

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2020年10月9日

【計算期間】 第12期(自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)

【ファンド名】 ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)  
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）は、市場動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

（「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信 / 海外 / 株式 / 特殊型（絶対収益追求型）に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

##### <商品分類表>

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

##### <属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 (投資信託証券) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	<為替ヘッジあり> あり(フルヘッジ)  <為替ヘッジなし> なし	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ショート 型 / 絶対収益追求型 その他

## &lt; 各分類および区分の定義 &gt;

## ・ 商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来 <sup>1</sup> の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
補足分類	特殊型 (絶対収益追求型)	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

## ・ 属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券）	目論見書または投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル (日本を含む)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
特殊型による属性区分	絶対収益追求型	目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用され、かつ親投資信託はファンド・オブ・ファンズ形式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」合わせて1,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

ファンドの特色（当ファンドおよびマザーファンドの特色）

- a. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、買い建て・売り建てポジションを構築することにより、世界の株式市場の動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
- b. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、絶対収益の追求を目指す2つの投資信託証券（以下「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行ないます。

絶対収益追求とは、特定の市場（当ファンドにおいては世界の株式市場を指します。）の動向に左右されにくい収益の追求を旨とするをいいます。ただし、必ず収益を得ることができるということを意味するものではありません。

「為替ヘッジなし」は、世界の株式市場の動向に左右されにくい収益の追求を目指しますが、為替相場の変動による影響を受けます。

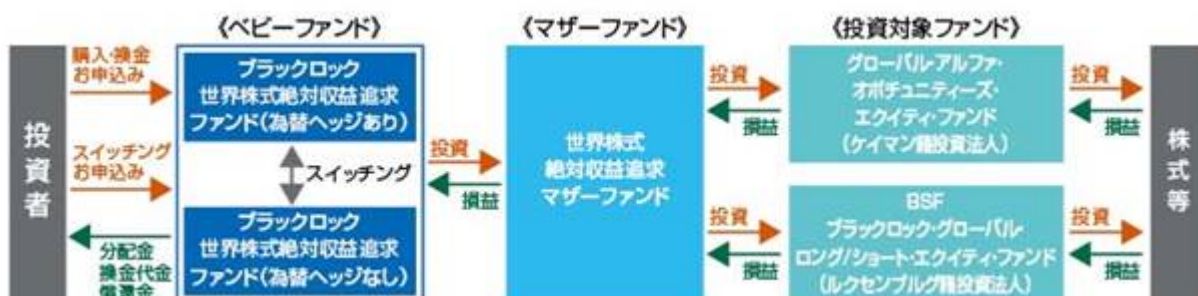
- 各投資対象ファンドにおいて買い建て・売り建てのポジションを構築するにあたっては、積極的にデリバティブ取引（先物・スワップなど）を活用します。  
買い建て額と売り建て額の合計額は、各投資対象ファンドの純資産総額を上回る金額となります。

- 各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分（各50%程度）を基本とします。  
各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として市況動向および各投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。

- c. ファンドは、世界株式絶対収益追求マザーファンドをマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。ファンドは、マザーファンドを通じて、投資信託証券を実質的な投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

投資対象とする投資信託証券は、本書提出日現在、以下の通りです。

- グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券（ケイマン籍投資法人、以下「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド」といいます。）
- ブラックロック・ストラテジック・ファンズ（BSF）ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券（ルクセンブルグ籍投資法人、以下「BSF ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド」といいます。）



## &lt;ファンドの仕組みについて&gt;

投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行なうことがあります。

ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンド（「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」）とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して実質的な運用を行なう仕組みです。なお、信託約款上では「マザーファンド」は「親投資信託」という表現で定義されています。

スイッチングの取扱いについては、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

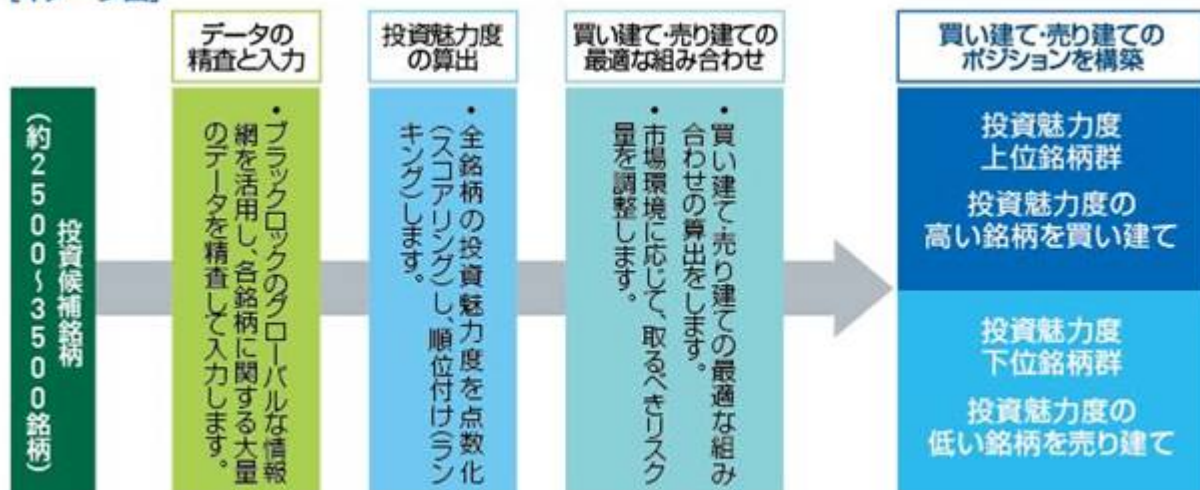
## d. 各投資対象ファンドの運用戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用します。

計量モデルとは、市場や株価の動きを計量的な数式で捉えようとするものです。大量の投資情報を活用し、リターン獲得を図るためのツールです。

## &lt;運用プロセス（投資対象ファンドの運用プロセス）&gt;

独自の計量モデルを活用し、買い建て・売り建ての最適な組み合わせのポートフォリオを構築します。

## [イメージ図]



※ 上記は、2つの投資対象ファンドに共通する運用プロセスです。  
 ※ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。  
 ※ 投資対象ファンドの運用プロセスは変更となる場合があります。

## e. 当ファンドは、為替ヘッジの有無により、「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」があります。「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」間で無手数料でスイッチング（乗換え）が可能です。

為替ヘッジあり	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。（米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。）
為替ヘッジなし	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行ないません。このため、為替変動の影響を受けます。

スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかります。

## f. 原則として、年2回の毎決算時（原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日）に収益分配方針に基づき、分配を行ないます。

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。運用状況によっては、分配を行わない場合もあります。

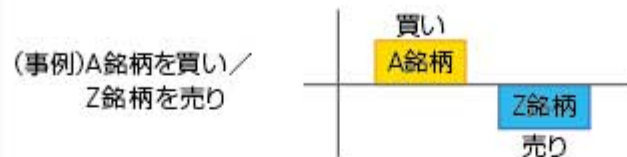
(追加的記載事項)

## 買い建て/売り建てポジションとその損益について

買い建てと売り建てを同時に実施することで、株式市場全体の上昇・下落による影響を軽減させ、投資銘柄固有の価格変動から得られる収益を効率的に獲得することを目指します。

[イメージ図]

### 買い建て/売り建ての組み合わせによる損益



	株式相場上昇時	株式相場下落時
損益がプラスになる場合	<p>A銘柄10%上昇、Z銘柄7%上昇</p> <p>A銘柄とZ銘柄の上昇率の差の3%が利益となります。 (A銘柄単体での買いでは10%の利益)</p>	<p>A銘柄3%下落、Z銘柄5%下落</p> <p>A銘柄とZ銘柄の下落率の差の2%が利益となります。 (A銘柄単体での買いでは3%の損失)</p>
損益がマイナスになる場合	<p>A銘柄7%上昇、Z銘柄10%上昇</p> <p>A銘柄とZ銘柄の上昇率の差の3%が損失となります。 (A銘柄単体での買いでは7%の利益)</p>	<p>A銘柄5%下落、Z銘柄3%下落</p> <p>A銘柄とZ銘柄の下落率の差の2%が損失となります。 (A銘柄単体での買いでは5%の損失)</p>

※イメージ図は、当運用戦略をご理解頂くことを目的に作成したものであり、ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

※イメージ図では説明の簡略化のために、買いと売りの各投資額は同額としています。

※買いと売りの双方で損失した場合は、運用上想定される以上にファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

## (参考)グロスポジションについて

投資対象ファンドは、デリバティブ取引を活用し、買い建てと売り建てポジションを構築します。  
グロスポジションとは、純資産総額に対する買い建て額と売り建て額の割合の合計をいいます。

$$\text{グロスポジション(\%)} = \frac{\text{買い建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}} + \frac{\text{売り建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}}$$

[イメージ図]

グロスポジション：500%の例



※上記のイメージ図は、投資対象ファンドにおけるグロスポジションをご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

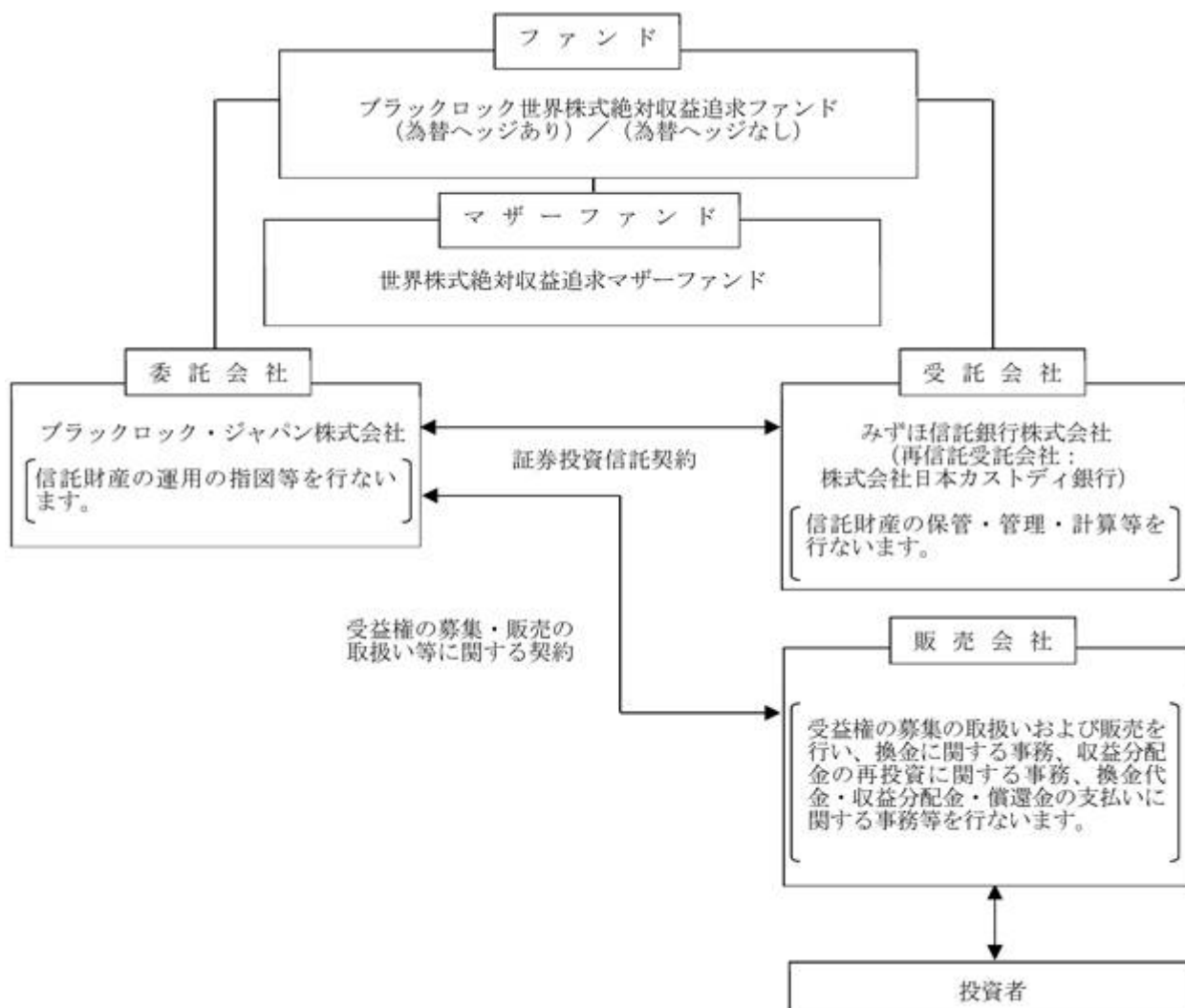
## (2) 【ファンドの沿革】

2014年7月7日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2015年4月16日 マザーファンド名称を「ブラックロック世界株式絶対収益追求マザーファンド」から「世界株式絶対収益追求マザーファンド」へ変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



## &lt; 契約等の概要 &gt;

## a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

## b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

## &lt; 委託会社の概況 &gt;

2020年7月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

## b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社)設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社)設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社)設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

## c . 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%



## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行ない、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。マザーファンドの投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

マザーファンドが投資する各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

#### （為替ヘッジあり）

実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

#### （為替ヘッジなし）

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行ないまたは行なうことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

## &lt;参考&gt; マザーファンドの運用の基本方針

## 世界株式絶対収益追求マザーファンド

## 運用の基本方針

## 1. 基本方針

この投資信託は、市場動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資を行ない、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行ないます。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

## (2) 投資態度

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券（以下、「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行ない、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

## (3) 投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行ないます。

## (2)【投資対象】

## 投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権（a．およびc．に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）
- c．約束手形

## 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a．からc．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

## 投資対象とする金融商品

当ファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用を指図することができます。

- a．預金
- b．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

## マザーファンドの投資対象ファンドの概要

## a. グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド

形態	ケイマン籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	ファンドは、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資するロング・ショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築することにより長期的に米国短期金利を上回るトータル・リターンを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> <li>・世界の株式および関連するデリバティブ取引に投資します。</li> <li>・主として、先進国の企業の発行する株式および関連するデリバティブ取引への投資を行ないませんが、先進国以外の国の企業が発行する株式および関連するデリバティブ取引にも投資することがあります。</li> <li>・世界の株式および関連するデリバティブ取引について、買い建ておよび売り建ての両方を行ないません。</li> <li>・買い建ておよび売り建てのポジションについては、主にスワップ取引を含むデリバティブ取引を活用して行ないません。買い建てと売り建ての想定元本の合計（グロスポジション）は、原則として純資産総額の200%～500%の範囲内とします。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・一発行会社の発行する株式について、発行済株数の50%を越えて当該発行会社に投資しないこととします。</li> <li>・資金の借入れについては、純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・現物株式による売り建てについては、純資産総額の範囲とします。</li> </ul>
管理報酬	年1.65%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として12月末日）に決算を行ないません。
収益分配方針	分配を行ないません。
申込手数料	ありません。
投資顧問会社	ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。
保管会社	ステート・ストリート・バンク&トラスト・カンパニー

## b. B S F ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは、株式等に投資するロング・ショート(買い建ておよび売り建て)ポジションを構築することにより市場動向に係わらずプラスの絶対収益の追求を目指します。 ファンドの純資産の少なくとも70%を先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等へ投資を行いません。ファンドは、先進国の株式に広く分散投資を行ない、それと同時に市場動向との相関性の低いリターンを生み出すことを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等に投資します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。</li><li>・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。</li></ul>
管理報酬	年1.50%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として5月末日)に決算を行いません。
収益分配方針	分配を行いません。ただし、必ず分配を行なうものではありません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル GmbH

## (3) 【運用体制】

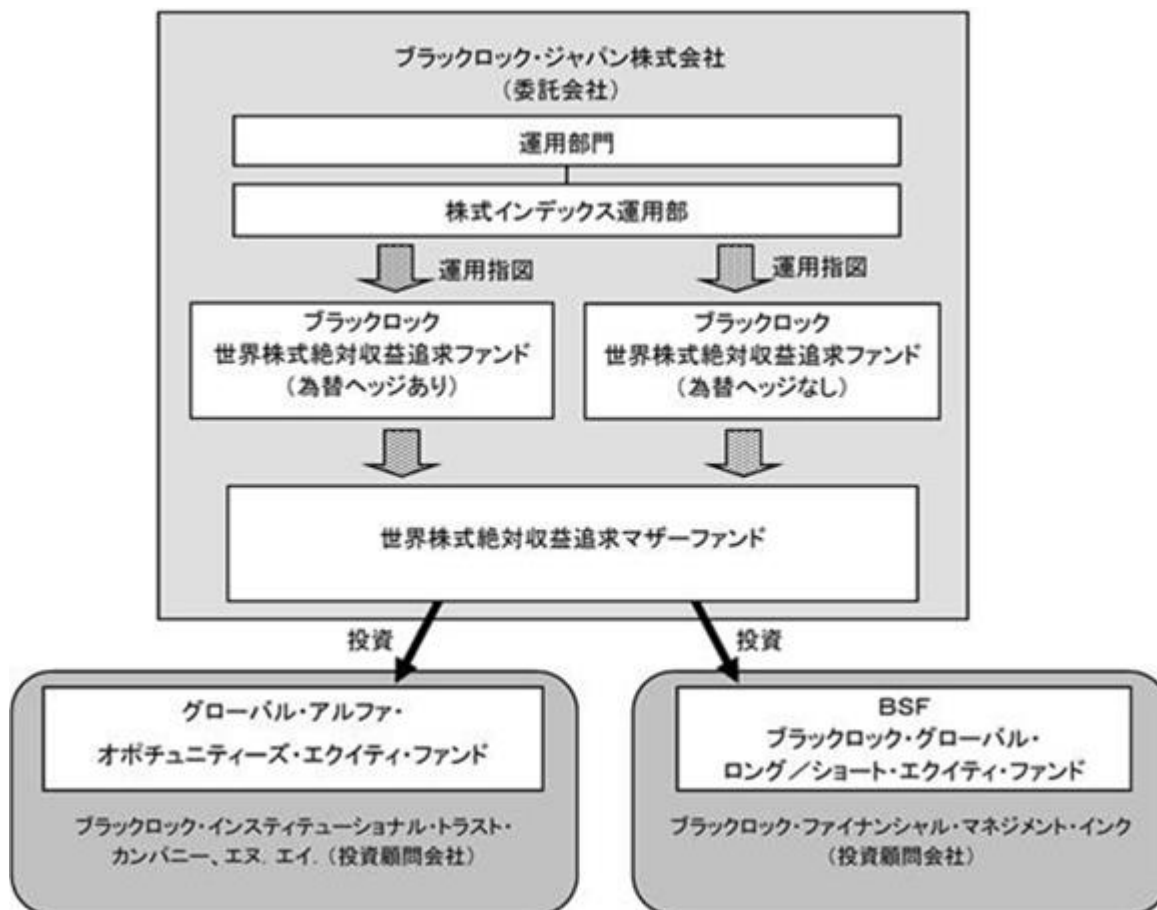
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし、関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしがって運用が行なわれているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

## 運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

## ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約7.32兆ドル<sup>\*</sup>（約789兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行なっております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行なっております。

\* 2020年6月末現在。（円換算レートは1ドル＝107.885円を使用）

#### (4)【分配方針】

##### 収益分配方針

年2回の毎決算時(原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行ないます。

##### a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

##### b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行なわないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

##### c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

##### 収益の分配

##### a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

##### b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

##### 収益分配金の支払い

##### a. 支払時期と支払場所

##### (a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として5営業日以内)に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

##### (b) 累積投資コースの場合

累積投資契約に基づき、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行ないます。当該売り付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行なわない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

## (5) 【投資制限】

## 各ファンドの約款で定める投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。

## 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

## 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

## 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

## 公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとし、す。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 換金等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとし、す。
- d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

## 外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

## 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとし、す。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。  
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。



- c．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

##### 基準価額の変動要因

##### a．買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク

投資対象ファンドは、計量モデルを活用し、買い建て・売り建てポジションを構築する運用戦略により投資収益を追求しますが、当戦略がその目的を達成できる保証はありません。買い建てた銘柄の価格が下落した場合、もしくは売り建てた銘柄の価格が上昇した場合は損失が発生し、それに伴い当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また買い建てと売り建ての双方で損失した場合は、運用上想定されていた以上に当ファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

##### b．株価変動リスク

投資対象ファンドは、世界各国の株式および株式関連の派生商品に投資を行いません。世界各国の経済・市場動向または投資対象企業の経営・財務状況に応じて、株式あるいは株式関連の派生商品の価格等が変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### c．デリバティブ取引のリスク

投資対象ファンドは、株式関連のデリバティブ取引（先物・スワップなど）を行いません。先物・スワップなどのデリバティブ取引は、現物資産への投資に代わって投資目的を効率的に達成するために用いられ、あるいは価格変動による影響を回避するために用いられませんが、その目的が達成される保証はなく、損失が発生する可能性があります。デリバティブ取引はコストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### （レバレッジ・リスク）

デリバティブ取引では、一般的に想定元本に対して比較的小額の証拠金・担保金等を取引相手に差入れることで、より大きな金額の取引を行いません。投資対象ファンドでは、投資対象ファンドの純資産規模を上回る金額のデリバティブ取引を行いません。その結果として、いわゆる「てこ（レバレッジ）の原理」により市場価格の変動が増幅され、大きな影響を被る可能性があります。

##### （デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

デリバティブ取引の相手方が倒産等の事態に陥った場合は、取引契約が不履行となり、取引の清算の遅延等により、大きい損失を被る可能性があります。このような事態が生じた場合には当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### d．為替変動リスク

「為替ヘッジあり」は、為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行いますが、為替変動による影響の全てを回避することはできません。またヘッジ対象通貨の金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

「為替ヘッジなし」は、原則として投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、為替ヘッジを行いません。したがって、為替レートの変動が運用成果に影響を与えます。

#### e．カンントリー・リスク

投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する株式にも一部投資する場合があります。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その株式市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に株価が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

#### ファンド運営上のリスク

##### a．購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付についても取り消す場合があります（スイッチングを含みます）。

##### b．ファンドの繰上償還

各ファンドは各ファンドの換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、各ファンドを償還させる場合があります。

##### c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

##### d．収益分配金に関する留意点

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

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

#### (2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門において当ファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、当ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

その他、デリバティブ取引のリスク管理として、投資対象ファンドの投資顧問会社ではリスク管理部門内に取引先リスクの管理専任部署を設置、取引先の承認、財務状況のモニタリング、並びに取引先毎の取引額のモニタリングを行なっています。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.85%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

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

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

当ファンドの取得申込は、2020年10月10日以降、受け付けませんこととします。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

スイッチングにより購入する場合は、無手数料とします。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

ファンドの実質的な信託報酬（a + b）は、信託財産の純資産総額に対して年2.2933%（税抜2.228%）程度となります。

#### a．ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.7183%（税抜0.653%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.0275% （税抜0.025%）	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.6600% （税抜0.60%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.0308% （税抜0.028%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

#### b．投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年1.575%程度が投資対象ファンドから支払われます。

各投資対象ファンドへ均等に配分したものととして算出しています。

#### 信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

#### (4) 【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行なった場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用
7. 他の信託との併合および信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%（税抜 0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用<sup>\*</sup>は、その都度、信託財産中より支弁します。

<sup>\*</sup> 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれません。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行なわれる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。)

#### 換金時および償還時の課税について

- a. 個人の投資者の場合  
換金時および償還時の差益(譲渡益)が課税対象となります。
- b. 法人の投資者の場合  
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

#### 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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)」(投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

#### 個人、法人の課税の取扱いについて

- a. 個人の投資者に対する課税
- (a) 収益分配金の課税について
- 支払いを受ける収益分配金のうち、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%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。原則として、申告は不要です。
- また、確定申告を行なうことにより総合課税(配当控除なし)と申告分離課税(20.315%(所得税15.315%、地方税5%))のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により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7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は2020年7月末現在のものです。

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

## (1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	80,915,253	96.91
内 日本	80,915,253	96.91
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,579,110	3.09
純資産総額	83,494,363	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	世界株式絶対収益追求マ ザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	71,963,050	1.1551	83,131,715	1.1244	80,915,253	96.91

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	96.91

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 【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】

2020年7月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	957,773,597	(同左)	0.9845	(同左)
第2期(2015年7月15日)	706,420,247	716,876,433	1.0134	1.0284
第3期(2016年1月15日)	431,355,676	(同左)	0.9882	(同左)
第4期(2016年7月15日)	257,693,759	(同左)	0.9387	(同左)
第5期(2017年1月16日)	205,337,547	(同左)	0.9494	(同左)
第6期(2017年7月18日)	186,476,290	(同左)	0.9820	(同左)
第7期(2018年1月15日)	159,770,771	(同左)	0.9934	(同左)
第8期(2018年7月17日)	125,789,790	(同左)	0.9650	(同左)
第9期(2019年1月15日)	115,787,456	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	101,429,981	(同左)	0.9724	(同左)
第11期(2020年1月15日)	89,167,045	(同左)	0.9387	(同左)
第12期(2020年7月15日)	83,645,450	(同左)	0.9403	(同左)
2019年7月末現在	100,938,373		0.9677	
2019年8月末現在	99,418,235		0.9533	
2019年9月末現在	99,514,932		0.9542	
2019年10月末現在	90,247,200		0.9387	
2019年11月末現在	90,627,704		0.9541	
2019年12月末現在	88,893,431		0.9358	
2020年1月末現在	86,638,622		0.9418	
2020年2月末現在	86,635,445		0.9418	
2020年3月末現在	84,420,822		0.9177	
2020年4月末現在	85,032,272		0.9247	
2020年5月末現在	85,182,323		0.9469	
2020年6月末現在	85,587,373		0.9514	
2020年7月末現在	83,494,363		0.9386	

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	0.0150
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	1.6
第2期	4.5
第3期	2.5
第4期	5.0
第5期	1.1
第6期	3.4
第7期	1.2
第8期	2.9
第9期	1.1
第10期	1.9
第11期	3.5
第12期	0.2

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配の額。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を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

## (4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	998,560,692	25,710,000	972,850,692
第2期	22,680,735	298,452,329	697,079,098
第3期	98,124,924	358,683,774	436,520,248
第4期	2,804,198	164,800,640	274,523,806
第5期	35,149,826	93,384,340	216,289,292
第6期	13,280,231	39,666,243	189,903,280
第7期		29,077,262	160,826,018
第8期		30,468,963	130,357,055
第9期	50,604	9,091,990	121,315,669
第10期		17,002,909	104,312,760
第11期		9,323,895	94,988,865
第12期		6,030,604	88,958,261

## 「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	872,420,768	100.04
内 日本	872,420,768	100.04
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	326,326	0.04
純資産総額	872,094,442	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	世界株式絶対収益追求マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	775,898,940	1.1552	896,318,472	1.1244	872,420,768	100.04

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.04

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 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

2020年7月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	12,135,487,725	13,301,883,530	1.0404	1.1404
第2期(2015年7月15日)	13,312,136,629	13,921,571,606	1.0922	1.1422
第3期(2016年1月15日)	9,391,426,507	9,484,247,383	1.0118	1.0218
第4期(2016年7月15日)	5,796,915,954	(同左)	0.8628	(同左)
第5期(2017年1月16日)	4,505,061,079	(同左)	0.9534	(同左)
第6期(2017年7月18日)	3,258,112,206	(同左)	0.9780	(同左)
第7期(2018年1月15日)	2,468,653,368	(同左)	0.9856	(同左)
第8期(2018年7月17日)	2,040,093,900	(同左)	0.9822	(同左)
第9期(2019年1月15日)	1,584,286,967	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	1,342,789,696	(同左)	0.9825	(同左)
第11期(2020年1月15日)	1,120,990,956	(同左)	0.9781	(同左)
第12期(2020年7月15日)	899,644,956	(同左)	0.9622	(同左)
2019年7月末現在	1,290,665,177		0.9850	
2019年8月末現在	1,226,931,927		0.9526	
2019年9月末現在	1,199,149,752		0.9692	
2019年10月末現在	1,187,802,686		0.9641	
2019年11月末現在	1,183,422,885		0.9874	
2019年12月末現在	1,116,717,928		0.9709	
2020年1月末現在	1,077,772,182		0.9742	
2020年2月末現在	1,068,613,775		0.9791	
2020年3月末現在	1,013,045,951		0.9496	
2020年4月末現在	989,552,246		0.9409	
2020年5月末現在	989,714,879		0.9707	
2020年6月末現在	924,817,365		0.9776	
2020年7月末現在	872,094,442		0.9362	

## 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.1000
第2期	0.0500
第3期	0.0100
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	

## 収益率の推移

	収益率(%)
第1期	14.0
第2期	9.8
第3期	6.4
第4期	14.7
第5期	10.5
第6期	2.6
第7期	0.8
第8期	0.3
第9期	2.8
第10期	2.9
第11期	0.4
第12期	1.6

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配の額。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を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

## (4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	12,278,492,168	614,534,115	11,663,958,053
第2期	4,455,831,030	3,931,089,532	12,188,699,551
第3期	3,291,947,721	6,198,559,640	9,282,087,632
第4期	209,741,336	2,773,360,058	6,718,468,910
第5期	90,712,428	2,084,085,529	4,725,095,809
第6期	29,368,515	1,423,205,002	3,331,259,322
第7期	82,625,597	909,247,881	2,504,637,038
第8期	1,027,622	428,549,479	2,077,115,181
第9期	638,045	417,760,595	1,659,992,631
第10期	273,194	293,550,581	1,366,715,244
第11期	234,649	220,845,674	1,146,104,219
第12期	138,048	211,281,813	934,960,454

(参考情報)「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	952,502,420	99.92
内 ケイマン諸島	477,734,773	50.11
内 ルクセンブルグ	474,767,647	49.80
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	799,410	0.08
純資産総額	953,301,830	100.00

(注) 当ファンドは、ファミリーファンド方式による運用を行っているため、実質の運用はマザーファンドにおいて行っております。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	ケイマン諸島	投資証券	430,783	1,112.31	479,166,418	1,108.99	477,734,773	50.11
2	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	39,951	11,884.65	474,809,435	11,883.60	474,767,647	49.80

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.92

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 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。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

当ファンドの取得申込は、2020年10月10日以降、受け付けないこととします。

#### (1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款」にしたがって契約を締結します。

取扱いを行なうコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

#### (2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

#### (3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします（スイッチングを含みます。）。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての購入の申込は翌営業日の取扱いとします。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

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

#### (4) 購入不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入（スイッチングを含みます。）は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク市の銀行の休業日
- ・ルクセンブルグの銀行の休業日
- ・12月24日
- ・その他マザーファンドの投資対象ファンドの受付不可日

## (5) 購入単位

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの購入方法があります。

取扱いを行なうコースおよび購入単位は、各販売会社により異なりますので、詳細は、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングによる各ファンドの購入単位についても各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

## (6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

また、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

## (7) 購入時手数料

a．購入受付日の翌営業日の基準価額に3.85%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

b．「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

c．スイッチングによる購入の場合は、無手数料とします。

## (8) 購入代金のお支払い

ファンドの受益権の投資者は、購入の販売会社が定める日までに当ファンドの購入代金を販売会社に支払うものとします。

## (9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります（スイッチングを含みます。）。



## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金の申込をすることができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております（スイッチングを含みます。）。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱いとします。

### (2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

### (3) 換金不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金（スイッチングを含みます。）は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク市の銀行の休業日
- ・ルクセンブルグの銀行の休業日
- ・12月24日
- ・その他マザーファンドの投資対象ファンドの受付不可日

### (4) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

### (5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

### (6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して8営業日目から販売会社においてお支払いします。

### (7) 換金の申込の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、換金の申込の受付を中止することおよび既に受け付けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行なった当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金の申込を受け付けたものとします（スイッチングを含みます。）。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「世株収益追有」、「世株収益追無」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンドの受益証券：原則として計算日の基準価額で評価するものとします。

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

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

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

この信託の期間は、2014年7月7日から2024年7月8日までとします。ただし、委託会社は、信託期間満了前に信託期間の延長が投資者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### (4)【計算期間】

毎年1月16日から7月15日まで、および7月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

ファンドの償還条件等

a. 委託会社は、信託期間中において、ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b. 委託会社は換金により、各ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、各ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

c. a. および b. の場合において、委託会社は、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびファンドの信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c . ~ e . までの手続を行なうことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- h . 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこのファンドを償還させます。
- i . h . にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 b . 」に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

#### 信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたは当ファンドと他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項（a . の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c . に同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e . 書面決議の効力は、当ファンドのすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
- h . 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa . ~ f . の規定にしたがいます。

#### 信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

#### 運用報告書の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社を通じて知っている受益者にお届けいたします。

#### 関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

#### 公告

委託会社が投資者に対してする公告は、電子公告により行ない、次のアドレスに掲載します。

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行ないます。

#### 4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

##### (1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行いません。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### (2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

##### (3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として8営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行なう投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこの換金を委託会社が行なうのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

##### (4) 反対受益者の買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

##### (5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第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)に基づいて作成しております。

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間(2020年1月16日から2020年7月15日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

## 1【財務諸表】

## 【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	849,969	854,931
親投資信託受益証券	90,454,282	83,131,715
派生商品評価勘定	-	12,560
流動資産合計	91,304,251	83,999,206
資産合計	91,304,251	83,999,206
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,745,370	-
未払受託者報酬	14,518	13,116
未払委託者報酬	324,961	293,700
その他未払費用	52,357	46,940
流動負債合計	2,137,206	353,756
負債合計	2,137,206	353,756
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	94,988,865	88,958,261
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,821,820	5,312,811
(分配準備積立金)	1,043,908	977,635
元本等合計	89,167,045	83,645,450
純資産合計	89,167,045	83,645,450
負債純資産合計	91,304,251	83,999,206

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期 (自 2019年7月17日 至 2020年1月15日)	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	229,889	769,839
為替差損益	2,914,379	1,310,695
営業収益合計	3,144,268	540,856
営業費用		
受託者報酬	14,518	13,116
委託者報酬	324,961	293,700
その他費用	58,667	47,250
営業費用合計	398,146	354,066
営業利益又は営業損失( )	3,542,414	186,790
経常利益又は経常損失( )	3,542,414	186,790
当期純利益又は当期純損失( )	3,542,414	186,790
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( )	345,706	47,385
期首剰余金又は期首欠損金( )	2,882,779	5,821,820
剰余金増加額又は欠損金減少額	257,667	369,604
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	257,667	369,604
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,821,820	5,312,811



## (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

親投資信託受益証券は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時価評価しております。

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、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 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	94,988,865口	88,958,261口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 5,821,820円	元本の欠損 5,312,811円
3 1口当たり純資産額	0.9387円	0.9403円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 (自 2019年7月17日 至 2020年1月15日)	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(446,097円)、分配準備積立金(1,043,908円)により、分配対象収益は1,490,005円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(417,777円)、分配準備積立金(977,635円)により、分配対象収益は1,395,412円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

## （金融商品に関する注記）

### 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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であり、親投資信託の外貨建資産の時価総額のうち当ファンドに属するとみなした額の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とした為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

##### (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

##### (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載されております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左  (2) デリバティブ取引 同左  (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(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。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
期首元本額	104,312,760円	94,988,865円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	9,323,895円	6,030,604円

## 2 有価証券関係

第11期(2020年1月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	13,251
合計	13,251

第12期(2020年7月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	722,622
合計	722,622

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

区分	種類	第11期(2020年1月15日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	88,257,830		90,003,200	1,745,370
合計		88,257,830		90,003,200	1,745,370

区分	種類	第12期(2020年7月15日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	84,203,810		84,191,250	12,560
合計		84,203,810		84,191,250	12,560

## (注1) 時価の算定方法

## 為替予約取引

- 1 計算期間末日に対顧客先物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。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場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。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場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。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。

- 2 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

## (注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (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

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	71,963,050	83,131,715	
親投資信託受益証券 合計		71,963,050	83,131,715	
合計		71,963,050	83,131,715	

(注) 親投資信託受益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。

## 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

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,125,928,682	903,835,505
未収入金	877,495	6,705,427
流動資産合計	1,126,806,177	910,540,932
資産合計	1,126,806,177	910,540,932
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	877,495	6,705,427
未払受託者報酬	183,370	155,777
未払委託者報酬	4,094,150	3,478,298
その他未払費用	660,206	556,474
流動負債合計	5,815,221	10,895,976
負債合計	5,815,221	10,895,976
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,146,104,219	934,960,454
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	25,113,263	35,315,498
(分配準備積立金)	32,892,706	26,829,565
元本等合計	1,120,990,956	899,644,956
純資産合計	1,120,990,956	899,644,956
負債純資産合計	1,126,806,177	910,540,932



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期 (自 2019年7月17日 至 2020年1月15日)	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,379,090	12,164,644
営業収益合計	2,379,090	12,164,644
営業費用		
受託者報酬	183,370	155,777
委託者報酬	4,094,150	3,478,298
その他費用	660,206	556,474
営業費用合計	4,937,726	4,190,549
営業利益又は営業損失( )	7,316,816	16,355,193
経常利益又は経常損失( )	7,316,816	16,355,193
当期純利益又は当期純損失( )	7,316,816	16,355,193
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( )	2,270,895	1,528,304
期首剰余金又は期首欠損金( )	23,925,548	25,113,263
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,866,493	4,629,806
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,866,493	4,629,806
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,287	5,152
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,287	5,152
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	25,113,263	35,315,498

## (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

親投資信託受益証券は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時価評価しております。

## 2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	1,146,104,219口	934,960,454口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 25,113,263円	元本の欠損 35,315,498円
3 1口当たり純資産額	0.9781円	0.9622円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第11期 (自 2019年7月17日 至 2020年1月15日)	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(25,338,527円)、収益調整金(その他収益調整金)(22,278,184円)、分配準備積立金(32,892,706円)により、分配対象収益は80,509,417円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(9,946,442円)、収益調整金(その他収益調整金)(18,177,459円)、分配準備積立金(26,829,565円)により、分配対象収益は54,953,466円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

## （金融商品に関する注記）

### 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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

##### (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

##### (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左  (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(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。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第11期 (2020年1月15日現在)	第12期 (2020年7月15日現在)
期首元本額	1,366,715,244円	1,146,104,219円
期中追加設定元本額	234,649円	138,048円
期中一部解約元本額	220,845,674円	211,281,813円

## 2 有価証券関係

第11期(2020年1月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	479,096
合計	479,096

第12期(2020年7月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	11,109,626
合計	11,109,626

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (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

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	782,406,082	903,835,505	
親投資信託受益証券 合計		782,406,082	903,835,505	
合計		782,406,082	903,835,505	

(注) 親投資信託受益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。

## 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。

## (参考情報)

当ファンドは、「世界株式絶対収益追求マザーファンド」受益証券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、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2020年7月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2020年7月15日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	15,053,079
投資証券	978,600,469
流動資産合計	993,653,548
資産合計	993,653,548
負債の部	
流動負債	
未払解約金	6,705,427
流動負債合計	6,705,427
負債合計	6,705,427
純資産の部	
元本等	
元本	854,369,132
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	132,578,989
元本等合計	986,948,121
純資産合計	986,948,121
負債純資産合計	993,653,548

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年7月16日から翌年7月15日までであります。



## (2) 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

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (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、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

## (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、金融機関の提示する価額又は価格情報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。

## (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、委託会社が忠実義務に基づいて合理的自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社が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

## 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

## 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「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条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2020年7月15日現在)
1 当該計算日における受益権 総数	854,369,132口
2 1口当たり純資産額	1.1552円

## (金融商品に関する注記)

## 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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

## 3 金融商品に係るリスク管理体制

## (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

## (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

## (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

(2020年7月15日現在)

- |                |  |
|----------------|--|
| (2020年7月15日現在) |  |
| 1              | 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |
| 2              | 時価の算定方法<br>(1) 有価証券<br>「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。<br>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。  |
| 3              | 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>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。 |
| 4              | 金銭債権の計算日後の償還予定額<br>金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。  |

(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。

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び  
計算日における元本の内訳

(2020年7月15日現在)	
同計算期間の期首元本額	1,040,176,984円
同計算期間中の追加設定元本額	5,293,759円
同計算期間中の一部解約元本額	191,101,611円
同計算期間末日の元本額	854,369,132円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)	782,406,082円
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)	71,963,050円
合計	854,369,132円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2020年7月15日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	6,649,230
合計	6,649,230

(注)「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該親投資信託の期首から計算日までの評価差額を記載しております。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (3) 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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	39,951.480	4,539,287.150	
		グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	430,783.128	4,580,940.900	
	アメリカドル	小計	470,734.608	9,120,228.050 (978,600,469)	
投資証券 合計				978,600,469 (978,600,469)	
合計				978,600,469 (978,600,469)	

(注1)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。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における( )内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における( )内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示していません。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」及び「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)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証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

## 同ファンドの状況

(1)「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2019年11月30日に終了する中間計算期間(2019年6月1日から2019年11月30日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2019年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

(2)「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッドクラスA投資証券」は、ケイマン諸島において設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2019年12月31日に終了する計算期間(2019年1月1日から2019年12月31日まで)に係る財務書類であります。当該財務書類は、その原文を翻訳したものです。

## グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

要約投資有価証券明細表 2019年12月31日

差金決済契約(以下「CFD」という。)

取引相手	期日	正味名目価額 (米ドル)	未実現評価益 (損) (米ドル)	参照事業体の 純額 (米ドル)	未実現評価益 (損)の対純資 産比率(%)
Merrill Lynch International	2020年1月15日	31,639	(9,975) <sup>(a)</sup>	20,719	(0.18)
Morgan Stanley & Co. International	2020年1月22日	48,773	(44,670) <sup>(b)</sup>	2,131	(0.82)
		80,412	(54,645)	22,850	(1.00)

(a) 945米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

(b) 1,972米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

2019年12月31日現在、Merrill Lynch Internationalを取引相手とする2020年1月15日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建		
オーストラリア		
消費財、循環型	36,987	178.52
消費財、非循環型	14,484	69.90
金融	1,834	8.85
技術	1,168	5.64
電気・ガス・水道	476	2.30
オーストラリア合計	54,949	265.21
オーストリア		
金融	2,623	12.66
ベルギー		
素材	928	4.48
資本財	2,950	14.24
ベルギー合計	3,878	18.72
カナダ		
エネルギー	625	3.02
金融	10,480	50.58
資本財	4,010	19.35
技術	13,996	67.55
カナダ合計	29,111	140.50
デンマーク		
消費財、非循環型	5,685	27.44
フィンランド		
技術	871	4.21

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建(続き)		
フランス		
素材	850	4.11
消費財、循環型	701	3.38
消費財、非循環型	6,081	29.35
資本財	5,752	27.76
フランス合計	13,384	64.60
ドイツ		
通信	6,551	31.62
金融	1,299	6.27
技術	1,360	6.56
ドイツ合計	9,210	44.45
中国香港特別行政区		
多角化事業	4,646	22.42
金融	7,560	36.49
中国香港特別行政区合計	12,206	58.91
アイルランド		
消費財、非循環型	4,276	20.64
イスラエル		
エネルギー	491	2.37
技術	2,663	12.85
イスラエル合計	3,154	15.22
イタリア		
消費財、循環型	4,483	21.63
消費財、非循環型	1,180	5.70
金融	8,742	42.19
電気・ガス・水道	16,477	79.53
イタリア合計	30,882	149.05
日本		
素材	49,613	239.46
通信	11,568	55.83
消費財、循環型	26,381	127.33
消費財、非循環型	14,000	67.57
エネルギー	5,576	26.91
金融	10,364	50.02
資本財	20,025	96.65
技術	656	3.17
電気・ガス・水道	14,820	71.53
日本合計	153,003	738.47



