

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年6月23日提出
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2019年12月24日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (2)【ファンドの沿革】

## &lt;訂正前&gt;

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

## &lt;訂正後&gt;

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

2020年12月24日

- ・ 信託期間を無期限に変更（予定）

## (3)【ファンドの仕組み】

## &lt;更新後&gt;

委託会社の概況（2020年3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】

## (3)【運用体制】

## &lt;更新後&gt;

◆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

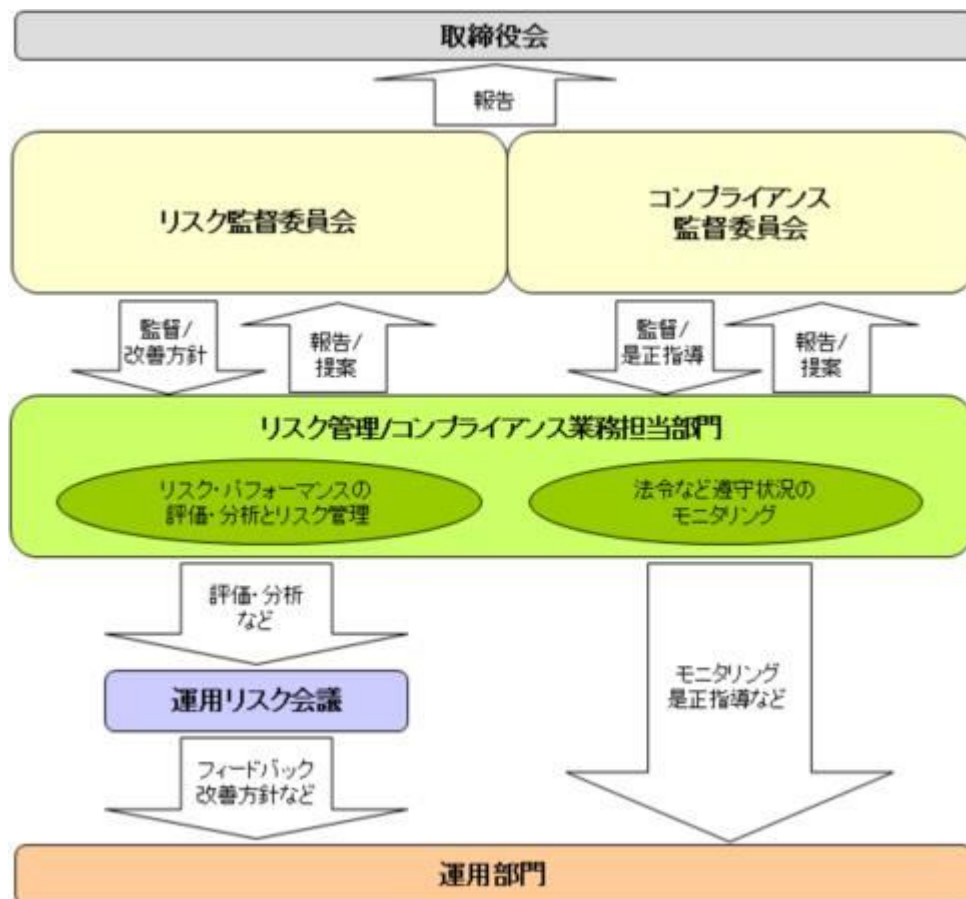
「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

### 3【投資リスク】

< 更新後 >

#### (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

**（参考情報）****当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較****（当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%)）**

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	21.1%	6.8%	8.0%	4.2%	2.0%	1.2%	0.6%
最大値	32.9%	41.9%	34.1%	37.2%	9.3%	15.3%	19.3%
最小値	-7.4%	-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2015年4月から2020年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

**<各資産クラスの指数>**

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

**代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について****東証株価指数(TOPIX、配当込)**

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

**MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)**

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

**MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)**

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

**NOMURA-BPI国債**

当指数は、野村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。

**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)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

## 4【手数料等及び税金】

### （5）【課税上の取扱い】

#### <更新後>

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。

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

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

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

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

##### 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれませ



ん。)が個別元本になります。

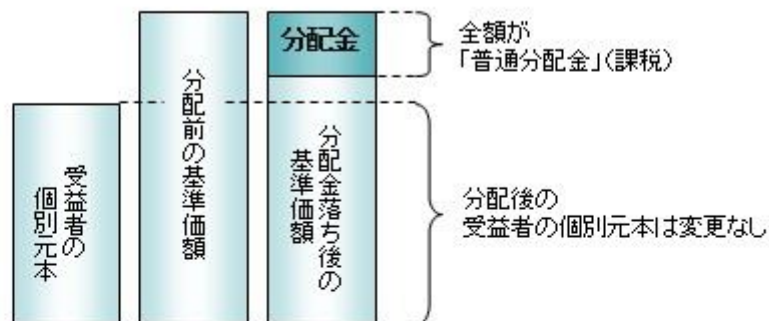
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

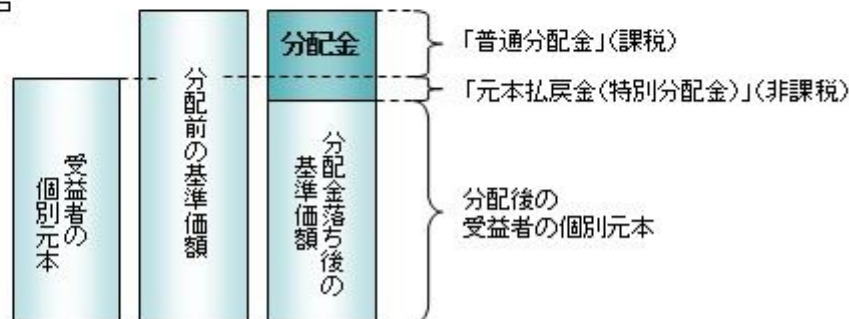
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 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



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2020年6月23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(隔月分配型)】

以下の運用状況は2020年3月31日現在です。

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

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------



投資信託受益証券	日本	185,340,977,000	98.62
親投資信託受益証券	日本	185,398,935	0.10
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		2,400,778,638	1.28
合計(純資産総額)		187,927,154,573	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)	176,045,760,829	0.9132	160,766,767,616	1.0528	185,340,977,000	98.62
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	182,461,308	1.0161	185,398,935	1.0161	185,398,935	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	98.62
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.72

## 【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特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
2019年 3月末日	255		1.1179	
4月末日	12,423		1.1198	
5月末日	22,734		1.0886	

6月末日	38,445		1.1408
7月末日	58,094		1.1659
8月末日	73,684		1.1834
9月末日	100,500		1.2074
10月末日	132,992		1.2280
11月末日	166,211		1.2324
12月末日	194,700		1.2241
2020年 1月末日	218,538		1.2500
2月末日	223,221		1.1863
3月末日	187,927		0.9757

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

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329

#### 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271

(注)第1特定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2020年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	407,178,352,319	76.71
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		123,621,736,438	23.29
合計（純資産総額）		530,800,088,757	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	94,449,960,000	17.79
債券先物取引	買建	日本	204,138,660,000	38.46
	買建	アメリカ	201,126,553,643	37.89
	買建	ドイツ	206,521,859,880	38.91
	買建	イギリス	212,212,783,266	39.98
	買建	オーストラリア	205,173,785,109	38.65

(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	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	48,582,867,495	1.9984	97,088,002,402	2.2211	107,907,406,993	20.33
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	53,581,445,006	1.5599	83,581,696,064	1.9063	102,142,308,614	19.24
日本	親投資信託受益証券	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	71,506,245,359	1.3834	98,921,739,829	1.4211	101,617,525,279	19.14
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	58,171,089,246	1.4461	84,121,212,158	1.6419	95,511,111,433	17.99

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	76.71
合計	76.71

## 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 2020年06月	買建	6,732	日本円	86,472,540,000	86,472,540,000	94,449,960,000	94,449,960,000	17.79
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2020年06月	買建	1,338	日本円	202,470,157,000	202,470,157,000	204,138,660,000	204,138,660,000	38.46
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2006	買建	13,312	米ドル	1,821,560,376.88	198,240,415,815	1,848,080,066.56	201,126,553,643	37.89
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2006	買建	9,951	ユーロ	1,696,789,620	202,851,199,071	1,727,493,600	206,521,859,880	38.91
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2006	買建	20,646	豪ドル	3,015,461,880.76	199,291,875,699	3,104,460,358.74	205,173,785,109	38.65
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2006	買建	11,645	英ポンド	1,561,072,780	208,122,223,030	1,591,755,050	212,212,783,266	39.98

(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 - KOKUSA I (ヘッジなし) マザーファンド

以下の運用状況は2020年 3月31日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	134,984,439,083	65.27
	カナダ	6,765,973,839	3.27
	ドイツ	5,863,979,501	2.84
	イタリア	1,289,178,460	0.62
	フランス	7,123,496,567	3.44
	オランダ	3,520,329,214	1.70
	スペイン	1,838,873,530	0.89
	ベルギー	591,446,258	0.29
	オーストリア	120,164,601	0.06
	ルクセンブルク	162,854,321	0.08
	フィンランド	796,499,346	0.39
	アイルランド	3,935,954,817	1.90
	ポルトガル	133,371,811	0.06
	イギリス	10,336,109,430	5.00
	スイス	8,288,077,149	4.01
スウェーデン	1,795,526,342	0.87	

	ノルウェー	373,014,062	0.18
	デンマーク	1,556,935,940	0.75
	ケイマン	423,358,077	0.20
	オーストラリア	3,992,192,767	1.93
	バミューダ	335,599,236	0.16
	ニュージーランド	207,076,405	0.10
	香港	2,052,523,086	0.99
	シンガポール	781,739,780	0.38
	イスラエル	422,950,129	0.20
	ジャージー	413,493,334	0.20
	英ヴァージン諸島	10,088,541	0.00
	アラブ首長国連邦	7,996,435	0.00
	マン島	26,524,014	0.01
	小計	198,149,766,075	95.82
投資証券	アメリカ	4,730,608,018	2.29
	カナダ	40,686,848	0.02
	フランス	136,074,572	0.07
	イギリス	108,403,827	0.05
	オーストラリア	252,159,339	0.12
	香港	117,000,936	0.06
	シンガポール	94,898,440	0.05
	小計	5,479,831,980	2.65
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,170,370,605	1.53
合計(純資産総額)		206,799,968,660	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	2,699,680,512	1.31
	買建	ドイツ	605,341,425	0.29

(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		2,468,564,000	1.19

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	420,844	15,821.70	6,658,469,787	17,437.83	7,338,606,507	3.55
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	258,022	27,890.95	7,196,479,320	27,730.97	7,155,200,935	3.46
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	24,465	194,081.98	4,748,215,652	213,736.67	5,229,067,839	2.53
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	139,670	20,728.85	2,895,198,493	18,060.33	2,522,487,478	1.22
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	17,942	139,879.19	2,509,712,588	124,808.42	2,239,312,682	1.08
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	152,771	14,314.40	2,186,826,714	14,475.47	2,211,433,295	1.07
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	17,380	139,744.24	2,428,755,062	124,752.91	2,168,205,703	1.05
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	172,663	11,839.50	2,044,243,899	11,298.35	1,950,808,387	0.94
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	182,000	13,695.16	2,492,520,430	10,175.60	1,851,960,110	0.90
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	144,779	13,359.97	1,934,243,213	12,515.45	1,811,974,336	0.88
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	99,372	19,595.92	1,947,286,736	18,018.98	1,790,582,389	0.87
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	252,322	6,202.22	1,564,956,984	6,038.97	1,523,766,679	0.74
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	76,240	23,177.52	1,767,054,513	19,935.47	1,519,880,949	0.73
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	54,960	27,577.52	1,515,660,609	27,346.80	1,502,980,260	0.73
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	52,070	30,049.05	1,564,654,101	27,561.19	1,435,111,554	0.69
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	239,877	6,521.09	1,564,260,370	5,960.61	1,429,815,428	0.69
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	40,698	33,875.82	1,378,678,460	34,959.24	1,422,771,475	0.69
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	423,757	4,031.06	1,708,191,248	3,289.93	1,394,131,248	0.67
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	63,270	25,254.00	1,597,820,675	21,341.56	1,350,280,691	0.65
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	147,713	9,027.44	1,333,471,501	8,374.46	1,237,017,866	0.60
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	495,569	3,433.58	1,701,579,028	2,398.61	1,188,678,345	0.57
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	236,032	5,883.34	1,388,658,820	4,897.34	1,155,931,315	0.56
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	321,540	4,008.20	1,288,799,490	3,555.47	1,143,227,785	0.55
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	104,622	14,296.99	1,495,780,431	10,861.23	1,136,324,024	0.55
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	80,841	14,875.97	1,202,588,509	13,655.98	1,103,963,758	0.53

スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	124,523	9,860.59	1,227,870,373	8,807.73	1,096,765,959	0.53
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	245,910	5,034.47	1,238,027,944	4,388.02	1,079,059,375	0.52
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	82,432	12,890.91	1,062,623,782	12,536.12	1,033,378,079	0.50
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	25,410	31,818.62	808,511,314	40,371.57	1,025,841,766	0.50
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	263,844	4,887.55	1,289,552,141	3,862.37	1,019,064,918	0.49

## 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	3.44
		素材	3.91
		資本財	6.15
		商業・専門サービス	1.23
		運輸	1.82
		自動車・自動車部品	0.92
		耐久消費財・アパレル	1.78
		消費者サービス	1.45
		メディア・娯楽	6.14
		小売	5.24
		食品・生活必需品小売り	1.69
		食品・飲料・タバコ	5.03
		家庭用品・パーソナル用品	2.31
		ヘルスケア機器・サービス	5.26
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.31
		銀行	6.04
		各種金融	4.19
		保険	3.40
		不動産	0.49
		ソフトウェア・サービス	11.06
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.02		
電気通信サービス	2.41		
公益事業	3.93		
半導体・半導体製造装置	3.62		
投資証券			2.65
合計			98.47

## 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 EMINI2006	買建	190	米ドル	24,304,100	2,645,015,203	24,806,400	2,699,680,512	1.31
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2006	買建	190	ユーロ	4,561,560	545,334,498	5,063,500	605,341,425	0.29

(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	19,100,000.00	2,075,359,980	2,074,373,000	1.00
	ユーロ	買建	3,300,000.00	394,925,780	394,191,000	0.19

(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MSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2020年 3月31日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	366,295,715	0.29
	アルゼンチン	150,890,726	0.12
	メキシコ	2,122,236,967	1.71
	ブラジル	5,818,846,992	4.68
	チリ	701,773,840	0.56
	コロンビア	278,431,822	0.22
	ペルー	309,869,820	0.25
	オランダ	78,847,662	0.06
	スペイン	9,410,326	0.01
	ベルギー	10,920,892	0.01
	ルクセンブルク	55,602,525	0.04
	ギリシャ	233,936,384	0.19
	トルコ	514,811,310	0.41
	チェコ	125,565,314	0.10
	ハンガリー	277,643,606	0.22
	ポーランド	820,699,883	0.66
	ロシア	3,429,262,723	2.76
	ケイマン	16,813,360,235	13.52

	パミューダ	745,068,261	0.60
	香港	4,436,273,658	3.57
	シンガポール	28,423,418	0.02
	マレーシア	2,168,008,836	1.74
	タイ	2,492,569,617	2.00
	フィリピン	933,450,646	0.75
	インドネシア	1,744,311,911	1.40
	韓国	13,530,885,485	10.88
	台湾	13,994,014,489	11.25
	中国	24,339,521,028	19.57
	インド	8,806,673,820	7.08
	パキスタン	22,281,209	0.02
	カタール	1,129,162,829	0.91
	エジプト	154,042,206	0.12
	南アフリカ	4,013,899,430	3.23
	ジャージー	100,841,481	0.08
	アラブ首長国連邦	638,525,003	0.51
	サウジアラビア	2,944,540,772	2.37
	小計	114,340,900,841	91.96
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	57,852,141	0.05
	南アフリカ	81,700,569	0.07
	小計	139,552,710	0.11
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		9,862,022,062	7.93
合計(純資産総額)		124,342,475,613	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	10,419,040,297	8.38

(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		638,954,510	0.51
	売建		7,893,780	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 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(%)
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	389,600	20,260.88	7,893,639,276	20,815.91	8,109,880,133	6.52
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	1,284,900	5,021.12	6,451,643,770	5,287.46	6,793,862,494	5.46
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	5,517,355	994.42	5,486,623,332	960.32	5,298,453,940	4.26
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	1,070,510	4,331.24	4,636,641,247	4,268.21	4,569,172,192	3.67
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	21,507,920	87.32	1,878,260,844	87.60	1,884,300,268	1.52
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	99,460	14,482.79	1,440,458,542	15,178.72	1,509,675,889	1.21
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,239,500	1,268.51	1,572,323,103	1,058.61	1,312,154,532	1.06
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	1,375,200	936.32	1,287,637,715	784.83	1,079,306,467	0.87
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	14,530,575	76.23	1,107,770,352	73.28	1,064,928,405	0.86
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	636,492	1,943.21	1,236,841,566	1,504.45	957,574,845	0.77
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	121,760	7,180.66	874,317,893	7,466.03	909,065,030	0.73
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	366,775	3,106.47	1,139,375,975	2,275.77	834,697,376	0.67
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	18,012,000	45.34	816,829,790	40.71	733,376,592	0.59
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	164,820	3,548.94	584,937,330	4,395.64	724,489,995	0.58
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	2,786,212	284.50	792,698,211	251.30	700,175,076	0.56
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	760,058	1,089.53	828,113,289	914.98	695,439,389	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	183,450	3,563.09	653,649,267	3,608.14	661,913,283	0.53
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	61,420	13,388.26	822,307,334	10,768.72	661,415,304	0.53
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	614,550	1,591.09	977,807,187	988.17	607,283,807	0.49
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	1,208,490	742.22	896,966,173	476.89	576,320,494	0.46
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	95,035	9,341.96	887,813,853	6,040.06	574,017,577	0.46
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	15,865	30,469.13	483,392,829	33,401.01	529,907,108	0.43
ブラジル	株式	VALE SA	素材	602,084	1,018.10	612,982,742	873.82	526,118,098	0.42
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	200,510	3,106.55	622,896,105	2,596.60	520,646,271	0.42
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	999,720	559.35	559,202,979	512.15	512,009,097	0.41
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	1,065,187	694.28	739,546,977	457.56	487,391,224	0.39
ケイマン	株式	TAL EDUCATION GROUP- ADR	消費者サービス	85,750	4,443.52	381,032,603	5,659.16	485,272,970	0.39
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	945,915	704.16	666,079,859	504.38	477,101,743	0.38
インド	株式	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	家庭用品・パーソナル用品	143,950	2,781.70	400,426,981	3,189.15	459,078,286	0.37
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	31,195	13,053.68	407,209,675	14,495.00	452,171,525	0.36

## 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	5.22
		素材	6.11
		資本財	2.80
		商業・専門サービス	0.26
		運輸	1.48
		自動車・自動車部品	1.67
		耐久消費財・アパレル	1.12
		消費者サービス	1.42
		メディア・娯楽	8.03
		小売	9.99
		食品・生活必需品小売り	1.51
		食品・飲料・タバコ	3.47
		家庭用品・パーソナル用品	1.12
		ヘルスケア機器・サービス	0.95
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.25
		銀行	14.59
		各種金融	2.00
		保険	3.43
		不動産	2.55
		ソフトウェア・サービス	1.74
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.72		
電気通信サービス	4.01		
公益事業	2.28		
半導体・半導体製造装置	6.20		
社債券			
投資証券			0.11
合計			92.07

## 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	MINMSCIE2006	買建	2,292	米ドル	90,164,655	9,812,619,403	95,736,840	10,419,040,297	8.38

(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	5,872,197.30	638,865,138	638,954,510	0.51
	エジプトボンド	売建	1,144,026.11	7,825,138	7,893,780	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 海外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2020年3月31日現在です。

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

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	81,166,545,351	80.60
	カナダ	1,966,408,377	1.95
	ドイツ	320,155,592	0.32
	イタリア	18,679,019	0.02
	フランス	2,688,409,769	2.67
	オランダ	182,984,391	0.18
	スペイン	569,589,343	0.57
	ベルギー	1,325,050,925	1.32
	アイルランド	149,721,951	0.15
	イギリス	5,159,001,411	5.12
	オーストラリア	5,078,948,283	5.04
	ニュージーランド	244,273,242	0.24
	香港	2,096,849,149	2.08
	シンガポール	4,365,940,824	4.34
	韓国	17,713,152	0.02
	イスラエル	95,051,275	0.09
	ガンジー	209,511,498	0.21
マン島	22,911,545	0.02	
	小計	105,677,745,097	104.93
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		4,969,610,322	4.93
合計(純資産総額)		100,708,134,775	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		7,778,933,000	7.72
	売建		378,852,000	0.38

(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	746,934	9,248.70	6,908,175,765	9,019.83	6,737,218,000	6.69
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	86,335	63,382.14	5,472,097,784	70,181.20	6,059,094,083	6.02
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	266,207	13,774.76	3,666,939,092	15,215.52	4,050,478,545	4.02
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	152,152	25,008.84	3,805,145,739	21,943.39	3,338,731,117	3.32
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	353,242	8,772.48	3,098,809,552	6,810.58	2,405,783,395	2.39
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	141,389	22,510.68	3,182,763,566	16,553.04	2,340,418,197	2.32
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	410,373	8,868.98	3,639,593,665	5,134.59	2,107,100,960	2.09
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	346,589	7,887.04	2,733,563,590	5,782.13	2,004,025,393	1.99
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	124,074	16,759.35	2,079,399,790	15,742.25	1,953,205,105	1.94
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	310,593	15,631.14	4,854,924,504	6,123.86	1,902,029,322	1.89
香港	投資証券	LINK REIT	1,994,700	1,209.43	2,412,455,144	905.58	1,806,360,426	1.79
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	66,861	32,927.34	2,201,555,110	24,542.25	1,640,919,598	1.63
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	145,509	14,265.92	2,075,820,711	10,116.83	1,472,090,806	1.46
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	131,314	11,841.32	1,554,931,493	10,529.30	1,382,644,828	1.37
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	115,369	13,829.57	1,595,504,363	11,658.95	1,345,082,314	1.34
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	372,021	3,663.00	1,362,714,902	3,596.83	1,338,096,851	1.33
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	500,335	3,618.08	1,810,255,635	2,650.01	1,325,893,004	1.32
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	544,860	3,117.57	1,698,643,657	2,306.10	1,256,505,841	1.25
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	93,687	15,857.68	1,485,659,240	13,312.08	1,247,169,364	1.24
アメリカ	投資証券	UDR INC	296,695	5,070.34	1,504,347,218	4,105.06	1,217,953,032	1.21
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,522,077	956.37	1,455,672,602	788.45	1,200,087,242	1.19
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	377,113	6,675.65	2,517,475,518	3,133.21	1,181,576,372	1.17
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	184,076	7,237.07	1,332,172,600	6,159.77	1,133,867,295	1.13
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	174,598	9,036.65	1,577,782,635	6,454.70	1,126,978,985	1.12
イギリス	投資証券	SEGO PLC	1,107,888	1,077.83	1,194,120,520	999.63	1,107,481,803	1.10
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	522,366	2,135.89	1,115,716,509	1,914.31	999,975,524	0.99
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	725,705	1,818.20	1,319,477,326	1,242.83	901,934,186	0.90
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	97,818	11,636.33	1,138,242,928	9,069.89	887,198,715	0.88
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	139,392	14,996.84	2,090,440,404	5,865.12	817,551,225	0.81
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	465,091	2,503.64	1,164,424,934	1,745.63	811,878,291	0.81

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	104.93
合計	104.93

## 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	53,500,000.00	5,810,528,000	5,821,870,000	5.78
	加ドル	買建	2,000,000.00	153,008,000	153,180,000	0.15
	ユーロ	買建	3,000,000.00	358,647,600	358,620,000	0.36
	英ポンド	買建	4,300,000.00	575,130,160	573,233,000	0.57
	豪ドル	買建	6,000,000.00	400,771,200	396,480,000	0.39
	ニュージーランドドル	買建	400,000.00	26,031,200	25,900,000	0.03
	香港ドル	買建	13,000,000.00	182,253,500	182,390,000	0.18
	シンガポールドル	買建	3,500,000.00	266,891,800	267,260,000	0.27
	米ドル	売建	2,200,000.00	236,852,000	239,404,000	0.24
	ユーロ	売建	900,000.00	107,445,600	107,586,000	0.11
	豪ドル	売建	100,000.00	6,605,000	6,608,000	0.01
	香港ドル	売建	1,800,000.00	24,994,800	25,254,000	0.03

(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2020年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	109,040,686,335	98.36
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,814,101,197	1.64
合計（純資産総額）		110,854,787,532	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	12,809	793,708.83	10,166,616,403	724,000	9,273,716,000	8.37
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	13,228	706,919.16	9,351,126,648	633,000	8,373,324,000	7.55
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	42,703	181,201.37	7,737,842,103	136,600	5,833,229,800	5.26



日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	19,904	278,905.25	5,551,330,096	271,200	5,397,964,800	4.87
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	18,873	280,578.31	5,295,354,444	263,700	4,976,810,100	4.49
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	32,945	132,759.45	4,373,760,080	121,600	4,006,112,000	3.61
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	12,546	335,740.37	4,212,198,682	313,500	3,933,171,000	3.55
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	26,356	218,990.65	5,771,717,571	142,000	3,742,552,000	3.38
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	29,700	193,968.97	5,760,878,409	107,500	3,192,750,000	2.88
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	25,000	224,947.7	5,623,692,500	122,200	3,055,000,000	2.76
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	8,693	483,292.14	4,201,258,573	325,000	2,825,225,000	2.55
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	38,676	88,176.14	3,410,300,390	69,200	2,676,379,200	2.41
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	4,395	649,162.5	2,853,069,187	584,000	2,566,680,000	2.32
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	17,035	154,192.18	2,626,663,786	146,200	2,490,517,000	2.25
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	4,092	803,960.3	3,289,805,547	569,000	2,328,348,000	2.10
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	6,628	518,376.6	3,435,800,104	349,000	2,313,172,000	2.09
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	15,219	166,797.29	2,538,487,956	143,500	2,183,926,500	1.97
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	8,643	264,600.36	2,286,940,911	239,900	2,073,455,700	1.87
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	3,053	808,909.21	2,469,599,818	596,000	1,819,588,000	1.64
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	12,298	149,596.93	1,839,743,045	145,800	1,793,048,400	1.62
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	5,759	331,371.5	1,908,368,468	307,500	1,770,892,500	1.60
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	3,764	443,626.8	1,669,811,275	456,000	1,716,384,000	1.55
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	12,235	172,533.64	2,110,949,085	124,200	1,519,587,000	1.37
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	14,275	141,502.26	2,019,944,761	103,500	1,477,462,500	1.33
日本	投資証券	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	8,630	199,475.37	1,721,472,443	168,300	1,452,429,000	1.31
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	4,698	459,044.53	2,156,591,201	304,500	1,430,541,000	1.29
日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	11,947	149,272.44	1,783,357,840	119,100	1,422,887,700	1.28
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	11,249	191,663.69	2,156,024,848	125,200	1,408,374,800	1.27
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	58,022	60,059.62	3,484,779,271	24,230	1,405,873,060	1.27
日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	4,296	450,807.45	1,936,668,805	319,000	1,370,424,000	1.24

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.36
合計	98.36

## 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2020年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		722,105,447	100.00
合計（純資産総額）		722,105,447	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

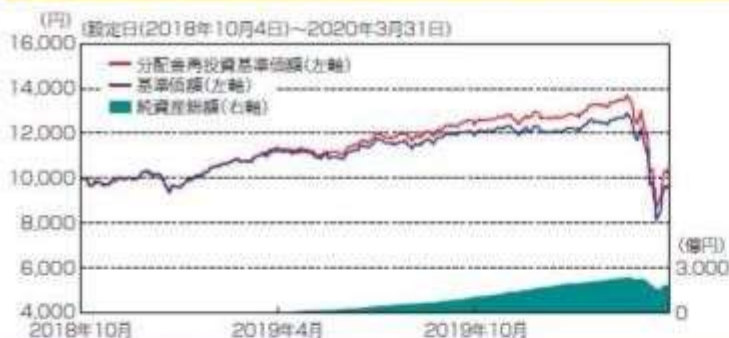
該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績

