

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年12月23日提出
【計算期間】	第2期(自 2019年9月25日至 2020年9月23日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 安倍 秀雄
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
追加型投信	内外	その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

内外

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

資産複合

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

2) 属性区分

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般	年1回	グローバル (含む日本)		
大型株 中小型株	年2回	日本		
債券 一般	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ()
公債	年6回 (隔月)	欧州		
社債	年12回 (毎月)	アジア		
その他債券 クレジット属性 ()	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし
その他資産 ()		アフリカ		
資産複合 (その他資産(投資 信託証券(株式、 不動産投信、その 他資産(株価指数 先物取引、国債先 物取引)))		中近東 (中東)		
資産配分固定型		エマージング		
資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

年1回

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

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

年1回、決算を行ないます。

■毎年9月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

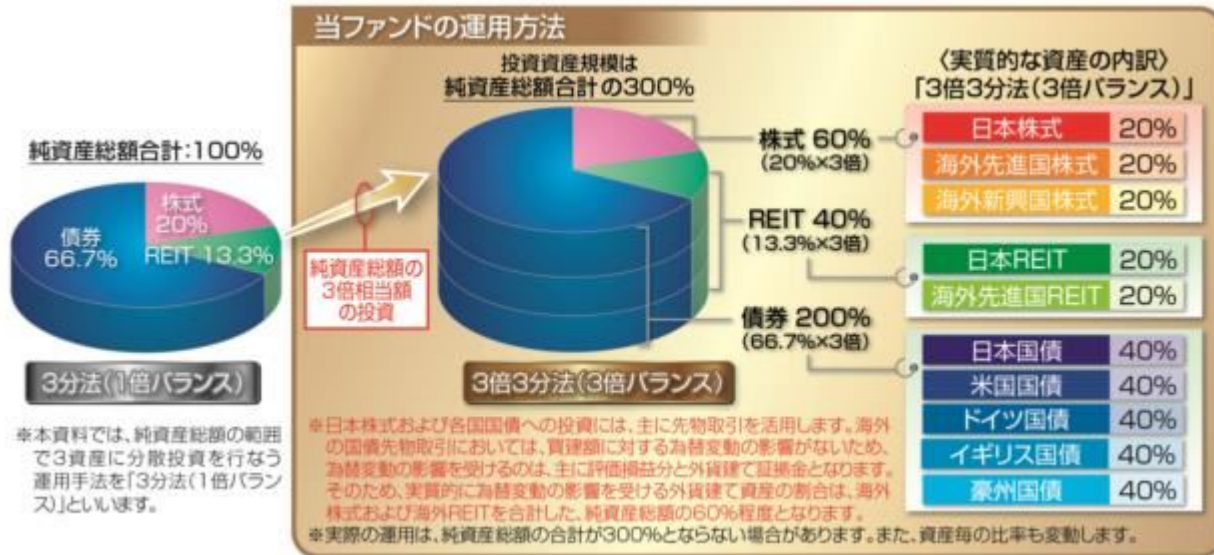
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



※上記はイメージ図です。

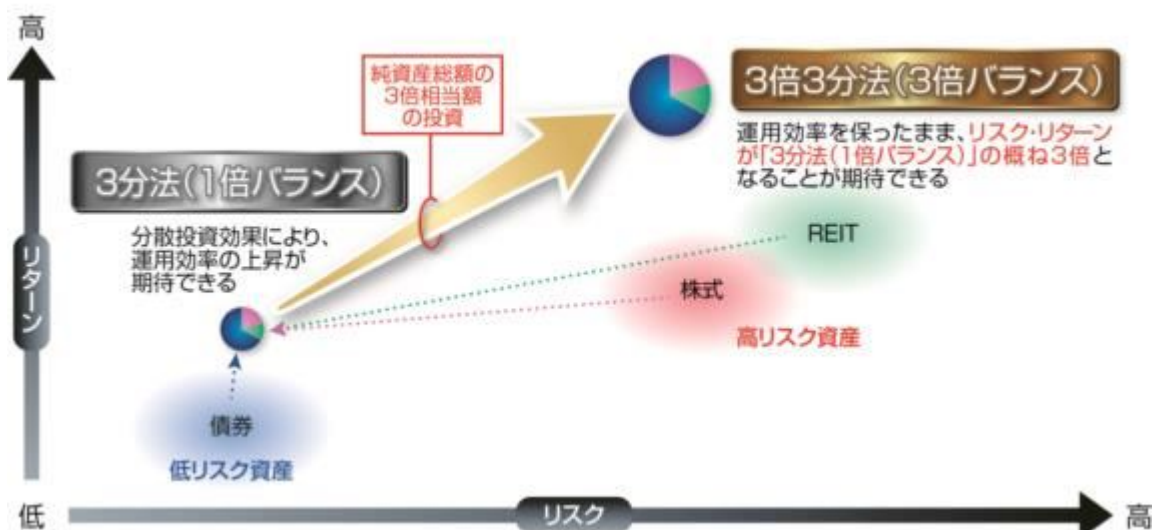
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

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

「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

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

＜各資産のリスク・リターンのイメージ＞



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

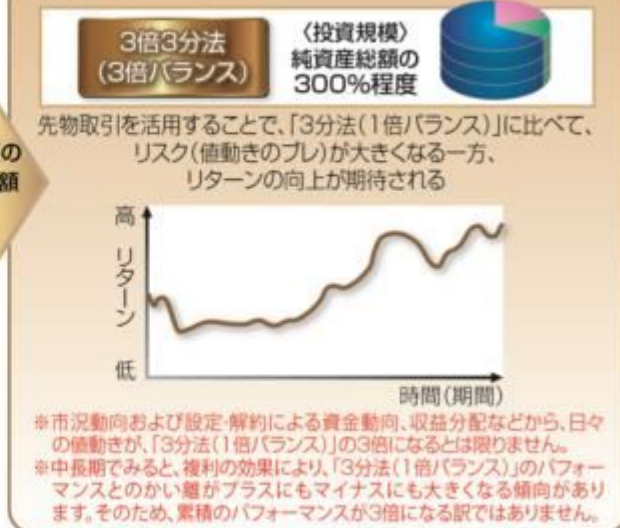
当ファンドの値動きのイメージ

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

「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果

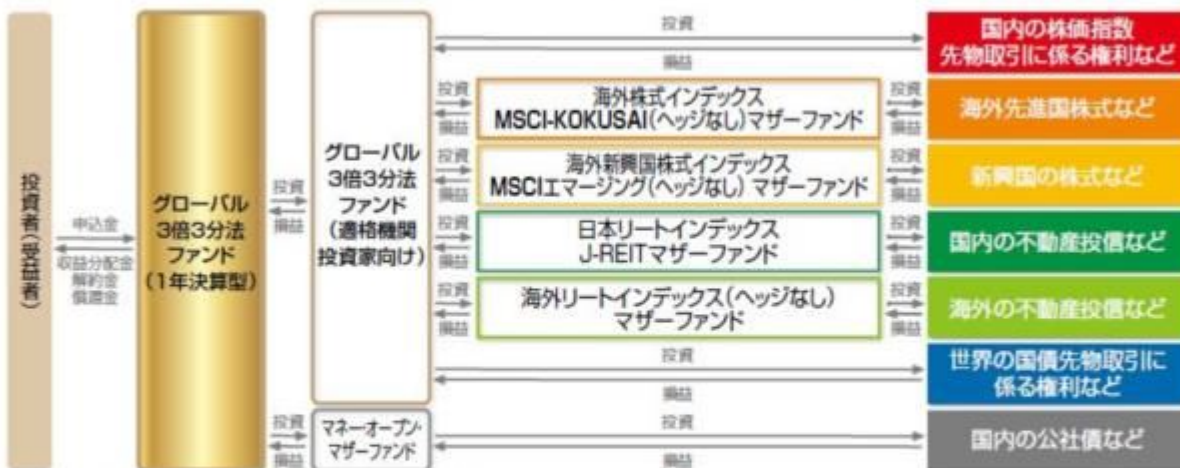


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

(主な投資制限)

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

(分配方針)

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

信託金限度額

- ・ 1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

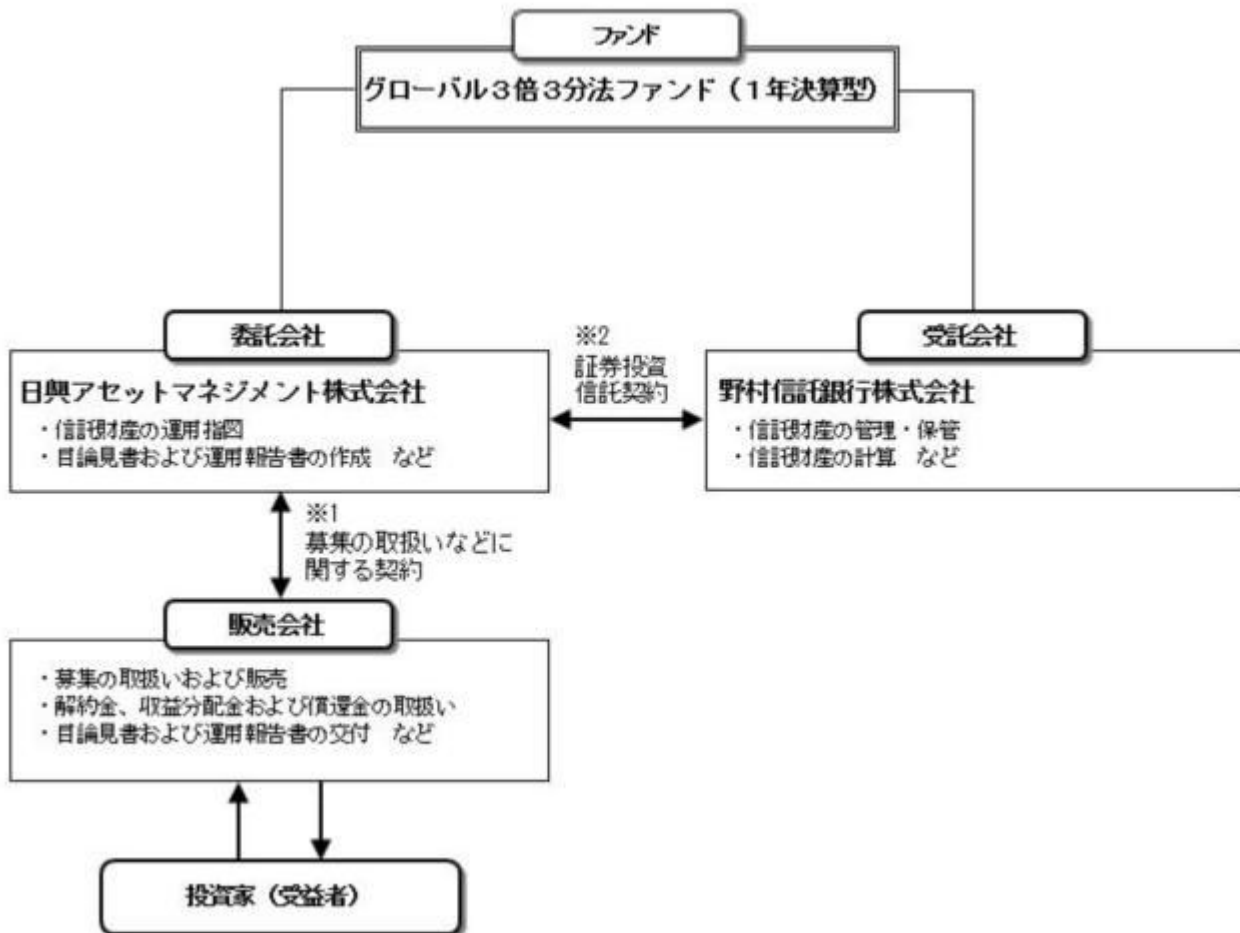
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2020年12月24日

- ・ 信託期間を無期限に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

委託会社の概況（2020年9月末現在）

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

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券等を実質的な投資対象とする別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して決定します。なお、資金動向等によっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることもあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価等を勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

運用の基本方針	
基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	<p>以下に掲げる各マザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利等を主要投資対象とします。</p> <p>証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド</p> <p>証券投資信託 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド</p>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 ・各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）

その他の報酬	<ul style="list-style-type: none"> ・有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額 ・投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付を行なった場合は、その品貸料に0.55（税抜0.5）を乗じて得た額（当該マザーファンドの約款において、品貸料の一部を、同マザーファンドに投資を行なっている証券投資信託の報酬として収受する規定のあるものに限ります。他の証券投資信託が同一のマザーファンドに投資を行なっている場合は、マザーファンドの純資産総額における当該各証券投資信託の時価総額に応じて、毎日按分するものとします。）
申込手数料	ファンドで買い付ける場合はありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<ul style="list-style-type: none"> ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。 ・組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。 <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2018年10月5日設定）
決算日	毎月21日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

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

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

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

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

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

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針

基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・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対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

^{*} S & P先進国REIT指数（除く日本）は、スタンダード&プアーズファイナンシャルサービスエルエルシー（S & P社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。また、S & P社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（ご参考）＜日本リートインデックスJ - REITマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み） [*] の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 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は行ないません。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

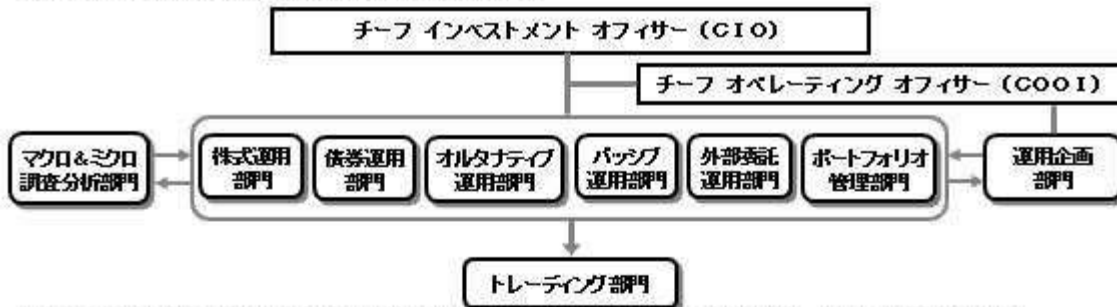
^{*}東証REIT指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄の時価総額加重平均を2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