国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建(続き)		
オランダ		
消費財、非循環型	1,128	5.44
金融	2,506	12.10
オランダ合計	3,634	17.54
シンガポール		
消費財、非循環型	2,936	14.17
スペイン		
素材	4,871	23.51
金融	1,836	8.86
スペイン合計	6,707	32.37
スウェーデン		
通信	5,631	27.18
英国		
通信	23,889	115.30
消費財、非循環型	8,763	42.29
エネルギー	5,869	28.33
資本財	191	0.92
英国合計	38,712	186.84
米国		
素材	12,374	59.72
通信	16,939	81.76
消費財、循環型	22,563	108.90
消費財、非循環型	46,007	222.05
金融	17,472	84.33
資本財	41,328	199.47
技術	25,959	125.29
米国合計	182,642	881.52
Merrill Lynch International - 買建合計	563,494	2,719.70
Merrill Lynch International - 売建		
オーストリア		
電気・ガス・水道	(4,570)	(22.06)
カナダ		
素材	(5,683)	(27.43)
消費財、循環型	(11,369)	(54.87)
消費財、非循環型	(159)	(0.77)
金融	(385)	(1.86)
資本財	(917)	(4.42)
カナダ合計	(18,513)	(89.35)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 売建(続き)		
中国		
金融	(597)	(2.88)
デンマーク		
消費財、非循環型	(285)	(1.38)
資本財	(237)	(1.14)
デンマーク合計	(522)	(2.52)
フランス		
素材	(1,852)	(8.94)
通信	(3,800)	(18.34)
技術	(421)	(2.03)
フランス合計	(6,073)	(29.31)
ドイツ		
消費財、循環型	(967)	(4.67)
消費財、非循環型	(13,805)	(66.63)
技術	(41,064)	(198.19)
ドイツ合計	(55,836)	(269.49)
中国香港特別行政区		
金融	(45,458)	(219.40)
電気・ガス・水道	(20,026)	(96.66)
中国香港特別行政区合計	(65,484)	(316.06)
アイルランド		
資本財	(42,926)	(207.18)
イスラエル		
通信	(2,184)	(10.54)
エネルギー	(1,038)	(5.02)
金融	(24,294)	(117.25)
イスラエル合計	(27,516)	(132.81)
イタリア		
消費財、循環型	(75)	(0.37)
日本		
通信	(6,594)	(31.83)
消費財、循環型	(54,829)	(264.63)
消費財、非循環型	(1,998)	(9.64)
金融	(42,237)	(203.86)
資本財	(92,279)	(445.38)
技術	(13,888)	(67.03)
日本合計	(211,825)	(1,022.37)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 売建(続き)		
マレーシア		
金融	(601)	(2.90)
オランダ		
素材	(9,661)	(46.63)
ニュージーランド		
資本財	(1,346)	(6.50)
スペイン		
資本財	(16,529)	(79.78)
電気・ガス・水道	(3,277)	(15.81)
スペイン合計	(19,806)	(95.59)
スウェーデン		
資本財	(641)	(3.09)
スイス		
消費財、非循環型	(16,087)	(77.64)
資本財	(16,131)	(77.86)
スイス合計	(32,218)	(155.50)
英国		
消費財、循環型	(4,990)	(24.08)
金融	(3,582)	(17.29)
資本財	(7,699)	(37.16)
英国合計	(16,271)	(78.53)
米国		
通信	(1,416)	(6.84)
金融	(21,043)	(101.56)
技術	(5,835)	(28.16)
米国合計	(28,294)	(136.56)
Merrill Lynch International - 売建合計	(542,775)	(2,619.70)
Merrill Lynch International純額	20,719	

本財務書類に対する注記をご参照ください。

2019年12月31日現在、Morgan Stanley & Co. Internationalを取引相手とする2020年1月22日日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 買建		
オーストラリア		
消費財、循環	47,956	2,250.40
消費財、非循環型	131,104	6,152.23
金融	41,019	1,924.87
資本財	6,020	282.49
電気・ガス・水道	25,075	1,176.68
オーストラリア合計	251,174	11,786.67
オーストリア		
金融	11,861	556.59
ベルギー		
素材	53,571	2,513.89
消費財、非循環型	2,706	126.98
金融	110,322	5,177.01
資本財	6,637	311.45
ベルギー合計	173,236	8,129.33
カナダ		
素材	15,464	725.67
通信	75,311	3,534.07
消費財、循環型	51,771	2,429.42
消費財、非循環型	9,760	458.00
エネルギー	51,782	2,429.94
金融	77,189	3,622.19
資本財	6,612	310.28
技術	58,501	2,745.24
電気・ガス・水道	10,425	489.21
カナダ合計	356,815	16,744.02
コロンビア		
通信	1,198	56.22
デンマーク		
消費財、非循環型	23,572	1,106.15
フィンランド		
技術	18,794	881.93

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 買建(続き)		
フランス		
素材	6,059	284.33
通信	21,384	1,003.47
消費財、循環型	64,690	3,035.66
消費財、非循環型	65,459	3,071.75
資本財	8,205	385.03
フランス合計	165,797	7,780.24
ドイツ		
素材	4,606	216.14
通信	40,195	1,886.21
消費財、循環型	34,339	1,611.40
金融	75,101	3,524.22
技術	16,101	755.56
ドイツ合計	170,342	7,993.53
中国香港特別行政区		
消費財、非循環型	680	31.91
多角化事業	63,795	2,993.66
金融	117,393	5,508.82
資本財	10,675	500.94
技術	4,162	195.31
中国香港特別行政区合計	196,705	9,230.64
アイルランド		
消費財、非循環型	6,037	283.29
金融	2,060	96.67
アイルランド合計	8,097	379.96
イスラエル		
通信	2,937	137.82
エネルギー	620	29.10
技術	52,262	2,452.46
イスラエル合計	55,819	2,619.38
イタリア		
消費財、循環型	35,196	1,651.62
消費財、非循環型	3,051	143.17
金融	16,059	753.59
資本財	2,923	137.16
電気・ガス・水道	53,621	2,516.24
イタリア合計	110,850	5,201.78

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 買建(続き)		
日本		
素材	557,578	26,165.09
通信	97,821	4,590.38
消費財、循環型	108,731	5,102.35
消費財、非循環型	185,526	8,706.05
エネルギー	157,623	7,396.67
金融	119,878	5,625.43
資本財	263,139	12,348.15
技術	23,169	1,087.23
電気・ガス・水道	105,642	4,957.39
日本合計	1,619,107	75,978.74
オランダ		
消費財、非循環型	2,418	113.47
金融	96,767	4,540.92
技術	10,680	501.17
オランダ合計	109,865	5,155.56
ノルウェー		
素材	2,630	123.42
エネルギー	14,833	696.06
ノルウェー合計	17,463	819.48
シンガポール		
消費財、非循環型	11,325	531.44
金融	2,463	115.58
シンガポール合計	13,788	647.02
スペイン		
素材	13,813	648.19
金融	26,064	1,223.09
電気・ガス・水道	76,663	3,597.51
スペイン合計	116,540	5,468.79
スウェーデン		
通信	4,397	206.34
スイス		
消費財、非循環型	15,984	750.07
資本財	8,208	385.17
技術	87,935	4,126.47
スイス合計	112,127	5,261.71

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 買建(続き)		
英国		
通信	72,858	3,418.96
消費財、循環型	26,501	1,243.60
消費財、非循環型	246,811	11,581.93
エネルギー	111,530	5,233.69
金融	2,504	117.50
資本財	60,813	2,853.73
電気・ガス・水道	8,996	422.15
英国合計	530,013	24,871.56
米国		
素材	32,018	1,502.49
通信	491,032	23,042.33
消費財、循環型	383,292	17,986.48
消費財、非循環型	762,567	35,784.47
金融	780,993	36,649.13
資本財	1,125,337	52,807.93
技術	481,131	22,577.71
米国合計	4,056,370	190,350.54
Morgan Stanley & Co. International - 買建合計		
	8,123,930	381,226.18
Morgan Stanley & Co. International - 売建		
オーストラリア		
素材	(116,086)	(5,447.49)
通信	(43,530)	(2,042.70)
金融	(7,945)	(372.83)
資本財	(44,163)	(2,072.41)
電気・ガス・水道	(20,065)	(941.58)
オーストラリア合計	(231,789)	(10,877.01)
オーストリア		
技術	(4,948)	(232.19)
電気・ガス・水道	(19,636)	(921.45)
オーストリア合計	(24,584)	(1,153.64)
ベルギー		
素材	(23,898)	(1,121.45)
バミューダ		
金融	(62,922)	(2,952.70)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 売建(続き)		
カナダ		
素材	(9,672)	(453.87)
消費財、循環型	(2,918)	(136.93)
消費財、非循環型	(14,902)	(699.30)
エネルギー	(5,145)	(241.44)
金融	(20,379)	(956.31)
資本財	(14,113)	(662.27)
カナダ合計	(67,129)	(3,150.12)
チリ		
素材	(1,580)	(74.14)
中国		
通信	(3,295)	(154.62)
消費財、非循環型	(8,770)	(411.55)
金融	(87,448)	(4,103.61)
中国合計	(99,513)	(4,669.78)
デンマーク		
消費財、循環型	(1,001)	(46.97)
消費財、非循環型	(654)	(30.69)
エネルギー	(6,877)	(322.71)
資本財	(4,267)	(200.24)
デンマーク合計	(12,799)	(600.61)
フィンランド		
素材	(4,322)	(202.82)
通信	(2,797)	(131.25)
資本財	(43,794)	(2,055.09)
フィンランド合計	(50,913)	(2,389.16)
フランス		
通信	(136,795)	(6,419.29)
消費財、循環型	(27,510)	(1,290.94)
消費財、非循環型	(7,927)	(371.98)
金融	(9,804)	(460.07)
資本財	(25,430)	(1,193.34)
技術	(48,987)	(2,298.78)
フランス合計	(256,453)	(12,034.40)



国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 売建(続き)		
ドイツ		
素材	(39,333)	(1,845.75)
通信	(135,659)	(6,365.98)
消費財、循環型	(62,712)	(2,942.84)
消費財、非循環型	(35,348)	(1,658.75)
資本財	(46,391)	(2,176.96)
技術	(43,741)	(2,052.61)
ドイツ合計	(363,184)	(17,042.89)
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	(51,227)	(2,403.89)
金融	(6,684)	(313.66)
資本財	(44,067)	(2,067.90)
中国香港特別行政区合計	(101,978)	(4,785.45)
イタリア		
消費財、循環型	(45,264)	(2,124.07)
消費財、非循環型	(7,935)	(372.36)
エネルギー	(6,170)	(289.54)
資本財	(6,344)	(297.70)
イタリア合計	(65,713)	(3,083.67)
日本		
素材	(15,381)	(721.77)
通信	(81,682)	(3,833.03)
消費財、循環型	(324,612)	(15,232.85)
消費財、非循環型	(115,194)	(5,405.63)
金融	(455,179)	(21,359.88)
資本財	(453,480)	(21,280.15)
技術	(148,364)	(6,962.18)
電気・ガス・水道	(20,520)	(962.93)
日本合計	(1,614,412)	(75,758.42)
中国マカオ特別行政区		
消費財、循環型	(16,367)	(768.04)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 売建(続き)		
オランダ		
素材	(37,043)	(1,738.29)
消費財、非循環型	(34,870)	(1,636.32)
金融	(1,318)	(61.85)
資本財	(28,690)	(1,346.32)
技術	(6,564)	(308.02)
オランダ合計	(108,485)	(5,090.80)
ニュージーランド		
消費財、非循環型	(8,216)	(385.54)
資本財	(3,355)	(157.44)
ニュージーランド合計	(11,571)	(542.98)
ポルトガル		
金融	(653)	(30.64)
シンガポール		
消費財、循環型	(10,757)	(504.79)
消費財、非循環型	(1,695)	(79.54)
金融	(47,687)	(2,237.77)
シンガポール合計	(60,139)	(2,822.10)
スペイン		
消費財、非循環型	(1,374)	(64.48)
エネルギー	(28,695)	(1,346.55)
資本財	(22,269)	(1,045.00)
電気・ガス・水道	(42,431)	(1,991.13)
スペイン合計	(94,769)	(4,447.16)
スウェーデン		
素材	(1,645)	(77.19)
金融	(9,096)	(426.84)
資本財	(106,983)	(5,020.32)
スウェーデン合計	(117,724)	(5,524.35)
スイス		
消費財、循環型	(2,852)	(133.83)
消費財、非循環型	(33,779)	(1,585.13)
エネルギー	(3,848)	(180.57)
金融	(143,431)	(6,730.69)
資本財	(157,126)	(7,373.35)
スイス合計	(341,036)	(16,003.57)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. International - 売建(続き)		
英国		
素材	(29,284)	(1,374.19)
通信	(12,586)	(590.62)
消費財、循環型	(82,819)	(3,886.39)
消費財、非循環型	(46,475)	(2,180.90)
金融	(198,644)	(9,321.63)
資本財	(45,659)	(2,142.61)
電気・ガス・水道	(238)	(11.17)
英国合計	(415,705)	(19,507.51)
米国		
素材	(314,611)	(14,763.54)
通信	(263,093)	(12,345.99)
消費財、循環型	(410,998)	(19,286.63)
消費財、非循環型	(622,539)	(29,213.47)
エネルギー	(736,418)	(34,557.39)
金融	(657,703)	(30,863.58)
資本財	(195,713)	(9,184.09)
技術	(167,109)	(7,841.81)
電気・ガス・水道	(610,299)	(28,639.09)
米国合計	(3,978,483)	(186,695.59)
Morgan Stanley & Co. International - 売建合計	(8,121,799)	(381,126.18)
Morgan Stanley & Co. International純額	2,131	

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
資産負債計算書 2019年12月31日

	米ドル
資産	
現金	4,917,312
外国通貨、公正価値(取得原価277,520米ドル)	279,263
ブローカーに対する債権	3,155
差入担保金:	
担保 - OTCデリバティブ	503,744
資産合計	5,703,474
負債	
差金決済契約に係る未実現評価損	54,645
ブローカーに対する債務	52,846
未払投資運用報酬	41,370
未払管理事務代行報酬	19,680
未払監査報酬	47,000
未払費用およびその他の負債	140
負債合計	215,681
純資産	5,487,793
純資産(注記6)	
クラスA投資証券に帰属する純資産	5,487,793

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
損益計算書 2019年12月31日に終了した会計年度

	米ドル
投資収益	
受取利息	78,105
収益合計	78,105
費用	
投資運用報酬	110,300
管理事務代行報酬	59,810
監査報酬	47,000
取締役報酬	18,000
専門家報酬	4,647
その他の費用	8,079
費用合計	247,836
投資純利益（損失）	(169,731)
実現および未実現利益（損失）	
以下に係る実現純利益（損失）：	
差金決済契約	515,954
外国通貨取引	10,227
実現純利益（損失）	526,181
以下に係る未実現評価損益の純変動額：	
差金決済契約	(61,183)
外貨建資産および負債の換算	10,348
未実現評価損益の純変動	(50,835)
実現および未実現純利益（損失）	475,346
運用による純資産の純増加（減少）額	305,615

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
純資産変動計算書 2019年12月31日に終了した会計年度

	米ドル
運用	
投資純利益（損失）	(169,731)
実現純利益（損失）	526,181
未実現評価損益の純変動	(50,835)
運用による純資産の純増加（減少）額	305,615
資本取引	
投資証券買戻し	(2,547,258)
資本取引による純資産の純増加（減少）額	(2,547,258)
純資産の純増加（減少）額	(2,241,643)
期首純資産	7,729,436
期末純資産	5,487,793

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
キャッシュ・フロー計算書 2019年12月31日に終了した会計年度

	米ドル
営業活動によるキャッシュ・フロー	
運用による純資産の純増加（減少）額	305,615
運用による純資産の純増加（減少）額から営業活動により生じた（に使用した）現金純額への調整：	
実現純（利益）損失	(526,181)
未実現評価損益の純変動	50,835
デリバティブに関して取引相手から受領した（に支払った）純支払額	516,317
営業資産の（増加）減少：	
ブローカーに対する債権	1,757
営業負債の増加（減少）：	
ブローカーに対する債務	50,726
未払投資運用報酬	(18,970)
未払管理事務代行報酬	4,287
未払費用およびその他の負債	74
営業活動により生じた（に使用した）現金純額	384,460
財務活動によるキャッシュ・フロー	
投資証券買戻し、投資証券買戻し未払金の増減控除後	(2,648,258)
財務活動により生じた（に使用した）現金純額	(2,648,258)
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨の純増加（減少）額	(2,263,798)
現金に対する為替レートの影響額	20,575
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨：	
期首	7,943,542
期末	5,700,319

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
キャッシュ・フロー計算書 2019年12月31日に終了した会計年度(続き)

期末現在の拘束性および非拘束性の現金および外国通貨から資産負債計算書への調整:

	米ドル
現金	4,917,312
外国通貨、公正価値	279,263
差入担保金:	
担保 - OTCデリバティブ	503,744
期末	5,700,319

期首現在の拘束性および非拘束性の現金および外国通貨から資産負債計算書への調整:

	米ドル
現金	3,867,554
外国通貨、公正価値	195
ブローカーに対する債権	4,075,793
期首	7,943,542

本財務書類に対する注記をご参照ください。



グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
財務ハイライト 2019年12月31日に終了した会計年度

	クラス A
	米ドル
投資証券 1 口当たり運用成績：	
期首純資産価額	10.20
投資純利益（損失）	(0.27)
実現および未実現純利益（損失）	0.66
運用による純資産の純増加（減少）額	0.39
期末純資産価額	10.59
トータル・リターン：	3.82 %
平均純資産に占める割合：	
投資純利益（損失）	(2.54) %
営業費用	3.71 %

投資証券 1 口当たり運用成績、トータル・リターンおよび平均純資産に占める割合は、クラス A 投資証券を全体として捉えて計算したものである。投資証券 1 口当たり運用成績は、当期において発行済である平均投資証券口数を用いて計算されている。トータル・リターンは、すべての投資関連費用および営業費用（投資運用報酬含む）を控除後で表示されている。平均純資産は、日次の評価に基づいて算定されている。個々の投資主の運用成績、トータル・リターンおよび平均純資産に占める割合は、特別な取引および投資の配分、異なる投資運用報酬の取り決め（該当がある場合）ならびに資本取引の時期に基づくこれらの結果と異なる場合がある。一部の財務ハイライトデータは、四捨五入により、資本勘定に関する計算書とは異なる場合がある。

本財務書類に対する注記をご参照ください。

純資産計算書 2019年11月30日現在（未監査）

	注記	ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド 米ドル
<b>資産</b>		
投資有価証券 - 取得原価		87,992,648
投資有価証券 - 時価	2 (a)	87,992,648
銀行預金	2 (a)	15,619,892
ブローカーに対する債権	14	985,388
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	113,621
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	8,819,447
販売投資証券未収金	2 (a)	39,048
買建オプション/スワップオプション - 時価	2 (d)	155,040
その他の資産		9,374
<b>資産合計</b>		<b>113,734,458</b>
<b>負債</b>		
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	80,253
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	7,465,511
買戻し投資証券未払金	2 (a)	252,923
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	71,027
未決済先渡為替予約	2 (d)	410,500
差金決済契約	2 (d)	422,713
売建オプション/スワップオプション - 時価	2 (d)	95,608
未払費用およびその他の負債	4、5、6、7、8	244,277
<b>負債合計</b>		<b>9,042,812</b>
<b>純資産合計</b>		<b>104,691,646</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 3 会計年度末における純資産価額の概要 2019年11月30日現在(未監査)

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・  
エクイティ・ファンド

	通貨	2019年	2019年	2018年	2017年
		11月30日現在	5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	104,691,646	103,685,956	125,579,518	147,886,337
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA無分配投資証券	米ドル	107.58	112.23	107.34	101.27
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	94.93	100.48	98.90	95.42
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローネ	953.64	1,008.03	990.94	958.76
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	-	-	-	98.51
クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	ユーロ	95.75	-	-	-
クラスC無分配投資証券	米ドル	98.19	102.95	99.45	94.76
クラスD無分配投資証券	米ドル	106.26	110.52	105.07	98.54
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	101.72	107.35	105.02	100.71
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	104.08	109.26	105.65	100.49
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	95.75	101.60	100.51	97.45
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	96.01	-	-	98.34
クラスJ分配型投資証券	米ドル	111.16	115.62	109.94	103.12
クラスX無分配投資証券	米ドル	120.57	124.47	116.59	107.71

<sup>(1)</sup> 新規投資証券クラスの設定。詳細についてはAppendix Iを参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2019年11月30日に終了した会計期間（未監査）

	注記	ブラックロック・グローバル・ロン グ/ショート・エクイティ・ファンド
		米ドル
期首純資産		103,685,956
収益		
預金利息	2 (c)	40,707
債券利息	2 (c)	930,538
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)	1,232,051
その他の収益		1,928
収益合計		2,205,224
費用		
差金決済契約に係る支払利息	2 (c)、2 (d)	328,922
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)	1,103,329
管理事務代行報酬	5	144,847
預託報酬	2 (i)、6	69,835
税金	8	23,734
販売報酬	4	44,588
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4	798,868
払戻考慮前費用合計		2,514,123
費用の払戻し	4	11,982
払戻考慮後費用合計		2,502,141
投資純損失		(296,917)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	5,588
差金決済契約	2 (d)	(4,421,956)
先物取引	2 (d)	890,620
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(2,226,783)
オプション契約	2 (d)	(479)
当期実現純損失		(5,753,010)
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :		
差金決済契約	2 (d)	(622,640)
先物取引	2 (d)	(18,696)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	175,913
オプションに係る未実現評価損	2 (d)	(57,988)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(523,411)
運用成績による純資産の減少		(6,573,338)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		33,944,430
投資証券買戻しによる正味支払額		(26,365,402)
資本の変動による純資産の増加		7,579,028
期末純資産		104,691,646

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2019年11月30日に終了した会計期間(未監査)

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・  
ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA無分配投資証券	48,717	10,299	3,362	55,654
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	345,640	47,654	51,595	341,699
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無 分配投資証券	553	263	481	335
クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	-	45	-	45
クラスC無分配投資証券	3,457	1	511	2,947
クラスD無分配投資証券	80,817	5,060	14,951	70,926
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投 資証券	179,653	177,471	99,667	257,457
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券	7,085	1,792	3,966	4,911
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	149,425	26,487	24,177	151,735
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	-	20,318	2,020	18,298
クラスJ分配型投資証券	62,693	-	10,686	52,007
クラスX無分配投資証券	27,615	7,854	20,414	15,055

<sup>(1)</sup> 新規投資証券クラスの設定。詳細についてはAppendix Iを参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2019年11月30日現在(未監査)

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
	米国		
USD 3,400,000	United States Treasury Bill 5/12/2019 (Zero Coupon)	3,399,044	3.25
USD 9,700,000	United States Treasury Bill 12/12/2019 (Zero Coupon)	9,693,792	9.26
USD 2,600,000	United States Treasury Bill 9/1/2020 (Zero Coupon)	2,594,915	2.48
USD 11,550,000	United States Treasury Bill 16/1/2020 (Zero Coupon)	11,522,170	11.01
USD 9,700,000	United States Treasury Bill 21/1/2020 (Zero Coupon)	9,677,792	9.24
USD 5,500,000	United States Treasury Bill 23/1/2020 (Zero Coupon)	5,484,903	5.24
USD 9,100,000	United States Treasury Bill 30/1/2020 (Zero Coupon)	9,076,485	8.67
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 6/2/2020 (Zero Coupon)	4,982,221	4.76
USD 9,500,000	United States Treasury Bill 20/2/2020 (Zero Coupon)	9,460,466	9.04
USD 7,500,000	United States Treasury Bill 27/2/2020 (Zero Coupon)	7,467,255	7.13
USD 9,000,000	United States Treasury Bill 12/3/2020 (Zero Coupon)	8,961,375	8.56
USD 4,400,000	United States Treasury Bill 19/3/2020 (Zero Coupon)	4,379,390	4.18
USD 1,300,000	United States Treasury Bill 9/4/2020 (Zero Coupon)	1,292,840	1.23
		87,992,648	84.05
債券合計		87,992,648	84.05
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		87,992,648	84.05
投資有価証券(時価)合計		87,992,648	84.05
その他の純資産		16,698,998	15.95
純資産合計(米ドル)		104,691,646	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済契約 2019年11月30日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益 / ( 損 ) (米ドル)
	オーストラリア		
(42,768)	a2 Milk Co Ltd	Morgan Stanley	(22,567)
9,208	Abacus Property Group (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(311)
3,956	Abacus Property Group (Reit)	Goldman Sachs	(134)
(5,899)	Adelaide Brighton Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,117)
(2,686)	Adelaide Brighton Ltd	Goldman Sachs	(509)
(3,453)	Afterpay Touch Group Ltd	Goldman Sachs	3,060
(1,975)	Afterpay Touch Group Ltd	Morgan Stanley	(1,483)
4,067	AGL Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	770
1,796	AGL Energy Ltd	Goldman Sachs	340
1,559	AGL Energy Ltd	Morgan Stanley	548
41,194	ALS Ltd	Bank of America Merrill Lynch	16,011
33,515	ALS Ltd	Goldman Sachs	17,242
26,077	ALS Ltd	Morgan Stanley	5,822
474	Altium Ltd	Bank of America Merrill Lynch	539
137	Altium Ltd	Goldman Sachs	156
(31,866)	Alumina Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,570
(7,721)	Alumina Ltd	Goldman Sachs	888
(21,514)	Alumina Ltd	Morgan Stanley	1,164
14,223	Ancor Plc - CDI	Bank of America Merrill Lynch	5,292
6,430	Ancor Plc - CDI	Goldman Sachs	2,392
11,307	Ancor Plc - CDI	Morgan Stanley	3,366
(75,079)	AMP Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,032
(26,839)	AMP Ltd	Goldman Sachs	1,180
(69,521)	AMP Ltd	Morgan Stanley	-
1,704	Ansell Ltd	Goldman Sachs	761
5,547	Ansell Ltd	Morgan Stanley	3,115
508	Appen Ltd	Bank of America Merrill Lynch	177
611	Appen Ltd	Goldman Sachs	100
(142)	ARB Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	85
(377)	ARB Corp Ltd	Goldman Sachs	224
29,168	Aristocrat Leisure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	41,653
45,009	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	75,911
8,021	Aristocrat Leisure Ltd	Morgan Stanley	(3,093)
(445)	Atlas Arteria Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(226)
(2,337)	Atlas Arteria Ltd	Bank of America Merrill Lynch	158
(1,765)	Atlas Arteria Ltd	Goldman Sachs	(896)
(9,268)	Atlas Arteria Ltd	Goldman Sachs	627
66,159	AusNet Services	Bank of America Merrill Lynch	(4,476)
36,523	AusNet Services	Goldman Sachs	(2,471)
45,766	AusNet Services	Morgan Stanley	1,084
(3,464)	Bapcor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	876
(1,235)	Bapcor Ltd	Goldman Sachs	468
(3,144)	Bega Cheese Ltd	Bank of America Merrill Lynch	319
(4,119)	Bega Cheese Ltd	Goldman Sachs	418

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
(1,761)	Bellamy's Australia Ltd	Goldman Sachs	36
(3,905)	Bingo Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	158
(18,006)	Bingo Industries Ltd	Goldman Sachs	731
(1,666)	BlueScope Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
(4,234)	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	(856)
(4,104)	BlueScope Steel Ltd	Morgan Stanley	497
3,167	Bravura Solutions Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,902
4,643	Bravura Solutions Ltd	Goldman Sachs	2,870
(1,579)	Brickworks Ltd	Goldman Sachs	(459)
561	Caltex Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,338
5,225	carsales.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,062
3,411	carsales.com Ltd	Goldman Sachs	1,365
4,558	carsales.com Ltd	Morgan Stanley	925
(468)	Cedar Woods Properties Ltd	Goldman Sachs	(47)
2,744	Charter Hall Group (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	69
9,913	Charter Hall Group (Reit)	Goldman Sachs	(32)
543	Charter Hall Long Wale REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	103
3,145	Charter Hall Long Wale REIT (Reit)	Goldman Sachs	596
9,235	Charter Hall Retail REIT (Reit)	Goldman Sachs	500
171	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(308)
4,931	Collins Foods Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,506
7,047	Collins Foods Ltd	Goldman Sachs	3,528
1,899	Computershare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,195
3,185	Computershare Ltd	Goldman Sachs	2,004
(7,773)	Costa Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	789
(7,369)	Costa Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	515
282	Credit Corp Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	61
1,748	Credit Corp Group Ltd	Goldman Sachs	394
(1,864)	CSR Ltd	Goldman Sachs	(123)
(5,404)	Domain Holdings Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(162)
(4,302)	Domain Holdings Australia Ltd	Goldman Sachs	(175)
187	Domino's Pizza Enterprises Ltd	Goldman Sachs	(62)
(204)	Domino's Pizza Enterprises Ltd	Goldman Sachs	68
4,286	Domino's Pizza Enterprises Ltd	Morgan Stanley	1,218
(6,275)	Estia Health Ltd	Goldman Sachs	679
10,982	Evolution Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(465)
13,106	Evolution Mining Ltd	Goldman Sachs	(399)
(631)	Freedom Foods Group Ltd	Goldman Sachs	98
(1,028)	G8 Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17
(6,918)	G8 Education Ltd	Goldman Sachs	117
1,276	GPT Group/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	99
1,065	GrainCorp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(353)
32,184	Growthpoint Properties Australia Ltd (Reit)	Goldman Sachs	1,960
(449)	GUD Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	131
6,191	GWA Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	456



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
6,283	GWA Group Ltd	Goldman Sachs	468
(442)	Hansen Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(21)
(1,214)	Hansen Technologies Ltd	Goldman Sachs	(57)
483	IDP Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12
5,738	IDP Education Ltd	Goldman Sachs	787
9,902	IDP Education Ltd	Morgan Stanley	804
(1,473)	Iluka Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(419)
(4,719)	Iluka Resources Ltd	Goldman Sachs	(1,341)
(581)	Iluka Resources Ltd	Morgan Stanley	(114)
4,213	Independence Group NL	Bank of America Merrill Lynch	(719)
2,119	Independence Group NL	Goldman Sachs	(312)
2,898	Independence Group NL	Morgan Stanley	(431)
3,775	Inghams Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	102
1,353	Integrated Research Ltd	Goldman Sachs	192
1,182	InvoCare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(528)
(4,449)	IOOF Holdings Ltd	Goldman Sachs	(241)
4,673	IPH Ltd	Bank of America Merrill Lynch	443
5,238	IPH Ltd	Goldman Sachs	355
511	IRESS Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(31)
700	IRESS Ltd	Goldman Sachs	(43)
5,665	James Hardie Industries Plc - CDI	Bank of America Merrill Lynch	459
7,693	James Hardie Industries Plc - CDI	Goldman Sachs	572
8,545	James Hardie Industries Plc - CDI	Morgan Stanley	(289)
(4,375)	LendLease Group (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	533
(1,170)	LendLease Group (Unit)	Goldman Sachs	142
(8,607)	LendLease Group (Unit)	Morgan Stanley	1,572
1,131	Lovisa Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(581)
2,703	Lovisa Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,390)
(11,312)	Lynas Corp Ltd	Goldman Sachs	1,148
3,312	Magellan Financial Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,876
637	Magellan Financial Group Ltd	Goldman Sachs	746
2,336	Magellan Financial Group Ltd	Morgan Stanley	4,503
149	Megaport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	97
221	Megaport Ltd	Goldman Sachs	144
(6,990)	Mineral Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,200)
(2,851)	Mineral Resources Ltd	Goldman Sachs	(1,763)
(1,188)	Mineral Resources Ltd	Morgan Stanley	(780)
214	Monadelphous Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	94
466	Monadelphous Group Ltd	Goldman Sachs	205
316	Navigator Global Investments Ltd	Goldman Sachs	41
547	Netwealth Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(215)
261	Netwealth Group Ltd	Goldman Sachs	(102)
(361)	New Hope Corp Ltd	Goldman Sachs	10
(80,559)	NEXTDC Ltd	Bank of America Merrill Lynch	16,708
(13,042)	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	2,017

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
(37,571)	NEXTDC Ltd	Morgan Stanley	(2,542)
2,458	Northern Star Resources Ltd	Goldman Sachs	515
(12,230)	NRW Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,399)
(4,438)	NRW Holdings Ltd	Goldman Sachs	(871)
(940)	Nufarm Ltd/Australia	Bank of America Merrill Lynch	928
(6,314)	Nufarm Ltd/Australia	Goldman Sachs	6,237
(32,557)	Nufarm Ltd/Australia	Morgan Stanley	26,650
1,106	Orica Ltd	Goldman Sachs	(52)
305	Orica Ltd	Morgan Stanley	19
(2,002)	Origin Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(569)
(2,172)	Origin Energy Ltd	Goldman Sachs	(617)
(922)	Origin Energy Ltd	Morgan Stanley	(143)
(32,016)	Orora Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,383
(55,204)	Orora Ltd	Goldman Sachs	2,906
(23,354)	Orora Ltd	Morgan Stanley	790
(6,709)	OZ Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(20,660)	OZ Minerals Ltd	Goldman Sachs	(2,114)
(28,482)	OZ Minerals Ltd	Morgan Stanley	(4,653)
(4,016)	Pendal Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(768)
(454)	Perpetual Ltd	Bank of America Merrill Lynch	77
(550)	Perpetual Ltd	Goldman Sachs	93
(756)	Pinnacle Investment Management Group Ltd	Goldman Sachs	46
(7,637)	Platinum Asset Management Ltd	Goldman Sachs	827
(338)	Premier Investments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	34
(476)	Premier Investments Ltd	Goldman Sachs	48
653	Pro Medicus Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(777)
692	Pro Medicus Ltd	Goldman Sachs	(801)
(11,062)	Qube Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(177)
(49,868)	Qube Holdings Ltd	Goldman Sachs	675
(51,613)	Qube Holdings Ltd	Morgan Stanley	(3,492)
85	REA Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	40
178	REA Group Ltd	Goldman Sachs	83
1,386	REA Group Ltd	Morgan Stanley	694
(197)	Regis Healthcare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	16
7,073	Regis Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	622
16,903	Regis Resources Ltd	Goldman Sachs	1,487
(15,303)	Reliance Worldwide Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	207
11,362	Saracen Mineral Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,383)
1,976	Saracen Mineral Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	174
8,324	Saracen Mineral Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,746)
15,153	Scentre Group (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(410)
53,823	Scentre Group (Reit)	Goldman Sachs	(1,456)
70,650	Scentre Group (Reit)	Morgan Stanley	2,390
705	Service Stream Ltd	Goldman Sachs	(24)
(1,419)	Seven Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(67)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
(301)	Seven Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(14)
(2,960)	Seven Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	-
(608)	Sims Metal Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(29)
(545)	Sims Metal Management Ltd	Goldman Sachs	7
1,831	SmartGroup Corp Ltd	Goldman Sachs	(2,403)
38,642	Spark Infrastructure Group (Unit)	Morgan Stanley	2,614
4,460	St Barbara Ltd	Bank of America Merrill Lynch	146
6,182	St Barbara Ltd	Goldman Sachs	259
11,900	Steadfast Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	76
17,064	Steadfast Group Ltd	Goldman Sachs	(50)
(561)	Super Retail Group Ltd	Goldman Sachs	42
4,436	Tabcorp Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(97)
3,811	Tabcorp Holdings Ltd	Goldman Sachs	-
7,998	Tabcorp Holdings Ltd	Morgan Stanley	162
3,386	Technology One Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,863
1,666	Technology One Ltd	Goldman Sachs	1,409
(7,798)	TPG Telecom Ltd	Goldman Sachs	(1,424)
(5,546)	TPG Telecom Ltd	Morgan Stanley	(1,388)
6,274	Treasury Wine Estates Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(444)
5,461	Treasury Wine Estates Ltd	Goldman Sachs	(312)
1,675	Treasury Wine Estates Ltd	Morgan Stanley	11
(1,314)	Village Roadshow Ltd	Goldman Sachs	(27)
(5,207)	Viva Energy Group Ltd '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(109)
(740)	Vocus Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	130
(466)	Webjet Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(155)
(1,758)	Webjet Ltd	Goldman Sachs	(654)
(687)	Wesfarmers Ltd	Goldman Sachs	(146)
(957)	Westgold Resources Ltd*	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(3,828)	Westgold Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	518
(1,451)	Westgold Resources Ltd*	Goldman Sachs	(196)
(5,805)	Westgold Resources Ltd	Goldman Sachs	785
(3,568)	Whitehaven Coal Ltd	Bank of America Merrill Lynch	-
(6,842)	Whitehaven Coal Ltd	Goldman Sachs	-
414	WiseTech Global Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(529)
1,102	WiseTech Global Ltd	Goldman Sachs	(1,409)
651	WiseTech Global Ltd	Morgan Stanley	40
63	Xero Ltd	Bank of America Merrill Lynch	169
112	Xero Ltd	Goldman Sachs	283
(1,298)	Zip Co Ltd	Goldman Sachs	158
			222,621
	オーストリア		
(1,140)	Agrana Beteiligungs AG	Bank of America Merrill Lynch	(719)
(1,431)	Agrana Beteiligungs AG	Goldman Sachs	(838)
(1,667)	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,056)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
オーストリア(続き)			
(1,411)	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Goldman Sachs	(1,040)
276	BAWAG Group AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(350)
4,755	BAWAG Group AG '144A'	Goldman Sachs	(7,847)
(1,826)	CA Immobilien Anlagen AG	Bank of America Merrill Lynch	(5,585)
(2,795)	CA Immobilien Anlagen AG	Goldman Sachs	(7,357)
57	DO & CO AG	Bank of America Merrill Lynch	(232)
161	DO & CO AG	Goldman Sachs	(348)
1,434	EVN AG	Bank of America Merrill Lynch	347
1,305	EVN AG	Goldman Sachs	316
(440)	FACC AG	Goldman Sachs	(63)
(294)	Kapsch TrafficCom AG	Bank of America Merrill Lynch	50
(18)	Kapsch TrafficCom AG	Goldman Sachs	5
(410)	Lenzing AG	Bank of America Merrill Lynch	1,569
(249)	Lenzing AG	Goldman Sachs	1,055
371	Oesterreichische Post AG	Bank of America Merrill Lynch	(469)
491	Oesterreichische Post AG	Goldman Sachs	(621)
(2,898)	OMV AG	Goldman Sachs	5,675
(806)	OMV AG	Morgan Stanley	1,082
(27)	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	Bank of America Merrill Lynch	86
(94)	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	Goldman Sachs	300
(924)	UNIQA Insurance Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(219)
(1,853)	UNIQA Insurance Group AG	Goldman Sachs	(438)
(59)	Verbund AG	Bank of America Merrill Lynch	(180)
487	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Bank of America Merrill Lynch	468
1,102	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Goldman Sachs	726
1,445	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Morgan Stanley	1,510
648	Wienerberger AG	Goldman Sachs	(257)
3,553	Wienerberger AG	Morgan Stanley	(469)
			(14,899)
ベルギー			
(270)	Ackermans & van Haaren NV	Bank of America Merrill Lynch	1,248
(360)	Ackermans & van Haaren NV	Goldman Sachs	1,663
(11,604)	AGFA-Gevaert NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,986)
(11,182)	AGFA-Gevaert NV	Goldman Sachs	(3,129)
(3,594)	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Morgan Stanley	(2,007)
(38)	Argenx SE	Bank of America Merrill Lynch	(397)
(60)	Argenx SE	Goldman Sachs	(627)
84	Barco NV	Bank of America Merrill Lynch	342
20	Barco NV	Goldman Sachs	110
(1,692)	bpost SA	Bank of America Merrill Lynch	875
(782)	bpost SA	Goldman Sachs	404
(328)	Cie d' Entreprises CFE	Bank of America Merrill Lynch	541

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ベルギー(続き)		
(278)	Cie d' Entreprises CFE	Goldman Sachs	459
(99)	Cofinimmo SA (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(196)
(278)	Cofinimmo SA (Reit)	Goldman Sachs	(551)
(590)	Elia System Operator SA/NV	Bank of America Merrill Lynch	356
(2,247)	Elia System Operator SA/NV	Goldman Sachs	1,075
(1,603)	Euronav NV	Goldman Sachs	(35)
(10,855)	Euronav NV	Morgan Stanley	60
(3,676)	Exmar NV	Goldman Sachs	(127)
2,566	Fagron	Bank of America Merrill Lynch	2,304
1,814	Fagron	Goldman Sachs	1,809
39	Gimv NV	Bank of America Merrill Lynch	(56)
212	Gimv NV	Goldman Sachs	(303)
4,565	Groupe Bruxelles Lambert SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,411)
5,453	Groupe Bruxelles Lambert SA	Goldman Sachs	(2,880)
2,878	Groupe Bruxelles Lambert SA	Morgan Stanley	823
245	Interinvest Offices & Warehouses NV (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(108)
74	Interinvest Offices & Warehouses NV (Reit)	Goldman Sachs	(33)
(372)	Ion Beam Applications	Bank of America Merrill Lynch	368
(327)	Ion Beam Applications	Goldman Sachs	324
446	KBC Ancora	Bank of America Merrill Lynch	(383)
859	KBC Ancora	Goldman Sachs	(813)
(212)	KBC Group NV	Goldman Sachs	233
(9,304)	KBC Group NV	Morgan Stanley	7,370
294	Kinepolis Group NV	Bank of America Merrill Lynch	590
319	Kinepolis Group NV	Goldman Sachs	270
(162)	Melexis NV	Goldman Sachs	(27)
(648)	Melexis NV	Morgan Stanley	(1,319)
(256)	Mithra Pharmaceuticals SA	Bank of America Merrill Lynch	(217)
(376)	Mithra Pharmaceuticals SA	Goldman Sachs	(256)
(8,874)	Proximus SADP	Bank of America Merrill Lynch	19
(6,023)	Proximus SADP	Goldman Sachs	84
(6,757)	Proximus SADP	Morgan Stanley	520
(156)	Recticel SA	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(119)	Recticel SA	Goldman Sachs	(27)
(69)	Retail Estates NV (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(114)	Retail Estates NV (Reit)	Goldman Sachs	(253)
6	Solvay SA	Bank of America Merrill Lynch	(4)
345	Solvay SA	Goldman Sachs	(228)
977	Solvay SA	Morgan Stanley	(967)
(236)	Tessenderlo Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(215)
5,474	UCB SA	Morgan Stanley	9,033
(13,747)	Umicore SA	Bank of America Merrill Lynch	10,738
(10,694)	Umicore SA	Goldman Sachs	8,353
(14,280)	Umicore SA	Morgan Stanley	(14,296)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ベルギー(続き)		
(75)	Warehouses De Pauw CVA (Reit)	Goldman Sachs	363
			15,325
	カナダ		
45	Ag Growth International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)
146	Ag Growth International Inc	Goldman Sachs	(49)
(4,985)	Air Canada	Bank of America Merrill Lynch	(4,724)
(4,482)	Air Canada	Morgan Stanley	(4,887)
281	Alaris Royalty Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
679	Alaris Royalty Corp	Goldman Sachs	-
295	Algonquin Power & Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	78
2,722	Algonquin Power & Utilities Corp	Goldman Sachs	716
(1,428)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	802
(9,889)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	9,148
817	Altius Minerals Corp	Bank of America Merrill Lynch	13
2,464	Altius Minerals Corp	Goldman Sachs	80
(120)	Altus Group Ltd/Canada	Bank of America Merrill Lynch	(116)
381	Aritzia Inc	Goldman Sachs	85
(303)	ATS Automation Tooling Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	80
(1,479)	ATS Automation Tooling Systems Inc	Goldman Sachs	389
474	Badger Daylighting Ltd	Bank of America Merrill Lynch	699
2,710	Bank of Montreal	Bank of America Merrill Lynch	2,099
1,710	Bank of Montreal	Goldman Sachs	1,325
1,092	Bank of Montreal	Morgan Stanley	1,059
(130,140)	Bombardier Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	6,851
(75,651)	Bombardier Inc 'B'	Morgan Stanley	2,276
41	BRP Inc	Goldman Sachs	126
(5,497)	Cameco Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,158
(3,580)	Cameco Corp	Goldman Sachs	754
(4,083)	Cameco Corp	Morgan Stanley	645
837	Canadian Apartment Properties REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	349
268	Canadian Apartment Properties REIT (Reit)	Goldman Sachs	257
(4,527)	Canadian National Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	7,238
(13,746)	Canadian National Railway Co	Morgan Stanley	(16,127)
(580)	Canadian Pacific Railway Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,930
(293)	Canadian Western Bank	Bank of America Merrill Lynch	4
(129)	Canfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	10
(559)	Canfor Corp	Goldman Sachs	42
377	Capital Power Corp	Bank of America Merrill Lynch	252
600	Capital Power Corp	Goldman Sachs	402
2,640	Cardinal Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
447	CCL Industries Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	128
664	CCL Industries Inc 'B'	Goldman Sachs	190
1,459	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	132

