	1.87	703,120.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	207,000	6.70	1,386,900.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	452,500	2.30	1,040,750.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	101,500	9.65	979,475.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	699,750	2.84	1,987,290.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	447,000	4.00	1,788,000.00	
	BOC AVIATION LTD	26,900	73.35	1,973,115.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	510,000	6.45	3,289,500.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	324,000	4.43	1,435,320.00	



CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	227,000	28.80	6,537,600.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	200,000	9.09	1,818,000.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	528,000	5.05	2,666,400.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	298,000	7.82	2,330,360.00	
CITIC LTD	718,000	9.99	7,172,820.00	
CRRC CORP LTD- H	474,000	5.64	2,673,360.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	391,500	10.30	4,032,450.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	92,000	16.00	1,472,000.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	448,000	1.80	806,400.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	308,000	2.50	770,000.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	62,000	14.76	915,120.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	101,000	5.13	518,130.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	61,500	11.58	712,170.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	217,400	11.86	2,578,364.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	118,278	9.61	1,136,651.58	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	60,000	33.10	1,986,000.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	446,518	6.09	2,719,294.62	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	144,000	22.40	3,225,600.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	104,000	7.62	792,480.00	
AIR CHINA LTD-H	336,000	7.11	2,388,960.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	214,000	6.96	1,489,440.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	265,500	2.88	764,640.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	96,000	3.89	373,440.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	135,000	12.18	1,644,300.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	150,000	4.80	720,000.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	110,000	4.25	467,500.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	170,000	6.28	1,067,600.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	166,000	10.50	1,743,000.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	103,000	14.88	1,532,640.00	
SINOTRANS LIMITED-H	318,000	2.51	798,180.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	145,000	6.80	986,000.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	205,000	4.80	984,000.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	324,000	8.70	2,818,800.00	
BYD CO LTD-H	77,500	40.60	3,146,500.00	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	322,000	2.22	714,840.00	

DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	402,000	7.79	3,131,580.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	59,200	21.65	1,281,680.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	620,000	12.90	7,998,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	464,000	5.31	2,463,840.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	372,845	7.75	2,889,548.75	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	93,000	6.73	625,890.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	131,000	63.30	8,292,300.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	362,000	3.36	1,216,320.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	183,000	19.98	3,656,340.00	
LI NING CO LTD	242,000	21.95	5,311,900.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	92,500	103.00	9,527,500.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	55,000	10.86	597,300.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	42,000	34.50	1,449,000.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,920,000	1.34	2,572,800.00	
CHINA LITERATURE LTD	18,800	26.35	495,380.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	701,600	335.80	235,597,280.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,107,160	0.71	786,083.60	
HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD	2,680,000	0.12	332,320.00	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	122,200	76.05	9,293,310.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	57,000	24.15	1,376,550.00	
SUN ART RETAIL GROUP	327,500	8.20	2,685,500.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	273,000	2.38	649,740.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	348,000	29.50	10,266,000.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	177,000	41.15	7,283,550.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	306,000	5.04	1,542,240.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	194,000	11.14	2,161,160.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	54,000	48.50	2,619,000.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	162,000	8.57	1,388,340.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	671,000	6.17	4,140,070.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	59,000	45.50	2,684,500.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	90,500	52.15	4,719,575.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	422,000	7.09	2,991,980.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	272,000	8.18	2,224,960.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	89,100	14.76	1,315,116.00	

SINOPHARM GROUP CO-H	144,000	27.20	3,916,800.00	
3SBIO INC	198,000	12.40	2,455,200.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	181,000	8.96	1,621,760.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	157,500	7.70	1,212,750.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	332,000	3.70	1,228,400.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	560,000	14.98	8,388,800.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	118,000	16.80	1,982,400.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	168,500	6.08	1,024,480.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	71,500	22.80	1,630,200.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	213,000	1.36	289,680.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	817,500	10.36	8,469,300.00	
SSY GROUP LTD	152,000	6.33	962,160.00	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	88,000	7.89	694,320.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	16,320	83.95	1,370,064.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	69,500	79.90	5,553,050.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	3,670,000	3.10	11,377,000.00	
BANK OF CHINA LTD - H	9,591,000	3.11	29,828,010.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,156,245	5.18	5,989,349.10	
CHINA CITIC BANK - H	1,275,000	4.20	5,355,000.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	11,903,920	5.96	70,947,363.20	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	399,000	3.34	1,332,660.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	469,150	36.30	17,030,145.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	737,140	5.33	3,928,956.20	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	246,000	4.13	1,015,980.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	8,105,575	5.26	42,635,324.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	960,000	4.75	4,560,000.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	858,000	1.62	1,389,960.00	
CHINA DING YI FENG HOLDINGS	40,000	23.08	923,200.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	80,000	9.24	739,200.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	360,500	4.24	1,528,520.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	1,012,000	1.24	1,254,880.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	121,600	15.56	1,892,096.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	287,500	15.08	4,335,500.00	
FAR EAST HORIZON LTD	272,000	7.18	1,952,960.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	155,800	8.44	1,314,952.00	

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	124,600	12.48	1,555,008.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	452,000	8.52	3,851,040.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	199,000	12.22	2,431,780.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	946,000	18.62	17,614,520.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	340,800	30.20	10,292,160.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	628,000	1.28	803,840.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	178,540	18.02	3,217,290.80	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	90,300	31.70	2,862,510.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,101,000	3.21	3,534,210.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	840,001	9.25	7,770,009.25	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	685,000	91.15	62,437,750.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	35,200	19.04	670,208.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	246,000	9.43	2,319,780.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	106,000	9.07	961,420.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	213,000	16.74	3,565,620.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	660,000	4.70	3,102,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	448,320	24.90	11,163,168.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	323,777	32.70	10,587,507.90	
CHINA VANKE CO LTD-H	166,226	27.50	4,571,215.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	268,000	4.59	1,230,120.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	890,713	9.98	8,889,315.74	
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	220,000	6.56	1,443,200.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	106,800	12.12	1,294,416.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	223,000	3.51	782,730.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	116,000	6.69	776,040.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	242,000	11.34	2,744,280.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	208,000	29.50	6,136,000.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL URBAN DE(N)	62,000	1.07	66,340.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	262,000	2.98	780,760.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	181,000	23.20	4,199,200.00	
SHUI ON LAND LTD	472,500	1.62	765,450.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	304,000	2.70	820,800.00	
SOHO CHINA LTD	239,500	2.40	574,800.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	285,000	31.80	9,063,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	606,000	1.77	1,072,620.00	

YUZHOU PROPERTIES CO	127,000	3.23	410,210.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	327,000	8.41	2,750,070.00	
KINGSOFT CORP LTD	129,000	18.40	2,373,600.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	99,000	16.32	1,615,680.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	80,000	43.10	3,448,000.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	92,000	11.68	1,074,560.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	168,000	4.96	833,280.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	60,500	20.25	1,225,125.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	144,000	7.06	1,016,640.00	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	59,600	17.48	1,041,808.00	
LENOVO GROUP LTD	874,000	5.38	4,702,120.00	
MEITU INC	168,000	1.85	310,800.00	
SUNNY OPTICAL TECH	85,700	114.00	9,769,800.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	997,200	9.32	9,293,904.00	
ZTE CORP-H	84,200	21.25	1,789,250.00	
CHINA MOBILE LTD	757,200	64.60	48,915,120.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	1,683,000	3.57	6,008,310.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	5,264,000	1.85	9,738,400.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	827,882	8.27	6,846,584.14	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	80,500	36.50	2,938,250.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	776,000	4.28	3,321,280.00	
CGN POWER CO LTD-H	1,589,000	2.03	3,225,670.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	232,000	29.75	6,902,000.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	311,000	4.57	1,421,270.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	508,000	1.69	858,520.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	108,000	38.55	4,163,400.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	223,000	10.64	2,372,720.00	
DATANG INTL POWER GEN CO-H	196,000	1.68	329,280.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	92,500	82.15	7,598,875.00	
GUANGDONG INVEST	354,000	15.84	5,607,360.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-H	254,000	3.07	779,780.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	548,000	4.22	2,312,560.00	
HUANENG RENEWABLES CORP-H	472,000	2.70	1,274,400.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	438,000	6.81	2,982,780.00	
TOWNGAS CHINA CO LTD	70,000	6.00	420,000.00	

	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.54	849,600.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	64,000	16.40	1,049,600.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	397,500	10.42	4,141,950.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	376,000	5.16	1,940,160.00	
香港ドル小計		113,712,860		1,122,812,600.38 (15,427,445,129)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	416,300	3.46	1,440,398.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	26,000	23.30	605,800.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	280,600	7.54	2,115,724.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	181,000	4.84	876,040.00	
	GAMUDA BHD	160,100	3.55	568,355.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	70,000	9.85	689,500.00	
	IJM CORP BHD	242,000	2.19	529,980.00	
	SIME DARBY BERHAD	369,720	2.30	850,356.00	
	AIRASIA GROUP BHD	128,000	1.81	231,680.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	166,100	8.61	1,430,121.00	
	MISC BHD	174,700	7.75	1,353,925.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	54,000	4.15	224,100.00	
	GENTING BHD	246,000	5.94	1,461,240.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	337,100	3.10	1,045,010.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	13,600	19.42	264,112.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	16,700	35.38	590,846.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	15,500	9.91	153,605.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	219,675	4.38	962,176.50	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	51,400	23.10	1,187,340.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	8,700	145.40	1,264,980.00	
	PPB GROUP BERHAD	58,980	18.26	1,076,974.80	
	QL RESOURCES BHD	50,500	7.04	355,520.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	244,020	4.75	1,159,095.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	226,800	5.26	1,192,968.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	268,300	5.69	1,526,627.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	153,500	4.75	729,125.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	78,300	3.09	241,947.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	234,800	4.17	979,116.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	653,500	5.04	3,293,640.00	