2020年3月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………9,757円

純資産総額……………1,879.27億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年7月	2019年9月	2019年11月	2020年1月	2020年3月	設定来累計
115円	120円	122円	126円	81円	784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	56.5%	日本株式(先物)	17.5%
		海外先進国株式	20.0%
		海外新興国株式	18.9%
不動産投信(REIT)	36.7%	日本REIT	19.0%
		海外先進国REIT	17.7%
債券	191.2%	日本国債(先物)	37.9%
		米国国債(先物)	37.4%
		ドイツ国債(先物)	38.4%
		イギリス国債(先物)	39.4%
		豪州国債(先物)	38.1%
合計	284.4%	合計	284.4%
現金その他	24.3%	現金その他	24.3%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
日本円	34.5%
アメリカドル	34.3%
ユーロ	5.1%
香港ドル	5.1%
イギリスポンド	4.1%
その他	16.9%

※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みません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

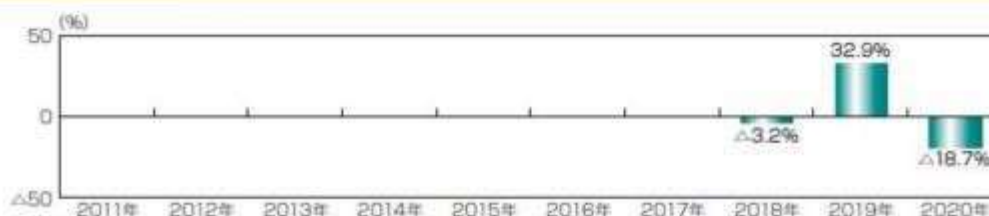
※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

※当ファンドはグローバル(L3)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。

※2020年は、2020年3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】

## 3【資産管理等の概要】

**（ 3 ） 【 信託期間 】**

## &lt; 訂正前 &gt;

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。

## &lt; 訂正後 &gt;

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。

2020年12月24日付で信託期間を「無期限」に変更予定です。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2019年9月25日から2020年3月23日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 2019年 9月24日現在	当期 2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	3,580,412,296	3,761,227,184
投資信託受益証券	89,867,147,472	159,636,198,753
親投資信託受益証券	91,451,606	185,398,935
未収入金	-	1,666,061,725
流動資産合計	93,539,011,374	165,248,886,597
資産合計	93,539,011,374	165,248,886,597
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	921,106,072	1,550,180,231
未払解約金	150,172,039	1,312,831,503
未払受託者報酬	2,653,485	8,029,989
未払委託者報酬	45,109,632	136,510,176
未払利息	3,871	2,809
その他未払費用	6,797,395	7,706,251
流動負債合計	1,125,842,494	3,015,260,959
負債合計	1,125,842,494	3,015,260,959
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	76,758,839,338	191,380,275,478
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	15,654,329,542	29,146,649,840
（分配準備積立金）	4,531,430,318	8,302,813,418
元本等合計	92,413,168,880	162,233,625,638
純資産合計	92,413,168,880	162,233,625,638
負債純資産合計	93,539,011,374	165,248,886,597

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	当期 自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	6,106,603,924	64,722,021,899
営業収益合計	6,106,603,924	64,722,021,899

	前期	当期
	自 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
営業費用		
支払利息	293,864	439,512
受託者報酬	4,178,498	19,057,179
委託者報酬	71,035,473	323,973,019
その他費用	7,065,875	9,918,464
営業費用合計	82,573,710	353,388,174
営業利益又は営業損失（ ）	6,024,030,214	65,075,410,073
経常利益又は経常損失（ ）	6,024,030,214	65,075,410,073
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,024,030,214	65,075,410,073
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（ ）	40,805,572	655,381,620
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	20,871,893	15,654,329,542
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,446,967,058	29,391,174,264
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	11,446,967,058	29,391,174,264
剰余金減少額又は欠損金増加額	173,894,273	4,572,117,525
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	173,894,273	4,572,117,525
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	1,622,839,778	5,200,007,668
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	15,654,329,542	29,146,649,840

## (3) 【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	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。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2019年 9月25日から2020年 3月23日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期	当期
	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
1. 期首元本額	197,193,002円	76,758,839,338円
期中追加設定元本額	77,802,159,555円	134,461,758,411円
期中一部解約元本額	1,240,513,219円	19,840,322,271円
2. 受益権の総数	76,758,839,338口	191,380,275,478口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	- 円	29,146,649,840円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日		当期 自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日		
分配金の計算過程		分配金の計算過程		
自 2019年 3月23日 至 2019年 5月21日		自 2019年 9月25日 至 2019年11月21日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	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	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	2,508,147,162円
C	信託約款に定める収益調整金	1,635,851,007円	C 信託約款に定める収益調整金	22,000,426,974円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	16,893,624円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	4,325,707,018円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	1,652,744,631円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	28,834,281,154円
F	分配対象収益(1万口当たり)	980円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,277円
G	分配金額	185,363,733円	G 分配金額	1,544,908,274円
H	分配金額(1万口当たり)	110円	H 分配金額(1万口当たり)	122円
自 2019年 5月22日 至 2019年 7月22日		自 2019年11月22日 至 2020年 1月21日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	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	1,635,955,561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	7,419,742,106円
C	信託約款に定める収益調整金	5,479,754,024円	C 信託約款に定める収益調整金	31,014,149,383円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	8,601円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	5,115,926,546円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	7,115,718,186円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	43,549,818,035円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,584円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,606円
G	分配金額	516,369,973円	G 分配金額	2,104,919,163円
H	分配金額(1万口当たり)	115円	H 分配金額(1万口当たり)	126円
自 2019年 7月23日 至 2019年 9月24日		自 2020年 1月22日 至 2020年 3月23日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	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	4,349,552,356円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	11,122,899,224円	C 信託約款に定める収益調整金	26,270,856,378円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	1,102,984,034円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	9,852,993,649円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	16,575,435,614円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	36,123,850,027円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,159円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,887円
G	分配金額	921,106,072円	G 分配金額	1,550,180,231円
H	分配金額(1万口当たり)	120円	H 分配金額(1万口当たり)	81円

## (金融商品に関する注記)



## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	当期 自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2019年 9月24日現在	当期 2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

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

(有価証券に関する注記)

前期(2019年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	4,425,042,699
親投資信託受益証券	8,487
合計	4,425,034,212

当期(2020年 3月23日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	74,242,552,370
親投資信託受益証券	18,246
合計	74,242,534,124

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 2019年 9月24日現在		当期 2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.2039円	1口当たり純資産額	0.8477円
(1万口当たり純資産額)	(12,039円)	(1万口当たり純資産額)	(8,477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）	174,924,609,636	159,636,198,753	
投資信託受益証券 合計		174,924,609,636	159,636,198,753	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	182,461,308	185,398,935	
親投資信託受益証券 合計		182,461,308	185,398,935	
合計		175,107,070,944	159,821,597,688	

(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	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	39,407,193,115	43,407,502,519
親投資信託受益証券	209,112,965,481	363,712,650,453
派生商品評価勘定	3,857,773,616	6,377,473,465
未収入金	-	13,859,527,659
前払金	-	10,629,638,500
差入委託証拠金	17,666,262,156	45,930,100,020
流動資産合計	270,044,194,368	483,916,892,616
資産合計		
	270,044,194,368	483,916,892,616
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,481,140,000	21,561,392,790
前受金	1,855,075,000	-
未払金	-	1,549,215,700
未払解約金	-	1,666,061,725
未払受託者報酬	4,639,997	10,965,733
未払委託者報酬	13,920,025	32,897,230
未払利息	42,613	32,418
その他未払費用	1,195,472	1,832,330
流動負債合計	3,356,013,107	24,822,397,926
負債合計		
	3,356,013,107	24,822,397,926
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	211,197,961,092	503,077,103,600
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	55,490,220,169	43,982,608,910
（分配準備積立金）	18,776,777,498	71,615,733,142
元本等合計	266,688,181,261	459,094,494,690
純資産合計		
	266,688,181,261	459,094,494,690
負債純資産合計		
	270,044,194,368	483,916,892,616

## 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	2020年 3月23日現在
1.	期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
	期首元本額	1,392,050,287円	211,197,961,092円
	期首からの追加設定元本額	209,805,910,805円	294,875,585,010円
	期首からの一部解約元本額	- 円	2,996,442,502円
2.	受益権の総数	211,197,961,092口	503,077,103,600口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	- 円	43,982,608,910円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引	(1)有価証券  同左  (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。	同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(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

(2020年 3月23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	194,070,666,043
合計	194,070,666,043

(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

(2020年 3月23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	91,769,560,000	-	86,472,540,000	5,297,020,000
合計		91,769,560,000	-	86,472,540,000	5,297,020,000

(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	うち1年超	時価	評価損益
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

(2020年 3月23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	債券先物取引				
	買建	953,355,821,496	-	943,474,535,471	9,881,286,025
	合計	953,355,821,496	-	943,474,535,471	9,881,286,025

## (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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.2627円	1口当たり純資産額	0.9126円
(1万口当たり純資産額)	(12,627円)	(1万口当たり純資産額)	(9,126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 - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	48,582,867,495	97,088,002,402	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	53,581,445,006	83,581,696,064	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	58,171,089,246	84,121,212,158	



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	71,506,245,359	98,921,739,829	
合計	231,841,647,106	363,712,650,453	

(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-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIE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-KOKUSAI（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	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	378,871,259	5,284,531,793
コール・ローン	2,535,765,623	2,221,690,030
出資金	13,993,567	-
株式	154,271,771,168	178,511,899,367
投資証券	4,472,507,084	4,829,124,806
派生商品評価勘定	21,298,193	53,377,593
未収入金	6,400,944	20,173,986
未収配当金	216,455,325	448,171,556
その他未収収益	-	39,761
差入委託証拠金	573,871,044	503,894,738
流動資産合計	162,490,934,207	191,872,903,630
資産合計	162,490,934,207	191,872,903,630
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	16,070,521	346,231,694
未払金	11,744,986	-
未払解約金	81,969,815	6,037,289,626
未払利息	2,742	1,659
流動負債合計	109,788,064	6,383,522,979
負債合計	109,788,064	6,383,522,979
純資産の部		

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
元本等		
元本	63,373,285,462	92,820,326,529
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	99,007,860,681	92,669,054,122
元本等合計	162,381,146,143	185,489,380,651
純資産合計	162,381,146,143	185,489,380,651
負債純資産合計	162,490,934,207	191,872,903,630

## 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られ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られ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	2020年 3月23日現在
1. 期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
期首元本額	42,945,778,033円	63,373,285,462円
期首からの追加設定元本額	22,251,384,211円	37,638,172,863円
期首からの一部解約元本額	1,823,876,782円	8,191,131,796円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	18,431,103,739円	19,414,063,725円
DCインデックスバランス(株式20)	111,883,464円	140,113,310円
DCインデックスバランス(株式40)	281,396,173円	349,779,675円

DCインデックスバランス(株式60)	545,674,185円	647,270,327円
DCインデックスバランス(株式80)	556,733,403円	635,883,619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	2,133,360,935円
日興五大陸株式ファンド	5,104,671,570円	4,764,607,161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	74,437,612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	165,912,540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	6,779,261,999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	48,582,867,495円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,877,282円	5,269,910円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,161,570円	4,456,177円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,457,195円	6,747,064円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	5,934,578円	6,300,822円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,234,104,494円	4,449,459,623円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	28,818,901円	32,016,377円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	78,632,146円	89,463,285円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	113,627,458円	122,485,200円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	110,488,639円	110,742,710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	4,305,826,963円
計	63,373,285,462円	92,820,326,529円
2. 受益権の総数	63,373,285,462口	92,820,326,529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 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(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

(2020年 3月23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	58,360,169,473
投資証券	2,338,872,376
合計	60,699,041,849

(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	4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478
合計		4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478

(2020年 3月23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	2,223,837,113	-	2,023,302,060	200,535,053
合計		2,223,837,113	-	2,023,302,060	200,535,053

## (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

(2020年 3月23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	1,579,122,721	-	1,606,389,400	27,266,679
	米ドル	1,350,709,440	-	1,380,666,000	29,956,560
	ユーロ	227,293,680	-	224,600,000	2,693,680
	スイスフラン	1,119,601	-	1,123,400	3,799
	売建	5,028,993,706	-	5,148,579,433	119,585,727
	米ドル	3,606,910,321	-	3,724,035,153	117,124,832
	加ドル	183,968,192	-	186,977,200	3,009,008
	ユーロ	542,818,860	-	544,640,000	1,821,140

英ポンド	228,484,447	-	225,744,780	2,739,667
スイスフラン	202,815,360	-	203,897,100	1,081,740
スウェーデンク ローナ	16,487,136	-	16,142,400	344,736
ノルウェークロー ネ	10,610,600	-	9,765,600	845,000
デンマーククロー ネ	36,166,657	-	36,273,600	106,943
豪ドル	125,790,840	-	124,440,400	1,350,440
ニュージーランド ドル	13,989,360	-	13,688,400	300,960
香港ドル	60,951,933	-	62,974,800	2,022,867
合計	6,608,116,427	-	6,754,968,833	92,319,048

## (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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	2.5623円	1口当たり純資産額	1.9984円
(1万口当たり純資産額)	(25,623円)	(1万口当たり純資産額)	(19,984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	19,794	4.83	95,605.02	
	BAKER HUGHES CO	40,745	10.00	407,450.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	23,070	14.92	344,204.40	
	CHENIERE ENERGY INC	12,390	35.04	434,145.60	
	CHEVRON CORP	109,751	59.39	6,518,111.89	
	CONCHO RESOURCES INC	11,125	40.56	451,230.00	
	CONOCOPHILLIPS	66,290	26.84	1,779,223.60	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	5,640	9.46	53,354.40	
	DEVON ENERGY CORPORATION	23,691	6.08	144,041.28	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,470	18.59	176,047.30	
	EOG RESOURCES INC	34,112	34.89	1,190,167.68	
	EXXON MOBIL CORP	245,771	32.74	8,046,542.54	
	HALLIBURTON CO	47,837	5.05	241,576.85	
	HESS CORP	16,170	30.69	496,257.30	
	HOLLYFRONTIER CORP	7,740	22.28	172,447.20	
	KINDER MORGAN INC	122,020	12.35	1,506,947.00	
	MARATHON OIL CORP	47,307	3.56	168,412.92	
	MARATHON PETROLEUM CORP	40,352	18.95	764,670.40	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	22,851	10.19	232,851.69	
	NOBLE ENERGY INC	26,342	4.03	106,158.26	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	51,231	10.23	524,093.13	
	ONEOK INC	22,780	20.67	470,862.60	
	PHILLIPS 66	25,755	48.35	1,245,254.25	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,660	61.76	596,601.60	
	SCHLUMBERGER LTD	81,251	14.28	1,160,264.28	
	TARGA RESOURCES CORP	12,250	7.30	89,425.00	
	TECHNIPFMC PLC	24,891	6.30	156,813.30	
	VALERO ENERGY CORP	25,272	38.66	977,015.52	
	WILLIAMS COS INC	68,944	11.53	794,924.32	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	12,865	189.15	2,433,414.75	
	ALBEMARLE CORP	5,730	53.45	306,268.50	
	AMCOR PLC	103,790	7.30	757,667.00	
	AVERY DENNISON CORP	4,640	90.80	421,312.00	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,010	14.79	148,047.90		
BALL CORP	17,440	54.89	957,281.60		
CELANESE CORP	7,140	64.73	462,172.20		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,140	22.25	270,115.00		
CORTEVA INC	42,482	22.53	957,119.46		
CROWN HOLDINGS INC	8,775	46.96	412,074.00		
DOW INC	45,005	27.44	1,234,937.20		



DUPONT DE NEMOURS INC	42,872	31.47	1,349,181.84
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,115	40.81	331,173.15
ECOLAB INC	14,870	141.88	2,109,755.60
FMC CORP	6,990	65.32	456,586.80
FREEMPORT-MCMORAN INC	83,608	5.52	461,516.16
INTERNATIONAL PAPER CO	20,830	29.51	614,693.30
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,505	102.41	666,177.05
LINDE PLC	31,090	151.30	4,703,917.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	15,260	42.00	640,920.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,465	153.62	532,293.30
MOSAIC CO/THE	23,430	9.59	224,693.70
NEWMONT CORP	46,892	40.56	1,901,939.52
NUCOR CORP	17,449	30.63	534,462.87
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,220	85.88	448,293.60
PPG INDUSTRIES INC	14,614	79.72	1,165,028.08
RPM INTERNATIONAL INC	8,430	49.44	416,779.20
SEALED AIR CORP	7,116	24.02	170,926.32
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,687	412.70	1,934,324.90
STEEL DYNAMICS INC	12,240	18.81	230,234.40
VULCAN MATERIALS CO	7,563	84.65	640,207.95
WESTLAKE CHEMICAL CORP	2,320	33.80	78,416.00
WESTROCK CO	13,449	25.52	343,218.48
3M CO	33,366	124.89	4,167,079.74
ACUITY BRANDS INC	2,260	76.53	172,957.80
AERCAP HOLDINGS NV	6,440	18.51	119,204.40
ALLEGION PLC	5,950	82.84	492,898.00
AMETEK INC	12,693	63.37	804,355.41
ARCONIC INC	20,893	13.25	276,832.25
BOEING CO/THE	30,942	95.01	2,939,799.42
CATERPILLAR INC	31,906	95.50	3,047,023.00
CUMMINS INC	8,245	116.48	960,377.60
DEERE & CO	17,830	111.63	1,990,362.90
DOVER CORP	8,100	66.13	535,653.00
EATON CORP PLC	22,896	64.93	1,486,637.28
EMERSON ELECTRIC CO	36,460	44.09	1,607,521.40
FASTENAL CO	31,926	28.74	917,553.24
FLOWSERVE CORP	8,425	20.43	172,122.75
FORTIVE CORP	18,804	45.58	857,086.32
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	7,000	36.60	256,200.00
GENERAL DYNAMICS CORP	14,502	113.99	1,653,082.98
GENERAL ELECTRIC CO	505,683	6.52	3,297,053.16
HD SUPPLY HOLDINGS INC	8,950	26.74	239,323.00

HEICO CORP	2,000	70.20	140,400.00
HEICO CORP-CLASS A	5,470	63.39	346,743.30
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	41,376	112.50	4,654,800.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2,230	159.32	355,283.60
IDEX CORP	5,060	116.48	589,388.80
ILLINOIS TOOL WORKS	18,545	125.78	2,332,590.10
INGERSOLL-RAND INC	22,598	19.61	443,146.78
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8,080	65.65	530,452.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,370	52.44	596,242.80
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	13,200	22.13	292,116.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	45,104	24.91	1,123,540.64
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	13,015	154.04	2,004,830.60
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,220	181.79	403,573.80
LOCKHEED MARTIN CORP	14,686	291.22	4,276,856.92
MASCO CORP	15,489	29.47	456,460.83
MIDDLEBY CORP	3,030	47.07	142,622.10
NORTHROP GRUMMAN CORP	9,244	284.02	2,625,480.88
OWENS CORNING	6,290	31.17	196,059.30
PACCAR INC	21,214	52.30	1,109,492.20
PARKER HANNIFIN CORP	7,450	102.43	763,103.50
PENTAIR PLC	8,438	23.78	200,655.64
RAYTHEON COMPANY	16,502	124.14	2,048,558.28
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,273	126.79	795,353.67
ROPER TECHNOLOGIES INC	6,230	283.15	1,764,024.50
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	10,000	25.80	258,000.00
SMITH (A.O.) CORP	7,970	34.75	276,957.50
SNAP-ON INC	3,080	99.87	307,599.60
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	5,040	18.78	94,651.20
STANLEY BLACK & DECKER INC	9,466	79.45	752,073.70
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,320	233.66	542,091.20
TEXTRON INC	11,916	22.29	265,607.64
TRANE TECHNOLOGIES PLC	14,616	75.68	1,106,138.88
TRANSDIGM GROUP INC	2,890	302.51	874,253.90
UNITED RENTALS INC	4,690	70.10	328,769.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	47,448	82.53	3,915,883.44
WABCO HOLDINGS INC	2,630	130.78	343,951.40
WABTEC CORP	10,600	40.75	431,950.00
WW GRAINGER INC	2,777	213.78	593,667.06
XYLEM INC	10,568	59.89	632,917.52
CINTAS CORP	5,007	175.09	876,675.63
COPART INC	11,450	60.15	688,717.50
COSTAR GROUP INC	2,245	550.96	1,236,905.20

EQUIFAX INC	7,074	105.65	747,368.10
IHS MARKIT LTD	20,423	47.88	977,853.24
MANPOWERGROUP INC	3,677	54.38	199,955.26
NIELSEN HOLDINGS PLC	20,905	13.62	284,726.10
REPUBLIC SERVICES INC	12,330	71.54	882,088.20
ROBERT HALF INTL INC	7,365	35.00	257,775.00
ROLLINS INC	8,030	35.00	281,050.00
TRANSUNION	11,060	54.98	608,078.80
VERISK ANALYTICS INC	8,390	124.25	1,042,457.50
WASTE CONNECTIONS INC	14,246	78.19	1,113,894.74
WASTE MANAGEMENT INC	24,634	98.31	2,421,768.54
AMERCO	635	241.61	153,422.35
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	6,490	10.38	67,366.20
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	9,270	63.91	592,445.70
CSX CORP	43,703	49.87	2,179,468.61
DELTA AIR LINES INC	8,455	21.35	180,514.25
EXPEDITORS INTL WASH INC	10,017	54.94	550,333.98
FEDEX CORP	14,648	111.06	1,626,806.88
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,500	80.63	362,835.00
KANSAS CITY SOUTHERN	5,040	108.52	546,940.80
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,140	30.36	216,770.40
NORFOLK SOUTHERN CORP	15,170	123.71	1,876,680.70
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,770	168.68	635,923.60
SOUTHWEST AIRLINES CO	8,120	31.94	259,352.80
UBER TECHNOLOGIES INC	23,830	21.33	508,293.90
UNION PACIFIC CORP	40,186	117.84	4,735,518.24
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	2,925	24.50	71,662.50
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	40,547	93.46	3,789,522.62
XPO LOGISTICS INC	4,830	40.69	196,532.70
APTIV PLC	14,350	45.17	648,189.50
AUTOLIV INC	4,250	40.18	170,765.00
BORGWARNER INC	9,890	20.50	202,745.00
FORD MOTOR COMPANY	236,795	4.33	1,025,322.35
GENERAL MOTORS CORP	76,585	18.14	1,389,251.90
HARLEY-DAVIDSON INC	8,889	16.22	144,179.58
LEAR CORP	2,710	75.78	205,363.80
TESLA INC	7,815	427.53	3,341,146.95
CAPRI HOLDINGS LTD	8,240	9.87	81,328.80
DR HORTON INC	19,466	31.38	610,843.08
GARMIN LTD	7,065	66.03	466,501.95
HANESBRANDS INC	20,690	8.98	185,796.20
HASBRO INC	6,698	46.11	308,844.78

LEGETT & PLATT INC	7,658	23.84	182,566.72
LENNAR CORP-CL A	14,960	34.08	509,836.80
LULULEMON ATHLETICA INC	6,660	165.01	1,098,966.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	3,268	58.66	191,700.88
NEWELL BRANDS INC	27,246	11.42	311,149.32
NIKE INC -CL B	72,128	67.45	4,865,033.60
NVR INC	220	2,326.89	511,915.80
POLARIS INC	3,190	48.49	154,683.10
PULTE GROUP INC	15,390	19.77	304,260.30
PVH CORP	3,580	31.57	113,020.60
RALPH LAUREN CORP	2,895	66.61	192,835.95
TAPESTRY INC	14,446	12.04	173,929.84
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	10,060	8.17	82,190.20
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	9,412	7.23	68,048.76
VF CORP	21,020	52.78	1,109,435.60
WHIRLPOOL CORP	4,264	74.45	317,454.80
ARAMARK	17,080	19.43	331,864.40
CARNIVAL CORP	23,087	12.00	277,044.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,655	566.00	936,730.00
DARDEN RESTAURANTS INC	6,553	39.00	255,567.00
DOMINO'S PIZZA INC	2,450	299.95	734,877.50
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	15,620	61.60	962,192.00
LAS VEGAS SANDS CORP	20,770	43.31	899,548.70
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	16,493	74.58	1,230,047.94
MCDONALD'S CORP	43,641	148.49	6,480,252.09
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	13,580	13.46	182,786.80
MGM RESORTS INTERNATIONAL	28,920	9.11	263,461.20
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	10,670	8.72	93,042.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,358	23.81	270,433.98
STARBUCKS CORP	68,324	58.03	3,964,841.72
VAIL RESORTS INC	2,220	145.10	322,122.00
WYNN RESORTS LTD	5,560	51.97	288,953.20
YUM! BRANDS INC	17,054	58.08	990,496.32
ACTIVISION BLIZZARD INC	44,630	52.05	2,322,991.50
ALPHABET INC-CL A	17,380	1,068.21	18,565,489.80
ALPHABET INC-CL C	17,942	1,072.32	19,239,565.44
ALTICE USA INC- A	8,400	19.10	160,440.00
CHARTER COMMUNICATION-A	8,691	371.70	3,230,444.70
COMCAST CORP-CLASS A	263,844	33.37	8,804,474.28
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	9,520	18.76	178,595.20
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	20,870	16.87	352,076.90
DISH NETWORK CORP-A	12,729	19.97	254,198.13
ELECTRONIC ARTS INC	17,364	86.94	1,509,626.16

FACEBOOK INC-CLASS A	139,670	149.73	20,912,789.10
FOX CORP - CLASS A	17,524	20.99	367,828.76
FOX CORP- CLASS B	11,786	20.05	236,309.30
IAC/INTERACTIVECORP	4,350	130.75	568,762.50
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	23,496	12.52	294,169.92
LIBERTY BROADBAND-C	6,500	90.67	589,355.00
LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,585	17.63	133,723.55
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	27,011	16.53	446,491.83
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	10,160	23.00	233,680.00
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	8,020	25.48	204,349.60
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	5,555	25.33	140,708.15
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,820	33.97	265,645.40
MATCH GROUP INC	3,070	47.35	145,364.50
NETFLIX INC	25,410	332.83	8,457,210.30
NEWS CORP - CLASS A	18,680	9.02	168,493.60
OMNICOM GROUP	11,727	49.51	580,603.77
PINTEREST INC- CLASS A	18,920	12.21	231,013.20
ROKU INC	5,670	76.13	431,657.10
SIRIUS XM HOLDINGS INC	82,940	4.44	368,253.60
SNAP INC - A	38,710	10.09	390,583.90
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	6,440	100.15	644,966.00
THE WALT DISNEY CO.	104,622	85.98	8,995,399.56
TRIPADVISOR INC	5,300	15.84	83,952.00
TWITTER INC	44,060	23.95	1,055,237.00
VIACOMCBS INC - CLASS B	31,833	11.97	381,041.01
ZILLOW GROUP INC - C	6,770	27.19	184,076.30
ADVANCE AUTO PARTS INC	4,408	75.03	330,732.24
AMAZON.COM INC	24,465	1,846.09	45,164,591.85
AUTOZONE INC	1,437	728.13	1,046,322.81
BEST BUY CO INC	15,024	51.65	775,989.60
BOOKING HOLDINGS INC	2,423	1,177.43	2,852,912.89
BURLINGTON STORES INC	3,830	138.01	528,578.30
CARMAX INC	9,609	44.27	425,390.43
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	15,390	140.13	2,156,600.70
DOLLAR TREE INC	14,396	75.97	1,093,664.12
EBAY INC	45,437	27.58	1,253,152.46
EXPEDIA INC	7,412	48.80	361,705.60
GAP INC/THE	14,566	7.22	105,166.52
GENUINE PARTS CO	7,831	55.35	433,445.85
GRUBHUB INC	5,500	31.71	174,405.00
HOME DEPOT INC	63,270	152.15	9,626,530.50
KOHL'S CORP	7,762	15.85	123,027.70