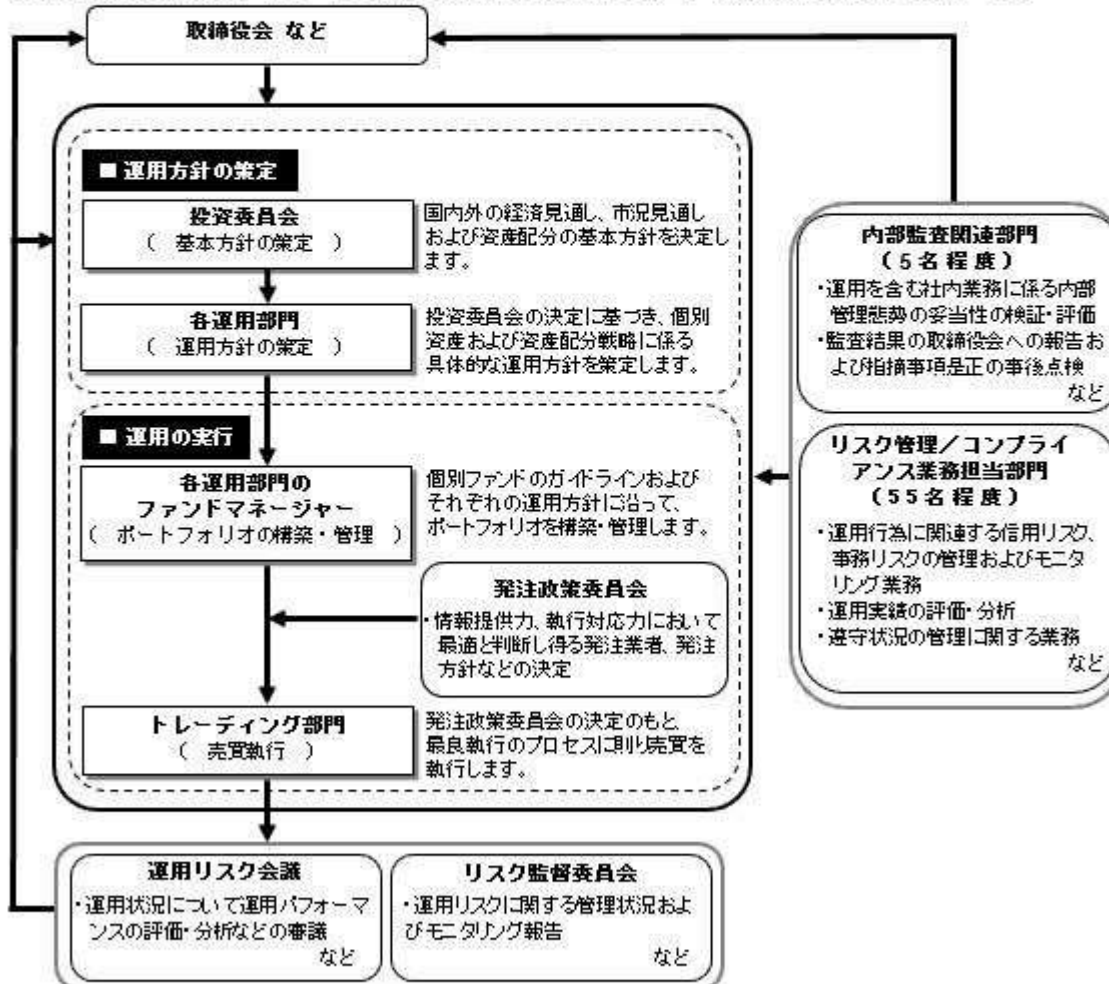
運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2003年3月28日設定）
決算日	毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日）

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



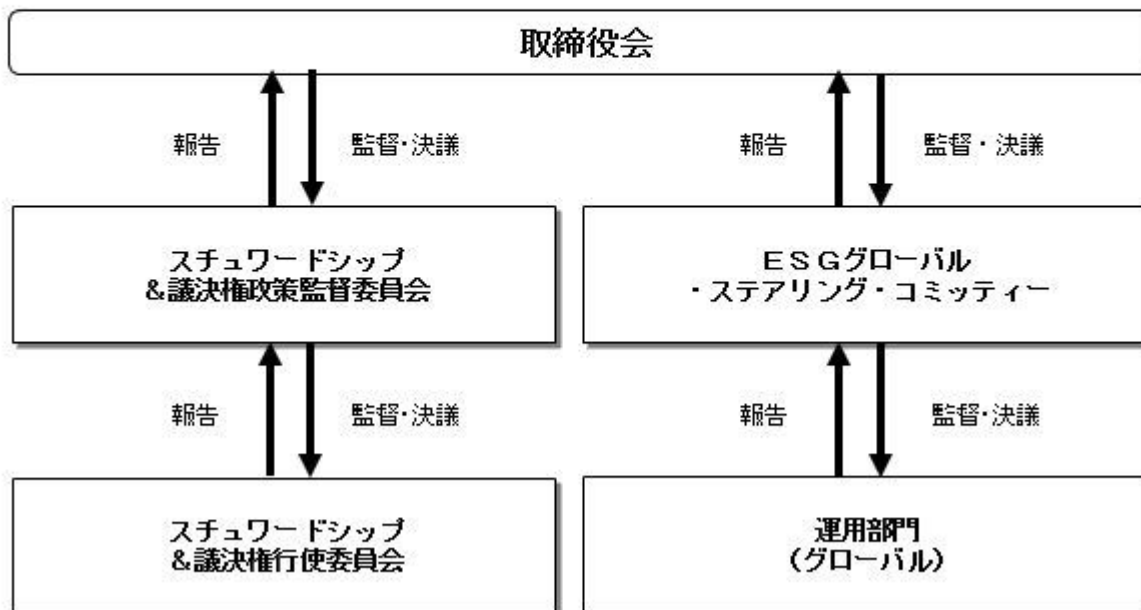
委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2020年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

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

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

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

<分配金受取りコース>

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

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。

- 3) 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
 - 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
 - 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
 - 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の範囲内
 - ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
 - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・ 投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・ 当ファンドは、主に株式、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利を実質的な投資対象としますので、株式、不動産投信、株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格の下落や、株式および不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

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

しており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。

- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に株価指数先物取引および国債先物取引にかかる権利の価格は、投資対象となる原資産の値動きや先物市場の需給および金利の動きなどの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、当該先物取引にかかる権利の値動きに予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

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

信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れや廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・格付を有する有価証券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

カントリー・リスク

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

デリバティブリスク

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

レバレッジリスク

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

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

<その他の留意事項>

・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

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

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

(2) リスク管理体制



全社的Risk管理

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

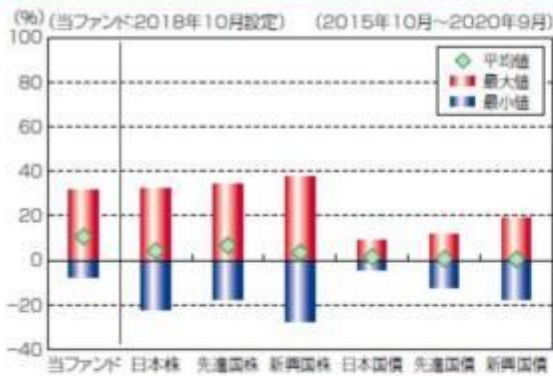
運用状況の評価・分析および運用Risk管理

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

法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2020年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	10.6%	4.2%	6.6%	3.5%	1.6%	0.7%	0.5%
最大値	31.8%	32.2%	34.1%	37.2%	9.3%	11.4%	19.3%
最小値	-7.4%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2015年10月から2020年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

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

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2018年10月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

4【手数料等及び税金】**（1）【申込手数料】**

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

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

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

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

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

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

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

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.36%	0.14%	0.20%	0.02%

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」

- ・運用報告書などの作成および交付に係る費用、計理等の業務に係る費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用、主要投資対象である各マザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、信託財産から支払うことができます。
 - ・組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税などについては、その都度、信託財産から支払われます。
- 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方

が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

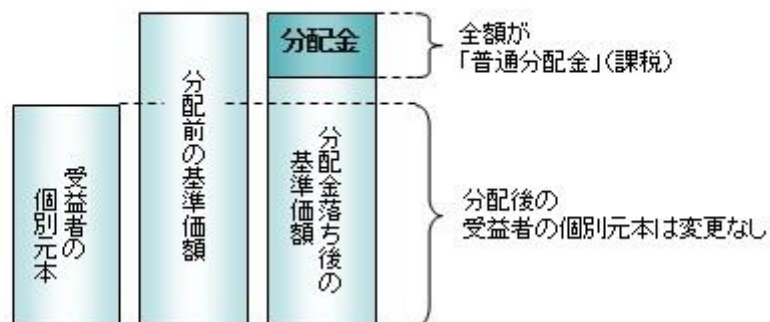
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

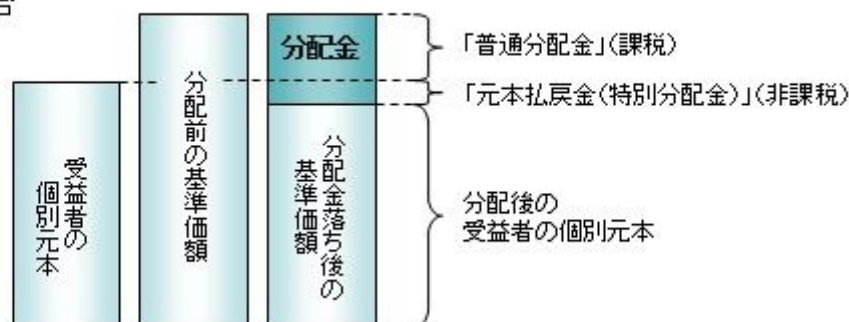
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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12月23日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）】

以下の運用状況は2020年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	354,525,098,228	99.40
親投資信託受益証券	日本	350,373,425	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,779,668,957	0.50
合計（純資産総額）		356,655,140,610	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	281,503,174,709	1.2433	349,992,897,115	1.2594	354,525,098,228	99.40
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	344,889,680	1.0159	350,373,426	1.0159	350,373,425	0.10

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.40
親投資信託受益証券	0.10
合計	99.50

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末（2019年 9月24日）	181,245	181,245	1.2436	1.2436
第2計算期間末（2020年 9月23日）	355,637	355,637	1.2205	1.2205
2019年 9月末日	196,189		1.2472	
10月末日	255,578		1.2685	
11月末日	314,480		1.2860	
12月末日	360,000		1.2771	
2020年 1月末日	408,226		1.3174	
2月末日	414,811		1.2503	
3月末日	349,796		1.0373	
4月末日	369,848		1.0908	
5月末日	385,100		1.1378	
6月末日	387,975		1.1695	
7月末日	381,749		1.1991	
8月末日	377,125		1.2416	
9月末日	356,655		1.2361	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	0.0000
第2期	2019年 9月25日～2020年 9月23日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	24.36
第2期	2019年 9月25日～2020年 9月23日	1.86

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年10月 4日～2019年 9月24日	149,835,081,121	4,090,945,074

第2期	2019年 9月25日 ~ 2020年 9月23日	265,601,504,023	119,947,170,483
-----	---------------------------	-----------------	-----------------

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	440,849,530,447	80.28
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		108,265,941,139	19.72
合計(純資産総額)		549,115,471,586	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	117,734,965,000	21.44
債券先物取引	買建	日本	224,666,470,000	40.91
	買建	アメリカ	222,587,075,418	40.54
	買建	ドイツ	217,635,491,981	39.63
	買建	イギリス	227,417,919,544	41.42
	買建	オーストラリア	224,822,215,955	40.94

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	53,732,864,332	2.0597	110,673,580,664	2.1060	113,161,412,283	20.61
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	39,859,554,931	2.7329	108,932,177,670	2.7737	110,558,447,512	20.13
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	60,442,090,426	1.8109	109,454,581,552	1.8013	108,874,337,484	19.83
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	59,948,683,779	1.7813	106,786,590,415	1.8058	108,255,333,168	19.71

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	80.28
合計	80.28

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2020年12月	買建	7,243	日本円	118,060,900,000	118,060,900,000	117,734,965,000	117,734,965,000	21.44
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2020年12月	買建	1,477	日本円	224,814,170,000	224,814,170,000	224,666,470,000	224,666,470,000	40.91
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2012	買建	15,051	米ドル	2,101,495,875	222,338,263,574	2,103,847,593.75	222,587,075,418	40.54
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2012	買建	10,023	ユーロ	1,747,710,510	217,013,214,026	1,752,722,010	217,635,491,981	39.63
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2012	買建	19,919	豪ドル	2,966,117,175.86	223,912,185,605	2,978,172,154.66	224,822,215,955	40.94
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2012	買建	12,237	英ポンド	1,668,637,320	227,084,852,878	1,671,084,720	227,417,919,544	41.42

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

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

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	156,398,954,048	66.96
	カナダ	7,929,303,167	3.40
	ドイツ	7,307,689,192	3.13
	イタリア	1,406,957,995	0.60
	フランス	7,621,008,804	3.26
	オランダ	4,264,640,529	1.83
	スペイン	1,715,862,971	0.73
	ベルギー	693,757,837	0.30
	オーストリア	112,571,243	0.05

	ルクセンブルク	156,860,458	0.07
	フィンランド	973,274,650	0.42
	アイルランド	4,346,602,350	1.86
	ポルトガル	124,819,449	0.05
	イギリス	9,574,570,786	4.10
	スイス	8,659,573,499	3.71
	スウェーデン	2,438,058,603	1.04
	ノルウェー	433,005,776	0.19
	デンマーク	1,949,131,925	0.83
	ケイマン	411,668,729	0.18
	オーストラリア	4,669,468,609	2.00
	バミューダ	335,550,408	0.14
	ニュージーランド	227,161,045	0.10
	パプアニューギニア	16,344,308	0.01
	香港	1,977,325,331	0.85
	シンガポール	657,505,018	0.28
	イスラエル	462,405,686	0.20
	ジャージー	536,559,605	0.23
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	42,737,132	0.02
	小計	225,443,369,153	96.53
投資証券	アメリカ	4,511,605,860	1.93
	カナダ	37,059,640	0.02
	フランス	104,838,009	0.04
	イギリス	124,806,647	0.05
	オーストラリア	368,644,290	0.16
	香港	86,500,732	0.04
	シンガポール	132,301,692	0.06
	小計	5,365,756,870	2.30
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,746,906,969	1.18
合計（純資産総額）		233,556,032,992	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,292,585,490	0.98
	買建	ドイツ	469,089,426	0.20

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,918,996,000	0.82

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	917,048	6,778.60	6,216,307,075	12,070.72	11,069,431,469	4.74
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	381,514	15,381.20	5,868,144,663	21,928.10	8,365,880,196	3.58
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	22,400	189,111.64	4,236,100,888	332,728.30	7,453,114,010	3.19
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	126,970	20,151.72	2,558,664,651	27,697.38	3,516,736,593	1.51
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	16,012	135,984.74	2,177,387,657	155,455.11	2,489,147,285	1.07
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	15,825	135,853.54	2,149,882,397	155,104.91	2,454,535,296	1.05
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	139,001	13,915.87	1,934,320,402	15,558.94	2,162,709,331	0.93
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	156,993	12,030.88	1,888,764,446	12,619.88	1,981,234,077	0.85
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	89,992	19,050.34	1,714,378,917	21,100.75	1,898,898,874	0.81
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	130,259	12,988.00	1,691,804,934	14,522.10	1,891,635,266	0.81
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	32,305	23,250.60	751,110,891	55,971.37	1,808,155,237	0.77
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	38,950	8,827.74	343,840,489	44,337.60	1,726,949,754	0.74
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	47,190	29,212.43	1,378,534,949	35,573.13	1,678,696,193	0.72
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	57,530	24,550.89	1,412,412,702	28,789.23	1,656,244,862	0.71
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	162,130	13,313.87	2,158,578,067	10,088.03	1,635,572,304	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	73,100	22,393.62	1,636,974,207	22,264.55	1,627,538,751	0.70
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	50,030	26,809.71	1,341,290,291	32,179.06	1,609,918,872	0.69
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	218,057	6,339.53	1,382,380,202	6,267.59	1,366,692,309	0.59
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	37,038	34,423.41	1,274,974,601	36,835.80	1,364,324,657	0.58
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	25,419	30,131.84	765,921,241	51,771.11	1,315,969,947	0.56
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	95,182	13,898.94	1,322,929,478	13,267.31	1,262,810,052	0.54

アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	47,445	17,195.14	815,823,741	26,180.20	1,242,120,063	0.53
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	225,432	6,029.54	1,359,251,712	5,415.90	1,220,917,620	0.52
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	58,737	11,369.26	667,796,695	20,578.10	1,208,695,860	0.52
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	23,130	30,932.74	715,474,415	52,210.18	1,207,621,556	0.52
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	239,464	4,751.47	1,137,807,927	4,887.95	1,170,490,453	0.50
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	133,683	8,776.10	1,173,216,713	8,665.02	1,158,365,869	0.50
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	378,087	3,918.83	1,481,659,434	2,994.13	1,132,045,410	0.48
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	291,700	3,896.61	1,136,642,304	3,826.78	1,116,273,476	0.48
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	214,802	5,719.54	1,228,570,349	5,175.73	1,111,758,444	0.48

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	2.65
		素材	4.41
		資本財	6.15
		商業・専門サービス	1.22
		運輸	2.11
		自動車・自動車部品	1.53
		耐久消費財・アパレル	1.90
		消費者サービス	1.51
		メディア・娯楽	6.62
		小売	6.26
		食品・生活必需品小売り	1.52
		食品・飲料・タバコ	4.40
		家庭用品・パーソナル用品	2.20
		ヘルスケア機器・サービス	5.23
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.44
		銀行	4.83
		各種金融	4.15
		保険	2.98
		不動産	0.41
		ソフトウェア・サービス	12.35
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.19		
電気通信サービス	2.02		

		公益事業	3.37
		半導体・半導体製造装置	4.05
投資証券			2.30
合 計			98.82

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2012	買建	130	米ドル	21,692,775	2,295,095,595	21,669,050	2,292,585,490	0.98
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2012	買建	130	ユーロ	3,853,650	478,507,721	3,777,800	469,089,426	0.20

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	15,800,000.00	1,670,606,800	1,670,561,000	0.72
	ユーロ	買建	2,000,000.00	248,801,350	248,435,000	0.11

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	430,676,040	0.31
	アルゼンチン	164,297,158	0.12
	メキシコ	2,098,884,445	1.50
	ブラジル	6,061,776,317	4.33
	チリ	662,431,288	0.47
	コロンビア	215,912,894	0.15
	ペルー	310,140,877	0.22
	オランダ	518,955,433	0.37
	ルクセンブルク	53,973,616	0.04
	ギリシャ	164,579,388	0.12

	トルコ	438,919,189	0.31
	チェコ	120,003,081	0.09
	ハンガリー	254,807,962	0.18
	ポーランド	864,072,041	0.62
	ロシア	3,324,829,727	2.38
	ケイマン	25,634,802,395	18.31
	バミューダ	733,000,632	0.52
	香港	3,997,688,410	2.86
	シンガポール	29,753,042	0.02
	マレーシア	2,304,409,540	1.65
	タイ	2,417,912,061	1.73
	フィリピン	991,632,611	0.71
	インドネシア	1,698,622,722	1.21
	韓国	16,292,464,338	11.64
	台湾	16,730,524,032	11.95
	中国	24,697,403,086	17.64
	インド	11,215,430,830	8.01
	パキスタン	28,583,443	0.02
	カタール	1,072,926,640	0.77
	エジプト	148,946,393	0.11
	南アフリカ	4,577,287,910	3.27
	ジャージー	113,556,489	0.08
	アラブ首長国連邦	742,876,229	0.53
	マン島	31,441,402	0.02
	サウジアラビア	3,733,659,360	2.67
	小計	132,877,181,021	94.93
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	50,406,248	0.04
	南アフリカ	44,823,547	0.03
	小計	95,229,795	0.07
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,997,219,070	5.00
合計（純資産総額）		139,969,629,886	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,054,318,155	5.04

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		427,780,401	0.31
	売建		149,965,500	0.11

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	374,500	21,530.30	8,063,097,350	29,299.19	10,972,548,153	7.84
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・ 娯楽	1,142,600	5,749.38	6,569,241,588	6,900.07	7,884,025,695	5.63
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半 導体製造装 置	4,908,355	1,084.71	5,324,190,835	1,568.83	7,700,423,658	5.50
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	952,510	4,344.78	4,138,446,398	5,284.56	5,033,596,246	3.60
ケイマン	株式	MEITUAN DIANPING-CLASS B	小売	710,100	1,829.50	1,299,134,696	3,202.29	2,273,946,129	1.62
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	567,292	2,116.13	1,200,463,620	3,255.32	1,846,718,412	1.32
南アフリ カ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	86,670	19,206.87	1,664,659,856	18,502.93	1,603,649,593	1.15
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	169,470	5,500.54	932,176,853	7,951.92	1,347,613,238	0.96
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	19,099,920	83.26	1,590,354,839	68.38	1,306,176,679	0.93
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	1,170,000	1,051.59	1,230,367,320	1,084.49	1,268,856,225	0.91
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェ ア・サービ ス	677,058	945.83	640,385,154	1,463.05	990,569,707	0.71
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半 導体製造装 置	108,220	7,436.51	804,780,194	7,627.20	825,415,584	0.59
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信 サービス	1,219,700	772.59	942,328,023	668.16	814,963,900	0.58
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	327,275	2,369.01	775,317,748	2,483.99	812,949,464	0.58
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・ 娯楽	16,415	40,079.15	657,899,345	47,690.40	782,838,047	0.56
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	162,270	3,718.25	603,362,050	4,585.40	744,072,858	0.53
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・ 娯楽	54,320	10,565.18	573,901,012	12,968.96	704,474,124	0.50
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	2,477,212	280.64	695,214,684	280.27	694,312,979	0.50
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半 導体製造装 置	299,432	1,475.94	441,945,822	2,220.40	664,858,813	0.48
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・ 娯楽	24,525	19,340.40	474,323,310	26,922.20	660,266,955	0.47
ブラジル	株式	VALE SA	素材	602,084	901.89	543,018,656	1,095.22	659,420,158	0.47
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	12,032,575	68.52	824,508,137	54.46	655,336,149	0.47
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	547,850	1,054.82	577,886,424	1,192.36	653,237,713	0.47

インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	178,420	2,744.70	489,710,266	3,608.18	643,771,476	0.46
ケイマン	株式	TAL EDUCATION GROUP- ADR	消費者サービス	75,350	5,713.20	430,489,620	7,906.43	595,749,802	0.43
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,097,400	163.25	342,408,939	273.68	574,021,675	0.41
韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	9,117	31,462.19	286,840,877	59,383.19	541,396,634	0.39
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	1,191,090	525.82	626,306,090	450.49	536,581,757	0.38
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	15,904,000	39.17	623,047,152	32.62	518,844,144	0.37
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	998,287	467.91	467,113,461	517.72	516,835,641	0.37

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.22
		素材	6.64
		資本財	2.54
		商業・専門サービス	0.29
		運輸	1.28
		自動車・自動車部品	2.48
		耐久消費財・アパレル	1.28
		消費者サービス	1.70
		メディア・娯楽	8.99
		小売	13.34
		食品・生活必需品小売り	1.31
		食品・飲料・タバコ	3.39
		家庭用品・パーソナル用品	1.11
		ヘルスケア機器・サービス	1.20
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.94
		銀行	11.47
		各種金融	1.93
		保険	3.00
		不動産	2.17
		ソフトウェア・サービス	2.11
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.82		
電気通信サービス	3.15		
公益事業	1.87		
半導体・半導体製造装置	7.72		
社債券			
投資証券			0.07
合計			95.00

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2012	買建	1,245	米ドル	67,468,885	7,138,208,033	66,675,975	7,054,318,155	5.04

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	4,043,675.23	427,105,000	427,780,401	0.31
	メキシコペソ	売建	6,200,000.00	29,202,000	29,202,000	0.02
	ポーランドズロチ	売建	650,000.00	17,800,250	17,803,500	0.01
	南アフリカランド	売建	16,500,000.00	102,300,000	102,960,000	0.07

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2020年9月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	83,377,473,728	73.39
	カナダ	2,154,649,334	1.90
	ドイツ	333,514,806	0.29
	イタリア	20,206,790	0.02
	フランス	2,043,080,422	1.80
	オランダ	187,199,650	0.16
	スペイン	521,791,128	0.46
	ベルギー	1,598,738,286	1.41
	アイルランド	160,140,109	0.14
	イギリス	5,921,017,903	5.21
	オーストラリア	8,403,482,077	7.40
	ニュージーランド	311,738,575	0.27
	香港	1,978,342,479	1.74
	シンガポール	5,126,882,746	4.51
	韓国	68,226,653	0.06
イスラエル	66,234,965	0.06	

	ガーンジー	236,541,514	0.21
	マン島	31,110,088	0.03
	小計	112,540,371,253	99.07
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,060,748,227	0.93
合計（純資産総額）		113,601,119,480	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	713,318	9,994.92	7,129,560,625	10,538.73	7,517,471,513	6.62
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	85,552	71,758.85	6,139,113,136	80,774.06	6,910,383,066	6.08
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	259,935	14,442.75	3,754,178,301	15,607.61	4,056,965,665	3.57
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	146,964	20,789.30	3,055,279,393	23,372.27	3,434,883,464	3.02
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	402,891	5,814.76	2,342,717,694	5,766.09	2,323,109,795	2.04
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	1,608,511	1,120.24	1,801,925,960	1,372.40	2,207,533,686	1.94
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	333,109	6,377.62	2,124,443,953	6,464.37	2,153,343,157	1.90
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	135,999	17,275.02	2,349,385,989	15,607.61	2,122,620,168	1.87
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	295,479	7,987.89	2,360,256,704	6,770.14	2,000,434,788	1.76
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	113,340	16,871.92	1,912,264,093	16,920.59	1,917,780,124	1.69
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	331,163	6,695.02	2,217,144,233	5,405.32	1,790,042,650	1.58
香港	投資証券	LINK REIT	2,005,700	913.86	1,832,944,044	849.71	1,704,268,361	1.50
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	360,052	4,152.65	1,495,169,938	4,504.96	1,622,021,298	1.43
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	541,373	2,926.83	1,584,509,379	2,962.39	1,603,763,375	1.41
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	519,779	2,894.68	1,504,598,034	2,861.88	1,487,550,322	1.31
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	1,149,295	1,192.14	1,370,130,196	1,267.27	1,456,467,167	1.28
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	124,786	10,229.80	1,276,536,073	11,345.99	1,415,820,958	1.25
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	94,899	14,653.30	1,390,583,517	14,842.68	1,408,555,679	1.24
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	357,774	3,741.08	1,338,464,018	3,910.36	1,399,028,001	1.23
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	110,456	12,576.44	1,389,143,919	12,202.97	1,347,891,475	1.19
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	63,037	26,310.34	1,658,525,155	21,117.67	1,331,195,194	1.17
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	514,814	2,363.82	1,216,930,495	2,474.66	1,273,990,643	1.12
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	136,932	10,175.84	1,393,398,671	8,493.62	1,163,048,922	1.02
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	167,848	7,297.14	1,224,811,596	6,890.75	1,156,599,277	1.02
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	163,490	6,713.01	1,097,510,005	6,522.56	1,066,374,969	0.94
アメリカ	投資証券	UDR INC	285,623	4,123.02	1,177,631,055	3,419.45	976,675,281	0.86
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	510,506	2,042.99	1,042,962,737	1,861.02	950,062,897	0.84
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	94,065	10,059.46	946,243,481	9,460.63	889,914,725	0.78
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	5,024,685	172.11	864,834,713	172.11	864,834,713	0.76
アメリカ	投資証券	CYRUSONE INC	112,997	7,714.17	871,678,965	7,561.52	854,429,753	0.75

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.07
合計	99.07

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	120,649,160,540	98.24
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		2,167,714,896	1.76
合計(純資産総額)		122,816,875,436	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	12,897	647,693.45	8,353,302,424	596,000	7,686,612,000	6.26
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	13,318	555,332.69	7,395,920,765	538,000	7,165,084,000	5.83
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	20,152	295,882.21	5,962,618,295	355,500	7,164,036,000	5.83
日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	38,294	142,572.88	5,459,685,866	162,800	6,234,263,200	5.08
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	43,067	136,337.49	5,871,646,681	132,000	5,684,844,000	4.63
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	19,002	256,673.89	4,877,317,257	269,000	5,111,538,000	4.16
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	26,536	141,404.38	3,752,306,627	161,300	4,280,256,800	3.49
日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	25,021	137,725.27	3,446,023,980	162,400	4,063,410,400	3.31

日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	12,650	297,638.58	3,765,128,037	311,000	3,934,150,000	3.20
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	18,825	165,103.45	3,108,072,446	180,300	3,394,147,500	2.76
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	28,482	116,200.32	3,309,617,514	116,700	3,323,849,400	2.71
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資 証券	39,171	67,753.66	2,653,978,615	77,600	3,039,669,600	2.47
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	8,292	321,155.65	2,663,022,649	326,500	2,707,338,000	2.20
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資 法人 投資証券	4,425	628,667.97	2,781,855,767	607,000	2,685,975,000	2.19
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資 法人 投資証券	6,673	366,314.76	2,444,418,393	399,500	2,665,863,500	2.17
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法 人 投資証券	8,702	281,009.53	2,445,344,930	301,500	2,623,653,000	2.14
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資 証券	14,841	159,307.05	2,364,275,929	176,200	2,614,984,200	2.13
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	4,120	581,296.7	2,394,942,404	629,000	2,591,480,000	2.11
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法 人 投資証券	42,903	43,480.93	1,865,462,339	51,700	2,218,085,100	1.81
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	15,645	137,699.86	2,154,314,309	136,900	2,141,800,500	1.74
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投 資法人 投資証券	3,816	450,512.34	1,719,155,089	502,000	1,915,632,000	1.56
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証 券	16,802	94,794.92	1,592,744,245	108,800	1,828,057,600	1.49
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資 法人 投資証券	5,812	311,469.44	1,810,260,385	307,000	1,784,284,000	1.45
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証 券	55,687	29,968.39	1,668,849,733	31,200	1,737,434,400	1.41
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証 券	2,837	584,560.29	1,658,397,542	604,000	1,713,548,000	1.40
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	13,508	109,599.32	1,480,467,614	121,100	1,635,818,800	1.33
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネ クスト投資法人 投資証券	8,689	177,741.58	1,544,396,588	185,900	1,615,285,100	1.32
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資 証券	4,420	341,342.96	1,508,735,883	358,000	1,582,360,000	1.29
日本	投資証券	日本リート投資法人 投資証券	4,326	340,104.23	1,471,290,898	356,500	1,542,219,000	1.26
日本	投資証券	ジャパンエクセレント投資法人 投 資証券	12,358	126,436.68	1,562,504,491	122,900	1,518,798,200	1.24

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.24
合計	98.24

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2020年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		629,350,410	100.00
合計（純資産総額）		629,350,410	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

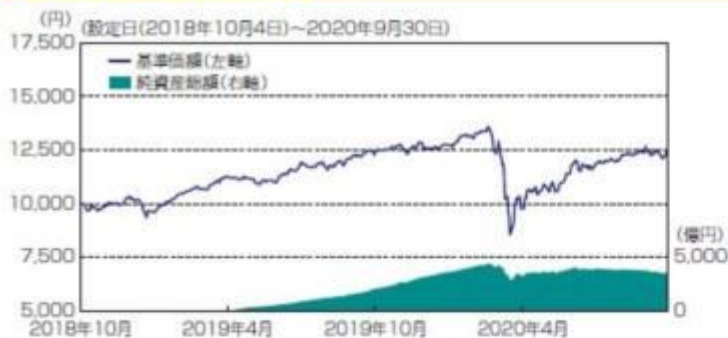
該当事項はありません。

参考情報

運用実績

2020年9月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,361円
純資産総額…………… 3,566.55億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2019年9月	2020年9月	設定来累計
0円	0円	0円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	61.0%	日本株式(先物)	21.3%
		海外先進国株式	20.0%
		海外新興国株式	19.7%
不動産投信(REIT)	40.1%	日本REIT	20.5%
		海外先進国REIT	19.6%
債券	202.2%	日本国債(先物)	40.7%
		米国国債(先物)	40.3%
		ドイツ国債(先物)	39.4%
		イギリス国債(先物)	41.2%
		豪州国債(先物)	40.7%
合計	303.3%	合計	303.3%
現金その他	20.2%	現金その他	20.2%