	HONG LEONG BANK BERHAD	99,900	16.34	1,632,366.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	26,300	16.16	425,008.00	
	MALAYAN BANKING BHD	521,950	8.72	4,551,404.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	397,670	20.14	8,009,073.80	
	RHB BANK BHD	156,659	5.65	885,123.35	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	180,720	0.86	155,419.20	
	SP SETIA BHD	147,500	1.46	215,350.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	335,100	4.29	1,437,579.00	
	DIGI.COM BHD	392,300	4.72	1,851,656.00	
	MAXIS BHD	281,900	5.55	1,564,545.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	91,000	3.48	316,680.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	59,700	16.42	980,274.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	367,125	13.64	5,007,585.00	
	YTL CORP BHD	379,498	0.94	358,625.61	
	マレーシアリングット小計	8,583,217		55,790,990.26 (1,437,733,819)	
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	534,800	11.80	6,310,640.00	
	IRPC PCL - NVDR	999,300	3.70	3,697,410.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	161,410	124.50	20,095,545.00	
	PTT PCL-NVDR	1,394,700	45.75	63,807,525.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	130,800	69.50	9,090,600.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	175,000	32.25	5,643,750.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	292,645	54.00	15,802,830.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	92,800	416.00	38,604,800.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	547,100	72.50	39,664,750.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	1,029,200	10.90	11,218,280.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	799,900	13.30	10,638,670.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	410,700	36.75	15,093,225.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	689,900	16.90	11,659,310.00	
	ROBINSON PCL-NVDR	51,900	64.25	3,334,575.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	183,300	52.50	9,623,250.00	
	CP ALL PCL-NVDR	726,000	80.75	58,624,500.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	500,700	26.25	13,143,375.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	326,500	16.00	5,224,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,148,400	23.60	27,102,240.00	

	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	57,300	125.50	7,191,150.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	68,840	179.50	12,356,780.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	146,800	164.00	24,075,200.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	106,900	162.50	17,371,250.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	422,825	17.40	7,357,155.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	95,800	117.50	11,256,500.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	806,000	1.71	1,378,260.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	77,500	55.25	4,281,875.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	306,800	66.25	20,325,500.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	989,900	10.00	9,899,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	143,600	211.00	30,299,600.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	292,100	63.75	18,621,375.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	74,400	56.75	4,222,200.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	1,308,200	5.25	6,868,050.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	34,300	345.00	11,833,500.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	198,700	48.00	9,537,600.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	57,800	149.50	8,641,100.00	
	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	77,700	70.50	5,477,850.00	
	タイパーツ小計	15,460,520		579,373,220.00	(2,045,187,466)
フィリピン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	191,400	55.65	10,651,410.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	479,200	12.06	5,779,152.00	
	AYALA CORPORATION	33,812	889.00	30,058,868.00	
	DMCI HOLDINGS INC	357,000	8.80	3,141,600.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	12,657	860.00	10,885,020.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	407,400	74.15	30,208,710.00	
	SM INVESTMENTS CORP	33,028	1,010.00	33,358,280.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	112,310	130.00	14,600,300.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	56,140	220.20	12,362,028.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	129,560	166.90	21,623,564.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	85,187	90.35	7,696,645.45	
	BDO UNIBANK INC	246,384	141.50	34,863,336.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	183,862	67.25	12,364,719.50	
	SECURITY BANK CORP	28,600	197.50	5,648,500.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,429,000	4.99	7,130,710.00	



	AYALA LAND INC	903,760	48.65	43,967,924.00	
	MEGAWORLD CORP	1,132,500	4.81	5,447,325.00	
	ROBINSONS LAND CO	142,300	25.05	3,564,615.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,240,310	35.45	43,968,989.50	
	GLOBE TELECOM INC	4,940	1,884.00	9,306,960.00	
	PLDT INC	9,380	1,112.00	10,430,560.00	
	ABOITIZ POWER CORP	196,500	39.95	7,850,175.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	34,900	368.00	12,843,200.00	
	フィリピンペソ小計	7,450,130		377,752,591.45 (778,170,338)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	1,737,200	1,370.00	2,379,964,000.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	144,000	2,400.00	345,600,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	182,200	22,100.00	4,026,620,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	2,640,000	965.00	2,547,600,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	379,700	6,825.00	2,591,452,500.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	262,000	20,600.00	5,397,200,000.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	116,500	10,425.00	1,214,512,500.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	334,000	12,500.00	4,175,000,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	144,000	5,550.00	799,200,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,422,200	6,625.00	16,047,075,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	606,600	1,190.00	721,854,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	816,400	5,100.00	4,163,640,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	61,100	52,800.00	3,226,080,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	898,700	2,290.00	2,058,023,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	317,400	11,875.00	3,769,125,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	670,400	7,650.00	5,128,560,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	188,500	47,300.00	8,916,050,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	3,420,100	1,665.00	5,694,466,500.00	
	BANK MANDIRI TBK	2,198,200	7,000.00	15,387,400,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,876,400	4,180.00	28,743,352,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	339,700	2,250.00	764,325,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	1,191,400	30,125.00	35,890,925,000.00	
PT BANK NEGARA INDONESIA	867,900	7,575.00	6,574,342,500.00		
BUMI SERPONG DAMAI PT	777,300	1,385.00	1,076,560,500.00		
PAKUWON JATI TBK PT	1,510,700	675.00	1,019,722,500.00		

	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	6,082,100	4,250.00	25,848,925,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,127,700	2,280.00	2,571,156,000.00	
インドネシアルピア小計		36,312,400		191,078,731,000.00	(1,471,306,228)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	4,605	50,700.00	233,473,500.00	
	S-OIL CORPORATION	6,205	102,500.00	636,012,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,667	169,500.00	1,130,056,500.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	9,120	18,100.00	165,072,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	7,790	39,800.00	310,042,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	975	435,000.00	424,125,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,400	72,400.00	101,360,000.00	
	LG CHEM LTD	5,457	323,500.00	1,765,339,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	690	179,500.00	123,855,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,345	245,500.00	575,697,500.00	
	OCI CO LTD	2,040	71,100.00	145,044,000.00	
	POSCO	9,805	231,000.00	2,264,955,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	4,215	48,450.00	204,216,750.00	
	CJ CORP	1,075	84,400.00	90,730,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	3,610	101,500.00	366,415,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	15,576	4,785.00	74,531,160.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	3,360	31,500.00	105,840,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,040	35,550.00	143,622,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	8,013	33,500.00	268,435,500.00	
	HANWHA CORPORATION	6,060	25,650.00	155,439,000.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	4,469	33,200.00	148,370,800.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	9,130	47,050.00	429,566,500.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1,286	356,000.00	457,816,000.00	
	KCC CORP	1,040	233,000.00	242,320,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,420	41,000.00	304,220,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	5,217	124,500.00	649,516,500.00	
LG CORP	11,760	71,600.00	842,016,000.00		
LOTTE CORP	3,094	37,650.00	116,489,100.00		
POSCO INTERNATIONAL CORP	5,111	19,800.00	101,197,800.00		
SAMSUNG C&T CORP	10,727	91,300.00	979,375,100.00		
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	17,990	16,950.00	304,930,500.00		

SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	60,104	8,370.00	503,070,480.00	
SK HOLDINGS CO LTD	4,731	212,000.00	1,002,972,000.00	
S1 CORPORATION	1,810	97,300.00	176,113,000.00	
CJ LOGISTICS	765	144,000.00	110,160,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,400	154,000.00	369,600,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	4,234	23,550.00	99,710,700.00	
PAN OCEAN CO LTD	30,200	4,705.00	142,091,000.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	11,242	30,650.00	344,567,300.00	
HANON SYSTEMS	24,240	12,350.00	299,364,000.00	
HYUNDAI MOBIS	8,450	251,500.00	2,125,175,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	18,460	133,000.00	2,455,180,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,550	86,100.00	391,755,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	1,890	76,500.00	144,585,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	31,950	46,400.00	1,482,480,000.00	
FILA KOREA LTD	5,520	62,100.00	342,792,000.00	
HLB INC	4,860	47,350.00	230,121,000.00	
LG ELECTRONICS INC	12,685	65,100.00	825,793,500.00	
WOONGJIN COWAY CO LTD	6,190	81,400.00	503,866,000.00	
KANGWON LAND INC	16,400	29,350.00	481,340,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	7,330	24,650.00	180,684,500.00	
KAKAO CORP	6,205	134,500.00	834,572,500.00	
NAVER CORP	16,795	157,000.00	2,636,815,000.00	
NCSOFT CORP	1,930	522,000.00	1,007,460,000.00	
NETMARBLE CORP	3,620	97,900.00	354,398,000.00	
PEARL ABYSS CORP	1,025	195,600.00	200,490,000.00	
CJ ENM CO LTD	1,272	171,500.00	218,148,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	4,430	83,900.00	371,677,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	2,510	78,200.00	196,282,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,062	135,000.00	143,370,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	922	262,000.00	241,564,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	967	194,000.00	187,598,000.00	
E-MART CO LTD	3,412	115,500.00	394,086,000.00	
GS RETAIL CO LTD	3,820	41,250.00	157,575,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,519	234,500.00	356,205,500.00	
KT&G CORP	13,725	104,000.00	1,427,400,000.00	

ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,446	97,900.00	239,463,400.00	
OTTOGI CORPORATION	75	589,000.00	44,175,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	4,175	137,500.00	574,062,500.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	770	72,900.00	56,133,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	2,665	65,900.00	175,623,500.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,120	1,263,000.00	1,414,560,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	365	756,000.00	275,940,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	7,471	51,100.00	381,768,100.00	
CELLTRION INC	11,021	171,000.00	1,884,591,000.00	
CELLTRION PHARM INC	820	37,400.00	30,668,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	536	288,500.00	154,636,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	752	41,650.00	31,320,800.00	
HELIXMITH CO LTD	2,360	171,400.00	404,504,000.00	
MEDY-TOX INC	404	357,600.00	144,470,400.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,990	317,000.00	630,830,000.00	
SILLAJEN INC	5,435	9,910.00	53,860,850.00	
YUHAN CORP	1,154	227,000.00	261,958,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	29,724	7,210.00	214,310,040.00	
HANA FINANCIAL GROUP	38,498	36,350.00	1,399,402,300.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	31,770	13,500.00	428,895,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	51,150	43,800.00	2,240,370,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	55,190	42,850.00	2,364,891,500.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	57,931	12,500.00	724,137,500.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4,665	75,700.00	353,140,500.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	30,260	5,030.00	152,207,800.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	46,118	7,630.00	351,880,340.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	18,101	12,800.00	231,692,800.00	
SAMSUNG CARD CO	1,690	33,950.00	57,375,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6,217	36,000.00	223,812,000.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	5,150	51,400.00	264,710,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	37,230	2,520.00	93,819,600.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	8,950	26,000.00	232,700,000.00	
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	5,860	27,300.00	159,978,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,660	228,500.00	836,310,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,685	72,700.00	631,399,500.00	

	SAMSUNG SDS CO LTD	3,940	200,500.00	789,970,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	25,330	14,250.00	360,952,500.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,255	106,000.00	133,030,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	6,965	103,000.00	717,395,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	586,910	49,300.00	28,934,663,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	101,140	40,750.00	4,121,455,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,993	237,000.00	1,657,341,000.00	
	LG UPLUS CORP.	17,980	13,750.00	247,225,000.00	
	SK TELECOM	2,430	241,000.00	585,630,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	32,990	26,350.00	869,286,500.00	
	KOREA GAS CORPORATION	2,248	41,100.00	92,392,800.00	
	SK HYNIX INC	67,810	82,800.00	5,614,668,000.00	
韓国ウォン小計		1,841,916		96,642,747,420.00	(8,736,504,366)
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	133,080	100.00	13,308,000.00	
	ASIA CEMENT CORP	278,978	43.15	12,037,900.70	
	CHINA STEEL CORP	1,439,181	23.15	33,317,040.15	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	423,047	89.60	37,905,011.20	
	FORMOSA PLASTICS CORP	557,424	96.80	53,958,643.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	619,145	70.90	43,897,380.50	
	TAIWAN CEMENT	569,819	39.75	22,650,305.25	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12,000	383.00	4,596,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	466,957	28.80	13,448,361.60	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	23,650	275.50	6,515,575.00	
	CHINA AIRLINES LTD	465,000	9.21	4,282,650.00	
	EVA AIRWAYS CORP	267,276	13.80	3,688,408.80	
	EVA AIRWAYS CORP(N)	7,974	13.80	110,041.20	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	175,895	13.15	2,313,019.25	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	259,000	36.40	9,427,600.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	226,947	45.00	10,212,615.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	24,254	407.00	9,871,378.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	43,613	211.50	9,224,149.50	
	FORMOSA TAFFETA CO.	97,000	34.70	3,365,900.00	
	GIANT MANUFACTURING	42,000	212.50	8,925,000.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	15,000	275.00	4,125,000.00	

POU CHEN	267,145	39.15	10,458,726.75
RUENTEX INDUSTRIES LTD	23,400	68.10	1,593,540.00
TATUNG CO LTD	236,000	18.00	4,248,000.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	38,000	466.50	17,727,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	70,448	295.00	20,782,160.00
STANDARD FOODS CORP	53,320	64.40	3,433,808.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	580,703	77.00	44,714,131.00
TAIMED BIOLOGICS INC	20,000	150.00	3,000,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	697,437	21.60	15,064,639.20
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,395,746	20.90	50,071,091.40
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,234,518	26.60	32,838,178.80
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,161,220	22.20	25,779,084.00
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	948,947	21.25	20,165,123.75
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,423,356	29.20	41,561,995.20
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,301,075	12.25	15,938,168.75
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,226,105	14.00	17,165,470.00
TAIWAN BUSINESS BANK	547,657	12.80	7,010,009.60
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,093,060	20.70	22,626,342.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	383,000	54.80	20,988,400.00
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA-RTS(N)	26,161	18.80	491,826.80
CHAILEASE HOLDING CO LTD	155,054	128.00	19,846,912.00
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,156,257	18.85	21,795,444.45
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	877,538	41.15	36,110,688.70
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,411,715	9.39	13,256,003.85
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	320,929	25.15	8,071,364.35
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	768,743	44.85	34,478,123.55
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,400,474	9.71	13,598,602.54
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS(N)	29,210	9.71	283,629.10
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	81,950	49.80	4,081,110.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	98,613	41.95	4,136,815.35
ACER INC	292,812	18.00	5,270,616.00
ADVANTECH CO LTD	48,216	272.50	13,138,860.00
ASUSTEK COMPUTER INC	78,797	211.00	16,626,167.00
AU OPTRONICS CORP	1,444,994	8.35	12,065,699.90
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	92,405	231.00	21,345,555.00

CHICONY ELECTRONICS CO LTD	69,356	90.30	6,262,846.80
COMPAL ELECTRONICS	587,955	18.15	10,671,383.25
DELTA ELECTRONICS INC	249,541	146.00	36,432,986.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	89,787	65.90	5,916,963.30
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,520,212	74.70	113,559,836.40
INNOLUX CORP	845,282	7.08	5,984,596.56
INVENTEC CORP	242,162	21.80	5,279,131.60
LARGAN PRECISION CO LTD	12,686	4,300.00	54,549,800.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	270,787	48.25	13,065,472.75
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	101,000	92.20	9,312,200.00
PEGATRON CORP	284,854	54.50	15,524,543.00
QUANTA COMPUTER INC	315,416	57.80	18,231,044.80
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	168,120	36.85	6,195,222.00
WALSIN TECHNOLOGY CORP	30,000	161.50	4,845,000.00
WISTRON CORP	284,611	26.00	7,399,886.00
WPG HOLDINGS LTD	214,520	39.20	8,409,184.00
YAGEO CORPORATION	31,829	233.00	7,416,157.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	78,000	117.50	9,165,000.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	462,371	112.00	51,785,552.00
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	203,000	73.60	14,940,800.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	190,188	113.50	21,586,338.00
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	413,387	73.10	30,218,589.70
GLOBALWAFERS CO LTD	21,700	317.00	6,878,900.00
MEDIATEK INC	183,432	388.00	71,171,616.00
NANYA TECHNOLOGY CORP	134,000	85.00	11,390,000.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	63,522	184.00	11,688,048.00
PHISON ELECTRONICS CORP	15,000	289.00	4,335,000.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	81,635	85.40	6,971,629.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	51,815	228.00	11,813,820.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,026,355	264.00	798,957,720.00
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,579,592	13.70	21,640,410.40
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	67.60	6,895,200.00
WIN SEMICONDUCTORS CORP	36,000	292.50	10,530,000.00
WINBOND ELECTRONICS CORP	491,000	18.65	9,157,150.00
	40,583,360		2,335,125,292.95