LKQ CORP	16,840	16.30	274,492.00
LOWE'S COS INC	44,412	66.36	2,947,180.32
MERCADOLIBRE INC	2,660	452.88	1,204,660.80
NORDSTROM INC	6,650	17.86	118,769.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,565	263.77	1,204,110.05
ROSS STORES INC	21,732	63.90	1,388,674.80
TARGET CORP	29,250	97.40	2,848,950.00
TIFFANY & CO	5,820	125.44	730,060.80
TJX COMPANIES INC	69,856	37.37	2,610,518.72
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,990	75.91	454,700.90
ULTA BEAUTY INC	3,150	148.06	466,389.00
WAYFAIR INC- CLASS A	3,350	27.24	91,254.00
COSTCO WHOLESALE CORP	25,599	290.42	7,434,461.58
KROGER CO	48,390	31.77	1,537,350.30
SYSCO CORP	27,926	35.33	986,625.58
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	45,682	46.42	2,120,558.44
WALMART INC	82,432	113.97	9,394,775.04
ALTRIA GROUP INC	108,358	34.28	3,714,512.24
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	34,263	30.61	1,048,790.43
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	18,420	48.85	899,817.00
BUNGE LTD	9,207	31.78	292,598.46
CAMPBELL SOUP CO	8,995	45.30	407,473.50
COCA-COLA CO/THE	236,032	38.30	9,040,025.60
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	14,680	31.47	461,979.60
CONAGRA BRANDS INC	27,710	26.05	721,845.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	10,030	119.70	1,200,591.00
GENERAL MILLS INC	36,039	53.37	1,923,401.43
HERSHEY CO/THE	8,325	117.73	980,102.25
HORMEL FOODS CORP	17,870	45.12	806,294.40
INGREDION INC	3,120	66.25	206,700.00
JM SMUCKER CO/THE	6,390	104.17	665,646.30
KELLOGG CO	14,738	55.81	822,527.78
KRAFT HEINZ CO/THE	41,601	22.28	926,870.28
LAMB WESTON HOLDING INC	8,960	47.63	426,764.80
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	7,155	124.54	891,083.70
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	11,590	36.94	428,134.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	83,255	43.32	3,606,606.60
MONSTER BEVERAGE CORP	22,840	52.10	1,189,964.00
PEPSICO INC	80,841	103.93	8,401,805.13
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	90,208	61.09	5,510,806.72
TYSON FOODS INC-CL A	17,926	53.62	961,192.12
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,000	65.75	920,500.00

CLOROX COMPANY	7,296	177.40	1,294,310.40
COLGATE-PALMOLIVE CO	47,440	62.08	2,945,075.20
COTY INC-CL A	16,590	4.48	74,323.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	12,820	151.00	1,935,820.00
KIMBERLY-CLARK CORP	20,013	118.28	2,367,137.64
PROCTER & GAMBLE CO	144,779	102.43	14,829,712.97
ABBOTT LABORATORIES	102,486	68.00	6,969,048.00
ABIOMED INC	2,390	130.51	311,918.90
ALIGN TECHNOLOGY INC	4,600	144.82	666,172.00
AMERISOURCEBERGEN CORP	8,954	80.61	721,781.94
ANTHEM INC	14,661	191.59	2,808,900.99
BAXTER INTERNATIONAL INC	27,519	75.75	2,084,564.25
BECTON DICKINSON AND CO	15,627	220.12	3,439,815.24
BOSTON SCIENTIFIC CORP	81,548	27.24	2,221,367.52
CARDINAL HEALTH INC	17,575	43.33	761,524.75
CENTENE CORP	33,927	48.85	1,657,333.95
CERNER CORP	19,460	56.55	1,100,463.00
CIGNA CORP	21,590	142.09	3,067,723.10
COOPER COS INC/THE	2,840	250.65	711,846.00
CVS HEALTH CORP	75,248	54.70	4,116,065.60
DANAHER CORP	36,219	123.81	4,484,274.39
DAVITA INC	5,038	64.99	327,419.62
DENTSPLY SIRONA INC	11,502	32.82	377,495.64
DEXCOM INC	5,340	209.50	1,118,730.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	12,200	166.45	2,030,690.00
HCA HEALTHCARE INC	15,775	78.50	1,238,337.50
HENRY SCHEIN INC	8,370	45.01	376,733.70
HOLOGIC INC	15,488	31.05	480,902.40
HUMANA INC	7,805	230.61	1,799,911.05
IDEXX LABORATORIES INC	4,870	183.29	892,622.30
INSULET CORP	3,850	142.60	549,010.00
INTUITIVE SURGICAL INC	6,675	394.19	2,631,218.25
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	5,665	107.24	607,514.60
MCKESSON CORP	9,114	124.97	1,138,976.58
MEDTRONIC PLC	77,638	77.46	6,013,839.48
QUEST DIAGNOSTICS	7,906	75.24	594,847.44
RESMED INC	8,170	114.34	934,157.80
STERIS PLC	5,440	115.70	629,408.00
STRYKER CORP	19,453	139.38	2,711,359.14
TELEFLEX INC	2,650	243.84	646,176.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	54,960	206.59	11,354,186.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,440	75.42	334,864.80

VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,944	99.52	492,026.88
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	7,850	133.45	1,047,582.50
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	4,590	130.65	599,683.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	12,522	85.98	1,076,641.56
ABBVIE INC	85,676	68.82	5,896,222.32
AGILENT TECHNOLOGIES INC	16,720	66.46	1,111,211.20
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	12,960	80.35	1,041,336.00
ALLERGAN PLC	19,035	170.88	3,252,700.80
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,580	103.85	683,333.00
AMGEN INC	34,421	188.25	6,479,753.25
BEIGENE LTD-ADR	2,360	126.00	297,360.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,150	329.01	378,361.50
BIOGEN INC	10,423	278.77	2,905,619.71
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10,710	73.05	782,365.50
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	135,815	48.40	6,573,446.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	26,486	17.50	463,505.00
ELI LILLY & CO	50,054	122.40	6,126,609.60
EXACT SCIENCES CORP	8,580	51.61	442,813.80
GILEAD SCIENCES INC	73,214	73.26	5,363,657.64
ILLUMINA INC	8,870	242.00	2,146,540.00
INCYTE CORP	10,910	66.96	730,533.60
IONIS PHARMACEUTICALS INC	8,570	43.58	373,480.60
IQVIA HOLDINGS INC	9,313	91.67	853,722.71
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,140	96.13	301,848.20
JOHNSON & JOHNSON	152,771	119.89	18,315,715.19
MERCK & CO. INC.	147,713	71.36	10,540,799.68
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,525	645.12	983,808.00
MYLAN NV	26,285	15.25	400,846.25
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,510	80.64	444,326.40
PERKINELMER INC	6,460	70.89	457,949.40
PERRIGO CO PLC	7,139	42.13	300,766.07
PFIZER INC	321,540	29.01	9,327,875.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,700	438.45	2,060,715.00
SAREPTA THERAPEUTICS INC	4,570	87.01	397,635.70
SEATTLE GENETICS INC	7,000	99.86	699,020.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	68,320	7.27	496,686.40
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	23,224	278.37	6,464,864.88
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14,850	206.00	3,059,100.00
WATERS CORP	3,666	173.46	635,904.36
ZOETIS INC	27,510	100.94	2,776,859.40
BANK OF AMERICA CORP	495,569	19.67	9,747,842.23
CITIGROUP INC	126,437	38.06	4,812,192.22



CITIZENS FINANCIAL GROUP	23,680	17.52	414,873.60
COMERICA INC	7,850	28.93	227,100.50
EAST WEST BANCORP INC	7,460	29.55	220,443.00
FIFTH THIRD BANCORP	45,719	12.91	590,232.29
FIRST REPUBLIC BANK/CA	10,280	79.57	817,979.60
HUNTINGTON BANCSHARES INC	50,560	7.62	385,267.20
JPMORGAN CHASE & CO	182,000	83.50	15,197,000.00
KEYCORP	58,568	9.19	538,239.92
M & T BANK CORP	7,243	98.76	715,318.68
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	27,220	11.81	321,468.20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	24,970	89.49	2,234,565.30
REGIONS FINANCIAL CORP	62,744	8.26	518,265.44
SIGNATURE BANK	3,150	80.65	254,047.50
SVB FINANCIAL GROUP	3,460	150.64	521,214.40
TRUIST FINANCIAL CORP	78,220	30.04	2,349,728.80
US BANCORP	85,671	32.57	2,790,304.47
WELLS FARGO & CO	232,760	26.50	6,168,140.00
ZIONS BANCORP NA	9,240	25.58	236,359.20
ALLY FINANCIAL INC	20,430	11.70	239,031.00
AMERICAN EXPRESS CO	40,214	74.12	2,980,661.68
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,520	89.83	585,691.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	49,262	29.07	1,432,046.34
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	76,240	170.06	12,965,374.40
BLACKROCK INC	6,680	354.72	2,369,529.60
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	38,280	37.67	1,442,007.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	27,245	45.01	1,226,297.45
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6,300	79.69	502,047.00
CME GROUP INC	20,710	158.41	3,280,671.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	16,950	25.25	427,987.50
E*TRADE FINANCIAL CORP	14,490	28.98	419,920.20
EATON VANCE CORP	5,440	27.80	151,232.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	23,170	10.63	246,297.10
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,210	217.98	481,735.80
FRANKLIN RESOURCES INC	15,725	16.90	265,752.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	18,408	138.41	2,547,851.28
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	31,830	72.99	2,323,271.70
INVESCO LTD	22,157	8.55	189,442.35
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	11,455	12.34	141,354.70
KKR & CO INC -A	28,560	19.07	544,639.20
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2,060	310.63	639,897.80
MOODY'S CORP	9,917	175.80	1,743,408.60
MORGAN STANLEY	71,615	29.67	2,124,817.05
MSCI INC	4,990	243.07	1,212,919.30

NASDAQ INC	5,835	80.50	469,717.50
NORTHERN TRUST CORP	10,690	64.56	690,146.40
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,020	61.42	492,588.40
S&P GLOBAL INC	14,122	208.79	2,948,532.38
SCHWAB (CHARLES) CORP	67,934	30.75	2,088,970.50
SEI INVESTMENTS COMPANY	7,725	38.56	297,876.00
STATE STREET CORP	22,577	46.67	1,053,668.59
SYNCHRONY FINANCIAL	34,440	13.41	461,840.40
T ROWE PRICE GROUP INC	13,565	90.34	1,225,462.10
TD AMERITRADE HOLDING CORP	14,090	31.07	437,776.30
VOYA FINANCIAL INC	9,110	31.93	290,882.30
AFLAC INC	44,974	26.73	1,202,155.02
ALLEGHANY CORP	820	467.71	383,522.20
ALLSTATE CORP	18,863	73.87	1,393,409.81
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	4,850	51.16	248,126.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	49,495	19.23	951,788.85
AON PLC	13,892	149.55	2,077,548.60
ARCH CAPITAL GROUP LTD	25,845	25.97	671,194.65
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,470	71.58	821,022.60
ASSURANT INC	3,300	91.05	300,465.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	9,520	16.72	159,174.40
BROWN & BROWN INC	15,430	33.62	518,756.60
CHUBB LTD	26,165	101.56	2,657,317.40
CINCINNATI FINANCIAL CORP	8,940	75.03	670,768.20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	177.41	211,117.90
EVEREST RE GROUP LTD	2,314	194.65	450,420.10
FNF GROUP	15,131	22.17	335,454.27
GLOBE LIFE INC	5,426	61.41	333,210.66
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	20,032	31.27	626,400.64
LINCOLN NATIONAL CORP	14,073	17.06	240,085.38
LOEWS CORP	16,785	31.26	524,699.10
MARKEL CORP	795	785.18	624,218.10
MARSH & MCLENNAN COS	29,123	79.87	2,326,054.01
METLIFE INC	45,945	24.38	1,120,139.10
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15,700	25.68	403,176.00
PROGRESSIVE CORP	34,260	68.28	2,339,272.80
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	24,942	42.26	1,054,048.92
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,610	60.66	218,982.60
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,437	129.30	315,104.10
TRAVELERS COS INC/THE	15,814	89.51	1,415,511.14
UNUM GROUP	11,008	10.56	116,244.48
WILLIS TOWERS WATSON PLC	7,918	152.63	1,208,524.34

WR BERKLEY CORP	9,914	47.58	471,708.12
CBRE GROUP INC - A	16,420	34.26	562,549.20
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	83,600	3.90	326,040.00
JONES LANG LASALLE INC	2,800	89.46	250,488.00
ACCENTURE PLC-CL A	36,778	149.94	5,514,493.32
ADOBE INC	28,059	295.34	8,286,945.06
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	8,840	82.37	728,150.80
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,040	27.55	56,202.00
ANSYS INC	4,560	213.11	971,781.60
AUTODESK INC	12,610	148.02	1,866,532.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	25,001	112.06	2,801,612.06
BLACK KNIGHT INC	9,530	52.01	495,655.30
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	7,490	57.95	434,045.50
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	6,100	90.77	553,697.00
CADENCE DESIGN SYS INC	16,100	55.08	886,788.00
CDK GLOBAL INC	5,890	30.98	182,472.20
CHECK POINT SOFTWARE TECH	7,250	89.75	650,687.50
CITRIX SYSTEMS INC	7,328	119.33	874,450.24
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	32,978	44.10	1,454,329.80
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,090	76.77	160,449.30
DOCUSIGN INC	5,780	79.70	460,666.00
DROPBOX INC-CLASS A	17,230	17.59	303,075.70
DXC TECHNOLOGY CO	14,753	11.67	172,167.51
EPAM SYSTEMS INC	3,010	168.07	505,890.70
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	35,558	102.82	3,656,073.56
FISERV INC	33,384	81.77	2,729,809.68
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	5,300	187.03	991,259.00
FORTINET INC	9,150	84.91	776,926.50
GARTNER INC	4,890	83.24	407,043.60
GLOBAL PAYMENTS INC	17,349	119.00	2,064,531.00
GODADDY INC-CLASS A	10,840	48.71	528,016.40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	5,520	81.77	451,370.40
INTL BUSINESS MACHINES CORP	51,262	95.39	4,889,882.18
INTUIT INC	15,046	201.84	3,036,884.64
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4,240	134.33	569,559.20
LEIDOS HOLDINGS INC	8,490	72.51	615,609.90
MASTERCARD INC	52,070	211.42	11,008,639.40
MICROSOFT CORP	420,844	137.35	57,802,923.40
MONGODB INC	2,900	120.50	349,450.00
NORTONLIFELOCK INC	35,105	16.96	595,380.80
OKTA INC	6,500	115.45	750,425.00
ORACLE CORP	133,073	45.65	6,074,782.45

PALO ALTO NETWORKS INC	6,050	143.53	868,356.50
PAYCHEX INC	17,382	51.97	903,342.54
PAYCOM SOFTWARE INC	3,150	192.81	607,351.50
PAYPAL HOLDINGS INC	64,617	86.68	5,601,001.56
PTC INC	5,940	48.45	287,793.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	4,390	183.86	807,145.40
SABRE CORP	16,350	3.31	54,118.50
SALESFORCE.COM INC	48,265	139.35	6,725,727.75
SERVICENOW INC	10,890	254.70	2,773,683.00
SPLUNK INC	9,420	110.30	1,039,026.00
SQUARE INC - A	21,050	38.09	801,794.50
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	14,730	35.68	525,566.40
SYNOPSYS INC	8,407	110.00	924,770.00
TWILIO INC - A	7,490	84.14	630,208.60
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,400	260.76	625,824.00
VERISIGN INC	5,840	157.13	917,639.20
VISA INC-CLASS A SHARES	99,372	146.83	14,590,790.76
VMWARE INC	4,435	105.72	468,868.20
WESTERN UNION CO	24,501	18.37	450,083.37
WIX.COM LTD	2,700	97.22	262,494.00
WORKDAY INC-CLASS A	9,860	125.00	1,232,500.00
AMPHENOL CORP-CL A	17,980	70.04	1,259,319.20
APPLE INC	258,022	229.24	59,148,963.28
ARISTA NETWORKS INC	2,870	164.48	472,057.60
ARROW ELECTRONICS INC	5,360	46.86	251,169.60
CDW CORP/DE	8,560	79.56	681,033.60
CISCO SYSTEMS INC	245,910	35.60	8,754,396.00
COGNEX CORP	8,920	42.27	377,048.40
CORNING INC	43,248	18.86	815,657.28
DELL TECHNOLOGIES -C	10,272	32.49	333,737.28
F5 NETWORKS INC	4,015	100.14	402,062.10
FLEX LTD	28,486	6.66	189,716.76
FLIR SYSTEMS INC	8,145	25.52	207,860.40
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	71,155	8.63	614,067.65
HP INC	88,925	13.95	1,240,503.75
IPG PHOTONICS CORP	1,840	109.08	200,707.20
JUNIPER NETWORKS INC	18,453	17.64	325,510.92
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	10,590	83.09	879,923.10
MOTOROLA SOLUTIONS INC	10,405	136.61	1,421,427.05
NETAPP INC	13,636	36.24	494,168.64
SEAGATE TECHNOLOGY	14,074	40.73	573,234.02
TE CONNECTIVITY LTD	20,395	55.56	1,133,146.20

TRIMBLE INC	13,610	26.00	353,860.00
WESTERN DIGITAL CORP	17,778	31.05	552,006.90
XEROX HOLDINGS CORP	11,298	16.45	185,852.10
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	3,550	179.38	636,799.00
AT&T INC	423,757	28.45	12,055,886.65
CENTURYLINK INC	60,306	9.10	548,784.60
SPRINT CORP	52,140	7.50	391,050.00
T-MOBILE US INC	19,622	74.55	1,462,820.10
VERIZON COMMUNICATIONS INC	239,877	51.80	12,425,628.60
AES CORP	34,668	11.87	411,509.16
ALLIANT ENERGY CORP	12,340	40.70	502,238.00
AMEREN CORPORATION	14,992	62.93	943,446.56
AMERICAN ELECTRIC POWER	27,838	71.45	1,989,025.10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,035	100.69	1,111,114.15
ATMOS ENERGY CORP	7,060	86.20	608,572.00
CENTERPOINT ENERGY INC	33,312	12.48	415,733.76
CMS ENERGY CORP	16,110	49.55	798,250.50
CONSOLIDATED EDISON INC	19,126	72.59	1,388,356.34
DOMINION ENERGY INC	47,571	67.22	3,197,722.62
DTE ENERGY COMPANY	11,458	83.00	951,014.00
DUKE ENERGY CORP	42,346	68.40	2,896,466.40
EDISON INTERNATIONAL	20,859	46.86	977,452.74
ENERGY CORP	11,607	79.99	928,443.93
ESSENTIAL UTILITIES INC	14,140	34.92	493,768.80
EVERGY INC	12,630	47.18	595,883.40
EVERSOURCE ENERGY	17,950	68.34	1,226,703.00
EXELON CORP	58,006	31.00	1,798,186.00
FIRSTENERGY CORP	32,535	34.28	1,115,299.80
NEXTERA ENERGY INC	28,225	191.75	5,412,143.75
NISOURCE INC	19,580	21.00	411,180.00
NRG ENERGY INC	15,760	23.31	367,365.60
OGE ENERGY CORP	12,270	25.71	315,461.70
PINNACLE WEST CAPITAL	7,239	65.55	474,516.45
PPL CORP	44,198	19.67	869,374.66
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	30,718	37.82	1,161,754.76
SEMPRA ENERGY	16,867	99.64	1,680,627.88
SOUTHERN CO	60,565	46.36	2,807,793.40
UGI CORP	12,640	26.06	329,398.40
VISTRA ENERGY CORP	20,980	14.08	295,398.40
WEC ENERGY GROUP INC	17,790	74.09	1,318,061.10
XCEL ENERGY INC	29,764	50.63	1,506,951.32
ADVANCED MICRO DEVICES	60,680	39.61	2,403,534.80

	ANALOG DEVICES INC	21,980	85.08	1,870,058.40	
	APPLIED MATERIALS INC	52,893	37.99	2,009,405.07	
	BROADCOM INC	22,960	192.22	4,413,371.20	
	INTEL CORP	252,322	45.83	11,563,917.26	
	KLA CORP	8,879	114.02	1,012,383.58	
	LAM RESEARCH CORP	8,517	187.89	1,600,259.13	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	39,914	18.67	745,194.38	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	17,370	44.12	766,364.40	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,734	59.64	819,095.76	
	MICRON TECHNOLOGY INC	63,857	36.11	2,305,876.27	
	NVIDIA CORP	33,695	205.75	6,932,746.25	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	16,427	73.58	1,208,698.66	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	21,090	10.82	228,193.80	
	QORVO INC	6,090	70.85	431,476.50	
	QUALCOMM INC	66,072	60.91	4,024,445.52	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	10,050	73.67	740,383.50	
	TERADYNE INC	11,340	44.29	502,248.60	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	54,122	97.60	5,282,307.20	
	XILINX INC	15,615	71.86	1,122,093.90	
米ドル小計		17,384,870		1,133,139,725.36 (125,574,544,364)	
加ドル	CAMECO CORP	19,892	9.07	180,420.44	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	68,364	12.15	830,622.60	
	CENOVUS ENERGY INC	55,183	2.39	131,887.37	
	ENBRIDGE INC	116,947	37.05	4,332,886.35	
	HUSKY ENERGY INC	17,673	3.01	53,195.73	
	IMPERIAL OIL LTD	16,232	13.01	211,178.32	
	INTER PIPELINE LTD	24,540	7.76	190,430.40	
	KEYERA CORP	12,200	13.47	164,334.00	
	OVINTIV INC	15,161	3.51	53,215.11	
	PARKLAND FUEL CORP	7,370	23.86	175,848.20	
	PEMBINA PIPELINE CORP	34,362	23.12	794,449.44	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	11,690	7.38	86,272.20	
	SUNCOR ENERGY INC	94,059	16.07	1,511,528.13	
	TC ENERGY CORP	54,293	52.78	2,865,584.54	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	14,905	53.88	803,081.40	
	BARRICK GOLD CORP	101,324	22.81	2,311,200.44	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	8,000	35.97	287,760.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	33,400	5.32	177,688.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	10,995	136.07	1,496,089.65	
	KINROSS GOLD CORP	81,465	5.20	423,618.00	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	17,910	36.75	658,192.50	

LUNDIN MINING CORP	35,450	4.40	155,980.00
METHANEX CORP	4,630	14.57	67,459.10
NUTRIEN LTD	32,518	40.14	1,305,272.52
TECK RESOURCES LTD-CLS B	25,375	10.22	259,332.50
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,460	25.04	61,598.40
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	24,945	34.76	867,088.20
BOMBARDIER INC 'B'	91,096	0.49	44,637.04
CAE INC	14,195	16.97	240,889.15
WSP GLOBAL INC	5,830	64.08	373,586.40
THOMSON REUTERS CORP	11,066	80.01	885,390.66
AIR CANADA	7,190	12.41	89,227.90
CANADIAN NATL RAILWAY CO	41,298	99.33	4,102,130.34
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	8,255	268.16	2,213,660.80
MAGNA INTERNATIONAL INC	17,668	37.39	660,606.52
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,950	14.71	146,364.50
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	15,698	46.09	723,520.82
STARS GROUP INC/THE	12,310	22.80	280,668.00
QUEBECOR INC -CL B	10,270	27.93	286,841.10
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	29,755	19.09	568,022.95
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,110	81.27	252,749.70
DOLLARAMA INC	20,680	36.82	761,437.60
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	50,470	33.63	1,697,306.10
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	28.97	240,161.30
LOBLAW COMPANIES LTD	11,679	66.75	779,573.25
METRO INC	16,340	57.01	931,543.40
WESTON (GEORGE) LTD	4,918	98.54	484,619.72
SAPUTO INC	16,060	31.80	510,708.00
AURORA CANNABIS INC	38,070	1.05	39,973.50
BAUSCH HEALTH COS INC	21,544	19.75	425,494.00
CANOPY GROWTH CORP	11,710	17.02	199,304.20
CRONOS GROUP INC	7,240	7.84	56,761.60
BANK OF MONTREAL	38,081	62.26	2,370,923.06
BANK OF NOVA SCOTIA	70,449	50.03	3,524,563.47
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	25,165	73.29	1,844,342.85
NATIONAL BANK OF CANADA	18,230	42.96	783,160.80
ROYAL BANK OF CANADA	82,969	78.50	6,513,066.50
TORONTO-DOMINION BANK	104,750	53.11	5,563,272.50
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51,333	55.88	2,868,488.04
CI FINANCIAL CORP	9,990	13.08	130,669.20
IGM FINANCIAL INC	5,685	23.75	135,018.75
ONEX CORPORATION	4,665	41.52	193,690.80
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,460	414.00	604,440.00

GREAT-WEST LIFECO INC	14,894	22.07	328,710.58	
IA FINANCIAL CORP INC	6,525	37.05	241,751.25	
INTACT FINANCIAL CORP	8,055	113.00	910,215.00	
MANULIFE FINANCIAL CORP	114,621	13.62	1,561,138.02	
POWER CORP OF CANADA	34,419	19.30	664,286.70	
SUN LIFE FINANCIAL INC	32,274	36.44	1,176,064.56	
BLACKBERRY LTD	27,808	4.87	135,424.96	
CGI INC	13,900	69.75	969,525.00	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,130	1,182.31	1,336,010.30	
OPEN TEXT CORP	17,290	44.83	775,110.70	
SHOPIFY INC - CLASS-A	5,910	495.45	2,928,109.50	
BCE INC	10,040	51.79	519,971.60	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	20,945	54.63	1,144,225.35	
TELUS CORP	10,666	21.35	227,719.10	
TELUS CORP(N)	10,666	21.35	227,719.10	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	16.28	440,862.40	
ALTAGAS LTD	19,880	12.01	238,758.80	
ATCO LTD -CLASS I	4,130	33.82	139,676.60	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,320	28.60	209,352.00	
EMERA INC	12,030	48.10	578,643.00	
FORTIS INC	24,915	46.42	1,156,554.30	
HYDRO ONE LTD	19,820	23.55	466,761.00	
加ドル小計	2,283,130		78,359,617.88 (6,005,481,114)	
ユーロ				
ENI SPA	139,816	7.29	1,019,678.08	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	33,435	8.24	275,638.14	
NESTE OYJ	25,900	23.21	601,139.00	
OMV AG	7,890	22.86	180,365.40	
REPSOL SA	81,149	6.16	500,527.03	
TENARIS SA	33,715	5.22	175,992.30	
TOTAL SA	138,747	25.00	3,468,675.00	
VOPAK	3,530	45.47	160,509.10	
AIR LIQUIDE SA	27,310	105.10	2,870,281.00	
AKZO NOBEL	13,067	49.15	642,243.05	
ARCELORMITTAL	35,962	7.53	270,793.86	
ARKEMA	4,795	59.98	287,604.10	
BASF SE	55,235	40.79	2,253,311.82	
COVESTRO AG	9,190	26.33	241,972.70	
CRH PLC	48,060	18.96	911,457.90	
EVONIK INDUSTRIES AG	11,440	18.04	206,377.60	
FUCHS PETROLUB SE-PRF	4,960	34.26	169,929.60	
HEIDELBERGCEMENT AG	7,545	33.36	251,701.20	



KONINKLIJKE DSM NV	10,272	94.84	974,196.48
LANXESS AG	5,195	31.45	163,382.75
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,840	22.70	268,768.00
SOLVAY SA	3,231	72.76	235,087.56
STORA ENSO OYJ-R SHS	42,055	8.03	337,953.98
SYMRISE AG	6,400	83.94	537,216.00
THYSSENKRUPP AG	19,305	3.80	73,474.83
UMICORE	10,350	36.68	379,638.00
UPM-KYMMENE OYJ	29,468	22.81	672,165.08
VOESTALPINE AG	7,119	16.54	117,748.26
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	17,586	13.37	235,212.75
AIRBUS GROUP SE	33,668	63.78	2,147,345.04
ALSTOM	12,120	35.60	431,472.00
ANDRITZ AG	3,810	25.80	98,298.00
BOUYGUES SA	11,990	28.42	340,755.80
BRENTAG AG	6,735	32.22	217,001.70
CNH INDUSTRIAL NV	61,720	5.64	348,347.68
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	28,726	18.72	537,865.62
DASSAULT AVIATION SA	135	719.50	97,132.50
EIFFAGE	5,490	60.36	331,376.40
FERROVIAL SA	29,515	18.96	559,604.40
GEA GROUP AG	6,680	17.07	114,027.60
HOCHTIEF AG	1,490	49.42	73,635.80
KINGSPAN GROUP PLC	7,880	42.10	331,748.00
KION GROUP AG	3,820	36.30	138,666.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	79.13	235,016.10
KONE OYJ-B	20,894	48.96	1,022,970.24
LEGRAND SA	13,818	51.22	707,757.96
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	22,040	4.70	103,632.08
METSO OYJ	4,590	19.71	90,491.85
MTU AERO ENGINES AG	3,460	131.50	454,990.00
PRYSMIAN SPA	17,015	15.10	256,926.50
SAFRAN SA	19,590	66.20	1,296,858.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	30,918	69.72	2,155,602.96
SIEMENS AG-REG	44,186	66.99	2,960,020.14
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,760	13.01	152,997.60
THALES SA	5,655	64.66	365,652.30
VINCI SA	28,610	69.78	1,996,405.80
WARTSILA OYJ ABP	21,180	5.58	118,353.84
BUREAU VERITAS SA	14,440	17.49	252,627.80
RANDSTAD NV	8,295	30.53	253,246.35
TELEPERFORMANCE	3,510	175.90	617,409.00