<通貨別構成比>

通貨名	比率
日本円	34.6%
アメリカドル	34.2%
香港ドル	4.9%
ユーロ	4.4%
イギリスポンド	3.8%
その他	18.1%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による繰玉は含みません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

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

日本株式(先物) : 国内の株価指数先物取引に係る権利など
 海外先進国株式 : 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド
 海外新興国株式 : 海外新興国株式インデックスMSCI-Eマージング(ヘッジなし)マザーファンド
 日本REIT : 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド
 海外先進国REIT : 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド
 世界国債(先物)* : 世界の国債先物取引に係る権利など

*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2020年は、2020年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

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

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

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

(5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

(6) 申込金額

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

(7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(8) 申込代金の支払い

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

(9) 受付の中止および取消

委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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

(10) 償還乗換

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

(11) 乗換優遇

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

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

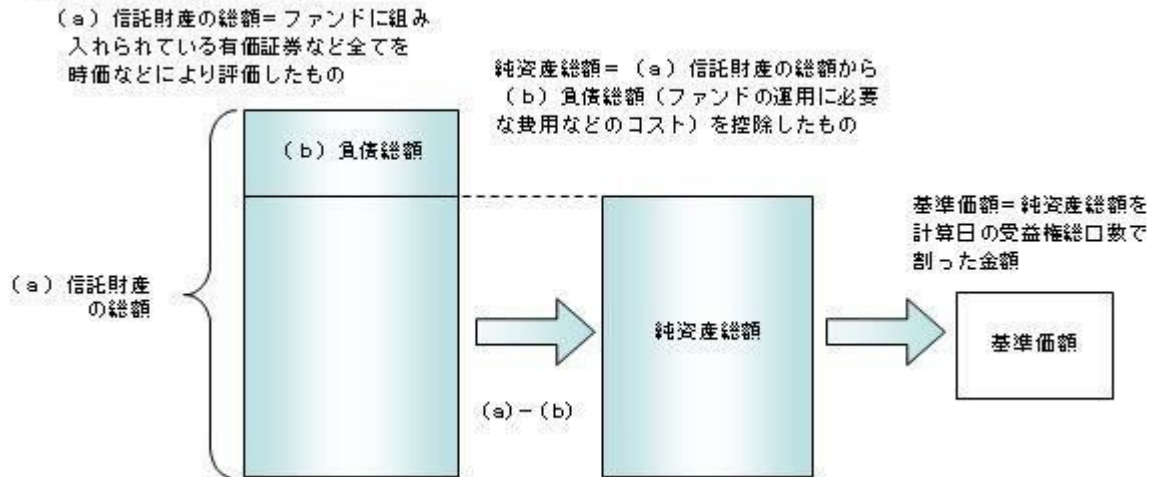
3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たり
に換算した価額で表示することがあります。

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- <主な資産の評価方法>
投資信託証券（国内籍）
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2018年10月4日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎年9月22日から翌年9月21日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

（５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
 - 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
 - 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。）
 - 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

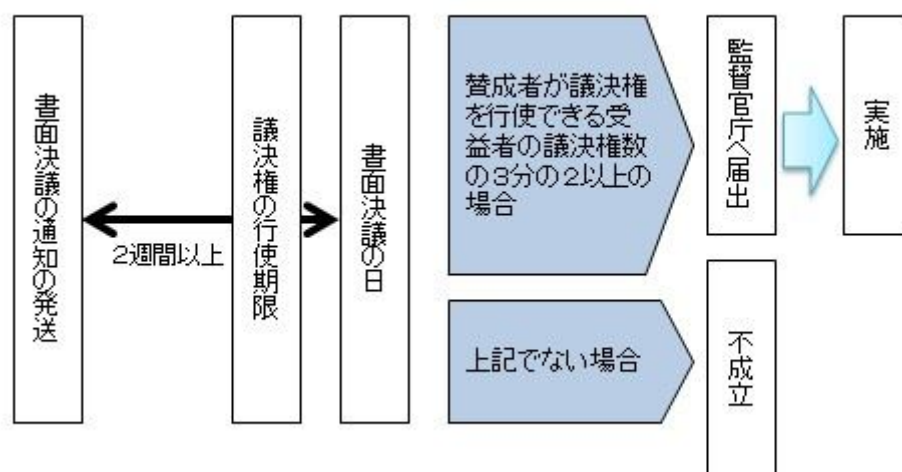
信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（以下「併合」といいます。）を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合（受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。）については、書面決議を行ないます。（後述の「書面決議」をご覧ください。）
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

書面決議

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

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

1【財務諸表】

【グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第1期 2019年 9月24日現在	第2期 2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,113,161,659	3,947,721,259
投資信託受益証券	176,812,517,998	354,230,674,293
親投資信託受益証券	179,420,737	364,139,431
未収入金	-	2,524,873,252
流動資産合計	182,105,100,394	361,067,408,235
資産合計	182,105,100,394	361,067,408,235
負債の部		
流動負債		
未払解約金	693,732,647	4,653,089,334
未払受託者報酬	8,762,354	41,473,462
未払委託者報酬	148,960,972	705,049,940
未払利息	5,529	3,363
その他未払費用	7,815,478	30,471,059
流動負債合計	859,276,980	5,430,087,158
負債合計	859,276,980	5,430,087,158
純資産の部		
元本等		
元本	145,744,136,047	291,398,469,587
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,501,687,367	64,238,851,490
（分配準備積立金）	12,271,441,085	8,217,750,629
元本等合計	181,245,823,414	355,637,321,077
純資産合計	181,245,823,414	355,637,321,077
負債純資産合計	182,105,100,394	361,067,408,235

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第1期		第2期	
	自	2018年10月4日	自	2019年9月25日
	至	2019年9月24日	至	2020年9月23日
営業収益				
受取利息		34		-
有価証券売買等損益		12,641,610,890		11,543,718,965
営業収益合計		12,641,610,924		11,543,718,965
営業費用				
支払利息		590,690		1,659,239
受託者報酬		8,816,521		77,227,633
委託者報酬		149,882,792		1,312,871,754
その他費用		7,901,324		37,635,904
営業費用合計		167,191,327		1,429,394,530
営業利益又は営業損失()		12,474,419,597		12,973,113,495
経常利益又は経常損失()		12,474,419,597		12,973,113,495
当期純利益又は当期純損失()		12,474,419,597		12,973,113,495
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		203,574,115		4,779,232,340
期首剰余金又は期首欠損金()		-		35,501,687,367
剰余金増加額又は欠損金減少額		23,800,880,977		67,143,566,843
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		23,800,880,977		67,143,566,843
剰余金減少額又は欠損金増加額		570,039,092		30,212,521,565
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		570,039,092		30,212,521,565
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		35,501,687,367		64,238,851,490

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年9月22日から翌年9月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当計算期間は2019年9月25日から2020年9月23日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		第1期 2019年9月24日現在	第2期 2020年9月23日現在
1.	期首元本額	150,000,000円	145,744,136,047円
	期中追加設定元本額	149,685,081,121円	265,601,504,023円
	期中一部解約元本額	4,090,945,074円	119,947,170,483円
2.	受益権の総数	145,744,136,047口	291,398,469,587口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 自 2018年10月4日 至 2019年9月24日		第2期 自 2019年9月25日 至 2020年9月23日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	12,271,441,085円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益
C	信託約款に定める収益調整金	23,232,861,576円	C 信託約款に定める収益調整金
D	信託約款に定める分配準備積立 金	0円	D 信託約款に定める分配準備積立 金
E	分配対象収益(A+B+C+D)	35,504,302,661円	E 分配対象収益(A+B+C+D)
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,436円	F 分配対象収益(1万口当たり)
G	分配金額	0円	G 分配金額
H	分配金額(1万口当たり)	0円	H 分配金額(1万口当たり)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第1期 自 2018年10月 4日 至 2019年 9月24日	第2期 自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

第1期(2019年9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	12,641,640,442
親投資信託受益証券	29,552
合計	12,641,610,890

第2期(2020年9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	9,839,424,384
親投資信託受益証券	71,689
合計	9,839,496,073

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

第1期 2019年9月24日現在		第2期 2020年9月23日現在	
1口当たり純資産額	1.2436円	1口当たり純資産額	1.2205円
(1万口当たり純資産額)	(12,436円)	(1万口当たり純資産額)	(12,205円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	284,911,665,964	354,230,674,293	
投資信託受益証券 合計		284,911,665,964	354,230,674,293	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	358,440,232	364,139,431	
親投資信託受益証券 合計		358,440,232	364,139,431	
合計		285,270,106,196	354,594,813,724	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「マネー・オープン・マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	39,407,193,115	58,035,245,320
親投資信託受益証券	209,112,965,481	435,846,930,301
派生商品評価勘定	3,857,773,616	6,293,326,130
未収入金	-	11,991,414,455

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
差入委託証拠金	17,666,262,156	45,008,955,132
流動資産合計	270,044,194,368	557,175,871,338
資産合計	270,044,194,368	557,175,871,338
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,481,140,000	-
前受金	1,855,075,000	2,746,587,500
未払解約金	-	5,366,566,813
未払受託者報酬	4,639,997	11,404,113
未払委託者報酬	13,920,025	34,212,370
未払利息	42,613	49,449
その他未払費用	1,195,472	48,060,484
流動負債合計	3,356,013,107	8,206,880,729
負債合計	3,356,013,107	8,206,880,729
純資産の部		
元本等		
元本	211,197,961,092	441,527,076,985
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	55,490,220,169	107,441,913,624
（分配準備積立金）	18,776,777,498	68,822,896,993
元本等合計	266,688,181,261	548,968,990,609
純資産合計	266,688,181,261	548,968,990,609
負債純資産合計	270,044,194,368	557,175,871,338

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1. 期首	2018年10月 5日	2019年 9月25日
期首元本額	297,000,000円	211,197,961,092円
期首からの追加設定元本額	210,910,549,978円	298,651,205,131円
期首からの一部解約元本額	9,588,886円	68,322,089,238円
2. 受益権の総数	211,197,961,092口	441,527,076,985口

期首は当該投資信託の期首日であります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 5日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

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

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	7,643,382,136
合計	7,643,382,136

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	9,656,860,752
合計	9,656,860,752

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	52,804,905,000	-	55,011,710,000	2,206,805,000
合計		52,804,905,000	-	55,011,710,000	2,206,805,000

(2020年 9月23日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	115,797,462,500	-	118,060,900,000	2,263,437,500
	合計	115,797,462,500	-	118,060,900,000	2,263,437,500

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(債券関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 買建	538,000,080,216	-	538,172,900,432	172,820,216
	合計	538,000,080,216	-	538,172,900,432	172,820,216

(2020年 9月23日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引 買建	1,115,075,764,623	-	1,119,112,073,953	4,036,309,330
	合計	1,115,075,764,623	-	1,119,112,073,953	4,036,309,330

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2.債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	1.2627円	1口当たり純資産額	1.2433円
(1万口当たり純資産額)	(12,627円)	(1万口当たり純資産額)	(12,433円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	39,859,554,931	108,932,177,670	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	53,732,864,332	110,673,580,664	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	59,948,683,779	106,786,590,415	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	60,442,090,426	109,454,581,552	
合計		213,983,193,468	435,846,930,301	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」は、「海外株式インデックスMSCI - KOK USA I（ヘッジなし）マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「日本リートインデックス」- REITマザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

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

貸借対照表

	（単位：円）	
	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金	378,871,259	301,703,786
コール・ローン	2,535,765,623	2,934,581,739
出資金	13,993,567	-
株式	154,271,771,168	222,149,431,262
投資証券	4,472,507,084	5,303,973,168
派生商品評価勘定	21,298,193	29,200
未収入金	6,400,944	2,413,547
未収配当金	216,455,325	239,709,688
差入委託証拠金	573,871,044	612,294,982
流動資産合計	162,490,934,207	231,544,137,372
資産合計	162,490,934,207	231,544,137,372
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	16,070,521	43,280,107
未払金	11,744,986	1,660,990
未払解約金	81,969,815	2,051,699,049
未払利息	2,742	2,500
流動負債合計	109,788,064	2,096,642,646
負債合計	109,788,064	2,096,642,646
純資産の部		
元本等		
元本	63,373,285,462	83,958,817,698
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	99,007,860,681	145,488,677,028
元本等合計	162,381,146,143	229,447,494,726
純資産合計	162,381,146,143	229,447,494,726
負債純資産合計	162,490,934,207	231,544,137,372

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1.	期首	2018年10月 5日	2019年 9月25日
	期首元本額	36,905,040,443円	63,373,285,462円
	期首からの追加設定元本額	29,739,956,021円	40,703,117,765円
	期首からの一部解約元本額	3,271,711,002円	20,117,585,529円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	18,431,103,739円	21,126,511,997円
	DCインデックスバランス（株式20）	111,883,464円	125,583,174円
	DCインデックスバランス（株式40）	281,396,173円	321,483,577円
	DCインデックスバランス（株式60）	545,674,185円	608,713,171円
	DCインデックスバランス（株式80）	556,733,403円	617,338,383円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,057,754,830円	1,808,522,214円
	日興五大陸株式ファンド	5,104,671,570円	4,625,434,119円
	インデックスファンド海外先進国株式（適格機関投資家向け）	75,635,155円	62,744,654円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	141,714,299円	128,258,002円

インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,930,655,367円	6,586,253,589円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	20,277,398,112円	39,859,554,931円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,877,282円	4,679,619円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	4,161,570円	3,710,065円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	7,457,195円	5,355,029円
アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	5,934,578円	4,955,713円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	4,234,104,494円	3,477,990,783円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	28,818,901円	26,730,518円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	78,632,146円	72,789,269円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	113,627,458円	107,838,962円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	110,488,639円	101,698,782円
インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,270,562,902円	4,282,671,147円
計	63,373,285,462円	83,958,817,698円
2. 受益権の総数	63,373,285,462口	83,958,817,698口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 5日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	634,143
株式	10,722,548,126
投資証券	515,533,667
合計	11,238,715,936

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	10,897,077,688
投資証券	906,614,055

合計	9,990,463,633
----	---------------

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478
合計		4,689,724,645	-	4,684,469,167	5,255,478

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,016,913,676	-	1,985,560,619	31,353,057
合計		2,016,913,676	-	1,985,560,619	31,353,057

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,800,018,350	-	3,810,501,500	10,483,150
	米ドル	3,053,434,200	-	3,065,006,000	11,571,800
	ユーロ	746,584,150	-	745,495,500	1,088,650
	合計	3,800,018,350	-	3,810,501,500	10,483,150

(2020年 9月23日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,206,528,850	-	1,194,631,000	11,897,850
	米ドル	1,080,884,100	-	1,071,754,000	9,130,100
	ユーロ	125,644,750	-	122,877,000	2,767,750
	合計	1,206,528,850	-	1,194,631,000	11,897,850