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(266)	Celestica Inc	Goldman Sachs	28
(458)	Centerra Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(183)
(2,104)	Centerra Gold Inc	Goldman Sachs	(839)
204	CGI Inc	Bank of America Merrill Lynch	390
86	CGI Inc	Goldman Sachs	72
1,329	CGI Inc	Morgan Stanley	2,449
(104)	Colliers International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(250)
(501)	Colliers International Group Inc	Goldman Sachs	(1,206)
(1,753)	Continental Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)
41	Corby Spirit and Wine Ltd	Goldman Sachs	(10)
1,239	CT Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19)
2,326	CT Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(35)
(4,516)	Dream Global Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(6,963)	Dream Global Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(131)
(6,966)	DREAM Unlimited Corp	Bank of America Merrill Lynch	(667)
(245)	Eldorado Gold Corp	Goldman Sachs	(24)
(971)	Empire Co Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,103)
(6,794)	Empire Co Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7,715)
(6,735)	Empire Co Ltd 'A'	Morgan Stanley	(7,598)
633	Endeavour Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	152
409	Endeavour Mining Corp	Goldman Sachs	220
553	Enerflex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	116
509	Enerflex Ltd	Goldman Sachs	107
244	Enghouse Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	550
(44)	Equitable Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	44
(39)	Equitable Group Inc	Goldman Sachs	39
471	Exchange Income Corp	Bank of America Merrill Lynch	237
1,298	Exchange Income Corp	Goldman Sachs	654
(2,173)	Finning International Inc	Bank of America Merrill Lynch	964
(1,087)	Finning International Inc	Goldman Sachs	503
(15,705)	First Quantum Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,370)
(12,344)	First Quantum Minerals Ltd	Morgan Stanley	(186)
850	FirstService Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,475
(75)	FirstService Corp	Bank of America Merrill Lynch	(395)
295	FirstService Corp	Morgan Stanley	590
480	Fortuna Silver Mines Inc	Bank of America Merrill Lynch	72
1,752	Franco-Nevada Corp	Morgan Stanley	2,754
459	Gibson Energy Inc	Goldman Sachs	(29)
(3,101)	Great Canadian Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,540)
(5,901)	Great Canadian Gaming Corp	Goldman Sachs	(12,974)
(5,741)	Great Canadian Gaming Corp	Morgan Stanley	(648)
(806)	Home Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	339
1,221	Hudbay Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(285)
(792)	Hudson's Bay Co	Bank of America Merrill Lynch	(71)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(2,392)	Hudson's Bay Co	Goldman Sachs	(216)
(257)	iA Financial Corp Inc	Morgan Stanley	(218)
(1,356)	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	(1,316)
(7,011)	Inter Pipeline Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,213)
(3,259)	Inter Pipeline Ltd	Goldman Sachs	(564)
(7,942)	Inter Pipeline Ltd	Morgan Stanley	(179)
(369)	InterRent Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(29)
1,597	Intertape Polymer Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(613)
2,034	Intertape Polymer Group Inc	Goldman Sachs	(780)
(73)	Kinaxis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(139)
(177)	Kinder Morgan Canada Ltd '144A'	Bank of America Merrill Lynch	59
(51)	Kinder Morgan Canada Ltd '144A'	Goldman Sachs	17
(2,259)	Kirkland Lake Gold Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12,623
(4,164)	Kirkland Lake Gold Ltd	Morgan Stanley	27,370
221	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Bank of America Merrill Lynch	359
628	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Goldman Sachs	1,020
(1,435)	Lightspeed POS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,853)
(642)	Lightspeed POS Inc	Goldman Sachs	(1,724)
(975)	Lightspeed POS Inc	Morgan Stanley	(3,175)
(260)	Linamar Corp	Bank of America Merrill Lynch	98
(1,958)	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	265
(833)	MAG Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(401)
3,117	Major Drilling Group International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(586)
4,689	Major Drilling Group International Inc	Goldman Sachs	(882)
169	Medical Facilities Corp	Goldman Sachs	14
(10,484)	Metro Inc/CN	Bank of America Merrill Lynch	(20,027)
(8,137)	Metro Inc/CN	Goldman Sachs	(15,543)
(7,151)	Metro Inc/CN	Morgan Stanley	(8,121)
(411)	MTY Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	264
(528)	MTY Food Group Inc	Goldman Sachs	164
(598)	Norbord Inc	Bank of America Merrill Lynch	(171)
265	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	66
(1,853)	Novagold Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(502)
1,294	Nutrien Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,102)
1,019	Nutrien Ltd	Goldman Sachs	(1,655)
785	Nutrien Ltd	Morgan Stanley	732
(4,480)	Onex Corp	Morgan Stanley	(135)
320	Parex Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(212)
792	Parex Resources Inc	Goldman Sachs	(524)
642	Pason Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(275)
1,323	Pason Systems Inc	Goldman Sachs	(567)
(1,445)	Pretium Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(612)
(393)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	(160)
2,291	Quebecor Inc 'B'	Morgan Stanley	(655)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
697	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs	(362)
1,643	Restaurant Brands International Inc	Morgan Stanley	1,310
3,645	Rogers Communications Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	164
1,235	Rogers Communications Inc 'B'	Goldman Sachs	56
455	Rogers Communications Inc 'B'	Morgan Stanley	202
403	Rogers Sugar Inc	Goldman Sachs	(109)
(180)	Russel Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	111
(862)	Russel Metals Inc	Goldman Sachs	532
385	Sandstorm Gold Ltd	Goldman Sachs	(20)
(134)	Seabridge Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
649	Secure Energy Services Inc	Goldman Sachs	(68)
(1,770)	SEMAFO Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
(117)	SEMAFO Inc	Goldman Sachs	1
260	Shopify Inc 'A'	Goldman Sachs	6,552
205	Shopify Inc 'A'	Morgan Stanley	5,462
(9,523)	SNC-Lavalin Group Inc	Morgan Stanley	(3,653)
(452)	Spin Master Corp '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(501)
(1,679)	Stars Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,671)
(553)	Stars Group Inc/The	Goldman Sachs	(907)
(121)	Stelco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	98
360	Stella-Jones Inc	Bank of America Merrill Lynch	(116)
858	Stella-Jones Inc	Goldman Sachs	(277)
(235)	Summit Industrial Income REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11)
731	Teck Resources Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(528)
3,234	Teck Resources Ltd 'B'	Goldman Sachs	(2,335)
5,477	Teck Resources Ltd 'B'	Morgan Stanley	(906)
10,193	TELUS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,070)
6,592	TELUS Corp	Goldman Sachs	(1,339)
22,052	TELUS Corp	Morgan Stanley	6,136
132	TFI International Inc	Bank of America Merrill Lynch	110
688	TFI International Inc	Goldman Sachs	574
9,883	TFI International Inc	Morgan Stanley	1,635
(2,070)	Thomson Reuters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,199)
(532)	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs	(308)
42	TMX Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(132)
464	TMX Group Ltd	Goldman Sachs	(1,459)
100	TMX Group Ltd	Morgan Stanley	(419)
544	TORC Oil & Gas Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(29)
351	TORC Oil & Gas Ltd	Goldman Sachs	(18)
(1,980)	Torex Gold Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,087)
4,115	Toronto-Dominion Bank/The	Goldman Sachs	1,083
3,900	Toronto-Dominion Bank/The	Morgan Stanley	29
478	Tourmaline Oil Corp	Morgan Stanley	(180)
(111)	TransAlta Corp	Bank of America Merrill Lynch	2
(258)	TransAlta Corp	Goldman Sachs	4

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(2,112)	TransAlta Renewables Inc	Goldman Sachs	(651)
(2,224)	WestJet Airlines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	140
(3,890)	WestJet Airlines Ltd	Goldman Sachs	234
(2,494)	WestJet Airlines Ltd	Morgan Stanley	338
(954)	Westshore Terminals Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	581
(698)	Westshore Terminals Investment Corp	Goldman Sachs	425
2,440	Wheaton Precious Metals Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,798
6,676	Wheaton Precious Metals Corp	Goldman Sachs	4,920
2,521	Wheaton Precious Metals Corp	Morgan Stanley	379
(1,238)	WPT Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(322)
(1,239)	WPT Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(322)
1,435	Yamana Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	194
775	Yamana Gold Inc	Goldman Sachs	105
			(30,450)
デンマーク			
(11,476)	Ambu A/S ' B '	Bank of America Merrill Lynch	8,703
(531)	Ambu A/S ' B '	Goldman Sachs	403
216	AP Moller - Maersk A/S ' B '	Bank of America Merrill Lynch	(2,990)
90	AP Moller - Maersk A/S ' B '	Goldman Sachs	(1,246)
66	AP Moller - Maersk A/S ' B '	Morgan Stanley	117
321	Carlsberg A/S ' B '	Goldman Sachs	500
595	Chr Hansen Holding A/S	Bank of America Merrill Lynch	70
89	Chr Hansen Holding A/S	Goldman Sachs	10
1,313	Chr Hansen Holding A/S	Morgan Stanley	1,702
(316)	Dfds A/S	Bank of America Merrill Lynch	(84)
(1,401)	Dfds A/S	Goldman Sachs	(371)
1,510	FLSmidth & Co A/S	Bank of America Merrill Lynch	(1,476)
1,230	FLSmidth & Co A/S	Goldman Sachs	(1,159)
844	FLSmidth & Co A/S	Morgan Stanley	(199)
80	GN Store Nord A/S	Bank of America Merrill Lynch	72
237	GN Store Nord A/S	Goldman Sachs	359
1,273	GN Store Nord A/S	Morgan Stanley	2,474
764	H Lundbeck A/S	Morgan Stanley	709
3,376	ISS A/S	Bank of America Merrill Lynch	2,511
242	ISS A/S	Morgan Stanley	59
(1,740)	Jyske Bank A/S	Bank of America Merrill Lynch	769
(996)	Jyske Bank A/S	Goldman Sachs	440
127	Maersk Drilling A/S	Bank of America Merrill Lynch	11
161	Maersk Drilling A/S	Goldman Sachs	60
551	Matas A/S	Goldman Sachs	(89)
(127)	Netcompany Group A/S ' 144A '	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(301)	Netcompany Group A/S ' 144A '	Goldman Sachs	(27)
(215)	NNIT A/S ' 144A '	Goldman Sachs	(70)
(626)	Pandora A/S	Bank of America Merrill Lynch	55

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
デンマーク(続き)			
(694)	Pandora A/S	Goldman Sachs	61
(825)	Pandora A/S	Morgan Stanley	(134)
828	Per Aarsleff Holding A/S	Bank of America Merrill Lynch	(299)
1,640	Per Aarsleff Holding A/S	Goldman Sachs	(643)
(513)	Ringkjoebing Landbobank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(393)
(1,057)	Ringkjoebing Landbobank A/S	Goldman Sachs	(1,090)
53	Rockwool International A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	632
2	Rockwool International A/S 'B'	Goldman Sachs	25
88	Rockwool International A/S 'B'	Morgan Stanley	1,218
321	Royal Unibrew A/S	Bank of America Merrill Lynch	1,188
817	Royal Unibrew A/S	Goldman Sachs	3,321
246	Royal Unibrew A/S	Morgan Stanley	971
718	Scandinavian Tobacco Group A/S '144A'	Bank of America Merrill Lynch	58
7,864	Scandinavian Tobacco Group A/S '144A'	Goldman Sachs	637
1,062	SimCorp A/S	Bank of America Merrill Lynch	6,178
814	SimCorp A/S	Goldman Sachs	4,716
1,062	SimCorp A/S	Morgan Stanley	3,831
(274)	Spar Nord Bank A/S	Bank of America Merrill Lynch	145
(1,028)	Sydbank A/S	Bank of America Merrill Lynch	151
(1,516)	Sydbank A/S	Goldman Sachs	223
			32,098
フィンランド			
1,564	Aktia Bank OYJ	Bank of America Merrill Lynch	(641)
3,172	Aktia Bank OYJ	Goldman Sachs	(1,466)
(852)	Cargotec OYJ 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,575
(578)	Cargotec OYJ 'B'	Goldman Sachs	1,068
(8,443)	Caverion OYJ	Goldman Sachs	(654)
(411)	Cramo OYJ	Bank of America Merrill Lynch	118
(2,327)	Finnair OYJ	Bank of America Merrill Lynch	243
(4,042)	Finnair OYJ	Goldman Sachs	422
(4,267)	F-Secure OYJ	Bank of America Merrill Lynch	(23)
(2,796)	F-Secure OYJ	Goldman Sachs	(15)
320	Huhtamaki OYJ	Bank of America Merrill Lynch	(419)
1,362	Huhtamaki OYJ	Goldman Sachs	(1,783)
216	Huhtamaki OYJ	Morgan Stanley	(135)
(175)	Kemira OYJ	Bank of America Merrill Lynch	133
(203)	Kemira OYJ	Goldman Sachs	154
1,419	Kone OYJ 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,249)
7,096	Kone OYJ 'B'	Goldman Sachs	(6,245)
4,272	Kone OYJ 'B'	Morgan Stanley	4,982
(278)	Konecranes OYJ	Bank of America Merrill Lynch	64
(128)	Konecranes OYJ	Goldman Sachs	30
(6,813)	Metsa Board OYJ	Bank of America Merrill Lynch	4,310
(1,344)	Metsa Board OYJ	Goldman Sachs	850

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
フィンランド(続き)			
(724)	Metsa Board OYJ	Morgan Stanley	243
(1,016)	Nokian Renkaat OYJ	Goldman Sachs	1,677
(9,125)	Outokumpu OYJ	Goldman Sachs	1,123
880	Tieto OYJ	Bank of America Merrill Lynch	(51)
2,984	Tieto OYJ	Goldman Sachs	(263)
788	Tikkurila OYJ	Bank of America Merrill Lynch	(87)
598	Tikkurila OYJ	Goldman Sachs	319
918	Tokmanni Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40)
506	Tokmanni Group Corp	Goldman Sachs	(22)
271	Valmet OYJ	Morgan Stanley	12
6,395	Wartsila OYJ Abp	Bank of America Merrill Lynch	(1,660)
463	Wartsila OYJ Abp	Goldman Sachs	(18)
2,844	Wartsila OYJ Abp	Morgan Stanley	382
274	YIT OYJ	Goldman Sachs	90
			3,024
フランス			
(607)	Air France-KLM	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(1,957)	Air France-KLM	Goldman Sachs	(54)
391	Alten SA	Goldman Sachs	2,065
(112)	Atos SE	Goldman Sachs	(22)
(13,628)	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	7,653
(16,956)	AXA SA	Goldman Sachs	9,700
(22,765)	AXA SA	Morgan Stanley	7,639
(593)	Beneteau SA	Bank of America Merrill Lynch	(788)
(899)	Beneteau SA	Goldman Sachs	(1,231)
(36)	BioMerieux	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(106)	BNP Paribas SA	Bank of America Merrill Lynch	61
(2,966)	BNP Paribas SA	Morgan Stanley	1,664
(234)	Boiron SA	Bank of America Merrill Lynch	(335)
2,351	Bouygues SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,690)
799	Bouygues SA	Goldman Sachs	(71)
243	Bouygues SA	Morgan Stanley	45
623	Bureau Veritas SA	Bank of America Merrill Lynch	452
577	Bureau Veritas SA	Goldman Sachs	244
(7,542)	Carrefour SA	Bank of America Merrill Lynch	3,070
(4,323)	Carrefour SA	Goldman Sachs	1,760
(10,838)	Carrefour SA	Morgan Stanley	4,710
(535)	Cellectis SA	Goldman Sachs	(206)
(24,023)	CGG SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,216)
(16,379)	CGG SA	Goldman Sachs	(829)
(8,244)	CGG SA	Morgan Stanley	(825)
2,262	Cie de Saint-Gobain	Bank of America Merrill Lynch	(1,491)
399	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs	(85)
108	Cie de Saint-Gobain	Morgan Stanley	(95)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
807	Cie des Alpes	Bank of America Merrill Lynch	2,336
660	Cie des Alpes	Goldman Sachs	1,974
(1,814)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Bank of America Merrill Lynch	8,182
(2,079)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs	9,378
(8,288)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Morgan Stanley	23,707
395	Cie Plastic Omnium SA	Bank of America Merrill Lynch	(85)
271	Cie Plastic Omnium SA	Goldman Sachs	24
(331)	DBV Technologies SA	Bank of America Merrill Lynch	(197)
(709)	DBV Technologies SA	Goldman Sachs	(421)
(42)	Devoteam SA	Goldman Sachs	29
(1,157)	Elior Group SA '144A'	Goldman Sachs	(271)
(1,026)	Elis SA	Bank of America Merrill Lynch	(734)
(863)	Elis SA	Goldman Sachs	(617)
(92)	Eramet	Goldman Sachs	152
606	EssilorLuxottica SA	Goldman Sachs	1,133
425	EssilorLuxottica SA	Morgan Stanley	1,075
(200)	Eurofins Scientific SE	Bank of America Merrill Lynch	(2,508)
792	Euronext NV '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,658)
547	Euronext NV '144A'	Goldman Sachs	(1,835)
415	Euronext NV '144A'	Morgan Stanley	160
(7,548)	Europcar Mobility Group '144A'	Goldman Sachs	(4,358)
116	Fnac Darty SA	Bank of America Merrill Lynch	223
66	Fnac Darty SA	Goldman Sachs	127
228	Gaztransport Et Technigaz SA	Bank of America Merrill Lynch	(653)
694	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs	(1,985)
1,374	Gaztransport Et Technigaz SA	Morgan Stanley	(907)
(1,729)	Genfit	Bank of America Merrill Lynch	(818)
207	Getlink SE	Goldman Sachs	17
1,053	Getlink SE	Morgan Stanley	(234)
(62)	GL Events	Goldman Sachs	(24)
(23)	Guerbet	Bank of America Merrill Lynch	(25)
(57)	Guerbet	Goldman Sachs	(63)
(128)	Haulotte Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(44)
125	Hermes International	Bank of America Merrill Lynch	2,860
72	Hermes International	Goldman Sachs	1,660
24	Hermes International	Morgan Stanley	618
(259)	ICADE (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(695)
(39)	ID Logistics Group	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(207)	ID Logistics Group	Goldman Sachs	(3,097)
2,775	Imerys SA	Bank of America Merrill Lynch	(5,190)
3,025	Imerys SA	Goldman Sachs	(5,658)
856	Imerys SA	Morgan Stanley	(998)
(380)	Innate Pharma SA	Goldman Sachs	(69)
(252)	Ipsen SA	Goldman Sachs	636

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
1,013	IPSOS	Bank of America Merrill Lynch	2,173
1,423	IPSOS	Goldman Sachs	3,059
(313)	Jacquet Metal Service SA	Bank of America Merrill Lynch	193
(212)	Jacquet Metal Service SA	Goldman Sachs	131
7,377	Lagardere SCA	Bank of America Merrill Lynch	(6,889)
6,570	Lagardere SCA	Goldman Sachs	(6,288)
2,529	Lagardere SCA	Morgan Stanley	-
422	Legrand SA	Goldman Sachs	(20)
398	Legrand SA	Morgan Stanley	158
344	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Bank of America Merrill Lynch	3,130
788	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs	2,861
1,269	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Morgan Stanley	17,521
149	Manitou BF SA	Bank of America Merrill Lynch	98
122	Manitou BF SA	Goldman Sachs	81
(299)	Mercialys SA (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	69
58	Mersen SA	Bank of America Merrill Lynch	(86)
257	Metropole Television SA	Goldman Sachs	(167)
316	Nexans SA	Bank of America Merrill Lynch	35
183	Nexans SA	Goldman Sachs	20
229	Nexans SA	Morgan Stanley	(93)
235	Nexity SA	Bank of America Merrill Lynch	(352)
904	Nexity SA	Goldman Sachs	(1,353)
3,319	Nexity SA	Morgan Stanley	(2,775)
137	Orpea	Bank of America Merrill Lynch	362
145	Pernod Ricard SA	Goldman Sachs	(487)
862	Pernod Ricard SA	Morgan Stanley	474
2,351	Publicis Groupe SA	Goldman Sachs	1,423
549	Quadiant	Bank of America Merrill Lynch	218
232	Quadiant	Goldman Sachs	50
10,410	Rexel SA	Bank of America Merrill Lynch	(5,057)
7,887	Rexel SA	Goldman Sachs	(4,785)
18,744	Rexel SA	Morgan Stanley	(5,913)
61	Rubis SCA	Bank of America Merrill Lynch	(178)
827	Rubis SCA	Goldman Sachs	(2,411)
171	Rubis SCA	Morgan Stanley	(207)
(625)	Societe Generale SA	Bank of America Merrill Lynch	(254)
(406)	Societe Generale SA	Goldman Sachs	(67)
(591)	Societe Generale SA	Morgan Stanley	(52)
414	Sodexo SA	Bank of America Merrill Lynch	(145)
392	Sodexo SA	Goldman Sachs	47
638	Sodexo SA	Morgan Stanley	(618)
(5)	SOITEC	Goldman Sachs	42
(239)	SOITEC	Morgan Stanley	3,615
274	Spie SA	Bank of America Merrill Lynch	(49)
1,359	Spie SA	Goldman Sachs	(135)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
797	Spie SA	Morgan Stanley	123
(3,765)	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(2,485)
1,266	Teleperformance	Bank of America Merrill Lynch	4,735
345	Teleperformance	Goldman Sachs	1,290
774	Teleperformance	Morgan Stanley	681
35	Trigano SA	Bank of America Merrill Lynch	329
(331)	Vallourec SA	Bank of America Merrill Lynch	16
1,130	Veolia Environnement SA	Bank of America Merrill Lynch	522
1,770	Veolia Environnement SA	Goldman Sachs	818
6,821	Veolia Environnement SA	Morgan Stanley	3,527
(311)	Vicat SA	Bank of America Merrill Lynch	-
(69)	Vicat SA	Goldman Sachs	-
405	Vilmorin & Cie SA	Bank of America Merrill Lynch	89
228	Vilmorin & Cie SA	Goldman Sachs	50
47	Virbac SA	Bank of America Merrill Lynch	724
50	Virbac SA	Goldman Sachs	770
(6,842)	Vivendi SA	Goldman Sachs	44
204	Wendel SA	Bank of America Merrill Lynch	(22)
77	Wendel SA	Goldman Sachs	164
120	Wendel SA	Morgan Stanley	(198)
(184)	X-Fab Silicon Foundries SE '144A'	Goldman Sachs	32
			57,160
	ドイツ		
(3,103)	ADLER Real Estate AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,032)
(1,764)	ADLER Real Estate AG	Goldman Sachs	(663)
(456)	ADO Properties SA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(381)
(1,162)	ADO Properties SA '144A'	Goldman Sachs	(771)
(609)	AIXTRON SE	Bank of America Merrill Lynch	19
(769)	AIXTRON SE	Goldman Sachs	24
1,686	alstria office REIT-AG (Reit)	Goldman Sachs	99
3,761	alstria office REIT-AG (Reit)	Morgan Stanley	755
(26)	Basler AG	Goldman Sachs	94
(698)	BayWa AG	Goldman Sachs	(806)
(764)	Befesa SA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	1,009
(709)	Befesa SA '144A'	Goldman Sachs	936
(531)	Beiersdorf AG	Morgan Stanley	(1,460)
12	bet-at-home.com AG	Bank of America Merrill Lynch	23
20	bet-at-home.com AG	Goldman Sachs	39
(758)	Bilfinger SE	Bank of America Merrill Lynch	(1,220)
(575)	Bilfinger SE	Goldman Sachs	(962)
(2,116)	Bilfinger SE	Morgan Stanley	(2,536)
(759)	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(192)
182	CANCOM SE	Goldman Sachs	170
227	Carl Zeiss Meditec AG	Bank of America Merrill Lynch	1,723
66	Carl Zeiss Meditec AG	Goldman Sachs	501

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
137	Cewe Stiftung & Co KGAA	Bank of America Merrill Lynch	1,417
73	Cewe Stiftung & Co KGAA	Goldman Sachs	755
(4,282)	comdirect bank AG	Goldman Sachs	1,413
1,957	CompuGroup Medical SE	Bank of America Merrill Lynch	5,151
515	CompuGroup Medical SE	Goldman Sachs	1,409
539	CompuGroup Medical SE	Morgan Stanley	1,259
197	Continental AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,100)
310	Continental AG	Morgan Stanley	(859)
(50)	CropEnergies AG	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(81)	CropEnergies AG	Goldman Sachs	(94)
899	CTS Eventim AG & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	1,399
3,946	CTS Eventim AG & Co KGaA	Goldman Sachs	12,316
5,609	CTS Eventim AG & Co KGaA	Morgan Stanley	5,554
(1,269)	Delivery Hero SE	Bank of America Merrill Lynch	(6,045)
(1,014)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	(4,604)
(2,931)	Delivery Hero SE	Morgan Stanley	(9,483)
(42)	Deutsche Beteiligungs AG	Goldman Sachs	(90)
89	Deutsche EuroShop AG	Bank of America Merrill Lynch	(78)
2,806	Deutsche EuroShop AG	Goldman Sachs	(2,470)
9,543	Deutsche Post AG	Bank of America Merrill Lynch	(5,491)
8,443	Deutsche Post AG	Goldman Sachs	(4,551)
1,618	Deutsche Post AG	Morgan Stanley	(107)
(6,073)	Deutsche Telekom AG	Goldman Sachs	(702)
(15,512)	Deutsche Telekom AG	Morgan Stanley	(3,072)
(1,479)	Deutsche Wohnen SE	Bank of America Merrill Lynch	(1,611)
132	Dialog Semiconductor Plc	Goldman Sachs	109
645	DIC Asset AG	Bank of America Merrill Lynch	1,348
442	DIC Asset AG	Goldman Sachs	924
(37)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	6
(45)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Goldman Sachs	7
25	Draegerwerk AG & Co KGaA (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(12)
80	Draegerwerk AG & Co KGaA (Pref)	Goldman Sachs	(40)
459	DWS Group GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(106)
157	DWS Group GmbH & Co KGaA	Morgan Stanley	(26)
693	DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	Goldman Sachs	(160)
(3,864)	E.ON SE	Morgan Stanley	(2,070)
363	Encavis AG	Bank of America Merrill Lynch	(157)
11,912	Encavis AG	Goldman Sachs	(4,510)
202	Fielmann AG	Bank of America Merrill Lynch	(369)
(166)	Flatex AG	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(737)	Flatex AG	Goldman Sachs	(203)
6,675	Freenet AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,028)
9,407	Freenet AG	Goldman Sachs	(1,449)
9,684	Freenet AG	Morgan Stanley	(3,409)
354	GEA Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(110)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
1,098	Grand City Properties SA	Morgan Stanley	314
(221)	H&R GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(342)	H&R GmbH & Co KGaA	Goldman Sachs	(135)
416	Hamborner AG (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(22)
5,429	Hamborner AG (Reit)	Goldman Sachs	(281)
599	Hamburger Hafen und Logistik AG	Bank of America Merrill Lynch	(227)
3,711	Hamburger Hafen und Logistik AG	Goldman Sachs	(1,649)
109	HelloFresh SE	Goldman Sachs	225
505	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	505
217	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	Goldman Sachs	(90)
1,630	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	Morgan Stanley	2,550
564	Hornbach Holding AG & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(1,033)
498	Hornbach Holding AG & Co KGaA	Goldman Sachs	(931)
20	Hypoport AG	Bank of America Merrill Lynch	407
9	Hypoport AG	Goldman Sachs	183
(6,055)	Infineon Technologies AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,412)
(10,038)	Infineon Technologies AG	Goldman Sachs	1,099
(16,812)	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	(4,084)
210	Isra Vision AG	Goldman Sachs	(1,428)
(272)	Jungheinrich AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(12)
(755)	Jungheinrich AG (Pref)	Goldman Sachs	(33)
(674)	K+S AG	Goldman Sachs	81
(1,148)	KION Group AG	Bank of America Merrill Lynch	556
(485)	KION Group AG	Goldman Sachs	235
(2,118)	KION Group AG	Morgan Stanley	(2,051)
(499)	Kloeckner & Co SE	Goldman Sachs	(30)
(336)	Krones AG	Goldman Sachs	430
208	KWS Saat SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(202)
265	KWS Saat SE & Co KGaA	Goldman Sachs	(280)
(124)	LEG Immobilien AG	Bank of America Merrill Lynch	58
(190)	LEG Immobilien AG	Goldman Sachs	(199)
1,174	Merck KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(1,528)
378	Merck KGaA	Goldman Sachs	(707)
655	Merck KGaA	Morgan Stanley	(226)
925	MLP SE	Bank of America Merrill Lynch	41
870	MLP SE	Goldman Sachs	38
(209)	MorphoSys AG	Bank of America Merrill Lynch	(3,840)
(101)	MorphoSys AG	Goldman Sachs	(1,856)
922	MTU Aero Engines AG	Bank of America Merrill Lynch	3,854
(129)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Bank of America Merrill Lynch	(716)
(23)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Goldman Sachs	(130)
280	Nemetschek SE	Bank of America Merrill Lynch	200
469	Nemetschek SE	Goldman Sachs	176
(211)	Norma Group SE	Bank of America Merrill Lynch	209

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(486)	Norma Group SE	Goldman Sachs	481
(2,088)	PATRIZIA AG	Goldman Sachs	413
(9)	Pfeiffer Vacuum Technology AG	Bank of America Merrill Lynch	33
(226)	Pfeiffer Vacuum Technology AG	Goldman Sachs	820
(125)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Goldman Sachs	3
1,145	Puma SE	Bank of America Merrill Lynch	1,449
779	Puma SE	Morgan Stanley	1,800
(3,302)	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	(17,292)
(3,345)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	(17,517)
97	Rational AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,868)
197	Rational AG	Goldman Sachs	(3,793)
76	Rational AG	Morgan Stanley	(293)
81	Rheinmetall AG	Bank of America Merrill Lynch	(552)
176	Rheinmetall AG	Goldman Sachs	(1,199)
(174)	RIB Software SE	Bank of America Merrill Lynch	69
(79)	RIB Software SE	Goldman Sachs	31
(1,907)	Rocket Internet SE '144A'	Goldman Sachs	2,098
153	Sartorius AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	1,902
413	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	5,134
447	Sartorius AG (Pref)	Morgan Stanley	4,328
(816)	SGL Carbon SE	Bank of America Merrill Lynch	181
(2,960)	SGL Carbon SE	Goldman Sachs	658
(197)	Shop Apotheke Europe NV '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(184)
(67)	Shop Apotheke Europe NV '144A'	Goldman Sachs	(63)
(60)	Siemens Healthineers AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(51)
(402)	Siemens Healthineers AG '144A'	Morgan Stanley	(338)
(641)	Siltronic AG	Bank of America Merrill Lynch	2,610
(762)	Siltronic AG	Goldman Sachs	3,102
(179)	Siltronic AG	Morgan Stanley	(55)
(187)	Sixt SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(741)
(121)	Sixt SE (Pref)	Goldman Sachs	(479)
(179)	SMA Solar Technology AG	Bank of America Merrill Lynch	193
(132)	SMA Solar Technology AG	Goldman Sachs	142
58	Software AG	Bank of America Merrill Lynch	14
371	Software AG	Goldman Sachs	90
1,869	Stroeer SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(3,101)
1,969	Stroeer SE & Co KGaA	Goldman Sachs	(3,160)
407	Stroeer SE & Co KGaA	Morgan Stanley	(190)
(160)	Suedzucker AG	Bank of America Merrill Lynch	(206)
(793)	Suedzucker AG	Goldman Sachs	(1,021)
(2,473)	Suedzucker AG	Morgan Stanley	(3,292)
169	Surteco Group SE	Goldman Sachs	193
977	TAG Immobilien AG	Goldman Sachs	(279)
1,909	Takkt AG	Bank of America Merrill Lynch	588
775	Takkt AG	Goldman Sachs	239

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(5,107)	TeamViewer AG	Bank of America Merrill Lynch	1,180
(3,920)	TeamViewer AG	Morgan Stanley	(3,278)
47,436	Telefonica Deutschland Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(574)
113,549	Telefonica Deutschland Holding AG	Goldman Sachs	(1,374)
58,655	Telefonica Deutschland Holding AG	Morgan Stanley	3,936
(3,309)	thyssenkrupp AG	Bank of America Merrill Lynch	6,443
(10,673)	thyssenkrupp AG	Goldman Sachs	20,783
(4,481)	thyssenkrupp AG	Morgan Stanley	2,514
60	Varta AG	Goldman Sachs	1,214
117	Varta AG	Morgan Stanley	2,085
105	Volkswagen AG	Goldman Sachs	(924)
119	Volkswagen AG	Morgan Stanley	(373)
(1,464)	Vonovia SE	Goldman Sachs	(870)
(51)	Vossloh AG	Bank of America Merrill Lynch	20
439	Wacker Neuson SE	Bank of America Merrill Lynch	(102)
1,017	Wacker Neuson SE	Goldman Sachs	17
112	Wirecard AG	Bank of America Merrill Lynch	11
95	Wirecard AG	Goldman Sachs	(262)
95	Wirecard AG	Morgan Stanley	209
547	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Bank of America Merrill Lynch	265
722	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Goldman Sachs	349
1,593	Zalando SE '144A'	Bank of America Merrill Lynch	648
2,051	Zalando SE '144A'	Goldman Sachs	835
(90)	zooplus AG	Bank of America Merrill Lynch	426
(74)	zooplus AG	Goldman Sachs	350
			(33,278)
	香港		
500	ASM Pacific Technology Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(121)
(27,100)	Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	Goldman Sachs	6,058
2,000	Cafe de Coral Holdings Ltd	Morgan Stanley	31
12,000	Champion REIT (Reit)	Goldman Sachs	107
500	CK Asset Holdings Ltd	Morgan Stanley	(48)
2,000	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
1,600	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	31
500	Fairwood Holdings Ltd	Goldman Sachs	57
6,000	Hang Lung Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(261)
2,000	Hang Lung Group Ltd	Goldman Sachs	(87)
(13,100)	Hang Seng Bank Ltd	Goldman Sachs	(458)
1,000	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	Goldman Sachs	377
1,500	HKBN Ltd	Bank of America Merrill Lynch	119
500	HKBN Ltd	Goldman Sachs	40
(5,500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Goldman Sachs	(4,496)
4,000	Hysan Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(102)
3,000	Hysan Development Co Ltd	Goldman Sachs	(77)
7,000	Johnson Electric Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(393)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	香港(続き)		
500	Johnson Electric Holdings Ltd	Goldman Sachs	(28)
(3,500)	Kerry Logistics Network Ltd	Morgan Stanley	(45)
9,000	Melco International Development Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(460)
5,000	Melco International Development Ltd	Goldman Sachs	(255)
(36,000)	Minth Group Ltd	Goldman Sachs	6,898
(500)	MTR Corp Ltd	Goldman Sachs	(53)
17,000	NWS Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,650)
5,000	NWS Holdings Ltd	Goldman Sachs	(485)
16,000	NWS Holdings Ltd	Morgan Stanley	(368)
(3,300)	PRADA SpA	Bank of America Merrill Lynch	(717)
(93,900)	PRADA SpA	Morgan Stanley	(22,731)
6,000	Sino Land Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	414
16,000	Sino Land Co Ltd	Goldman Sachs	1,104
8,000	Sino Land Co Ltd	Morgan Stanley	184
(14,000)	SJM Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	519
(339,000)	SJM Holdings Ltd	Goldman Sachs	12,558
9,500	Swire Pacific Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,488
7,000	Swire Pacific Ltd 'A'	Goldman Sachs	1,833
9,500	Swire Pacific Ltd 'A'	Morgan Stanley	789
7,200	Swire Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,019
7,200	Swire Properties Ltd	Goldman Sachs	757
8,000	Techtronic Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	102
12,000	Techtronic Industries Co Ltd	Goldman Sachs	153
5,000	Techtronic Industries Co Ltd	Morgan Stanley	(224)
(200)	VTech Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	56
200	VTech Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(56)
300	VTech Holdings Ltd	Goldman Sachs	(84)
(4,100)	VTech Holdings Ltd	Morgan Stanley	969
7,000	Wharf Holdings Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	662
1,000	Wheelock & Co Ltd	Morgan Stanley	6
			4,170
	アイルランド		
4,785	AIB Group Plc	Morgan Stanley	299
1,017	Bank of Ireland Group Plc	Goldman Sachs	88
(5,430)	CRH Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,795)
(7,221)	CRH Plc	Goldman Sachs	(7,706)
(5,720)	Dalata Hotel Group Plc	Goldman Sachs	1,196
(1,727)	Glanbia Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,748
(980)	Glanbia Plc	Goldman Sachs	948
3,063	Hibernia Plc (Reit)	Goldman Sachs	276
(10,411)	Irish Residential Properties Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	148
(5,700)	Irish Residential Properties Plc (Reit)	Goldman Sachs	13
205	Origin Enterprises Plc	Bank of America Merrill Lynch	(191)
			(8,976)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	イスラエル		
(2,308)	ADO Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
(271)	ADO Group Ltd	Goldman Sachs	(30)
(984)	AFI Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,360)
(1,032)	AFI Properties Ltd	Goldman Sachs	(297)
487	Alony Hetz Properties &Investments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	475
(200)	Azrieli Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(2,226)	Bank Hapoalim BM	Bank of America Merrill Lynch	128
(10,825)	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	Goldman Sachs	(84)
(326)	Brack Capital Properties NV	Goldman Sachs	(338)
(489)	Cellcom Israel Ltd	Goldman Sachs	(161)
(221)	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(287)
(700)	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	Goldman Sachs	(806)
(235)	Delek Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	507
(22)	Delek Group Ltd	Goldman Sachs	96
175	Elco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	485
961	Elco Ltd	Goldman Sachs	3,431
(10,753)	Energix-Renewable Energies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,539)
(13,521)	Energix-Renewable Energies Ltd	Goldman Sachs	(1,869)
(109)	Fattal Holdings 1998 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	233
368	First International Bank Of Israel Ltd	Goldman Sachs	636
(37)	Formula Systems 1985 Ltd	Goldman Sachs	(112)
(933)	Gazit-Globe Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(1,050)	Gazit-Globe Ltd	Goldman Sachs	(632)
(150)	Hadera Paper Ltd	Bank of America Merrill Lynch	428
(94)	Hadera Paper Ltd	Goldman Sachs	263
(334)	Hilan Ltd	Goldman Sachs	1,135
(583)	IDI Insurance Co Ltd	Goldman Sachs	(672)
(16,725)	Industrial Buildings Corp Ltd	Goldman Sachs	(5,490)
(54)	Israel Corp Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	(193)
(1,569)	Kenon Holdings Ltd/Singapore	Goldman Sachs	2,063
28	Melison Ltd	Bank of America Merrill Lynch	90
180	Melison Ltd	Goldman Sachs	534
(256)	Menora Mivtachim Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(203)
(386)	Norstar Holdings Inc	Goldman Sachs	(464)
311	Nova Measuring Instruments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(263)
259	Nova Measuring Instruments Ltd	Goldman Sachs	(522)
(463)	Partner Communications Co Ltd	Goldman Sachs	(68)
(214)	Paz Oil Co Ltd	Goldman Sachs	333
(48)	Property & Building Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(112)
243	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	336
(2,185)	Sapiens International Corp NV	Goldman Sachs	(736)
(438)	Shapir Engineering and Industry Ltd	Goldman Sachs	(410)
(10,815)	Shikun & Binui Ltd	Goldman Sachs	(2,024)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	イスラエル(続き)		
(421)	Shufersal Ltd	Bank of America Merrill Lynch	42
(3,280)	Shufersal Ltd	Goldman Sachs	501
(875)	Tower Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	194
			(7,961)
	イタリア		
116	Amplifon SpA	Bank of America Merrill Lynch	137
1,318	Amplifon SpA	Goldman Sachs	2,146
(1,728)	Ascopiave SpA	Goldman Sachs	(105)
590	ASTM SpA	Bank of America Merrill Lynch	(779)
1,971	Autogrill SpA	Bank of America Merrill Lynch	987
2,160	Banca Farmafactoring SpA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	344
3,345	Banca Farmafactoring SpA '144A'	Goldman Sachs	516
228	Banca Generali SpA	Bank of America Merrill Lynch	(421)
(231)	Banca IFIS SpA	Goldman Sachs	252
1,442	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs	992
(1,112)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Goldman Sachs	4
(2,281)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Bank of America Merrill Lynch	(132)
(2,309)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Goldman Sachs	(127)
(120,697)	Banco BPM SpA	Goldman Sachs	929
(335)	Biesse SpA	Bank of America Merrill Lynch	(601)
(475)	BPER Banca	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(2,163)	BPER Banca	Goldman Sachs	(21)
(13,568)	Brembo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(5,971)
(14,710)	Brembo SpA	Goldman Sachs	(6,473)
(3,411)	Brembo SpA	Morgan Stanley	(1,539)
22	Brunello Cucinelli SpA	Bank of America Merrill Lynch	78
216	Brunello Cucinelli SpA	Goldman Sachs	765
325	Buzzi Unicem SpA	Bank of America Merrill Lynch	(182)
1,954	Buzzi Unicem SpA	Goldman Sachs	(1,096)
1,336	Cementir Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	854
3,787	Cerved Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	1,521
2,484	Cerved Group SpA	Goldman Sachs	984
(4,600)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	2,515
(9,934)	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	1,639
(90)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Bank of America Merrill Lynch	(115)
(290)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Goldman Sachs	(370)
(236)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA - RSP	Goldman Sachs	(192)
(149)	Datalogic SpA	Goldman Sachs	(202)
(165)	De' Longhi SpA	Goldman Sachs	(241)
(126)	DiaSorin SpA	Bank of America Merrill Lynch	(962)
(1,301)	doValue SpA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	1,271
(715)	doValue SpA '144A'	Goldman Sachs	944
(100)	El.En. SpA	Goldman Sachs	(425)
(4,416)	Enel SpA	Morgan Stanley	(685)
(42)	EXOR NV	Goldman Sachs	123