WOLTERS KLUWER	16,107	57.36	923,897.52
ADP	1,740	102.40	178,176.00
AENA SA	3,970	126.00	500,220.00
ATLANTIA SPA	30,320	12.15	368,388.00
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	9.16	109,370.40
DEUTSCHE POST AG-REG	59,823	20.71	1,238,934.33
FRAPORT AG	2,750	35.62	97,955.00
GETLINK	24,830	9.49	235,636.70
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	17,335	41.37	717,148.95
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,880	37.24	107,251.20
CONTINENTAL AG	6,845	57.36	392,629.20
DAIMLER AG	55,962	22.67	1,268,938.35
FAURECIA	4,660	26.89	125,307.40
FERRARI NV	6,584	131.00	862,504.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	60,657	6.14	372,676.60
MICHELIN (CGDE)-B	9,989	75.14	750,573.46
NOKIAN RENKAAT OYJ	7,675	17.76	136,308.00
PEUGEOT SA	39,060	11.31	441,768.60
PIRELLI & C SPA	24,100	3.60	86,760.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	8,230	33.70	277,351.00
RENAULT SA	10,857	16.15	175,340.55
VALEO SA	12,380	14.80	183,224.00
VOLKSWAGEN AG	1,951	103.95	202,806.45
VOLKSWAGEN AG-PFD	10,803	94.13	1,016,886.39
ADIDAS AG	10,591	191.50	2,028,176.50
ESSILORLUXOTTICA	16,425	110.30	1,811,677.50
HERMES INTERNATIONAL	1,857	606.20	1,125,713.40
KERING	4,347	419.70	1,824,435.90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	16,094	311.00	5,005,234.00
MONCLER SPA	12,280	29.27	359,435.60
PUMA SE	4,530	46.86	212,275.80
SEB SA	1,300	113.90	148,070.00
ACCOR SA	7,646	26.13	199,789.98
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	5,010	72.54	363,425.40
SODEXO	6,390	56.48	360,907.20
ALTICE EUROPE NV	34,400	2.75	94,600.00
BOLLORE	47,430	2.66	126,353.52
EUTELSAT COMMUNICATIONS	10,035	9.00	90,315.00
JC DECAUX SA	5,130	17.37	89,108.10
PUBLICIS GROUPE	14,745	22.55	332,499.75
SES	21,670	5.56	120,485.20
TELENET GROUP HOLDING NV	2,110	31.18	65,789.80

UBISOFT ENTERTAINMENT	4,800	58.84	282,432.00
VIVENDI	45,820	19.36	887,304.30
DELIVERY HERO SE	6,940	66.00	458,040.00
INDITEX	65,865	21.58	1,421,366.70
JUST EAT TAKEAWAY	6,500	67.65	439,725.00
PROSUS	27,820	54.11	1,505,340.20
ZALANDO SE	7,390	31.10	229,829.00
CARREFOUR SA	31,793	13.71	436,040.99
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,874	34.01	131,754.74
COLRUYT SA	3,945	49.42	194,961.90
JERONIMO MARTINS	15,165	14.95	226,716.75
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	64,328	19.77	1,272,150.52
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	5,840	7.23	42,246.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,801	40.00	1,752,040.00
DANONE	36,784	58.74	2,160,692.16
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	41,500	6.35	263,525.00
HEINEKEN HOLDING NV	6,325	67.40	426,305.00
HEINEKEN NV	15,803	75.02	1,185,541.06
KERRY GROUP PLC-A	9,300	104.00	967,200.00
PERNOD-RICARD SA	12,596	127.10	1,600,951.60
REMY COINTREAU	1,360	97.50	132,600.00
BEIERSDORF AG	5,415	89.68	485,617.20
HENKEL AG & CO KGAA	7,080	59.30	419,844.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	9,853	69.42	683,995.26
L'OREAL	14,526	227.00	3,297,402.00
UNILEVER NV	84,835	44.80	3,800,608.00
BIOMERIEUX	2,930	83.20	243,776.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	78.25	148,675.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	11,483	56.46	648,330.18
FRESENIUS SE & CO KGAA	26,285	28.43	747,282.55
KONINKLIJKE PHILIPS NV	49,741	31.90	1,586,986.60
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	2,130	203.00	432,390.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	7,700	34.07	262,377.50
BAYER AG-REG	56,704	50.10	2,840,870.40
EUROFINS SCIENTIFIC	595	448.80	267,036.00
GALAPAGOS NV	2,690	144.70	389,243.00
GRIFOLS SA	16,550	28.67	474,488.50
IPSEN	2,270	45.00	102,150.00
MERCK KGAA	7,630	85.36	651,296.80
ORION OYJ-CLASS B	5,150	33.82	174,173.00
QIAGEN N.V.	15,284	35.76	546,555.84
RECORDATI SPA	6,540	34.80	227,592.00

SANOFI	65,266	73.85	4,819,894.10
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,710	164.30	280,953.00
UCB SA	7,948	66.84	531,244.32
ABN AMRO BANK NV-CVA	22,380	7.43	166,328.16
AIB GROUP PLC	42,660	0.79	33,936.03
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	389,073	2.88	1,122,864.67
BANCO DE SABADELL SA	300,985	0.41	125,962.22
BANCO SANTANDER SA	927,149	2.10	1,955,357.24
BANK OF IRELAND GROUP PLC	63,919	1.77	113,584.06
BANKIA SA	56,390	1.00	56,587.36
BANKINTER SA	40,610	3.58	145,383.80
BNP PARIBAS	62,662	27.44	1,719,445.28
CAIXABANK S.A	247,550	1.68	416,997.97
COMMERZBANK AG	48,544	3.26	158,690.33
CREDIT AGRICOLE SA	70,292	6.82	479,953.77
ERSTE GROUP BANK AG	18,678	17.50	326,865.00
FINECOBANK SPA	38,820	7.46	289,752.48
ING GROEP NV-CVA	225,935	4.96	1,122,219.14
INTESA SANPAOLO	852,493	1.46	1,249,243.24
KBC GROEP NV	14,349	47.27	678,277.23
MEDIOBANCA SPA	33,950	4.25	144,389.35
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	7,760	12.97	100,686.00
SOCIETE GENERALE	50,369	14.66	738,711.75
UNICREDIT SPA	113,836	7.93	903,174.82
AMUNDI SA	3,300	52.60	173,580.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	119,335	5.52	659,325.87
DEUTSCHE BOERSE AG	10,920	101.05	1,103,466.00
EURAZEO SE	1,877	40.70	76,393.90
EXOR NV	5,564	38.01	211,487.64
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4,452	66.04	294,010.08
NATIXIS	49,540	2.58	127,961.82
WENDEL	1,690	71.25	120,412.50
AEGON NV	77,949	2.28	177,957.56
AGEAS	9,104	26.10	237,614.40
ALLIANZ SE-REG	24,118	134.74	3,249,659.32
ASSICURAZIONI GENERALI	64,878	10.89	706,521.42
AXA	114,732	13.72	1,574,123.04
CNP ASSURANCES	10,340	6.74	69,691.60
HANNOVER RUECK SE-REG	3,055	115.60	353,158.00
MAPFRE SA	59,864	1.43	85,964.70
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	8,666	156.75	1,358,395.50
NN GROUP NV	21,520	23.09	496,896.80

POSTE ITALIANE SPA	25,780	6.93	178,810.08
SAMPO OYJ-A SHS	24,259	24.53	595,073.27
SCOR SE	7,452	21.96	163,645.92
AROUNDTOWN SA	82,020	4.47	367,367.58
DEUTSCHE WOHNEN SE	20,720	30.41	630,095.20
VONOVIA SE	30,348	42.07	1,276,740.36
ADYEN NV	660	736.00	485,760.00
AMADEUS IT GROUP SA	26,010	40.76	1,060,167.60
ATOS SE	5,240	47.64	249,633.60
CAP GEMINI SA	8,799	66.10	581,613.90
DASSAULT SYSTEMES SA	7,260	126.80	920,568.00
ELENRED	13,336	37.78	503,834.08
SAP SE	56,902	91.26	5,192,876.52
WIRECARD AG	7,040	87.22	614,028.80
WORLDLINE SA	7,950	47.50	377,625.00
INGENICO GROUP	3,850	90.00	346,500.00
NOKIA OYJ	337,866	2.53	857,503.90
CELLNEX TELECOM SA	15,470	37.53	580,589.10
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	197,496	12.08	2,386,936.65
ELISA OYJ	9,185	52.32	480,559.20
ILIAD SA	956	118.40	113,190.40
KONINKLIJKE KPN NV	194,906	2.20	430,352.44
ORANGE S.A.	111,554	11.13	1,242,153.79
PROXIMUS	8,290	19.32	160,162.80
TELECOM ITALIA SPA	535,213	0.37	200,437.26
TELECOM ITALIA-RSP	334,757	0.36	120,612.94
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	54,770	2.27	124,601.75
TELEFONICA SA	267,639	4.39	1,175,336.66
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	6,700	25.26	169,242.00
E.ON SE	134,319	8.26	1,110,549.49
EDF	32,475	6.93	225,051.75
ENAGAS SA	12,350	18.39	227,116.50
ENDESA SA	16,390	17.09	280,105.10
ENEL SPA	469,367	5.88	2,764,102.26
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	152,171	3.18	484,664.63
ENGIE	107,554	10.40	1,119,099.37
FORTUM OYJ	27,245	12.97	353,367.65
IBERDROLA SA	355,562	8.74	3,107,611.88
NATURGY ENERGY GROUP SA	15,152	17.17	260,235.60
RED ELECTRICA CORPORACION SA	28,700	14.93	428,634.50
RWE AG	34,935	21.87	764,028.45
SNAM SPA	119,980	3.75	450,644.88

	SUEZ	20,969	9.94	208,473.79
	TERNA SPA	77,357	5.37	415,407.09
	UNIPER SE	11,740	23.03	270,372.20
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	30,224	18.23	550,983.52
	VERBUND AG	4,580	37.78	173,032.40
	ASML HOLDING NV	24,642	215.00	5,298,030.00
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	77,735	11.47	891,931.39
	STMICROELECTRONICS NV	37,673	16.36	616,330.28
ユーロ小計		11,267,335		167,209,986.69 (19,799,334,523)
英ポンド	BP PLC	1,171,808	2.51	2,949,440.73
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	241,458	10.62	2,564,766.87
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	215,469	10.33	2,227,087.58
	ANGLO AMERICAN PLC	62,234	11.05	688,059.10
	ANTOFAGASTA PLC	25,070	6.53	163,807.38
	BHP GROUP PLC	115,391	11.09	1,280,378.53
	CRODA INTERNATIONAL PLC	8,891	44.24	393,337.84
	EVRAZ PLC	27,180	2.24	60,991.92
	GLENCORE PLC	668,213	1.19	799,049.10
	JOHNSON MATTHEY PLC	11,079	18.70	207,177.30
	MONDI PLC	30,300	12.56	380,719.50
	RIO TINTO PLC	66,115	32.12	2,123,613.80
	ASHTED GROUP PLC	30,160	14.57	439,431.20
	BAE SYSTEMS PLC ORD	198,315	4.70	932,080.50
	BUNZL PLC	20,946	14.22	297,956.85
	DCC PLC	5,200	47.05	244,660.00
	FERGUSON PLC	13,262	46.56	617,478.72
	MEGGITT PLC	43,785	2.48	108,980.86
	MELROSE INDUSTRIES PLC	299,980	0.99	298,480.10
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	98,015	3.59	352,265.91
	SMITHS GROUP PLC	21,173	9.33	197,628.78
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,940	82.45	324,853.00
	WEIR GROUP PLC/THE	11,310	7.42	83,942.82
	EXPERIAN PLC	54,468	20.36	1,108,968.48
	G4S PLC	98,599	0.91	90,454.72
	INTERTEK GROUP PLC	10,805	44.39	479,633.95
	RELX PLC	114,705	15.04	1,725,736.72
	RENTOKIL INITIAL PLC	122,300	3.75	459,358.80
	EASYJET PLC	11,060	6.00	66,360.00
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	68,420	4.08	279,290.44
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	6,680	33.95	226,786.00
	BURBERRY GROUP PLC	23,124	11.59	268,007.16

PERSIMMON PLC	20,620	16.78	346,106.70
TAYLOR WIMPEY PLC	207,190	1.16	242,101.51
CARNIVAL PLC	8,760	8.85	77,596.08
COMPASS GROUP PLC	91,108	11.09	1,010,843.26
GVC HOLDINGS PLC	39,790	3.63	144,636.65
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	9,283	27.54	255,653.82
TUI AG-DI	22,603	3.33	75,471.41
WHITBREAD PLC	7,180	23.41	168,083.80
AUTO TRADER GROUP PLC	48,880	3.77	184,375.36
INFORMA PLC	72,880	3.81	277,891.44
ITV PLC	197,275	0.63	124,598.89
PEARSON PLC	44,059	4.99	220,118.76
WPP PLC	71,004	4.92	349,481.68
JD SPORTS FASHION PLC	22,530	3.79	85,433.76
KINGFISHER PLC	114,937	1.26	144,993.02
MARKS & SPENCER GROUP PLC	108,264	1.07	116,708.59
NEXT PLC	6,767	40.04	270,950.68
OCADO GROUP PLC	28,950	13.43	388,943.25
SAINSBURY (J) PLC	118,901	2.05	244,698.25
TESCO PLC	590,364	2.18	1,289,354.97
WM MORRISON SUPERMARKETS	129,955	1.85	240,416.75
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	18,905	17.58	332,444.42
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	132,667	25.40	3,370,405.13
COCA-COLA HBC AG-CDI	12,840	16.92	217,317.00
DIAGEO PLC	135,692	24.27	3,293,923.30
IMPERIAL BRANDS PLC	59,822	13.11	784,505.70
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	40,925	60.25	2,465,731.25
UNILEVER PLC	64,027	41.38	2,649,757.39
NMC HEALTH PLC	8,090	6.92	55,982.80
SMITH & NEPHEW PLC	53,936	13.23	713,573.28
ASTRAZENECA PLC	75,963	68.91	5,234,610.33
GLAXOSMITHKLINE PLC	288,691	14.49	4,183,132.59
BARCLAYS PLC	1,008,251	0.89	897,545.04
HSBC HOLDINGS PLC	1,176,561	5.00	5,882,805.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	4,075,336	0.32	1,308,182.85
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	302,430	1.13	344,165.34
STANDARD CHARTERED PLC	171,830	4.46	767,220.95
3I GROUP PLC	65,679	6.67	438,473.00
HARGREAVES LANSDOWN PLC	21,720	13.96	303,319.80
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	18,527	62.20	1,152,379.40
M&G PLC	134,322	1.10	148,560.13
SCHRODERS PLC	6,901	23.50	162,173.50

	ST JAMES'S PLACE PLC	32,650	7.55	246,507.50	
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	124,315	1.89	235,452.61	
	ADMIRAL GROUP PLC	10,865	20.53	223,058.45	
	AVIVA PLC	199,265	2.31	461,497.74	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	73,553	2.52	185,721.32	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	329,201	1.57	517,010.17	
	PRUDENTIAL PLC	142,162	8.20	1,166,865.69	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	55,138	3.54	195,188.52	
	AVEVA GROUP PLC	3,440	33.60	115,584.00	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	17,739	4.21	74,823.10	
	SAGE GROUP PLC/THE	57,710	5.55	320,636.76	
	HALMA PLC	24,530	18.82	461,777.25	
	BT GROUP PLC	471,052	1.26	593,902.36	
	VODAFONE GROUP PLC	1,612,328	1.12	1,814,191.46	
	CENTRICA PLC	272,675	0.43	118,477.28	
	NATIONAL GRID PLC	207,878	8.77	1,823,921.57	
	SEVERN TRENT PLC	11,503	22.41	257,782.23	
	SSE PLC	64,417	11.51	741,761.75	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	37,015	8.06	298,488.96	
英債券小計		17,481,306		73,258,100.21 (9,407,805,228)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	12,660	15.34	194,267.70	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	460	565.00	259,900.00	
	GIVAUDAN-REG	558	2,916.00	1,627,128.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	26,539	31.95	847,921.05	
	SIKA AG-REG	7,250	143.95	1,043,637.50	
	ABB LTD-REG	108,925	16.00	1,742,800.00	
	GEBERIT AG-REG	1,920	411.70	790,464.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,050	199.20	209,160.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,220	211.30	469,086.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	8,977	34.77	312,130.29	
	SGS SA-REG	388	2,232.00	866,016.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3,620	127.20	460,464.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	30,569	53.52	1,636,052.88	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,670	191.05	319,053.50	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,150	37.64	118,566.00	
	DUFREY AG-REG	810	26.98	21,853.80	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	175	1,881.00	329,175.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	68	7,250.00	493,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	73,900.00	443,400.00	
	NESTLE SA-REG	172,663	97.98	16,917,520.74	
	ALCON INC	25,204	43.44	1,094,861.76	



	SONOVA HOLDING AG-REG	3,170	159.50	505,615.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	700	590.00	413,000.00	
	LONZA GROUP AG-REG	4,088	340.00	1,389,920.00	
	NOVARTIS AG-REG	124,523	74.00	9,214,702.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	40,698	292.70	11,912,304.60	
	VIFOR PHARMA AG	2,520	118.35	298,242.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	159,168	7.03	1,120,224.38	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,750	28.24	331,820.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	2,185	60.10	131,318.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,050	582.40	611,520.00	
	UBS GROUP AG-REG	229,622	8.26	1,897,136.96	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,490	112.60	280,374.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,200	278.70	613,140.00	
	SWISS RE AG	18,029	56.32	1,015,393.28	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	8,391	284.30	2,385,561.30	
	SWISS PRIME SITE-REG	4,291	93.50	401,208.50	
	TEMENOS AG	3,470	103.20	358,104.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,514	518.20	784,554.80	
	スイスフラン小計	1,028,741		63,860,597.54 (7,174,738,133)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	10,270	157.90	1,621,633.00	
	BOLIDEN AB	14,670	160.00	2,347,200.00	
	ALFA LAVAL AB	17,850	159.90	2,854,215.00	
	ASSA ABLOY AB-B	58,680	173.00	10,151,640.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	41,145	276.10	11,360,134.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	22,930	240.10	5,505,493.00	
	EPIROC AB-A	38,955	85.50	3,330,652.50	
	EPIROC AB-B	23,530	83.88	1,973,696.40	
	SANDVIK AB	70,740	122.35	8,655,039.00	
	SKANSKA AB-B SHS	19,210	155.40	2,985,234.00	
	SKF AB-B SHARES-B	19,909	124.70	2,482,652.30	
	VOLVO AB-B SHS-B	91,430	101.75	9,303,002.50	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	99.00	1,448,271.00	
	ELECTROLUX AB - B	13,585	131.35	1,784,389.75	
	HUSQVARNA AB-B SHS	25,170	44.28	1,114,527.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	47,478	113.24	5,376,408.72	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	443.00	1,873,890.00	
	SWEDISH MATCH AB	10,830	512.40	5,549,292.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	34,255	288.60	9,885,993.00	
	NORDEA BANK ABP	171,022	54.30	9,286,494.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	102,350	64.82	6,634,327.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	91,910	79.50	7,306,845.00	

	SWEDBANK AB - A SHARES	56,890	120.65	6,863,778.50	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	10,060	187.70	1,888,262.00	
	INVESTOR AB-B SHS	25,465	402.10	10,239,476.50	
	KINNEVIK AB - B	12,405	148.85	1,846,484.25	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,980	385.00	1,532,300.00	
	ERICSSON LM-B SHS	179,385	74.24	13,317,542.40	
	HEXAGON AB-B SHS	15,580	378.70	5,900,146.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,730	247.40	1,665,002.00	
	TELE2 AB-B SHS	31,215	122.50	3,823,837.50	
	TELIA CO AB	163,930	35.63	5,840,825.90	
スウェーデンクローナ小計		1,450,418		165,748,685.92	(1,761,908,531)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	6,510	100.75	655,882.50	
	EQUINOR ASA	62,104	111.75	6,940,122.00	
	NORSK HYDRO A S	62,840	23.05	1,448,462.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,470	316.70	2,999,149.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	5,140	181.90	934,966.00	
	MOWI ASA	25,740	175.50	4,517,370.00	
	ORKLA ASA	38,170	85.60	3,267,352.00	
	DNB ASA	58,605	108.30	6,346,921.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,470	174.30	1,999,221.00	
	TELENOR ASA	43,115	153.50	6,618,152.50	
ノルウェークローネ小計		323,164		35,727,598.50	(335,839,425)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	6,650	464.60	3,089,590.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	11,675	294.30	3,435,952.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	11,590	518.80	6,012,892.00	
	ISS A/S	7,930	79.04	626,787.20	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	195	4,988.00	972,660.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	463	5,394.00	2,497,422.00	
	DSV PANALPINA A S	12,850	512.00	6,579,200.00	
	PANDORA A/S	6,740	203.60	1,372,264.00	
	CARLSBERG AS-B	5,350	707.80	3,786,730.00	
	COLOPLAST-B	6,925	954.60	6,610,605.00	
	DEMANT A/S	7,410	145.45	1,077,784.50	
	GENMAB A/S	3,790	1,351.50	5,122,185.00	
	H LUNDBECK A/S	4,200	202.90	852,180.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	102,425	359.35	36,806,423.75	
	DANSKE BANK A/S	31,805	75.00	2,385,375.00	
	TRYG A/S	6,075	161.80	982,935.00	
ORSTED A/S	11,540	606.40	6,997,856.00		
デンマーククローネ小計		237,613		89,208,841.95	(1,413,960,144)

豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	14,105	20.50	289,152.50
	OIL SEARCH LTD	68,980	2.34	161,413.20
	ORIGIN ENERGY LTD	89,820	4.22	379,040.40
	SANTOS LTD	94,995	3.05	289,734.75
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	60,023	16.00	960,368.00
	WORLEY LTD	21,450	5.76	123,552.00
	ALUMINA LTD	144,432	1.45	209,426.40
	BHP GROUP LTD	172,656	27.01	4,663,438.56
	BLUESCOPE STEEL LTD	30,460	9.47	288,456.20
	BORAL LTD	71,995	2.19	157,669.05
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	91,055	10.35	942,419.25
	INCITEC PIVOT LTD	75,040	1.78	133,571.20
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	23,075	18.07	416,965.25
	NEWCREST MINING LTD	41,779	21.74	908,275.46
	ORICA LIMITED	20,325	14.36	291,867.00
	RIO TINTO LTD	21,508	82.00	1,763,656.00
	SOUTH32 LTD	255,347	1.77	451,964.19
	CIMIC GROUP LTD	4,887	19.65	96,029.55
	BRAMBLES LTD	99,698	10.24	1,020,907.52
	SEEK LTD	17,930	14.52	260,343.60
	AURIZON HOLDINGS LTD	138,470	3.68	509,569.60
	QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	2.36	103,840.00
	SYDNEY AIRPORT	66,676	4.86	324,045.36
	TRANSURBAN GROUP	160,969	10.50	1,690,174.50
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	34,560	17.54	606,182.40
	CROWN RESORTS LTD	19,095	6.12	116,861.40
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	1,630	9.91	16,153.30
	TABCORP HOLDINGS LTD	97,874	2.51	245,663.74
	REA GROUP LTD	3,030	75.69	229,340.70
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	12,062	2.70	32,567.40
	WESFARMERS LTD	67,285	33.28	2,239,244.80
	COLES GROUP LTD	62,585	16.78	1,050,176.30
	WOOLWORTHS GROUP LTD	73,362	37.47	2,748,874.14
	COCA-COLA AMATIL LTD	30,530	8.68	265,000.40
	TREASURY WINE ESTATES LTD	36,246	9.66	350,136.36
	COCHLEAR LTD	2,917	159.86	466,311.62
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,995	50.87	457,575.65
	SONIC HEALTHCARE LTD	26,720	21.67	579,022.40
	CSL LTD	26,282	270.88	7,119,268.16
	AUST AND NZ BANKING GROUP	169,149	16.02	2,709,766.98
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	30,168	6.45	194,583.60	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	103,567	59.91	6,204,698.97	

	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	170,023	15.66	2,662,560.18
	WESTPAC BANKING CORP	212,691	15.77	3,354,137.07
	AMP LTD	156,627	1.31	205,181.37
	ASX LTD	10,195	72.14	735,467.30
	CHALLENGER LTD	35,000	3.85	134,750.00
	MACQUARIE GROUP LTD	20,884	85.06	1,776,393.04
	MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	7,680	35.22	270,489.60
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	154,275	5.43	837,713.25
	MEDIBANK PRIVATE LTD	142,760	2.68	382,596.80
	QBE INSURANCE GROUP LTD	68,340	8.18	559,021.20
	SUNCORP GROUP LTD	70,376	8.26	581,305.76
	COMPUTERSHARE LTD	25,050	9.28	232,464.00
	WISETECH GLOBAL LTD	8,500	11.80	100,300.00
	TELSTRA CORPORATION LTD	231,884	3.07	711,883.88
	TPG TELECOM LTD	21,450	7.20	154,440.00
	AGL ENERGY LTD	35,761	16.42	587,195.62
	APA GROUP	66,218	9.67	640,328.06
	AUSNET SERVICES	117,310	1.71	201,186.65
豪ドル小計		4,190,756		56,194,721.64 (3,568,364,824)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	51,383	3.55	182,409.65
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	5.00	282,575.00
	A2 MILK CO LTD	38,820	16.49	640,141.80
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	31,340	26.61	833,957.40
	RYMAN HEALTHCARE LTD	28,640	8.40	240,576.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	128,777	3.81	490,640.37
	MERIDIAN ENERGY LTD	77,080	4.20	323,736.00
ニュージーランドドル小計		412,555		2,994,036.22 (186,318,873)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	167,708	49.60	8,318,316.80
	NWS HOLDINGS LTD	82,500	8.98	740,850.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	76,500	48.80	3,733,200.00
	MTR CORP	82,000	40.40	3,312,800.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	41,000	12.00	492,000.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	127,000	43.20	5,486,400.00
	SANDS CHINA LTD	130,600	28.70	3,748,220.00
	SJM HOLDINGS LTD	138,000	6.45	890,100.00
	WYNN MACAU LTD	93,800	11.56	1,084,328.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	21.20	1,439,480.00
	VITASOY INTL HOLDINGS LTD	40,000	27.05	1,082,000.00
	WH GROUP LTD	530,500	6.32	3,352,760.00
	BANK OF EAST ASIA	76,040	16.32	1,240,972.80
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	207,500	21.60	4,482,000.00

	HANG SENG BANK LTD	44,700	133.50	5,967,450.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	71,400	218.00	15,565,200.00	
	AIA GROUP LTD	700,190	64.95	45,477,340.50	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	150,208	39.05	5,865,622.40	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	131,000	14.76	1,933,560.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	72,901	30.00	2,187,030.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	31,950	18.36	586,602.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	394,666	7.98	3,149,434.68	
	SINO LAND CO	143,050	8.67	1,240,243.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	96,480	95.85	9,247,608.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	30,017	47.75	1,433,311.75	
	SWIRE PROPERTIES LTD	66,000	19.48	1,285,680.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	30.30	1,933,140.00	
	WHEELOCK & CO LTD	50,600	50.40	2,550,240.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	214,000	10.24	2,191,360.00	
	PCCW LTD	231,000	4.02	928,620.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	42,000	38.60	1,621,200.00	
	CLP HOLDINGS LTD	96,500	69.75	6,730,875.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	159,500	7.45	1,188,275.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	564,434	13.34	7,529,549.56	
	POWER ASSETS HOLDINGS	81,000	44.80	3,628,800.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	17,800	70.95	1,262,910.00	
香港ドル小計		5,314,244		162,907,479.99 (2,327,947,889)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	89,860	5.20	467,272.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	1.61	33,810.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	86,700	3.10	268,770.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	120,300	1.46	175,638.00	
	SATS LTD	37,500	2.96	111,000.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	36,800	6.02	221,536.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	352,600	0.58	204,508.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	94,350	1.81	170,773.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	6,000	18.60	111,600.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	120,260	3.09	371,603.40	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	103,915	18.16	1,887,096.40	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	200,640	8.36	1,677,350.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	77,800	18.96	1,475,088.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	57,300	8.67	496,791.00	
	CAPITALAND LTD	145,700	2.80	407,960.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	28,900	6.89	199,121.00	
	UOL GROUP LTD	26,150	6.45	168,667.50	
	VENTURE CORP LTD	16,600	13.98	232,068.00	