台湾ドル小計				(8,102,884,766)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	71,940	450.85	32,434,149.00
	COAL INDIA LTD	190,280	202.70	38,569,756.00
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	68,980	288.45	19,897,281.00
	INDIAN OIL CORP LTD	268,550	142.65	38,308,657.50
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	295,480	136.30	40,273,924.00
	PETRONET LNG LTD	71,280	252.95	18,030,276.00
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	351,992	1,239.20	436,188,486.40
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	61,560	220.55	13,577,058.00
	ASIAN PAINTS LTD	34,860	1,802.75	62,843,865.00
	GRASIM INDUSTRIES LTD	39,030	759.30	29,635,479.00
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	114,000	200.00	22,800,000.00
	JSW STEEL LTD	97,140	243.70	23,673,018.00
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	14,370	1,481.35	21,286,999.50
	SHREE CEMENT LTD	785	19,918.30	15,635,865.50
	TATA STEEL LIMITED	49,442	377.35	18,656,938.70
	ULTRATECH CEMENT LTD	11,550	4,391.10	50,717,205.00
	UPL LTD	73,775	580.85	42,852,208.75
	VEDANTA LTD	248,270	157.90	39,201,833.00
	ASHOK LEYLAND LTD	118,570	74.65	8,851,250.50
	HAVELLS INDIA LTD	34,400	731.60	25,167,040.00
	LARSEN & TOUBRO LTD	55,240	1,528.50	84,434,340.00
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	77,470	410.95	31,836,296.50
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	20,012	584.25	11,692,011.00
	INTERGLOBE AVIATION LTD	12,860	1,803.80	23,196,868.00
	BAJAJ AUTO LTD	11,850	2,995.15	35,492,527.50
	BHARAT FORGE LTD	28,220	452.35	12,765,317.00
	BOSCH LTD	850	14,807.20	12,586,120.00
	EICHER MOTORS LTD	1,940	19,239.35	37,324,339.00
	HERO MOTOCORP LTD	13,220	2,820.35	37,285,027.00
	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	92,030	565.00	51,996,950.00
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	13,390	6,897.85	92,362,211.50
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	81,940	115.90	9,496,846.00
TATA MOTORS LTD	169,028	127.90	21,618,681.20	
PAGE INDUSTRIES LTD	535	23,820.15	12,743,780.25	



TITAN CO LTD	39,050	1,311.80	51,225,790.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	58,610	271.60	15,918,476.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	13,540	1,917.00	25,956,180.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	8,490	3,053.65	25,925,488.50
ITC LTD	420,845	254.85	107,252,348.25
NESTLE INDIA LIMITED	2,645	13,713.20	36,271,414.00
UNITED SPIRITS LTD	36,810	648.50	23,871,285.00
DABUR INDIA LTD	69,800	440.80	30,767,840.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	39,555	661.40	26,161,677.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	77,110	2,039.75	157,285,122.50
MARICO LTD	53,060	386.40	20,502,384.00
AUROBINDO PHARMA LTD	35,320	616.95	21,790,674.00
CIPLA LTD	45,390	448.90	20,375,571.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	9,550	1,611.70	15,391,735.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	13,740	2,767.25	38,022,015.00
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	15,850	352.55	5,587,917.50
LUPIN LTD	28,760	732.05	21,053,758.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	10,136	1,845.70	18,708,015.20
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	108,844	409.45	44,566,175.80
AXIS BANK LTD	231,320	725.50	167,822,660.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	202,625	2,162.00	438,075,250.00
ICICI BANK LTD	288,337	446.30	128,684,803.10
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	39,490	437.70	17,284,773.00
LIC HOUSING FINANCE LTD	31,330	429.70	13,462,501.00
STATE BANK OF INDIA	225,910	313.75	70,879,262.50
YES BANK LTD	200,100	55.45	11,095,545.00
BAJAJ FINANCE LTD	22,380	4,023.75	90,051,525.00
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	28,130	357.10	10,045,223.00
REC LTD	114,850	131.45	15,097,032.50
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20,220	1,167.30	23,602,806.00
BAJAJ FINSERV LTD	4,140	8,297.75	34,352,685.00
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	57,000	540.75	30,822,750.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	15,550	1,224.90	19,047,195.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	65,760	1,032.90	67,923,504.00
INFOSYS LTD	425,208	764.35	325,007,734.80

	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	110,540	2,015.80	222,826,532.00	
	TECH MAHINDRA LTD	55,640	682.80	37,990,992.00	
	WIPRO LTD	142,859	239.35	34,193,301.65	
	BHARTI AIRTEL LTD	247,165	348.00	86,013,420.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	29,190	263.80	7,700,322.00	
	VODAFONE IDEA LTD	896,042	5.60	5,017,835.20	
	GAIL INDIA LTD	232,656	141.30	32,874,292.80	
	NTPC LIMITED	278,922	116.05	32,368,898.10	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	213,770	188.30	40,252,891.00	
	TATA POWER CO LTD	117,440	67.20	7,891,968.00	
インドルピー小計		8,178,518		4,150,452,175.20	(6,350,191,828)
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	38,400	120.50	4,627,200.00	
	HABIB BANK LTD	107,900	120.92	13,047,268.00	
	MCB BANK LTD	76,300	168.00	12,818,400.00	
パキスタンルピー小計		222,600		30,492,868.00	(21,040,078)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	51,740	23.27	1,203,989.80	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	480,800	2.98	1,432,784.00	
	INDUSTRIES QATAR	237,000	11.03	2,614,110.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	206,130	4.50	927,585.00	
	MASRAF AL RAYAN	489,600	3.54	1,733,184.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	146,230	15.82	2,313,358.60	
	QATAR NATIONAL BANK	553,970	19.35	10,719,319.50	
	QATAR INSURANCE CO	173,330	3.39	587,588.70	
	BARWA REAL ESTATE CO	224,800	3.36	755,328.00	
	OOREDOO QPSC	113,600	7.22	820,192.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	73,200	15.25	1,116,300.00	
カタールリアル小計		2,750,400		24,223,739.60	(713,631,368)
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	61,300	12.65	775,445.00	
	EASTERN CO	140,525	17.41	2,446,540.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	167,738	75.80	12,714,540.40	
エジプトポンド小計		369,563		15,936,525.65	(105,340,434)

南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	25,820	130.91	3,380,096.20	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	7,590	919.90	6,982,041.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	48,322	305.64	14,769,136.08	
	GOLD FIELDS LTD	106,720	78.01	8,325,227.20	
	KUMBA IRON ORE LTD	6,000	388.87	2,333,220.00	
	SAPPI LIMITED	55,025	37.68	2,073,342.00	
	SASOL LTD	73,485	277.00	20,355,345.00	
	BIDVEST GROUP LTD	32,912	193.05	6,353,661.60	
	MULTICHOICE GROUP LTD	50,010	119.20	5,961,192.00	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	24,805	161.59	4,008,239.95	
	MR PRICE GROUP LTD	26,810	159.32	4,271,369.20	
	NASPERS LTD-N SHS	53,810	2,385.03	128,338,464.30	
	NASPERS LTD-N SHS(N)	19,384	2,385.03	46,231,421.52	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	50,100	54.89	2,749,989.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	130,785	56.70	7,415,509.50	
	BID CORP LTD	42,649	322.70	13,762,832.30	
	CLICKS GROUP LTD	37,830	213.80	8,088,054.00	
	PICK'N PAY STORES LTD	40,760	61.20	2,494,512.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	55,870	124.49	6,955,256.30	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	21,520	191.13	4,113,117.60	
	TIGER BRANDS LTD	19,630	214.00	4,200,820.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	158,313	22.82	3,612,702.66	
	NETCARE LTD	149,830	17.00	2,547,110.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	44,031	90.92	4,003,298.52	
	ABSA GROUP LTD	96,210	161.60	15,547,536.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	5,320	1,277.97	6,798,800.40	
	NEDBANK GROUP LTD	43,640	232.95	10,165,938.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	161,133	179.17	28,870,199.61	
	FIRSTRAND LTD	421,080	64.14	27,008,071.20	
	INVESTEC LTD	43,820	84.50	3,702,790.00	
	PSG GROUP LTD	24,320	213.25	5,186,240.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	18,970	275.61	5,228,321.70	
REMGRO LTD	63,610	171.89	10,933,922.90		
RMB HOLDINGS LTD	101,150	78.10	7,899,815.00		
DISCOVERY LTD	42,417	114.24	4,845,718.08		

	LIBERTY HOLDINGS LTD	12,270	114.13	1,400,375.10	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	87,429	18.80	1,643,665.20	
	OLD MUTUAL LTD	647,080	19.51	12,624,530.80	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	105,710	30.17	3,189,270.70	
	SANLAM LTD	241,461	75.10	18,133,721.10	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	43,400	135.72	5,890,248.00	
	MTN GROUP LTD	210,082	100.08	21,025,006.56	
	TELKOM SA SOC LTD	31,700	74.30	2,355,310.00	
	VODACOM GROUP LTD	82,605	122.22	10,095,983.10	
南アフリカランド小計		3,765,418		515,871,421.38	(3,734,909,090)
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	350,050	8.02	2,807,401.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	201,233	5.25	1,056,473.25	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	327,655	15.04	4,927,931.20	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	468,400	2.16	1,011,744.00	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	147,100	4.11	604,581.00	
	EMAAR MALLS PJSC	328,900	1.89	621,621.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	419,300	4.83	2,025,219.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	207,071	16.52	3,420,812.92	
アラブディルハム小計		2,449,709		16,475,783.37	(483,564,241)
香港・オフショア 人民元	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	194,217	5.05	980,795.85	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	22,300	19.22	428,606.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	123,400	6.36	784,824.00	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	63,500	8.88	563,880.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	33,100	41.28	1,366,368.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	87,000	6.12	532,440.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	146,200	3.67	536,554.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	44,900	15.40	691,460.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	140,792	1.49	209,780.08	
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	31,967	10.91	348,759.97	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	13,160	37.63	495,210.80	
	WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25,300	44.95	1,137,235.00	
	ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	9,100	15.18	138,138.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	87,500	3.45	301,875.00		

CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	87,700	9.71	851,567.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	149,900	6.17	924,883.00	
CHINA SHIPBUILDINGIndustr-A	189,262	5.88	1,112,860.56	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	320,000	5.51	1,763,200.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	5,600	72.99	408,744.00	
CRRCCORP LTD-A	180,400	7.60	1,371,040.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	35,200	20.68	727,936.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	97,102	4.74	460,263.48	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	63,800	14.44	921,272.00	
WEICHAIPower CO LTD-A	45,700	11.64	531,948.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	16,400	22.80	373,920.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	5.74	281,260.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	74,800	5.36	400,928.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	65,600	6.71	440,176.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	113,300	7.60	861,080.00	
S F HOLDING CO LTD-A	9,000	39.23	353,070.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	7,338	80.65	591,809.70	
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	26,200	5.99	156,938.00	
SPRING AIRLINES CO LTD-A	7,000	44.31	310,170.00	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	11,300	34.60	390,980.00	
BYD CO LTD -A	15,000	49.18	737,700.00	
CHINA SHIPBUILDINGIndustr-A	13,100	23.91	313,221.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	24,071	23.72	570,964.12	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	59,400	24.27	1,441,638.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	14,002	57.71	808,055.42	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	46,500	15.67	728,655.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	16,125	52.08	839,790.00	
TCL CORP-A	103,300	3.81	393,573.00	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	14,900	92.79	1,382,571.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	62,498	6.95	434,361.10	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	11,100	27.08	300,588.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	111,900	5.35	598,665.00	
SUNING.COM CO LTD-A	70,960	10.55	748,628.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	72,941	8.95	652,821.95	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	17,144	110.10	1,887,554.40	

HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	20,977	24.10	505,545.70	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	28,500	28.39	809,115.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	11,450	106.28	1,216,906.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,174	1,149.00	8,242,926.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	11,200	87.65	981,680.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	13,200	72.46	956,472.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	32,075	18.12	581,199.00	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	6,600	76.96	507,936.00	
TONGWEI CO LTD-A	29,600	13.95	412,920.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	40,500	38.20	1,547,100.00	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,100	134.85	3,384,735.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	23,600	35.29	832,844.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	13,240	28.21	373,500.40	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	13,573	25.98	352,626.54	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	28,571	11.82	337,709.22	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	3,355	183.36	615,172.80	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	10,700	36.24	387,768.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	5,700	60.79	346,503.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	33,590	81.10	2,724,149.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	4,900	70.00	343,000.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	11,000	27.00	297,000.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	11,700	27.40	320,580.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	11,800	82.60	974,680.00	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	5,300	76.19	403,807.00	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	1,900	103.23	196,137.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	546,300	3.47	1,895,661.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	161,200	5.35	862,420.00	
BANK OF CHINA LTD-A	143,600	3.60	516,960.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	135,700	5.50	746,350.00	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	39,065	8.27	323,067.55	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	88,000	6.70	589,600.00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	64,612	8.15	526,587.80	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	39,670	23.80	944,146.00	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	108,227	9.18	993,523.86	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	29,600	6.99	206,904.00	

CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	281,500	3.92	1,103,480.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	121,810	34.04	4,146,412.40
CHINA MINSHENG BANKING-A	270,300	6.05	1,635,315.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	97,743	7.45	728,185.35
IND & COMM BK OF CHINA-A	274,000	5.48	1,501,520.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	161,121	17.48	2,816,395.08
PING AN BANK CO LTD-A	130,844	15.38	2,012,380.72
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	137,591	11.75	1,616,694.25
AVIC CAPITAL CO LTD -A	68,400	4.81	329,004.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	29,700	10.60	314,820.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	43,600	16.96	739,456.00
CITIC SECURITIES CO-A	34,000	22.97	780,980.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	51,200	15.42	789,504.00
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	32,300	11.70	377,910.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	68,100	7.33	499,173.00
GF SECURITIES CO LTD-A	45,100	14.13	637,263.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	31,217	12.35	385,529.95
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	38,000	18.08	687,040.00
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	4,300	111.90	481,170.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,800	19.30	961,140.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	45,500	10.50	477,750.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	26,900	13.00	349,700.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	171,797	4.86	834,933.42
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,967	28.63	657,545.21
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	21,612	36.45	787,757.40
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,900	49.74	790,866.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	69,057	88.91	6,139,857.87
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	22,900	27.08	620,132.00
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	26,969	19.57	527,783.33
CHINA VANKE CO LTD -A	61,800	26.15	1,616,070.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	61,800	6.95	429,510.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	90,653	14.48	1,312,655.44
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	33,099	8.41	278,362.59
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	6,300	25.84	162,792.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	6,052	77.43	468,606.36

	IFLYTEK CO LTD-A	16,800	33.52	563,136.00	
	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	18,932	32.91	623,052.12	
	BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	258,012	3.90	1,006,246.80	
	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	30,300	14.21	430,563.00	
	GOERTEK INC -A	26,900	17.28	464,832.00	
	HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	71,300	34.04	2,427,052.00	
	LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	40,750	27.87	1,135,702.50	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	22,800	17.84	406,752.00	
	ZTE CORP-A	27,600	33.69	929,844.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	236,600	6.11	1,445,626.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	98,900	5.41	535,049.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	156,259	18.71	2,923,605.89	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	149,800	2.45	367,010.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	54,600	9.29	507,234.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	33,600	9.92	333,312.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	27,620	27.06	747,397.20	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	31,100	15.58	484,538.00	
	香港・オフショア人民元小計	8,947,063		122,174,637.18 (1,850,945,753)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	30,100	19.26	579,726.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	16,060	47.40	761,244.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	47,400	13.02	617,148.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	50,560	16.66	842,329.60	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	19,900	81.70	1,625,830.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	47,200	45.70	2,157,040.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	92,280	92.40	8,526,672.00	
	SAUDI CEMENT	9,400	63.80	599,720.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	28,100	22.54	633,374.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	108,280	10.18	1,102,290.40	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	28,100	52.70	1,480,870.00	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	5,550	88.60	491,730.00	
	JARIR MARKETING CO	7,950	159.00	1,264,050.00	
	ALMARAI CO	30,150	50.90	1,534,635.00	
	SAVOLA	33,200	31.10	1,032,520.00	
	AL RAJHI BANK	147,550	62.10	9,162,855.00	



ALINMA BANK	89,080	21.90	1,950,852.00	
BANK AL-JAZIRA	57,400	13.66	784,084.00	
BANK ALBILAD	46,470	26.30	1,222,161.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	62,060	34.60	2,147,276.00	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	145,320	46.15	6,706,518.00	
RIYAD BANK	144,040	23.46	3,379,178.40	
SAMBA FINANCIAL GROUP	122,300	28.50	3,485,550.00	
SAUDI BRITISH BANK	42,200	30.95	1,306,090.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	3,200	106.00	339,200.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	8,700	68.90	599,430.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	64,300	11.92	766,456.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	65,300	9.90	646,470.00	
ETIHAD ETISALAT CO	47,120	23.84	1,123,340.80	
SAUDI TELECOM CO	46,970	103.80	4,875,486.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	100,010	20.88	2,088,208.80	
サウジアラビアリアル小計	1,746,250		63,832,335.00 (1,835,817,954)	
合 計	306,772,338		71,886,451,715 (71,886,451,715)	

(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	374,400	10,872,576.00	
メキシコペソ小計			374,400	10,872,576.00 (60,125,345)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	169,450	3,626,230.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	344,730	8,111,496.90	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	638,890	5,175,009.00	
南アフリカランド小計			1,153,070	16,912,735.90 (122,448,207)	
				182,573,552	

合計		(182,573,552)
----	--	---------------

(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	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 93銘柄	100.0%		15.0%
メキシコペソ	株式 24銘柄	95.9%		2.0%
	投資証券 1銘柄		4.1%	0.1%
ブラジルレアル	株式 56銘柄	100.0%		5.9%
チリペソ	株式 16銘柄	100.0%		0.7%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%		0.3%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%		0.3%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%		0.1%
トルコリラ	株式 16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 19銘柄	100.0%		1.0%
香港ドル	株式 208銘柄	100.0%		21.4%
マレーシアリングット	株式 43銘柄	100.0%		2.0%
タイバーツ	株式 37銘柄	100.0%		2.8%
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 113銘柄	100.0%		12.1%
台湾ドル	株式 90銘柄	100.0%		11.2%
インドルピー	株式 79銘柄	100.0%		8.8%
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 11銘柄	100.0%		1.0%
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	96.8%		5.2%
	投資証券 3銘柄		3.2%	0.2%
アラブディルハム	株式 8銘柄	100.0%		0.7%
香港・オフショア人民元	株式 136銘柄	100.0%		2.6%

サウジアラビアリアル	株式	31銘柄	100.0%		2.5%
------------	----	------	--------	--	------

## 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。

## 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

2019年 9月24日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	1,455,867,992
コール・ローン	35,277,833
投資証券	56,996,310,227
未収入金	2,315,297,470
未収配当金	87,073,178
流動資産合計	60,889,826,700
資産合計	60,889,826,700
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	156,195
未払金	2,414,082,067
未払解約金	27,307,114
未払利息	38
流動負債合計	2,441,545,414
負債合計	2,441,545,414
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	26,349,988,728
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	32,098,292,558
元本等合計	58,448,281,286
純資産合計	58,448,281,286
負債純資産合計	60,889,826,700

### 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>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>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)