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	イタリア(続き)		
(61)	EXOR NV	Morgan Stanley	(13)
971	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	2,777
138	Ferrari NV	Goldman Sachs	395
769	Ferrari NV	Morgan Stanley	3,553
(3,038)	Fila SpA	Goldman Sachs	(3,743)
(2,773)	FinecoBank Banca Fineco SpA	Bank of America Merrill Lynch	229
(10,381)	FinecoBank Banca Fineco SpA	Goldman Sachs	857
(9,977)	Freni Brembo SpA	Goldman Sachs	(4,390)
(223)	Gruppo MutuiOnline SpA	Bank of America Merrill Lynch	(275)
(198)	Gruppo MutuiOnline SpA	Goldman Sachs	(244)
3,148	Hera SpA	Bank of America Merrill Lynch	159
15,629	Hera SpA	Goldman Sachs	859
82	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	Bank of America Merrill Lynch	726
17	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	Goldman Sachs	133
(2,071)	Infrastrutture Wireless Italiane SpA ' 144A ,	Bank of America Merrill Lynch	(341)
(396)	Infrastrutture Wireless Italiane SpA ' 144A ,	Goldman Sachs	(91)
(385)	Infrastrutture Wireless Italiane SpA ' 144A ,	Morgan Stanley	(144)
483	Interpump Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	638
520	Interpump Group SpA	Goldman Sachs	686
241	Interpump Group SpA	Morgan Stanley	445
(99,164)	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America Merrill Lynch	3,382
(71,430)	Intesa Sanpaolo SpA	Goldman Sachs	2,436
(66,959)	Intesa Sanpaolo SpA	Morgan Stanley	2,689
(1,465)	Iren SpA	Goldman Sachs	(77)
7,214	Italgas SpA	Bank of America Merrill Lynch	(453)
4,878	Italgas SpA	Goldman Sachs	(216)
(15,672)	Juventus Football Club SpA	Goldman Sachs	647
(155,109)	Juventus Football Club SpA	Morgan Stanley	4,863
(2,559)	Maire Tecnimont SpA	Bank of America Merrill Lynch	(408)
260	MARR SpA	Bank of America Merrill Lynch	378
212	MARR SpA	Goldman Sachs	308
(642)	Moncler SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,439)
(2,165)	Moncler SpA	Morgan Stanley	(6,409)
(8,434)	OVS SpA ' 144A '	Goldman Sachs	(1,642)
(240)	Piaggio & C SpA	Goldman Sachs	12
(3,041)	Prysmian SpA	Bank of America Merrill Lynch	(3,596)
(9,577)	Prysmian SpA	Goldman Sachs	(11,326)
450	RAI Way SpA ' 144A '	Bank of America Merrill Lynch	149
1,457	RAI Way SpA ' 144A '	Goldman Sachs	481
(234)	SAES Getters SpA	Bank of America Merrill Lynch	(631)
(305)	SAES Getters SpA	Goldman Sachs	(822)
(1,057)	Saipem SpA	Bank of America Merrill Lynch	281
(163)	Saipem SpA	Goldman Sachs	43
(1,734)	Societa Cattolica di Assicurazioni SC	Goldman Sachs	124

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
イタリア(続き)			
(1,731)	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	(705)
(8,334)	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(5,685)
(2,216)	Tamburi Investment Partners SpA	Bank of America Merrill Lynch	(707)
(1,233)	Tamburi Investment Partners SpA	Goldman Sachs	(393)
(61,493)	Telecom Italia SpA/Milano	Goldman Sachs	(1,671)
(75)	Tod's SpA	Bank of America Merrill Lynch	63
(540)	Tod's SpA	Goldman Sachs	451
(2,790)	UniCredit SpA	Goldman Sachs	(497)
(3,838)	UniCredit SpA	Morgan Stanley	(684)
(5,935)	Unione di Banche Italiane SpA	Bank of America Merrill Lynch	(227)
(843)	Unione di Banche Italiane SpA	Goldman Sachs	(185)
561	Unipol Gruppo SpA	Goldman Sachs	(21)
(1,186)	Zignago Vetro SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,044)
(1,180)	Zignago Vetro SpA	Goldman Sachs	(1,039)
			<u>(24,997)</u>
日本			
(1,000)	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	2,236
200	ADEKA Corp	Goldman Sachs	(161)
(100)	Advan Co Ltd	Goldman Sachs	(37)
900	Advantest Corp	Goldman Sachs	(722)
500	Advantest Corp	Morgan Stanley	183
(900)	Aeon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	398
(6,200)	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	2,745
(1,000)	Aeon Co Ltd	Morgan Stanley	105
(200)	Aeon Delight Co Ltd	Goldman Sachs	(64)
1,300	AEON Financial Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	332
2,700	AEON Financial Service Co Ltd	Goldman Sachs	690
3,800	AEON Financial Service Co Ltd	Morgan Stanley	1,179
2,900	Aeon Mall Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	609
8,900	Aeon Mall Co Ltd	Goldman Sachs	1,868
4,500	Aeon Mall Co Ltd	Morgan Stanley	2,177
9,200	AGC Inc/Japan	Morgan Stanley	5,458
1,400	Aica Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	804
700	Aica Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	428
900	Aida Engineering Ltd	Bank of America Merrill Lynch	82
1,700	Aida Engineering Ltd	Goldman Sachs	155
(26,300)	Aiful Corp	Goldman Sachs	(2,161)
(400)	Air Water Inc	Goldman Sachs	1,176
1,000	Aisan Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(630)
900	Aisan Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(567)
(1,700)	Ajinomoto Co Inc	Morgan Stanley	(155)
700	Amada Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	4
1,000	Amano Corp	Bank of America Merrill Lynch	563
900	Amano Corp	Goldman Sachs	678
(1,800)	ANA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	225



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,600)	ANA Holdings Inc	Goldman Sachs	362
(1,600)	ANA Holdings Inc	Morgan Stanley	(336)
300	Anest Iwata Corp	Goldman Sachs	(74)
(1,700)	AnGes Inc	Goldman Sachs	78
1,200	Anritsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(110)
400	Anritsu Corp	Goldman Sachs	(37)
600	AOKI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22)
600	AOKI Holdings Inc	Goldman Sachs	(22)
1,000	Aoyama Trading Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(748)
7,500	Aoyama Trading Co Ltd	Goldman Sachs	(4,989)
(600)	Arata Corp	Goldman Sachs	(24)
100	Arcland Sakamoto Co Ltd	Goldman Sachs	(52)
1,500	Arcland Service Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(602)
500	Arcland Service Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(201)
300	Arcs Co Ltd	Goldman Sachs	(244)
(100)	Argo Graphics Inc	Goldman Sachs	(123)
(500)	Ariake Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,369
(400)	Ariake Japan Co Ltd	Goldman Sachs	1,096
(600)	Ariake Japan Co Ltd	Morgan Stanley	657
(200)	Aruhi Corp	Goldman Sachs	55
200	Asahi Diamond Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	(29)
(100)	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	25
(800)	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	197
(300)	Asahi Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	162
(100)	Asahi Holdings Inc	Goldman Sachs	(71)
(600)	Asics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(466)
(1,100)	Asics Corp	Goldman Sachs	(853)
(1,800)	Asics Corp	Morgan Stanley	(2,185)
(200)	ASKA Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(351)
400	Atom Corp	Bank of America Merrill Lynch	4
2,500	Atom Corp	Goldman Sachs	29
(400)	Autobacs Seven Co Ltd	Goldman Sachs	33
(2,200)	Awa Bank Ltd/The	Goldman Sachs	1,263
(100)	Axial Retailing Inc	Goldman Sachs	151
200	Azbil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(74)
400	Azbil Corp	Goldman Sachs	(566)
(1,500)	Bandai Namco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,438)
(2,600)	Bandai Namco Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,492)
(2,000)	Bandai Namco Holdings Inc	Morgan Stanley	3,176
700	Bando Chemical Industries Ltd	Goldman Sachs	(466)
(200)	Bank of Iwate Ltd/The	Goldman Sachs	7
(4,600)	Bank of Kyoto Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	210
(2,800)	Bank of Kyoto Ltd/The	Goldman Sachs	128
(4,700)	Bank of Kyoto Ltd/The	Morgan Stanley	(2,789)
(1,300)	Bank of Okinawa Ltd/The	Goldman Sachs	146

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
800	Bell System24 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(358)
700	Bell System24 Holdings Inc	Goldman Sachs	(313)
400	Benefit One Inc	Bank of America Merrill Lynch	656
400	Benefit One Inc	Goldman Sachs	840
4,900	Benesse Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,575)
1,700	Benesse Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,024)
(100)	Bengo4.com Inc	Goldman Sachs	(977)
(300)	Bic Camera Inc	Goldman Sachs	38
100	BML Inc	Goldman Sachs	73
(900)	Bridgestone Corp	Bank of America Merrill Lynch	312
(800)	BRONCO BILLY Co Ltd	Goldman Sachs	(402)
1,600	Bunka Shutter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(472)
2,400	Bunka Shutter Co Ltd	Goldman Sachs	(675)
2,500	Calbee Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,141)
100	Calbee Inc	Goldman Sachs	(46)
1,200	Calbee Inc	Morgan Stanley	(548)
(300)	Canon Marketing Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(150)
(100)	Canon Marketing Japan Inc	Goldman Sachs	16
400	Capcom Co Ltd	Goldman Sachs	405
(100)	Central Glass Co Ltd	Goldman Sachs	75
(200)	Change Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
(100)	Change Inc	Goldman Sachs	(179)
(1,000)	Chiyoda Corp	Bank of America Merrill Lynch	91
(800)	Chiyoda Corp	Goldman Sachs	73
(400)	Chofu Seisakusho Co Ltd	Goldman Sachs	(66)
(700)	Chubu Shiryō Co Ltd	Goldman Sachs	(204)
(13,700)	Chugoku Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,125)
(24,500)	Chugoku Bank Ltd/The	Goldman Sachs	(2,013)
(28,000)	Chugoku Bank Ltd/The	Morgan Stanley	(10,734)
(1,400)	Chugoku Electric Power Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	166
(400)	Chugoku Electric Power Co Inc/The	Goldman Sachs	58
(1,800)	Chugoku Marine Paints Ltd	Goldman Sachs	756
(100)	Chukyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	16
200	CI Takiron Corp	Bank of America Merrill Lynch	24
35,400	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(391)
23,600	Citizen Watch Co Ltd	Goldman Sachs	(431)
27,700	Citizen Watch Co Ltd	Morgan Stanley	3,287
(400)	cocokara fine Inc	Goldman Sachs	373
(830)	COLOPL Inc	Goldman Sachs	(357)
(58)	Comforia Residential Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,041)
200	Computer Engineering & Consulting Ltd	Goldman Sachs	360
1,300	COMSYS Holdings Corp	Goldman Sachs	(297)
100	Comture Corp	Bank of America Merrill Lynch	206
(4,200)	COOKPAD Inc	Goldman Sachs	(460)
300	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	336

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(100)	Cosmos Pharmaceutical Corp	Goldman Sachs	539
(1,500)	Create Restaurants Holdings Inc	Goldman Sachs	630
(200)	Create SD Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	175
(200)	Credit Saison Co Ltd	Goldman Sachs	35
(600)	CYBERDYNE Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
(1,100)	CYBERDYNE Inc	Goldman Sachs	141
(600)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	290
(400)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	194
(1,900)	Daibiru Corp	Goldman Sachs	(208)
2,200	Daicel Corp	Morgan Stanley	(462)
(500)	Daido Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	662
(200)	Daido Steel Co Ltd	Goldman Sachs	265
(300)	Daido Steel Co Ltd	Morgan Stanley	178
(700)	Daiho Corp	Goldman Sachs	422
200	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	Goldman Sachs	64
8,000	Dai-ichi Life Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(891)
300	Dai-ichi Life Holdings Inc	Goldman Sachs	134
25,600	Dai-ichi Life Holdings Inc	Morgan Stanley	5,258
200	Daiichikosho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(110)
200	Daiichikosho Co Ltd	Goldman Sachs	(110)
300	Daio Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	2
(200)	Daiseki Co Ltd	Goldman Sachs	(64)
(7)	Daiwa House REIT Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(217)
(43)	Daiwa House REIT Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	628
6	Daiwa Office Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	36
23	Daiwa Office Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	1,310
(900)	Daiwa Securities Group Inc	Morgan Stanley	(79)
1,200	DCM Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(153)
9,600	DCM Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,175)
(100)	Demae-Can Co Ltd	Goldman Sachs	(141)
(400)	DeNA Co Ltd	Goldman Sachs	(135)
1,300	Denka Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,127)
4,800	Denka Co Ltd	Goldman Sachs	(4,162)
1,800	Denka Co Ltd	Morgan Stanley	(246)
3,000	DIC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,601)
3,900	DIC Corp	Goldman Sachs	(4,367)
1,000	DIC Corp	Morgan Stanley	82
(1,000)	Digital Garage Inc	Goldman Sachs	(4,062)
3,600	Dip Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,124
700	Dip Corp	Morgan Stanley	378
1,200	Doshisha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	208
1,500	Doshisha Co Ltd	Goldman Sachs	341
300	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(46)
5,000	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(572)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,400)	Dowa Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	703
(2,700)	Dowa Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,372
(6,800)	Dowa Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(2,483)
100	DTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	115
400	DTS Corp	Goldman Sachs	316
400	Duskin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	227
600	Duskin Co Ltd	Goldman Sachs	420
100	DyDo Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	41
2,600	DyDo Group Holdings Inc	Goldman Sachs	1,068
1,200	Eagle Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(778)
2,300	Eagle Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(1,491)
(1,400)	Earth Corp	Goldman Sachs	511
(300)	Ebara Corp	Goldman Sachs	288
2,100	EDION Corp	Bank of America Merrill Lynch	(200)
3,200	EDION Corp	Goldman Sachs	(369)
(200)	Eiken Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	27
500	Eisai Co Ltd	Morgan Stanley	1,762
100	Eizo Corp	Goldman Sachs	(73)
(1,000)	Elan Corp	Bank of America Merrill Lynch	(484)
(200)	Elan Corp	Goldman Sachs	(97)
300	Elecom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	178
100	Elecom Co Ltd	Goldman Sachs	59
5,300	Electric Power Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,516
6,100	Electric Power Development Co Ltd	Goldman Sachs	2,895
3,800	Electric Power Development Co Ltd	Morgan Stanley	2,810
(400)	EM Systems Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	361
(500)	EM Systems Co Ltd	Goldman Sachs	452
(200)	Enigmo Inc	Goldman Sachs	(95)
(300)	en-japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	301
(800)	en-japan Inc	Goldman Sachs	803
(200)	en-japan Inc	Morgan Stanley	91
(1,000)	Enplas Corp	Goldman Sachs	(411)
1,200	EPS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(120)
800	EPS Holdings Inc	Goldman Sachs	(80)
(900)	eRex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(854)
(300)	eRex Co Ltd	Goldman Sachs	(285)
1,300	ESPEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	427
300	ESPEC Corp	Goldman Sachs	99
(700)	euglena Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(422)
(1,000)	euglena Co Ltd	Goldman Sachs	(602)
100	Exedy Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
100	Exedy Corp	Goldman Sachs	39
(800)	Ezaki Glico Co Ltd	Goldman Sachs	949
200	Fancl Corp	Bank of America Merrill Lynch	(207)
500	Fancl Corp	Goldman Sachs	(561)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,800	Fancl Corp	Morgan Stanley	(1,610)
200	Fast Retailing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,424)
200	Fast Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	569
300	Fast Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	1,013
500	FCC Co Ltd	Goldman Sachs	151
(400)	Ferrotec Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	22
(900)	Ferrotec Holdings Corp	Goldman Sachs	49
(1,000)	Foster Electric Co Ltd	Goldman Sachs	256
(200)	FP Corp	Goldman Sachs	329
4	Frontier Real Estate Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(128)
5	Frontier Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(160)
(100)	Fuji Co Ltd/Ehime	Goldman Sachs	47
(1,300)	Fuji Corp/Aichi	Goldman Sachs	451
1,200	Fuji Media Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(153)
12,900	Fuji Media Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,648)
11,500	Fuji Media Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,519)
(1,200)	Fuji Oil Holdings Inc	Goldman Sachs	1,095
1,500	Fuji Seal International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(199)
600	Fuji Seal International Inc	Goldman Sachs	6
100	Fuji Soft Inc	Goldman Sachs	201
(700)	Fujiibo Holdings Inc	Goldman Sachs	(799)
1,600	Fujicco Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(409)
200	Fujicco Co Ltd	Goldman Sachs	(51)
(200)	Fujimi Inc	Goldman Sachs	44
(100)	Fujimori Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	50
(300)	Fujio Food System Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	548
(400)	Fujio Food System Co Ltd	Goldman Sachs	730
(1,500)	Fujitec Co Ltd	Goldman Sachs	(556)
(3,900)	Fujitsu General Ltd	Goldman Sachs	(2,495)
(500)	Fujitsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,296)
(600)	Fujitsu Ltd	Goldman Sachs	(1,555)
(1,600)	Fujitsu Ltd	Morgan Stanley	(102)
(3,600)	Fujiya Co Ltd	Goldman Sachs	(1,440)
(200)	Fukuda Corp	Goldman Sachs	64
11	Fukuoka Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	492
19	Fukuoka Corp (Reit)	Goldman Sachs	850
(100)	Fukushima Industries Corp	Goldman Sachs	96
(200)	Fukuyama Transporting Co Ltd	Goldman Sachs	155
100	FULLCAST Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	210
(100)	Funai Soken Holdings Inc	Goldman Sachs	77
600	Furukawa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(214)
700	Furukawa Co Ltd	Goldman Sachs	(249)
900	Furukawa Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	270
(300)	Fuso Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	233

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(700)	Fuso Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	543
900	Futaba Corp	Bank of America Merrill Lynch	(123)
400	Future Corp	Bank of America Merrill Lynch	22
100	Future Corp	Goldman Sachs	16
(200)	Fuyo General Lease Co Ltd	Goldman Sachs	(55)
(100)	Fuyo General Lease Co Ltd	Morgan Stanley	46
(200)	Gakken Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,771)
200	Gecoss Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)
900	Gecoss Corp	Goldman Sachs	(33)
(1,100)	Genky DrugStores Co Ltd	Goldman Sachs	(522)
800	Geo Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(424)
(200)	Giken Ltd	Goldman Sachs	(822)
20	Global One Real Estate Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,260
15	Global One Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	945
200	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(82)
3,600	Glory Ltd	Morgan Stanley	(657)
(381)	GMO Cloud KK	Bank of America Merrill Lynch	(238)
(100)	GMO Cloud KK	Goldman Sachs	(61)
(400)	GMO internet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(745)
(3,100)	GMO internet Inc	Goldman Sachs	(5,773)
(600)	GMO internet Inc	Morgan Stanley	(301)
(500)	GMO Payment Gateway Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,199)
(700)	GMO Payment Gateway Inc	Goldman Sachs	(5,878)
(900)	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	(3,450)
(900)	GNI Group Ltd	Goldman Sachs	(1,972)
(100)	Godo Steel Ltd	Goldman Sachs	(18)
(200)	Goldcrest Co Ltd	Goldman Sachs	212
(1,700)	Gree Inc	Goldman Sachs	140
1,900	GS Yuasa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(971)
200	GS Yuasa Corp	Goldman Sachs	(102)
2,700	GS Yuasa Corp	Morgan Stanley	(641)
(800)	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(329)
(400)	GungHo Online Entertainment Inc	Goldman Sachs	(164)
(500)	GungHo Online Entertainment Inc	Morgan Stanley	(18)
(200)	Gunosy Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
(700)	Gunosy Inc	Goldman Sachs	147
(2,900)	Gurunavi Inc	Goldman Sachs	(1,059)
2,200	H2O Retailing Corp	Bank of America Merrill Lynch	(402)
1,000	H2O Retailing Corp	Goldman Sachs	(183)
2,100	H2O Retailing Corp	Morgan Stanley	(153)
(38,700)	Hachijuni Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	7,418
(47,000)	Hachijuni Bank Ltd/The	Goldman Sachs	9,009
(30,600)	Hachijuni Bank Ltd/The	Morgan Stanley	(1,397)
(400)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Goldman Sachs	215

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	Hamakyorex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(68)
(400)	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	339
(100)	Hamamatsu Photonics KK	Goldman Sachs	87
(300)	Hamamatsu Photonics KK	Morgan Stanley	176
(16)	Hankyu Hanshin Inc (Reit)	Goldman Sachs	(336)
400	Hanwa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	102
300	Hanwa Co Ltd	Goldman Sachs	77
(200)	Harmonic Drive Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	210
(600)	Harmonic Drive Systems Inc	Goldman Sachs	630
(1,600)	Haseko Corp	Bank of America Merrill Lynch	413
(7,400)	Haseko Corp	Goldman Sachs	2,297
(500)	Haseko Corp	Morgan Stanley	(64)
(5,400)	Hazama Ando Corp	Goldman Sachs	3,598
700	Heiwa Corp	Goldman Sachs	70
(1,600)	Heiwa Real Estate Co Ltd	Goldman Sachs	(1,212)
400	Heiwado Co Ltd	Goldman Sachs	(201)
1,200	Hiday Hidaka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(531)
700	Hiday Hidaka Corp	Goldman Sachs	(428)
(300)	Hikari Tsushin Inc	Morgan Stanley	767
(900)	Hino Motors Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(78)
100	Hirose Electric Co Ltd	Goldman Sachs	(466)
400	HIS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	456
1,300	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	1,483
(2,800)	Hitachi Capital Corp	Goldman Sachs	(2,957)
(1,600)	Hitachi Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(7,886)
(3,000)	Hitachi Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	(12,049)
(600)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Goldman Sachs	(433)
(500)	Hitachi High-Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,552)
(1,500)	Hitachi High-Technologies Corp	Morgan Stanley	(4,655)
(300)	Hitachi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(435)
(200)	Hitachi Ltd	Goldman Sachs	(290)
(2,000)	Hitachi Ltd	Morgan Stanley	(3,797)
(3,500)	Hitachi Metals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,546)
(7,400)	Hitachi Metals Ltd	Goldman Sachs	(7,498)
(4,700)	Hitachi Metals Ltd	Morgan Stanley	(2,960)
(500)	Hodogaya Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(1,004)
(1,600)	Hogy Medical Co Ltd	Goldman Sachs	(146)
(1,500)	Hokkoku Bank Ltd/The	Goldman Sachs	(718)
5,000	Hokuetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	625
3,500	Hokuetsu Corp	Goldman Sachs	499
(400)	Horiba Ltd	Goldman Sachs	292
(100)	Horiba Ltd	Morgan Stanley	(9)
3	Hoshino Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	438
7	Hoshino Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	884
(1,900)	Hosiden Corp	Goldman Sachs	(1,422)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
200	Hosokawa Micron Corp	Bank of America Merrill Lynch	402
300	Hosokawa Micron Corp	Goldman Sachs	602
100	House Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(151)
1,100	House Foods Group Inc	Goldman Sachs	(1,326)
2,200	Hulic Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,205
(300)	Ibiden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(296)
(900)	Ibiden Co Ltd	Goldman Sachs	(887)
(2,500)	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	(2,738)
(200)	Ichibanya Co Ltd	Goldman Sachs	(201)
(8,700)	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,032)
(13,000)	Ichigo Inc	Goldman Sachs	(1,542)
(11,800)	Ichigo Inc	Morgan Stanley	(1,831)
119	Ichigo Office Investment (Reit)	Goldman Sachs	7,060
(2,500)	Ichikoh Industries Ltd	Goldman Sachs	(753)
400	Ichiyoshi Securities Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(62)
1,500	Ichiyoshi Securities Co Ltd	Goldman Sachs	(233)
(1,000)	Idec Corp/Japan	Goldman Sachs	137
300	Idemitsu Kosan Co Ltd	Goldman Sachs	(252)
200	Idemitsu Kosan Co Ltd	Morgan Stanley	78
(300)	IDOM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(156)
(300)	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(230)
200	Ines Corp	Goldman Sachs	117
(2,500)	Infomart Corp	Goldman Sachs	137
4,400	Inpex Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,845
13,400	Inpex Corp	Goldman Sachs	3,016
800	Inpex Corp	Morgan Stanley	361
100	Internet Initiative Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
13	Invincible Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	142
17	Invincible Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	186
8,500	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,103)
8,800	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3,213)
15,600	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2,136)
(1,300)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	119
(700)	Istyle Inc	Goldman Sachs	645
3,100	Isuzu Motors Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(552)
3,400	Isuzu Motors Ltd	Goldman Sachs	(605)
600	Isuzu Motors Ltd	Morgan Stanley	(47)
100	Ito En Ltd	Bank of America Merrill Lynch	110
100	Ito En Ltd	Goldman Sachs	110
2,600	Itochu Enex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	60
3,700	Itochu Enex Co Ltd	Goldman Sachs	33
1,600	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1
1,800	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Goldman Sachs	(70)
300	Iwatani Corp	Bank of America Merrill Lynch	(74)
2,900	Iwatani Corp	Goldman Sachs	(514)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(26,500)	Iyo Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	1,765
(45,300)	Iyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	3,099
(12,600)	Iyo Bank Ltd/The	Morgan Stanley	(920)
2,700	Izumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,414)
4,900	Izumi Co Ltd	Goldman Sachs	(6,046)
1,700	Izumi Co Ltd	Morgan Stanley	(853)
(300)	J Trust Co Ltd	Goldman Sachs	(194)
500	JAC Recruitment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	570
(200)	Jaccs Co Ltd	Goldman Sachs	40
700	Japan Airlines Co Ltd	Goldman Sachs	307
200	Japan Airlines Co Ltd	Morgan Stanley	161
(2,400)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,477)
(1,000)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Goldman Sachs	(2,282)
(900)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Morgan Stanley	(739)
(1,100)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Goldman Sachs	311
(700)	Japan Best Rescue System Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	479
(700)	Japan Best Rescue System Co Ltd	Goldman Sachs	479
20	Japan Excellent Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,314
3	Japan Excellent Inc (Reit)	Goldman Sachs	216
(400)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	167
(900)	Japan Exchange Group Inc	Morgan Stanley	387
(600)	Japan Investment Adviser Co Ltd	Goldman Sachs	186
(1,800)	Japan Lifeline Co Ltd	Goldman Sachs	99
(1,200)	Japan Material Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	920
(800)	Japan Material Co Ltd	Goldman Sachs	613
(100)	Japan Meat Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	85
(2,400)	Japan Post Bank Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(12)	Japan Prime Realty Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(164)
(16)	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(5,988)
(9)	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(575)
14	Japan Rental Housing Investments Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,316
37	Japan Rental Housing Investments Inc (Reit)	Goldman Sachs	3,479
(4)	Japan Retail Fund Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(340)
500	Japan Securities Finance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	91
1,000	Japan Securities Finance Co Ltd	Goldman Sachs	183
100	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Goldman Sachs	1,159
(300)	JCU Corp	Goldman Sachs	(871)
(700)	Jeol Ltd	Goldman Sachs	(351)
4,800	JFE Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,804
13,500	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs	7,886
4,500	JFE Holdings Inc	Morgan Stanley	4,395

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	JINS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
(400)	Joshin Denki Co Ltd	Goldman Sachs	299
(300)	Joyful Honda Co Ltd	Goldman Sachs	5
600	JSP Corp	Bank of America Merrill Lynch	(323)
100	JSP Corp	Goldman Sachs	(54)
(2,600)	Juroku Bank Ltd/The	Goldman Sachs	665
(2,600)	Justsystems Corp	Bank of America Merrill Lynch	237
(2,500)	Justsystems Corp	Goldman Sachs	228
(700)	Justsystems Corp	Morgan Stanley	(319)
30,600	JXTG Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,624)
63,500	JXTG Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,085)
141,600	JXTG Holdings Inc	Morgan Stanley	7,984
(4,200)	Kadokawa Dwango	Goldman Sachs	(3,259)
(200)	Kaga Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	73
(300)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(164)
(1,100)	Kamakura Shinsho Ltd	Goldman Sachs	(2,972)
(600)	Kameda Seika Co Ltd	Goldman Sachs	219
(400)	Kandenko Co Ltd	Goldman Sachs	197
2,700	Kaneka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,826)
3,500	Kaneka Corp	Goldman Sachs	(3,740)
2,200	Kaneka Corp	Morgan Stanley	(626)
500	Kanematsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(251)
300	Kanematsu Electronics Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)
100	Kanematsu Electronics Ltd	Goldman Sachs	(14)
6,600	Kansai Electric Power Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	1,416
12,900	Kansai Electric Power Co Inc/The	Goldman Sachs	2,767
1,900	Kansai Electric Power Co Inc/The	Morgan Stanley	165
(14,900)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,496
(18,700)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,849
(9,200)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Morgan Stanley	(924)
(3,400)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	838
500	Kao Corp	Bank of America Merrill Lynch	507
1,700	Kao Corp	Goldman Sachs	1,722
700	Kao Corp	Morgan Stanley	748
200	Kasai Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(84)
(400)	Katakura Industries Co Ltd	Goldman Sachs	66
(100)	Katitas Co Ltd	Goldman Sachs	119
(100)	Kato Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	128
(3,700)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,182
(4,500)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Goldman Sachs	1,438
(1,100)	Keihan Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	767
(1,600)	Keihan Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,153
(4,700)	Keihan Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	2,574
(2,900)	Keihin Corp	Goldman Sachs	113
(4,100)	Keikyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,684)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,100)	Keikyu Corp	Goldman Sachs	(863)
(2,000)	Keikyu Corp	Morgan Stanley	219
(600)	Keio Corp	Goldman Sachs	55
(3,000)	Keio Corp	Morgan Stanley	2,738
(4,200)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	383
(3,300)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	301
(7,500)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	4,792
(800)	Keiyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	277
(700)	Keiyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	26
(500)	Keiyo Co Ltd	Goldman Sachs	18
(3,500)	Kenedix Inc	Goldman Sachs	64
(200)	Kenko Mayonnaise Co Ltd	Goldman Sachs	288
1,200	Kewpie Corp	Bank of America Merrill Lynch	(361)
800	Kewpie Corp	Goldman Sachs	(241)
(2,300)	Key Coffee Inc	Goldman Sachs	1,134
(100)	KH Neochem Co Ltd	Goldman Sachs	58
400	Kinden Corp	Goldman Sachs	(149)
(800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(292)
(900)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(329)
(1,800)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1,643
800	Kintetsu World Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(212)
1,600	Kintetsu World Express Inc	Goldman Sachs	(424)
9,200	Kirin Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(4,157)
200	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	294
600	Kitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	11
(6,600)	Kiyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	(734)
(1,200)	KLab Inc	Bank of America Merrill Lynch	131
(1,000)	KLab Inc	Goldman Sachs	110
(300)	KNT-CT Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	101
100	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(26)
(200)	Kobe Bussan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(356)
(3,200)	Kobe Bussan Co Ltd	Goldman Sachs	(5,696)
14,100	Kobe Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(373)
25,400	Kobe Steel Ltd	Goldman Sachs	(771)
26,000	Kobe Steel Ltd	Morgan Stanley	237
(2,800)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)
(5,200)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2,988)
(700)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(398)
200	Kohnan Shoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(89)
200	Kohnan Shoji Co Ltd	Goldman Sachs	(89)
(2,200)	Kokuyo Co Ltd	Goldman Sachs	(763)
1,500	Komeri Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(271)
3,200	Komeri Co Ltd	Goldman Sachs	(548)
1,500	Komori Corp	Bank of America Merrill Lynch	(657)
1,100	Komori Corp	Goldman Sachs	(482)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,600	Konica Minolta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(263)
8,000	Konica Minolta Inc	Goldman Sachs	(1,314)
4,300	Konica Minolta Inc	Morgan Stanley	275
(600)	Koshidaka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(290)
300	Kotobuki Spirits Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27)
100	Kotobuki Spirits Co Ltd	Goldman Sachs	(9)
(200)	Kourakuen Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(57)
(400)	Krosaki Harima Corp	Goldman Sachs	694
(3,200)	K's Holdings Corp	Goldman Sachs	321
(500)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Goldman Sachs	111
500	Kura Sushi Inc	Bank of America Merrill Lynch	701
800	Kura Sushi Inc	Goldman Sachs	1,132
(700)	Kurabo Industries Ltd	Goldman Sachs	64
(3,300)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,217
(1,700)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	2,553
(100)	KYB Corp	Goldman Sachs	123
(400)	Kyocera Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,347)
(2,800)	Kyocera Corp	Goldman Sachs	(9,431)
(1,300)	Kyocera Corp	Morgan Stanley	(3,002)
400	KYORIN Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	351
200	KYORIN Holdings Inc	Goldman Sachs	175
300	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Goldman Sachs	411
500	Kyudenko Corp	Bank of America Merrill Lynch	(456)
900	Kyudenko Corp	Goldman Sachs	(822)
600	Kyudenko Corp	Morgan Stanley	(246)
(4,700)	Kyushu Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(26,500)	Kyushu Financial Group Inc	Goldman Sachs	(430)
(2,300)	Kyushu Financial Group Inc	Morgan Stanley	(94)
(3,200)	Kyushu Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	1,587
(3,800)	Kyushu Railway Co	Goldman Sachs	1,915
(2,300)	Kyushu Railway Co	Morgan Stanley	210
200	LAC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	77
100	Lasertec Corp	Bank of America Merrill Lynch	703
200	Lawson Inc	Morgan Stanley	(183)
(400)	LEC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(175)
(1,400)	LEC Inc	Goldman Sachs	(613)
(200)	Life Corp	Goldman Sachs	47
(300)	Line Corp	Bank of America Merrill Lynch	(301)
(400)	Line Corp	Goldman Sachs	(402)
12,100	Lintec Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,197
12,900	Lintec Corp	Goldman Sachs	4,475
9,600	Lintec Corp	Morgan Stanley	4,557
(1,100)	LIXIL VIVA Corp	Goldman Sachs	1,551
(300)	Mabuchi Motor Co Ltd	Goldman Sachs	931
(100)	Macromill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,700	Maeda Corp	Bank of America Merrill Lynch	(636)
2,800	Maeda Corp	Morgan Stanley	358
(800)	Maeda Road Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(3,200)	Maeda Road Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(1,691)
(600)	Maeda Road Construction Co Ltd	Morgan Stanley	(140)
300	Makino Milling Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	110
(300)	Mandom Corp	Goldman Sachs	(342)
700	Mars Group Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
200	Mars Group Holdings Corp	Goldman Sachs	-
(300)	Marudai Food Co Ltd	Goldman Sachs	288
3,200	Maruha Nichiro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,986)
4,300	Maruha Nichiro Corp	Goldman Sachs	(2,616)
700	Maruha Nichiro Corp	Morgan Stanley	160
(600)	Marui Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(274)
(1,800)	Marui Group Co Ltd	Goldman Sachs	(796)
(1,400)	Marui Group Co Ltd	Morgan Stanley	626
500	Maruichi Steel Tube Ltd	Bank of America Merrill Lynch	297
300	Maruichi Steel Tube Ltd	Morgan Stanley	(82)
(500)	Marusan Securities Co Ltd	Goldman Sachs	(68)
(400)	Maruwa Co Ltd/Aichi	Goldman Sachs	(365)
200	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	Goldman Sachs	62
3,400	Marvelous Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
1,600	Marvelous Inc	Goldman Sachs	-
600	Matsuda Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(300)	Matsui Securities Co Ltd	Goldman Sachs	22
600	Maxell Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(219)
400	Maxell Holdings Ltd	Goldman Sachs	(146)
13,400	Mazda Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(367)
1,300	Mazda Motor Corp	Goldman Sachs	(36)
3,100	Mazda Motor Corp	Morgan Stanley	396
(300)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Morgan Stanley	82
200	MCJ Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	104
(100)	Medical Data Vision Co Ltd	Goldman Sachs	57
(200)	Medipal Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	252
(400)	Megachips Corp	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(200)	Megachips Corp	Goldman Sachs	(89)
200	Meidensha Corp	Goldman Sachs	114
200	MEIJI Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	-
(300)	Meiko Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	(1,440)
(2,000)	Mercari Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,014)
(2,100)	Mercari Inc	Morgan Stanley	(1,629)
(500)	METAWATER Co Ltd	Goldman Sachs	114
(400)	Micronics Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)
300	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(14)
(200)	Milbon Co Ltd	Goldman Sachs	(409)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(22,000)	Minebea Mitsumi Inc	Morgan Stanley	(8,635)
100	Miroku Jyoho Service Co Ltd	Goldman Sachs	276
(1,800)	Misawa Homes Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	394
(1,900)	Misawa Homes Co Ltd	Goldman Sachs	416
(3,500)	Misumi Group Inc	Morgan Stanley	(926)
(8)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(169)
(12)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(347)
3,800	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Goldman Sachs	2,497
17,900	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	9,477
(1,100)	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Goldman Sachs	(752)
(500)	Mitsubishi Logistics Corp	Goldman Sachs	347
200	Mitsubishi Materials Corp	Goldman Sachs	(257)
8,000	Mitsubishi Motors Corp	Bank of America Merrill Lynch	(511)
10,100	Mitsubishi Motors Corp	Goldman Sachs	(645)
15,300	Mitsubishi Motors Corp	Morgan Stanley	1,117
400	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(164)
400	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Goldman Sachs	(164)
(100)	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	Goldman Sachs	43
(29)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (Reit)	Goldman Sachs	(9,961)
100	Mitsui Sugar Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5
100	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(200)	Miura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(300)	Miura Co Ltd	Goldman Sachs	(29)
(400)	Mizuho Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(183)
800	Mizuno Corp	Goldman Sachs	(876)
(300)	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(96)
100	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	32
(900)	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	205
(800)	Monex Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66)
(300)	Money Forward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,054)
3	Mori Trust Hotel Reit Inc (Reit)	Goldman Sachs	244
78	Mori Trust Sogo Reit Inc (Reit)	Goldman Sachs	4,699
(300)	Morinaga & Co Ltd/Japan	Goldman Sachs	575
(100)	Morinaga & Co Ltd/Japan	Morgan Stanley	64
(100)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Goldman Sachs	39
(1,200)	MOS Food Services Inc	Goldman Sachs	(164)
500	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	155
1,600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Goldman Sachs	497
5,300	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	2,370
100	MTI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(100)	Murata Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(148)
(1,700)	Murata Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(2,514)
(1,400)	Murata Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	(3,872)
(1,100)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Goldman Sachs	582

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(100)	Nagai Leben Co Ltd	Goldman Sachs	41
1,700	Nagase & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(109)
1,000	Nagase & Co Ltd	Goldman Sachs	(47)
(100)	Nagoya Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	91
(2,100)	Nagoya Railroad Co Ltd	Goldman Sachs	1,917
400	Nankai Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(33)
(2,000)	Nanto Bank Ltd/The	Goldman Sachs	365
(2,200)	NEC Networks & System Integration Corp	Goldman Sachs	(602)
(300)	Nextage Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(211)
(500)	Nextage Co Ltd	Goldman Sachs	(351)
(8,000)	NGK Insulators Ltd	Bank of America Merrill Lynch	287
(5,700)	NGK Insulators Ltd	Goldman Sachs	248
(7,600)	NGK Insulators Ltd	Morgan Stanley	(763)
(200)	NHK Spring Co Ltd	Goldman Sachs	(16)
(800)	Nichias Corp	Goldman Sachs	(730)
(400)	Nichicon Corp	Goldman Sachs	(365)
(100)	Nichiden Corp	Goldman Sachs	5
100	Nichiha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(190)
600	Nichiha Corp	Goldman Sachs	(1,139)
2,900	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,197
1,000	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	758
500	Nichirei Corp	Bank of America Merrill Lynch	134
4,400	Nichirei Corp	Goldman Sachs	2,038
700	Nichirei Corp	Morgan Stanley	73
700	Nifco Inc/Japan	Bank of America Merrill Lynch	-
200	Nifco Inc/Japan	Goldman Sachs	-
(300)	Nifco Inc/Japan	Goldman Sachs	-
300	Nifco Inc/Japan	Morgan Stanley	(55)
300	Nihon M&A Center Inc	Bank of America Merrill Lynch	632
600	Nihon M&A Center Inc	Goldman Sachs	1,218
(11,400)	Nihon Nohyaku Co Ltd	Goldman Sachs	389
2,600	Nihon Parkerizing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,728)
3,300	Nihon Parkerizing Co Ltd	Goldman Sachs	22
(100)	Nihon Trim Co Ltd	Goldman Sachs	41
500	Nihon Unisys Ltd	Bank of America Merrill Lynch	163
500	Nihon Unisys Ltd	Goldman Sachs	2
200	Nikko Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(71)
900	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(296)
1,900	Nikon Corp	Goldman Sachs	(624)
700	Nikon Corp	Morgan Stanley	96
(800)	Nippo Corp	Goldman Sachs	78
(200)	Nippo Corp	Morgan Stanley	16
3	Nippon Accommodations Fund Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	630
6	Nippon Accommodations Fund Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,260
(100)	Nippon Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(800)	Nippon Chemi-Con Corp	Goldman Sachs	(1,190)
(1,100)	Nippon Denko Co Ltd	Goldman Sachs	-
100	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(23)
8,300	Nippon Electric Glass Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,894)
9,200	Nippon Electric Glass Co Ltd	Goldman Sachs	(7,642)
12,600	Nippon Electric Glass Co Ltd	Morgan Stanley	(6,671)
500	Nippon Flour Mills Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(242)
4,000	Nippon Flour Mills Co Ltd	Goldman Sachs	(1,935)
(100)	Nippon Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(66)
(1,400)	Nippon Kayaku Co Ltd	Goldman Sachs	575
5,900	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(357)
13,600	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(798)
100	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(447)
1,000	Nippon Paper Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	193
4,000	Nippon Paper Industries Co Ltd	Goldman Sachs	256
2,300	Nippon Parking Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	-
400	Nippon Seiki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	131
200	Nippon Seiki Co Ltd	Goldman Sachs	66
(300)	Nippon Sharyo Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(646)
(100)	Nippon Sharyo Ltd	Goldman Sachs	(215)
(200)	Nippon Shinyaku Co Ltd	Goldman Sachs	(621)
900	Nippon Shokubai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(823)
1,900	Nippon Shokubai Co Ltd	Goldman Sachs	(1,890)
900	Nippon Shokubai Co Ltd	Morgan Stanley	246
(400)	Nippon Soda Co Ltd	Goldman Sachs	321
2,400	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	Bank of America Merrill Lynch	197
1,700	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	Morgan Stanley	101
100	Nippon Steel Trading Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27)
200	Nippon Steel Trading Corp	Goldman Sachs	(55)
1,700	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	632
1,600	Nippon Television Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)
2,400	Nippon Television Holdings Inc	Goldman Sachs	(88)
4,800	Nippon Television Holdings Inc	Morgan Stanley	131
900	Nippon Thompson Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	148
900	Nippon Thompson Co Ltd	Goldman Sachs	148
(500)	Nipro Corp	Goldman Sachs	(260)
(2,100)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(288)
(500)	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Goldman Sachs	(242)
100	Nishimoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	169
100	Nishimoto Co Ltd	Goldman Sachs	169
(500)	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	178
(1,100)	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(10)
500	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	187
400	Nishio Rent All Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(548)
200	Nissan Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(539)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	Nissan Chemical Corp	Goldman Sachs	(269)
300	Nissan Chemical Corp	Morgan Stanley	82
3,800	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(94)
25,400	Nissan Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(626)
14,900	Nissan Motor Co Ltd	Morgan Stanley	1,591
(1,100)	Nissan Shatai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(442)
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Goldman Sachs	5
(300)	Nissha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(200)	Nissha Co Ltd	Goldman Sachs	(9)
(300)	Nisshin Oillio Group Ltd/The	Goldman Sachs	301
(1,800)	Nisshinbo Holdings Inc	Goldman Sachs	(301)
(700)	Nissin Electric Co Ltd	Goldman Sachs	121
(800)	Nissin Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	37
100	Nitta Corp	Bank of America Merrill Lynch	(87)
(700)	Nitto Boseki Co Ltd	Goldman Sachs	(2,172)
1,700	Nitto Denko Corp	Morgan Stanley	310
(1,500)	Nitto Kogyo Corp	Goldman Sachs	(1,355)
(100)	Nittoku Co Ltd	Goldman Sachs	(96)
300	Noevir Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	-
(400)	NOF Corp	Bank of America Merrill Lynch	475
(700)	NOF Corp	Goldman Sachs	831
(1,500)	NOF Corp	Morgan Stanley	(137)
(200)	Nohmi Bosai Ltd	Goldman Sachs	(142)
(1,300)	Nojima Corp	Goldman Sachs	617
400	NOK Corp	Goldman Sachs	(109)
300	NOK Corp	Morgan Stanley	115
(13,500)	Nomura Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,265)
(1,000)	Nomura Holdings Inc	Morgan Stanley	(115)
(8)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(17)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,102)
(3)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (Reit)	Morgan Stanley	14
100	Noritake Co Ltd/Nagoya Japan	Bank of America Merrill Lynch	(23)
(500)	Noritsu Koki Co Ltd	Goldman Sachs	(1,068)
1,900	Noritz Corp	Bank of America Merrill Lynch	(533)
2,500	Noritz Corp	Goldman Sachs	(812)
800	North Pacific Bank Ltd	Goldman Sachs	(66)
300	NS Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	233
29,700	NTN Corp	Morgan Stanley	2,711
(300)	NuFlare Technology Inc	Goldman Sachs	-
(300)	Obayashi Corp	Morgan Stanley	41
(100)	Obic Co Ltd	Goldman Sachs	(219)
(200)	Obic Co Ltd	Morgan Stanley	383
(900)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	550