	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	470,580	2.41	1,134,097.80	
シンガポールドル小計		2,092,955		9,814,751.00 (746,313,666)	
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	36,890	11.15	411,323.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	438.00	525,600.00	
	BANK HAPOALIM BM	60,335	18.30	1,104,130.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	95,805	16.94	1,622,936.70	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,400	8.88	571,872.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	56.49	463,218.00	
	AZRIELI GROUP LTD	2,740	200.00	548,000.00	
	NICE LTD	3,355	474.50	1,591,947.50	
イスラエルシュケル小計		272,925		6,839,028.20 (209,342,653)	
合 計		63,740,012		178,511,899,367 (178,511,899,367)	

(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	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	31,970	314,265.10	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,530	805,214.30	
		AMERICAN TOWER CORP	25,649	5,011,558.11	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	84,800	450,288.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	8,295	1,091,787.90	
		BOSTON PROPERTIES INC	8,457	693,474.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	5,330	378,643.20	
		CROWN CASTLE INTL CORP	24,030	3,077,281.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,325	1,857,390.00	
		DUKE REALTY CORPORATION	19,465	525,360.35	
		EQUINIX INC	4,928	2,496,130.56	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,990	487,611.90	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	22,360	1,236,284.40	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	4,120	808,879.60	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	7,100	566,012.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	3,945	282,304.20	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28,055	588,032.80	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	39,369	418,886.16	
		INVITATION HOMES INC	30,340	521,544.60	
		IRON MOUNTAIN INC	17,545	398,446.95	
KIMCO REALTY CORPORATION	30,355	322,673.65			
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,900	448,833.00			

		MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,340	642,250.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,590	257,442.30	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	250,318.80	
		PROLOGIS INC	42,588	2,675,378.16	
		PUBLIC STORAGE	9,219	1,578,477.18	
		REALTY INCOME CORP	18,530	878,692.60	
		REGENCY CENTERS CORP	11,425	403,302.50	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	6,450	1,479,178.50	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	17,414	838,309.96	
		SL GREEN REALTY CORP	4,910	225,074.40	
		SUN COMMUNITIES INC	5,690	638,474.90	
		UDR INC	16,160	517,604.80	
		VENTAS INC	20,225	437,264.50	
		VEREIT INC	64,364	297,361.68	
		VICI PROPERTIES INC	29,730	365,976.30	
		VORNADO REALTY TRUST	11,801	350,017.66	
		WELLTOWER INC	23,260	986,689.20	
		WEYERHAEUSER CO	46,708	689,410.08	
		WP CAREY INC	9,580	472,868.80	
米ドル小計			825,002	36,764,994.90 (4,074,296,734)	
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	4,700	207,129.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,760	86,460.40	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	6,690	60,544.50	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,500	145,825.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	29,524.30	
加ドル小計			29,340	529,483.20 (40,579,592)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	2,655	140,847.75	
		GECINA SA	2,350	253,095.00	
		ICADE	1,965	143,739.75	
		KLEPIERRE	10,512	227,059.20	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700	517,748.00	
ユーロ小計			25,182	1,282,489.70 (151,859,605)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	49,131	177,362.91	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	208,831.81	
		SEGRO PLC	62,233	434,261.87	
英ポンド小計			145,498	820,456.59 (105,363,035)	
豪ドル	投資証券	DEXUS	57,587	537,286.71	
		GOODMAN GROUP	93,372	1,068,175.68	

		GPT GROUP	120,435	392,618.10	
		LENDLEASE GROUP	28,927	313,857.95	
		MIRVAC GROUP	208,775	410,242.87	
		SCENTRE GROUP	341,471	551,475.66	
		STOCKLAND	151,600	324,424.00	
		VICINITY CENTRES	191,002	216,787.27	
豪ドル小計			1,193,169	3,814,868.24 (242,244,133)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	129,200	8,624,100.00	
香港ドル小計			129,200	8,624,100.00 (123,238,389)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	160,312	402,383.12	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	162,540	242,184.60	
		CAPITALAND MALL TRUST	132,400	235,672.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	121,400	214,878.00	
		SUNTEC REIT	91,400	108,766.00	
シンガポールドル小計			668,052	1,203,883.72 (91,543,318)	
合計				4,829,124,806 (4,829,124,806)	

(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 607銘柄	96.9%		68.5%
	投資証券 41銘柄		3.1%	2.2%
加ドル	株式 85銘柄	99.3%		3.3%
	投資証券 5銘柄		0.7%	0.0%
ユーロ	株式 236銘柄	99.2%		10.8%
	投資証券 5銘柄		0.8%	0.1%
英ポンド	株式 93銘柄	98.9%		5.1%
	投資証券 3銘柄		1.1%	0.1%
スイスフラン	株式 39銘柄	100.0%		3.9%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%		1.0%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 60銘柄	93.6%		1.9%
	投資証券 8銘柄		6.4%	0.1%
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 36銘柄	95.0%		1.3%



	投資証券	1銘柄		5.0%	0.1%
シンガポールドル	株式	19銘柄	89.1%		0.4%
	投資証券	5銘柄		10.9%	0.0%
イスラエルシケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

### 貸借対照表

（単位：円）

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	411,831,706	5,763,006,962
コール・ローン	1,096,464,467	178,384,292
株式	71,886,451,715	112,923,174,466
投資証券	182,573,552	147,685,698
派生商品評価勘定	5,538,592	61,108,280
未収入金	14,903,462	3,360,280,501
未収配当金	119,128,252	298,819,183
未収利息	-	8,478
差入委託証拠金	5,097,065,037	2,383,618,193
流動資産合計	78,813,956,783	125,116,086,053
資産合計	78,813,956,783	125,116,086,053
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	34,398,870	322,205,569
未払金	61,181,876	-
未払解約金	13,066,519	3,915,792,662
未払利息	1,185	133
流動負債合計	108,648,450	4,237,998,364
負債合計	108,648,450	4,237,998,364
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	46,209,335,149	87,376,510,477
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	32,495,973,184	33,501,577,212
元本等合計	78,705,308,333	120,878,087,689
純資産合計	78,705,308,333	120,878,087,689
負債純資産合計	78,813,956,783	125,116,086,053

### 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>社債券は個別法、株式、新株予約権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	<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	2020年 3月23日現在
1.	期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
	期首元本額	14,716,094,785円	46,209,335,149円
	期首からの追加設定元本額	31,742,724,343円	49,323,395,041円
	期首からの一部解約元本額	249,483,979円	8,156,219,713円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,915,936,305円	1,755,541,387円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式 インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	9,814,924,389円 3,943,743,124円 30,534,731,331円	10,451,419,509円 3,663,304,222円 71,506,245,359円
計	46,209,335,149円	87,376,510,477円	
2.	受益権の総数	46,209,335,149口	87,376,510,477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 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
--	--------------------------------	--------------------------------

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23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ぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(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

（2020年 3月23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	25,906,240,354
投資証券	123,299,210
合計	26,029,539,564

(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

（2020年 3月23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	7,765,211,147	-	7,598,433,696	166,777,451
	合計	7,765,211,147	-	7,598,433,696	166,777,451

## (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

(2020年 3月23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	89,119,569	-	88,467,977	651,592

米ドル	89,119,569	-	88,467,977	651,592
売建	3,963,550,089	-	4,057,218,335	93,668,246
米ドル	1,652,654,080	-	1,706,320,000	53,665,920
メキシコペソ	53,159,340	-	50,958,000	2,201,340
ポーランドズロチ	38,758,020	-	38,352,300	405,720
香港ドル	1,160,989,200	-	1,199,520,000	38,530,800
マレーシアリン ギット	89,119,569	-	89,084,035	35,534
韓国ウォン	510,960,000	-	519,600,000	8,640,000
台湾ドル	254,191,000	-	256,200,000	2,009,000
南アフリカランド	203,718,880	-	197,184,000	6,534,880
合計	4,052,669,658	-	4,145,686,312	94,319,838

## (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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.7032円	1口当たり純資産額	1.3834円
(1万口当たり純資産額)	(17,032円)	(1万口当たり純資産額)	(13,834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	13,920	7.19	100,084.80	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	1,208,490	4.41	5,340,317.31	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	243,000	0.68	166,941.00	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	95,035	55.96	5,318,158.60	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	20,961	95.60	2,003,871.60	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	126,494	4.85	613,495.90	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	78,411	4.76	373,236.36	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	294,490	3.69	1,086,668.10	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	329,450	3.42	1,129,354.60	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	58,929	39.49	2,327,106.21	
	ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	73,960	2.42	178,983.20	
	YPF S.A.-SPONSORED-ADR	38,950	3.50	136,325.00	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	58,884	1.73	101,869.32	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	43,900	7.27	319,153.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	84,270	1.21	101,966.70	
	GERDAU SA -SPON ADR	153,500	1.84	282,440.00	
	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	56,000	5.44	304,640.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	145,674	20.10	2,928,047.40	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	34,200	14.06	480,852.00	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	36,000	9.63	346,680.00	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	13,530	53.35	721,825.50	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	15,720	16.04	252,148.80	
	SEVERSTAL - GDR REG S	62,180	10.14	630,505.20	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	18,880	25.41	479,740.80	
	VALE SA-SP ADR	101,889	6.98	711,185.22	
	EMBRAER SA ADR	8,170	6.77	55,310.90	
	51JOB INC-ADR	6,040	60.52	365,540.80	
	BEST INC-ADR	47,100	5.12	241,152.00	
	DP WORLD PLC	42,410	14.52	615,793.20	
	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	2,470	47.78	118,016.60	
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	2,410	84.96	204,753.60		
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	21,135	2.23	47,131.05		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	70,250	24.69	1,734,472.50		

NIO INC - ADR	148,350	2.40	356,040.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	28,700	28.80	826,560.00	
LUCKIN COFFEE INC - ADR	19,800	25.13	497,574.00	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	31,670	108.72	3,443,162.40	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	85,750	48.36	4,146,870.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	79,550	40.70	3,237,685.00	
58.COM INC-ADR	20,940	45.96	962,402.40	
AUTOHOME INC-ADR	12,990	63.71	827,592.90	
BAIDU INC - SPON ADR	61,420	88.66	5,445,497.20	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	49,810	5.48	272,958.80	
HUYA INC-ADR	14,300	13.36	191,048.00	
IQIYI INC-ADR	29,000	17.54	508,660.00	
JOYY INC-ADR	12,790	42.07	538,075.30	
MOMO INC-SPON-ADR	35,830	21.88	783,960.40	
NETEASE INC-ADR	15,865	285.06	4,522,476.90	
SINA CORP	14,850	28.88	428,868.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	21,800	9.50	207,100.00	
WEIBO CORP-SPON-ADR	12,114	33.39	404,486.46	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	389,600	181.30	70,634,480.00	
BAOZUN INC-SPN-ADR	9,200	24.97	229,724.00	
JD.COM INC-ADR	164,820	37.66	6,207,121.20	
PINDUODUO INC-ADR	44,700	33.57	1,500,579.00	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	104,840	22.77	2,387,206.80	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	101,650	14.60	1,484,090.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS- ADR	19,330	13.14	253,996.20	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	91,520	8.41	769,866.24	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	28,580	24.00	685,920.00	
AMBEV SA-ADR	226,160	2.40	542,784.00	
BRF SA-ADR	73,427	2.76	202,658.52	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	18,480	12.36	228,412.80	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	7,550	41.05	309,927.50	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	9,320	59.77	557,056.40	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	13,700	16.83	230,571.00	
ZAI LAB LTD-ADR	8,200	48.05	394,010.00	
BANCO BRADESCO-ADR	156,730	3.77	590,872.10	



	BANCO DE CHILE-ADR	3,613	15.52	56,073.76	
	BANCO MACRO SA-ADR	10,500	16.36	171,780.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	29,550	4.99	147,454.50	
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	10,073	14.02	141,223.46	
	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	12,410	19.02	236,038.20	
	CREDICORP LTD	15,205	132.83	2,019,680.15	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	5,250	3.59	18,847.50	
	GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	19,900	6.81	135,519.00	
	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	140,120	4.38	613,725.60	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	614,550	9.72	5,973,426.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	470,530	0.81	381,835.09	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	7,150	22.21	158,801.50	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	288,680	0.77	224,881.72	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	14,500	51.46	746,170.00	
	GLOBANT SA	8,330	74.09	617,169.70	
	AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	68,000	12.07	820,760.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	118,592	6.51	772,033.92	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	20,600	7.97	164,182.00	
	TELEF BRASIL-ADR	47,737	10.53	502,670.61	
	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	16,615	13.41	222,807.15	
	CEMIG SA -SPONS ADR	92,300	1.72	158,756.00	
	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	40,780	6.61	269,555.80	
	ENEL AMERICAS SA-ADR	28,138	5.72	160,949.36	
	ENEL CHILE SA-ADR	13,600	3.16	42,976.00	
米ドル小計		7,866,761		159,385,377.81 (17,663,087,568)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	2,742,803	4.39	12,040,905.17	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	804,978	39.58	31,861,029.24	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	31,610	155.13	4,903,659.30	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	266,165	27.00	7,186,455.00	
	ALFA S.A.B. -A	713,500	8.02	5,722,270.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	99,400	56.65	5,631,010.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	54,112	119.00	6,439,328.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	213.94	5,031,868.80	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	52,470	157.27	8,251,956.90	

	ALSEA SAB DE CV	128,700	18.52	2,383,524.00	
	GRUPO TELEVISIA SAB	270,500	27.20	7,357,600.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	92,400	63.11	5,831,364.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	39,400	67.09	2,643,346.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	1,166,300	51.39	59,936,157.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	97,600	99.29	9,690,704.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	52,700	100.17	5,278,959.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	339,854	145.68	49,509,930.72	
	GRUMA S.A.B. -B	54,930	183.78	10,095,035.40	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	365,900	30.41	11,127,019.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	333,470	33.61	11,207,926.70	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	574,500	66.73	38,336,385.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	491,900	16.57	8,150,783.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,118,249	14.79	90,488,902.71	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	115,000	72.85	8,377,750.00	
メキシコペソ小計		15,029,961		407,483,868.94 (1,825,527,732)	
ブラジルリアル	COSAN SA	34,100	50.50	1,722,050.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	560,160	12.22	6,845,155.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	782,560	12.00	9,390,720.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	99,480	12.33	1,226,588.40	
	BRASKEM SA-PREF A	42,100	11.80	496,780.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	6.16	399,168.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	9.25	938,875.00	
	KLABIN SA - UNIT	163,200	13.76	2,245,632.00	
	SUZANO SA	128,847	27.39	3,529,119.33	
	VALE SA	602,084	35.19	21,187,335.96	
	EMBRAER SA	114,959	8.40	965,655.60	
	WEG SA	182,086	32.37	5,894,123.82	
	CCR SA	264,420	10.36	2,739,391.20	
	LOCALIZA RENT A CAR	139,079	27.55	3,831,626.45	
	RUMO SA	250,600	18.41	4,613,546.00	
	COGNA EDUCACAO	425,408	4.91	2,088,753.28	
	B2W CIA DIGITAL	46,693	49.21	2,297,762.53	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	161,929	17.61	2,851,569.69	

LOJAS RENNER S.A.	176,120	34.41	6,060,289.20	
MAGAZINE LUIZA SA	158,900	30.65	4,870,285.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	159,500	14.68	2,341,460.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	91,300	22.80	2,081,640.00	
CIA BRASILIERA DE DISTRIBUIC	18,250	67.23	1,226,947.50	
RAIA DROGASIL SA	50,960	112.36	5,725,865.60	
AMBEV SA	825,300	12.05	9,944,865.00	
BRF SA	62,400	14.15	882,960.00	
JBS SA	237,100	19.18	4,547,578.00	
NATURA &CO HOLDING SA	142,000	25.17	3,574,140.00	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	49,400	39.00	1,926,600.00	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	104,000	39.99	4,158,960.00	
HYPERMARCAS SA	88,700	29.25	2,594,475.00	
BANCO BRADESCO S.A.	236,422	16.99	4,016,809.78	
BANCO BRADESCO SA-PRF	770,373	19.24	14,821,976.52	
BANCO DO BRASIL S.A.	189,400	24.60	4,659,240.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	58,700	25.75	1,511,525.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	945,915	22.05	20,857,425.75	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	991,341	8.31	8,238,043.71	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	458,683	32.44	14,879,676.52	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	53,400	30.00	1,602,000.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	164,900	24.49	4,038,401.00	
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	165,000	7.30	1,204,500.00	
PORTO SEGURO SA	21,800	48.56	1,058,608.00	
SUL AMERICA SA - UNITS	60,862	30.26	1,841,684.12	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	184,697	8.27	1,527,444.19	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	68,000	19.03	1,294,040.00	
CIELO SA	303,888	4.43	1,346,223.84	
TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	56,075	53.48	2,998,891.00	
TIM PARTICIPACOES SA	109,736	13.88	1,523,135.68	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	65,200	18.91	1,232,932.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	56,800	16.81	954,808.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	124,899	8.90	1,111,601.10	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	33.71	1,343,680.60	
ENERGISA SA-UNITS	38,300	38.45	1,472,635.00	

	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	49,550	40.15	1,989,432.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	197,900	17.27	3,417,733.00	
ブラジルリアル小計		11,739,636		222,142,365.07	(4,858,253,524)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	84,620	4,250.00	359,635,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	233,700	1,286.20	300,584,940.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	10,040	14,000.00	140,560,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	36,273	2,076.50	75,320,884.50	
	S.A.C.I. FALABELLA	170,150	1,730.00	294,359,500.00	
	CENCOSUD SA	312,750	621.00	194,217,750.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	84,700	1,590.00	134,673,000.00	
	BANCO DE CHILE	9,934,584	69.50	690,453,588.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	10,504	24,750.00	259,974,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	11,076,500	30.90	342,263,850.00	
	ITAU CORPBANCA	32,427,300	2.05	66,540,819.60	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	29,940	3,160.00	94,610,400.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	770,300	222.00	171,006,600.00	
	COLBUN SA	1,578,100	92.39	145,800,659.00	
	ENEL AMERICAS SA	7,399,104	103.80	768,026,995.20	
ENEL CHILE SA	5,228,500	54.90	287,044,650.00		
チリペソ小計		69,387,065		4,325,072,636.30	(554,906,819)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	599,700	1,485.00	890,554,500.00	
	GRUPO ARGOS SA	85,260	7,380.00	629,218,800.00	
	BANCOLOMBIA SA	47,400	18,700.00	886,380,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	21,900.00	1,116,900,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	817,000	748.00	611,116,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	54,250	16,220.00	879,935,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	113,700	13,400.00	1,523,580,000.00	
コロンビアペソ小計		1,768,310		6,537,684,300.00	(175,863,707)
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	14,680	11.86	174,104.80	
	TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	8,750	11.46	100,275.00	
	OPAP SA	40,480	6.58	266,358.40	
	JUMBO SA	23,980	11.34	271,933.20	

	ALPHA BANK AE	302,100	0.63	190,776.15	
	EUROBANK ERGASIAS SA	619,900	0.36	226,511.46	
	NATIONAL BANK OF GREECE	111,550	0.99	111,148.42	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	53,500	11.78	630,230.00	
ユーロ小計		1,174,940		1,971,337.43 (233,426,065)	
英債券	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	54,950	11.66	640,991.75	
英債券小計		54,950		640,991.75 (82,316,160)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	26,300	68.75	1,808,125.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	299,567	7.86	2,354,596.62	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	84,100	21.40	1,799,740.00	
	KOC HOLDING AS	173,984	13.26	2,307,027.84	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	38,000	15.18	576,840.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	132,750	7.98	1,059,345.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	18,120	46.68	845,841.60	
	ARCELIK A.S.	45,600	13.27	605,112.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	98,320	49.82	4,898,302.40	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	46,081	17.71	816,094.51	
	AKBANK T.A.S.	650,489	5.52	3,590,699.28	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	493,490	7.46	3,681,435.40	
	TURKIYE IS BANKASI-C	344,904	4.94	1,703,825.76	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	200,853	7.53	1,512,423.09	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	248,356	12.90	3,203,792.40		
トルコリラ小計		2,900,914		30,763,200.90 (519,590,463)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	15,230	484.00	7,371,320.00	
	MONETA MONEY BANK AS	130,000	50.50	6,565,000.00	
	CEZ AS	37,170	395.80	14,711,886.00	
チェココルナ小計		182,400		28,648,206.00 (124,046,731)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	99,540	1,842.00	183,352,680.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	29,310	5,640.00	165,308,400.00	
	OTP BANK PLC	51,185	8,865.00	453,755,025.00	
		180,035		802,416,105.00	

ハンガリーフォリント小計				(270,815,435)	
ポーランドズロチ	GRUPA LOTOS SA	22,520	46.94	1,057,088.80	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	64,740	52.58	3,404,029.20	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	375,835	3.14	1,180,121.90	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	29,730	57.92	1,721,961.60	
	CCC SA	5,300	32.68	173,204.00	
	LPP SA	316	4,984.00	1,574,944.00	
	AMREST HOLDINGS SE	19,140	22.10	422,994.00	
	CD PROJEKT SA	14,420	266.50	3,842,930.00	
	CYFROWY POLSAT SA	57,350	24.40	1,399,340.00	
	DINO POLSKA SA	11,560	148.20	1,713,192.00	
	BANK MILLENNIUM SA	160,750	3.68	591,881.50	
	BANK PEKAO SA	38,052	56.80	2,161,353.60	
	MBANK SA	3,040	248.40	755,136.00	
	PKO BANK POLSKI SA	199,605	23.06	4,602,891.30	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	8,300	204.00	1,693,200.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	124,570	30.23	3,765,751.10	
	ORANGE POLSKA SA	136,105	6.47	880,599.35	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	232,030	3.93	913,270.08		
ポーランドズロチ小計		1,503,363		31,853,888.43	(831,386,488)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	498,000	2.03	1,010,940.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	364,000	5.85	2,129,400.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	5,627,300	3.50	19,695,550.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	779,500	13.42	10,460,890.00	
	CNOOC LTD	3,939,000	7.13	28,085,070.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	356,000	3.33	1,185,480.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	4,729,000	2.44	11,538,760.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	404,000	5.62	2,270,480.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	1,003,000	1.51	1,514,530.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	263,000	50.50	13,281,500.00	
	BBMG CORP-H	668,000	1.85	1,235,800.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	445,000	3.06	1,361,700.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	759,000	2.19	1,662,210.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	842,000	7.40	6,230,800.00	

CHINA RESOURCES CEMENT	548,000	8.18	4,482,640.00
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	454,400	2.54	1,154,176.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	335,000	6.78	2,271,300.00
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	324,000	4.67	1,513,080.00
MAANSHAN IRON & STEEL-H	236,000	2.63	620,680.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	370,000	6.68	2,471,600.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	900,500	1.84	1,656,920.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	221,000	7.57	1,672,970.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	1,283,750	2.66	3,414,775.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	680,000	2.83	1,924,400.00
BOC AVIATION LTD	41,400	40.25	1,666,350.00
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	1,035,000	5.20	5,382,000.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	592,000	4.96	2,936,320.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	358,000	33.60	12,028,800.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	253,000	8.79	2,223,870.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	512,000	7.89	4,039,680.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	761,000	3.79	2,884,190.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	434,000	4.54	1,970,360.00
CITIC LTD	1,256,000	8.31	10,437,360.00
CRRG CORP LTD- H	914,000	3.87	3,537,180.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	533,000	7.97	4,248,010.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	145,000	13.76	1,995,200.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	893,000	1.37	1,223,410.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	856,000	1.94	1,660,640.00
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	133,000	11.42	1,518,860.00
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	279,500	2.70	754,650.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	156,000	12.00	1,872,000.00
WEICHAI POWER CO LTD-H	411,400	12.44	5,117,816.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	153,678	6.46	992,759.88
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	143,200	21.80	3,121,760.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	362,800	5.35	1,940,980.00
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	91,500	34.00	3,111,000.00
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	891,518	3.93	3,503,665.74
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	265,000	29.10	7,711,500.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	260,000	8.62	2,241,200.00

AIR CHINA LTD-H	446,000	5.36	2,390,560.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	428,000	4.90	2,097,200.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	590,500	2.14	1,263,670.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	374,000	2.69	1,006,060.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	331,000	8.29	2,743,990.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	336,000	3.17	1,065,120.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	436,000	3.42	1,491,120.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	278,000	7.65	2,126,700.00	
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	186,000	7.42	1,380,120.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	235,000	13.40	3,149,000.00	
SINOTRANS LIMITED-H	601,000	1.74	1,045,740.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	403,000	4.90	1,974,700.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	353,500	2.76	975,660.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	736,000	5.50	4,048,000.00	
BYD CO LTD-H	138,000	36.90	5,092,200.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	644,000	4.67	3,007,480.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	110,400	16.58	1,830,432.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,121,000	10.96	12,286,160.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	764,000	4.21	3,216,440.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	656,845	7.52	4,939,474.40	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	212,000	3.17	672,040.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	238,000	52.15	12,411,700.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	758,000	1.74	1,318,920.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	278,000	18.86	5,243,080.00	
LI NING CO LTD	433,000	17.62	7,629,460.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	172,200	80.45	13,853,490.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	129,500	12.36	1,600,620.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	117,000	9.54	1,116,180.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	86,000	30.50	2,623,000.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	3,650,000	1.01	3,686,500.00	
CHINA LITERATURE LTD	64,200	30.25	1,942,050.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,284,900	359.60	462,050,040.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	2,535,160	0.69	1,749,260.40	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	225,300	84.00	18,925,200.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	272,000	7.56	2,056,320.00	



ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	135,000	24.60	3,321,000.00	
SUN ART RETAIL GROUP	516,500	10.58	5,464,570.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	611,000	26.10	15,947,100.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	337,000	33.85	11,407,450.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	431,000	4.68	2,017,080.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	430,000	12.66	5,443,800.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	94,000	33.40	3,139,600.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	321,000	6.99	2,243,790.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,089,000	5.07	5,521,230.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	103,000	48.00	4,944,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	165,500	57.05	9,441,775.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	824,000	12.30	10,135,200.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	69,300	63.50	4,400,550.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	484,000	9.23	4,467,320.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	207,000	12.40	2,566,800.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	295,200	15.96	4,711,392.00	
3SBIO INC	280,500	7.15	2,005,575.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	309,000	8.02	2,478,180.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	367,000	4.55	1,669,850.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	592,000	3.33	1,971,360.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,038,000	14.86	15,424,680.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	228,000	11.88	2,708,640.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	124,000	26.50	3,286,000.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	205,000	29.65	6,078,250.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	284,000	4.14	1,175,760.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	141,500	21.80	3,084,700.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,534,500	10.26	15,743,970.00	
SSY GROUP LTD	402,000	5.16	2,074,320.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	28,720	96.50	2,771,480.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	171,000	97.55	16,681,050.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	6,667,000	2.95	19,667,650.00	
BANK OF CHINA LTD - H	18,012,000	2.91	52,414,920.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	2,046,245	4.57	9,351,339.65	
CHINA CITIC BANK - H	2,068,000	3.69	7,630,920.00	