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	2.5623円	1口当たり純資産額	2.7329円
(1万口当たり純資産額)	(25,623円)	(1万口当たり純資産額)	(27,329円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	40,745	14.40	586,728.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	23,070	19.41	447,788.70	
	CHENIERE ENERGY INC	12,390	50.40	624,456.00	
	CHEVRON CORP	99,011	75.53	7,478,300.83	
	CONCHO RESOURCES INC	11,125	45.60	507,300.00	
	CONOCOPHILLIPS	58,300	34.30	1,999,690.00	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,850	31.61	216,528.50	
	EOG RESOURCES INC	30,042	38.45	1,155,114.90	
	EXXON MOBIL CORP	223,011	35.53	7,923,580.83	
	HALLIBURTON CO	47,837	13.33	637,667.21	
	HESS CORP	16,170	41.23	666,689.10	
	KINDER MORGAN INC	108,650	12.80	1,390,720.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	34,972	31.04	1,085,530.88	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	22,851	10.81	247,019.31	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	51,231	11.08	567,639.48	
	ONEOK INC	22,780	25.67	584,762.60	
	PHILLIPS 66	21,765	55.36	1,204,910.40	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,660	92.52	893,743.20	
	SCHLUMBERGER LTD	68,001	17.33	1,178,457.33	
	VALERO ENERGY CORP	22,292	47.42	1,057,086.64	
	WILLIAMS COS INC	68,944	20.81	1,434,724.64	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	11,675	293.45	3,426,028.75	
	ALBEMARLE CORP	5,730	95.24	545,725.20	
	AMCOR PLC	86,480	11.04	954,739.20	
	AVERY DENNISON CORP	4,640	122.01	566,126.40	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,010	22.86	228,828.60	
	BALL CORP	17,440	81.58	1,422,755.20	
	CELANESE CORP	7,140	109.16	779,402.40	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	12,140	31.25	379,375.00		
CORTEVA INC	42,482	28.09	1,193,319.38		
CROWN HOLDINGS INC	5,715	74.25	424,338.75		

DOW INC	41,195	47.80	1,969,121.00
DUPONT DE NEMOURS INC	38,992	55.76	2,174,193.92
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	8,115	79.01	641,166.15
ECOLAB INC	13,150	199.16	2,618,954.00
FMC CORP	6,990	107.55	751,774.50
FREEMONT-MCMORAN INC	83,608	15.68	1,310,973.44
INTERNATIONAL PAPER CO	20,830	40.78	849,447.40
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3,715	120.61	448,066.15
LINDE PLC	28,090	238.23	6,691,880.70
LYONDELLBASELL INDU-CL A	15,260	73.51	1,121,762.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	3,465	221.47	767,393.55
MOSAIC CO/THE	23,430	18.05	422,911.50
NEWMONT CORP	43,172	63.45	2,739,263.40
NUCOR CORP	17,449	45.68	797,070.32
PACKAGING CORP OF AMERICA	5,220	107.15	559,323.00
PPG INDUSTRIES INC	12,704	120.82	1,534,897.28
RPM INTERNATIONAL INC	5,590	80.49	449,939.10
SEALED AIR CORP	7,116	37.53	267,063.48
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,257	696.32	2,964,234.24
STEEL DYNAMICS INC	12,240	29.39	359,733.60
VULCAN MATERIALS CO	7,563	128.43	971,316.09
WESTROCK CO	13,449	34.38	462,376.62
3M CO	30,516	162.34	4,953,967.44
AERCAP HOLDINGS NV	6,440	23.98	154,431.20
ALLEGION PLC	3,850	98.22	378,147.00
AMETEK INC	12,693	97.24	1,234,267.32
BOEING CO/THE	28,382	156.80	4,450,297.60
CARRIER GLOBAL CORP	41,688	30.26	1,261,478.88
CATERPILLAR INC	29,146	147.15	4,288,833.90
CUMMINS INC	8,245	204.28	1,684,288.60
DEERE & CO	15,620	217.58	3,398,599.60
DOVER CORP	8,100	107.56	871,236.00
EATON CORP PLC	20,866	99.31	2,072,202.46
EMERSON ELECTRIC CO	33,620	65.23	2,193,032.60
FASTENAL CO	31,926	44.79	1,429,965.54
FORTIVE CORP	16,594	72.78	1,207,711.32
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	7,000	84.50	591,500.00
GENERAL DYNAMICS CORP	12,972	139.45	1,808,945.40
GENERAL ELECTRIC CO	458,293	6.25	2,864,331.25
HD SUPPLY HOLDINGS INC	8,950	39.17	350,571.50
HEICO CORP	2,000	107.51	215,020.00
HEICO CORP-CLASS A	4,130	89.50	369,635.00

HONEYWELL INTERNATIONAL INC	37,496	162.68	6,099,849.28
HOWMET AEROSPACE INC	20,893	17.08	356,852.44
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2,230	143.61	320,250.30
IDEX CORP	3,890	180.34	701,522.60
ILLINOIS TOOL WORKS	16,875	193.09	3,258,393.75
INGERSOLL-RAND INC	16,138	35.10	566,443.80
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8,080	91.33	737,946.40
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	11,370	41.70	474,129.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	13,200	20.92	276,144.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	38,654	41.33	1,597,569.82
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	11,525	180.75	2,083,143.75
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,220	270.46	600,421.20
LOCKHEED MARTIN CORP	13,346	388.42	5,183,853.32
MASCO CORP	15,489	56.58	876,367.62
NORDSON CORP	3,030	186.07	563,792.10
NORTHROP GRUMMAN CORP	8,524	332.80	2,836,787.20
OTIS WORLDWIDE CORP	20,494	60.99	1,249,929.06
OWENS CORNING	6,290	68.27	429,418.30
PACCAR INC	18,394	82.34	1,514,561.96
PARKER HANNIFIN CORP	6,240	200.63	1,251,931.20
PENTAIR PLC	8,438	45.40	383,085.20
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	80,356	59.79	4,804,485.24
ROCKWELL AUTOMATION INC	6,273	214.09	1,342,986.57
ROPER TECHNOLOGIES INC	5,630	392.73	2,211,069.90
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	10,000	41.88	418,800.00
SMITH (A.O.) CORP	7,970	52.66	419,700.20
SNAP-ON INC	3,080	144.49	445,029.20
STANLEY BLACK & DECKER INC	7,946	157.46	1,251,177.16
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,600	316.82	506,912.00
TEXTRON INC	11,916	35.60	424,209.60
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12,636	121.52	1,535,526.72
TRANSDIGM GROUP INC	2,500	502.03	1,255,075.00
UNITED RENTALS INC	3,570	167.97	599,652.90
WABTEC CORP	10,600	62.19	659,214.00
WW GRAINGER INC	2,127	343.68	731,007.36
XYLEM INC	10,568	83.93	886,972.24
CINTAS CORP	4,457	324.01	1,444,112.57
COPART INC	11,450	105.06	1,202,937.00
COSTAR GROUP INC	1,945	837.50	1,628,937.50
EQUIFAX INC	6,004	156.09	937,164.36
IHS MARKIT LTD	20,423	78.64	1,606,064.72
NIELSEN HOLDINGS PLC	20,905	13.81	288,698.05

REPUBLIC SERVICES INC	12,330	95.08	1,172,336.40
ROBERT HALF INTL INC	7,365	52.61	387,472.65
ROLLINS INC	8,030	52.90	424,787.00
TRANSUNION	11,060	82.05	907,473.00
VERISK ANALYTICS INC	8,390	180.39	1,513,472.10
WASTE CONNECTIONS INC	14,246	102.45	1,459,502.70
WASTE MANAGEMENT INC	22,604	114.97	2,598,781.88
AMERCO	635	366.10	232,473.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	7,210	102.56	739,457.60
CSX CORP	40,453	77.93	3,152,502.29
DELTA AIR LINES INC	8,455	30.22	255,510.10
EXPEDITORS INTL WASH INC	10,017	89.16	893,115.72
FEDEX CORP	13,028	243.42	3,171,275.76
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4,500	128.97	580,365.00
KANSAS CITY SOUTHERN	5,040	181.08	912,643.20
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	7,140	40.86	291,740.40
NORFOLK SOUTHERN CORP	13,080	216.39	2,830,381.20
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4,575	180.72	826,794.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	8,120	38.12	309,534.40
UBER TECHNOLOGIES INC	53,230	34.40	1,831,112.00
UNION PACIFIC CORP	36,336	197.32	7,169,819.52
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	36,927	161.89	5,978,112.03
XPO LOGISTICS INC	4,830	83.74	404,464.20
APTIV PLC	14,350	84.51	1,212,718.50
AUTOLIV INC	4,250	71.63	304,427.50
BORGWARNER INC	9,890	37.41	369,984.90
FORD MOTOR COMPANY	198,895	6.78	1,348,508.10
GENERAL MOTORS CORP	69,685	29.44	2,051,526.40
LEAR CORP	2,710	109.16	295,823.60
TESLA INC	38,950	424.23	16,523,758.50
DR HORTON INC	19,466	75.51	1,469,877.66
GARMIN LTD	7,065	95.14	672,164.10
HASBRO INC	6,698	75.45	505,364.10
LENNAR CORP-CL A	14,960	79.85	1,194,556.00
LULULEMON ATHLETICA INC	6,660	313.60	2,088,576.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	3,268	96.31	314,741.08
NEWELL BRANDS INC	16,126	17.22	277,689.72
NIKE INC -CL B	65,408	116.87	7,644,232.96
NVR INC	160	4,044.52	647,123.20
PELOTON INTERACTIVE INC-A	10,000	94.39	943,900.00
PULTE GROUP INC	15,390	45.87	705,939.30
RALPH LAUREN CORP	2,895	75.04	217,240.80

VF CORP	17,460	69.28	1,209,628.80
WHIRLPOOL CORP	2,864	179.69	514,632.16
ARAMARK	10,720	26.22	281,078.40
CARNIVAL CORP	23,087	14.41	332,683.67
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,435	1,234.58	1,771,622.30
DARDEN RESTAURANTS INC	6,553	89.98	589,638.94
DOMINO'S PIZZA INC	2,090	413.75	864,737.50
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	15,620	85.24	1,331,448.80
LAS VEGAS SANDS CORP	17,060	46.25	789,025.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	14,583	95.50	1,392,676.50
MCDONALD'S CORP	39,261	216.41	8,496,473.01
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	13,580	16.56	224,884.80
MGM RESORTS INTERNATIONAL	28,920	21.62	625,250.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7,248	62.37	452,057.76
STARBUCKS CORP	62,234	83.95	5,224,544.30
VAIL RESORTS INC	2,220	225.37	500,321.40
WYNN RESORTS LTD	5,560	73.42	408,215.20
YUM! BRANDS INC	15,314	90.59	1,387,295.26
ACTIVISION BLIZZARD INC	40,670	82.65	3,361,375.50
ALPHABET INC-CL A	15,825	1,459.82	23,101,651.50
ALPHABET INC-CL C	16,012	1,465.46	23,464,945.52
ALTICE USA INC- A	16,770	26.26	440,380.20
CABLE ONE INC	250	1,759.35	439,837.50
CENTURYLINK INC	39,606	10.26	406,357.56
CHARTER COMMUNICATION-A	7,791	633.05	4,932,092.55
COMCAST CORP-CLASS A	239,464	46.19	11,060,842.16
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	9,520	22.33	212,581.60
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	20,870	20.21	421,782.70
DISH NETWORK CORP-A	12,729	30.12	383,461.12
ELECTRONIC ARTS INC	14,674	131.02	1,922,587.48
FACEBOOK INC-CLASS A	126,970	254.75	32,345,607.50
FOX CORP - CLASS A	17,524	26.77	469,117.48
FOX CORP- CLASS B	7,486	26.95	201,747.70
IAC/INTERACTIVECORP	4,350	118.62	515,997.00
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	23,496	16.68	391,913.28
LIBERTY BROADBAND-A	1,280	143.33	183,462.40
LIBERTY BROADBAND-C	4,920	144.15	709,218.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	5,555	32.88	182,648.40
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	9,296	32.81	305,001.76
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	10,160	35.02	355,803.20
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,820	53.11	415,320.20
MATCH GROUP INC	12,562	106.51	1,337,978.62

NETFLIX INC	23,130	491.17	11,360,762.10
NEWS CORP - CLASS A	18,680	14.74	275,343.20
OMNICOM GROUP	11,727	49.71	582,949.17
PINTEREST INC- CLASS A	18,920	40.55	767,206.00
ROKU INC	4,850	193.79	939,881.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,240	5.13	242,341.20
SNAP INC - A	47,130	25.47	1,200,401.10
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,740	166.22	954,102.80
THE WALT DISNEY CO.	95,182	127.21	12,108,102.22
TWITTER INC	40,760	42.73	1,741,674.80
VIACOMCBS INC - CLASS B	31,833	29.40	936,049.36
ZILLOW GROUP INC - C	6,770	99.19	671,516.30
ADVANCE AUTO PARTS INC	3,278	150.11	492,060.58
AMAZON.COM INC	22,400	3,128.99	70,089,376.00
AUTOZONE INC	1,307	1,166.71	1,524,889.97
BEST BUY CO INC	12,554	107.63	1,351,187.02
BOOKING HOLDINGS INC	2,173	1,674.00	3,637,602.00
BURLINGTON STORES INC	3,830	205.68	787,754.40
CARMAX INC	9,609	104.30	1,002,218.70
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	13,000	208.34	2,708,420.00
DOLLAR TREE INC	11,976	86.80	1,039,516.80
EBAY INC	37,547	50.92	1,911,893.24
EXPEDIA INC	7,412	93.95	696,357.40
GENUINE PARTS CO	7,831	96.43	755,143.33
HOME DEPOT INC	57,530	273.31	15,723,524.30
LKQ CORP	16,840	28.48	479,603.20
LOWE'S COS INC	40,332	161.55	6,515,634.60
MERCADOLIBRE INC	2,290	1,060.97	2,429,621.30
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4,115	455.40	1,873,971.00
ROSS STORES INC	20,022	90.62	1,814,393.64
TARGET CORP	26,820	154.08	4,132,425.60
TIFFANY & CO	5,820	116.27	676,691.40
TJX COMPANIES INC	63,676	53.88	3,430,862.88
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,990	141.61	848,243.90
ULTA BEAUTY INC	3,150	223.96	705,474.00
WAYFAIR INC- CLASS A	3,350	304.17	1,018,969.50
COSTCO WHOLESALE CORP	23,269	344.45	8,015,007.05
KROGER CO	42,890	33.74	1,447,108.60
SYSCO CORP	24,036	64.02	1,538,784.72
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	42,062	35.72	1,502,454.64
WALMART INC	74,752	138.31	10,338,949.12
ALTRIA GROUP INC	98,478	38.55	3,796,326.90

ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	28,963	47.00	1,361,261.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	15,270	76.15	1,162,810.50
BUNGE LTD	9,207	45.98	423,337.86
CAMPBELL SOUP CO	8,995	45.66	410,711.70
COCA-COLA CO/THE	214,802	49.66	10,667,067.32
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10,620	39.15	415,773.00
CONAGRA BRANDS INC	27,710	35.15	974,006.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8,700	188.50	1,639,950.00
GENERAL MILLS INC	33,139	57.99	1,921,730.61
HERSHEY CO/THE	8,325	137.43	1,144,104.75
HORMEL FOODS CORP	13,870	48.71	675,607.70
INGREDION INC	3,120	78.19	243,952.80
JM SMUCKER CO/THE	6,390	109.88	702,133.20
KELLOGG CO	14,738	62.67	923,630.46
KEURIG DR PEPPER INC	19,450	27.85	541,682.50
KRAFT HEINZ CO/THE	36,031	29.23	1,053,186.13
LAMB WESTON HOLDING INC	8,960	63.57	569,587.20
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6,035	192.39	1,161,073.65
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	11,590	33.73	390,930.70
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	75,925	55.81	4,237,374.25
MONSTER BEVERAGE CORP	20,350	79.23	1,612,330.50
PEPSICO INC	73,231	132.15	9,677,476.65
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	81,888	77.01	6,306,194.88
TYSON FOODS INC-CL A	14,326	59.39	850,821.14
CHURCH & DWIGHT CO INC	14,000	91.59	1,282,260.00
CLOROX COMPANY	6,206	212.38	1,318,030.28
COLGATE-PALMOLIVE CO	42,990	76.07	3,270,249.30
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	11,840	209.83	2,484,387.20
KIMBERLY-CLARK CORP	17,353	146.96	2,550,196.88
PROCTER & GAMBLE CO	130,259	137.96	17,970,531.64
ABBOTT LABORATORIES	92,916	104.80	9,737,596.80
ABIOMED INC	2,390	268.99	642,886.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,960	322.57	1,277,377.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	8,954	95.26	852,958.04
ANTHEM INC	13,361	247.44	3,306,045.84
BAXTER INTERNATIONAL INC	27,519	79.05	2,175,376.95
BECTON DICKINSON AND CO	15,237	223.80	3,410,040.60
BOSTON SCIENTIFIC CORP	71,578	38.60	2,762,910.80
CARDINAL HEALTH INC	13,565	47.08	638,640.20
CENTENE CORP	30,987	54.34	1,683,833.58
CERNER CORP	16,450	68.63	1,128,963.50
CIGNA CORP	19,720	161.74	3,189,512.80

COOPER COS INC/THE	2,840	339.25	963,470.00
CVS HEALTH CORP	69,118	58.14	4,018,520.52
DANAHER CORP	32,989	207.15	6,833,671.35
DAVITA INC	5,038	84.64	426,416.32
DENTSPLY SIRONA INC	11,502	44.58	512,759.16
DEXCOM INC	5,010	398.13	1,994,631.30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	33,340	78.68	2,623,191.20
HCA HEALTHCARE INC	13,815	120.65	1,666,779.75
HENRY SCHEIN INC	8,370	59.03	494,081.10
HOLOGIC INC	15,488	65.38	1,012,605.44
HUMANA INC	6,815	386.76	2,635,769.40
IDEXX LABORATORIES INC	4,270	368.32	1,572,726.40
INSULET CORP	3,390	230.56	781,598.40
INTUITIVE SURGICAL INC	6,145	666.02	4,092,692.90
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,815	184.90	890,293.50
MASIMO CORP	2,870	220.23	632,060.10
MCKESSON CORP	9,114	149.61	1,363,545.54
MEDTRONIC PLC	70,598	104.35	7,366,901.30
MOLINA HEALTHCARE INC	3,380	156.21	527,989.80
QUEST DIAGNOSTICS	6,396	115.23	737,011.08
RESMED INC	7,260	172.26	1,250,607.60
STERIS PLC	4,210	169.59	713,973.90
STRYKER CORP	17,843	203.37	3,628,730.91
TELADOC HEALTH INC	3,930	215.28	846,050.40
TELEFLEX INC	2,650	331.83	879,349.50
UNITEDHEALTH GROUP INC	50,030	294.26	14,721,827.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,440	106.43	472,549.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,944	172.50	852,840.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,900	273.44	1,886,736.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,640	277.04	1,008,425.60
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	11,062	135.55	1,499,454.10
ABBVIE INC	93,396	88.60	8,274,885.60
AGILENT TECHNOLOGIES INC	16,720	98.62	1,648,926.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	10,740	114.51	1,229,837.40
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6,580	133.64	879,351.20
AMGEN INC	31,061	247.50	7,687,597.50
AVANTOR INC	22,000	22.31	490,820.00
BEIGENE LTD-ADR	2,360	268.80	634,368.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	1,150	515.68	593,032.00
BIOGEN INC	8,973	272.76	2,447,475.48
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	9,200	79.36	730,112.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	118,875	58.76	6,985,095.00

CATALENT INC	8,690	85.17	740,127.30
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	20,836	27.05	563,613.80
ELI LILLY & CO	45,314	149.86	6,790,756.04
EXACT SCIENCES CORP	8,580	72.92	625,653.60
GILEAD SCIENCES INC	67,004	63.40	4,248,053.60
ILLUMINA INC	7,780	268.51	2,089,007.80
INCYTE CORP	8,950	86.93	778,023.50
IONIS PHARMACEUTICALS INC	8,570	50.77	435,098.90
IQVIA HOLDINGS INC	9,503	153.30	1,456,809.90
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	3,140	139.21	437,119.40
JOHNSON & JOHNSON	139,001	144.21	20,045,334.21
MERCK & CO. INC.	133,683	82.94	11,087,668.02
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1,275	986.07	1,257,239.25
MODERNA INC	15,100	68.72	1,037,672.00
MYLAN NV	26,285	14.82	389,543.70
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,230	99.93	422,703.90
PERKINELMER INC	6,460	119.95	774,877.00
PERRIGO CO PLC	7,139	46.55	332,320.45
PFIZER INC	291,700	36.25	10,574,125.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	5,340	571.51	3,051,863.40
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,730	146.31	545,736.30
SEATTLE GENETICS INC	7,000	181.95	1,273,650.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	59,050	8.85	522,592.50
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	21,014	430.24	9,041,063.36
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	13,730	267.58	3,673,873.40
WATERS CORP	3,036	194.23	589,682.28
ZOETIS INC	25,150	161.51	4,061,976.50
BANK OF AMERICA CORP	414,059	23.94	9,912,572.46
CITIGROUP INC	110,837	43.29	4,798,133.73
CITIZENS FINANCIAL GROUP	23,680	24.51	580,396.80
COMERICA INC	7,850	37.15	291,627.50
EAST WEST BANCORP INC	7,460	31.86	237,675.60
FIFTH THIRD BANCORP	34,439	20.11	692,568.29
FIRST REPUBLIC BANK/CA	8,440	103.20	871,008.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	50,560	8.89	449,478.40
JPMORGAN CHASE & CO	162,130	94.27	15,283,995.10
KEYCORP	58,568	11.74	687,588.32
M & T BANK CORP	7,243	93.11	674,395.73
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	27,220	10.03	273,016.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	22,600	105.36	2,381,136.00
REGIONS FINANCIAL CORP	41,044	11.04	453,125.76
SIGNATURE BANK	3,150	84.43	265,954.50

SVB FINANCIAL GROUP	2,420	230.47	557,737.40
TRUIST FINANCIAL CORP	71,790	36.25	2,602,387.50
US BANCORP	74,091	35.59	2,636,898.69
WELLS FARGO & CO	204,830	23.65	4,844,229.50
ZIONS BANCORP NA	9,240	28.62	264,448.80
ALLY FINANCIAL INC	20,430	24.19	494,201.70
AMERICAN EXPRESS CO	36,354	98.48	3,580,141.92
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,520	148.69	969,458.80
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	9,500	44.33	421,135.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	42,962	33.48	1,438,367.76
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	73,100	214.16	15,655,096.00
BLACKROCK INC	8,080	550.80	4,450,464.00
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	36,200	51.30	1,857,060.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	23,715	69.96	1,659,101.40
CARLYLE GROUP INC/THE	7,170	24.57	176,166.90
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6,300	89.84	565,992.00
CME GROUP INC	18,960	166.59	3,158,546.40
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	16,950	54.52	924,114.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	10,150	49.30	500,395.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	23,170	17.95	415,901.50
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2,210	338.80	748,748.00
FRANKLIN RESOURCES INC	15,725	19.87	312,455.75
GOLDMAN SACHS GROUP INC	17,388	191.62	3,331,888.56
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	28,430	98.80	2,808,884.00
INVESCO LTD	22,157	10.19	225,779.83
KKR & CO INC -A	28,560	34.65	989,604.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2,060	446.95	920,717.00
MOODY'S CORP	9,087	279.13	2,536,454.31
MORGAN STANLEY	63,455	47.63	3,022,361.65
MSCI INC	4,540	351.24	1,594,629.60
NASDAQ INC	5,835	123.32	719,572.20
NORTHERN TRUST CORP	10,690	77.79	831,575.10
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,360	70.24	376,486.40
S&P GLOBAL INC	12,922	350.17	4,524,896.74
SCHWAB (CHARLES) CORP	61,204	34.97	2,140,303.88
SEI INVESTMENTS COMPANY	7,725	50.32	388,722.00
STATE STREET CORP	18,797	58.88	1,106,767.36
SYNCHRONY FINANCIAL	28,380	25.61	726,811.80
T ROWE PRICE GROUP INC	12,015	125.48	1,507,642.20
TD AMERITRADE HOLDING CORP	14,090	37.86	533,447.40
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	54.01	235,483.60
VOYA FINANCIAL INC	5,580	46.84	261,367.20

AFLAC INC	35,714	36.37	1,298,918.18
ALLEGHANY CORP	820	499.82	409,852.40
ALLSTATE CORP	16,523	92.34	1,525,733.82
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	4,850	65.77	318,984.50
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	44,685	27.34	1,221,687.90
AON PLC	12,042	199.97	2,408,038.74
ARCH CAPITAL GROUP LTD	21,685	29.00	628,865.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	10,000	104.29	1,042,900.00
ASSURANT INC	3,300	120.91	399,003.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	6,360	33.84	215,222.40
BROWN & BROWN INC	10,380	44.51	462,013.80
CHUBB LTD	23,905	116.04	2,773,936.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	8,940	75.88	678,367.20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	208.50	248,115.00
EVEREST RE GROUP LTD	2,314	200.11	463,054.54
FNF GROUP	15,131	32.62	493,573.22
GLOBE LIFE INC	5,426	79.47	431,204.22
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	20,032	35.84	717,946.88
LINCOLN NATIONAL CORP	8,243	31.31	258,088.33
LOEWS CORP	10,835	34.72	376,191.20
MARKEL CORP	795	976.90	776,635.50
MARSH & MCLENNAN COS	26,653	116.27	3,098,944.31
METLIFE INC	41,615	36.95	1,537,674.25
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	15,700	38.82	609,474.00
PROGRESSIVE CORP	31,210	94.42	2,946,848.20
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	20,602	63.71	1,312,553.42
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	3,610	96.90	349,809.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,437	167.38	407,905.06
TRAVELERS COS INC/THE	13,654	109.25	1,491,699.50
WILLIS TOWERS WATSON PLC	6,918	203.67	1,408,989.06
WR BERKLEY CORP	7,264	61.44	446,300.16
CBRE GROUP INC - A	16,420	46.01	755,484.20
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	3.68	181,056.00
JONES LANG LASALLE INC	2,800	95.89	268,492.00
ACCENTURE PLC-CL A	33,448	236.92	7,924,500.16
ADOBE INC	25,419	486.78	12,373,460.82
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	8,840	112.75	996,710.00
ANSYS INC	4,560	315.44	1,438,406.40
AUTODESK INC	11,940	229.56	2,740,946.40
AUTOMATIC DATA PROCESSING	22,841	132.91	3,035,797.31
AVALARA INC	4,050	124.73	505,156.50
BLACK KNIGHT INC	6,530	86.03	561,775.90

BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	7,490	87.38	654,476.20
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	6,100	132.04	805,444.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	13,940	102.83	1,433,450.20
CDK GLOBAL INC	5,890	43.41	255,684.90
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	6,170	120.05	740,708.50
CITRIX SYSTEMS INC	6,348	137.20	870,945.60
COGNIZANT TECHNOLOGIES SOLUTIONS-A	27,918	68.25	1,905,403.50
COUPA SOFTWARE INC	3,410	268.24	914,698.40
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	5,680	142.68	810,422.40
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,090	101.14	211,382.60
DATADOG INC-CLASS A	5,760	93.41	538,041.60
DOCUSIGN INC	8,840	212.13	1,875,229.20
DROPBOX INC-CLASS A	10,710	19.53	209,166.30
DYNATRACE INC	6,630	41.23	273,354.90
EPAM SYSTEMS INC	3,010	321.73	968,407.30
FAIR ISAAC CORP	1,620	428.33	693,894.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	32,688	146.19	4,778,658.72
FISERV INC	30,574	101.09	3,090,725.66
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	4,540	236.04	1,071,621.60
FORTINET INC	8,040	118.68	954,187.20
GARTNER INC	4,890	126.71	619,611.90
GLOBAL PAYMENTS INC	15,359	179.86	2,762,469.74
GODADDY INC-CLASS A	9,240	74.50	688,380.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	4,370	106.61	465,885.70
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	47,082	120.51	5,673,851.82
INTUIT INC	13,806	317.28	4,380,367.68
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4,240	163.12	691,628.80
LEIDOS HOLDINGS INC	6,620	91.60	606,392.00
MASTERCARD INC	47,190	335.31	15,823,278.90
MICROSOFT CORP	381,514	207.42	79,133,633.88
MONGODB INC	2,470	222.91	550,587.70
NORTONLIFELOCK INC	28,405	21.01	596,789.05
OKTA INC	5,930	211.86	1,256,329.80
ORACLE CORP	108,813	60.62	6,596,244.06
PALO ALTO NETWORKS INC	5,080	246.50	1,252,220.00
PAYCHEX INC	17,382	77.60	1,348,843.20
PAYCOM SOFTWARE INC	2,590	280.08	725,407.20
PAYPAL HOLDINGS INC	58,737	187.78	11,029,633.86
PTC INC	5,940	85.85	509,949.00
RINGCENTRAL INC-CLASS A	4,000	268.82	1,075,280.00
SALESFORCE.COM INC	47,445	247.78	11,755,922.10
SERVICENOW INC	10,060	470.57	4,733,934.20

SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	17,030	26.41	449,762.30
SPLUNK INC	8,490	184.93	1,570,055.70
SQUARE INC - A	18,530	155.59	2,883,082.70
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,900	61.13	666,317.00
SYNOPSYS INC	8,407	204.80	1,721,753.60
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	2,280	467.72	1,066,401.60
TWILIO INC - A	6,210	237.00	1,471,770.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,030	344.03	698,380.90
VERISIGN INC	5,840	205.29	1,198,893.60
VISA INC-CLASS A SHARES	89,992	200.56	18,048,795.52
VMWARE INC	4,435	142.61	632,475.35
WESTERN UNION CO	24,501	22.04	540,002.04
WIX.COM LTD	2,700	259.27	700,029.00
WORKDAY INC-CLASS A	8,880	211.80	1,880,784.00
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,330	492.60	4,103,358.00
ZSCALER INC	3,600	137.99	496,764.00
AMPHENOL CORP-CL A	15,980	104.62	1,671,827.60
APPLE INC	917,048	111.81	102,535,136.88
ARISTA NETWORKS INC	2,870	199.93	573,799.10
ARROW ELECTRONICS INC	3,370	78.08	263,129.60
CDW CORP/DE	6,680	110.17	735,935.60
CISCO SYSTEMS INC	223,460	39.32	8,786,447.20
COGNEX CORP	8,920	62.16	554,467.20
CORNING INC	43,248	31.61	1,367,069.28
DELL TECHNOLOGIES -C	10,272	66.31	681,136.32
F5 NETWORKS INC	4,015	120.35	483,205.25
FLIR SYSTEMS INC	8,145	34.97	284,830.65
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	71,155	9.31	662,453.05
HP INC	78,505	18.44	1,447,632.20
IPG PHOTONICS CORP	1,840	162.28	298,595.20
JUNIPER NETWORKS INC	18,453	22.54	415,930.62
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	9,550	97.42	930,361.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	9,195	157.27	1,446,097.65
NETAPP INC	10,616	41.88	444,598.08
SEAGATE TECHNOLOGY	14,074	47.71	671,470.54
TE CONNECTIVITY LTD	18,015	96.33	1,735,384.95
TRIMBLE INC	13,610	48.55	660,765.50
WESTERN DIGITAL CORP	17,778	36.47	648,363.66
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,910	252.28	734,134.80
AT&T INC	378,087	28.51	10,779,260.37
LIBERTY GLOBAL PLC-A	7,585	21.31	161,636.35
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	20,111	20.85	419,314.35