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(400)	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	161
(3,900)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd/The	Goldman Sachs	3,418
(100)	Ohara Inc	Goldman Sachs	3
100	Ohsho Food Service Corp	Goldman Sachs	(27)
500	Oiles Corp	Goldman Sachs	(155)
(100)	Oisix ra daichi Inc	Goldman Sachs	(63)
(100)	Oita Bank Ltd/The	Goldman Sachs	66
13,500	Oji Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(246)
44,800	Oji Holdings Corp	Goldman Sachs	(818)
15,800	Oji Holdings Corp	Morgan Stanley	3,461
700	Okabe Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(38)
1,000	Okabe Co Ltd	Goldman Sachs	(55)
2,700	Okamura Corp	Bank of America Merrill Lynch	271
2,100	Okamura Corp	Goldman Sachs	211
300	Oki Electric Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)
1,200	Okinawa Electric Power Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	22
1,200	Okinawa Electric Power Co Inc/The	Goldman Sachs	22
300	Okumura Corp	Bank of America Merrill Lynch	383
900	Okumura Corp	Goldman Sachs	1,150
(1,100)	Okuwa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(400)	Okuwa Co Ltd	Goldman Sachs	(66)
(800)	Omron Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,022
(1,100)	Omron Corp	Goldman Sachs	1,406
(1,500)	Omron Corp	Morgan Stanley	(411)
(1,100)	Open House Co Ltd	Goldman Sachs	3,072
(400)	OPT Holding Inc	Goldman Sachs	(186)
(600)	Optim Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,136)
(400)	Optorun Co Ltd	Goldman Sachs	(204)
(600)	Organo Corp	Goldman Sachs	(274)
(6,600)	Orient Corp	Bank of America Merrill Lynch	482
(39,300)	Orient Corp	Goldman Sachs	2,699
(17,100)	Orient Corp	Morgan Stanley	780
(266)	Oro Co Ltd	Goldman Sachs	(1,542)
1,700	Otsuka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	264
400	Otsuka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	62
2,700	Otsuka Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1,331)
(800)	Outsourcing Inc	Goldman Sachs	37
(800)	Outsourcing Inc	Morgan Stanley	(124)
200	Pacific Metals Co Ltd	Goldman Sachs	(2)
(400)	Pack Corp/The	Goldman Sachs	(347)
(100)	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(18)
(100)	Paltac Corporation	Bank of America Merrill Lynch	91
(1,100)	Paltac Corporation	Goldman Sachs	1,004
400	Paramount Bed Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	91
100	Paramount Bed Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	23

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(4,500)	Parco Co Ltd	Goldman Sachs	161
200	Park24 Co Ltd	Goldman Sachs	129
(300)	Pasona Group Inc	Goldman Sachs	(216)
(759)	Pepper Food Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	776
1,200	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	712
500	Persol Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	297
200	Persol Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	215
1,400	Pilot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(383)
200	Pilot Corp	Goldman Sachs	(55)
(400)	Pilot Corp	Goldman Sachs	110
600	Pilot Corp	Morgan Stanley	137
100	Piolax Inc	Goldman Sachs	(58)
4,800	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,572
2,700	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	3,697
14,000	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	10,223
5	Premier Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	397
97	Premier Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	7,453
600	Press Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(175)
2,700	Press Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(789)
200	Pressance Corp	Bank of America Merrill Lynch	22
500	Pressance Corp	Goldman Sachs	55
(2,600)	Prima Meat Packers Ltd	Goldman Sachs	926
(1,300)	Qol Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(166)
(2,300)	Raito Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	1,050
(100)	Raksul Inc	Goldman Sachs	(424)
(1,100)	Rakuten Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
300	Relia Inc	Goldman Sachs	(71)
700	Relo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	351
1,900	Relo Group Inc	Goldman Sachs	954
1,100	Relo Group Inc	Morgan Stanley	10
700	Rengo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	121
4,900	Rengo Co Ltd	Goldman Sachs	782
(400)	RENOVA Inc	Bank of America Merrill Lynch	310
(100)	RENOVA Inc	Goldman Sachs	78
200	Retail Partners Co Ltd	Goldman Sachs	100
(1,400)	Ricoh Co Ltd	Goldman Sachs	(196)
(300)	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	(36)
200	Riken Corp	Bank of America Merrill Lynch	128
300	Riken Corp	Goldman Sachs	192
200	Riken Keiki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	99
1,300	Rock Field Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(482)
3,000	Rock Field Co Ltd	Goldman Sachs	(1,237)
(400)	Rokko Butter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	120
(500)	Rokko Butter Co Ltd	Goldman Sachs	151
1,000	Roland DG Corp	Bank of America Merrill Lynch	(438)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
200	Roland DG Corp	Goldman Sachs	(88)
(100)	Rorze Corp	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(100)	Rorze Corp	Goldman Sachs	(265)
100	Round One Corp	Goldman Sachs	(45)
(1,500)	Royal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(55)
(800)	Royal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(29)
(400)	RPA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
(200)	RS Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	438
(200)	RS Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	438
100	Ryobi Ltd	Goldman Sachs	(50)
400	Ryosan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77)
700	Ryosan Co Ltd	Goldman Sachs	(134)
200	S Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	55
900	S Foods Inc	Goldman Sachs	246
500	Sac's Bar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
(300)	Sakai Moving Service Co Ltd	Goldman Sachs	(739)
900	Sakata INX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(115)
500	Sakata INX Corp	Goldman Sachs	(64)
(600)	Sakata Seed Corp	Goldman Sachs	767
100	San ju San Financial Group Inc	Goldman Sachs	(46)
(200)	SanBio Co Ltd	Goldman Sachs	(329)
1,100	Sangetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(175)
600	Sangetsu Corp	Goldman Sachs	(233)
900	San-In Godo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	(107)
(500)	Sanken Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(251)
1,200	Sanki Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	142
300	Sanki Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	36
(400)	Sankyu Inc	Goldman Sachs	1,287
(4,100)	Sanrio Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(300)	Sanrio Co Ltd	Goldman Sachs	(8)
(1,100)	Sanrio Co Ltd	Morgan Stanley	251
600	Sanshin Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	263
5,500	Sanwa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,528)
6,200	Sanwa Holdings Corp	Goldman Sachs	(2,783)
6,900	Sanwa Holdings Corp	Morgan Stanley	(2,330)
500	Sanyo Chemical Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	628
900	Sanyo Chemical Industries Ltd	Goldman Sachs	986
(300)	Sanyo Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(685)
300	Sanyo Special Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11
(700)	Sato Holdings Corp	Goldman Sachs	(639)
(200)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(2,400)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(3,263)
(100)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	73
(100)	SB Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	75
(3,300)	SBI Holdings Inc/Japan	Morgan Stanley	(1,446)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,300)	SBS Holdings Inc	Goldman Sachs	154
300	SCSK Corp	Bank of America Merrill Lynch	118
1,300	SCSK Corp	Goldman Sachs	524
100	Seiko Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	54
700	Seino Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(332)
6,000	Seino Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2,848)
5,800	Seino Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(953)
500	Seiren Co Ltd	Goldman Sachs	(160)
(3,300)	Sekisui House Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(678)
(2,000)	Sekisui House Ltd	Goldman Sachs	(411)
(1,000)	Sekisui House Ltd	Morgan Stanley	256
(9)	Sekisui House Reit Inc (Reit)	Goldman Sachs	(337)
6	Sekisui House Reit Inc (Reit)	Goldman Sachs	141
(22)	Sekisui House Reit Inc (Reit)	Morgan Stanley	(20)
600	Sekisui Plastics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(159)
600	Sekisui Plastics Co Ltd	Goldman Sachs	(159)
1,800	Senko Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(164)
6,200	Senko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(564)
(2,300)	Senshu Ikeda Holdings Inc	Goldman Sachs	30
(500)	Seria Co Ltd	Goldman Sachs	727
900	Seria Co Ltd	Morgan Stanley	(1,429)
1,800	Seven & i Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,297)
4,500	Seven & i Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(3,717)
1,700	Seven & i Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(776)
(100)	SHIFT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(383)
(100)	SHIFT Inc	Goldman Sachs	(383)
(4,300)	Shiga Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	(686)
(10,600)	Shiga Bank Ltd/The	Goldman Sachs	(2,228)
(5,100)	Shiga Bank Ltd/The	Morgan Stanley	(1,629)
(100)	Shikoku Bank Ltd/The	Goldman Sachs	6
600	Shikoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(285)
2,100	Shikoku Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(997)
1,000	Shikoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	137
100	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(46)
200	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(91)
1,500	Shinko Electric Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	351
800	Shinko Electric Industries Co Ltd	Goldman Sachs	-
900	Shinmaywa Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	534
2,900	Shinmaywa Industries Ltd	Goldman Sachs	1,721
(3,300)	Shinsei Bank Ltd	Morgan Stanley	(361)
100	Shionogi & Co Ltd	Goldman Sachs	53
(100)	Ship Healthcare Holdings Inc	Goldman Sachs	187
(2,600)	Shizuoka Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	47
(1,100)	Shizuoka Bank Ltd/The	Goldman Sachs	20

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(900)	Shizuoka Bank Ltd/The	Morgan Stanley	(115)
(400)	Shochiku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(110)
(1,400)	Shochiku Co Ltd	Goldman Sachs	(334)
(200)	Shochiku Co Ltd	Morgan Stanley	18
300	Shoei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(274)
200	Shoei Co Ltd	Goldman Sachs	(183)
(200)	Shoei Foods Corp	Goldman Sachs	(283)
(3,200)	Showa Corp	Goldman Sachs	(73)
(300)	Showa Denko KK	Morgan Stanley	307
100	Showa Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9
300	Showa Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	27
1,000	Sinanen Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(145)
200	Sinanen Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	54
300	Sinko Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(356)
100	Sinko Industries Ltd	Goldman Sachs	(119)
1,600	Sintokogio Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(438)
700	Sintokogio Ltd	Goldman Sachs	(192)
9,900	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	462
6,200	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Goldman Sachs	236
10,400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Morgan Stanley	(380)
(2,400)	Skylark Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,239)
(700)	SMS Co Ltd	Goldman Sachs	(696)
(200)	Sogo Medical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(133)
(100)	Sohgo Security Services Co Ltd	Morgan Stanley	37
8,100	Sojitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	(217)
6,800	Sojitz Corp	Goldman Sachs	(248)
2,700	Sojitz Corp	Morgan Stanley	148
100	Solasto Corp	Goldman Sachs	57
(3,100)	Sony Corp	Morgan Stanley	(6,169)
(1,300)	Sony Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,507)
(1,800)	Sony Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,580)
(200)	Sotetsu Holdings Inc	Goldman Sachs	(9)
(500)	Sourcenext Corp	Bank of America Merrill Lynch	(96)
(1,400)	Sourcenext Corp	Goldman Sachs	(268)
(100)	Square Enix Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	45
500	St Marc Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(370)
1,300	St Marc Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(961)
(1,300)	Stanley Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	297
(300)	Stanley Electric Co Ltd	Goldman Sachs	68
(1,200)	Stanley Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(526)
900	Star Micronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(123)
300	Star Micronics Co Ltd	Goldman Sachs	(41)
400	Starts Corp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(299)
300	Starts Corp Inc	Goldman Sachs	(225)
(100)	Stella Chemifa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
200	Studio Alice Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	42
1,400	Sugi Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,661)
(8,800)	Sumco Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,338
(300)	Sumco Corp	Goldman Sachs	148
(5,600)	Sumco Corp	Morgan Stanley	(1,687)
(600)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,561
(400)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Goldman Sachs	1,041
(200)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Morgan Stanley	192
(800)	Sumitomo Densetsu Co Ltd	Goldman Sachs	(723)
400	Sumitomo Forestry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4
400	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(383)
100	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	(96)
6,700	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	40
3,500	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(49)
(600)	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Goldman Sachs	1,342
2,100	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(249)
3,200	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Goldman Sachs	(380)
1,700	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Morgan Stanley	78
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(246)
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Goldman Sachs	(246)
1,300	Sumitomo Warehouse Co Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	(166)
2,000	Sumitomo Warehouse Co Ltd/The	Goldman Sachs	(256)
(700)	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Goldman Sachs	(153)
4,000	Sundrug Co Ltd	Morgan Stanley	(1,460)
1,300	Suntory Beverage & Food Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(598)
800	Suntory Beverage & Food Ltd	Goldman Sachs	(248)
700	Suntory Beverage & Food Ltd	Morgan Stanley	288
(4,600)	Suruga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(756)
(400)	Sushiro Global Holdings Ltd	Goldman Sachs	(146)
(200)	Systemex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(613)
(3,000)	Systemex Corp	Goldman Sachs	(9,201)
(300)	Systemex Corp	Morgan Stanley	88
600	Systema Corp	Bank of America Merrill Lynch	515
200	Systema Corp	Goldman Sachs	172
(100)	T Hasegawa Co Ltd	Goldman Sachs	14
27,300	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,365)
10,500	T&D Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,902)
28,200	T&D Holdings Inc	Morgan Stanley	9,556
(100)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(4)
200	Taiho Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(31)
100	Taikisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27)
1,300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,034
200	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	621
2,100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	4,217
(1,400)	Taiyo Nippon Sanso Corp	Goldman Sachs	2,914

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(3,500)	Taiyo Nippon Sanso Corp	Morgan Stanley	1,246
(4,000)	Taiyo Yuden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,167
(5,300)	Taiyo Yuden Co Ltd	Goldman Sachs	5,177
(1,500)	Taiyo Yuden Co Ltd	Morgan Stanley	(726)
800	Takara Holdings Inc	Morgan Stanley	(29)
(7,500)	Takara Leben Co Ltd	Goldman Sachs	479
(700)	Takara Standard Co Ltd	Goldman Sachs	(160)
200	Takasago International Corp	Bank of America Merrill Lynch	13
500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)
1,500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(14)
2,800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	153
400	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(50)
1,500	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(799)
400	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	55
(1,500)	Tamura Corp	Goldman Sachs	69
(600)	Tanaka Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(361)
(600)	Tanaka Chemical Corp	Goldman Sachs	(361)
2,000	Tanseisha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	117
2,300	Tanseisha Co Ltd	Goldman Sachs	252
(200)	Tayca Corp	Goldman Sachs	(4)
(1,100)	TDK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,607)
(200)	TDK Corp	Goldman Sachs	(292)
(1,500)	TDK Corp	Morgan Stanley	(8,078)
(900)	Teikoku Sen-I Co Ltd	Goldman Sachs	(16)
(100)	Tekken Corp	Goldman Sachs	116
200	Tenma Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29)
100	Tenma Corp	Goldman Sachs	(15)
300	TIS Inc	Bank of America Merrill Lynch	931
100	TIS Inc	Goldman Sachs	310
(100)	TKP Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(900)	Toagosei Co Ltd	Goldman Sachs	231
(800)	Tobu Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(183)
(700)	Tobu Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(160)
(500)	Tobu Railway Co Ltd	Morgan Stanley	46
400	TOC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	124
(5,500)	Tocalo Co Ltd	Goldman Sachs	893
(200)	Toei Animation Co Ltd	Goldman Sachs	(575)
(200)	Toei Co Ltd	Goldman Sachs	877
(1,800)	Toho Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,479)
(2,500)	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(2,054)
(1,300)	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	(1,661)
1,300	Toho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,653)
1,800	Toho Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,709)
1,000	Toho Zinc Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	822
500	Toho Zinc Co Ltd	Goldman Sachs	411



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,400	Tohoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(179)
9,100	Tohoku Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(1,163)
3,400	Tohoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	434
(19,060)	Tokai Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(107)
(4,078)	Tokai Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	112
(32,400)	Tokai Carbon Co Ltd	Morgan Stanley	(6,521)
(900)	Tokai Rika Co Ltd	Goldman Sachs	(131)
(1,100)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	11
(100)	Token Corp	Goldman Sachs	(82)
(500)	Tokuyama Corp	Goldman Sachs	415
(200)	Tokyo Base Co Ltd	Goldman Sachs	(80)
4,300	Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	314
4,400	Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	Goldman Sachs	322
2,800	Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	Morgan Stanley	(946)
(700)	Tokyo Century Corp	Bank of America Merrill Lynch	138
(900)	Tokyo Century Corp	Goldman Sachs	504
(700)	Tokyo Century Corp	Morgan Stanley	575
2,900	Tokyo Dome Corp	Bank of America Merrill Lynch	741
4,200	Tokyo Dome Corp	Goldman Sachs	1,073
(15,300)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,816
(900)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	(99)
500	Tokyo Electron Ltd	Goldman Sachs	(662)
200	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Goldman Sachs	(42)
100	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5
(8,000)	TOMONY Holdings Inc	Goldman Sachs	(939)
500	Topcon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(87)
1,300	Topcon Corp	Goldman Sachs	(226)
7,500	Topcon Corp	Morgan Stanley	1,506
(1,800)	Toppan Printing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(120)
(3,900)	Toppan Printing Co Ltd	Goldman Sachs	(248)
(1,600)	Toppan Printing Co Ltd	Morgan Stanley	84
500	Topre Corp	Bank of America Merrill Lynch	(644)
900	Topre Corp	Goldman Sachs	(1,158)
(4,800)	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,020
(2,400)	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	1,010
(9,200)	Toray Industries Inc	Morgan Stanley	1,789
(200)	Toridoll Holdings Corp	Goldman Sachs	168
(700)	Tosei Corp	Goldman Sachs	556
100	Toshiba Corp	Morgan Stanley	433
(200)	Toshiba Machine Co Ltd	Goldman Sachs	18
(200)	Toshiba Plant Systems & Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
(6,900)	Toshiba Plant Systems & Services Corp	Goldman Sachs	(22)
(1,200)	Toshiba Plant Systems & Services Corp	Morgan Stanley	(10)
(900)	Toshiba TEC Corp	Goldman Sachs	(2,193)
(300)	Tosho Co Ltd	Goldman Sachs	(342)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	Totetsu Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(64)
(400)	TOTO Ltd	Goldman Sachs	(610)
(100)	TOTO Ltd	Morgan Stanley	4
100	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	26
(1,700)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,009
(500)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Goldman Sachs	297
(1,500)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Morgan Stanley	616
(1,400)	Toyo Tanso Co Ltd	Goldman Sachs	179
(3,300)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Goldman Sachs	60
600	Toyobo Co Ltd	Goldman Sachs	(78)
(900)	Toyota Boshoku Corp	Goldman Sachs	(192)
1,000	TPR Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(566)
1,400	TPR Co Ltd	Goldman Sachs	(792)
200	Trancom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	711
200	Trancom Co Ltd	Goldman Sachs	743
100	Transcosmos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85)
100	Trend Micro Inc/Japan	Bank of America Merrill Lynch	219
300	Trend Micro Inc/Japan	Goldman Sachs	657
400	Trust Tech Inc	Goldman Sachs	(12)
200	TS Tech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(137)
700	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	(479)
100	TS Tech Co Ltd	Morgan Stanley	(59)
300	TSI Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(71)
200	Tsubakimoto Chain Co	Bank of America Merrill Lynch	(192)
200	Tsubakimoto Chain Co	Goldman Sachs	(192)
(300)	Tsugami Corp	Goldman Sachs	(126)
(500)	Tsukishima Kikai Co Ltd	Goldman Sachs	297
(200)	Tsumura & Co	Goldman Sachs	(228)
2,000	TV Asahi Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(511)
8,500	TV Asahi Holdings Corp	Goldman Sachs	(2,173)
2,200	TV Asahi Holdings Corp	Morgan Stanley	361
17,600	Ube Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,071)
41,500	Ube Industries Ltd	Goldman Sachs	(3,044)
2,800	Ube Industries Ltd	Morgan Stanley	1,048
700	Unipres Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26)
100	United Arrows Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(91)
(200)	UNITED Inc/Japan	Bank of America Merrill Lynch	(146)
(100)	UNITED Inc/Japan	Goldman Sachs	(73)
1,000	United Super Markets Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
800	United Super Markets Holdings Inc	Goldman Sachs	29
(43)	United Urban Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(432)
(25)	United Urban Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(251)
(45)	United Urban Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	2,095
(800)	Universal Entertainment Corp	Goldman Sachs	365
(1,400)	Unizo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	831

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(15,200)	USS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,110)
(9,000)	USS Co Ltd	Goldman Sachs	(657)
(8,500)	USS Co Ltd	Morgan Stanley	(155)
(100)	Uzabase Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(400)	V Technology Co Ltd	Goldman Sachs	(1,132)
700	Valor Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)
900	Valor Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	173
200	Valqua Ltd	Goldman Sachs	120
(1,100)	ValueCommerce Co Ltd	Goldman Sachs	(1,998)
(900)	Vector Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,167)
(800)	Wacoal Holdings Corp	Goldman Sachs	(730)
200	Wacom Co Ltd	Goldman Sachs	13
100	Wakita & Co Ltd	Goldman Sachs	(26)
(100)	West Japan Railway Co	Morgan Stanley	209
(400)	Workman Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,381)
(100)	Workman Co Ltd	Morgan Stanley	(767)
(100)	World Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	58
200	Wowow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57)
100	Xebio Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	30
500	Yakult Honsha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	958
900	Yakult Honsha Co Ltd	Goldman Sachs	1,725
100	Yakult Honsha Co Ltd	Morgan Stanley	192
(500)	YAKUODO Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	817
900	YAMABIKO Corp	Goldman Sachs	(227)
(200)	Yamagata Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	69
2,800	Yamaguchi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
2,300	Yamaguchi Financial Group Inc	Goldman Sachs	-
5,400	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(690)
1,600	Yamaha Motor Co Ltd	Morgan Stanley	380
(600)	YA-MAN Ltd	Goldman Sachs	16
(1,100)	Yamashin-Filter Corp	Goldman Sachs	683
10,100	Yamato Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,992
9,200	Yamato Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	5,458
5,400	Yamato Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	3,105
1,400	Yamato Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(933)
1,500	Yamato Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(999)
400	Yamato Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	131
1,800	Yamazen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(394)
2,000	Yamazen Corp	Goldman Sachs	(438)
(5,700)	Yellow Hat Ltd	Goldman Sachs	(2,476)
2,400	Yodogawa Steel Works Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(72)
1,000	Yodogawa Steel Works Ltd	Goldman Sachs	(2)
(300)	Yokogawa Bridge Holdings Corp	Goldman Sachs	104
100	Yorozu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2)
500	Yorozu Corp	Goldman Sachs	(9)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(300)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(134)
(1,100)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	301
200	Yuasa Trading Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(256)
300	Yuasa Trading Co Ltd	Goldman Sachs	(383)
3,000	Yumeshin Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	791
3,100	Yumeshin Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	761
900	Yurtec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(296)
1,600	Yurtec Corp	Goldman Sachs	(526)
300	Yushin Precision Equipment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	123
500	Yushin Precision Equipment Co Ltd	Goldman Sachs	205
2,800	Zenkoku Hosho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,544
1,600	Zenkoku Hosho Co Ltd	Goldman Sachs	2,045
3,100	Zenkoku Hosho Co Ltd	Morgan Stanley	990
(1,700)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(1,241)
(1,900)	Zojirushi Corp	Goldman Sachs	(1,058)
			(137,362)
	オランダ		
718	Aalberts Industries NV	Goldman Sachs	8
268	Aalberts NV	Bank of America Merrill Lynch	3
(1,649)	Accell Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,120)
(1,371)	Accell Group NV	Goldman Sachs	(2,775)
73,745	Aegon NV	Bank of America Merrill Lynch	(10,304)
20,296	Aegon NV	Goldman Sachs	(2,836)
6,098	Aegon NV	Morgan Stanley	(148)
(569)	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Bank of America Merrill Lynch	1,451
495	APERAM SA	Morgan Stanley	(87)
(260)	Arcadis NV	Bank of America Merrill Lynch	146
(368)	Arcadis NV	Goldman Sachs	206
921	ASM International NV	Bank of America Merrill Lynch	(648)
1,794	ASM International NV	Goldman Sachs	(3,404)
932	ASM International NV	Morgan Stanley	2,338
1,384	ASR Nederland NV	Bank of America Merrill Lynch	644
5,019	ASR Nederland NV	Goldman Sachs	(1,235)
4,819	ASR Nederland NV	Morgan Stanley	2,863
138	Basic-Fit NV '144A'	Bank of America Merrill Lynch	159
254	Basic-Fit NV '144A'	Goldman Sachs	293
712	BE Semiconductor Industries NV	Bank of America Merrill Lynch	(862)
495	BE Semiconductor Industries NV	Goldman Sachs	(599)
(1,548)	Boskalis Westminster	Goldman Sachs	76
(3,360)	Boskalis Westminster	Morgan Stanley	850
(676)	Flow Traders '144A'	Bank of America Merrill Lynch	595
(691)	Flow Traders '144A'	Goldman Sachs	608
(511)	ForFarmers NV	Goldman Sachs	90
1,122	Fugro NV - CVA	Bank of America Merrill Lynch	141
1,450	Fugro NV - CVA	Goldman Sachs	182

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
オランダ(続き)			
(44)	Heineken Holding NV	Goldman Sachs	17
(219)	Heineken Holding NV	Morgan Stanley	(133)
1,113	Intertrust NV '144A'	Bank of America Merrill Lynch	215
1,947	Intertrust NV '144A'	Goldman Sachs	257
2,936	Koninklijke BAM Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	58
14,223	Koninklijke BAM Groep NV	Goldman Sachs	453
(102)	Koninklijke Vopak NV	Bank of America Merrill Lynch	322
(181)	Koninklijke Vopak NV	Goldman Sachs	364
2,999	NN Group NV	Bank of America Merrill Lynch	1
10,269	NN Group NV	Goldman Sachs	(5,875)
4,521	NN Group NV	Morgan Stanley	838
(6,322)	OCI NV	Bank of America Merrill Lynch	12,162
(4,315)	OCI NV	Goldman Sachs	8,616
(4,004)	OCI NV	Morgan Stanley	2,180
(267)	Prosus NV	Bank of America Merrill Lynch	(214)
(3,213)	Prosus NV	Goldman Sachs	(724)
(2,527)	Prosus NV	Morgan Stanley	3,244
(14,861)	RELX Plc	Morgan Stanley	(7,030)
776	SBM Offshore NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,234)
1,727	SBM Offshore NV	Goldman Sachs	(2,528)
(3,572)	SBM Offshore NV	Morgan Stanley	2,770
(411)	SIF Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(172)
(989)	SIF Holding NV	Goldman Sachs	(413)
466	Signify NV '144A'	Goldman Sachs	(196)
236	Vastned Retail NV (Reit)	Goldman Sachs	(312)
1,238	Wereldhave NV (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	708
640	Wereldhave NV (Reit)	Goldman Sachs	366
			(1,625)
ニュージーランド			
(15,760)	Air New Zealand Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(354)
(4,332)	Air New Zealand Ltd	Goldman Sachs	(97)
(1,952)	Contact Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(338)
(332)	Contact Energy Ltd	Goldman Sachs	(58)
(813)	Fletcher Building Ltd	Morgan Stanley	3
(920)	Infratil Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(7,945)	Mercury NZ Ltd	Bank of America Merrill Lynch	561
(4,221)	Mercury NZ Ltd	Goldman Sachs	298
(5,019)	Metlifecare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,997)
(4,193)	Metlifecare Ltd	Goldman Sachs	(1,669)
(2,055)	Pushpay Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(396)
(25,754)	SKYCITY Entertainment Group Ltd	Goldman Sachs	(1,653)
(1,740)	Summerset Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(503)
(3,023)	Summerset Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(873)
(111)	Synlait Milk Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ニュージーランド(続き)		
(156)	Synlait Milk Ltd	Goldman Sachs	4
			(7,099)
	ノルウェー		
(2,504)	Adevinta ASA	Bank of America Merrill Lynch	931
(875)	Adevinta ASA	Goldman Sachs	419
(106)	Aker ASA 'A'	Goldman Sachs	(32)
134	Atea ASA	Bank of America Merrill Lynch	47
(3,758)	Axactor SE	Bank of America Merrill Lynch	327
(1,090)	Axactor SE	Goldman Sachs	95
1,193	BW LPG Ltd '144A'	Bank of America Merrill Lynch	1,603
1,628	BW LPG Ltd '144A'	Goldman Sachs	2,187
4,794	Europris ASA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	678
5,319	Europris ASA '144A'	Goldman Sachs	752
(437)	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(228)
(206)	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(108)
1,073	Frontline Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	735
613	Frontline Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	420
(628)	Gjensidige Forsikring ASA	Bank of America Merrill Lynch	(306)
(792)	Gjensidige Forsikring ASA	Goldman Sachs	(266)
(1,424)	Gjensidige Forsikring ASA	Morgan Stanley	(363)
1,446	Golden Ocean Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	721
(547)	Grieg Seafood ASA	Bank of America Merrill Lynch	(369)
(805)	Grieg Seafood ASA	Goldman Sachs	(543)
2,894	Kongsberg Gruppen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(472)
243	Kongsberg Gruppen ASA	Goldman Sachs	(40)
23,874	Leroy Seafood Group ASA	Bank of America Merrill Lynch	11,634
8,104	Leroy Seafood Group ASA	Goldman Sachs	3,950
14,518	Leroy Seafood Group ASA	Morgan Stanley	3,727
(2,487)	Mowi ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2,110)
(10,834)	Mowi ASA	Goldman Sachs	(9,192)
(2,985)	Mowi ASA	Morgan Stanley	(1,851)
(684)	Nordic Nanovector ASA	Goldman Sachs	(305)
3,148	Nordic Semiconductor ASA	Bank of America Merrill Lynch	(634)
1,311	Nordic Semiconductor ASA	Goldman Sachs	(264)
(3,823)	Norwegian Finans Holding ASA	Goldman Sachs	956
(565)	Protector Forsikring ASA	Goldman Sachs	(57)
331	Sbanken ASA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(40)
1,032	Sbanken ASA '144A'	Goldman Sachs	(123)
416	Scatec Solar ASA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(226)
802	Schibsted ASA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(454)
2,667	Schibsted ASA 'A'	Goldman Sachs	(1,509)
7,449	Schibsted ASA 'A'	Morgan Stanley	(7,131)
1,716	SpareBank 1 Nord Norge	Bank of America Merrill Lynch	(43)
3,864	SpareBank 1 Nord Norge	Goldman Sachs	(4)
8,405	Subsea 7 SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,213)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
ノルウェー(続き)			
41,487	Subsea 7 SA	Morgan Stanley	(13,629)
(16,277)	Telenor ASA	Bank of America Merrill Lynch	(947)
(12,009)	Telenor ASA	Goldman Sachs	(878)
(10,540)	Telenor ASA	Morgan Stanley	(1,433)
809	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Bank of America Merrill Lynch	456
2,346	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Goldman Sachs	1,087
339	Wallenius Wilhelmsen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(35)
624	Wallenius Wilhelmsen ASA	Goldman Sachs	(64)
(209)	XXL ASA	Goldman Sachs	30
(275)	Yara International ASA	Bank of America Merrill Lynch	(90)
(2,287)	Yara International ASA	Goldman Sachs	(490)
(4,293)	Yara International ASA	Morgan Stanley	187
			(15,507)
ポルトガル			
(851)	Altri SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	201
(6,654)	Altri SGPS SA	Goldman Sachs	2,892
(5,918)	Corticeira Amorim SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(3,345)
(1,896)	Corticeira Amorim SGPS SA	Goldman Sachs	(1,627)
(442)	EDP Renovaveis SA	Bank of America Merrill Lynch	126
2,597	Jeronimo Martins SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(582)
3,774	Jeronimo Martins SGPS SA	Goldman Sachs	(1,087)
5,326	Jeronimo Martins SGPS SA	Morgan Stanley	(527)
(3,100)	Mota-Engil SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	583
(2,509)	Mota-Engil SGPS SA	Goldman Sachs	472
(1,304)	Navigator Co SA/The	Bank of America Merrill Lynch	192
(1,857)	Navigator Co SA/The	Goldman Sachs	274
24,081	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	(4,398)
4,044	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	67
3,011	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Goldman Sachs	50
465	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	Goldman Sachs	(153)
			(6,862)
シンガポール			
(94,100)	City Developments Ltd	Goldman Sachs	27,527
(7,400)	City Developments Ltd	Morgan Stanley	2,381
6,600	Frasers Centrepoint Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	193
7,100	Frasers Centrepoint Trust (Reit)	Goldman Sachs	208
800	Hongkong Land Holdings Ltd	Goldman Sachs	88
8,100	Hongkong Land Holdings Ltd	Morgan Stanley	1,134
(100)	Jardine Cycle & Carriage Ltd	Goldman Sachs	102
(300)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	210
(1,400)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Goldman Sachs	980
(500)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Morgan Stanley	685
(17,515)	Mandarin Oriental International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,882)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
シンガポール(続き)			
3,100	Mapletree Commercial Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	49
(3,010)	Mapletree Commercial Trust (Reit)	Goldman Sachs	(110)
9,800	Mapletree Commercial Trust (Reit)	Goldman Sachs	347
9,200	Mapletree Industrial Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	98
7,300	Mapletree Industrial Trust (Reit)	Goldman Sachs	19
(88,600)	Mapletree Logistics Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,592)
(669,100)	Mapletree Logistics Trust (Reit)	Goldman Sachs	(19,573)
(36,600)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,908
(21,100)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Goldman Sachs	3,129
(2,600)	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
(2,400)	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	-
(43,400)	Sembcorp Marine Ltd	Morgan Stanley	952
13,800	SIA Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(322)
3,400	SIA Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	(70)
(500)	Singapore Airlines Ltd	Goldman Sachs	18
(1,600)	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	18
182,300	Suntec Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
183,500	Suntec Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	-
194,800	Suntec Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	-
(25,600)	United Engineers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	187
(27,500)	United Engineers Ltd	Goldman Sachs	201
(17,700)	Wilmar International Ltd	Goldman Sachs	(129)
(26,600)	Wilmar International Ltd	Morgan Stanley	195
(2,700)	Wing Tai Holdings Ltd	Goldman Sachs	(39)
			21,912
スペイン			
563	Acciona SA	Goldman Sachs	1,504
1,489	Acerinox SA	Bank of America Merrill Lynch	(220)
10,494	Acerinox SA	Goldman Sachs	(1,541)
5,898	Acerinox SA	Morgan Stanley	(1,453)
177	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Goldman Sachs	146
1,122	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	876
(567)	Aedas Homes SAU ' 144A '	Bank of America Merrill Lynch	(264)
(2,926)	Aedas Homes SAU ' 144A '	Goldman Sachs	(644)
2,313	Almirall SA	Bank of America Merrill Lynch	294
1,229	Almirall SA	Goldman Sachs	68
(9,332)	Banco Santander SA	Bank of America Merrill Lynch	945
168	Cellnex Telecom SA ' 144A '	Bank of America Merrill Lynch	157
575	Cellnex Telecom SA ' 144A '	Goldman Sachs	507
772	Cellnex Telecom SA ' 144A '	Morgan Stanley	1,181



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スペイン(続き)		
1,507	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Goldman Sachs	531
133	CIE Automotive SA	Morgan Stanley	23
340	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	Bank of America Merrill Lynch	(729)
75	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	Goldman Sachs	(161)
(17)	Corp Financiera Alba SA	Goldman Sachs	(47)
(586)	Ebro Foods SA	Bank of America Merrill Lynch	(226)
(6,807)	Ence Energia y Celulosa SA	Bank of America Merrill Lynch	2,095
(6,006)	Ence Energia y Celulosa SA	Goldman Sachs	2,009
(1,564)	Ercros SA	Bank of America Merrill Lynch	(279)
(2,440)	Ercros SA	Goldman Sachs	(435)
(562)	Euskaltel SA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(136)
1,922	Faes Farma SA	Bank of America Merrill Lynch	772
1,773	Faes Farma SA	Goldman Sachs	657
(246)	Fluidra SA	Goldman Sachs	87
(1,297)	Gestamp Automocion SA '144A'	Goldman Sachs	68
348	Grupo Catalana Occidente SA	Bank of America Merrill Lynch	(172)
1,233	Grupo Catalana Occidente SA	Goldman Sachs	447
(1,856)	Grupo Empresarial San Jose SA	Goldman Sachs	490
(2,023)	Indra Sistemas SA	Goldman Sachs	(367)
(317)	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (Reit)	Goldman Sachs	77
(1,883)	Melia Hotels International SA	Bank of America Merrill Lynch	202
(1,415)	Melia Hotels International SA	Goldman Sachs	265
(822)	Metrovacesa SA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(258)
(95)	Metrovacesa SA '144A'	Goldman Sachs	(64)
63	Miquel y Costas & Miquel SA	Bank of America Merrill Lynch	(25)
66	Miquel y Costas & Miquel SA	Goldman Sachs	(26)
(5,092)	Naturgy Energy Group SA	Bank of America Merrill Lynch	798
(885)	Naturgy Energy Group SA	Goldman Sachs	136
(2,941)	Naturgy Energy Group SA	Morgan Stanley	(518)
(305)	Neinor Homes SA '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(104)
(563)	Neinor Homes SA '144A'	Goldman Sachs	(192)
(3,213)	Prosegur Cash SA '144A'	Goldman Sachs	(102)
(9,403)	Sacyr SA	Goldman Sachs	538
(3,951)	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Bank of America Merrill Lynch	(5,227)
(1,671)	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Goldman Sachs	(2,192)
(374)	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Morgan Stanley	(640)
(1,209)	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Bank of America Merrill Lynch	(173)
(734)	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Goldman Sachs	(105)
325	Tecnicas Reunidas SA	Bank of America Merrill Lynch	(665)
1,428	Tecnicas Reunidas SA	Goldman Sachs	(2,922)
2,562	Telefonica SA	Bank of America Merrill Lynch	606
2,102	Telefonica SA	Goldman Sachs	497
(1,161)	Tubacex SA	Goldman Sachs	96
1,258	Zardoya Otis SA	Bank of America Merrill Lynch	63

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スペイン(続き)		
8,185	Zardoya Otis SA	Goldman Sachs	405
1,403	Zardoya Otis SA	Morgan Stanley	(201)
			(3,548)
	スウェーデン		
(640)	Adapteo OYJ	Goldman Sachs	43
(1,491)	AF POYRY AB	Bank of America Merrill Lynch	312
(588)	AF POYRY AB	Goldman Sachs	123
(1,877)	Arjo AB 'B'	Goldman Sachs	(267)
6,698	Assa Abloy AB 'B'	Goldman Sachs	(351)
6,470	Assa Abloy AB 'B'	Morgan Stanley	136
(4,401)	Atlas Copco AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	4,703
(3,338)	Atlas Copco AB 'B'	Goldman Sachs	3,567
(1,242)	Atlas Copco AB 'B'	Morgan Stanley	65
(3,079)	Attendo AB '144A'	Bank of America Merrill Lynch	490
(3,476)	Attendo AB '144A'	Goldman Sachs	553
405	Axfood AB	Bank of America Merrill Lynch	21
509	Bilia AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	115
2,732	Bilia AB 'A'	Goldman Sachs	615
108	BioGaia AB 'B'	Goldman Sachs	211
(308)	Biotage AB	Goldman Sachs	(16)
(387)	Bonava AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(236)	Bufab AB	Goldman Sachs	(109)
(1,030)	Bure Equity AB	Bank of America Merrill Lynch	(318)
(590)	Bure Equity AB	Goldman Sachs	(158)
(881)	Camurus AB	Bank of America Merrill Lynch	65
(574)	Camurus AB	Goldman Sachs	42
(1,093)	Catena Media Plc	Goldman Sachs	776
3,777	Clas Ohlson AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(40)
1,404	Clas Ohlson AB 'B'	Goldman Sachs	(15)
(883)	Climeon AB	Bank of America Merrill Lynch	538
(482)	Climeon AB	Goldman Sachs	348
4,701	Cloetta AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(588)
(1,644)	Collector AB	Bank of America Merrill Lynch	(491)
(4,624)	Collector AB	Goldman Sachs	(1,381)
1,638	Dios Fastigheter AB	Bank of America Merrill Lynch	223
(2,407)	Dometic Group AB '144A'	Goldman Sachs	(1,578)
(7,090)	Electrolux AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,125
2,482	Elekta AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,523)
8,401	Elekta AB 'B'	Morgan Stanley	(1,900)
(2,866)	Eitel AB '144A'	Goldman Sachs	240
(887)	Embracer Group AB	Bank of America Merrill Lynch	168
374	Evolution Gaming Group AB '144A'	Bank of America Merrill Lynch	235
411	Evolution Gaming Group AB '144A'	Goldman Sachs	258
607	Fastighets AB Balder 'B'	Bank of America Merrill Lynch	859