		2019年 9月24日現在
1.	期首	2018年10月 5日
	期首元本額	3,085,107,913円
	期首からの追加設定元本額	23,584,145,131円
	期首からの一部解約元本額	319,264,316円
	元本の内訳	
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,409,954,706円
	インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）	41,277,362円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	23,496,633,259円
海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	402,123,401円	
計	26,349,988,728円	
2.	受益権の総数	26,349,988,728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10月 5日 至 2019年 9月24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。	

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、為替予約取引があり、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。
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。

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24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。
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。
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。

## (有価証券に関する注記)

(2019年 9月24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
投資証券	1,333,261,030
合計	1,333,261,030

(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

## (通貨関連)

(2019年 9月24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	1,211,314,595	-	1,211,158,400	156,195
	米ドル	1,187,859,305	-	1,187,710,400	148,905
	シンガポールドル	23,455,290	-	23,448,000	7,290
	合計	1,211,314,595	-	1,211,158,400	156,195

## （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）

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	2.2182円
(1万口当たり純資産額)	(22,182円)

## 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

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	34,858	994,150.16	
		AGREE REALTY CORPORATION	16,688	1,224,899.20	
		ALEXANDER'S INC	839	288,657.95	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	45,456	6,979,314.24	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,957	887,187.60	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	55,180	2,605,047.80	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	42,512	587,090.72	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	101,975	2,588,125.50	
		AMERICOLD REALTY TRUST	76,764	2,808,027.12	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	59,870	3,061,751.80	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	84,101	1,371,687.31	
		ARA US HOSPITALITY TRUST	208,300	182,262.50	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	30,575	97,534.25	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	55,899	11,763,385.56	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,585	114,157.35	
		BOSTON PROPERTIES INC	57,595	7,501,748.75	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	11,701	112,446.61	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	69,735	1,043,235.60	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	119,610	2,370,670.20	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	30,155	599,632.17	
		BRT APARTMENTS CORP	3,995	59,205.90	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	38,827	4,300,866.79	
		CARETRUST REIT INC	38,000	883,690.00	
		CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	86,324	113,947.68	
		CEDAR REALTY TRUST INC	42,188	118,548.28	
		CHATHAM LODGING TRUST	17,572	317,174.60	
		CITY OFFICE REIT INC	16,878	240,173.94	
		CLIPPER REALTY INC	4,436	48,441.12	
		COLONY CAPITAL INC-A	193,377	1,100,315.13	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	45,797	980,055.80	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,685	288,591.45			

CORECIVIC INC	46,445	791,887.25	
COREPOINT LODGING INC	15,317	161,747.52	
CORESITE REALTY CORP	14,742	1,783,339.74	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	44,532	1,297,662.48	
COUSINS PROPERTIES INC	58,676	2,170,425.24	
CUBESMART	76,854	2,715,251.82	
CYRUSONE INC	45,304	3,508,341.76	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	78,026	800,546.76	
DIGITAL REALTY TRUST INC	83,389	10,532,864.59	
DOUGLAS EMMETT INC	65,771	2,780,140.17	
DUKE REALTY CORPORATION	144,860	4,851,361.40	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	28,425	596,356.50	
EASTGROUP PROPERTIES INC	15,279	1,935,238.14	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	60,262	845,475.86	
EPR PROPERTIES	31,418	2,412,902.40	
EQUINIX INC	33,944	19,745,564.24	
EQUITY COMMONWEALTH	48,895	1,639,449.35	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	36,522	4,906,730.70	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	139,612	11,899,130.76	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	31,158	724,111.92	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	26,339	8,564,125.85	
EXTRA SPACE STORAGE INC	51,512	5,961,998.88	
FARMLAND PARTNERS INC	8,724	55,571.88	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	27,998	3,768,810.78	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	50,826	2,020,333.50	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	26,854	758,625.50	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	43,022	351,919.96	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	17,430	202,362.30	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	81,734	3,167,192.50	
GEO GROUP INC/THE	48,530	822,583.50	
GETTY REALTY CORPORATION	14,308	450,988.16	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	12,430	288,376.00	
GLADSTONE LAND CORP	8,363	100,690.52	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	10,077	115,180.11	
GLOBAL NET LEASE INC	33,086	645,507.86	



HCP INC	196,837	6,901,105.22	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	52,008	1,734,466.80	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	82,376	2,374,900.08	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	14,056	210,699.44	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	41,539	1,865,931.88	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	65,853	1,658,178.54	
HOST HOTELS & RESORTS INC	292,084	5,029,686.48	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	61,760	2,091,811.20	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	36,600	527,772.00	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	26,135	569,743.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,596	439,055.88	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	4,307	310,147.07	
INVITATION HOMES INC	172,229	4,967,084.36	
IRON MOUNTAIN INC	114,935	3,599,764.20	
JBG SMITH PROPERTIES	47,343	1,870,995.36	
KILROY REALTY CORPORATION	37,200	2,933,220.00	
KIMCO REALTY CORPORATION	169,292	3,419,698.40	
KITE REALTY GROUP TRUST	32,036	505,848.44	
LEXINGTON REALTY TRUST	99,600	1,034,844.00	
LIBERTY PROPERTY TRUST	63,146	3,236,863.96	
LIFE STORAGE INC	18,757	1,955,604.82	
LTC PROPERTIES INC	15,702	789,025.50	
MACERICH CO/THE	43,913	1,422,342.07	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	37,475	803,089.25	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	546,433	497,254.03	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	178,938	3,412,347.66	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	45,734	5,906,088.76	
MONMOUTH RE INVST CORP	38,621	553,438.93	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	68,859	3,854,038.23	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	23,026	764,693.46	
NATL HEALTH INVESTORS INC	17,351	1,452,625.72	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	29,595	200,062.20	
NEXPOINT RESIDENTIAL	9,064	428,727.20	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	16,317	277,389.00	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	19,917	584,165.61	

OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	86,784	3,581,575.68	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,120	174,909.60	
PARAMOUNT GROUP INC	79,809	1,059,065.43	
PARK HOTELS & RESORTS INC	95,801	2,491,784.01	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	52,186	1,450,770.80	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	26,706	149,019.48	
PHYSICIANS REALTY TRUST	74,004	1,308,390.72	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	49,800	1,026,378.00	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,945	57,869.25	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	17,635	252,885.90	
PROLOGIS INC	252,571	21,372,558.02	
PS BUSINESS PARKS INC	7,980	1,453,716.60	
PUBLIC STORAGE	60,102	14,752,035.90	
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	21,904	1,106,371.04	
REALTY INCOME CORP	127,493	9,694,567.72	
REGENCY CENTERS CORP	67,192	4,546,882.64	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	44,897	819,819.22	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	84,606	1,012,733.82	
RETAIL VALUE INC	5,598	208,581.48	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	43,836	1,948,071.84	
RLJ LODGING TRUST	68,865	1,189,987.20	
RPT REALTY	33,297	440,519.31	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	20,568	1,691,718.00	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	75,950	1,712,672.50	
SAFEHOLD INC	4,888	146,737.76	
SAUL CENTERS INC	5,027	271,206.65	
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST	95,900	867,895.00	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	13,360	557,512.80	
SIMON PROPERTY GROUP INC	123,265	19,099,911.75	
SITE CENTERS CORP	54,329	798,093.01	
SL GREEN REALTY CORP	32,998	2,687,027.14	
SPIRIT MTA REIT	19,604	167,222.12	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	36,305	1,747,359.65	
STAG INDUSTRIAL INC	50,453	1,523,680.60	
STORE CAPITAL CORP	84,027	3,156,894.39	

		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	42,529	491,209.95	
		SUN COMMUNITIES INC	36,347	5,421,881.99	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	89,978	1,246,195.30	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	37,616	592,452.00	
		TAUBMAN CENTERS INC	24,209	1,009,515.30	
		TERRENO REALTY CORP	25,972	1,338,077.44	
		UDR INC	117,070	5,629,896.30	
		UMH PROPERTIES INC	12,519	173,638.53	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	5,069	516,176.27	
		URBAN EDGE PROPERTIES	46,280	899,220.40	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	12,448	290,909.76	
		VENTAS INC	149,208	10,836,977.04	
		VEREIT INC	390,557	3,800,119.61	
		VICI PROPERTIES INC	184,553	4,229,954.76	
		VORNADO REALTY TRUST	63,438	3,987,078.30	
		WASHINGTON PRIME GROUP INC	72,776	292,559.52	
		WASHINGTON REIT	31,942	875,849.64	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	48,043	1,374,029.80	
		WELLTOWER INC	162,269	14,451,677.14	
		WHITESTONE REIT	16,528	221,475.20	
		WP CAREY INC	68,542	6,160,554.96	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	44,506	948,422.86	
米ドル小計			9,517,936	396,501,824.83	(42,699,281,515)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	22,724	1,216,870.20	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30,298	379,330.96	
		BOARDWALK EQUITIES INC	9,496	420,198.00	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	31,332	1,707,907.32	
		CHOICE PROPERTIES REIT	59,167	851,413.13	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	35,257	457,283.29	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,050	286,453.50	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	19,375	279,387.50	
		DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	39,153	649,939.80	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	23,053	297,844.76	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	11,092	325,328.36	