CHINA CONSTRUCTION BANK-H	21,507,920	6.11	131,413,391.20	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	699,000	2.84	1,985,160.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	851,650	34.00	28,956,100.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,524,140	5.34	8,138,907.60	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	655,000	2.96	1,938,800.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	14,530,575	5.14	74,687,155.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,845,000	5.02	9,261,900.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,870,000	1.45	2,711,500.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	232,000	10.96	2,542,720.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	777,500	3.65	2,837,875.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	2,541,000	0.97	2,464,770.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	320,000	12.32	3,942,400.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	478,000	14.14	6,758,920.00	
FAR EAST HORIZON LTD	466,000	5.20	2,423,200.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	297,400	7.95	2,364,330.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	149,400	10.72	1,601,568.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	652,400	6.91	4,508,084.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	360,200	10.88	3,918,976.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,627,000	13.96	22,712,920.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	582,600	19.46	11,337,396.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	1,412,000	0.89	1,256,680.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	366,740	11.88	4,356,871.20	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	181,600	21.70	3,940,720.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,928,000	2.20	4,241,600.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	1,598,001	6.55	10,466,906.55	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,239,500	73.60	91,227,200.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	65,700	25.50	1,675,350.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	324,000	9.11	2,951,640.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	246,000	8.08	1,987,680.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	435,000	11.96	5,202,600.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,128,000	4.80	5,414,400.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	848,320	23.95	20,317,264.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	711,777	30.60	21,780,376.20	
CHINA VANKE CO LTD-H	326,026	25.25	8,232,156.50	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	668,000	4.55	3,039,400.00	

COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,667,713	8.55	14,258,946.15	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	283,200	9.07	2,568,624.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	566,000	2.39	1,352,740.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	303,500	9.08	2,755,780.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	296,000	10.28	3,042,880.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	390,000	33.20	12,948,000.00	
SEAZEN GROUP LTD	488,000	6.24	3,045,120.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	848,000	2.19	1,857,120.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	261,000	22.80	5,950,800.00	
SHUI ON LAND LTD	1,019,000	1.18	1,202,420.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	710,000	2.16	1,533,600.00	
SOHO CHINA LTD	427,000	3.69	1,575,630.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	539,000	35.05	18,891,950.00	
WHARF HOLDINGS LTD	226,000	12.92	2,919,920.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,598,000	1.34	2,141,320.00	
YUZHOU PROPERTIES CO	389,000	2.97	1,155,330.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	404,000	4.60	1,858,400.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	554,000	10.12	5,606,480.00	
KINGSOFT CORP LTD	196,000	21.70	4,253,200.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	232,000	13.02	3,020,640.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	161,000	38.90	6,262,900.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	142,500	11.86	1,690,050.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	392,000	3.53	1,383,760.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	143,500	17.20	2,468,200.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	222,500	6.40	1,424,000.00	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	102,100	9.79	999,559.00	
LENOVO GROUP LTD	1,582,000	3.78	5,979,960.00	
SUNNY OPTICAL TECH	158,100	103.00	16,284,300.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	2,333,200	10.16	23,705,312.00	
ZTE CORP-H	163,400	21.50	3,513,100.00	
CHINA MOBILE LTD	1,375,200	54.80	75,360,960.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	3,309,000	2.24	7,412,160.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	9,378,000	1.68	15,755,040.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,345,882	4.36	5,868,045.52	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	111,000	26.50	2,941,500.00	

	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,104,000	2.89	3,190,560.00	
	CGN POWER CO LTD-H	2,396,000	1.58	3,785,680.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	424,600	24.30	10,317,780.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	714,000	3.71	2,648,940.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	1,075,000	1.24	1,333,000.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	198,000	38.30	7,583,400.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	475,000	7.41	3,519,750.00	
	DATANG INTL POWER GEN CO-H	668,000	0.99	661,320.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	175,600	68.90	12,098,840.00	
	GUANGDONG INVEST	656,000	13.68	8,974,080.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	512,000	1.98	1,013,760.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	846,000	2.46	2,081,160.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	816,000	3.56	2,904,960.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	215,000	3.32	713,800.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.12	748,800.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	94,000	13.58	1,276,520.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	668,500	12.16	8,128,960.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	872,000	4.32	3,767,040.00	
香港ドル小計		205,996,860		1,916,697,215.49 (27,389,603,209)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	794,100	3.03	2,406,123.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	68,700	20.00	1,374,000.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	543,300	4.43	2,406,819.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	333,000	3.25	1,082,250.00	
	GAMUDA BHD	356,500	2.68	955,420.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	121,500	7.50	911,250.00	
	IJM CORP BHD	590,700	1.55	915,585.00	
	SIME DARBY BERHAD	590,720	1.71	1,010,131.20	
	AIRASIA GROUP BHD	358,000	0.68	243,440.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	222,900	4.77	1,063,233.00	
	MISC BHD	302,300	7.44	2,249,112.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	156,900	3.92	615,048.00	
	GENTING BHD	442,400	3.36	1,486,464.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	736,100	1.97	1,450,117.00	
	CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	33,500	21.00	703,500.00	

	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	32,500	30.00	975,000.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	47,600	9.46	450,296.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	377,375	3.68	1,388,740.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	92,700	18.64	1,727,928.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	15,400	135.00	2,079,000.00	
	PPB GROUP BERHAD	126,380	16.14	2,039,773.20	
	QL RESOURCES BHD	129,400	7.00	905,800.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	436,520	4.85	2,117,122.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	322,200	6.62	2,132,964.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	505,200	5.17	2,611,884.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	342,300	6.27	2,146,221.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	369,700	3.03	1,120,191.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,086,000	3.64	3,953,040.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	169,000	12.50	2,112,500.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	55,200	12.40	684,480.00	
	MALAYAN BANKING BHD	884,650	7.51	6,643,721.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	721,770	14.04	10,133,650.80	
	RHB BANK BHD	403,359	4.97	2,004,694.23	
	AXIATA GROUP BERHAD	658,700	3.20	2,107,840.00	
	DIGI.COM BHD	721,800	4.17	3,009,906.00	
	MAXIS BHD	491,500	5.20	2,555,800.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	287,700	3.52	1,012,704.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	184,500	15.68	2,892,960.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	693,425	12.02	8,334,968.50	
	YTL CORP BHD	685,498	0.73	500,413.54	
	マレーシアリングット小計	15,490,997		84,514,089.97 (2,119,613,376)	
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	1,049,700	5.75	6,035,775.00	
	IRPC PCL - NVDR	3,504,100	2.20	7,709,020.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	315,410	63.25	19,949,682.50	
	PTT PCL-NVDR	2,578,500	29.50	76,065,750.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	294,600	30.25	8,911,650.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	370,200	19.70	7,292,940.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	462,645	27.75	12,838,398.75	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	186,800	316.00	59,028,800.00	

AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	977,200	53.75	52,524,500.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	1,632,400	7.60	12,406,240.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,730,000	9.45	16,348,500.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	563,900	16.60	9,360,740.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	463,116	24.70	11,438,965.20	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,481,100	11.40	16,884,540.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	265,200	41.00	10,873,200.00	
CP ALL PCL-NVDR	1,346,900	59.25	79,803,825.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	960,900	23.30	22,388,970.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	177,400	39.00	6,918,600.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	910,800	13.80	12,569,040.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	2,247,400	20.00	44,948,000.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	105,200	130.00	13,676,000.00	
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	105,240	99.50	10,471,380.00	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	286,500	91.50	26,214,750.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	134,600	93.00	12,517,800.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	806,525	10.80	8,710,470.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	217,100	65.00	14,111,500.00	
TMB BANK PCL-NVDR	5,184,366	0.79	4,095,649.14	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	143,000	41.00	5,863,000.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	161,700	48.50	7,842,450.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	495,600	39.00	19,328,400.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,977,700	6.80	13,448,360.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	271,800	197.50	53,680,500.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	564,800	50.00	28,240,000.00	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	164,600	35.00	5,761,000.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	2,747,000	3.22	8,845,340.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	171,500	42.25	7,245,875.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	70,900	218.00	15,456,200.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	387,500	36.25	14,046,875.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	153,400	61.50	9,434,100.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	124,600	155.50	19,375,300.00	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	169,600	56.50	9,582,400.00	
タイパーツ小計	35,961,502		802,244,485.59 (2,695,541,471)	

フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	403,700	30.95	12,494,515.00	
	AYALA CORPORATION	65,312	410.00	26,777,920.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	20,317	407.00	8,269,019.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	630,300	43.35	27,323,505.00	
	SM INVESTMENTS CORP	53,698	721.50	38,743,107.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	215,010	76.00	16,340,760.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	118,040	100.00	11,804,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	201,200	108.70	21,870,440.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	204,687	55.00	11,257,785.00	
	BDO UNIBANK INC	449,314	97.00	43,583,458.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	394,837	39.10	15,438,126.70	
	SECURITY BANK CORP	59,500	115.00	6,842,500.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,744,000	2.68	10,033,920.00	
	AYALA LAND INC	1,697,460	26.30	44,643,198.00	
	MEGAWORLD CORP	2,561,500	2.09	5,353,535.00	
	ROBINSONS LAND CO	403,000	11.74	4,731,220.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	2,200,710	26.00	57,218,460.00	
	GLOBE TELECOM INC	6,860	1,658.00	11,373,880.00	
	PLDT INC	18,890	860.50	16,254,845.00	
ABOITIZ POWER CORP	387,300	24.00	9,295,200.00		
MANILA ELECTRIC COMPANY	51,200	200.00	10,240,000.00		
フィリピンペソ小計		13,886,835		409,889,393.70	(893,558,878)
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	3,247,300	745.00	2,419,238,500.00	
	BUKIT ASAM TBK PT	685,800	1,800.00	1,234,440,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	371,000	14,850.00	5,509,350,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	5,969,000	525.00	3,133,725,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	576,300	3,470.00	1,999,761,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	397,500	11,125.00	4,422,187,500.00	
	PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	313,900	4,330.00	1,359,187,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	683,700	7,050.00	4,820,085,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	584,800	2,690.00	1,573,112,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	4,861,100	3,780.00	18,374,958,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	2,043,400	1,115.00	2,278,391,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,754,900	4,210.00	7,388,129,000.00	

	GUDANG GARAM TBK PT	111,900	39,475.00	4,417,252,500.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	2,095,100	1,345.00	2,817,909,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	524,800	8,975.00	4,710,080,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	1,011,400	5,750.00	5,815,550,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,860,500	6,225.00	11,581,612,500.00	
	KALBE FARMA TBK PT	4,459,200	980.00	4,370,016,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	4,661,100	4,460.00	20,788,506,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	12,359,900	2,810.00	34,731,319,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	1,094,300	945.00	1,034,113,500.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	2,201,100	23,675.00	52,111,042,500.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	1,851,600	3,640.00	6,739,824,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	1,827,300	675.00	1,233,427,500.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	4,010,700	304.00	1,219,252,800.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	11,165,100	2,880.00	32,155,488,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	672,200	1,595.00	1,072,159,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	2,367,900	695.00	1,645,690,500.00	
	インドネシアルピア小計	73,762,800		240,955,807,300.00 (1,686,690,651)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	12,255	35,750.00	438,116,250.00	
	S-OIL CORPORATION	10,585	52,700.00	557,829,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	11,977	64,800.00	776,109,600.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	23,060	10,500.00	242,130,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	17,070	13,700.00	233,859,000.00	
	KCC CORP	1,335	124,000.00	165,540,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	2,055	295,000.00	606,225,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	4,470	57,100.00	255,237,000.00	
	LG CHEM LTD	10,107	272,500.00	2,754,157,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	1,820	120,000.00	218,400,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	3,975	147,500.00	586,312,500.00	
	OCI CO LTD	5,100	30,300.00	154,530,000.00	
	POSCO	17,235	144,500.00	2,490,457,500.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	5,655	37,900.00	214,324,500.00	
	CJ CORP	2,835	57,800.00	163,863,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	5,570	56,600.00	315,262,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	39,576	2,530.00	100,127,280.00	



DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	7,490	12,450.00	93,250,500.00	
DOOSAN BOBCAT INC	11,800	14,700.00	173,460,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	15,203	17,700.00	269,093,100.00	
HANWHA CORPORATION	11,310	13,750.00	155,512,500.00	
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	8,469	16,000.00	135,504,000.00	
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E(N)	2,234	16,000.00	35,744,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	18,870	21,200.00	400,044,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	2,096	183,000.00	383,568,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	17,340	18,000.00	312,120,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	9,227	77,000.00	710,479,000.00	
LG CORP	20,210	48,500.00	980,185,000.00	
LOTTE CORP	7,124	21,400.00	152,453,600.00	
POSCO INTERNATIONAL CORP	12,071	9,730.00	117,450,830.00	
SAMSUNG C&T CORP	18,407	80,500.00	1,481,763,500.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	38,200	7,630.00	291,466,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	108,804	3,480.00	378,637,920.00	
SK HOLDINGS CO LTD	7,521	121,500.00	913,801,500.00	
S1 CORPORATION	4,310	84,400.00	363,764,000.00	
CJ LOGISTICS	2,225	133,500.00	297,037,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	4,540	81,000.00	367,740,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	8,824	15,250.00	134,566,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	61,380	2,680.00	164,498,400.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	16,322	16,800.00	274,209,600.00	
HANON SYSTEMS	43,960	9,320.00	409,707,200.00	
HYUNDAI MOBIS	14,790	140,500.00	2,077,995,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	33,550	71,100.00	2,385,405,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	7,650	47,500.00	363,375,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	4,990	43,850.00	218,811,500.00	
KIA MOTORS CORPORATION	60,350	24,150.00	1,457,452,500.00	
COWAY CO LTD	11,230	54,600.00	613,158,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	10,810	21,250.00	229,712,500.00	
HLB INC	7,550	85,000.00	641,750,000.00	
LG ELECTRONICS INC	23,205	45,100.00	1,046,545,500.00	
KANGWON LAND INC	27,530	17,400.00	479,022,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	14,740	13,300.00	196,042,000.00	

KAKAO CORP	11,345	149,500.00	1,696,077,500.00	
NAVER CORP	31,195	154,000.00	4,804,030,000.00	
NCSOFT CORP	3,640	567,000.00	2,063,880,000.00	
NETMARBLE CORP	5,750	93,500.00	537,625,000.00	
PEARL ABYSS CORP	1,505	168,400.00	253,442,000.00	
CJ ENM CO LTD	2,502	90,700.00	226,931,400.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	6,710	67,700.00	454,267,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	3,670	60,800.00	223,136,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,702	63,400.00	171,306,800.00	
SHINSEGAE CO LTD	1,617	224,000.00	362,208,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	1,857	121,500.00	225,625,500.00	
E-MART CO LTD	4,602	105,000.00	483,210,000.00	
GS RETAIL CO LTD	6,380	28,500.00	181,830,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,909	188,000.00	358,892,000.00	
KT&G CORP	27,485	67,900.00	1,866,231,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	5,726	102,000.00	584,052,000.00	
OTTOGI CORPORATION	255	463,000.00	118,065,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	7,535	165,500.00	1,247,042,500.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	2,270	57,600.00	130,752,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	6,185	49,150.00	303,992,750.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	2,050	1,110,000.00	2,275,500,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	485	660,000.00	320,100,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	11,751	62,400.00	733,262,400.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD(N)	512	62,400.00	31,948,800.00	
CELLTRION INC	20,131	152,500.00	3,069,977,500.00	
CELLTRION INC(N)	853	152,500.00	130,082,500.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,589	227,000.00	360,703,000.00	
HELIXMITH CO LTD	4,290	62,300.00	267,267,000.00	
MEDY-TOX INC	1,074	172,900.00	185,694,600.00	
MEDY-TOX INC(N)	23	172,900.00	3,976,700.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3,610	430,000.00	1,552,300,000.00	
YUHAN CORP	1,897	200,000.00	379,400,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	55,594	3,970.00	220,708,180.00	
HANA FINANCIAL GROUP	68,438	20,650.00	1,413,244,700.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	55,980	6,620.00	370,587,600.00	

	KB FINANCIAL GROUP INC	87,760	30,850.00	2,707,396,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	101,408	24,200.00	2,454,073,600.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	116,861	7,440.00	869,445,840.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	10,125	37,050.00	375,131,250.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	64,380	2,430.00	156,443,400.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	77,668	3,985.00	309,506,980.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	32,801	7,220.00	236,823,220.00	
	SAMSUNG CARD CO	5,320	27,300.00	145,236,000.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	14,357	23,900.00	343,132,300.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	13,150	28,600.00	376,090,000.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	89,580	958.00	85,817,640.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	14,120	18,450.00	260,514,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	6,760	129,500.00	875,420,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	15,925	33,950.00	540,653,750.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	7,910	145,000.00	1,146,950,000.00	
	KMW CO LTD	5,960	49,300.00	293,828,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	56,080	10,300.00	577,624,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	3,035	99,100.00	300,768,500.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	12,775	96,400.00	1,231,510,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,070,510	45,400.00	48,601,154,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	183,450	38,000.00	6,971,100,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	12,158	216,500.00	2,632,207,000.00	
	LG UPLUS CORP.	51,630	9,800.00	505,974,000.00	
	SK TELECOM	4,740	175,000.00	829,500,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	59,290	17,300.00	1,025,717,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	6,318	19,350.00	122,253,300.00	
	SK HYNIX INC	121,760	74,800.00	9,107,648,000.00	
	韓国ウォン小計	3,457,960		139,667,073,490.00 (12,095,168,564)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	292,080	71.50	20,883,720.00	
	ASIA CEMENT CORP	492,978	39.20	19,324,737.60	
	CHINA STEEL CORP	2,692,181	19.80	53,305,183.80	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	808,047	65.10	52,603,859.70	
	FORMOSA PLASTICS CORP	1,028,424	68.80	70,755,571.20	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,183,145	50.10	59,275,564.50	

TAIWAN CEMENT	1,128,819	36.95	41,709,862.05	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	30,000	360.00	10,800,000.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	777,957	21.85	16,998,360.45	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	56,650	194.00	10,990,100.00	
CHINA AIRLINES LTD	766,000	5.74	4,396,840.00	
EVA AIRWAYS CORP	632,250	7.91	5,001,097.50	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	469,182	9.60	4,504,147.20	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	493,000	27.55	13,582,150.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	481,947	30.25	14,578,896.75	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	47,254	221.50	10,466,761.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	80,613	123.00	9,915,399.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	209,000	28.90	6,040,100.00	
GIANT MANUFACTURING	67,000	120.00	8,040,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	34,000	182.50	6,205,000.00	
POU CHEN	545,145	23.35	12,729,135.75	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	99,400	64.90	6,451,060.00	
TATUNG CO LTD	390,000	17.85	6,961,500.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	70,000	368.00	25,760,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	134,448	281.00	37,779,888.00	
STANDARD FOODS CORP	111,320	54.80	6,100,336.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	1,115,703	65.00	72,520,695.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,280,437	18.70	23,944,171.90	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,247,746	17.10	72,636,456.60	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,401,518	22.00	52,833,396.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,278,220	18.65	42,488,803.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,818,947	17.65	32,104,414.55	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,497,356	27.95	69,801,100.20	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,546,075	10.60	26,988,395.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,194,105	10.85	23,806,039.25	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,178,657	9.46	11,150,095.22	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	2,052,060	17.40	35,705,844.00	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	788,161	37.45	29,516,629.45	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	271,054	85.40	23,148,011.60	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	2,233,257	15.25	34,057,169.25	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,794,731	35.10	62,995,058.10	

CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	3,032,715	7.35	22,290,455.25	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	696,929	15.75	10,976,631.75	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,502,743	37.50	56,352,862.50	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	2,606,684	7.34	19,133,060.56	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	170,950	35.00	5,983,250.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	157,613	31.20	4,917,525.60	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	117,000	152.00	17,784,000.00	
ACER INC	627,812	13.90	8,726,586.80	
ADVANTECH CO LTD	79,216	240.50	19,051,448.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	173,797	175.00	30,414,475.00	
AU OPTRONICS CORP	2,083,994	6.67	13,900,239.98	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	155,405	188.00	29,216,140.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	146,356	72.00	10,537,632.00	
COMPAL ELECTRONICS	1,044,955	16.20	16,928,271.00	
DELTA ELECTRONICS INC	449,541	117.50	52,821,067.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	222,787	49.50	11,027,956.50	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,903,212	70.80	205,547,409.60	
INNOLUX CORP	2,153,282	5.36	11,541,591.52	
INVENTEC CORP	637,162	20.60	13,125,537.20	
LARGAN PRECISION CO LTD	23,686	3,575.00	84,677,450.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	514,787	40.65	20,926,091.55	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	165,000	78.00	12,870,000.00	
PEGATRON CORP	443,854	51.80	22,991,637.20	
QUANTA COMPUTER INC	639,416	54.80	35,039,996.80	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	346,120	33.75	11,681,550.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	75,000	143.50	10,762,500.00	
WISTRON CORP	679,611	20.40	13,864,064.40	
WIWYNN CORP	17,000	611.00	10,387,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	339,520	33.25	11,289,040.00	
YAGEO CORPORATION	60,829	252.00	15,328,908.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	138,000	78.50	10,833,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	908,371	106.50	96,741,511.50	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	378,000	62.00	23,436,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	374,188	99.90	37,381,381.20	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	790,387	54.20	42,838,975.40	

	GLOBALWAFERS CO LTD	51,700	342.50	17,707,250.00	
	MEDIATEK INC	350,432	301.00	105,480,032.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	290,000	48.65	14,108,500.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	135,522	152.00	20,599,344.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	39,000	216.00	8,424,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	157,635	70.60	11,129,031.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	113,815	171.00	19,462,365.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	5,749,355	270.00	1,552,325,850.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,547,592	13.85	35,284,149.20	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	218,000	58.90	12,840,200.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	80,000	215.00	17,200,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	799,000	10.75	8,589,250.00	
台湾ドル小計		77,206,840		3,993,330,767.63 (14,615,590,609)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	152,190	317.85	48,373,591.50	
	COAL INDIA LTD	266,380	132.80	35,375,264.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	145,330	208.50	30,301,305.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	404,150	90.60	36,615,990.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	501,880	72.35	36,311,018.00	
	PETRONET LNG LTD	147,130	206.80	30,426,484.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	636,492	1,017.95	647,917,031.40	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	138,860	160.40	22,273,144.00	
	ASIAN PAINTS LTD	63,910	1,742.95	111,391,934.50	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	52,900	450.65	23,839,385.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	62,930	529.40	33,315,142.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	240,750	105.50	25,399,125.00	
	JSW STEEL LTD	175,340	175.75	30,816,005.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	28,770	1,501.55	43,199,593.50	
	SHREE CEMENT LTD	1,795	18,903.65	33,932,051.75	
	TATA STEEL LIMITED	79,542	297.75	23,683,630.50	
	ULTRATECH CEMENT LTD	23,220	3,573.85	82,984,797.00	
	UPL LTD	127,035	300.15	38,129,555.25	
	VEDANTA LTD	429,170	75.45	32,380,876.50	
	ASHOK LEYLAND LTD	263,370	43.95	11,575,111.50	
	HAVELLS INDIA LTD	55,300	537.80	29,740,340.00	

LARSEN & TOUBRO LTD	109,920	864.70	95,047,824.00
SIEMENS LTD	16,750	1,169.55	19,589,962.50
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	146,463	256.40	37,553,113.20
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	45,562	331.90	15,122,027.80
INTERGLOBE AVIATION LTD	22,210	871.70	19,360,457.00
BAJAJ AUTO LTD	19,220	2,242.30	43,097,006.00
BHARAT FORGE LTD	48,920	301.25	14,737,150.00
BOSCH LTD	1,620	9,632.50	15,604,650.00
EICHER MOTORS LTD	3,120	15,678.45	48,916,764.00
HERO MOTOCORP LTD	22,830	1,815.70	41,452,431.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	164,610	322.60	53,103,186.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	23,560	5,079.20	119,665,952.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	203,540	66.70	13,576,118.00
TATA MOTORS LTD	386,378	77.30	29,867,019.40
PAGE INDUSTRIES LTD	1,195	18,060.00	21,581,700.00
TITAN CO LTD	67,930	904.90	61,469,857.00
INFO EDGE INDIA LTD	14,470	1,951.60	28,239,652.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	198,310	144.90	28,735,119.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	30,430	1,916.10	58,306,923.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	13,900	2,467.80	34,302,420.00
ITC LTD	761,345	175.50	133,616,047.50
NESTLE INDIA LIMITED	4,890	14,145.50	69,171,495.00
UNITED SPIRITS LTD	70,260	517.15	36,334,959.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	16,600	1,186.45	19,695,070.00
DABUR INDIA LTD	120,850	444.35	53,699,697.50
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	82,815	499.10	41,332,966.50
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	143,950	2,051.70	295,342,215.00
MARICO LTD	98,860	255.90	25,298,274.00
AUROBINDO PHARMA LTD	62,370	346.70	21,623,679.00
CIPLA LTD	79,540	392.80	31,243,312.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	19,120	1,994.90	38,142,488.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	24,990	2,897.25	72,402,277.50
LUPIN LTD	50,310	641.95	32,296,504.50
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	24,819	684.80	16,996,051.20
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	193,474	365.25	70,666,378.50

	AXIS BANK LTD	462,430	428.15	197,989,404.50	
	BANDHAN BANK LTD	91,750	231.60	21,249,300.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	366,775	1,753.95	643,305,011.25	
	ICICI BANK LTD	1,065,187	345.70	368,235,145.90	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	66,730	225.05	15,017,586.50	
	STATE BANK OF INDIA	406,810	209.85	85,369,078.50	
	BAJAJ FINANCE LTD	39,710	2,951.90	117,219,949.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	9,270	2,423.70	22,467,699.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	69,930	210.00	14,685,300.00	
	REC LTD	155,150	91.65	14,219,497.50	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	17,980	580.90	10,444,582.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	8,610	6,233.05	53,666,560.50	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	118,000	418.10	49,335,800.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	42,900	1,004.45	43,090,905.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	81,350	304.20	24,746,670.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	82,100	633.50	52,010,350.00	
	DLF LTD	117,900	139.80	16,482,420.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	248,660	444.90	110,628,834.00	
	INFOSYS LTD	760,058	585.20	444,785,941.60	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	200,510	1,797.45	360,406,699.50	
	TECH MAHINDRA LTD	105,250	576.35	60,660,837.50	
	WIPRO LTD	259,209	179.20	46,450,252.80	
	BHARTI AIRTEL LTD	545,515	462.65	252,382,514.75	
	BHARTI INFRATEL LTD	81,040	148.15	12,006,076.00	
	GAIL INDIA LTD	391,906	80.80	31,666,004.80	
	NTPC LIMITED	543,472	81.25	44,157,100.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	400,220	157.25	62,934,595.00	
	TATA POWER CO LTD	253,340	36.70	9,297,578.00	
	インドルピー小計	14,283,337		6,350,083,816.10 (9,398,124,047)	
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	163,400	91.81	15,001,754.00	
	HABIB BANK LTD	107,900	115.10	12,419,290.00	
	MCB BANK LTD	76,300	152.51	11,636,513.00	
	パキスタンルピー小計	347,600		39,057,557.00 (27,340,289)	



カタールリアル	QATAR FUEL QSC	111,140	17.02	1,891,602.80	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	966,700	1.53	1,480,984.40	
	INDUSTRIES QATAR	437,700	7.07	3,096,727.50	
	COMMERCIAL BANK PQSC	479,930	4.28	2,057,939.84	
	MASRAF AL RAYAN	848,400	3.61	3,070,359.60	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	163,700	7.05	1,154,085.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	280,830	14.96	4,201,216.80	
	QATAR NATIONAL BANK	1,104,820	18.55	20,494,411.00	
	QATAR INSURANCE CO	432,430	2.16	937,940.67	
	BARWA REAL ESTATE CO	490,800	3.14	1,545,038.40	
	OOREDOO QPSC	175,800	5.76	1,013,135.40	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	142,750	13.98	1,995,645.00	
カタールリアル小計		5,635,000		42,939,086.41	(1,300,624,927)
エジプトボンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	171,300	6.81	1,166,553.00	
	EASTERN CO	223,125	11.41	2,545,856.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	327,338	64.74	21,191,862.12	
エジプトボンド小計		721,763		24,904,271.37	(175,077,027)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	57,420	81.00	4,651,020.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	13,000	514.62	6,690,060.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	93,552	263.70	24,669,662.40	
	GOLD FIELDS LTD	193,920	77.56	15,040,435.20	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	183,300	59.45	10,897,185.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	15,200	291.34	4,428,368.00	
	NORTHAM PLATINUM LTD	73,600	58.75	4,324,000.00	
	SASOL LTD	136,905	27.14	3,715,601.70	
	SIBANYE STILLWATER LTD	529,950	19.36	10,259,832.00	
	BIDVEST GROUP LTD	65,262	160.33	10,463,456.46	
	MULTICHOICE GROUP LTD	95,010	94.85	9,011,698.50	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	54,105	76.03	4,113,603.15	
	MR PRICE GROUP LTD	58,860	110.80	6,521,688.00	
	NASPERS LTD-N SHS	99,460	2,155.00	214,336,300.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	231,500	11.44	2,648,360.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	230,085	28.20	6,488,397.00		