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
1,113	Fastighets AB Balder 'B'	Goldman Sachs	2,099
(2,170)	Fingerprint Cards AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	225
(1,595)	Fingerprint Cards AB 'B'	Goldman Sachs	165
(339)	Getinge AB 'B'	Goldman Sachs	89
(581)	Hansa Biopharma AB	Bank of America Merrill Lynch	1,187
(800)	Hansa Biopharma AB	Goldman Sachs	1,634
(4,436)	Hembla AB	Bank of America Merrill Lynch	-
(26)	Hembla AB	Goldman Sachs	-
2,233	Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	165
5,620	Hennes & Mauritz AB 'B'	Goldman Sachs	295
912	Hennes & Mauritz AB 'B'	Morgan Stanley	321
1,368	Hexpol AB	Goldman Sachs	(265)
(674)	Hoist Finance AB '144A'	Goldman Sachs	160
(1,597)	Holmen AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	944
(1,576)	Holmen AB 'B'	Goldman Sachs	991
(182)	Holmen AB 'B'	Morgan Stanley	76
1,381	Hufvudstaden AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	495
6,238	Hufvudstaden AB 'A'	Goldman Sachs	3,861
(425)	Humana AB	Bank of America Merrill Lynch	156
(475)	Humana AB	Goldman Sachs	174
1,535	Husqvarna AB 'B'	Goldman Sachs	(303)
582	Indutrade AB	Bank of America Merrill Lynch	183
688	Indutrade AB	Goldman Sachs	216
368	Inwido AB	Goldman Sachs	(58)
(19,478)	JM AB	Goldman Sachs	(17,634)
(2,561)	JM AB	Morgan Stanley	(854)
(510)	Karo Pharma AB	Bank of America Merrill Lynch	(3)
(486)	Karo Pharma AB	Goldman Sachs	(3)
(474)	Kindred Group Plc SDR	Bank of America Merrill Lynch	46
602	Kindred Group Plc SDR	Goldman Sachs	(58)
312	Kinnevik AB	Bank of America Merrill Lynch	168
2,718	Kinnevik AB	Goldman Sachs	16,742
1,858	Kinnevik AB	Morgan Stanley	97
751	Kinnevik AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	271
2,718	Kinnevik AB 'B'	Goldman Sachs	1,452
1,858	Kinnevik AB 'B'	Morgan Stanley	214
730	Kungsleden AB	Bank of America Merrill Lynch	65
8,416	Kungsleden AB	Goldman Sachs	749
(1,326)	LeoVegas AB '144A'	Goldman Sachs	(93)
(146)	Lifco AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(259)
(150)	Lifco AB 'B'	Goldman Sachs	(325)
207	Loomis AB 'B'	Goldman Sachs	143
491	Lundin Petroleum AB	Bank of America Merrill Lynch	(73)
1,885	Lundin Petroleum AB	Goldman Sachs	(1,647)
297	Lundin Petroleum AB	Morgan Stanley	(317)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
スウェーデン(続き)			
(1,806)	Mekonomen AB	Goldman Sachs	(341)
(2,506)	Modern Times Group MTG AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3,717)
(2,374)	Modern Times Group MTG AB 'B'	Goldman Sachs	(2,986)
159	Mycronic AB	Bank of America Merrill Lynch	(33)
319	Mycronic AB	Goldman Sachs	(67)
552	New Wave Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	98
2,990	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2,224
2,231	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	1,659
701	Nibe Industrier AB 'B'	Morgan Stanley	106
877	Nobia AB	Bank of America Merrill Lynch	(179)
1,994	Nobia AB	Goldman Sachs	(407)
(500)	Nordic Entertainment Group AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(1,062)	Nordic Entertainment Group AB 'B'	Goldman Sachs	(470)
(1,680)	Nyfosa AB	Bank of America Merrill Lynch	(764)
(3,116)	Nyfosa AB	Goldman Sachs	(1,517)
(388)	Oncopeptides AB '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(732)
(1,312)	Oncopeptides AB '144A'	Goldman Sachs	(2,474)
74	Padox AB	Bank of America Merrill Lynch	54
93	Padox AB	Goldman Sachs	68
(258)	Paradox Interactive AB	Goldman Sachs	(146)
1,849	Peab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	174
383	Peab AB 'B'	Goldman Sachs	36
(290)	RaySearch Laboratories AB	Bank of America Merrill Lynch	(7)
601	Resurs Holding AB '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(229)	Saab AB 'B'	Goldman Sachs	127
1,142	Sagax AB 'D'	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(3,213)	SAS AB	Goldman Sachs	(485)
412	Scandi Standard AB	Goldman Sachs	(22)
459	Scandic Hotels Group AB '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(96)
732	Scandic Hotels Group AB '144A'	Goldman Sachs	(153)
(13,061)	Skanska AB 'B'	Morgan Stanley	(684)
754	SKF AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(178)
692	SKF AB 'B'	Goldman Sachs	156
478	SKF AB 'B'	Morgan Stanley	150
2,602	SSAB AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(79)
9,895	SSAB AB 'A'	Goldman Sachs	(301)
(14,078)	SSAB AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	870
(17,110)	SSAB AB 'B'	Goldman Sachs	820
(46)	Stillfront Group AB	Goldman Sachs	(265)
(475)	Storytel AB	Goldman Sachs	(60)
(7,156)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,885
(22,354)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Goldman Sachs	18,382
(15,132)	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Morgan Stanley	5,041
(16,565)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Morgan Stanley	1,492
111	Sweco AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(30)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
スウェーデン(続き)			
412	Sweco AB 'B'	Goldman Sachs	(112)
(56,633)	Telia Co AB	Bank of America Merrill Lynch	5,221
(20,190)	Telia Co AB	Goldman Sachs	1,861
(68,572)	Telia Co AB	Morgan Stanley	359
(2,973)	Tobii AB	Bank of America Merrill Lynch	411
(2,470)	Tobii AB	Goldman Sachs	342
968	Vitrolife AB	Bank of America Merrill Lynch	132
208	Vitrolife AB	Goldman Sachs	28
10,952	Volvo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(522)
6,646	Volvo AB 'B'	Goldman Sachs	(1,089)
4,095	Volvo AB 'B'	Morgan Stanley	343
1,408	Wihlborgs Fastigheter AB	Bank of America Merrill Lynch	472
3,731	Wihlborgs Fastigheter AB	Goldman Sachs	1,251
(811)	Xvivo Perfusion AB	Goldman Sachs	(493)
			51,605
スイス			
(23)	Allreal Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	32
(22)	ALSO Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(98)
(10)	APG SGA SA	Goldman Sachs	(25)
(194)	Ascom Holding AG Reg	Goldman Sachs	19
(80)	Autoneum Holding AG	Goldman Sachs	104
(262)	Bachem Holding AG 'B' Reg	Bank of America Merrill Lynch	196
(178)	Bachem Holding AG 'B' Reg	Goldman Sachs	142
(863)	Baloise Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	1,724
(303)	Baloise Holding AG	Goldman Sachs	605
(22)	Bell Food Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(66)
(7)	Bell Food Group AG Reg	Goldman Sachs	(21)
290	BKW AG	Bank of America Merrill Lynch	(435)
524	BKW AG	Goldman Sachs	(729)
(71)	Bobst Group SA Reg	Goldman Sachs	(4)
72	Bucher Industries AG	Bank of America Merrill Lynch	(128)
252	Bucher Industries AG	Goldman Sachs	(618)
17	Bucher Industries AG	Morgan Stanley	(115)
1,470	Cie Financiere Richemont SA	Goldman Sachs	1,813
(109)	Coltene Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(181)	Coltene Holding AG Reg	Goldman Sachs	(535)
(42)	Comet Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(592)
(270)	Comet Holding AG Reg	Goldman Sachs	(3,735)
(10)	Conzzeta AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(33)	Conzzeta AG Reg	Goldman Sachs	(836)
(665)	COSMO Pharmaceuticals NV	Goldman Sachs	(1,558)
(10,202)	Credit Suisse Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,839)
(3,244)	Credit Suisse Group AG	Goldman Sachs	(713)
(8,272)	Credit Suisse Group AG	Morgan Stanley	738
(401)	DKSH Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	392

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スイス(続き)		
(152)	DKSH Holding AG	Goldman Sachs	23
(19)	dormakaba Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	16
(29)	dormakaba Holding AG	Goldman Sachs	35
1,330	Dufry AG	Bank of America Merrill Lynch	638
666	Dufry AG	Goldman Sachs	319
60	Dufry AG	Morgan Stanley	89
146	EFG International AG	Bank of America Merrill Lynch	(7)
2,129	EFG International AG	Goldman Sachs	(106)
(79)	Feintool International Holding AG Reg	Goldman Sachs	166
117	Flughafen Zurich AG	Bank of America Merrill Lynch	560
150	Flughafen Zurich AG	Goldman Sachs	779
173	Flughafen Zurich AG	Morgan Stanley	294
(4)	Forbo Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(352)
(4)	Forbo Holding AG	Goldman Sachs	(352)
371	Galenica AG	Bank of America Merrill Lynch	296
833	Galenica AG	Goldman Sachs	666
(209)	GAM Holding AG	Goldman Sachs	24
64	Geberit AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	1,087
229	Geberit AG Reg	Morgan Stanley	1,830
(300)	Georg Fischer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(4,046)
(347)	Georg Fischer AG Reg	Goldman Sachs	(4,680)
(127)	Georg Fischer AG Reg	Morgan Stanley	(317)
(5)	Gurit Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	240
(9)	Gurit Holding AG	Goldman Sachs	432
42	Helvetia Holding AG Reg	Goldman Sachs	(63)
23	Huber + Suhner AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(1,105)	Idorsia Ltd	Goldman Sachs	(3,665)
(12)	Implenia AG Reg	Goldman Sachs	(5)
8	Inficon Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	144
22	Inficon Holding AG Reg	Goldman Sachs	396
(3)	Interroll Holding AG Reg	Goldman Sachs	(285)
(70)	Intershop Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,269)
(20)	Intershop Holding AG	Goldman Sachs	(440)
(46)	Kardex AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(127)
2,567	LafargeHolcim Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,026)
1,186	LafargeHolcim Ltd	Goldman Sachs	(474)
19	LEM Holding SA Reg	Goldman Sachs	835
(1,125)	Leonteq AG	Goldman Sachs	270
(56)	Liechtensteinische Landesbank AG	Bank of America Merrill Lynch	95
(115)	Liechtensteinische Landesbank AG	Goldman Sachs	195
615	Logitech International SA	Bank of America Merrill Lynch	847
6,646	Logitech International SA	Goldman Sachs	8,091
7,326	Logitech International SA	Morgan Stanley	9,660
(1,014)	Lonza Group AG	Morgan Stanley	(7,091)
(32)	Medartis Holding AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(58)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スイス(続き)		
(192)	Medartis Holding AG '144A'	Goldman Sachs	(345)
1,890	Novartis AG	Goldman Sachs	6,797
(731)	Orascom Development Holding AG	Goldman Sachs	44
41	Pargesa Holding SA	Bank of America Merrill Lynch	(33)
(33)	Partners Group Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(963)
(113)	Partners Group Holding AG	Goldman Sachs	(3,552)
1,543	PSP Swiss Property AG	Bank of America Merrill Lynch	1,624
2,264	PSP Swiss Property AG	Goldman Sachs	2,091
361	PSP Swiss Property AG	Morgan Stanley	505
87	Schindler Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	452
20	Schindler Holding AG	Goldman Sachs	104
191	Schindler Holding AG	Morgan Stanley	611
(4)	Schweiter Technologies AG	Goldman Sachs	(82)
(33)	Sensirion Holding AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	2
(129)	Sensirion Holding AG '144A'	Goldman Sachs	6
(1,019)	SFS Group AG	Bank of America Merrill Lynch	1,920
(359)	SFS Group AG	Goldman Sachs	669
(17)	Siegfried Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(526)
(49)	Siegfried Holding AG Reg	Goldman Sachs	(1,517)
642	SIG Combibloc Group AG	Goldman Sachs	39
(8,303)	Stadler Rail AG	Bank of America Merrill Lynch	(4,405)
(889)	Stadler Rail AG	Goldman Sachs	(497)
(133)	Stadler Rail AG	Morgan Stanley	(16)
114	Straumann Holding AG	Goldman Sachs	7,858
519	Straumann Holding AG	Morgan Stanley	23,849
163	Sulzer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	110
159	Sulzer AG Reg	Goldman Sachs	215
3,291	Sunrise Communications Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(5,750)
6,969	Sunrise Communications Group AG	Goldman Sachs	(12,183)
6,904	Sunrise Communications Group AG	Morgan Stanley	(8,276)
(1,533)	Swatch Group AG/The	Bank of America Merrill Lynch	(995)
(2,318)	Swatch Group AG/The	Goldman Sachs	(1,505)
(1,768)	Swatch Group AG/The	Morgan Stanley	(530)
(250)	Swissquote Group Holding SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(365)
(260)	Swissquote Group Holding SA Reg	Goldman Sachs	(379)
5	Tecan Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	142
400	Tecan Group AG Reg	Goldman Sachs	11,348
(16)	u-blox Holding AG	Goldman Sachs	(84)
1,384	Valiant Holding AG Reg	Goldman Sachs	(3,876)
157	Valora Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(2,482)
90	Valora Holding AG Reg	Goldman Sachs	(1,753)
74	VAT Group AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(89)
166	VAT Group AG '144A'	Goldman Sachs	(199)
153	VAT Group AG '144A'	Morgan Stanley	474
(80)	Vontobel Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(296)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
スイス(続き)			
(1,179)	Vontobel Holding AG Reg	Goldman Sachs	(4,358)
(73)	VZ Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(547)
(124)	VZ Holding AG	Goldman Sachs	(962)
(44)	Zur Rose Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(777)	Zur Rose Group AG	Goldman Sachs	(621)
			(1,543)
英国			
1,805	888 Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(30)
9,173	888 Holdings Plc	Goldman Sachs	(154)
(1,203)	AG Barr Plc	Bank of America Merrill Lynch	195
(2,801)	AG Barr Plc	Goldman Sachs	174
1,816	Antofagasta Plc	Bank of America Merrill Lynch	(119)
845	Antofagasta Plc	Goldman Sachs	(135)
1,414	Antofagasta Plc	Morgan Stanley	(234)
3,029	Ashtead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(362)
8,817	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs	2,432
1,455	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	676
(33)	ASOS Plc	Goldman Sachs	(27)
(2,047)	ASOS Plc	Morgan Stanley	(2,800)
2,298	Auto Trader Group Plc '144A'	Goldman Sachs	884
486	Auto Trader Group Plc '144A'	Morgan Stanley	159
307	AVEVA Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	634
501	AVEVA Group Plc	Goldman Sachs	1,092
313	AVEVA Group Plc	Morgan Stanley	506
(1,379)	Babcock International Group Plc	Goldman Sachs	(138)
3,293	Balfour Beatty Plc	Bank of America Merrill Lynch	(166)
11,526	Balfour Beatty Plc	Goldman Sachs	271
(42,737)	Barclays Plc	Morgan Stanley	(1,390)
(1,072)	Beazley Plc	Goldman Sachs	(55)
(35,421)	Beazley Plc	Morgan Stanley	(3,200)
611	Bellway Plc	Bank of America Merrill Lynch	457
2,266	Bellway Plc	Morgan Stanley	-
751	Berkeley Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	462
3,939	Berkeley Group Holdings Plc	Goldman Sachs	3,984
3,126	Berkeley Group Holdings Plc	Morgan Stanley	4,681
(1,205)	BHP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(192)
5,287	Biffa Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,307)
1,421	Biffa Plc '144A'	Goldman Sachs	(223)
(205)	Blue Prism Group Plc	Goldman Sachs	(701)
(2,292)	Bodycote Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,716)
(4,769)	Bodycote Plc	Goldman Sachs	(3,570)
1,456	Boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	951
2,931	Boohoo Group Plc	Goldman Sachs	1,343
30,278	Boohoo Group Plc	Morgan Stanley	7,308
462	Bovis Homes Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	388



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
30,276	Brewin Dolphin Holdings Plc	Goldman Sachs	2,948
17,096	Britvic Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,965
14,378	Britvic Plc	Goldman Sachs	3,641
11,740	Britvic Plc	Morgan Stanley	455
805	C&C Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	19
1,916	C&C Group Plc	Goldman Sachs	33
(1,555)	Cairn Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(506)	Cairn Energy Plc	Goldman Sachs	(29)
(4,267)	Capita Plc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(14,992)	Capita Plc	Goldman Sachs	(310)
(114,851)	Capita Plc	Morgan Stanley	(741)
(6,914)	Capital & Counties Properties Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,043
719	Central Asia Metals Plc	Goldman Sachs	(32)
123,923	Centrica Plc	Goldman Sachs	11,036
4,926	Chemring Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	132
(5,078)	Cineworld Group Plc	Goldman Sachs	(570)
(4,027)	Clinigen Healthcare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(234)
(8)	Close Brothers Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(2,124)	Close Brothers Group Plc	Goldman Sachs	(1,754)
3,445	Compass Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,362)
5,631	Compass Group Plc	Goldman Sachs	(7,195)
3,894	Compass Group Plc	Morgan Stanley	(6,131)
(1,053)	Computacenter Plc	Goldman Sachs	(1,332)
1,205	Costain Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	258
57	Cranswick Plc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
1,607	Cranswick Plc	Goldman Sachs	(1,203)
483	Daily Mail & General Trust Plc	Bank of America Merrill Lynch	81
437	Dart Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	846
3,690	DCC Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,810)
162	DCC Plc	Goldman Sachs	(79)
(1,712)	De La Rue Plc	Bank of America Merrill Lynch	593
(308)	De La Rue Plc	Goldman Sachs	86
1,367	Dechra Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,329
716	Dechra Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	1,220
4,325	Dechra Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	2,679
(1,635)	Derwent London Plc (Reit)	Goldman Sachs	(3,166)
(795)	Dignity Plc	Bank of America Merrill Lynch	(354)
(3,378)	Dignity Plc	Goldman Sachs	(1,504)
2,648	Diploma Plc	Goldman Sachs	5,195
9,679	Dixons Carphone Plc	Bank of America Merrill Lynch	356
595	Dixons Carphone Plc	Goldman Sachs	22
(10,979)	Domino 's Pizza Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,088)
(43,390)	Domino 's Pizza Group Plc	Goldman Sachs	(12,829)
(38,766)	Domino 's Pizza Group Plc	Morgan Stanley	(9,056)
516	Drax Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(55)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(429)	Dunelm Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(114)
(1,314)	Elementis Plc	Bank of America Merrill Lynch	105
(15,705)	Elementis Plc	Goldman Sachs	1,257
(4,770)	Equiniti Group Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	1,339
(10,894)	Equiniti Group Plc '144A'	Goldman Sachs	4,204
(2,238)	Essentra Plc	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(4,222)	Essentra Plc	Goldman Sachs	(478)
10,344	Experian Plc	Bank of America Merrill Lynch	17,623
8,506	Experian Plc	Goldman Sachs	14,491
35,515	Experian Plc	Morgan Stanley	27,044
37	Ferguson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(28)
100	Ferguson Plc	Goldman Sachs	(238)
966	Ferguson Plc	Morgan Stanley	424
(2,320)	Ferrexpo Plc	Goldman Sachs	(121)
936	Forterra Plc '144A'	Goldman Sachs	217
68	Frontier Developments Plc	Goldman Sachs	(14)
117	Future Plc	Bank of America Merrill Lynch	(248)
(450)	Galliford Try Plc	Goldman Sachs	(206)
672	Gamesys Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
855	Gamesys Group Plc	Goldman Sachs	(22)
177	GB Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	34
721	GB Group Plc	Goldman Sachs	140
(15,274)	GCP Student Living Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,380)
(24,935)	GCP Student Living Plc (Reit)	Goldman Sachs	(2,253)
(379)	Genus Plc	Bank of America Merrill Lynch	(440)
(601)	Genus Plc	Goldman Sachs	(698)
9,550	GlaxoSmithKline Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,642
5,247	GlaxoSmithKline Plc	Goldman Sachs	3,348
13,949	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	6,697
(1,687)	Grafton Group Plc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(1,458)	Grafton Group Plc (Unit)	Goldman Sachs	(56)
3,299	Grainger Plc	Bank of America Merrill Lynch	545
581	Greggs Plc	Bank of America Merrill Lynch	343
603	Greggs Plc	Goldman Sachs	249
5,160	Greggs Plc	Morgan Stanley	2,531
(1,165)	Gulf Keystone Petroleum Ltd	Goldman Sachs	248
1,634	Halma Plc	Goldman Sachs	4,872
5,257	Halma Plc	Morgan Stanley	3,800
(17,959)	Hammerson Plc (Reit)	Goldman Sachs	(2,920)
(5,359)	Hammerson Plc (Reit)	Morgan Stanley	(616)
(3,686)	Hastings Group Holdings Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(376)
(31,117)	Hays Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,848)
(63,935)	Hays Plc	Goldman Sachs	(4,489)
(54,764)	Hays Plc	Morgan Stanley	(1,414)
564	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	116

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
2,005	Hikma Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	842
251	Hikma Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	71
(1,294)	Hiscox Ltd	Goldman Sachs	(1,978)
23,405	HomeServe Plc	Bank of America Merrill Lynch	18,825
23,152	HomeServe Plc	Goldman Sachs	19,124
15,498	HomeServe Plc	Morgan Stanley	(5,801)
2,097	Howden Joinery Group Plc	Goldman Sachs	1,126
(9,713)	IMI Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,630)
(4,535)	IMI Plc	Goldman Sachs	(976)
(2,090)	IMI Plc	Morgan Stanley	(634)
3,388	Imperial Brands Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,354)
2,059	Imperial Brands Plc	Goldman Sachs	(1,007)
160	Imperial Brands Plc	Morgan Stanley	31
(977)	Inchcape Plc	Bank of America Merrill Lynch	32
(3,773)	Inchcape Plc	Goldman Sachs	122
1,695	IntegraFin Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	317
5,072	IntegraFin Holdings Plc	Goldman Sachs	949
(3,410)	International Consolidated Airlines Group SA	Morgan Stanley	79
(429)	International Personal Finance Plc	Bank of America Merrill Lynch	12
(1,007)	International Personal Finance Plc	Goldman Sachs	29
16,116	IWG Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,680
9,160	IWG Plc	Goldman Sachs	1,702
11,755	IWG Plc	Morgan Stanley	1,335
(751)	J D Wetherspoon Plc	Bank of America Merrill Lynch	(426)
(967)	J D Wetherspoon Plc	Goldman Sachs	(549)
51,527	J Sainsbury Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,714
58,184	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs	8,711
60,254	J Sainsbury Plc	Morgan Stanley	1,555
4,447	JD Sports Fashion Plc	Bank of America Merrill Lynch	121
2,577	JD Sports Fashion Plc	Goldman Sachs	129
9,877	JD Sports Fashion Plc	Morgan Stanley	(3,034)
(3,537)	John Laing Group Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(886)
(20,143)	John Laing Group Plc '144A'	Goldman Sachs	(5,018)
379	John Wood Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(49)
14,044	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	(1,831)
19,326	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	(474)
(3,335)	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	(297)
(1,699)	Jupiter Fund Management Plc	Goldman Sachs	(151)
(311)	Keywords Studios Plc	Bank of America Merrill Lynch	(538)
(324)	Keywords Studios Plc	Goldman Sachs	(560)
(2,057)	Lancashire Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(693)
(2,524)	Lancashire Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,178)
(43,161)	Legal & General Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,621)
(143,063)	Legal & General Group Plc	Morgan Stanley	(9,786)
(22,862)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(709)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(153,292)	Lloyds Banking Group Plc	Morgan Stanley	(2,770)
116	London Stock Exchange Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	120
610	London Stock Exchange Group Plc	Goldman Sachs	630
2,421	LondonMetric Property Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(119)
2,472	LondonMetric Property Plc (Reit)	Goldman Sachs	(121)
(36,127)	M&G Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,238)
(13,097)	M&G Plc	Goldman Sachs	(1,064)
(76,239)	M&G Plc	Morgan Stanley	(6,986)
(4,044)	Marston 's Plc	Bank of America Merrill Lynch	(266)
(4,336)	Marston 's Plc	Goldman Sachs	(285)
175	McCarthy & Stone Plc ' 144A '	Goldman Sachs	7
(4,769)	Mediclinic International Plc	Goldman Sachs	609
(34,697)	Melrose Industries Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,269)
(21,389)	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	(1,675)
(125,265)	Melrose Industries Plc	Morgan Stanley	(8,245)
(7)	Mitie Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1
(3,730)	Mondi Plc	Goldman Sachs	(313)
(15,275)	Mondi Plc	Morgan Stanley	(394)
12,351	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,634)
19,175	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	(2,406)
17,374	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	(45)
(889)	Morgan Advanced Materials Plc	Goldman Sachs	(115)
107	Morgan Sindall Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	141
466	Morgan Sindall Group Plc	Goldman Sachs	613
(258)	National Grid Plc	Morgan Stanley	87
(3,637)	NCC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(380)
(5,814)	NCC Group Plc	Goldman Sachs	(782)
1,465	NewRiver Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	140
3,809	Northgate Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,470)
3,280	Northgate Plc	Goldman Sachs	(1,324)
(1,170)	Ocado Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,854)
(2,517)	Ocado Group Plc	Goldman Sachs	(6,140)
(21,733)	Ocado Group Plc	Morgan Stanley	(60,167)
(1,687)	Oxford Biomedica Plc	Bank of America Merrill Lynch	(873)
(1,512)	Oxford Biomedica Plc	Goldman Sachs	(782)
(2,043)	Pagegroup Plc	Bank of America Merrill Lynch	(490)
(3,320)	Pagegroup Plc	Goldman Sachs	(795)
3,903	Paragon Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(101)
5,395	Paragon Banking Group Plc	Goldman Sachs	(139)
856	Pearson Plc	Morgan Stanley	(113)
4,114	Pets at Home Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,344
1,407	Pets at Home Group Plc	Goldman Sachs	803
(19,257)	Phoenix Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,990)
(29,332)	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs	(9,124)
(30,972)	Phoenix Group Holdings Plc	Morgan Stanley	(13,751)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(320)	Plus500 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(95)
(183)	Plus500 Ltd	Goldman Sachs	(54)
(4,879)	Polypipe Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(973)
(5,089)	Polypipe Group Plc	Goldman Sachs	(1,218)
7,414	Prudential Plc	Bank of America Merrill Lynch	6,640
3,883	Prudential Plc	Goldman Sachs	3,818
12,551	Prudential Plc	Morgan Stanley	12,462
(14,321)	PZ Cussons Plc	Bank of America Merrill Lynch	(914)
(8,429)	PZ Cussons Plc	Goldman Sachs	(533)
9,712	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs	(602)
(25,582)	Quilter Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,783)
(56,821)	Quilter Plc '144A'	Goldman Sachs	(3,960)
(24,221)	Quilter Plc '144A'	Morgan Stanley	(1,610)
(2,365)	RDI Plc (Reit)	Goldman Sachs	232
(958)	Reckitt Benckiser Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,277)
1,336	Redrow Plc	Bank of America Merrill Lynch	328
1,651	Redrow Plc	Goldman Sachs	405
(4,802)	Renishaw Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,378)
(474)	Renishaw Plc	Goldman Sachs	(221)
(1,912)	Renishaw Plc	Morgan Stanley	(5,972)
(5,290)	Restaurant Group Plc/The	Bank of America Merrill Lynch	(464)
(5,943)	Restaurant Group Plc/The	Goldman Sachs	(522)
(433)	Rhi Magnesita NV	Bank of America Merrill Lynch	961
(176)	Rhi Magnesita NV	Goldman Sachs	222
10,379	Rightmove Plc	Goldman Sachs	4,096
(45,540)	Rolls-Royce Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
(459,770)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs	-
(62,468)	Rolls-Royce Holdings Plc	Morgan Stanley	-
32,132	Rotork Plc	Morgan Stanley	2,986
(16,195)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(422)
(3,326)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Goldman Sachs	(165)
(22,557)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Morgan Stanley	(641)
1,844	Royal Dutch Shell Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(492)
1,233	Royal Dutch Shell Plc 'B'	Morgan Stanley	(923)
(212)	RPS Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(56)
(4,355)	RPS Group Plc	Goldman Sachs	(891)
3,020	RWS Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,418
5,573	RWS Holdings Plc	Goldman Sachs	4,603
507	Safestore Holdings Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	156
4,964	Safestore Holdings Plc (Reit)	Goldman Sachs	1,228
(4,250)	Sanne Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,729)
(3,232)	Sanne Group Plc	Goldman Sachs	(3,395)
(1,158)	Savills Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,031)
(2,425)	Savills Plc	Goldman Sachs	(2,160)
(3,701)	Schroders Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,579)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(138)	Schroders Plc	Goldman Sachs	(96)
(2,306)	Schroders Plc	Morgan Stanley	(2,202)
(27,856)	Segro Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,577)
(34,538)	Segro Plc (Reit)	Goldman Sachs	(16,205)
(25,252)	Segro Plc (Reit)	Morgan Stanley	(9,582)
(698)	Serica Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,679)	Serica Energy Plc	Goldman Sachs	-
(358)	Smart Metering Systems Plc	Goldman Sachs	(162)
544	Softcat Plc	Bank of America Merrill Lynch	(176)
818	Softcat Plc	Goldman Sachs	(264)
(4,293)	Spectris Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,832)
(7,178)	Spectris Plc	Goldman Sachs	(15,939)
(869)	Spectris Plc	Morgan Stanley	(1,671)
1,665	Spire Healthcare Group Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	112
913	Spire Healthcare Group Plc '144A'	Goldman Sachs	61
(4,727)	Sports Direct International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(952)
(8,689)	Sports Direct International Plc	Goldman Sachs	(1,749)
10,358	SSP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,674
10,179	SSP Group Plc	Goldman Sachs	2,628
46,221	SSP Group Plc	Morgan Stanley	9,545
(34,276)	St James's Place Plc	Bank of America Merrill Lynch	(12,166)
(13,036)	St James's Place Plc	Goldman Sachs	(4,627)
(29,238)	St James's Place Plc	Morgan Stanley	(19,434)
(48,950)	Standard Life Aberdeen Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,727)
(52,666)	Standard Life Aberdeen Plc	Goldman Sachs	(4,010)
(37,114)	Standard Life Aberdeen Plc	Morgan Stanley	(2,826)
(2,488)	Stobart Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	145
(7,603)	Stobart Group Ltd	Goldman Sachs	444
5,741	Stock Spirits Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	78
5,936	Stock Spirits Group Plc	Goldman Sachs	69
(3,046)	Synthomer Plc	Bank of America Merrill Lynch	8
(3,714)	Synthomer Plc	Goldman Sachs	10
(672)	Ted Baker Plc	Goldman Sachs	84
(4,803)	Travis Perkins Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,809)
(4,298)	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs	(3,409)
(6,465)	Travis Perkins Plc	Morgan Stanley	(4,255)
(5,734)	Tritax Big Box REIT Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(52)
(21,042)	Tritax Big Box REIT Plc (Reit)	Goldman Sachs	(190)
(3,040)	Tullow Oil Plc	Goldman Sachs	616
16,521	UDG Healthcare Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,139
9,227	UDG Healthcare Plc	Goldman Sachs	4,252
8,528	UDG Healthcare Plc	Morgan Stanley	7,044
(8,990)	UNITE Group Plc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,814)
(8,205)	UNITE Group Plc/The (Reit)	Goldman Sachs	(6,386)
(11,036)	UNITE Group Plc/The (Reit)	Morgan Stanley	(6,661)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
3,183	Urban & Civic Plc	Bank of America Merrill Lynch	288
561	Urban & Civic Plc	Goldman Sachs	51
128	Vesuvius Plc	Bank of America Merrill Lynch	52
1,731	Vesuvius Plc	Goldman Sachs	697
(729)	Victrex Plc	Bank of America Merrill Lynch	669
(2,544)	Victrex Plc	Goldman Sachs	1,190
(314)	Victrex Plc	Morgan Stanley	300
692	Virgin Money UK Plc	Bank of America Merrill Lynch	341
4,666	Virgin Money UK Plc	Goldman Sachs	2,180
63,132	Vodafone Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,043)
17,694	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	(292)
88,418	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	(3,720)
8,576	Watkin Jones Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,153
6,767	Watkin Jones Plc	Goldman Sachs	1,049
(8,878)	Weir Group Plc/The	Bank of America Merrill Lynch	1,375
(5,264)	Weir Group Plc/The	Goldman Sachs	815
(12,171)	Weir Group Plc/The	Morgan Stanley	(2,828)
423	WH Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	764
785	WH Smith Plc	Goldman Sachs	1,359
3,008	WH Smith Plc	Morgan Stanley	3,960
(345)	Whitbread Plc	Bank of America Merrill Lynch	(877)
(661)	Whitbread Plc	Goldman Sachs	(2,218)
(405)	Whitbread Plc	Morgan Stanley	(899)
4,322	Wm Morrison Supermarkets Plc	Bank of America Merrill Lynch	162
7,855	Wm Morrison Supermarkets Plc	Goldman Sachs	294
96,231	Wm Morrison Supermarkets Plc	Morgan Stanley	(994)
			(150,910)
	米国		
1,368	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	903
986	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Goldman Sachs	651
(906)	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,740)
(516)	2U Inc	Goldman Sachs	(991)
(329)	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	224
(815)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	554
288	3M Co	Goldman Sachs	(8)
129	3M Co	Morgan Stanley	262
(257)	A10 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	63
(765)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	187
(440)	AAON Inc	Bank of America Merrill Lynch	510
(41)	AAON Inc	Goldman Sachs	48
(129)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(1,269)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(1,142)
(802)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(32)
208	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	25
275	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	33

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(81)	Acceleron Pharma Inc	Goldman Sachs	(33)
48	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(648)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs	(1,406)
1,414	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,291
913	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	1,379
2,169	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	4,143
(945)	Actuant Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(123)
(4,760)	Actuant Corp 'A'	Goldman Sachs	(619)
(227)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61)
(368)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	(99)
440	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,932)
1,602	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,254
2,516	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	3,609
(609)	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs	(420)
(138)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(14)
(538)	Aegion Corp	Bank of America Merrill Lynch	30
(347)	Aegion Corp	Goldman Sachs	19
(875)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(88)
(7,985)	AES Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	(2,954)
(2,872)	AES Corp/VA	Goldman Sachs	(1,055)
(1,415)	AES Corp/VA	Morgan Stanley	14
(1,103)	Aflac Inc	Bank of America Merrill Lynch	(672)
(5,353)	Aflac Inc	Goldman Sachs	(2,623)
(4,863)	Aflac Inc	Morgan Stanley	(4,377)
114	Agilysys Inc	Goldman Sachs	67
75	Agree Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	10
(103)	Aimmune Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(194)	Aimmune Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(250)
(176)	Air Products & Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	634
(148)	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs	(102)
(18)	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	14
(167)	Alamo Group Inc	Goldman Sachs	551
335	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	496
261	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	147
6,422	Alcoa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,431)
2,567	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(1,771)
2,346	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(853)
12	Alexander's Inc (Reit)	Goldman Sachs	67
37	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	38
1,390	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,029
946	Allegion Plc	Goldman Sachs	1,381
642	Allegion Plc	Morgan Stanley	982
(193)	Allete Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72)
(797)	Allete Inc	Goldman Sachs	(36)
100	Alliance Data Systems Corp	Goldman Sachs	280



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(232)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	34
472	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Goldman Sachs	143
(108)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	103
(190)	Altair Engineering Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(305)
(488)	Alteryx Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,840)
(111)	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,606)
(237)	Alteryx Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,548)
559	Amalgamated Bank 'A'	Bank of America Merrill Lynch	78
406	Amalgamated Bank 'A'	Goldman Sachs	57
(924)	Ambac Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(379)
(1,036)	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(425)
119	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	(421)
278	Ambarella Inc	Goldman Sachs	(984)
337	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(239)
259	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	(332)
(259)	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(494)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	(20)
1,355	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	61
684	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	31
344	American Campus Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	416
455	American Campus Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	551
(321)	American Finance Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
(456)	American Finance Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	-
(1,264)	American Homes 4 Rent (Reit) 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(619)
(3,555)	American Homes 4 Rent (Reit) 'A'	Goldman Sachs	(1,742)
(44)	American States Water Co	Goldman Sachs	(56)
(604)	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,452)
(45)	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	(183)
(874)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	(3,898)
507	Amicus Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	530
93	Ankor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72)
1,540	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	593
961	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs	403
838	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	360
(386)	Andersons Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(171)
(296)	Andersons Inc/The	Goldman Sachs	(101)
2,051	AngioDynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(123)
1,194	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	(72)
(81)	ANI Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(493)
(54)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(329)
(66)	Anterix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(78)
(338)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(399)
499	AO Smith Corp	Morgan Stanley	210
595	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(208)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(245)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Goldman Sachs	(94)
(34)	Appfolio Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(96)	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,041)
(94)	Appian Corp	Bank of America Merrill Lynch	68
(704)	Appian Corp	Goldman Sachs	507
(832)	Appian Corp	Morgan Stanley	(2,105)
1,406	Apple Hospitality REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	826
9,958	Apple Hospitality REIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	3,466
8,480	Apple Hospitality REIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,003
(328)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(843)
(410)	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(1,140)
(8,704)	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	261
(7,667)	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs	212
(10,931)	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(840)
647	Archrock Inc	Bank of America Merrill Lynch	19
663	Archrock Inc	Goldman Sachs	20
(9,881)	Arconic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,971)
(1,944)	Arconic Inc	Goldman Sachs	(571)
(10,816)	Arconic Inc	Morgan Stanley	(6,706)
(16)	Arcosa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(212)	Arcosa Inc	Goldman Sachs	(231)
979	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	184
3,343	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Goldman Sachs	625
(150)	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	624
(410)	Argan Inc	Goldman Sachs	1,706
(328)	ARMOUR Residential Inc (Reit)	Goldman Sachs	(102)
(151)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	17
(266)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	29
(758)	Ashford Hospitality Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(45)
(158)	Ashford Hospitality Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(9)
102	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	710
(94)	Assembly Biosciences Inc	Goldman Sachs	(276)
675	Associated Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(44)
371	Associated Banc Corp	Goldman Sachs	(24)
(95)	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	172
(72)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	131
(165)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(261)
(1,321)	Assurant Inc	Goldman Sachs	(938)
(826)	Assurant Inc	Morgan Stanley	(1,127)
(165)	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(21)
194	Atkore International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	364
472	Atkore International Group Inc	Goldman Sachs	992
(573)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	34
(279)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	17

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
282	Atlassian Corp Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	762
(1,488)	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,140
(1,488)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	3,108
(709)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(43)
65	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
58	ATN International Inc	Goldman Sachs	33
631	AtriCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	644
1,262	AtriCure Inc	Goldman Sachs	1,287
(15)	Atrion Corp	Goldman Sachs	403
102	AutoZone Inc	Morgan Stanley	1,957
(156)	Avanos Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(368)
(1,061)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(2,504)
(5,907)	Avantor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,889)
(2,743)	Avantor Inc	Morgan Stanley	329
(56)	Avaya Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(102)	Avaya Holdings Corp	Goldman Sachs	(48)
229	Avis Budget Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	202
1,959	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	940
5,967	Avista Corp	Morgan Stanley	6,146
788	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55)
1,833	Avnet Inc	Goldman Sachs	(69)
2,267	Avnet Inc	Morgan Stanley	1,236
(1,762)	AVX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,427)
(760)	AVX Corp	Goldman Sachs	(4,066)
(1,815)	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(617)
(959)	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(326)
(543)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(516)
125	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	964
(284)	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3,235)
302	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(181)
208	AZZ Inc	Goldman Sachs	(125)
54	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	158
(1,405)	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	(70)
(429)	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	511
(225)	Balchem Corp	Goldman Sachs	268
252	Bancorp Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(8)
96	Bancorp Inc/The	Goldman Sachs	(3)
959	BancorpSouth Bank	Bank of America Merrill Lynch	69
2,367	BancorpSouth Bank	Goldman Sachs	164
(3,558)	Bank of America Corp	Goldman Sachs	(1,530)
(16,140)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(2,905)
280	Bank OZK	Bank of America Merrill Lynch	266
2,779	Bank OZK	Goldman Sachs	2,640
743	BankUnited Inc	Bank of America Merrill Lynch	304
1,006	BankUnited Inc	Goldman Sachs	513

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(650)	Barnes Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	195
(1,438)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	431
22	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66)
(1,378)	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	182
(622)	Baxter International Inc	Goldman Sachs	(57)
(2,686)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	(228)
372	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,737)
181	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(845)
319	Bed Bath & Beyond Inc	Goldman Sachs	41
137	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	159
906	Benefitfocus Inc	Goldman Sachs	1,101
(157)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(120)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Goldman Sachs	(185)
(989)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Morgan Stanley	(1,381)
696	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(167)
163	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	(39)
(1,695)	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,417)
(1,035)	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	(4,695)
(1,604)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(13,281)
(299)	Beyond Meat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,128)
(2,601)	Beyond Meat Inc	Goldman Sachs	(6,424)
(465)	Beyond Meat Inc	Morgan Stanley	(2,762)
(4,386)	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,404)
(1,890)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(605)
(94)	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	19
(242)	Big Lots Inc	Goldman Sachs	48
377	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	320
(359)	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	Goldman Sachs	(2,438)
(88)	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	(90)
(102)	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	(13)
229	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	(3)
(186)	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(130)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(61)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(16)
304	Blackline Inc	Bank of America Merrill Lynch	459
(305)	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(268)
(803)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	(610)
509	Blucora Inc	Bank of America Merrill Lynch	987
202	Blucora Inc	Goldman Sachs	392
26	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	194
63	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	471
957	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	815
1,146	BMC Stock Holdings Inc	Goldman Sachs	988
(281)	Boingo Wireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	275
182	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	53

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
256	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	34
(505)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(672)
(425)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	(565)
1,284	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	(725)
(287)	Boston Omaha Corp 'A'	Goldman Sachs	327
(5,952)	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(6,964)
364	Bottomline Technologies DE Inc	Goldman Sachs	803
(228)	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	(570)
499	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	95
991	Brandywine Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	202
13,117	Brandywine Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	4,246
51	Bridge Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)
192	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(209)
57	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	154
(71)	BrightView Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	182
323	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	216
279	Brinker International Inc	Goldman Sachs	187
(488)	Brink's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,186)
(188)	Brink's Co/The	Goldman Sachs	(843)
(644)	Brink's Co/The	Morgan Stanley	(2,196)
2,099	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	881
2,940	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	2,293
182	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	682
593	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	1,394
(1,017)	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(92)
152	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	274
2,273	Bruker Corp	Goldman Sachs	4,501
66	Bryn Mawr Bank Corp	Goldman Sachs	14
1,493	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	896
285	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	171
(896)	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,633
(91)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	141
(397)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	365
112	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,291
462	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	9,480
204	BWX Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(196)
1,411	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,355)
200	CACI International Inc 'A'	Goldman Sachs	1,635
14	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	137
(327)	Cactus Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	39
(57)	Cactus Inc 'A'	Goldman Sachs	7
54	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	54
245	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	609
261	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	630
1,752	CalAmp Corp	Bank of America Merrill Lynch	272

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
460	CalAmp Corp	Goldman Sachs	(32)
113	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	481
176	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	749
320	California Water Service Group	Goldman Sachs	362
(1,994)	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	1,296
(1,307)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	235
(1,759)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	317
(368)	Camping World Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	48
(670)	Cannae Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,822)
(535)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	(279)
(2,945)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(4,123)
235	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Goldman Sachs	14
(519)	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	396
(3,131)	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	3,113
(63)	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	35
116	Cardiovascular Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
265	Cardiovascular Systems Inc	Goldman Sachs	409
(380)	Cardtronics Plc 'A'	Goldman Sachs	(798)
510	Care.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	250
247	Care.com Inc	Goldman Sachs	121
333	Career Education Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25)
525	Cargurus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(173)
637	Cargurus Inc	Goldman Sachs	(216)
182	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(828)
819	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	(3,549)
902	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	1,384
632	Carnival Corp	Goldman Sachs	228
107	Carriage Services Inc	Goldman Sachs	(67)
(2,578)	Carvana Co	Goldman Sachs	(34,277)
219	Casella Waste Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	1,067
(86)	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(273)	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	(1,290)
(452)	Cass Information Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	624
(587)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs	810
715	Catalent Inc	Goldman Sachs	1,673
570	Catalent Inc	Morgan Stanley	410
(695)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(153)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(24)
(30)	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
(1,055)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	380
(838)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(638)
240	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	73
324	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	108
(261)	Cato Corp/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(318)
(511)	Cato Corp/The 'A'	Goldman Sachs	(469)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(81)	CBTX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)
(2,237)	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,266)
(951)	CDK Global Inc	Goldman Sachs	(1,388)
(1,997)	CDK Global Inc	Morgan Stanley	(1,697)
148	CenterState Bank Corp	Goldman Sachs	19
(76)	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	375
463	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	181
333	Century Communities Inc	Goldman Sachs	130
1,720	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(507)
3,725	Cerus Corp	Goldman Sachs	(1,099)
353	CEVA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(561)
171	CEVA Inc	Goldman Sachs	(272)
58	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	427
(153)	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	(868)
(943)	Charles Schwab Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(467)
(285)	Chase Corp	Goldman Sachs	1,955
82	Chatham Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	32
27	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	660
125	Chemed Corp	Goldman Sachs	3,054
354	ChemoCentryx Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,565
(7,842)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,334
(1,715)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(84)
(8,365)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(2,342)
(260)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	(542)
(96)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs	(174)
(580)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,752
(129)	Chevron Corp	Goldman Sachs	390
(3,730)	Chewy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,073)
(1,572)	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,138)
(9,145)	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	(17,101)
(917)	Chico's FAS Inc	Goldman Sachs	(633)
47	Children's Place Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(425)
115	Children's Place Inc/The	Goldman Sachs	(639)
123	Chuy's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	268
154	Chuy's Holdings Inc	Goldman Sachs	253
527	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	351
3,260	Ciena Corp	Goldman Sachs	195
(351)	Cimarex Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	404
(1,149)	Cimarex Energy Co	Morgan Stanley	1,126
69	Cimpress NV	Bank of America Merrill Lynch	172
1,237	Cinemark Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)
1,275	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(26)
762	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	800
1,018	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,076