T-MOBILE US INC	29,029	112.39	3,262,569.31
VERIZON COMMUNICATIONS INC	218,057	59.82	13,044,169.74
AES CORP	34,668	18.24	632,344.32
ALLIANT ENERGY CORP	12,340	50.01	617,123.40
AMEREN CORPORATION	12,032	77.06	927,185.92
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,748	79.85	2,055,977.80
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,345	140.17	1,309,888.65
ATMOS ENERGY CORP	7,060	93.72	661,663.20
CENTERPOINT ENERGY INC	24,962	18.91	472,031.42
CMS ENERGY CORP	16,110	60.69	977,715.90
CONSOLIDATED EDISON INC	19,126	73.70	1,409,586.20
DOMINION ENERGY INC	44,381	77.50	3,439,527.50
DTE ENERGY COMPANY	9,308	112.01	1,042,589.08
DUKE ENERGY CORP	38,786	82.69	3,207,214.34
EDISON INTERNATIONAL	20,859	50.42	1,051,710.78
ENERGY CORP	11,607	97.28	1,129,128.96
ESSENTIAL UTILITIES INC	14,140	39.39	556,974.60
EVERGY INC	12,630	50.47	637,436.10
EVERSOURCE ENERGY	17,950	78.98	1,417,691.00
EXELON CORP	52,046	35.21	1,832,539.66
FIRSTENERGY CORP	26,905	28.57	768,675.85
NEXTERA ENERGY INC	25,745	278.06	7,158,654.70
NISOURCE INC	19,580	22.08	432,326.40
NRG ENERGY INC	10,000	28.84	288,400.00
OGE ENERGY CORP	12,270	28.96	355,339.20
P G & E CORP	54,000	9.85	531,900.00
PINNACLE WEST CAPITAL	7,239	71.83	519,977.37
PPL CORP	44,198	26.26	1,160,639.48
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	26,338	52.47	1,381,954.86
SEMPRA ENERGY	15,537	119.05	1,849,679.85
SOUTHERN CO	55,765	53.12	2,962,236.80
UGI CORP	12,640	32.46	410,294.40
VISTRA CORP	20,980	17.82	373,863.60
WEC ENERGY GROUP INC	17,790	95.40	1,697,166.00
XCEL ENERGY INC	26,384	66.87	1,764,298.08
ADVANCED MICRO DEVICES	61,950	77.70	4,813,515.00
ANALOG DEVICES INC	20,210	114.70	2,318,087.00
APPLIED MATERIALS INC	48,573	57.89	2,811,890.97
BROADCOM INC	21,030	361.59	7,604,237.70
INTEL CORP	225,432	49.95	11,260,328.40
KLA CORP	8,429	183.30	1,545,035.70
LAM RESEARCH CORP	7,567	318.69	2,411,527.23

	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	35,974	38.86	1,397,949.64	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	14,220	65.83	936,102.60	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13,734	99.20	1,362,412.80	
	MICRON TECHNOLOGY INC	58,507	49.70	2,907,797.90	
	NVIDIA CORP	32,305	505.51	16,330,500.55	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	14,917	122.63	1,829,271.71	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	21,090	20.82	439,093.80	
	QORVO INC	6,090	131.21	799,068.90	
	QUALCOMM INC	60,222	113.82	6,854,468.04	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,320	139.64	1,161,804.80	
	TERADYNE INC	8,220	76.56	629,323.20	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	49,162	138.65	6,816,311.30	
	XILINX INC	13,865	100.02	1,386,777.30	
米ドル小計		16,338,459		1,521,599,565.99 (159,980,978,368)	
加ドル	CAMECO CORP	19,892	14.14	281,272.88	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	57,384	22.60	1,296,878.40	
	CENOVUS ENERGY INC	55,183	5.34	294,677.22	
	ENBRIDGE INC	107,177	40.59	4,350,314.43	
	IMPERIAL OIL LTD	16,232	17.60	285,683.20	
	INTER PIPELINE LTD	24,540	13.54	332,271.60	
	KEYERA CORP	12,200	20.62	251,564.00	
	PARKLAND CORP	7,370	36.40	268,268.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	28,932	29.97	867,092.04	
	SUNCOR ENERGY INC	80,249	16.92	1,357,813.08	
	TC ENERGY CORP	49,663	61.18	3,038,382.34	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	13,945	105.07	1,465,201.15	
	B2GOLD CORP	55,700	8.79	489,603.00	
	BARRICK GOLD CORP	94,134	37.75	3,553,558.50	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	8,000	49.54	396,320.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	9,775	189.35	1,850,896.25	
	KINROSS GOLD CORP	61,865	12.24	757,227.60	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	12,580	65.29	821,348.20	
	LUNDIN MINING CORP	35,450	8.06	285,727.00	
	NUTRIEN LTD	32,518	53.99	1,755,646.82	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	11,120	44.29	492,504.80	
	SSR MINING INC	10,000	27.29	272,900.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	25,375	18.96	481,110.00	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	24,945	66.56	1,660,339.20	
	YAMANA GOLD INC	50,700	7.86	398,502.00	
	CAE INC	14,195	18.85	267,575.75	
	WSP GLOBAL INC	5,830	85.51	498,523.30	

RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5,810	76.36	443,651.60
THOMSON REUTERS CORP	8,516	103.99	885,578.84
AIR CANADA	7,190	16.50	118,635.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	37,788	139.86	5,285,029.68
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	7,335	400.72	2,939,281.20
MAGNA INTERNATIONAL INC	13,248	57.80	765,734.40
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,950	26.55	264,172.50
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	15,698	73.38	1,151,919.24
QUEBECOR INC -CL B	10,270	32.92	338,088.40
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	29,755	24.29	722,748.95
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	3,110	128.67	400,163.70
DOLLARAMA INC	15,530	49.91	775,102.30
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	43,680	46.07	2,012,337.60
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	38.30	317,507.00
LOBLAW COMPANIES LTD	9,209	69.90	643,709.10
METRO INC	12,590	63.57	800,346.30
WESTON (GEORGE) LTD	4,918	99.26	488,160.68
SAPUTO INC	16,060	33.56	538,973.60
BAUSCH HEALTH COS INC	12,684	21.24	269,408.16
CANOPY GROWTH CORP	11,710	21.26	248,954.60
CRONOS GROUP INC	7,240	7.05	51,042.00
BANK OF MONTREAL	33,551	78.04	2,618,320.04
BANK OF NOVA SCOTIA	64,839	54.31	3,521,406.09
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	22,025	101.89	2,244,127.25
NATIONAL BANK OF CANADA	18,230	67.73	1,234,717.90
ROYAL BANK OF CANADA	74,909	94.32	7,065,416.88
TORONTO-DOMINION BANK	95,210	60.92	5,800,193.20
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	73,389	43.66	3,204,163.74
CI FINANCIAL CORP	9,990	17.59	175,724.10
IGM FINANCIAL INC	3,335	31.50	105,052.50
ONEX CORPORATION	4,665	60.25	281,066.25
TMX GROUP LTD	3,030	136.59	413,867.70
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,460	376.85	550,201.00
GREAT-WEST LIFE CO INC	14,894	25.88	385,456.72
IA FINANCIAL CORP INC	6,525	46.60	304,065.00
INTACT FINANCIAL CORP	8,055	144.28	1,162,175.40
MANULIFE FINANCIAL CORP	106,081	18.45	1,957,194.45
POWER CORP OF CANADA	34,419	26.83	923,461.77
SUN LIFE FINANCIAL INC	32,274	53.96	1,741,505.04
BLACKBERRY LTD	27,808	6.57	182,698.56
CGI INC	13,900	90.82	1,262,398.00
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,130	1,508.49	1,704,593.70

	OPEN TEXT CORP	13,750	56.14	771,925.00
	SHOPIFY INC - CLASS-A	5,500	1,268.40	6,976,200.00
	BCE INC	10,040	55.77	559,930.80
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	20,945	51.87	1,086,417.15
	TELUS CORP	21,332	23.67	504,928.44
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	18.98	513,978.40
	ALTAGAS LTD	11,770	16.83	198,089.10
	ATCO LTD -CLASS I	4,130	39.36	162,556.80
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,320	32.09	234,898.80
	EMERA INC	12,030	54.27	652,868.10
	FORTIS INC	24,915	52.90	1,318,003.50
	HYDRO ONE LTD	19,820	28.04	555,752.80
加ドル小計		2,043,886		97,905,099.79 (7,733,523,832)
ユーロ	ENI SPA	139,816	7.05	986,541.69
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	21,295	8.55	182,114.84
	NESTE OYJ	22,830	48.57	1,108,853.10
	OMV AG	7,890	25.40	200,406.00
	REPSOL SA	81,149	6.20	503,772.99
	TENARIS SA	19,915	4.29	85,554.84
	TOTAL SE	131,097	29.94	3,925,044.18
	VOPAK	3,530	49.78	175,723.40
	AIR LIQUIDE SA	25,070	135.95	3,408,266.50
	AKZO NOBEL	10,697	84.06	899,189.82
	ARCELORMITTAL	35,962	10.52	378,536.01
	ARKEMA	3,045	93.50	284,707.50
	BASF SE	48,555	50.47	2,450,570.85
	COVESTRO AG	9,190	44.24	406,565.60
	CRH PLC	42,390	30.35	1,286,536.50
	EVONIK INDUSTRIES AG	11,440	22.68	259,459.20
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	40.42	117,218.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	7,545	50.64	382,078.80
	KONINKLIJKE DSM NV	9,082	135.25	1,228,340.50
	LANXESS AG	5,195	49.41	256,684.95
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,840	31.86	377,222.40
	SOLVAY SA	3,231	74.88	241,937.28
	STORA ENSO OYJ-R SHS	29,305	13.60	398,548.00
	SYMRISE AG	6,400	117.35	751,040.00
	THYSSENKRUPP AG	19,305	4.85	93,783.69
	UMICORE	10,350	39.06	404,271.00
	UPM-KYMMENE OYJ	29,468	26.10	769,114.80
	VOESTALPINE AG	7,119	21.60	153,770.40

ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	17,586	18.51	325,516.86
AIRBUS GROUP SE	31,828	62.37	1,985,112.36
ALSTOM	8,950	43.94	393,263.00
ANDRITZ AG	3,810	25.74	98,069.40
BOUYGUES SA	11,990	29.92	358,740.80
BRENTAG AG	6,735	54.24	365,306.40
CNH INDUSTRIAL NV	61,720	6.37	393,650.16
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	28,726	35.40	1,016,900.40
DASSAULT AVIATION SA	135	725.00	97,875.00
EIFFAGE	5,490	70.58	387,484.20
FERROVIAL SA	23,315	21.49	501,039.35
GEA GROUP AG	6,680	29.62	197,861.60
HOCHTIEF AG	1,490	64.65	96,328.50
KINGSPAN GROUP PLC	7,880	72.65	572,482.00
KION GROUP AG	3,820	72.60	277,332.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	99.00	294,030.00
KONE OYJ-B	18,724	73.38	1,373,967.12
LEGRAND SA	13,818	65.80	909,224.40
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	22,040	4.97	109,649.00
MTU AERO ENGINES AG	2,510	141.25	354,537.50
PRYSMIAN SPA	13,115	24.48	321,055.20
SAFRAN SA	16,840	88.98	1,498,423.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	29,258	101.70	2,975,538.60
SIEMENS AG-REG	40,246	113.02	4,548,602.92
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,760	21.59	253,898.40
THALES SA	5,655	62.58	353,889.90
VINCI SA	26,050	71.56	1,864,138.00
WARTSILA OYJ ABP	21,180	6.54	138,517.20
BUREAU VERITAS SA	14,440	19.61	283,168.40
RANDSTAD NV	4,965	42.64	211,707.60
TELEPERFORMANCE	2,760	252.00	695,520.00
WOLTERS KLUWER	13,177	71.76	945,581.52
ADP	1,740	84.00	146,160.00
AENA SA	3,970	113.90	452,183.00
ATLANTIA SPA	30,320	13.24	401,436.80
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	7.44	88,905.24
DEUTSCHE POST AG-REG	50,843	38.02	1,933,050.86
FRAPORT AG	2,750	34.98	96,195.00
GETLINK	24,830	11.56	287,034.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	17,335	60.58	1,050,154.30
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,880	47.34	136,339.20
CONTINENTAL AG	5,955	85.66	510,105.30

DAIMLER AG	47,022	43.73	2,056,272.06
FAURECIA	4,660	34.77	162,028.20
FERRARI NV	6,584	156.05	1,027,433.20
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	60,657	10.21	619,793.22
MICHELIN (CGDE)-B	8,259	91.46	755,368.14
PEUGEOT SA	27,870	15.26	425,435.55
PIRELLI & C SPA	24,100	3.74	90,182.20
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	8,230	49.27	405,492.10
RENAULT SA	10,857	21.43	232,719.79
VALEO SA	12,380	26.14	323,613.20
VOLKSWAGEN AG	1,951	145.00	282,895.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,153	134.82	1,234,007.46
ADIDAS AG	9,841	271.80	2,674,783.80
ESSILORLUXOTTICA	15,065	106.15	1,599,149.75
HERMES INTERNATIONAL	1,587	722.00	1,145,814.00
KERING	4,077	568.30	2,316,959.10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	14,624	391.05	5,718,715.20
MONCLER SPA	12,280	34.52	423,905.60
PUMA SE	4,530	74.88	339,206.40
SEB SA	1,300	137.50	178,750.00
ACCOR SA	7,646	22.01	168,288.46
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	7,866	126.80	997,408.80
SODEXO	4,090	61.28	250,635.20
BOLLORE	47,430	3.13	148,835.34
JC DECAUX SA	5,130	14.45	74,128.50
PUBLICIS GROUPE	8,645	26.53	229,351.85
SCOUT24 AG	5,880	74.35	437,178.00
SES	21,670	5.86	127,029.54
TELENET GROUP HOLDING NV	2,110	31.52	66,507.20
UBISOFT ENTERTAINMENT	4,800	73.78	354,144.00
VIVENDI	45,820	23.46	1,074,937.20
DELIVERY HERO SE	6,940	93.70	650,278.00
INDITEX	59,795	23.95	1,432,090.25
JUST EAT TAKEAWAY	6,500	94.76	615,940.00
PROSUS	26,670	77.50	2,066,925.00
ZALANDO SE	7,390	76.00	561,640.00
CARREFOUR SA	31,793	13.64	433,656.52
COLRUYT SA	2,305	55.64	128,250.20
JERONIMO MARTINS	15,165	13.75	208,594.57
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	57,488	25.79	1,482,615.52
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	5,840	8.66	50,597.76
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	41,291	46.19	1,907,437.74