	BID CORP LTD	73,129	200.31	14,648,469.99	
	CLICKS GROUP LTD	59,180	244.13	14,447,613.40	
	PICK'N PAY STORES LTD	81,260	61.21	4,973,924.60	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	115,370	108.35	12,500,339.50	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	44,720	180.50	8,071,960.00	
	TIGER BRANDS LTD	41,280	169.49	6,996,547.20	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	311,713	18.67	5,819,681.71	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	97,431	104.84	10,214,666.04	
	ABSA GROUP LTD	156,860	84.35	13,231,141.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	10,640	970.23	10,323,247.20	
	NEDBANK GROUP LTD	80,540	88.58	7,134,233.20	
	STANDARD BANK GROUP LTD	283,833	100.50	28,525,216.50	
	FIRSTRAND LTD	741,980	36.96	27,423,580.80	
	INVESTEC LTD	57,320	30.00	1,719,600.00	
	NINETY ONE LTD(N)	37,685	29.50	1,111,707.50	
	PSG GROUP LTD	33,020	127.82	4,220,616.40	
	REINET INVESTMENTS SCA	33,420	268.28	8,965,917.60	
	REMGRO LTD	117,710	120.46	14,179,346.60	
	RMB HOLDINGS LTD	177,750	46.09	8,192,497.50	
	DISCOVERY LTD	93,367	67.75	6,325,614.25	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	23,670	65.65	1,553,935.50	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	197,179	14.83	2,924,164.57	
	OLD MUTUAL LTD	1,031,330	10.74	11,076,484.20	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	185,860	21.21	3,942,090.60	
	SANLAM LTD	407,011	53.00	21,571,583.00	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	83,850	71.33	5,981,020.50	
	MTN GROUP LTD	386,432	35.66	13,780,165.12	
	TELKOM SA SOC LTD	49,050	17.11	839,245.50	
	VODACOM GROUP LTD	137,055	119.37	16,360,255.35	
	南アフリカランド小計	7,280,774		625,314,532.74	(3,908,215,829)
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	706,100	4.85	3,424,585.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	415,033	4.12	1,709,935.96	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	661,005	8.98	5,935,824.90	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	954,800	1.58	1,508,584.00	

	EMAAR MALLS PJSC	527,900	1.03	543,737.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	873,200	2.13	1,859,916.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	404,171	12.90	5,213,805.90	
アラブディルハム小計		4,542,209		20,196,388.76 (608,315,229)	
香港・オフショア 人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	87,300	6.09	531,657.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	429,517	4.51	1,937,121.67	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	14.89	735,566.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	44,600	5.00	223,000.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	321,733	4.91	1,579,709.03	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	147,400	6.95	1,024,430.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	61,300	7.09	434,617.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	25.61	381,589.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-A	25,201	8.56	215,720.56	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	2.96	346,912.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	64,500	52.87	3,410,115.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	368,900	4.78	1,763,342.00	
	BBMG CORPORATION-A	131,400	3.40	446,760.00	
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	21,600	32.60	704,160.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	46,000	8.01	368,460.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	278,400	3.58	996,672.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	76,300	8.73	666,099.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	17,200	40.37	694,364.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	4.77	264,258.00	
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	43,800	7.20	315,360.00	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	98,854	13.01	1,286,090.54	
	HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	59,700	11.90	710,430.00	
	HESTEEL CO LTD-A	108,700	2.17	235,879.00	
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	877,492	1.15	1,009,115.80	
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	132,900	2.55	338,895.00	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	12.61	259,766.00	
	LOMON BILLIONS GROUP CO -A	29,500	14.40	424,800.00	
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	104,967	10.45	1,096,905.15	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	48,460	30.10	1,458,646.00	
	SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	23,500	15.76	370,360.00	

SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	2.10	304,500.00	
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	55,500	9.44	523,920.00	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	28,900	20.30	586,670.00	
TIANQI LITHIUM CORP-A	23,400	23.22	543,348.00	
TONGKUN GROUP CO LTD-A	29,100	12.82	373,062.00	
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	34,800	6.25	217,500.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	44,800	40.57	1,817,536.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	10,300	47.88	493,164.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	11,000	47.74	525,140.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	17,000	31.34	532,780.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	12.86	448,814.00	
ZHONGJIN GOLD CORP-A	72,500	7.69	557,525.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	399,400	3.46	1,381,924.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	35,500	23.25	825,375.00	
AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	43,600	17.36	756,896.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	71,700	7.32	524,844.00	
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	14,700	27.29	401,163.00	
AVICOPTER PLC-A	9,400	41.80	392,920.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	24,400	25.58	624,152.00	
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	46,600	6.74	314,084.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	6.09	297,192.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	130,700	9.79	1,279,553.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	427,700	5.36	2,292,472.00	
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	360,462	4.20	1,513,940.40	
CHINA SPACESAT CO LTD-A	18,600	31.26	581,436.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	601,900	5.22	3,141,918.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	32,600	115.86	3,777,036.00	
CRRG CORP LTD-A	468,300	6.33	2,964,339.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,300	9.00	389,700.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	15,300	59.20	905,760.00	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	42,900	9.25	396,825.00	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	18.55	261,555.00	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	33.89	362,623.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	28.76	267,468.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	10,459	51.68	540,521.12	

JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	39,300	12.02	472,386.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	2.63	414,225.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	75,263	19.86	1,494,723.18	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	245,402	4.05	993,878.10	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	136,300	15.90	2,167,170.00	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	3.18	278,886.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	4.81	353,535.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	34,900	24.59	858,191.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	24,400	15.91	388,204.00	
TBEA CO LTD-A	39,500	7.80	308,100.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	115,300	12.60	1,452,780.00	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	164,500	5.17	850,465.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	9.45	414,855.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	40,100	23.51	942,751.00	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	32,700	17.45	570,615.00	
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO-A	46,416	12.68	588,554.88	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	5.59	273,910.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	9.83	490,517.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	10,700	43.40	464,380.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	6.69	252,213.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	4.17	474,129.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	155,400	5.27	818,958.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	101,700	4.06	412,902.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	242,200	6.79	1,644,538.00	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	29,800	13.30	396,340.00	
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A	184,400	3.21	591,924.00	
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	45.24	1,275,768.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	16,738	62.85	1,051,983.30	
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	178,500	4.43	790,755.00	
SPRING AIRLINES CO LTD-A	19,300	33.05	637,865.00	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	18,900	27.38	517,482.00	
BYD CO LTD -A	33,800	52.52	1,775,176.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	4,500	87.07	391,815.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	81,900	10.43	854,217.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	42,100	19.33	813,793.00	

GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	24,000	10.80	259,200.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	54,871	20.80	1,141,316.80	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	23,500	21.21	498,435.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	110,700	19.05	2,108,835.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	20.30	253,750.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	47,102	51.57	2,429,050.14	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	99,300	14.61	1,450,773.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	26.40	248,160.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	17.52	530,856.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	2,700	92.28	249,156.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	213,500	4.99	1,065,365.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	65.60	425,940.80	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	14,000	25.38	355,320.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	152,998	5.97	913,398.06	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	28,900	27.55	796,195.00	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	45,400	9.34	424,036.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	247,400	4.34	1,073,716.00	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	900	405.33	364,797.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	17.60	251,680.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	23,400	43.88	1,026,792.00	
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	39,400	10.40	409,760.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	54,100	9.49	513,409.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	20,400	47.99	978,996.00	
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	23,350	16.60	387,610.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	33,300	34.99	1,165,167.00	
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	11,900	23.09	274,771.00	
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	29,600	75.60	2,237,760.00	
HLA CORP LTD -A	32,000	6.31	201,920.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	30,400	18.68	567,872.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	64,300	6.95	446,885.00	
SUNING.COM CO LTD-A	195,560	9.03	1,765,906.80	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.75	322,525.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,600	82.85	463,960.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	169,241	9.51	1,609,481.91	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	4,500	105.86	476,370.00	

ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	38.00	338,200.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	7.26	377,520.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	54.20	476,472.20	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	31,844	100.04	3,185,673.76	
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	21,700	20.66	448,322.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	34.83	633,906.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	49,677	34.80	1,728,759.60	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	88,000	28.35	2,494,800.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	15,000	26.90	403,500.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	22,183	83.51	1,852,502.33	
JIANGXI ZHENGHANG TECH -A	34,800	18.02	627,096.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	11,347	41.50	470,900.50	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	17,660	1,035.28	18,283,044.80	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	23,800	68.65	1,633,870.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	32,400	116.70	3,781,080.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	73,375	28.23	2,071,376.25	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	15,200	83.22	1,264,944.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	40.69	256,347.00	
TONGWEI CO LTD-A	61,200	13.27	812,124.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	39.20	258,720.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	73,400	31.48	2,310,632.00	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	58,700	108.51	6,369,537.00	
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	27,700	15.67	434,059.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	17.16	437,580.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	49,554	36.11	1,789,394.94	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	4,300	105.01	451,543.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	7,400	51.40	380,360.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	36,740	16.62	610,618.80	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	6,200	90.30	559,860.00	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	19,900	29.39	584,861.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	17.90	352,039.30	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	32,173	36.47	1,173,349.31	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	69,871	11.40	796,529.40	
OVCTEK CHINA INC-A	6,400	51.70	330,880.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	19.07	341,353.00	

SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	16,055	236.00	3,788,980.00	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	4,600	96.31	443,026.00	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	25,900	22.93	593,887.00	
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	2,700	170.50	460,350.00	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	16,100	34.98	563,178.00	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	28,800	24.49	705,312.00	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	6,200	66.30	411,060.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	6,600	74.28	490,248.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	2,500	463.00	1,157,500.00	
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	8,200	36.50	299,300.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	28.60	277,420.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	20,300	59.69	1,211,707.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	26,200	30.61	801,982.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	11,800	67.57	797,326.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	16,100	43.20	695,520.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	64,190	80.16	5,145,470.40	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	9,600	46.75	448,800.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	20.32	487,680.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	29.56	611,892.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	8.09	529,895.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	13,900	20.40	283,560.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	10,200	100.26	1,022,652.00	
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	30,200	20.76	626,952.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	32,000	10.52	336,640.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	30,600	30.29	926,874.00	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	23,100	92.18	2,129,358.00	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	20,800	76.70	1,595,360.00	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	11,300	120.75	1,364,475.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	21,200	20.61	436,932.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	33,900	27.26	924,114.00	
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	8,100	40.67	329,427.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	977,200	3.34	3,263,848.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	344,323	4.83	1,663,080.09	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	75,900	7.59	576,081.00	
BANK OF CHINA LTD-A	361,600	3.50	1,265,600.00	



BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	528,700	5.09	2,691,083.00	
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	67,540	7.78	525,461.20	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	107,765	7.84	844,877.60	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	215,400	6.05	1,303,170.00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	158,212	7.24	1,145,454.88	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	83,370	23.07	1,923,345.90	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	231,427	8.14	1,883,815.78	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	53,200	5.23	278,236.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	190,700	6.32	1,205,224.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	573,100	3.57	2,045,967.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	298,410	31.04	9,262,646.40	
CHINA MINSHENG BANKING-A	543,800	5.60	3,045,280.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	208,843	6.48	1,353,302.64	
IND & COMM BK OF CHINA-A	848,400	5.08	4,309,872.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	301,621	15.40	4,644,963.40	
PING AN BANK CO LTD-A	279,944	12.52	3,504,898.88	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	419,221	10.09	4,229,939.89	
ANXIN TRUST CO LTD-A	86,120	2.46	211,855.20	
AVIC CAPITAL CO LTD -A	141,400	4.05	572,670.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	10.45	591,470.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	6.61	575,731.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	83,100	16.76	1,392,756.00	
CITIC SECURITIES CO-A	131,900	22.66	2,988,854.00	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	43,600	31.20	1,360,320.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	11.26	489,810.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	105,800	16.88	1,785,904.00	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	61,600	11.33	697,928.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	7.16	395,232.00	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	129,700	7.29	945,513.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	93,300	13.82	1,289,406.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	64,617	11.33	732,110.61	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	115,588	16.29	1,882,928.52	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	53,000	8.78	465,340.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	120,800	13.19	1,593,352.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	8,500	113.00	960,500.00	

HUAAN SECURITIES CO LTD-A	79,200	7.85	621,720.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	98,400	17.46	1,718,064.00	
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	11.26	466,164.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	105,500	6.41	676,255.00	
NANJING SECURITIES CO LTD-A	52,000	15.66	814,320.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	94,000	9.49	892,060.00	
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	146,100	3.46	505,506.00	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	55,500	12.92	717,060.00	
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	4.52	317,756.00	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	450,997	4.54	2,047,526.38	
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	47,600	9.56	455,056.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	47,300	9.21	435,633.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A(N)	14,190	9.21	130,689.90	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.75	422,275.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.74	482,448.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.60	464,280.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	55,167	25.30	1,395,725.10	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	88,112	27.20	2,396,646.40	
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	77,900	6.03	469,737.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	41,700	39.48	1,646,316.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.35	494,665.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	159,157	69.00	10,981,833.00	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	50,600	21.58	1,091,948.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	121,977	16.94	2,066,290.38	
CHINA VANKE CO LTD -A	135,100	25.80	3,485,580.00	
GEMDALE CORP-A	84,200	12.83	1,080,286.00	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	162,300	5.38	873,174.00	
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	56,900	7.36	418,784.00	
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	112,200	7.29	817,938.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	160,353	14.49	2,323,514.97	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	86,399	7.54	651,448.46	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	37,500	28.99	1,087,125.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	12.70	309,880.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,200	3.07	249,284.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	47,000	6.71	315,370.00	

360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	20.37	433,881.00	
AISINO CORP-A	29,300	20.64	604,752.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	14,000	32.01	448,140.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	23,900	26.24	627,136.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	7,100	79.91	567,361.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	24.27	584,907.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	14.51	699,382.00	
GLODON CO LTD-A	16,000	41.00	656,000.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	12,652	88.88	1,124,509.76	
IFLYTEK CO LTD-A	34,700	36.23	1,257,181.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	7,000	174.85	1,223,950.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	13,000	46.52	604,760.00	
VENUSTECH GROUP INC-A	13,600	37.20	505,920.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	51,100	8.17	417,487.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	39,132	43.90	1,717,894.80	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	12,400	33.82	419,368.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	563,712	4.20	2,367,590.40	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	36,600	21.40	783,240.00	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	46,100	13.17	607,137.00	
DAWNING INFORMATION INDUST-A	13,600	48.05	653,480.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	38.40	675,840.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	62,500	13.57	848,125.00	
GOERTEK INC -A	51,100	17.02	869,722.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	8.91	426,566.25	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	12.08	438,504.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	140,800	29.08	4,094,464.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	29,948	20.00	598,960.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	20,300	39.58	803,474.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A(N)	2,436	39.58	96,416.88	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	51,600	15.72	811,152.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	89,900	9.10	818,090.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	74,510	38.22	2,847,772.20	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	6,600	144.01	950,466.00	
NINESTAR CORP-A	16,800	32.65	548,520.00	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A	34,000	29.30	996,200.00	

	SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	5,300	209.90	1,112,470.00	
	SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	15,300	37.95	580,635.00	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	23.14	585,442.00	
	TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	14.53	469,319.00	
	UNISPLENDOR CORP LTD-A	26,800	38.26	1,025,368.00	
	UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	23,700	18.27	432,999.00	
	WESTONE INFORMATION INDUST-A	18,000	25.37	456,660.00	
	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	120.30	1,479,690.00	
	WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	17,500	36.09	631,575.00	
	MUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	27,135	25.90	702,796.50	
	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	13,900	42.50	590,750.00	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	7,300	90.13	657,949.00	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	55,900	17.28	965,952.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	9,700	57.94	562,018.00	
	ZTE CORP-A	54,200	41.88	2,269,896.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	597,464	5.29	3,160,584.56	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	249,700	4.44	1,108,668.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	309,009	16.49	5,095,558.41	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	378,300	2.03	767,949.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	3.06	220,014.00	
	HUANENG POWER INTL INC-A	154,000	4.37	672,980.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	126,600	7.55	955,830.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	49,200	5.20	255,840.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	87,492	8.63	755,055.96	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	5.10	380,460.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	5,100	273.80	1,396,380.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	49,020	24.06	1,179,421.20	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	62,300	23.77	1,480,871.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	5,189	267.00	1,385,463.00	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	42,000	17.06	716,520.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	9,600	56.08	538,368.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	9,026	145.74	1,315,449.24	
香港・オフショア人民元小計		29,503,559		376,991,705.57 (5,843,371,436)	
サウジアラビア	RABIGH REFINING AND PETROCHE	49,300	10.06	495,958.00	

リアル

SAUDI ARABIAN OIL CO	272,050	28.90	7,862,245.00	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	26,960	40.80	1,099,968.00	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	90,900	8.66	787,194.00	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	85,160	11.36	967,417.60	
SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	39,850	60.20	2,398,970.00	
SAUDI ARABIAN MINING CO	97,450	29.60	2,884,520.00	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	173,690	66.50	11,550,385.00	
SAUDI CEMENT	18,750	43.55	816,562.50	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	52,400	14.32	750,368.00	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	184,080	7.04	1,295,923.20	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	56,700	40.45	2,293,515.00	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	8,950	71.90	643,505.00	
JARIR MARKETING CO	15,000	119.80	1,797,000.00	
ALMARAI CO	57,250	42.30	2,421,675.00	
SAVOLA	58,800	31.20	1,834,560.00	
AL RAJHI BANK	285,530	52.50	14,990,325.00	
ALINMA BANK	176,780	18.90	3,341,142.00	
ARAB NATIONAL BANK	141,100	17.00	2,398,700.00	
BANK AL-JAZIRA	87,450	10.72	937,464.00	
BANK ALBILAD	89,320	18.90	1,688,148.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	127,860	25.10	3,209,286.00	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	277,490	32.40	8,990,676.00	
RIYAD BANK	275,390	14.70	4,048,233.00	
SAMBA FINANCIAL GROUP	224,400	19.56	4,389,264.00	
SAUDI BRITISH BANK	169,800	19.50	3,311,100.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	6,150	85.00	522,750.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	13,550	58.00	785,900.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	121,000	8.09	978,890.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	98,900	6.68	660,652.00	
ETIHAD ETISALAT CO	90,020	20.58	1,852,611.60	
SAUDI TELECOM CO	92,930	82.40	7,657,432.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	190,060	14.80	2,812,888.00	
サウジアラビアリアル小計	3,755,020		102,475,227.90	(3,027,118,232)
	603,621,391		112,923,174,466	

合 計			(112,923,174,466)
-----	--	--	-------------------

(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	682,800	12,269,916.00	
メキシコペソ小計			682,800	12,269,916.00 (54,969,223)	
インドル ピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-8.0%- 22/08/28	158,700.00		
インドルピー小計			158,700.00	( )	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	262,450	3,257,004.50	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	682,280	8,951,513.60	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	1,193,690	2,626,118.00	
南アフリカランド小計			2,138,420	14,834,636.10 (92,716,475)	
合計				147,685,698 (147,685,698)	

(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)投資証券における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	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 92銘柄	100.0%			15.6%
メキシコペソ	株式 24銘柄	97.1%			1.6%
	投資証券 1銘柄			2.9%	0.0%
ブラジルリアル	株式 55銘柄	100.0%			4.3%
チリペソ	株式 16銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 7銘柄	100.0%			0.2%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%			0.2%

英ポンド	株式	1銘柄	100.0%			0.1%
トルコリラ	株式	15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%			0.2%
ポーランドズロチ	株式	18銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式	207銘柄	100.0%			24.1%
マレーシアリングgit	株式	40銘柄	100.0%			1.9%
タイバーツ	株式	41銘柄	100.0%			2.4%
フィリピンペソ	株式	21銘柄	100.0%			0.8%
インドネシアルピア	株式	28銘柄	100.0%			1.5%
韓国ウォン	株式	114銘柄	100.0%			10.7%
台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%			12.9%
インドルピー	株式	84銘柄	100.0%			8.3%
	社債券	1銘柄				
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	12銘柄	100.0%			1.2%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%			0.2%
南アフリカランド	株式	45銘柄	97.7%			3.5%
	投資証券	3銘柄			2.3%	0.1%
アラブディルハム	株式	7銘柄	100.0%			0.5%
香港・オフショア人民元	株式	342銘柄	100.0%			5.2%
サウジアラビアリアル	株式	33銘柄	100.0%			2.7%

## 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	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,455,867,992	1,516,929,208
コール・ローン	35,277,833	4,206,055,713
投資証券	56,996,310,227	86,509,306,527
未収入金	2,315,297,470	6,853,462
未収配当金	87,073,178	271,945,000
流動資産合計	60,889,826,700	92,511,089,910
<b>資産合計</b>		
60,889,826,700		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	156,195	137,580
未払金	2,414,082,067	-
未払解約金	27,307,114	4,133,603,186
未払利息	38	3,141
流動負債合計	2,441,545,414	4,133,743,907
<b>負債合計</b>		
2,441,545,414		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	26,349,988,728	61,113,016,458
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	32,098,292,558	27,264,329,545
元本等合計	58,448,281,286	88,377,346,003
<b>純資産合計</b>		
58,448,281,286		
<b>負債純資産合計</b>		
60,889,826,700		
92,511,089,910		

## 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>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	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	2020年 3月23日現在
1.	期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
	期首元本額	3,106,220,649円	26,349,988,728円
	期首からの追加設定元本額	23,380,540,278円	39,455,861,975円
	期首からの一部解約元本額	136,772,199円	4,692,834,245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	2,547,445,568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	40,298,694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	58,171,089,246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	354,182,950円
	計	26,349,988,728円	61,113,016,458円
2.	受益権の総数	26,349,988,728口	61,113,016,458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 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、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。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(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

(2020年 3月23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	49,145,631,955
合計	49,145,631,955

(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

(2020年 3月23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	384,203,580	-	384,066,000	137,580
	米ドル	277,075,000	-	276,975,000	100,000
	加ドル	7,662,700	-	7,662,000	700
	ユーロ	35,535,000	-	35,517,000	18,000
	英ポンド	38,533,680	-	38,520,000	13,680
	豪ドル	25,397,200	-	25,392,000	5,200
合計		384,203,580	-	384,066,000	137,580

(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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	2.2182円	1口当たり純資産額	1.4461円
(1万口当たり純資産額)	(22,182円)	(1万口当たり純資産額)	(14,461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	81,352	1,203,196.08	
		AGREE REALTY CORPORATION	42,787	2,255,302.77	
		ALEXANDER'S INC	2,161	509,239.65	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	114,722	14,146,369.82	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	43,376	974,224.96	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	128,269	2,960,448.52	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	105,388	760,901.36	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	238,689	4,661,596.17	
		AMERICOLD REALTY TRUST	179,173	5,387,732.11	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	139,527	3,950,009.37	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	197,236	1,057,184.96	
		ARA US HOSPITALITY TRUST	508,600	175,467.00	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	69,601	96,745.39	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	130,670	17,198,785.40	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	16,785	100,877.85	
		BOSTON PROPERTIES INC	134,608	11,037,856.00	

BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	29,628	51,552.72
BRANDYWINE REALTY TRUST	163,941	1,347,595.02
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	278,645	2,825,460.30
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	65,149	570,053.75
BRT APARTMENTS CORP	8,589	77,043.33
CAMDEN PROPERTY TRUST	90,471	6,427,059.84
CARETRUST REIT INC	91,512	1,149,390.72
CBL&ASSOCIATES PROPERTIES	173,000	67,470.00
CEDAR REALTY TRUST INC	78,090	64,033.80
CHATHAM LODGING TRUST	47,094	221,341.80
CITY OFFICE REIT INC	53,145	393,804.45
CLIPPER REALTY INC	14,403	83,249.34
COLONY CAPITAL INC-A	470,913	715,787.76
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	108,248	947,170.00
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	19,612	511,677.08
CORECIVIC INC	114,935	1,137,856.50
COREPOINT LODGING INC	39,191	139,519.96
CORESITE REALTY CORP	35,299	3,564,493.02
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	104,992	1,731,318.08
COUSINS PROPERTIES INC	136,944	3,108,628.80
CUBESMART	181,763	3,882,457.68
CYRUSONE INC	105,766	4,766,873.62
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	177,288	691,423.20
DIGITAL REALTY TRUST INC	245,741	29,783,809.20
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	233,697	584,242.50
DOUGLAS EMMETT INC	154,152	3,935,500.56
DUKE REALTY CORPORATION	343,607	9,273,952.93
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	72,148	1,663,732.88
EASTGROUP PROPERTIES INC	35,777	3,213,847.91
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	139,360	1,109,305.60
EPR PROPERTIES	72,901	1,315,863.05
EQUINIX INC	79,724	40,381,800.48
EQUITY COMMONWEALTH	115,498	3,404,881.04
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	170,451	8,319,713.31
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	326,543	18,054,562.47
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	79,631	1,010,517.39
ESSEX PROPERTY TRUST INC	61,838	12,140,654.54
EXTRA SPACE STORAGE INC	121,311	9,670,912.92
FARMLAND PARTNERS INC	29,438	177,511.14
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	65,985	4,721,886.60
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	118,526	3,287,911.24
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	62,203	896,967.26

FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	104,190	473,022.60	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	49,738	479,971.70	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	190,955	3,652,969.15	
GEO GROUP INC/THE	110,223	1,288,506.87	
GETTY REALTY CORPORATION	29,452	540,149.68	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	31,561	301,091.94	
GLADSTONE LAND CORP	15,773	165,774.23	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	34,323	325,038.81	
GLOBAL NET LEASE INC	86,445	1,064,137.95	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	125,539	3,187,435.21	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	193,966	4,259,493.36	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	461,673	9,676,666.08	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	34,886	91,052.46	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	97,174	2,737,391.58	
HOST HOTELS & RESORTS INC	671,789	7,147,834.96	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	144,481	2,599,213.19	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	79,852	699,503.52	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	58,943	838,169.46	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	15,178	907,340.84	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	10,831	597,004.72	
INVITATION HOMES INC	503,883	8,661,748.77	
IRON MOUNTAIN INC	268,803	6,104,516.13	
JBG SMITH PROPERTIES	110,426	2,909,725.10	
KILROY REALTY CORPORATION	91,276	4,676,069.48	
KIMCO REALTY CORPORATION	394,937	4,198,180.31	
KITE REALTY GROUP TRUST	80,798	777,276.76	
LEXINGTON REALTY TRUST	232,201	2,015,504.68	
LIFE STORAGE INC	43,772	3,260,576.28	
LTC PROPERTIES INC	35,298	970,695.00	
MACERICH CO/THE	102,791	757,569.67	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	81,998	1,226,690.08	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,354,547	866,910.08	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	483,125	6,797,568.75	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	106,694	9,335,725.00	
MONMOUTH RE INVST CORP	88,383	873,224.04	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	160,590	4,812,882.30	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	53,928	1,293,193.44	
NATL HEALTH INVESTORS INC	40,880	1,546,081.60	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	77,470	161,912.30	
NEXPOINT RESIDENTIAL	19,673	531,171.00	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	47,035	1,026,774.05	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	203,793	4,571,076.99	

ONE LIBERTY PROPERTIES INC	14,450	219,640.00
PARAMOUNT GROUP INC	183,043	1,255,674.98
PARK HOTELS & RESORTS INC	219,962	1,473,745.40
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	115,987	984,729.63
PENN REAL ESTATE INVEST TST	51,295	67,196.45
PHYSICIANS REALTY TRUST	173,969	2,207,666.61
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	117,735	1,710,689.55
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,352	136,858.00
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	41,108	304,199.20
PRIME US REIT	443,700	288,405.00
PROLOGIS INC	689,819	43,334,429.58
PS BUSINESS PARKS INC	18,834	2,074,941.78
PUBLIC STORAGE	140,565	24,067,539.30
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	54,343	2,432,936.11
REALTY INCOME CORP	304,933	14,459,922.86
REGENCY CENTERS CORP	157,063	5,544,323.90
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	105,593	763,437.39
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	192,396	921,576.84
RETAIL VALUE INC	15,006	139,705.86
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	103,416	3,510,973.20
RLJ LODGING TRUST	152,728	711,712.48
RPT REALTY	78,792	514,511.76
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	50,616	1,087,737.84
SABRA HEALTH CARE REIT INC	190,618	1,728,905.26
SAFEHOLD INC	11,651	605,852.00
SAUL CENTERS INC	10,793	276,408.73
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	32,666	212,002.34
SERVICE PROPERTIES TRUST	149,994	769,469.22
SIMON PROPERTY GROUP INC	286,833	13,808,140.62
SITE CENTERS CORP	143,783	815,249.61
SL GREEN REALTY CORP	76,307	3,497,912.88
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	93,244	2,408,492.52
STAG INDUSTRIAL INC	138,584	2,993,414.40
STORE CAPITAL CORP	199,872	3,561,719.04
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	89,531	300,824.16
SUN COMMUNITIES INC	86,667	9,724,904.07
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	206,993	1,548,307.64
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	80,909	563,126.64
TAUBMAN CENTERS INC	57,225	2,474,409.00
TERRENO REALTY CORP	62,425	2,752,318.25
UDR INC	274,275	8,785,028.25
UMH PROPERTIES INC	36,290	359,633.90
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	12,165	821,137.50