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,517	Cintas Corp	Goldman Sachs	3,419
1,325	Cintas Corp	Morgan Stanley	5,260
10	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	(9)
1,543	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	3,533
(2,450)	Cision Ltd	Goldman Sachs	637
10,955	CIT Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,761
10,050	CIT Group Inc	Goldman Sachs	7,077
13,505	CIT Group Inc	Morgan Stanley	8,233
1,421	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	739
6,391	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	(447)
(541)	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs	87
95	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(123)
996	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(1,285)
(230)	Clearway Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(558)	Clearway Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(145)
(138)	Clearway Energy Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(1,861)	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	(149)
(67)	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(1,502)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	(539)
(22,344)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(58,721)
(10,599)	Cloudflare Inc 'A'	Goldman Sachs	(27,875)
(2,285)	Cloudflare Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,656)
(896)	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	125
(358)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	555
(98)	Coca-Cola Consolidated Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(46)	Coca-Cola Consolidated Inc	Goldman Sachs	(1)
2,958	Coca-Cola European Partners Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,142
863	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs	291
510	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	367
456	Codexis Inc	Bank of America Merrill Lynch	278
578	Codexis Inc	Goldman Sachs	353
328	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
469	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	(258)
(523)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(455)
(1,976)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,639)
(415)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	(457)
149	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	238
352	Coherus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(222)
666	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	(420)
(5,886)	Colony Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(177)
(4,385)	Colony Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	(132)
303	Colony Credit Real Estate Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	148
669	Colony Credit Real Estate Inc (Reit)	Goldman Sachs	328
(1,861)	Columbia Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(651)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,408)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(1,182)
76	Columbia Sportswear Co	Bank of America Merrill Lynch	(11)
125	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs	(18)
468	Columbus McKinnon Corp/NY	Bank of America Merrill Lynch	337
132	Columbus McKinnon Corp/NY	Goldman Sachs	95
1,459	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	1,053
1,320	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(779)
739	Comerica Inc	Goldman Sachs	985
(886)	Commerce Bancshares Inc/MO	Bank of America Merrill Lynch	(1,418)
(3,026)	Commerce Bancshares Inc/MO	Goldman Sachs	(4,842)
(807)	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(843)
(1,304)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(1,601)
(434)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
(618)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	878
(825)	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs	58
(1,346)	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,352)
73	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs	101
(29)	Comtech Telecommunications Corp	Goldman Sachs	(37)
649	Conduent Inc	Goldman Sachs	391
217	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	28
481	CONMED Corp	Goldman Sachs	(20)
523	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(89)
505	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(86)
262	Conn 's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(126)
39	Conn 's Inc	Goldman Sachs	(19)
(233)	Consolidated Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	89
(32)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
(2,157)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(1,605)
38	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	173
669	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	3,753
170	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	687
397	Constellium NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(56)
(272)	Constellium NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	38
(140)	Constellium NV 'A'	Goldman Sachs	20
161	Container Store Group Inc/The	Goldman Sachs	50
(14)	Contura Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
155	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(408)
125	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	(329)
160	Copart Inc	Goldman Sachs	608
2,012	Copart Inc	Morgan Stanley	1,066
(741)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	422
(1,547)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	882
(87)	CorePoint Lodging Inc (Reit)	Goldman Sachs	20
83	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(144)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
382	CoreSite Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(661)
223	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America Merrill Lynch	585
3,614	Cornerstone OnDemand Inc	Goldman Sachs	14,022
707	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	1,096
(2,003)	Corteva Inc	Goldman Sachs	(697)
(1,796)	Corteva Inc	Morgan Stanley	(557)
(9,428)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	(189)
(268)	Cousins Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(212)
(91)	Cousins Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(86)
(600)	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(141)
(467)	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	(61)
(723)	Covetrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	254
87	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	16
1,476	Crane Co	Goldman Sachs	266
530	Crane Co	Morgan Stanley	-
(42)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)
(39)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(172)
(3)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
(304)	Cree Inc	Goldman Sachs	1,242
484	Crocs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(692)
464	Crocs Inc	Goldman Sachs	(664)
110	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	(12)
(455)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	450
635	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	114
285	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	51
(21)	CSW Industrials Inc	Bank of America Merrill Lynch	21
(357)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	353
3,189	CubeSmart (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,148)
2,516	CubeSmart (Reit)	Goldman Sachs	(906)
170	CubeSmart (Reit)	Morgan Stanley	27
(59)	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	806
(98)	Cubic Corp	Goldman Sachs	1,339
(190)	Cummins Inc	Morgan Stanley	(595)
1,325	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,979)
1,946	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(7,356)
733	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	540
(3,037)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	(699)
(128)	CVR Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	358
(152)	CVR Energy Inc	Goldman Sachs	426
(1,014)	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	1,592
648	Cymabay Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,346)
396	Daktronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(238)
238	Daktronics Inc	Goldman Sachs	(143)
(1,222)	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(635)
(1,745)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	(907)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,619)	Datadog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,052)
(6,653)	Datadog Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,188)
(396)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(255)
(144)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	(93)
(235)	Deciphera Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	240
34	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	369
57	Del Taco Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21)
109	Del Taco Restaurants Inc	Goldman Sachs	(40)
651	Deluxe Corp	Goldman Sachs	436
623	Denny's Corp	Bank of America Merrill Lynch	161
1,062	Denny's Corp	Goldman Sachs	151
291	Designer Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	161
798	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(455)
(12)	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	129
(143)	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	1,534
(197)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(162)
1,245	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	261
9,146	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Goldman Sachs	1,921
79	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(65)
(421)	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(463)
2,114	Discovery Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,638
2,582	Discovery Inc 'A'	Morgan Stanley	839
(8)	DMC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
162	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	758
1,007	DocuSign Inc	Goldman Sachs	3,706
885	DocuSign Inc	Morgan Stanley	283
(139)	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(32)
(215)	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	27
497	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,332)
29	Dollar General Corp	Goldman Sachs	(88)
62	Dollar General Corp	Morgan Stanley	(144)
(106)	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(1,514)
399	Donnelley Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87)
(75)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(189)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(148)
(2,530)	Dow Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,657
(539)	Dow Inc	Goldman Sachs	625
(660)	Dow Inc	Morgan Stanley	297
907	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	604
3,049	Dropbox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)
1,450	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	(643)
2,221	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	(800)
69	Ducommun Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
2,986	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	657
4,314	Dunkin' Brands Group Inc	Goldman Sachs	863

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,103	Dunkin' Brands Group Inc	Morgan Stanley	3,365
546	DuPont de Nemours Inc	Bank of America Merrill Lynch	(493)
229	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	(63)
242	DXC Technology Co	Bank of America Merrill Lynch	(48)
679	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(136)
407	DXC Technology Co	Morgan Stanley	484
368	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	427
165	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	167
(1,617)	Dynatrace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,652)
(2,476)	Dynatrace Inc	Goldman Sachs	(13,271)
(1,505)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(3,943)
(439)	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs	37
60	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	142
54	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	147
172	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	412
3,607	East West Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,399
4,450	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	5,424
7,954	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	8,272
(653)	Easterly Government Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(300)
1,369	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(1,136)
295	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	369
176	Echo Global Logistics Inc	Goldman Sachs	(125)
(586)	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(686)
(320)	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	(374)
761	Ecolab Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,622)
1,634	Ecolab Inc	Morgan Stanley	7,304
(1,078)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	(12)
(318)	Edison International	Goldman Sachs	(10)
(605)	Edison International	Morgan Stanley	678
(10)	eHealth Inc	Bank of America Merrill Lynch	(106)
85	Elastic NV	Bank of America Merrill Lynch	449
197	Elastic NV	Goldman Sachs	1,040
(3,049)	Eldorado Resorts Inc	Goldman Sachs	(5,366)
(132)	Eldorado Resorts Inc	Morgan Stanley	(108)
845	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,153
93	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	380
179	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	373
(1,305)	Element Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	483
(6,086)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	2,251
(799)	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	168
378	elf Beauty Inc	Goldman Sachs	34
(2,331)	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(10,306)
(1,325)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs	(6,241)
(1,300)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	(2,210)
261	EMCOR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(217)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
329	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	(273)
133	Emergent BioSolutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
151	Emergent BioSolutions Inc	Goldman Sachs	(2)
(3,390)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	(1,831)
(4,307)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	(1,766)
(1,174)	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	317
(6,690)	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	1,806
182	Enanta Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	226
188	Enanta Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	233
(406)	Encompass Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(564)
(135)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs	(188)
318	Encore Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
43	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	(20)
(610)	Endo International Plc	Goldman Sachs	(256)
(250)	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	(331)
(54)	EnerSys	Goldman Sachs	(126)
3,389	EnLink Midstream LLC (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,796)
214	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)
271	Enova International Inc	Goldman Sachs	92
(3,596)	Enphase Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,199)
(4,899)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs	(11,170)
(562)	Enphase Energy Inc	Morgan Stanley	(1,253)
122	EnPro Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	321
162	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs	426
(883)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	(3,348)
992	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,816)
1,606	Entegris Inc	Goldman Sachs	(2,467)
476	Entegris Inc	Morgan Stanley	514
832	Entercom Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(42)
311	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	131
467	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	177
39	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	11
161	ePlus Inc	Goldman Sachs	47
(524)	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(495)
(169)	Equity Bancshares Inc 'A'	Goldman Sachs	(160)
(88)	Esperion Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(952)
1,070	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,883
2,044	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	3,597
406	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	775
(2,837)	Essential Properties Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,333
708	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Morgan Stanley	1,558
168	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(247)
61	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	113
62	Etsy Inc	Goldman Sachs	115

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(214)	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(824)
(299)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	(1,319)
(38)	Everbridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(104)
(416)	Everbridge Inc	Goldman Sachs	(1,136)
(194)	Everbridge Inc	Morgan Stanley	(398)
(247)	Everest Re Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,095)
(103)	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	(424)
(295)	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	(1,289)
170	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	177
(563)	Evo Payments Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(287)
(712)	Evo Payments Inc 'A'	Goldman Sachs	(363)
2,121	Exantas Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	651
7,279	Exantas Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	2,389
582	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	41
795	Exelixis Inc	Goldman Sachs	56
(2,589)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,864
(4,078)	Exelon Corp	Goldman Sachs	2,936
(3,546)	Exelon Corp	Morgan Stanley	461
1,284	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	(552)
1,458	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	(1,150)
(122)	Express Inc	Goldman Sachs	(10)
18,752	Extended Stay America Inc (Unit)	Morgan Stanley	4,782
146	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(18)
381	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	(46)
1,540	Facebook Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12,027
939	Facebook Inc 'A'	Goldman Sachs	7,334
807	Facebook Inc 'A'	Morgan Stanley	3,301
365	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,735
695	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs	4,552
595	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	488
48	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	900
(301)	Farfetch Ltd 'A'	Goldman Sachs	(123)
(89)	Farmer Brothers Co	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(105)	FARO Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(139)	FARO Technologies Inc	Goldman Sachs	(171)
270	Fate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	124
792	FB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	412
749	FB Financial Corp	Goldman Sachs	461
16	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Goldman Sachs	(8)
489	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	59
543	Federal Signal Corp	Goldman Sachs	65
(539)	Federated Investors Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(259)
(379)	Federated Investors Inc 'B'	Goldman Sachs	(182)
27	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	9

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,285)	FireEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	846
(2,065)	FireEye Inc	Goldman Sachs	764
(1,396)	FireEye Inc	Morgan Stanley	328
1,459	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	12
5,507	First American Financial Corp	Goldman Sachs	(385)
3,571	First American Financial Corp	Morgan Stanley	4,357
25	First Bancorp/Southern Pines NC	Bank of America Merrill Lynch	28
111	First Busey Corp	Bank of America Merrill Lynch	7
(36)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(203)
(202)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Goldman Sachs	(1,137)
(30)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Morgan Stanley	(124)
763	First Defiance Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(107)
3,092	First Defiance Financial Corp	Goldman Sachs	(425)
(1,421)	First Financial Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(426)
(1,531)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	(459)
75	First Financial Corp/IN	Bank of America Merrill Lynch	8
(971)	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	(301)
(1,119)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(347)
13,498	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,736)
41,574	First Horizon National Corp	Goldman Sachs	(5,070)
19,367	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	2,303
290	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	275
953	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	905
(11,377)	First Solar Inc	Goldman Sachs	(20,396)
(14,419)	First Solar Inc	Morgan Stanley	(11,186)
440	FirstCash Inc	Bank of America Merrill Lynch	402
641	FirstCash Inc	Goldman Sachs	455
451	FirstCash Inc	Morgan Stanley	1,173
(3,086)	FirstEnergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,315)
(2,855)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs	(2,141)
(8,832)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	(3,974)
(1,545)	Fitbit Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(301)
(577)	Fitbit Inc 'A'	Goldman Sachs	(113)
81	Five9 Inc	Bank of America Merrill Lynch	255
302	Five9 Inc	Goldman Sachs	951
(6,234)	Flex Ltd	Goldman Sachs	1,496
(3,244)	Flex Ltd	Morgan Stanley	(519)
3,319	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,432)
5,749	Fluor Corp	Goldman Sachs	(4,247)
2,268	Fluor Corp	Morgan Stanley	(726)
76	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16)
(645)	FMC Corp	Morgan Stanley	(955)
6,786	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	882
5,740	Ford Motor Co	Goldman Sachs	746

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,198	Ford Motor Co	Morgan Stanley	1,368
(265)	ForeScout Technologies Inc	Goldman Sachs	(490)
(55)	Forestar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(60)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs	(21)
236	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	694
434	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	1,276
1	Fortive Corp	Goldman Sachs	1
240	Foundation Building Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(132)
373	Foundation Building Materials Inc	Goldman Sachs	(205)
(1,328)	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	292
(12,791)	Fox Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11,194)
(1,493)	Fox Corp 'B'	Goldman Sachs	343
(6,878)	Fox Corp 'B'	Morgan Stanley	1,341
(315)	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(542)
(806)	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	(1,386)
(360)	Frank's International NV	Goldman Sachs	79
(183)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(130)
324	Freshpet Inc	Goldman Sachs	(7)
(345)	Front Yard Residential Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(307)
(770)	Front Yard Residential Corp (Reit)	Goldman Sachs	(685)
(2)	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2
(155)	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	149
(1,033)	Gardner Denver Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(455)
(662)	Gardner Denver Holdings Inc	Goldman Sachs	(261)
(1,678)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	268
116	GATX Corp	Goldman Sachs	66
(426)	GCI Liberty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	720
(1,315)	GCI Liberty Inc 'A'	Goldman Sachs	2,222
(8,830)	GCI Liberty Inc 'A'	Morgan Stanley	10,154
(219)	GCP Applied Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
(705)	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs	28
(55)	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
(93)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	(369)
(9,773)	General Electric Co	Goldman Sachs	2,101
791	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,756)
121	Genesco Inc	Goldman Sachs	(483)
295	GenMark Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	29
986	GenMark Diagnostics Inc	Goldman Sachs	99
703	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	140
603	Gentex Corp	Goldman Sachs	121
440	Gentex Corp	Morgan Stanley	238
(502)	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	151
(276)	Gentherm Inc	Goldman Sachs	83
(1,073)	Genworth Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(1,191)	Genworth Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(179)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(299)	German American Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	36
(368)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	44
229	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(121)
577	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(306)
29	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)
205	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	(28)
(157)	Gladstone Commercial Corp (Reit)	Goldman Sachs	31
(281)	Global Blood Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3,814)
759	Globe Life Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,823
2,451	Globe Life Inc	Goldman Sachs	9,118
3,358	Globe Life Inc	Morgan Stanley	6,750
102	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	107
859	Globus Medical Inc 'A'	Goldman Sachs	654
(1,550)	Glu Mobile Inc	Goldman Sachs	155
557	GMS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(340)
520	GMS Inc	Goldman Sachs	(317)
4,437	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,990)
6,481	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,230)
(593)	Golden Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	59
4,324	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	692
(1,009)	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	651
(586)	Gorman-Rupp Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(509)
(273)	Gorman-Rupp Co/The	Goldman Sachs	(156)
(447)	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(443)	Graco Inc	Goldman Sachs	(453)
(789)	GrafTech International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(152)
(357)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	(104)
(35)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	35
(60)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	(170)
(155)	Granite Point Mortgage Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12)
744	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	258
843	Green Brick Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42)
147	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	(7)
(91)	Greenhill & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	32
(199)	Greenhill & Co Inc	Goldman Sachs	70
(81)	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	(24)
(438)	Greif Inc 'B'	Goldman Sachs	(742)
1,283	Griffon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,732)
203	Griffon Corp	Goldman Sachs	(274)
(89)	Grocery Outlet Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(583)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs	(735)
(574)	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	(654)
454	Groupon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34)
1,306	Groupon Inc	Goldman Sachs	(98)
(1,257)	Guardant Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,418

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,866)	Guardant Health Inc	Goldman Sachs	8,043
(1,095)	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	2,562
(219)	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	(350)
(110)	Guidewire Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(290)
(478)	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	(1,202)
(90)	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(211)
195	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(357)
208	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	(381)
(90)	Hackett Group Inc/The	Goldman Sachs	(5)
238	Haemonetics Corp	Goldman Sachs	395
(1,029)	Hain Celestial Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	144
(1,538)	Hain Celestial Group Inc/The	Goldman Sachs	215
862	Hamilton Lane Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,207
187	Hancock Whitney Corp	Bank of America Merrill Lynch	36
283	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	54
648	Hanger Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,439
1,268	Hanger Inc	Goldman Sachs	2,815
(81)	Harmonic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(160)	Hartford Financial Services Group Inc/The	Goldman Sachs	24
(962)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(327)
(2,503)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	(851)
(572)	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	30
(232)	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	(59)
(84)	Hawkins Inc	Bank of America Merrill Lynch	8
(341)	Hawkins Inc	Goldman Sachs	34
332	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	159
627	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	82
44	HCI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	72
304	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	196
(150)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24)
(421)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(67)
245	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(340)
167	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	(244)
172	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	239
(493)	HealthStream Inc	Bank of America Merrill Lynch	(882)
(738)	HealthStream Inc	Goldman Sachs	(1,321)
908	Heartland Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
1,505	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(102)
546	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	131
491	Heartland Financial USA Inc	Goldman Sachs	40
(18)	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	-
110	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	38
2,533	HEICO Corp	Goldman Sachs	887
1,880	HEICO Corp	Morgan Stanley	1,673
281	Heidrick & Struggles International Inc	Bank of America Merrill Lynch	407

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
426	Heidrick & Struggles International Inc	Goldman Sachs	618
143	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,363
181	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	1,725
(300)	Helios Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(297)
(555)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	(549)
(234)	Herbalife Nutrition Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(884)	Herbalife Nutrition Ltd	Goldman Sachs	(1,247)
223	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(314)
234	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	(482)
435	Heritage Commerce Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
719	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	43
(397)	Heritage-Crystal Clean Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,037)
(979)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(2,328)
(211)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	171
122	Heska Corp	Goldman Sachs	310
(768)	Hess Corp	Morgan Stanley	1,421
(2,897)	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America Merrill Lynch	3,549
(7,683)	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	9,412
(2,037)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	2,271
46	Hexcel Corp	Goldman Sachs	10
2,032	Hill-Rom Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,980
3,120	Hill-Rom Holdings Inc	Goldman Sachs	4,836
1,226	Hill-Rom Holdings Inc	Morgan Stanley	5,149
846	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	214
1,112	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	658
(1,418)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,872)
(162)	HMS Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	85
(781)	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(229)
(987)	HNI Corp	Goldman Sachs	(276)
389	Home BancShares Inc/AR	Goldman Sachs	171
821	Home Depot Inc/The	Goldman Sachs	(12,578)
297	Home Depot Inc/The	Morgan Stanley	1,170
(251)	HomeTrust Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(70)
(627)	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs	(176)
1,154	Honeywell International Inc	Goldman Sachs	137
473	Hooker Furniture Corp	Bank of America Merrill Lynch	(59)
2,125	Hooker Furniture Corp	Goldman Sachs	(255)
434	Horizon Bancorp Inc/IN	Bank of America Merrill Lynch	78
833	Horizon Bancorp Inc/IN	Goldman Sachs	150
(980)	Horizon Therapeutics Plc	Morgan Stanley	(1,186)
1,021	Hostess Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	102
2,973	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	297
753	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	316
(1,612)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,622)
(2,875)	Howard Hughes Corp/The	Goldman Sachs	(3,538)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(993)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(2,530)
1,061	Hubbell Inc	Goldman Sachs	(944)
39	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	223
556	HubSpot Inc	Goldman Sachs	3,180
836	HubSpot Inc	Morgan Stanley	5,685
(692)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	(1,633)
(404)	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	185
(896)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,439)
(3,378)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	(11,565)
(2,824)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(7,766)
(287)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Bank of America Merrill Lynch	138
(349)	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Goldman Sachs	(530)
(1,231)	IAA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,225)
(524)	IAA Inc	Goldman Sachs	(1,373)
(268)	IAA Inc	Morgan Stanley	(147)
(375)	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,515)
(280)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	(3,926)
45	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
910	IDACORP Inc	Goldman Sachs	1,447
341	IDACORP Inc	Morgan Stanley	95
175	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,311)
145	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	(1,123)
479	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(2,266)
4,092	IHS Markit Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,940
3,786	IHS Markit Ltd	Goldman Sachs	4,539
1,979	IHS Markit Ltd	Morgan Stanley	1,781
(478)	II-VI Inc	Goldman Sachs	14
(158)	II-VI Inc	Morgan Stanley	(359)
1,091	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	611
1,015	IMAX Corp	Goldman Sachs	568
(20)	Independence Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(44)	Independence Holding Co	Goldman Sachs	(107)
(2,390)	Independence Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,076)
(4,092)	Independence Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,841)
1,462	Independent Bank Corp/MI	Bank of America Merrill Lynch	(264)
1,211	Independent Bank Corp/MI	Goldman Sachs	(117)
(591)	Infinera Corp	Goldman Sachs	192
(154)	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	(95)
(223)	Ingevity Corp	Goldman Sachs	(271)
(472)	Ingevity Corp	Morgan Stanley	(1,458)
205	Innospec Inc	Goldman Sachs	674
183	Inovalon Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	84
220	Inphi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(640)
237	Inphi Corp	Goldman Sachs	(690)
64	Inspire Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	438

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
116	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	795
346	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	765
303	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	519
(81)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(86)
(292)	Instructure Inc	Goldman Sachs	(58)
44	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	120
52	Insulet Corp	Goldman Sachs	184
57	Insulet Corp	Morgan Stanley	406
(729)	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(131)
(755)	Intel Corp	Morgan Stanley	(400)
307	Intellia Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,216
(618)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(582)
(395)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(897)
190	InterDigital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(314)
(1,693)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	(319)
(1,502)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	(255)
(2,162)	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,915)
(127)	International Seaways Inc	Goldman Sachs	(52)
841	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	50
18,309	Interpublic Group of Cos Inc/The	Morgan Stanley	5,493
34	Intersect ENT Inc	Bank of America Merrill Lynch	19
(225)	Intrepid Potash Inc	Bank of America Merrill Lynch	16
(1,057)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs	74
169	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	(803)
717	Intuit Inc	Goldman Sachs	(3,406)
1,276	Intuit Inc	Morgan Stanley	1,901
(45)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs	(1,089)
4,508	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	744
12,323	Invesco Ltd	Goldman Sachs	2,033
1,075	Invesco Ltd	Morgan Stanley	306
1,977	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(138)
8,654	Investors Bancorp Inc	Goldman Sachs	(603)
447	Investors Bancorp Inc	Morgan Stanley	2
541	Investors Real Estate Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,611
267	Investors Real Estate Trust (Reit)	Goldman Sachs	774
863	Invitae Corp	Goldman Sachs	709
(62)	Iovance Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	2
288	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	893
137	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	425
(3,219)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,748
(1,113)	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	874
(1,169)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	1,438
143	Ituran Location and Control Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(131)	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
(49)	J&J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	(40)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
67	j2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)
723	j2 Global Inc	Goldman Sachs	1,548
292	j2 Global Inc	Morgan Stanley	818
(437)	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
(1,886)	Jabil Inc	Goldman Sachs	(4)
(590)	Jabil Inc	Morgan Stanley	(239)
634	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,693
409	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	1,092
287	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	841
131	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	(1,014)
(773)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(526)
(16,943)	JBG SMITH Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,083)
(12,816)	JBG SMITH Properties (Reit)	Goldman Sachs	(3,844)
(17,203)	JBG SMITH Properties (Reit)	Morgan Stanley	(9,978)
(554)	JELD-WEN Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(875)
(166)	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(262)
(110)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	255
(75)	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs	174
1,885	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	245
(76)	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	65
(34)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	(52)
(2,715)	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,625)
(1,864)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs	(4,548)
(2,063)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(2,434)
317	K12 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159)
461	K12 Inc	Goldman Sachs	(231)
(129)	Kadant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(228)
(250)	Kadant Inc	Goldman Sachs	(443)
114	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	79
389	Kelly Services Inc 'A'	Goldman Sachs	268
(681)	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(640)
(977)	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(918)
557	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	(179)
(209)	Kimball Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33)
(488)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(78)
(103)	Kinder Morgan Inc/DE	Goldman Sachs	81
(9,599)	Kinder Morgan Inc/DE	Morgan Stanley	2,976
2,231	KKR Real Estate Finance Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	959
1,268	KKR Real Estate Finance Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	545
731	KLA-Tencor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,881)
676	KLA-Tencor Corp	Goldman Sachs	(4,189)
1,757	KLA-Tencor Corp	Morgan Stanley	7,984
316	Knoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	202
730	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,395)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
154	Kohl's Corp	Morgan Stanley	89
(66)	Kontoor Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
(641)	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs	90
(64)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	310
391	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	379
367	Korn/Ferry International	Goldman Sachs	356
(462)	Kornit Digital Ltd	Goldman Sachs	28
(898)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	916
(1,793)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	1,829
174	Kraton Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
88	Kraton Corp	Goldman Sachs	13
(432)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	264
(299)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	182
(96)	Krystal Biotech Inc	Goldman Sachs	(564)
278	Kulicke & Soffa Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	295
516	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	547
424	Ladder Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	170
42	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)
175	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	(7)
1,041	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,584)
168	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(1,819)
925	Lam Research Corp	Morgan Stanley	5,541
972	Lamar Advertising Co (Reit) 'A'	Goldman Sachs	1,011
(72)	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
86	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(63)
790	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103)
470	Laredo Petroleum Inc	Goldman Sachs	(61)
268	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(82)
20	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(102)
695	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	(3,558)
91	LCI Industries	Goldman Sachs	(112)
194	Lear Corp	Goldman Sachs	(72)
214	Legg Mason Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
(334)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(762)
13	LendingTree Inc	Goldman Sachs	(73)
1,589	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	809
3,523	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	3,981
(1)	Lennar Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(46)	LGI Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
(45)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	(46)
384	LHC Group Inc	Goldman Sachs	1,859
(625)	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(1,245)
(893)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	(1,822)
(1,180)	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(1,310)
(240)	Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	178

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(298)	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	179
155	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Goldman Sachs	154
(481)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(84)
(787)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	(138)
(1,137)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(1,580)
(1,326)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Morgan Stanley	(517)
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	-
2,122	Life Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(170)
1,990	Life Storage Inc (Reit)	Goldman Sachs	(159)
2,522	Life Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	328
(307)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(332)
(571)	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	(617)
(137)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs	(22)
(315)	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	(501)
(293)	Lindsay Corp	Goldman Sachs	(466)
485	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(121)
261	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Goldman Sachs	(65)
84	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	345
112	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	460
250	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	712
(414)	LivaNova Plc	Goldman Sachs	(2,465)
(271)	Livent Corp	Goldman Sachs	51
(1,080)	LiveRamp Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,514)
(538)	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,098)
(652)	LiveRamp Holdings Inc	Morgan Stanley	(939)
128	LKQ Corp	Goldman Sachs	41
(1,000)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	(820)
(189)	LogMeIn Inc	Bank of America Merrill Lynch	458
(151)	LogMeIn Inc	Goldman Sachs	(67)
(462)	Loral Space & Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,890
(191)	Loral Space & Communications Inc	Goldman Sachs	781
(1,431)	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,545)
(979)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(1,057)
(228)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(89)
(977)	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,221)
(842)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,053)
(324)	LTC Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(337)
(442)	LTC Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(460)
(87)	Lumentum Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(446)
(84)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(169)
(188)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,098)
(56)	Luminex Corp	Goldman Sachs	(55)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
155	M/I Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	132
286	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	243
1,526	Macerich Co/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	255
315	Macerich Co/The (Reit)	Goldman Sachs	(290)
2,404	Macerich Co/The (Reit)	Morgan Stanley	2,452
(1,245)	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(317)
(885)	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(226)
(416)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	437
(331)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	348
(890)	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(2,582)	Macquarie Infrastructure Corp	Goldman Sachs	(678)
164	MacroGenics Inc	Bank of America Merrill Lynch	121
4,226	Macy's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,128)
3,451	Macy's Inc	Goldman Sachs	(5,004)
2,112	Macy's Inc	Morgan Stanley	(63)
(245)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,601)
(309)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Goldman Sachs	(3,282)
(450)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Morgan Stanley	(2,925)
(53)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(643)
(3,753)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Morgan Stanley	2,064
1,279	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,917
1,038	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	7,399
2,037	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	9,432
(194)	Manitowoc Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	72
221	ManTech International Corp/VA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7
79	ManTech International Corp/VA 'A'	Goldman Sachs	4
2,095	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(880)
1,374	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(462)
2,768	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(1,439)
726	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	(2,563)
(139)	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(222)	Marcus Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	300
(403)	Marcus Corp/The	Goldman Sachs	544
22	MarineMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)
(1,566)	Marriott International Inc/MD 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,131)
(4,845)	Marriott International Inc/MD 'A'	Goldman Sachs	(26,998)
(5,791)	Marriott International Inc/MD 'A'	Morgan Stanley	(28,337)
(406)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(2,278)
1,284	Marten Transport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(272)
291	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs	(87)
557	Masimo Corp	Goldman Sachs	3,153
65	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	220
77	Masonite International Corp	Goldman Sachs	260
(46)	MasterCraft Boat Holdings Inc	Goldman Sachs	2

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
149	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	18
925	Match Group Inc	Morgan Stanley	305
71	Materion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21)
289	Materion Corp	Goldman Sachs	(84)
526	Matrix Service Co	Bank of America Merrill Lynch	594
183	Matson Inc	Goldman Sachs	245
(112)	Matthews International Corp 'A'	Goldman Sachs	105
2,333	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,689
322	Maxim Integrated Products Inc	Goldman Sachs	288
137	Maximus Inc	Goldman Sachs	(373)
172	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(149)	MBIA Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
(1,546)	MBIA Inc	Goldman Sachs	804
245	McDonald's Corp	Morgan Stanley	387
(413)	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,272
(839)	McKesson Corp	Goldman Sachs	2,257
(1,857)	McKesson Corp	Morgan Stanley	12,962
105	MDC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	130
(6,708)	Medallia Inc	Goldman Sachs	(1,878)
(322)	Medallia Inc	Morgan Stanley	238
686	Media General Inc*	Bank of America Merrill Lynch	(206)
1,066	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	650
58	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	(34)
5,838	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	(1,927)
2,142	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	Goldman Sachs	(707)
3,756	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	Morgan Stanley	(488)
368	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(33)
371	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	(3)
(655)	Mercer International Inc	Bank of America Merrill Lynch	131
125	Merchants Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	(18)
180	Merchants Bancorp/IN	Goldman Sachs	(25)
(106)	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17)
121	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	261
(967)	Meredith Corp	Bank of America Merrill Lynch	458
(480)	Meredith Corp	Goldman Sachs	210
1,073	Meridian Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	157
2,740	Meridian Bancorp Inc	Goldman Sachs	254
(289)	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(186)
483	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,182)
294	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	(1,061)
100	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	105
439	Meritor Inc	Goldman Sachs	461
92	Methode Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	87
351	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	333
(733)	MGE Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,359)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,076)	MGE Energy Inc	Goldman Sachs	(2,833)
95	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	36
1,044	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs	397
1,289	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	503
376	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(677)
(811)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(569)
(2,055)	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(1,894)
(4,375)	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(1,181)
(280)	Michaels Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	120
(216)	Michaels Cos Inc/The	Goldman Sachs	93
(3,186)	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(313)
(638)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	(82)
(244)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(439)
1,286	Microsoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,752
(247)	MicroStrategy Inc 'A'	Goldman Sachs	1,433
(347)	Middlesex Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(423)
(239)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	(510)
893	Midland States Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	89
999	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	100
113	Mimecast Ltd	Goldman Sachs	114
(89)	Minerals Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(107)
(315)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	(378)
(177)	Minerva Neurosciences Inc	Goldman Sachs	(198)
52	Mirati Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	707
(218)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(946)
137	Mobile Mini Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
372	Mobile Mini Inc	Goldman Sachs	(78)
163	MobileIron Inc	Goldman Sachs	20
298	Model N Inc	Bank of America Merrill Lynch	(135)
255	Model N Inc	Goldman Sachs	(252)
470	Moelis & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(315)
69	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	(46)
342	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(269)
29	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	18
(622)	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,489)
(51)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(390)
(454)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(1,276)
3,521	Molson Coors Brewing Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(7,024)
2,278	Molson Coors Brewing Co 'B'	Goldman Sachs	(4,579)
1,371	Molson Coors Brewing Co 'B'	Morgan Stanley	(2,427)
(296)	Monarch Casino & Resort Inc	Bank of America Merrill Lynch	(402)
(340)	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs	(532)
(431)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(4,858)
3,062	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	2,021
105	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	39

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
103	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	504
(91)	Monro Inc	Goldman Sachs	(95)
(1,765)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(2,224)
1,058	Moody's Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,279
632	Moody's Corp	Goldman Sachs	4,185
873	Moody's Corp	Morgan Stanley	3,562
4,908	Mosaic Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,534)
515	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,817
371	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	631
(233)	MSA Safety Inc	Bank of America Merrill Lynch	119
(654)	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	334
3,178	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(937)
2,778	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,027)
5,279	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Morgan Stanley	59
(595)	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	522
(451)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	406
(136)	Murphy USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(307)
(432)	Murphy USA Inc	Goldman Sachs	(976)
18	Mylan NV	Goldman Sachs	20
1,244	Mylan NV	Morgan Stanley	1,816
(174)	MyoKardia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,743)
(301)	MyoKardia Inc	Goldman Sachs	(3,016)
(430)	Myovant Sciences Ltd	Goldman Sachs	(5,409)
21	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(11)
(188)	Myriad Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(243)
(424)	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	(547)
511	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,124
415	NanoString Technologies Inc	Goldman Sachs	913
130	Natera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(273)
95	Natera Inc	Goldman Sachs	(200)
(127)	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(559)
(50)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	(295)
(460)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	129
1,678	National General Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	268
1,497	National General Holdings Corp	Goldman Sachs	240
1,257	National Health Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,464
(382)	National HealthCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(509)	National HealthCare Corp	Goldman Sachs	52
791	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	(657)
186	National Instruments Corp	Goldman Sachs	(154)
5,891	National Instruments Corp	Morgan Stanley	3,181
(28)	National Presto Industries Inc	Goldman Sachs	25
(55)	National Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(119)	National Research Corp	Goldman Sachs	(186)
413	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	1,111

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(13)	National Western Life Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	114
(16)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	141
(100)	Natus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99)
(230)	Natus Medical Inc	Goldman Sachs	(228)
(92)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs	29
1,326	NCR Corp	Goldman Sachs	(106)
(639)	Neenah Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,252)
(120)	Nelnet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	138
(117)	Nelnet Inc 'A'	Goldman Sachs	135
(240)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(537)
(240)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(500)
341	NeoGenomics Inc	Bank of America Merrill Lynch	569
179	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs	299
(364)	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	797
(434)	NetApp Inc	Goldman Sachs	950
(1,142)	NetApp Inc	Morgan Stanley	628
(80)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(418)
(45)	Netflix Inc	Goldman Sachs	(163)
242	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	993
77	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs	303
41	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	257
(217)	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(244)
(380)	New Relic Inc	Goldman Sachs	(399)
(1,636)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	589
(390)	Newmark Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(222)
(91)	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	734
(75)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	657
(8,493)	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,181)
(910)	Newpark Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	209
(265)	Newpark Resources Inc	Goldman Sachs	61
855	NexPoint Residential Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	239
413	NexPoint Residential Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	116
(47)	Nexstar Media Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	53
(264)	NextEra Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(705)
(219)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(585)
(1,333)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(946)
582	NextGen Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	807
439	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	558
(194)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(417)
(109)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(234)
1,845	Nike Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,697
2,436	Nike Inc 'B'	Morgan Stanley	1,510
(1,408)	NiSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(141)
(19,121)	NiSource Inc	Morgan Stanley	(4,589)
(255)	nLight Inc	Goldman Sachs	61

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
145	NMI Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(28)
(78)	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(279)	Nordson Corp	Goldman Sachs	(776)
660	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	(166)
(338)	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(337)
(2,166)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(4,844)
(2,064)	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	(454)
(413)	Northern Oil and Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	78
(552)	Northwest Natural Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,572)
(781)	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs	(2,827)
(436)	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,138)
(581)	NorthWestern Corp	Goldman Sachs	(1,516)
(47)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(113)
(111)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	(911)
216	NOW Inc	Goldman Sachs	(166)
236	NuVasive Inc	Morgan Stanley	(13)
(60)	NVE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(1,060)	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	183
416	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	2,870
(6,238)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,083
(2,924)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	219
(5,682)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	3,825
503	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
378	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	(45)
1,391	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(234)	Odonate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(449)
(187)	Odonate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(359)
(191)	Okta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,588)
(30)	Okta Inc	Goldman Sachs	(407)
(88)	Okta Inc	Morgan Stanley	(299)
(121)	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	14
(1,065)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	122
90	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	98
142	Omniceil Inc	Goldman Sachs	605
(1,260)	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(120)
(376)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(323)
(552)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(480)
(36)	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(937)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs	(1,284)
(100)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(207)
(4,512)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,005)
(5,067)	ONEOK Inc	Goldman Sachs	11
(865)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	112
(58)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	(26)
2,633	OPKO Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	303

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,800	OPKO Health Inc	Goldman Sachs	207
(79)	Opus Bank	Goldman Sachs	40
73	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	541
365	Orthofix Medical Inc	Goldman Sachs	46
230	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	31
602	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	113
176	OSI Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	338
37	OSI Systems Inc	Goldman Sachs	71
274	Outfront Media Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8
394	Owens Corning	Morgan Stanley	185
(409)	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93)
351	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	1,097
559	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	224
96	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs	176
2,898	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(2,616)
9,080	PacWest Bancorp	Goldman Sachs	(9,133)
5,828	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	(1,632)
(967)	Par Pacific Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	271
(876)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs	245
6,862	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,383
17,622	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	21,481
26,592	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	39,356
(134)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(508)	Park National Corp	Goldman Sachs	(635)
(289)	Parker-Hannifin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(720)
(271)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs	(675)
(477)	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(587)
145	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(396)
72	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	(197)
(3,450)	Pattern Energy Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	-
1,042	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	1,063
379	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	696
63	Paychex Inc	Goldman Sachs	36
4,685	Paychex Inc	Morgan Stanley	9,042
362	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,888
195	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	1,848
3,604	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	28,183
118	PC Connection Inc	Goldman Sachs	(150)
353	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs	16
(3,572)	PDL BioPharma Inc	Goldman Sachs	(143)
428	Peapack Gladstone Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13)
790	Peapack Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs	(24)
206	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	171
699	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Morgan Stanley	720
(1,343)	Peloton Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,367)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(16,022)	Peloton Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	(97,939)
(209)	Pennant Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	17
(1,191)	Pennant Group Inc/The	Goldman Sachs	(3,025)
(571)	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	91
(63)	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	10
(137)	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	118
(64)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	55
(1,502)	Pentair Plc	Goldman Sachs	(1,307)
(4,277)	Pentair Plc	Morgan Stanley	(2,616)
20	Penumbra Inc	Goldman Sachs	114
28	Peoples Bancorp Inc/OH	Goldman Sachs	2
3,680	Perficient Inc	Goldman Sachs	6,293
74	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	94
818	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	1,039
(150)	Perspecta Inc	Bank of America Merrill Lynch	22
(988)	Perspecta Inc	Morgan Stanley	(978)
177	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	251
2,271	Pfizer Inc	Morgan Stanley	840
(61)	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	19
(97)	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	30
(46)	PH Glatfelter Co	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(213)	PH Glatfelter Co	Goldman Sachs	(40)
(25)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(35)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Goldman Sachs	(43)
230	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	(177)
349	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	(269)
(815)	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(86)
(398)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	151
118	Piper Jaffray Cos	Bank of America Merrill Lynch	556
235	Piper Jaffray Cos	Goldman Sachs	1,107
65	PJT Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	46
364	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	258
(254)	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(740)
(110)	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(303)
(514)	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,527)
(468)	Playa Hotels & Resorts NV	Goldman Sachs	(192)
(530)	PlayAGS Inc	Bank of America Merrill Lynch	435
(307)	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	252
918	PolyOne Corp	Bank of America Merrill Lynch	(983)
2,853	PolyOne Corp	Goldman Sachs	(2,896)
81	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	74
467	Pool Corp	Goldman Sachs	352
321	Pool Corp	Morgan Stanley	94
(40)	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(11)



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(456)	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	(128)
(789)	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,931)
99	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73)
1,179	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	(546)
941	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	3,110
77	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	269
(133)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(25)
(25)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(460)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(202)
(227)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	20
35	Principia Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	173
167	Principia Biopharma Inc	Goldman Sachs	827
497	Progress Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	183
1,194	Progress Software Corp	Goldman Sachs	439
186	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	171
227	Proofpoint Inc	Goldman Sachs	209
667	Proofpoint Inc	Morgan Stanley	260
(228)	ProPetro Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25)
(203)	ProQR Therapeutics NV	Goldman Sachs	(416)
93	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	721
627	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	438
197	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	178
174	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	77
49	Protective Insurance Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	31
(79)	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs	(161)
(219)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	42
(3,392)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,817
(4,050)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	5,751
(6,685)	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	6,217
(299)	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(475)
(296)	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	1,110
99	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	(335)
319	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,691
1,967	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	10,425
878	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	1,299
(75)	QAD Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(143)
49	QCR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	29
1,239	QTS Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	2,676
(128)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	(51)
(4)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)
(53)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(53)
105	Qualys Inc	Goldman Sachs	120
1,330	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	253
1,166	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs	222
(6,232)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	4,612

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,263)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	1,380
(1,187)	Quotient Ltd	Goldman Sachs	85
673	Qurate Retail Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(619)
3,157	Qurate Retail Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,904)
530	Qurate Retail Inc 'A'	Morgan Stanley	85
470	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
2,157	Radian Group Inc	Goldman Sachs	820
263	RadNet Inc	Goldman Sachs	85
863	Radware Ltd	Bank of America Merrill Lynch	656
530	Radware Ltd	Goldman Sachs	403
262	Ralph Lauren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(666)
251	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	(12)
629	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(31)
103	Rambus Inc	Goldman Sachs	(72)
299	Rapid7 Inc	Bank of America Merrill Lynch	733
391	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	838
(111)	Raven Industries Inc	Goldman Sachs	12
(1,180)	Rayonier Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,345)
(5,347)	Rayonier Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,096)
(114)	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(81)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	(220)
357	RealPage Inc	Goldman Sachs	518
(96)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(67)
(188)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Goldman Sachs	(132)
(612)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(184)
(1,830)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,289)
21	Redfin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16)
1,233	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	727
775	Regal Beloit Corp	Goldman Sachs	457
1,610	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	1,304
2,332	Regions Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	599
818	Regions Financial Corp	Goldman Sachs	184
1,082	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	81
(1,150)	Regis Corp	Goldman Sachs	310
92	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	406
278	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	1,226
454	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	540
(446)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,400)
(699)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(4,298)
(843)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(4,505)
129	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	64
(147)	Renewable Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	31
(46)	Renewable Energy Group Inc	Goldman Sachs	10
148	Repligen Corp	Bank of America Merrill Lynch	537
336	Repligen Corp	Goldman Sachs	1,220