		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	9,801	626,773.95	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	56,538	1,295,850.96	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	25,390	406,240.00	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,329	364,380.52	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,919	86,609.90	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,995	155,982.45	
		NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	12,516	367,219.44	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	27,917	329,699.77	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	60,535	1,605,388.20	
		SLATE OFFICE REIT	10,622	66,599.94	
		SLATE RETAIL REIT	8,232	104,217.12	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	28,135	914,387.50	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	21,448	273,890.96	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	18,467	128,899.66	
加ドル小計			608,841	13,598,097.19	(1,104,301,472)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	9,827	1,045,592.80	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	63,206	972,108.28	
		ALTAREA	1,470	274,008.00	
		BEFIMMO S.C.A.	9,351	520,850.70	
		COFINIMMO	10,028	1,303,640.00	
		COVIVIO	18,038	1,721,727.10	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	16,985	417,831.00	
		GECINA SA	22,013	3,152,261.60	
		GREEN REIT PLC	266,784	507,956.73	
		HAMBORNER REIT AG	27,283	256,078.23	
		HIBERNIA REIT PLC	270,913	400,951.24	
		ICADE	11,348	910,677.00	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	22,214	123,287.70	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	99,235	1,064,791.55	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	9,376	240,494.40	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	157,881	263,345.50	
		KLEPIERRE	84,397	2,505,746.93	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	22,964	182,793.44	
		MERCIALYS	10,334	124,214.68	

		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	148,387	1,897,869.73	
		MONTEA	4,240	330,720.00	
		NSI NV	6,852	270,654.00	
		RETAIL ESTATES	3,193	275,555.90	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	55,154	7,189,323.90	
		VASTNED RETAIL	7,044	188,427.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,028	1,177,892.80	
		WERELDHAVE NV	16,728	331,381.68	
			1,382,273	27,650,181.89	
				(3,271,846,023)	
ユーロ小計					
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	66,705	61,101.78	
		ASSURA PLC	941,349	675,888.58	
		BIG YELLOW GROUP PLC	61,511	624,951.76	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	377,122	2,129,230.81	
		CAPITAL & REGIONAL PLC	211,579	38,845.90	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	250,503	218,438.61	
		DERWENT LONDON PLC	42,256	1,349,656.64	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	224,548	208,155.99	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	105,816	759,970.51	
		HAMMERSON PLC	307,690	846,147.50	
		HANSTEEN HOLDINGS PLC	174,445	158,744.95	
		INTU PROPERTIES PLC	318,381	132,892.22	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	301,141	2,529,584.40	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	334,250	718,637.50	
		LXI REIT PLC	219,671	283,375.59	
		NEWRIVER REIT PLC	119,464	225,786.96	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	234,379	206,253.52	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	474,973	664,012.25	
		RDI REIT PLC	121,799	126,670.96	
		REGIONAL REIT LTD	174,151	180,072.13	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	81,960	528,232.20	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	240,176	129,454.86	
		SEGRO PLC	434,300	3,433,575.80	
		SHAFTESBURY PLC	89,070	797,176.50	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	130,036	121,973.76	

		TRITAX BIG BOX REIT PLC	679,720	1,012,782.80	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	347,404	296,335.61	
		UNITE GROUP PLC	116,208	1,238,777.28	
		WORKSPACE GROUP PLC	48,937	468,082.40	
英ボンド小計			7,229,544	20,164,809.77	(2,700,068,028)
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	151,762	591,871.80	
		APN INDUSTRIA REIT	57,180	167,537.40	
		ARENA REIT	113,404	326,603.52	
		BWP TRUST	210,446	822,843.86	
		CENTURIA METROPOLITAN REIT	121,813	372,747.78	
		CHARTER HALL EDUCATION TRUST	101,698	362,044.88	
		CHARTER HALL GROUP	186,060	2,132,247.60	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	125,898	730,208.40	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	140,769	603,899.01	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	768,997	984,316.16	
		DEXUS	435,916	5,400,999.24	
		GDI PROPERTY GROUP	209,708	326,095.94	
		GOODMAN GROUP	642,433	9,071,153.96	
		GPT GROUP	777,708	4,798,458.36	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	127,484	555,830.24	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	64,387	213,764.84	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	92,404	354,831.36	
		MIRVAC GROUP	1,590,737	4,915,377.33	
		NATIONAL STORAGE REIT	306,942	549,426.18	
		RURAL FUNDS GROUP	119,976	203,959.20	
		SCENTRE GROUP	2,137,366	8,421,222.04	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	358,704	936,217.44			
STOCKLAND	977,494	4,359,623.24			
VICINITY CENTRES	1,295,855	3,369,223.00			
VIVA ENERGY REIT	179,493	498,990.54			
豪ドル小計			11,294,634	51,069,493.32	(3,725,008,842)
ニュー ジーラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	514,963	1,112,320.08	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	221,563	604,866.99	

ニュージーランドドル小計			736,526	1,717,187.07 (116,339,423)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	811,000	4,136,100.00
		FORTUNE REIT	568,000	5,185,840.00
		LINK REIT	844,800	73,624,320.00
		PROSPERITY REIT	460,000	1,334,000.00
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	441,000	2,319,660.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	612,000	3,139,560.00
香港ドル小計			3,937,800	90,613,830.00 (1,245,034,024)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	186,625	266,873.75
		ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	356,140	388,192.60
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,041,013	3,247,960.56
		ASCOTT RESIDENCE TRUST	468,942	614,314.02
		CACHE LOGISTICS TRUST	390,558	287,060.13
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,153,450	2,433,779.50
		CAPITALAND MALL TRUST	1,139,100	2,984,442.00
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	304,057	465,207.21
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	350,800	571,804.00
		ESR REIT	764,818	409,177.63
		ESR REIT-RTS(N)	26,941	673.52
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	339,200	230,656.00
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	213,400	228,338.00
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	288,589	782,076.19
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	296,400	474,240.00
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	296,400	210,444.00
		FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	609,210	731,052.00
		KEPPEL DC REIT	413,854	811,153.84
		KEPPEL DC REIT-RTS(N)	41,323	10,330.75
		KEPPEL REIT	758,600	940,664.00
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	722,800	166,244.00
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	751,740	1,706,449.80
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	562,860	1,390,264.20
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,162,044	1,882,511.28		

		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	862,900	1,139,028.00	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,020,835	551,250.90	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	171,900	524,295.00	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	351,900	158,355.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	206,400	165,120.00	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	388,021	205,651.13	
		SPH REIT	336,500	366,785.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	591,600	446,658.00	
		SUNTEC REIT	939,400	1,803,648.00	
シンガポールドドル小計			17,508,320	26,594,700.01 (2,078,907,699)	
韓国ウォン	投資証券	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,125	64,837,500.00	
韓国ウォン小計			8,125	64,837,500.00 (5,861,310)	
イスラエルシェケル	投資証券	REIT 1 LTD	76,791	1,620,290.10	
イスラエルシェケル小計			76,791	1,620,290.10 (49,661,891)	
合計				56,996,310,227 (56,996,310,227)	

(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	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 158銘柄	100.0%	75.1%
加ドル	投資証券 25銘柄	100.0%	1.9%
ユーロ	投資証券 27銘柄	100.0%	5.7%
英ポンド	投資証券 29銘柄	100.0%	4.7%
豪ドル	投資証券 25銘柄	100.0%	6.5%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.2%
香港ドル	投資証券 7銘柄	100.0%	2.2%



シンガポールドル	投資証券	33銘柄	100.0%	3.6%
韓国ウォン	投資証券	1銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシェケル	投資証券	1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。

## 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

2019年 9月24日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	1,588,914,975
投資証券	61,490,493,560
未収配当金	389,093,728
流動資産合計	63,468,502,263
資産合計	63,468,502,263
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	1,200,526,840
未払解約金	38,909,284
未払利息	1,718
流動負債合計	1,239,437,842
負債合計	1,239,437,842
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	25,066,587,139
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	37,162,477,282
元本等合計	62,229,064,421
純資産合計	62,229,064,421
負債純資産合計	63,468,502,263

### 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	<p>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>
-----------------	---

## (貸借対照表に関する注記)

		2019年 9月24日現在
1.	期首	2018年10月 5日
	期首元本額	3,915,431,518円
	期首からの追加設定元本額	21,713,808,001円
	期首からの一部解約元本額	562,652,380円
	元本の内訳	
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,233,136,295円
	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	1,324,410,462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)	148,691,553円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	21,360,348,829円
	計	25,066,587,139円
2.	受益権の総数	25,066,587,139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10月 5日 至 2019年 9月24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。	
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。当該有価証券の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。	

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。
----------------	---

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24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。
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)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。
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。

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24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
投資証券	4,173,525,569
合計	4,173,525,569

(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。

(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)

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	2,4826円
(1万口当たり純資産額)	(24,826円)

## 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
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	584	70,196,800	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	825	99,825,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	1,892	1,239,260,000	
	MCUBS MidCity投資法人 投資証券	6,754	787,516,400	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	6,551	1,095,327,200	
	産業ファンド投資法人 投資証券	7,005	1,069,663,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,272	1,816,204,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	3,543	716,040,300	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	2,853	1,546,326,000	
	GLP投資法人 投資証券	14,181	1,945,633,200	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,371	797,841,500	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	8,180	2,424,552,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	866	515,270,000	
	Oneリート投資法人 投資証券	887	271,865,500	
	イオンリート投資法人 投資証券	6,145	867,059,500	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	4,628	897,832,000	
	日本リート投資法人 投資証券	1,849	807,088,500	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	36,579	758,648,460	
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	276	53,847,600	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	16,648	1,539,940,000	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,047	139,355,700		
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,087	577,055,500		
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,214	163,525,800		

サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,140	138,396,000	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	17,756	3,442,888,400	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	943	119,195,200	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	5,294	807,335,000	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	1,890	222,075,000	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	490	60,319,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	1,402	614,777,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	967	87,030,000	
さくら総合リート投資法人 投資証券	1,232	120,243,200	
投資法人みらい 投資証券	6,176	380,441,600	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,336	188,242,400	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	909	314,059,500	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	799	104,748,900	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	826	106,719,200	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	1,616	188,425,600	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	881	100,169,700	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	5,514	4,493,910,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	5,694	4,105,374,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	10,761	2,357,735,100	
オリックス不動産投資法人 投資証券	11,345	2,609,350,000	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	3,604	1,789,386,000	
プレミア投資法人 投資証券	5,143	797,679,300	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	3,817	771,797,400	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	3,954	584,796,600	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	12,784	2,581,089,600	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	4,069	809,324,100	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	24,975	1,600,897,500	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,022	908,889,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,546	472,327,200	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,720	989,520,000	
福岡リート投資法人 投資証券	2,945	533,634,000	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,761	1,463,391,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,409	471,763,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,314	1,085,364,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,572	412,034,400	

スタートプロシード投資法人 投資証券	887	176,601,700	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	7,676	2,276,701,600	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,342	1,489,370,400	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	6,404	639,119,200	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,099	875,498,300	
合計	328,251	61,490,493,560	

(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。

## マネー・オープン・マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

2019年 9月24日現在	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	396,746,330
流動資産合計	396,746,330
資産合計	396,746,330
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	7,271
未払利息	429
流動負債合計	7,700
負債合計	7,700
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	390,398,338
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	6,340,292
元本等合計	396,738,630
純資産合計	396,738,630
負債純資産合計	396,746,330

## 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

		2019年 9月24日現在
1.	期首	2018年10月 4日
	期首元本額	135,882,228円
	期首からの追加設定元本額	278,328,549円
	期首からの一部解約元本額	23,812,439円
	元本の内訳	
	上場インデックスファンド中国A株（バンド）E Fund CSI 300	198,295円
	上場インデックスファンド海外債券（FTSE WGBI）毎月分配型	19,740円
	高金利先進国債券オープン（毎月分配型）	12,262,685円
	世界銀行債券ファンド（毎月分配型）	13,808,022円
	高金利先進国債券オープン（資産成長型）	951,470円
	資源ファンド（株式と通貨）ブラジルリアル・コース	11,806,817円
	資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース	3,236,981円
	資源ファンド（株式と通貨）オーストラリアドル・コース	1,315,354円
	資源ファンド（株式と通貨）円コース	25,231円
	資源ファンド（株式と通貨）メキシコペソ・コース	25,615円
	資源ファンド（株式と通貨）トルコリラ・コース	88,232円
	資源ファンド（株式と通貨）米ドル・コース	146,129円
	資源ファンド（株式と通貨）ブラジルリアル・コース（資産成長型）	13,995円
	資源ファンド（株式と通貨）南アフリカランド・コース（資産成長型）	11,472円
	資源ファンド（株式と通貨）米ドル・コース（資産成長型）	43,258円
	グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）	176,560,458円
	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）	89,993,708円
	日興・GS 世界ソブリン・ファンド（毎月分配型）	8,702,713円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）	18,894,122円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（円ヘッジコース）	4,649,806円
	日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	3,172,415円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型（米ドルコース）	1,354,917円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（ブラジルリアルコース）	4,813,830円

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	919,016円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	34,336,561円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	986,729円
日興・世界ソブリン・ファンド VA(適格機関投資家転売制限付)	675,640円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	224,871円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	1,160,256円
計	390,398,338円
2. 受益権の総数	390,398,338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10月 4日 至 2019年 9月24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。
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。
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。

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24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。
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (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。



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。
-------------------------	---

( 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 )

2019年 9月24日現在	
1口当たり純資産額	1.0162円
(1万口当たり純資産額)	(10,162円)

## 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

該当事項はありません。

### 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。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 9月30日現在です。

## 【グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)】

## 【純資産額計算書】

資産総額	196,691,669,416円
負債総額	501,971,038円
純資産総額( - )	196,189,698,378円
発行済口数	157,308,221,676口
1口当たり純資産額( / )	1.2472円

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

## 純資産額計算書

資産総額	287,454,021,905円
負債総額	1,491,615,858円
純資産総額( - )	285,962,406,047円
発行済口数	225,790,917,404口
1口当たり純資産額( / )	1.2665円

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	170,239,102,009円
負債総額	3,028,591,907円
純資産総額( - )	167,210,510,102円
発行済口数	65,624,054,931口
1口当たり純資産額( / )	2.5480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	87,602,316,110円
負債総額	4,217,031,553円
純資産総額（ - ）	83,385,284,557円
発行済口数	49,545,933,579口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6830円

#### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	69,304,643,449円
負債総額	5,079,485,421円
純資産総額（ - ）	64,225,158,028円
発行済口数	28,709,747,766口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2371円

#### 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	68,587,603,494円
負債総額	1,499,699,681円
純資産総額（ - ）	67,087,903,813円
発行済口数	26,424,872,053口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5388円

#### マネー・オープン・マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	422,390,444円
負債総額	59,019円
純資産総額（ - ）	422,331,425円
発行済口数	415,584,863口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0162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

いものとしてします。

(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てします。
- ・ 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てします。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てします。
- ・ 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なわないものとしてします。

(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てします。

(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9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9月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締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。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2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。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2019年9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9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	834	189,896
株式投資信託	788	162,499
単位型	257	9,328
追加型	531	153,171
公社債投資信託	46	27,397
単位型	32	834
追加型	14	26,562

### 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)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	3	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	5,299
その他未払金	651	734
未払費用	3	3,897
未払法人税等	2,185	2,382
未払消費税等	4	621
賞与引当金	2,286	2,680
役員賞与引当金	198	210
その他	41	172
流動負債合計	19,813	16,431
<b>固定負債</b>		
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
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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
<b>評価・換算差額等</b>		
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	1,120	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

	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	純資産合計
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	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
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</p> <p>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</p> <p>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="528 835 1031 904"> <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。 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。 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	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。
---------------------------	--

## (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)
(「『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) 「『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。 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。

## (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)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,260百万円	建物 1,281百万円
器具備品 612百万円	器具備品 655百万円
2 信託資産	2 信託資産
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。	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。
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。	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。
(流動資産)	(流動資産)
現金・預金 3,189百万円	現金・預金 1,347百万円
未収収益 592百万円	未収収益 127百万円
その他 345百万円	(流動負債)
(流動負債)	未払手数料 350百万円
預り金 419百万円	未払費用 767百万円
未払手数料 376百万円	その他 162百万円
未払費用 677百万円	

<p>4 消費税等の取扱い 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 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>4 消費税等の取扱い 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 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)												
<p>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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">979百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">407百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">213百万円</td> </tr> </table>	受取配当金	979百万円	デリバティブ収益	407百万円	支払利息	213百万円	<p>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。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">受取配当金</td> <td style="text-align: right;">1,831百万円</td> </tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td> <td style="text-align: right;">54百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> </table>	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
受取配当金	979百万円												
デリバティブ収益	407百万円												
支払利息	213百万円												
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												

## ( 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いません。

#### 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いません。

#### 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、自社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、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	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 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	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-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-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			
其他有価証券	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	投資信託	8,544	7,535	1,008

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

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 米ドル	投資有価証券	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	-	127

(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tock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 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
							増資の引受 (注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インステイ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、記載していません。

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、記載していません。

### 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、記載していません。

#### 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、記載を省略していません。

##### (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、記載していません。

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、記載していません。

#### 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、記載を省略していません。

##### (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、記載していません。

### 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
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	15億円 (2019年10月7日現在)	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
フィデリティ証券株式会社	9,257百万円	
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社イオン銀行	51,250百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社愛媛銀行	21,363百万円	
株式会社大分銀行	19,598百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社佐賀銀行	16,062百万円	
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円	
株式会社滋賀銀行	33,076百万円	

株式会社七十七銀行	24,658百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社ジャパンネット銀行	37,250百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
ソニー銀行株式会社 1	31,000百万円	
株式会社第三銀行 2	37,461百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	
株式会社中京銀行	31,844百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	6,121百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社福井銀行 3	17,965百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社三重銀行	15,295百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	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。

1 2020年3月19日より取扱開始予定です。

2 2020年1月6日より取扱開始予定です。

3 2020年1月21日より取扱開始予定です。

## 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・計算事務などを行ないます。

### (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

三井住友信託銀行株式会社は、日興アセットマネジメント株式会社の発行済株式総数の91.29%を保有しております。(2019年3月末現在)

### 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
2019年 6月21日	有価証券届出書の訂正届出書
2019年 6月21日	半期報告書

## 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10月30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 佐々木 貴司  
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」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）の2018年10月4日から2019年9月24日までの計算期間の財務諸表、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、グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）の2019年9月24日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。