		URBAN EDGE PROPERTIES	110,818	902,058.52	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	28,476	307,256.04	
		VENTAS INC	347,957	7,522,830.34	
		VEREIT INC	996,358	4,603,173.96	
		VICI PROPERTIES INC	430,438	5,298,691.78	
		VORNADO REALTY TRUST	148,637	4,408,573.42	
		WASHINGTON PRIME GROUP INC	170,835	198,168.60	
		WASHINGTON REIT	73,760	1,611,656.00	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	113,140	1,595,274.00	
		WELLTOWER INC	378,924	16,073,956.08	
		WHITESTONE REIT	40,197	246,407.61	
		WP CAREY INC	161,137	7,953,722.32	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	100,691	795,458.90	
米ドル小計			23,660,964	580,111,244.54 (64,287,928,119)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	56,436	2,151,904.68	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	63,894	405,726.90	
		BOARDWALK EQUITIES INC	21,594	423,026.46	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	77,685	3,423,577.95	
		CHOICE PROPERTIES REIT	149,388	1,770,247.80	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	86,077	816,870.73	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	36,661	369,176.27	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	50,327	541,518.52	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	59,705	478,834.10	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	22,333	414,947.14	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	104,991	1,342,834.89	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	23,854	1,171,231.40	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	127,916	1,157,639.80	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	56,758	766,233.00	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	43,264	774,858.24	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	18,885	353,527.20	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	19,569	245,590.95	
		NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	29,813	872,030.25	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	70,418	530,951.72	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	147,568	2,265,168.80	
		SLATE OFFICE REIT	26,167	82,426.05	
		SLATE RETAIL REIT	22,843	145,738.34	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	70,106	1,224,751.82	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	65,461	510,595.80	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	46,848	214,095.36	
加ドル小計			1,498,561	22,453,504.17 (1,720,836,559)	



ユーロ	投資証券	AEDIFICA	22,939	1,874,116.30	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	149,310	1,733,489.10	
		ALTAREA	3,496	368,478.40	
		BEFIMMO S.C.A.	23,128	956,342.80	
		COFINIMMO	23,209	2,566,915.40	
		COVIVIO	41,425	2,197,596.25	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	41,262	417,571.44	
		GECINA SA	51,272	5,521,994.40	
		HAMBORNER REIT AG	75,189	608,955.71	
		HIBERNIA REIT PLC	714,394	614,378.84	
		ICADE	25,734	1,882,442.10	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	43,281	161,438.13	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	228,134	1,645,986.81	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	23,141	451,249.50	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	446,823	520,995.61	
		KLEPIERRE	194,833	4,208,392.80	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	63,843	260,798.65	
		MERCIALYS	27,706	196,574.07	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	345,272	2,560,191.88	
		MONTEA	9,668	712,531.60	
		NSI NV	15,264	479,289.60	
		RETAIL ESTATES	11,142	537,601.50	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	128,673	8,651,972.52	
		VASTNED RETAIL	19,408	307,034.56	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	120,885	2,374,423.17			
WERELDHAVE NV	38,125	290,512.50			
ユーロ小計			2,887,556	42,101,273.64 (4,985,211,811)	
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	185,068	116,592.84	
		ASSURA PLC	2,217,738	1,583,464.93	
		BIG YELLOW GROUP PLC	141,189	1,176,810.31	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	876,081	3,162,652.41	
		CAPITAL & REGIONAL PLC	44,266	34,217.61	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	639,741	504,115.90	
		DERWENT LONDON PLC	97,924	2,925,969.12	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	537,097	348,575.95	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	235,529	1,412,231.88	
		HAMMERSON PLC	742,433	764,705.99	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	33,233.07	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	701,095	4,289,299.21	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	765,771	1,160,143.06	
		LXI REIT PLC	528,945	547,987.02	
		NEWRIVER REIT PLC	309,118	214,837.01	

		PICTON PROPERTY INCOME LTD	471,544	282,926.40	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,131,859	1,566,492.85	
		RDI REIT PLC	251,985	146,151.30	
		REGIONAL REIT LTD	441,862	287,210.30	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	189,739	1,101,434.89	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	567,740	208,360.58	
		SEGRO PLC	1,023,017	7,138,612.62	
		SHAFTESBURY PLC	206,958	1,230,365.31	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	342,202	258,704.71	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,602,319	1,679,230.31	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	872,860	479,200.14	
		UNITE GROUP PLC	338,137	2,478,544.21	
		WORKSPACE GROUP PLC	122,908	787,840.28	
英bond小計			16,343,871	35,919,910.21 (4,612,834,869)	
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	354,128	934,897.92	
		APN INDUSTRIA REIT	127,575	256,425.75	
		ARENA REIT	316,817	468,889.16	
		BWP TRUST	486,759	1,377,527.97	
		CENTURIA OFFICE REIT	402,389	674,001.57	
		CHARTER HALL GROUP	431,300	3,092,421.00	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	420,053	1,638,206.70	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	332,356	1,050,244.96	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	260,414	489,578.32	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	1,780,855	1,433,588.27	
		DEXUS	1,018,765	9,505,077.45	
		GDI PROPERTY GROUP	556,405	612,045.50	
		GOODMAN GROUP	1,498,010	17,137,234.40	
		GPT GROUP	1,812,491	5,908,720.66	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	298,006	834,416.80	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	115,498	219,446.20	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	248,985	774,343.35	
		MIRVAC GROUP	3,709,309	7,288,792.18	
		NATIONAL STORAGE REIT	773,266	1,113,503.04	
		RURAL FUNDS GROUP	347,421	667,048.32	
		SCENTRE GROUP	4,983,509	8,048,367.03	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	924,978	1,988,702.70	
		STOCKLAND	2,277,422	4,873,683.08	
		VICINITY CENTRES	3,020,340	3,428,085.90	
		VIVA ENERGY REIT	631,614	1,263,228.00	
豪ドル小計			27,128,665	75,078,476.23 (4,767,483,240)	

ニュー ジーラ ンド ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	1,239,788	2,640,748.44
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	470,097	1,010,708.55
ニュージーランドドル小計			1,709,885	3,651,456.99 (227,230,168)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	1,898,000	7,819,760.00
		FORTUNE REIT	1,426,000	9,383,080.00
		LINK REIT	1,963,200	131,043,600.00
		PROSPERITY REIT	1,068,000	2,541,840.00
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,075,000	3,762,500.00
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,321,000	4,808,440.00
香港ドル小計			8,952,200	160,233,570.00 (2,289,737,715)
シンガ ポ ー ル ド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	449,025	444,534.75
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	2,813,703	7,062,394.53
		ASCOTT TRUST	1,666,992	1,241,909.04
		CACHE LOGISTICS TRUST	954,658	377,089.91
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	2,686,050	4,002,214.50
		CAPITALAND MALL TRUST	2,669,600	4,751,888.00
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	682,757	710,067.28
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	784,500	564,840.00
		ESR REIT	1,784,759	481,884.93
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	908,800	372,608.00
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	541,600	330,376.00
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	671,889	1,377,372.45
		FRASERS COMMERCIAL TRUST	680,900	674,091.00
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	738,400	280,592.00
		FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	1,426,710	1,012,964.10
		KEPPEL DC REIT	1,178,477	2,250,891.07
		KEPPEL REIT	1,763,000	1,533,810.00
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	1,695,500	203,460.00
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,022,031	3,578,994.87
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,431,660	3,006,486.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,812,944	3,881,862.72
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	2,083,900	1,531,666.50
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	2,250,635	731,456.37
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	403,700	1,170,730.00
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	760,900	201,638.50
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	513,200	305,354.00
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	787,121	188,909.04
SPH REIT	916,800	687,600.00		
STARHILL GLOBAL REIT	1,438,200	618,426.00		

		SUNTEC REIT	2,211,400	2,631,566.00	
シンガポールドル小計			41,729,811	46,207,677.56 (3,513,631,801)	
韓国ウォン	投資証券	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	29,117	180,525,400.00	
韓国ウォン小計			29,117	180,525,400.00 (15,633,499)	
イスラエルシュケル	投資証券	REIT 1 LTD	179,032	2,900,318.40	
イスラエルシュケル小計			179,032	2,900,318.40 (88,778,746)	
合計				86,509,306,527 (86,509,306,527)	

(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 157銘柄	100.0%	74.3%
加ドル	投資証券 25銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券 26銘柄	100.0%	5.8%
英ポンド	投資証券 28銘柄	100.0%	5.3%
豪ドル	投資証券 25銘柄	100.0%	5.5%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.3%
香港ドル	投資証券 7銘柄	100.0%	2.6%
シンガポールドル	投資証券 30銘柄	100.0%	4.1%
韓国ウォン	投資証券 1銘柄	100.0%	0.0%
イスラエルシュケル	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

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,588,914,975	958,867,253
投資証券	61,490,493,560	88,172,287,120
未収配当金	389,093,728	1,145,546,765
流動資産合計	63,468,502,263	90,276,701,138
資産合計	63,468,502,263	90,276,701,138
<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	716
流動負債合計	1,239,437,842	716
負債合計	1,239,437,842	716
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	25,066,587,139	57,875,137,259
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	37,162,477,282	32,401,563,163
元本等合計	62,229,064,421	90,276,700,422
純資産合計	62,229,064,421	90,276,700,422
負債純資産合計	63,468,502,263	90,276,701,138

## 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	2020年 3月23日現在
1.	期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
	期首元本額	3,949,954,874円	25,066,587,139円
	期首からの追加設定元本額	21,409,701,569円	33,721,496,167円

期首からの一部解約元本額	293,069,304円	912,946,047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	2,301,714,919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	1,805,242,933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	186,734,401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	53,581,445,006円
計	25,066,587,139円	57,875,137,259円
2. 受益権の総数	25,066,587,139口	57,875,137,259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 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23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。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。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。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (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。	同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（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

（2020年 3月23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	52,935,008,998
合計	52,935,008,998

(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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	2.4826円	1口当たり純資産額	1.5599円
(1万口当たり純資産額)	(24,826円)	(1万口当たり純資産額)	(15,599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	1,592	119,400,000	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,897	140,567,700	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,917	261,654,900	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	4,350	2,227,200,000	
	M C U B S M i d C i t y 投資法人 投資証券	16,797	1,031,335,800	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	15,063	1,521,363,000	
	産業ファンド投資法人 投資証券	16,861	2,239,140,800	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	12,417	3,213,519,600	
	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	8,541	1,115,454,600	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	6,560	1,677,392,000	
	G L P 投資法人 投資証券	32,608	3,117,324,800	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	5,700	1,357,170,000	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	19,700	5,342,640,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,992	564,931,200	
	O n e リート投資法人 投資証券	2,041	389,831,000	
	イオンリート投資法人 投資証券	14,129	1,124,668,400	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	11,134	1,013,194,000	
	日本リート投資法人 投資証券	4,252	982,212,000	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	84,110	962,218,400	
	日本ヘルスケア投資法人 投資証券	635	99,060,000	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	38,280	1,925,484,000	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	2,850	235,125,000	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	5,056	675,987,200	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	2,792	258,818,400	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,621	196,312,900	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	42,265	3,888,380,000	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	2,169	93,158,550	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	12,172	1,309,707,200	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	4,345	275,907,500	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	1,290	96,621,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	3,726	1,512,756,000		



大江戸温泉リート投資法人 投資証券	2,224	111,200,000	
さくら総合リート投資法人 投資証券	2,833	149,582,400	
投資法人みらい 投資証券	14,889	463,047,900	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	3,072	216,576,000	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,577	763,049,700	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,461	245,115,600	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	1,900	142,310,000	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,716	243,398,000	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,725	239,800,000	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	12,678	8,202,666,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	13,092	7,187,508,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	24,744	2,573,376,000	
オリックス不動産投資法人 投資証券	26,086	2,877,285,800	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	8,604	2,112,282,000	
プレミア投資法人 投資証券	11,825	967,285,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	8,778	932,223,600	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	9,091	690,006,900	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	29,396	2,454,566,000	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	9,357	995,584,800	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	57,427	1,172,085,070	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	4,650	1,214,115,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	8,153	578,047,700	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	8,554	1,710,800,000	
福岡リート投資法人 投資証券	6,771	568,086,900	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	4,050	1,956,150,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	10,137	579,836,400	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	3,022	1,406,741,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	5,913	570,013,200	
スターツプロシード投資法人 投資証券	2,039	315,841,100	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	18,680	4,130,148,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	42,175	1,190,178,500	
日本賃貸住宅投資法人 投資証券	14,726	1,150,100,600	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	12,110	1,094,744,000	
合計	769,317	88,172,287,120	

(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	2020年 3月23日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	396,746,330	732,854,810
流動資産合計	396,746,330	732,854,810
資産合計	396,746,330	732,854,810
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	7,271	656,995
未払利息	429	547
流動負債合計	7,700	657,542
負債合計	7,700	657,542
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	390,398,338	720,586,424
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,340,292	11,610,844
元本等合計	396,738,630	732,197,268
純資産合計	396,738,630	732,197,268
負債純資産合計	396,746,330	732,854,810

## 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	2020年 3月23日現在
1. 期首	2019年 3月23日	2019年 9月25日
期首元本額	132,401,223円	390,398,338円
期首からの追加設定元本額	270,861,549円	410,081,091円
期首からの一部解約元本額	12,864,434円	79,893,005円
元本の内訳		
上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
上場インデックスファンド海外債券( F T S E W G B I ) 毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	12,262,685円	10,178,150円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	13,808,022円	12,140,918円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	951,470円	831,199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	6,466,526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	2,011,447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	1,198,081円
資源ファンド(株式と通貨)円コース	25,231円	25,650円
資源ファンド(株式と通貨)メキシコペソ・コース	25,615円	13,153円
資源ファンド(株式と通貨)トルコリラ・コース	88,232円	43,460円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース	146,129円	96,766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	15,370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	11,902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	25,026円
グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	176,560,458円	435,617,144円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	89,993,708円	182,461,308円
日興・GS 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	8,702,713円	8,031,256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	17,577,127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	4,692,376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	2,448,540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	1,360,880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	3,601,901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	749,866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	28,126,983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	816,258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	604,967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	256,255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	965,880円
計	390,398,338円	720,586,424円
2. 受益権の総数	390,398,338口	720,586,424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 2019年 3月23日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 3月23日
--	--------------------------------	--------------------------------

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 3月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（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		2020年 3月23日現在	
1口当たり純資産額	1.0162円	1口当たり純資産額	1.0161円
(1万口当たり純資産額)	(10,162円)	(1万口当たり純資産額)	(10,161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2020年 3月31日現在です。

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	188,315,749,903円
負債総額	388,595,330円
純資産総額（ - ）	187,927,154,573円
発行済口数	192,600,741,022口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9757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	535,891,357,726円
負債総額	5,091,268,969円
純資産総額（ - ）	530,800,088,757円
発行済口数	504,198,254,793口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0528円

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

## 純資産額計算書

資産総額	207,161,621,278円
負債総額	361,652,618円
純資産総額（ - ）	206,799,968,660円
発行済口数	93,108,573,715口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2211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	124,344,221,610円
負債総額	1,745,997円
純資産総額（ - ）	124,342,475,613円
発行済口数	87,495,621,792口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4211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	107,280,252,565円
負債総額	6,572,117,790円
純資産総額（ - ）	100,708,134,775円
発行済口数	61,335,403,899口

1口当たり純資産額（ / ）	1.6419円
----------------	---------

## 日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	110,946,795,928円
負債総額	92,008,396円
純資産総額（ - ）	110,854,787,532円
発行済口数	58,153,084,211口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9063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	723,699,698円
負債総額	1,594,251円
純資産総額（ - ）	722,105,447円
発行済口数	710,656,421口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0161円

## 第三部【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】

<更新後>

##### (1) 資本金の額

2020年3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（2020年3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（2020年3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】

<更新後>



- ・「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、2020年3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	181,300
株式投資信託	784	151,780
単位型	269	10,559
追加型	515	141,221
公社債投資信託	50	29,520
単位型	37	1,017
追加型	13	28,503

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

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。  
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第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。  
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期中間会計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,024	3	20,680
有価証券		19		1
前払費用		551		495
未収入金		73		38
未収委託者報酬		15,873		16,867
未収収益	3	3,174	3	618
関係会社短期貸付金		1,128		2,408
立替金		2,776		791
その他	2,3	4,179	2	869
流動資産合計		41,800		42,769
固定資産				

有形固定資産				
建物	1	68	1	136
器具備品	1	122	1	137
有形固定資産合計		191		274
無形固定資産				
ソフトウェア		99		107
無形固定資産合計		99		107
投資その他の資産				
投資有価証券		14,103		16,755
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		490		447
長期前払費用		0		-
繰延税金資産		1,504		1,913
投資その他の資産合計		41,868		44,886
固定資産合計		42,159		45,268
資産合計		83,959		88,038

(単位：百万円)

		第59期 (2018年3月31日)		第60期 (2019年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金	3	3,804		354
未払金		5,874		6,112
未払収益分配金		7		7
未払償還金		91		71
未払手数料	3	5,124	3	5,299
その他未払金		651		734
未払費用	3	4,634	3	3,897
未払法人税等		2,185		2,382
未払消費税等	4	788	4	621
賞与引当金		2,286		2,680
役員賞与引当金		198		210
その他		41	3	172
流動負債合計		19,813		16,431
固定負債				
退職給付引当金		1,316		1,405
その他		318		629
固定負債合計		1,634		2,035
負債合計		21,448		18,466
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	39,959	47,142
利益剰余金合計	39,959	47,142
自己株式	786	833
株主資本合計	61,756	68,891
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	408	493
繰延ヘッジ損益	346	185
評価・換算差額等合計	754	679
純資産合計	62,511	69,571
負債純資産合計	83,959	88,038

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

固定資産減価償却費	152	108
福利費	974	1,071
諸経費	3,175	3,106
一般管理費計	15,664	16,401
営業利益	9,526	10,540

(単位：百万円)

	第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		26		37
受取配当金	1	1,120	1	1,865
有価証券償還益		1		1
デリバティブ収益		-	1	142
時効成立分配金・償還金		1		21
為替差益		79		58
その他		41		48
営業外収益合計		1,272		2,176
営業外費用				
支払利息	1	223	1	286
デリバティブ費用	1	295		-
時効成立後支払分配金・償還金		0		78
長期差入保証金償却額		212		-
その他		34		24
営業外費用合計		767		388
経常利益		10,030		12,328
特別利益				
投資有価証券売却益		199		218
特別利益合計		199		218
特別損失				
投資有価証券売却損		133		176
固定資産処分損		7		0
役員退職一時金		117		180
損害賠償損失		81		-
特別損失合計		340		357
税引前当期純利益		9,890		12,189
法人税、住民税及び事業税		3,217		3,741
法人税等調整額		307		375
法人税等合計		2,910		3,366
当期純利益		6,979		8,823

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本剰余金	資本剰余金	その他利益剰余金	利益剰余金		

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額等 合計	
当期首残高	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：百万円）

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	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

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 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。 建物 3年～15年 器具備品 4年～20年</p> <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>
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。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</p> <p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>数理計算上の差異の費用処理方法</p> <p>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> <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> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>
--	--

## (未適用の会計基準等)

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

## (1) 概要

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

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

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

## (表示方法の変更)

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

## (貸借対照表関係)

<p>第59期 (2018年3月31日)</p>	<p>第60期 (2019年3月31日)</p>
------------------------------	------------------------------

<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち3,030百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>
--	---

## ( 損益計算書関係 )

第59期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
<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> <p>受取配当金 979百万円</p> <p>デリバティブ収益 407百万円</p> <p>支払利息 213百万円</p>	<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> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

## 第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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



## 3 新株予約権等に関する事項

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

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

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,494,900	-	323,400	1,171,500	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	108,900	-	33,000	75,900	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,686,200	-	630,300	2,055,900	-

2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,877,000	-	66,000	3,811,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,422,000	66,000	4,356,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	1,118,700	15,088,300	-

- (注) 1 2017年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。  
3 2009年度ストックオプション(1)1,171,500株、2009年度ストックオプション(2)75,900株、2011年度ストックオプション(1)2,055,900株及び2016年度ストックオプション(1)1,206,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)2,412,000株、2016年度ストックオプション(2)及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(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 其他有価証券	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 デリバティブ取引計	336 321	336 321	- -

( 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、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありませぬ。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ぬ。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金及び借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

（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 其他有価証券」には含めておりません。

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

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

(有価証券関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 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	投資信託	9,340	8,440	900

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

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	4,189	218	176
合計	4,189	218	176

### (デリバティブ取引関係)

第59期(2018年3月31日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引 株式関連

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

- (注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
- 2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

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



## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 第60期(2019年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

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

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

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

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

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第59期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) ス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	1,494,900	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。

## 中間財務諸表等

## (1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		23,147
有価証券		10
未収委託者報酬		13,391
未収収益		845
関係会社短期貸付金		2,358
その他	2	2,563
流動資産合計		42,316
固定資産		
有形固定資産	1	268
無形固定資産		83
投資その他の資産		
投資有価証券		17,535
関係会社株式		25,769
長期差入保証金		498
繰延税金資産		1,879
投資その他の資産合計		45,684
固定資産合計		46,036
資産合計		88,353

(単位:百万円)

		第61期中間会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		5,950
未払費用		3,948
未払法人税等		1,788
未払消費税等	3	415
賞与引当金		1,432
役員賞与引当金		27
その他		559
流動負債合計		14,122

固定負債		
退職給付引当金		1,433
その他		494
固定負債合計		1,927
負債合計		16,050
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		49,870
利益剰余金合計		49,870
自己株式		905
株主資本合計		71,547
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		356
繰延ヘッジ損益		398
評価・換算差額等合計		755
純資産合計		72,302
負債純資産合計		88,353

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		37,324
その他営業収益		1,394
営業収益合計		38,718
営業費用及び一般管理費	1	33,922
営業利益		4,796
営業外収益	2	2,859
営業外費用	3	124
経常利益		7,530
特別利益	4	126
特別損失	5	4
税引前中間純利益		7,651
法人税等	6	1,711
中間純利益		5,940

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第61期中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）



	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	47,142	47,142	833	68,891
当中間期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
中間純利益				5,940	5,940		5,940
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	2,727	2,727	71	2,655
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	49,870	49,870	905	71,547

	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	493	185	679	69,571
当中間期変動額				
剰余金の配当				3,212
中間純利益				5,940
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	136	212	75	75
当中間期変動額合計	136	212	75	2,731
当中間期末残高	356	398	755	72,302

## 注記事項

（重要な会計方針）

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30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</p> <p>其他有価証券 時価のあるもの 中間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)</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p>

<p>2 固定資産の減価償却の方法</p>	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、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>
<p>3 引当金の計上基準</p>	<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中間会計期間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中間会計期間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当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
<p>4 ヘッジ会計の方法</p>	<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>
<p>5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>(1) 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、当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第61期中間会計期間 (2019年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 1,977百万円
2	信託資産 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	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。
4	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396百万円に対して保証を行っております。

## (中間損益計算書関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 40百万円 無形固定資産 18百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 51百万円 受取配当金 2,711百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 91百万円 デリバティブ費用 2百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 126百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 4百万円
6	中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 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)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	442,200	1,613,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	1,533,000	2,085,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,018,000	2,793,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,018,000	3,338,000	-
合計		15,088,300	-	5,258,600	9,829,700	-

(注) 1 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)、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)、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)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、2016年度ストックオプション(1)1,251,000株及び2016年度ストックオプション(2)937,000株は、当中間会計期間末現在、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)834,000株、2016年度ストックオプション(2)1,856,000株及び2017年度ストックオプション(1)3,338,000株は権利行使期間の初日が到来しておりません。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

##### (リース取引関係)

第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	
1年内	898百万円
1年超	6,604百万円
合計	7,503百万円

##### (金融商品関係)

#### 第61期中間会計期間(2019年9月30日)

##### 金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、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)

	中間貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	23,147	23,147	-
(2) 未収委託者報酬	13,391	13,391	-
(3) 未収収益	845	845	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,358	2,358	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	17,529	17,529	-
(6) 未払金	(5,950)	(5,950)	-
(7) 未払費用	(3,948)	(3,948)	-
(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	(64)	(64)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	75	75	-
デリバティブ取引計	11	11	-

( 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は、貸借対照表上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86百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、10百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額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(中間貸借対照表計上額22,876百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額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。

(有価証券関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
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	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額

中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託	12,130	11,325	805
	小計	12,130	11,325	805
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託	5,399	5,690	291
	小計	5,399	5,690	291
合計		17,529	17,015	513

- (注) 1 減損処理にあたっては、中間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。当中間会計期間については、該当ございません。
- 2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額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「其他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

第61期中間会計期間(2019年9月30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	2,129	-	47	47
合計		2,129	-	47	47

(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	1,760	-	17	17
合計		1,760	-	17	17

(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

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ 会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		2,261	-	10
	豪ドル		71	-	2
	シンガポールドル		913	-	11

	ユーロ		72	-	2
	香港ドル		425	-	1
	人民元		2,091	-	68
	合計		5,834	-	75

## (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61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,004百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	10,509百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,047百万円

## (ストックオプション等関係)

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)  
該当事項はありません。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

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

## [関連情報]

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、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場合、記載しておりません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30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61期中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

## ( 1株当たり情報 )

項目	第61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
1株当たり純資産額	369円72銭
1株当たり中間純利益金額	30円36銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等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株当たり中間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61期中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
中間純利益(百万円)	5,940
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	5,940
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,640
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)1,613,700株、 2016年度ストックオプション(1)2,085,000株、 2016年度ストックオプション(2)2,793,000株、 2017年度ストックオプション(1)3,338,000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61期中間会計期間 (2019年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	72,302
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	72,302
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,558

## ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

## 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】

&lt; 更新後 &gt;

( 1 ) 受託会社



名 称	資本金の額 (2019年9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。

&lt; 更新後 &gt;

## (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円 (2019年3月末現在)	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。
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
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	30億円 (2019年12月25日現在)	
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	
中銀証券株式会社	20億円 (2019年6月27日現在)	
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 (2019年6月25日現在)	
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	30億円 (2019年6月21日現在)	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円 (2019年3月末現在)	
フィデリティ証券株式会社	9,257百万円 (2019年3月末現在)	
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
ワイエム証券株式会社	1,270百万円 (2019年6月28日現在)
株式会社愛知銀行 1	18,000百万円
株式会社足利銀行	135,000百万円
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
株式会社北九州銀行	10,000百万円
株式会社紀陽銀行	80,096百万円
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円
株式会社七十七銀行	24,658百万円
株式会社ジャパネット銀行	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	31,000百万円
株式会社第三銀行	37,461百万円
株式会社但馬銀行	5,481百万円
株式会社筑邦銀行	8,000百万円
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
株式会社東京スター銀行	26,000百万円
株式会社栃木銀行	27,408百万円
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
株式会社南都銀行	37,924百万円
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
株式会社北都銀行	12,500百万円
株式会社北洋銀行	121,101百万円

銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社北陸銀行	140,409百万円	
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	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行 2	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,841百万円 (出資の総額) (2019年3月末現在)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
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7月6日より取扱開始予定です。
- 2 2020年7月1日より取扱開始予定です。

## 独立監査人の監査報告書

2020年4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

### PWC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（隔月分配型）の2019年9月25日から2020年3月23日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2020年3月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 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。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年12月5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 貞 廣 篤 典  
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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

#### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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、中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。