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(89)	Republic Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(150)
(209)	Republic Services Inc	Goldman Sachs	(347)
(189)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	(291)
551	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs	(281)
(544)	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	27
(556)	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Goldman Sachs	28
(2,215)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(598)
(2,412)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(651)
564	Retrophin Inc	Goldman Sachs	446
(119)	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(244)
(288)	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(590)
(34)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(47)
125	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	Goldman Sachs	145
372	Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	464
575	Rexnord Corp	Goldman Sachs	729
(38)	RH	Bank of America Merrill Lynch	(413)
700	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	445
219	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	161
510	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	429
(393)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,796
(991)	RLI Corp	Goldman Sachs	4,529
13,949	RLJ Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,766
10,662	RLJ Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	5,232
13,410	RLJ Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	10,795
112	RMR Group Inc/The 'A'	Goldman Sachs	10
(74)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(235)
(54)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(172)
(809)	Roku Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,433)
(274)	Roku Inc	Goldman Sachs	(1,502)
569	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	2,134
(518)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(840)
(1,155)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	(2,943)
(292)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	(420)
(443)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(793)
(558)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	(999)
67	RPM International Inc	Bank of America Merrill Lynch	171
344	RPM International Inc	Goldman Sachs	435
269	RPT Realty (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	54
117	RPT Realty (Reit)	Goldman Sachs	23
(193)	RR Donnelley & Sons Co	Goldman Sachs	(37)
141	Rush Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	137
147	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
132	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	5

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(106)	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	69
(141)	Ryder System Inc	Goldman Sachs	(6)
4,004	Ryder System Inc	Morgan Stanley	4,565
(99)	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	(78)
131	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	295
1,455	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	3,274
1,719	S&P Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,576
1,829	S&P Global Inc	Goldman Sachs	3,804
1,742	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(418)
1,159	Sabra Health Care REIT Inc	Bank of America Merrill Lynch	308
1,441	Sabra Health Care REIT Inc	Goldman Sachs	954
468	Sabra Health Care REIT Inc	Morgan Stanley	291
(236)	Sage Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,133)
(94)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(585)
(154)	SailPoint Technologies Holding Inc	Goldman Sachs	(157)
2,267	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,053)
251	salesforce.com Inc	Goldman Sachs	76
5,360	salesforce.com Inc	Morgan Stanley	(2,986)
(1,585)	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,219)
(876)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs	(1,227)
(1,622)	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	(12,295)
425	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	44
4,682	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,306
169	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	232
(331)	Schneider National Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	156
(1,628)	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	765
(354)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(304)	Scholastic Corp	Goldman Sachs	(170)
(57)	Schweitzer-Mauduit International Inc	Bank of America Merrill Lynch	17
(241)	Schweitzer-Mauduit International Inc	Goldman Sachs	70
43	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	8
(143)	Scientific Games Corp/DE 'A'	Bank of America Merrill Lynch	360
(82)	Scientific Games Corp/DE 'A'	Goldman Sachs	207
103	Scotts Miracle-Gro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(510)
473	Scotts Miracle-Gro Co/The	Goldman Sachs	(1,314)
329	Scotts Miracle-Gro Co/The	Morgan Stanley	408
(7)	Seaboard Corp	Bank of America Merrill Lynch	209
(4)	Seaboard Corp	Goldman Sachs	128
(11)	SEACOR Holdings Inc	Goldman Sachs	5
(388)	Seagate Technology Plc	Goldman Sachs	(108)
207	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46)
69	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	(15)
259	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	269
(66)	Select Energy Services Inc 'A'	Goldman Sachs	(9)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,221	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,222
618	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs	1,125
105	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
227	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	93
(1,300)	SemGroup Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(261)
(1,314)	SemGroup Corp 'A'	Goldman Sachs	(198)
(1,325)	Sempra Energy	Bank of America Merrill Lynch	(2,236)
(577)	Sempra Energy	Goldman Sachs	(593)
(1,250)	Sempra Energy	Morgan Stanley	(1,588)
(465)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	65
(221)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	31
(681)	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(272)
(804)	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Goldman Sachs	129
(51)	Service Corp International/US	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(1,685)	Service Corp International/US	Goldman Sachs	(1,415)
(348)	Service Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	97
122	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	129
(678)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(258)
(299)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs	(114)
(599)	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	318
(1,725)	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	1,380
(65)	Shake Shack Inc 'A'	Morgan Stanley	(139)
(110)	Shenandoah Telecommunications Co	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(110)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs	(112)
660	Sherwin-Williams Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(6,541)
397	Sherwin-Williams Co/The	Goldman Sachs	(3,265)
428	Sherwin-Williams Co/The	Morgan Stanley	3,437
11	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	(14)
(91)	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	30
(328)	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	108
(110)	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(112)
771	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(146)
970	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	(165)
420	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(919)
798	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	(1,747)
340	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	1,272
523	Simon Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,244
83	Simon Property Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	270
1,177	Simon Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	3,825
(163)	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	(54)
126	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(387)
285	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(875)
28,945	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(289)
526	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	7
23,730	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	2,492

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
342	SiteOne Landscape Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75)
218	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	105
170	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10)
120	SkyWest Inc	Goldman Sachs	150
1,011	SL Green Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,967
745	SL Green Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	1,279
1,608	SL Green Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	2,770
(21,332)	Slack Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	2,347
(6,910)	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	898
(2,714)	SLM Corp	Morgan Stanley	516
(444)	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	253
(1,053)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	2,274
(568)	Smartsheet Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,149)
(21,633)	SmileDirectClub Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,988)
(2,024)	SmileDirectClub Inc	Goldman Sachs	(2,712)
(20,820)	SmileDirectClub Inc	Morgan Stanley	(20,820)
106	Snap-on Inc	Bank of America Merrill Lynch	20
723	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(1,453)
50	Snap-on Inc	Morgan Stanley	138
(608)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,010)
(294)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	(1,250)
(307)	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	138
(354)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	(630)
(828)	South Jersey Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(790)
(835)	South Jersey Industries Inc	Goldman Sachs	(700)
418	South State Corp	Goldman Sachs	1,101
(1,301)	Southern Co/The	Morgan Stanley	(185)
442	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
819	SP Plus Corp	Goldman Sachs	-
204	Spartan Motors Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
308	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	351
218	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	249
51	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	64
(407)	Spirit Airlines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(391)
(406)	Spirit Airlines Inc	Goldman Sachs	(390)
(217)	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	26
171	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	352
1,007	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	2,074
342	SPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	96
804	SPX Corp	Goldman Sachs	227
(108)	SPX FLOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	112
(57)	Square Inc 'A'	Goldman Sachs	(95)
(236)	Square Inc 'A'	Morgan Stanley	(373)
(832)	St Joe Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,244)
(1,599)	St Joe Co/The	Goldman Sachs	(2,407)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
4,342	STAG Industrial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,519
5,034	STAG Industrial Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,761
2,565	STAG Industrial Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,334
(95)	Stamps.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(220)
(77)	Stamps.com Inc	Goldman Sachs	(179)
(287)	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	620
(415)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(195)
(657)	State Auto Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(427)
(564)	State Auto Financial Corp	Goldman Sachs	(321)
1,491	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	89
194	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	12
(106)	Stemline Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(57)	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	(158)
(68)	Stepan Co	Goldman Sachs	39
(3,554)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,291)
(8,088)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	(14,316)
(6,352)	Stericycle Inc	Morgan Stanley	4,637
(44)	STERIS Plc	Goldman Sachs	(5)
(328)	Stewart Information Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	122
(195)	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs	70
685	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,416
2,068	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	4,473
(276)	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	(19)
(3,037)	STORE Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,245)
(2,564)	STORE Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,145)
(659)	STORE Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(428)
50	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	160
1,773	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	319
3,100	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	558
(287)	Sun Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,613)
(956)	Sun Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(6,090)
(237)	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	190
(367)	SunPower Corp	Goldman Sachs	294
(351)	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	251
2,705	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	129
6,887	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	276
2,139	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	791
(77)	Surmodics Inc	Bank of America Merrill Lynch	83
659	SVMK Inc	Bank of America Merrill Lynch	138
620	SVMK Inc	Goldman Sachs	130
188	Switch Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(68)
520	Switch Inc 'A'	Goldman Sachs	(187)
(37)	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(171)	Sykes Enterprises Inc	Goldman Sachs	(44)
(340)	Syneos Health Inc	Goldman Sachs	(1,150)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2	Synnex Corp	Bank of America Merrill Lynch	6
112	Synnex Corp	Goldman Sachs	308
1,292	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,277
157	Synopsys Inc	Goldman Sachs	369
649	Synopsys Inc	Morgan Stanley	4,335
9,078	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	908
3,395	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	339
1,802	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	378
24	Tabula Rasa HealthCare Inc	Goldman Sachs	52
47	Tactile Systems Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	427
227	Tactile Systems Technology Inc	Goldman Sachs	2,060
(1,580)	Tailored Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(503)	Tailored Brands Inc	Goldman Sachs	(20)
487	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(492)
101	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(102)
280	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	932
(812)	Tallgrass Energy LP 'A'	Goldman Sachs	230
(120)	Talos Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	128
(180)	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America Merrill Lynch	(896)
(294)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	(1,464)
(1,413)	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(1,159)
522	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(527)
222	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	(224)
728	Taubman Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,936)
527	Taubman Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,402)
91	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	52
270	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Goldman Sachs	154
427	TCF Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	598
2,709	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	2,591
228	TechTarget Inc	Bank of America Merrill Lynch	(397)
223	TechTarget Inc	Goldman Sachs	(388)
640	TEGNA Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
769	TEGNA Inc	Goldman Sachs	108
2,269	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,099
2,545	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	2,381
895	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(3,419)
297	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	48
4,222	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs	676
1,744	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	628
686	Tempur Sealy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(935)
1,517	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	(153)
1,224	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	599
162	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	339
(220)	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	114



保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(547)	Tennant Co	Goldman Sachs	284
237	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)
155	Teradata Corp	Goldman Sachs	(6)
1,453	Teradyne Inc	Goldman Sachs	(3,078)
178	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(178)
72	Terex Corp	Goldman Sachs	(72)
573	Terreno Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	865
(162)	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)
(576)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(344)
413	Third Point Reinsurance Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)
448	Third Point Reinsurance Ltd	Goldman Sachs	(9)
86	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80)
94	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(87)
(324)	Timken Co/The	Goldman Sachs	405
35	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(151)
205	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(882)
466	TiVo Corp	Bank of America Merrill Lynch	210
(2,233)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	(2,166)
(11,528)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(5,188)
(132)	Tootsie Roll Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	26
(849)	Toro Co/The	Morgan Stanley	(917)
(1,357)	Tower Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(136)
219	TPG RE Finance Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	15
134	TPG RE Finance Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	9
(55)	Trade Desk Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,235)
(791)	Trade Desk Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(18,225)
(2,356)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,668)
(3,625)	Transocean Ltd	Goldman Sachs	(508)
(12,198)	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(3,171)
1,353	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	1,407
1,243	TransUnion	Goldman Sachs	1,293
1,517	TransUnion	Morgan Stanley	4,109
(463)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	250
(431)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	232
(27)	Tricida Inc	Bank of America Merrill Lynch	(176)
(106)	Tricida Inc	Goldman Sachs	(691)
(89)	TriMas Corp	Bank of America Merrill Lynch	1
(1,491)	TriMas Corp	Goldman Sachs	15
(1,167)	Trinity Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	117
(2,695)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	269
(319)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	64
3,711	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,097)
3,864	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs	(3,835)
1,137	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	694
1,366	TriState Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	160

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,020	TriState Capital Holdings Inc	Goldman Sachs	92
(1,270)	Triton International Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	(673)
(121)	Triumph Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	113
(1,015)	Tronox Holdings Plc 'A'	Goldman Sachs	(219)
82	Trupanion Inc	Bank of America Merrill Lynch	157
438	Trupanion Inc	Goldman Sachs	841
(1,288)	Trustmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	412
(207)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	66
74	TTEC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	107
109	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	157
(523)	Tupperware Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	84
(1,495)	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	239
(16)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(81)
(237)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,204)
(53)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(148)
(2,104)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	905
(68)	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	29
(1,692)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,905)
(1,458)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs	(4,230)
(3,995)	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(1,079)
(333)	Ubiquiti Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,711)
(250)	Ubiquiti Inc	Goldman Sachs	(2,035)
(855)	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	(2,326)
130	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	422
208	UMB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	289
864	UMB Financial Corp	Goldman Sachs	1,470
(243)	UMH Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(207)
(286)	UMH Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(243)
2,181	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	316
2,554	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs	407
1,788	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	45
(98)	Unifi Inc	Bank of America Merrill Lynch	38
(74)	Unifi Inc	Goldman Sachs	29
79	UniFirst Corp/MA	Bank of America Merrill Lynch	117
119	UniFirst Corp/MA	Goldman Sachs	176
(1,359)	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	457
(364)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	87
(878)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	(79)
(289)	Unit Corp	Goldman Sachs	19
(81)	United Fire Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	10
308	United Insurance Holdings Corp	Goldman Sachs	15
(223)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248)
69	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20)
310	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(90)
(152)	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,049)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(152)	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs	(871)
(1,817)	United States Steel Corp	Goldman Sachs	273
192	United Technologies Corp	Goldman Sachs	3
37	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	87
746	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	1,761
(3,247)	Uniti Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,802
(984)	Uniti Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	546
(75)	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(302)	Unitil Corp	Goldman Sachs	(296)
(146)	Universal Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	(101)
(260)	Universal Corp/VA	Goldman Sachs	(179)
(441)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Goldman Sachs	(996)
824	Univest Corp of Pennsylvania	Bank of America Merrill Lynch	305
1,159	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	476
4,158	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	5,073
3,213	Unum Group	Goldman Sachs	3,920
7,122	Unum Group	Morgan Stanley	5,057
60	Upland Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	85
60	Upland Software Inc	Goldman Sachs	85
686	Urban Edge Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	89
2,300	Urban Edge Properties (Reit)	Goldman Sachs	337
(293)	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,611
(301)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	1,655
(196)	UroGen Pharma Ltd	Goldman Sachs	(949)
(134)	US Concrete Inc	Bank of America Merrill Lynch	303
(132)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(201)
(78)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(119)
(395)	Valaris Plc	Goldman Sachs	28
561	Valley National Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(115)
(344)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(186)
(399)	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(215)
374	Valvoline Inc	Goldman Sachs	(78)
(275)	Varex Imaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	14
(904)	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(1,006)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(1,167)
(132)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs	207
1,369	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,066)
550	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,694)
(48)	Veoneer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24)
(297)	Veoneer Inc	Goldman Sachs	(146)
107	Veracyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	362
88	Veracyte Inc	Goldman Sachs	297
210	Vericel Corp	Bank of America Merrill Lynch	15
137	Vericel Corp	Goldman Sachs	10
208	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
97	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	(25)
245	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	564
143	VeriSign Inc	Goldman Sachs	381
199	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
1,008	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	907
347	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	139
(107)	Verso Corp 'A'	Goldman Sachs	45
2,278	Viacom Inc 'B'	Morgan Stanley	1,002
(20)	ViaSat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33)
(178)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	(297)
(401)	Vicor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(648)
(147)	Vicor Corp	Goldman Sachs	(384)
(247)	ViewRay Inc	Goldman Sachs	(138)
(317)	Viking Therapeutics Inc	Goldman Sachs	197
150	Virtus Investment Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
119	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	30
1,564	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	6,381
5,475	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	23,980
(2,517)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(932)
(5,699)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	(2,108)
(1,492)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(1,253)
(180)	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	25
(83)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	12
629	Vivint Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	359
219	Vonage Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	31
774	Vonage Holdings Corp	Goldman Sachs	257
(24)	VSE Corp	Goldman Sachs	(39)
403	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	1,693
2,012	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,072
822	Wabash National Corp	Goldman Sachs	493
589	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(430)
274	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	(200)
(1,629)	Walmart Inc	Morgan Stanley	(700)
(1,539)	Walt Disney Co/The - CDI	Bank of America Merrill Lynch	(10,465)
(325)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(433)
(1,639)	Washington Prime Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	426
(427)	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(231)
(786)	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(424)
(2,240)	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,149)
(2,655)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	(2,056)
(812)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(1,811)
(76)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(369)
(73)	Waters Corp	Goldman Sachs	(420)
144	Watsco Inc	Bank of America Merrill Lynch	52

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
173	Watsco Inc	Goldman Sachs	63
39	Watsco Inc	Morgan Stanley	90
(332)	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs	(936)
(43)	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(175)
(134)	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	(508)
(145)	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	(220)
(75)	WD-40 Co	Bank of America Merrill Lynch	(226)
(26)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(181)
1,644	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	855
2,468	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	1,283
4,687	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	4,781
558	Weis Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(714)
282	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	(361)
781	Welltower Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,677
121	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	129
1,667	Wendy's Co/The	Goldman Sachs	1,784
5,266	Westrock Co	Morgan Stanley	8,057
(700)	Westwood Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	112
(498)	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	80
(334)	WEX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,064)
(740)	WEX Inc	Goldman Sachs	(2,311)
(20)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(247)
(201)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	(3,224)
76	WillScot Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
442	Wingstop Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,237
369	Wingstop Inc	Goldman Sachs	1,748
1,245	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,279
989	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	1,765
56	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	49
578	WisdomTree Investments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127)
381	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	13
65	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(15)
147	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	(5)
55	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	265
208	Woodward Inc	Goldman Sachs	780
43	Woodward Inc	Morgan Stanley	262
543	Workday Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,382
194	Workday Inc 'A'	Goldman Sachs	2,407
450	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	2,983
90	Workiva Inc	Bank of America Merrill Lynch	74
112	Workiva Inc	Goldman Sachs	92
(152)	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	11
(123)	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	9
(2,220)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,837)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(80)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Goldman Sachs	(321)
(160)	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	(286)
(7,366)	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,989
(15,072)	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	4,070
(18,770)	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	(1,126)
(343)	WW International Inc	Goldman Sachs	(2,603)
695	Wyndham Destinations Inc	Bank of America Merrill Lynch	687
963	Wyndham Destinations Inc	Goldman Sachs	1,013
(5,693)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,175)
(3,100)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs	(8,203)
(409)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(425)
(2,069)	Xerox Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	186
(1,208)	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	109
(735)	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	154
(203)	Xperi Corp	Bank of America Merrill Lynch	37
82	XPO Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	39
269	XPO Logistics Inc	Goldman Sachs	157
117	XPO Logistics Inc	Morgan Stanley	95
785	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	204
330	Yelp Inc	Goldman Sachs	63
1,728	Yelp Inc	Morgan Stanley	(795)
184	YETI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	385
140	Yext Inc	Bank of America Merrill Lynch	94
1,013	Yext Inc	Goldman Sachs	679
29	York Water Co/The	Bank of America Merrill Lynch	53
(2,717)	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	1,277
1,605	Zoetis Inc	Goldman Sachs	5,120
5,134	Zoetis Inc	Morgan Stanley	6,674
(149)	Zogenix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(358)
(197)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	(473)
(2,583)	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,435)
(1,722)	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,957)
(1,699)	Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,512)
5,215	Zynga Inc 'A'	Goldman Sachs	(130)
7,741	Zynga Inc 'A'	Morgan Stanley	1,277
			<u>(385,611)</u>
合計			<u>(422,713)</u>

\* 当証券は投資運用会社と協議の上で評価されている。注記2(a)に詳述のとおり、当証券は会計期間末現在で公正価値評価、または算定が中止されている。

0.5米ドル未満の金額は端数切捨てにより0と表示されている。

## 先物取引 2019年11月30日現在

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
26	EUR	Amsterdam Index	2019年12月	12,676
(3)	EUR	CAC 40 Index	2019年12月	(913)
(1)	EUR	DAX Index	2019年12月	(571)
7	USD	E-Mini S&P 500 Index	2019年12月	3,977
(56)	GBP	FTSE 100 Index	2019年12月	(59,773)
(7)	EUR	FTSE MIB Index	2019年12月	7,932
4	HKD	Hang Seng Index	2019年12月	(17,469)
51	EUR	IBEX 35 Index	2019年12月	4,567
20	SGD	MSCI Singapore Index	2019年12月	(2,841)
90	SEK	OMX Stockholm 30 Index	2019年12月	(67)
(37)	CAD	S&P/TSX 60 Index	2019年12月	(153,942)
48	AUD	SPI 200 Index	2019年12月	136,242
2	JPY	Topix Index	2019年12月	(845)
合計				(71,027)

## 買建オプション 2019年11月30日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現純評価益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
152	プット	E-Mini S&P 500 Index	HSBC	USD 3,050.00	20/12/2019	(182,932)	155,040
合計						(182,932)	155,040

## 売建オプション 2019年11月30日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現純評価益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(152)	プット	E-Mini S&P 500 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 3,000.00	20/12/2019	124,944	(95,608)
合計						124,944	(95,608)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2019年11月30日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/ (損)(米ドル)
AUD	2,142,000	USD	1,460,080	Citibank	19/12/2019	(10,354)
AUD	1,689,000	USD	1,144,130	Deutsche Bank	19/12/2019	(999)
CAD	2,109,000	USD	1,587,973	Deutsche Bank	19/12/2019	(1,658)
CAD	1,411,000	USD	1,067,696	HSBC	19/12/2019	(6,391)
CAD	377,000	USD	284,022	JP Morgan	19/12/2019	(456)
CHF	1,741,000	EUR	1,583,758	Deutsche Bank	19/12/2019	(2,861)
CHF	5,525,000	EUR	5,031,875	JP Morgan	19/12/2019	(15,553)
EUR	3,379,250	SEK	36,032,000	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2019	(56,538)
EUR	2,330,315	SEK	24,986,000	Goldman Sachs	19/12/2019	(53,511)
EUR	1,863,182	USD	2,058,188	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	(7,005)
EUR	4,286,000	USD	4,722,079	Deutsche Bank	19/12/2019	(1,178)
EUR	1,411,375	USD	1,565,733	JP Morgan	19/12/2019	(11,146)
GBP	1,641,000	USD	2,120,380	Morgan Stanley	19/12/2019	(1,032)
JPY	192,998,000	USD	1,763,561	Deutsche Bank	19/12/2019	171
NOK	7,524,000	EUR	744,528	Deutsche Bank	19/12/2019	(1,476)
NOK	7,781,000	EUR	764,246	Goldman Sachs	19/12/2019	4,766
NOK	22,323,000	EUR	2,205,566	JP Morgan	19/12/2019	(658)
NOK	2,562,000	EUR	253,650	State Street Bank & Trust Company	19/12/2019	(646)
NZD	1,129,000	USD	724,942	Deutsche Bank	19/12/2019	(97)
NZD	852,000	USD	546,198	Goldman Sachs	19/12/2019	806
SEK	8,055,000	EUR	764,786	Deutsche Bank	19/12/2019	2,340
SGD	140,000	USD	102,932	BNP Paribas	19/12/2019	(536)
USD	371,540	AUD	547,000	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2019	1,325
USD	350,415	AUD	513,000	State Street Bank & Trust Company	19/12/2019	3,212
USD	1,368,083	CAD	1,821,000	State Street Bank & Trust Company	19/12/2019	(1,609)
USD	106,442	EUR	96,426	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	285
USD	878,231	EUR	793,000	JP Morgan	19/12/2019	4,765
USD	525,843	GBP	409,000	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2019	(2,379)
USD	4,097,934	GBP	3,165,043	Citibank	19/12/2019	10,289
USD	1,057,764	GBP	824,000	JP Morgan	19/12/2019	(6,430)
USD	317,145	JPY	34,401,000	JP Morgan	19/12/2019	2,768
USD	1,208,914	JPY	131,174,000	Morgan Stanley	19/12/2019	10,167
USD	460,702	NZD	717,000	Goldman Sachs	19/12/2019	371
USD	1,838,473	NZD	2,861,000	UBS	19/12/2019	1,642
						(139,606)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	73,992,093	USD	81,736,021	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	(277,887)
USD	618,618	EUR	559,196	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	2,996
						(274,891)



## 未決済先渡為替予約 2019年11月30日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/ (損)(米ドル)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	515,539	USD	662,164	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	3,443
USD	3,047	GBP	2,363	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	(5)
						3,438
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	321,227	USD	33,113	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	560
USD	41	SEK	394	State Street Bank & Trust Company	13/12/2019	(1)
						559
合計						(410,500)

## 業種別内訳 2019年11月30日現在

	純資産比率(%)
政府	84.05
投資有価証券 - 時価	84.05
その他の純資産	15.95
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2020年7月末現在)

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

資産総額	83,524,938円
負債総額	30,575円
純資産総額( - )	83,494,363円
発行済数量	88,958,261口
1単位当たり純資産額( / )	0.9386円

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

資産総額	872,420,768円
負債総額	326,326円
純資産総額( - )	872,094,442円
発行済数量	931,503,058口
1単位当たり純資産額( / )	0.9362円

(参考情報)

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

資産総額	953,301,830円
負債総額	0円
純資産総額( - )	953,301,830円
発行済数量	847,861,990口
1単位当たり純資産額( / )	1.1244円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等  
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期  
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典  
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容  
譲渡制限は設けておりません。

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

6 受益権の譲渡  
投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

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

8 受益権の再分割  
委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金  
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

## 10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

##### (2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

###### <株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行ないます。

###### <取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### <エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

###### 投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

###### 運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行ないます。

###### ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行ないます。

###### リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

投信法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、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2020年7月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	165	8,628,856
単位型株式投資信託	28	253,577
合計	193	8,882,434

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)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」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

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33期事業年度(自2019年1月1日 至2019年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### 3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

		第32期 (2018年12月31日現在)	第33期 (2019年12月31日現在)
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		23,891	20,388
立替金		2	26
前払費用		151	175
未収入金	2	11	30
未収委託者報酬		1,588	1,696
未収運用受託報酬		2,291	2,268
未収収益	2	1,402	1,832
その他流動資産		18	0
流動資産計		29,359	26,418
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物附属設備	1	1,484	1,240
器具備品	1	380	475
有形固定資産計		1,864	1,716
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		8	5
無形固定資産計		8	5
<b>投資その他の資産</b>			
投資有価証券		11	49
長期差入保証金		1,119	1,120
前払年金費用		696	800
長期前払費用		27	45
繰延税金資産		848	824
投資その他の資産計		2,702	2,839
固定資産計		4,575	4,561
資産合計		33,935	30,980



	第32期 (2018年12月31日現在)	第33期 (2019年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	97	94
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	515	487
その他未払金	1,184	985
未払費用	2	
未払消費税等	97	117
未払法人税等	440	363
為替予約	3	-
前受金	78	97
賞与引当金	1,939	2,017
役員賞与引当金	142	139
早期退職慰労引当金	42	10
流動負債計	5,661	5,493
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	60	67
資産除去債務	781	782
固定負債計	842	850
負債合計	6,503	6,344
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	17,127	14,330
利益剰余金合計	17,464	14,666
株主資本合計	27,432	24,634
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	0	1
評価・換算差額等合計	0	1
純資産合計	27,431	24,636
負債・純資産合計	33,935	30,980

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第32期 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	第33期 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,639	5,643
運用受託報酬	1	8,523	7,545
その他営業収益	1	13,511	13,290
営業収益計		27,674	26,480
営業費用			
支払手数料		1,856	1,632
広告宣伝費		191	167
調査費			
調査費		363	381
委託調査費	1	4,164	3,587
調査費計		4,528	3,968
委託計算費		84	82
営業雑経費			
通信費		59	53
印刷費		11	82
諸会費		34	43
営業雑経費計		106	178
営業費用計		6,767	6,029
一般管理費			
給料			
役員報酬		406	482
給料・手当		4,213	4,441
賞与		2,359	2,343
給料計		6,979	7,268
退職給付費用		275	308
福利厚生費		940	977
事務委託費	1	2,568	2,339
交際費		66	57
寄付金		3	2
旅費交通費		238	233
租税公課		245	257
不動産賃借料		804	875
水道光熱費		72	76
固定資産減価償却費		315	404
のれん償却額		42	-
資産除去債務利息費用		3	0
諸経費		424	312
一般管理費計		12,980	13,114
営業利益		7,926	7,335

	第32期 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	第33期 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
営業外収益		
その他	1	1
営業外収益計	1	1
営業外費用		
為替差損	26	32
固定資産除却損	-	3
その他	-	0
営業外費用計	26	36
経常利益	7,901	7,300
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	84	36
特別損失計	84	36
税引前当期純利益	7,817	7,263
法人税、住民税及び事業税	2,491	2,338
法人税等調整額	61	22
当期純利益	5,387	4,902

## (3)【株主資本等変動計算書】

第32期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等			純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2018年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044
当期変動額											
当期純利益						5,387	5,387	5,387			5,387
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	5,387	5,387	5,387	0	0	5,387
2018年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431

第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等			純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2019年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						4,902	4,902	4,902			4,902
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,797	2,797	2,797	1	1	2,795
2019年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636

## 注 記 事 項

## 【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
  - 有価証券
    - 其他有価証券
      - 時価のあるもの
        - 決算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、移動平均法により算定)を採用しております。
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法
  - 時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却方法
  - (1) 有形固定資産
    - 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。
  - (2) 無形固定資産
    - 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、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。
    - のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間(5～9年)に基づく定額法によっております。
4. 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金の計上方法
    - 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 退職給付引当金の計上方法
    - 旧退職金制度
      - 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。
    - 確定拠出年金制度
      - 確定拠出年金制度(DC)による退職年金制度を有しております。
    - 確定給付年金制度
      - キャッシュ・バランス型の年金制度(CB)の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。
      - 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。
      - 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により費用処理しております。
      - 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(9年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

## (3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

**(未適用の会計基準等)**

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018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 2018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とき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12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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

**(貸借対照表関係)**

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
建物附属設備	1,525 百万円	1,769 百万円
器具備品	950 百万円	1,104 百万円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
未収入金	- 百万円	3 百万円
未収収益	554 百万円	917 百万円
未払金	1,168 百万円	969 百万円
未払費用	385 百万円	445 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

**(損益計算書関係)**

## 1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
その他営業収益	5,680 百万円	5,554 百万円
委託調査費	704 百万円	698 百万円
事務委託費	864 百万円	954 百万円
運用受託報酬	149 百万円	225 百万円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 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3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日



## (金融商品関係)

## 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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

## 前事業年度 (2018年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	23,891	23,891	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	1,588	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	2,291	-
(4) 未収収益	1,402	1,402	-
(5) 長期差入保証金	1,119	1,112	6
資産計	30,293	30,287	6
(1) 未払手数料	515	515	-
(2) 未払費用	1,039	1,039	-
負債計	1,554	1,554	-

## 当事業年度 (2019年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,832	1,832	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	27,306	27,302	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	1,102	1,102	-
負債計	1,590	1,590	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

## (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

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います。

## (5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

## (1) 未払手数料、(2) 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います。

## (注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

## 前事業年度（2018年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	23,891	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	-	-	-
(4) 未収収益	1,402	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	56	11
合計	29,174	1,051	56	11

## 当事業年度（2019年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,832	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	26,186	1,051	57	11

## (有価証券関係)

前事業年度 (2018年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	11	12	0
合計		11	12	0

当事業年度 (2019年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	49	47	1
合計		49	47	1

## (退職給付関係)

前事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 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

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,832
勤務費用	269
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	11
退職給付の支払額	138
過去勤務費用の発生額	47
退職給付債務の期末残高	1,934

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
年金資産の期首残高	2,621
期待運用収益	23
数理計算上の差異の発生額	113
事業主からの拠出額	303
退職給付の支払額	138
年金資産の期末残高	2,696

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,874
年金資産	2,696
非積立型制度の退職給付債務	821
	60
未積立退職給付債務	761
未認識数理計算上の差異	73
未認識過去勤務費用	52
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635
退職給付引当金	60
前払年金費用	696
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
勤務費用	269
利息費用	7
期待運用収益	23
数理計算上の差異の費用処理額	44
過去勤務費用の処理額	8
確定給付制度に係る退職給付費用合計	200
特別退職金	84
合計	285

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券77%、株式20%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円でありました。

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 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

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,934
勤務費用	290
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	14
退職給付の支払額	204
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,047

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
年金資産の期首残高	2,696
期待運用収益	26
数理計算上の差異の発生額	132
事業主からの拠出額	328
退職給付の支払額	204
年金資産の期末残高	2,979

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2019年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,979
年金資産	2,979
非積立型制度の退職給付債務	999
	67
未積立退職給付債務	931
未認識数理計算上の差異	157
未認識過去勤務費用	41
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732
退職給付引当金	67
前払年金費用	800
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
勤務費用	290
利息費用	11
期待運用収益	26
数理計算上の差異の費用処理額	33
過去勤務費用の処理額	10
確定給付制度に係る退職給付費用合計	231
特別退職金	36
合計	267

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2019年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券76%、株式21%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円でありました。

## (税効果会計関係)

## 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)	
	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	167	191
賞与引当金	591	617
資産除去債務	239	239
未払事業税	83	72
早期退職慰労引当金	13	3
退職給付引当金	18	20
有形固定資産	3	1
その他	96	45
繰延税金資産合計	1,213	1,191
繰延税金負債		
退職給付引当金	213	245
資産除去債務に対応する除去費用	152	121
その他	-	0
繰延税金負債合計	365	366
繰延税金資産の純額	848	824

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2018年12月31日)	当事業年度 (2019年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	848	824

## 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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2018年12月31日)		当事業年度 (2019年12月31日)	
法定実効税率	30.9	%	30.6	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0		1.9	
損金不算入ののれん償却額	0.2		-	
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.1		-	
所得拡大促進税制による税額控除	1.9		-	
その他	0.8		0.0	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.1	%	32.5	%



**(資産除去債務関係)**

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間約5年と見積り、割引率は0.16%~0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
期首残高	262	781
有形固定資産の取得に伴う増加額	75	-
見積りの変更による増加額	440	-
時の経過による調整額	3	0
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	781	782

**(デリバティブ取引関係)**

前事業年度 (2018年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	164	-	3	3
	合計	164	-	3	3

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	79	-	0	0
	買建 英債券	0	-	0	0
合計		79	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

**(セグメント情報等)**

前事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

## 1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,639	8,523	13,511	27,674

## (2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
13,237	11,293	3,143	27,674

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,830	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,458	投資運用業

## 3. 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

該当事項はありません。

## 4. 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

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,643	7,545	13,290	26,480

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
12,538	11,197	2,744	26,480

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,779	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,314	投資運用業

3. 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

該当事項はありません。

4. 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

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	149	未収収益	554
							受入 手数料	5,680		
							委託 調査費	704	未払費用	385
							事務 委託費	864	その他未払金	165
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	その他未払金	1,002

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	225	未収収益	917
							受入 手数料	5,554		
							委託 調査費	698	未払費用	445
							事務 委託費	954	その他未払金	74
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	未収入金	3
									その他未払金	894

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

## (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,458	未収収益	330
							委託調査費	37	未払費用	4
							事務委託費	8		

当事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,314	未収収益	360
							委託調査費	145	未払費用	9
							事務委託費	28		

## (注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

## (1) 親会社情報

- ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)
- ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)
- ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

## (1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
1株当たり純資産額	1,828,761 円 92 銭	1,642,418 円 94 銭
1株当たり当期純利益金額	359,180 円 40 銭	326,833 円 15 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、潜在株式が存在し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	前事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)	当事業年度 (自 2019年 1月 1日 至 2019年12月31日)
当期純利益 (百万円)	5,387	4,902
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)	5,387	4,902
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2019年1月1日 至2019年12月31日)を対象としております。

## 【中間財務諸表】

### 1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1977年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

### 2．監査証明について

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、中間会計期間(自2020年1月1日 至2020年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

### 3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

	中間会計期間末 (2020年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	14,477
立替金		20
前払費用		189
未収入金		6
未収委託者報酬		1,585
未収運用受託報酬		1,640
未収収益		829
為替予約		1
流動資産計		18,750
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,120
器具備品	1	518
有形固定資産計		1,638
無形固定資産		
ソフトウェア		7
無形固定資産計		7
投資その他の資産		
投資有価証券		36
長期差入保証金		1,119
前払年金費用		849
長期前払費用		36
繰延税金資産		481
投資その他の資産計		2,523
固定資産計		4,169
資産合計		22,920

(単位:百万円)

中間会計期間末  
(2020年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	117
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	418
その他未払金	522
未払費用	672
未払消費税等	150
未払法人税等	279
前受金	26
賞与引当金	883
役員賞与引当金	70
流動負債計	3,221
固定負債	
退職給付引当金	68
資産除去債務	783
固定負債計	851
負債合計	4,073
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	8,543
利益剰余金合計	8,880
株主資本合計	18,848
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	1
評価・換算差額等合計	1
純資産合計	18,846
負債・純資産合計	22,920



## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	2,714
運用受託報酬	3,593
その他営業収益	6,146
営業収益計	12,454
営業費用	
支払手数料	695
広告宣伝費	46
調査費	
調査費	181
委託調査費	1,687
調査費計	1,869
委託計算費	39
営業雑経費	
通信費	29
印刷費	45
諸会費	22
営業雑経費計	98
営業費用計	2,749
一般管理費	
給料	
役員報酬	425
給料・手当	2,334
賞与	1,196
給料計	3,956
退職給付費用	165
福利厚生費	498
事務委託費	1,118
交際費	11
旅費交通費	29
租税公課	137
不動産賃借料	457
水道光熱費	28
固定資産減価償却費	214
資産除去債務利息費用	0
諸経費	155
一般管理費計	6,775
営業利益	2,929

(単位：百万円)

	中間会計期間
	(自 2020年1月1日
	至 2020年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	0
為替差益	17
雑益	0
営業外収益計	18
経常利益	2,947
税引前中間純利益	2,947
法人税、住民税及び事業税	690
法人税等調整額	344
中間純利益	1,913

## (3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2020年1月1日 至 2020年6月30日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価 差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	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	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当中間期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
中間純利益						1,913	1,913	1,913			1,913
株主資本以外の項目の当 中間期変動額(純額)									2	2	2
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,786	5,786	5,786	2	2	5,789
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	8,543	8,880	18,848	1	1	18,846

## 注 記 事 項

## (重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算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、移動平均法により算定）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、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>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。 確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。 確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。 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（9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または費用から控除することとしております。</p> <p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>

項 目	中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
6. 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>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

**(会計方針の変更)**

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日
<p>(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更)</p> <p>当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示していましたが、グループ会社間でのマスター・ネットリング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示する方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当中間会計期間から相殺表示する方法へ変更しております。</p>

**(中間貸借対照表関係)**

中間会計期間末 2020年6月30日						
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物附属設備</td> <td style="text-align: right;">1,889百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,197百万円</td> </tr> </table>	建物附属設備	1,889百万円	器具備品	1,197百万円		
建物附属設備	1,889百万円					
器具備品	1,197百万円					
<p>2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">当座貸越極度額</td> <td style="text-align: right;">1,000百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">借入実行残高</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">差引額</td> <td style="text-align: right;">1,000百万円</td> </tr> </table>	当座貸越極度額	1,000百万円	借入実行残高	-	差引額	1,000百万円
当座貸越極度額	1,000百万円					
借入実行残高	-					
差引額	1,000百万円					

## (中間損益計算書関係)

		中間会計期間	
		自 2020年1月 1日	至 2020年6月30日
1	減価償却実施額		
	有形固定資産		213百万円
	無形固定資産		1百万円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

		中間会計期間			
		自 2020年1月 1日	至 2020年6月30日		
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数	
発行済株式					
普通株式	15,000	-	-	15,000	
合計	15,000	-	-	15,000	
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。					
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。					
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
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月31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後となるもの 該当事項はありません。					

## (金融商品関係)

中間会計期間  
自 2020年1月 1日  
至 2020年6月30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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年6月30日(中間期の決算日)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、次のとおりです。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	14,477	14,477	-
未収委託者報酬	1,585	1,585	-
未収運用受託報酬	1,640	1,640	-
未収収益	829	829	-
投資有価証券 その他有価証券	36	36	-
長期差入保証金	1,119	1,117	2
資産計	19,689	19,686	2
未払手数料	418	418	-
未払費用	672	672	-
負債計	1,091	1,091	-
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されていない もの	1	1	-
デリバティブ計	1	1	-

## (注)

## 金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

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います。

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっています。

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日
<p>長期差入保証金</p> <p>事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。</p> <p>但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。</p> <p>未払手数料、未払費用</p> <p>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います。</p> <p>デリバティブ取引</p> <p>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、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。</p>

## (有価証券関係)

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日																				
<p>その他有価証券</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 15%;">種類</th> <th style="width: 15%;">中間貸借対照表 計上額</th> <th style="width: 15%;">取得原価</th> <th style="width: 15%;">差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの</td> <td>その他 投資信託</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの</td> <td>その他 投資信託</td> <td style="text-align: center;">35</td> <td style="text-align: center;">37</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">合計</td> <td></td> <td style="text-align: center;">36</td> <td style="text-align: center;">38</td> <td style="text-align: center;">1</td> </tr> </tbody> </table>		種類	中間貸借対照表 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	その他 投資信託	1	1	0	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	35	37	1	合計		36	38	1
	種類	中間貸借対照表 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	その他 投資信託	1	1	0																
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	35	37	1																
合計		36	38	1																

## (資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日								
<p>資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの</p> <p>1. 当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。</p> <p>2. 当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間5年と見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。</p> <p>3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">期首残高</td> <td style="text-align: right;">782 百万円</td> </tr> <tr> <td>有形固定資産の取得に伴う増加額</td> <td style="text-align: right;">- 百万円</td> </tr> <tr> <td>時の経過による調整額</td> <td style="text-align: right;">0 百万円</td> </tr> <tr> <td>中間会計期間末残高</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">783 百万円</td> </tr> </table>	期首残高	782 百万円	有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円	時の経過による調整額	0 百万円	中間会計期間末残高	783 百万円
期首残高	782 百万円							
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円							
時の経過による調整額	0 百万円							
中間会計期間末残高	783 百万円							



## (セグメント情報等)

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日				
1. セグメント情報 当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。				
2. 関連情報				
(1) 製品及びサービスに関する情報				
(単位：百万円)				
	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	2,714	3,593	6,146	12,454
(2) 地域に関する情報				
売上高				
(単位：百万円)				
日本	北米	その他	合計	
5,978	5,132	1,343	12,454	
(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。				
有形固定資産				
本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。				
(3) 主要な顧客に関する情報				
営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。				
(単位：百万円)				
相手先	営業収益	関連する セグメント名		
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	2,637	投資運用業		
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	1,436	投資運用業		

## (デリバティブ取引関係)

中間会計期間 自 2020年1月 1日 至 2020年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連					
(単位：百万円)					
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建 米ドル	208	-	1	1
合計		208	-	1	1
(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。					

**(1株当たり情報)**

	中間会計期間
	自 2020年1月 1日
	至 2020年6月30日
1株当たり純資産額	1,256,452円20銭
1株当たり中間純利益	127,565円16銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	1,913百万円
1株当たり中間純利益の算定に	
用いられた普通株式に係る中間純利益	1,913百万円
期中平均株式数	15,000株

**(重要な後発事象)**

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

## 5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行ないました。
2007年12月27日	事業を営むこと目的を変更するため、定款変更を行ないました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行ないました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行ないました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行ないました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行ないました。
2013年10月5日	MCPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行ないました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行ないました。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ・名称                   みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額           247,369百万円(2020年3月末現在)
- ・事業の内容            : 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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

#### <参考:再信託受託会社の概要>

- ・名称                   : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額           : 51,000百万円(2020年7月末現在)
- ・事業の内容            : 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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的        : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託会社から再信託受託会社(株式会社日本カストディ銀行)へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2020年3月末現在)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	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。

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

受託会社(受託者)として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行いません。

#### (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行いません。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

2020年4月10日

有価証券報告書、有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2020年2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	田中素子
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中島紀子
--------------------	-------	------

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第33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、ブラックロック・ジャパン株式会社の2019年12月31日現在の財政状態並びに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、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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2020年9月9日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

## 監査意見

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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の2020年1月16日から2020年7月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の2020年7月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。



監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

ブラックロック・ジャパン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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2020年9月9日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

## 監査意見

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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の2020年1月16日から2020年7月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の2020年7月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

ブラックロック・ジャパン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. XBRL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

2020年8月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山	田	信	之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中	島	紀	子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（2020年1月1日から2020年6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、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年6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（2020年1月1日から2020年6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、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. XBR L データは監査の対象には含まれていません。