DANONE	32,214	54.96	1,770,481.44
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	31,170	9.25	288,540.69
HEINEKEN HOLDING NV	6,325	66.55	420,928.75
HEINEKEN NV	14,483	75.68	1,096,073.44
KERRY GROUP PLC-A	8,460	111.90	946,674.00
PERNOD-RICARD SA	11,126	135.25	1,504,791.50
REMY COINTREAU	1,360	150.80	205,088.00
BEIERSDORF AG	5,415	94.08	509,443.20
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	76.00	341,240.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	9,853	87.78	864,896.34
L'OREAL	13,316	273.90	3,647,252.40
UNILEVER NV	76,765	50.56	3,881,238.40
BIOMERIEUX	2,140	128.40	274,776.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	100.30	190,570.00
DIASORIN SPA	1,330	169.00	224,770.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	11,483	71.10	816,441.30
FRESENIUS SE & CO KGAA	22,885	37.96	868,714.60
KONINKLIJKE PHILIPS NV	46,220	38.43	1,776,234.60
ORPEA	2,780	95.10	264,378.00
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,810	340.60	616,486.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,200	37.45	456,890.00
ARGENX SE	2,260	206.60	466,916.00
BAYER AG-REG	52,014	53.86	2,801,474.04
EUROFINS SCIENTIFIC	595	655.60	390,082.00
GALAPAGOS NV	2,690	116.25	312,712.50
GRIFOLS SA	16,550	23.30	385,615.00
IPSEN	2,270	89.05	202,143.50
MERCK KGAA	6,090	123.80	753,942.00
ORION OYJ-CLASS B	5,150	39.08	201,262.00
QIAGEN N.V.	12,144	42.74	519,034.56
RECORDATI SPA	6,540	44.89	293,580.60
SANOFI	59,376	84.76	5,032,709.76
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,710	286.60	490,086.00
UCB SA	6,838	95.72	654,533.36
ABN AMRO BANK NV-CVA	22,380	6.92	154,869.60
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	389,073	2.16	840,397.68
BANCO SANTANDER SA	844,049	1.56	1,317,054.05
BANKINTER SA	40,610	4.05	164,592.33
BNP PARIBAS	59,472	32.22	1,916,187.84
CAIXABANK S.A	150,050	1.94	292,522.47
COMMERZBANK AG	48,544	4.23	205,632.38
CREDIT AGRICOLE SA	70,292	7.61	535,484.45

ERSTE GROUP BANK AG	12,928	18.51	239,361.92
FINECOBANK SPA	26,120	11.54	301,424.80
ING GROEP NV-CVA	193,135	5.94	1,147,801.30
INTESA SANPAOLO	829,593	1.64	1,362,025.78
KBC GROEP NV	14,349	42.91	615,715.59
MEDIOBANCA SPA	33,950	6.73	228,755.10
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	7,760	13.71	106,389.60
SOCIETE GENERALE	41,059	11.65	478,337.35
UNICREDIT SPA	113,836	6.96	792,753.90
AMUNDI SA	3,300	59.65	196,845.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	106,645	6.93	739,476.43
DEUTSCHE BOERSE AG	10,350	150.35	1,556,122.50
EURAZEO SE	1,877	45.44	85,290.88
EXOR NV	5,564	47.46	264,067.44
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,252	76.50	478,278.00
NATIXIS	49,540	1.99	99,055.23
SOFINA	800	232.50	186,000.00
WENDEL	1,690	76.50	129,285.00
AEGON NV	77,949	2.03	158,860.06
AGEAS	9,104	36.32	330,657.28
ALLIANZ SE-REG	21,928	165.58	3,630,838.24
ASSICURAZIONI GENERALI	64,878	11.78	764,262.84
AXA SA	103,232	15.64	1,614,548.48
CNP ASSURANCES	10,340	10.13	104,744.20
HANNOVER RUECK SE-REG	3,055	126.40	386,152.00
MAPFRE SA	59,864	1.30	78,122.52
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,906	221.20	1,748,807.20
NN GROUP NV	14,100	31.66	446,406.00
POSTE ITALIANE SPA	25,780	7.59	195,876.44
SAMPO OYJ-A SHS	24,259	33.46	811,706.14
SCOR SE	7,452	21.58	160,814.16
AROUNDTOWN SA	56,420	4.30	242,606.00
DEUTSCHE WOHNEN SE	16,170	43.01	695,471.70
LEG IMMOBILIEN AG	3,800	123.98	471,124.00
VONOVIA SE	27,608	58.38	1,611,755.04
ADYEN NV	990	1,574.50	1,558,755.00
AMADEUS IT GROUP SA	23,150	45.99	1,064,668.50
ATOS SE	5,240	68.16	357,158.40
CAP GEMINI SA	8,799	113.65	1,000,006.35
DASSAULT SYSTEMES SA	7,260	157.85	1,145,991.00
EDENRED	13,336	40.03	533,840.08
NEMETSCHEK SE	3,020	63.05	190,411.00

NEXI SPA	20,200	17.17	346,935.00
SAP SE	55,012	132.50	7,289,090.00
TEAMVIEWER AG	7,050	42.94	302,727.00
WORLDLINE SA	7,950	75.40	599,430.00
INGENICO GROUP	3,850	140.10	539,385.00
NOKIA OYJ	301,566	3.35	1,012,055.49
ALTICE EUROPE NV	34,400	4.11	141,418.40
CELLNEX TELECOM SA	15,470	51.80	801,346.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	176,266	14.45	2,547,925.03
ELISA OYJ	9,185	51.00	468,435.00
ILIAD SA	956	167.40	160,034.40
KONINKLIJKE KPN NV	194,906	2.04	398,387.86
ORANGE S.A.	111,554	9.25	1,031,874.50
PROXIMUS	8,290	16.29	135,085.55
TELECOM ITALIA SPA	535,213	0.34	184,594.96
TELECOM ITALIA-RSP	334,757	0.35	117,667.08
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	54,770	2.32	127,559.33
TELEFONICA SA	267,639	3.02	809,875.61
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	6,700	32.54	218,018.00
E.ON SE	119,489	9.30	1,111,247.70
EDF	32,475	8.60	279,544.80
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	152,171	4.11	626,183.66
ELIA GROUP SA/NV	1,600	84.70	135,520.00
ENAGAS SA	12,350	19.32	238,602.00
ENDESA SA	16,390	22.37	366,644.30
ENEL SPA	430,917	7.32	3,154,743.35
ENGIE	89,854	11.16	1,002,770.64
FORTUM OYJ	27,245	17.13	466,843.07
IBERDROLA SA	314,782	10.32	3,248,550.24
NATURGY ENERGY GROUP SA	15,152	16.68	252,735.36
RED ELECTRICA CORPORACION SA	19,220	15.85	304,733.10
RWE AG	31,835	30.30	964,600.50
SNAM SPA	119,980	4.22	507,275.44
SUEZ	20,969	14.95	313,486.55
TERNA SPA	77,357	5.86	453,466.73
UNIPER SE	11,740	26.86	315,336.40
VEOLIA ENVIRONNEMENT	30,224	18.27	552,343.60
VERBUND AG	2,780	45.40	126,212.00
ASML HOLDING NV	22,612	306.60	6,932,839.20
INFINEON TECHNOLOGIES AG	65,425	23.38	1,529,636.50
STMICROELECTRONICS NV	32,603	25.29	824,529.87
	10,058,842		194,641,820.40

ユーロ小計				(23,909,801,217)
英ポンド	BP PLC	1,072,938	2.42	2,596,509.96
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	217,798	10.33	2,251,595.72
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	203,149	9.96	2,023,567.18
	ANGLO AMERICAN PLC	62,234	18.32	1,140,126.88
	ANTOFAGASTA PLC	25,070	10.57	264,989.90
	BHP GROUP PLC	115,391	17.02	1,964,185.60
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	61.36	338,768.56
	EVRAZ PLC	27,180	3.26	88,769.88
	GLENCORE PLC	540,713	1.72	930,567.07
	JOHNSON MATTHEY PLC	11,079	23.38	259,027.02
	MONDI PLC	20,970	15.18	318,429.45
	RIO TINTO PLC	58,885	47.72	2,810,286.62
	ASHTED GROUP PLC	24,840	28.05	696,762.00
	BAE SYSTEMS PLC ORD	175,515	4.98	875,293.30
	BUNZL PLC	20,946	24.26	508,149.96
	DCC PLC	5,200	60.72	315,744.00
	FERGUSON PLC	11,232	72.62	815,667.84
	MELROSE INDUSTRIES PLC	299,980	1.10	331,927.87
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	98,015	1.60	157,510.10
	SMITHS GROUP PLC	21,173	14.13	299,280.35
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	3,940	107.85	424,929.00
	EXPERIAN PLC	49,948	29.57	1,476,962.36
	INTERTEK GROUP PLC	8,415	62.66	527,283.90
	RELX PLC	100,565	16.97	1,707,090.87
	RENTOKIL INITIAL PLC	94,500	5.32	502,929.00
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	4.32	176,154.72
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	6,680	40.73	272,076.40
	BURBERRY GROUP PLC	23,124	15.36	355,184.64
	PERSIMMON PLC	13,570	22.71	308,174.70
	TAYLOR WIMPEY PLC	207,190	0.99	205,491.04
	COMPASS GROUP PLC	91,108	12.00	1,093,751.54
	GVC HOLDINGS PLC	30,970	8.52	264,112.16
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	9,283	39.06	362,593.98
	WHITBREAD PLC	10,770	20.49	220,677.30
	AUTO TRADER GROUP PLC	48,880	5.43	265,809.44
	INFORMA PLC	72,880	3.62	263,825.60
	PEARSON PLC	44,059	4.97	219,149.46
	WPP PLC	71,004	5.72	406,568.90
	JD SPORTS FASHION PLC	22,530	7.63	171,903.90
	KINGFISHER PLC	114,937	2.90	334,351.73
	NEXT PLC	6,767	59.90	405,343.30

OCADO GROUP PLC	24,680	28.39	700,665.20
SAINSBURY (J) PLC	97,801	2.00	195,797.60
TESCO PLC	544,264	2.25	1,229,492.37
WM MORRISON SUPERMARKETS	129,955	1.78	231,644.78
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	18,905	18.57	351,065.85
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	121,807	27.33	3,328,985.31
COCA-COLA HBC AG-CDI	12,840	19.37	248,775.00
DIAGEO PLC	122,772	24.98	3,066,844.56
IMPERIAL BRANDS PLC	51,242	13.84	709,189.28
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	37,585	74.60	2,803,841.00
UNILEVER PLC	61,347	47.35	2,904,780.45
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	45,766	14.51	664,293.49
ASTRAZENECA PLC	69,103	85.80	5,929,037.40
GLAXOSMITHKLINE PLC	263,841	14.79	3,903,791.43
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	24.70	189,943.00
BARCLAYS PLC	881,851	0.91	811,038.36
HSBC HOLDINGS PLC	1,067,941	2.87	3,066,058.61
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,635,236	0.24	882,998.82
NATWEST GROUP PLC	302,430	0.96	291,723.97
STANDARD CHARTERED PLC	131,430	3.44	452,382.06
3I GROUP PLC	50,419	9.21	464,560.66
HARGREAVES LANSDOWN PLC	21,720	15.70	341,004.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	16,937	87.24	1,477,583.88
M&G PLC	134,322	1.48	199,669.65
SCHRODERS PLC	6,901	26.87	185,429.87
ST JAMES' S PLACE PLC	32,650	9.10	297,245.60
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	124,315	2.15	267,277.25
ADMIRAL GROUP PLC	10,865	27.00	293,355.00
AVIVA PLC	199,265	2.79	556,547.14
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	73,553	2.79	205,433.52
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	329,201	1.78	586,471.58
PRUDENTIAL PLC	142,162	10.74	1,526,819.88
RSA INSURANCE GROUP PLC	55,138	4.52	249,720.00
AVEVA GROUP PLC	3,440	47.95	164,948.00
SAGE GROUP PLC/THE	57,710	7.20	415,858.26
HALMA PLC	16,450	22.17	364,696.50
BT GROUP PLC	471,052	1.03	487,303.29
VODAFONE GROUP PLC	1,457,328	1.03	1,515,329.65
NATIONAL GRID PLC	188,078	8.36	1,573,084.39
SEVERN TRENT PLC	11,503	23.96	275,611.88
SSE PLC	50,927	11.75	598,646.88

	UNITED UTILITIES GROUP PLC	37,015	8.39	310,555.85	
英債券小計		15,217,196		73,271,024.47 (9,802,197,653)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	12,660	18.35	232,311.00	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	460	827.00	380,420.00	
	GIVAUDAN-REG	468	4,009.00	1,876,212.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	26,539	42.00	1,114,638.00	
	SIKA AG-REG	7,250	217.80	1,579,050.00	
	ABB LTD-REG	97,725	23.08	2,255,493.00	
	GEBERIT AG-REG	1,920	524.20	1,006,464.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,050	248.60	261,030.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,220	248.90	552,558.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	8,977	48.16	432,332.32	
	SGS SA-REG	333	2,444.00	813,852.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,570	178.25	458,102.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	28,129	61.38	1,726,558.02	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,670	210.20	351,034.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,150	40.28	126,882.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	175	2,008.00	351,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	44	7,805.00	343,420.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	6	82,500.00	495,000.00	
	NESTLE SA-REG	156,993	109.20	17,143,635.60	
	ALCON INC	25,204	52.54	1,324,218.16	
	SONOVA HOLDING AG-REG	3,191	207.10	660,856.10	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	450	890.40	400,680.00	
	LONZA GROUP AG-REG	4,088	569.40	2,327,707.20	
	NOVARTIS AG-REG	117,163	81.67	9,568,702.21	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	37,038	340.35	12,605,883.30	
	VIFOR PHARMA AG	2,520	131.40	331,128.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,500	96.40	144,600.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	128,868	9.12	1,175,276.16	
	JULIUS BAER GROUP LTD	11,750	38.05	447,087.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,050	837.80	879,690.00	
	UBS GROUP AG-REG	187,122	10.28	1,924,549.77	
	BALOISE HOLDING AG - REG	2,490	137.20	341,628.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,510	351.20	530,312.00	
	SWISS RE AG	15,149	69.04	1,045,886.96	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	7,871	329.20	2,591,133.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	4,291	84.75	363,662.25	
	TEMENOS AG	3,470	130.00	451,100.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	9,070	66.72	605,150.40	
	SWISSCOM AG-REG	1,514	503.00	761,542.00	

スイスフラン小計		917,648		69,981,185.65 (7,985,553,094)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	10,270	193.40	1,986,218.00
	BOLIDEN AB	14,670	268.50	3,938,895.00
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	32,900	119.50	3,931,550.00
	ALFA LAVAL AB	17,850	201.40	3,594,990.00
	ASSA ABLOY AB-B	51,380	207.70	10,671,626.00
	ATLAS COPCO AB-A SHS	37,375	414.10	15,476,987.50
	ATLAS COPCO AB-B SHS	19,120	364.00	6,959,680.00
	EPIROC AB-A	38,955	126.35	4,921,964.25
	EPIROC AB-B	15,450	121.70	1,880,265.00
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	16,840	221.00	3,721,640.00
	SANDVIK AB	57,840	175.85	10,171,164.00
	SKANSKA AB-B SHS	19,210	183.70	3,528,877.00
	SKF AB-B SHARES-B	19,909	179.90	3,581,629.10
	VOLVO AB-B SHS-B	82,510	167.30	13,803,923.00
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	134.80	1,971,989.20
	ELECTROLUX AB-SER B	13,585	190.95	2,594,055.75
	HUSQVARNA AB-B SHS	25,170	91.80	2,310,606.00
	EVOLUTION GAMING GROUP	6,910	568.40	3,927,644.00
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	47,478	148.75	7,062,352.50
	ICA GRUPPEN AB	4,230	471.20	1,993,176.00
	SWEDISH MATCH AB	8,140	716.20	5,829,868.00
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	34,255	303.30	10,389,541.50
	NORDEA BANK ABP	171,022	66.00	11,287,452.00
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	78,050	77.80	6,072,290.00
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	91,910	75.20	6,911,632.00
	SWEDBANK AB - A SHARES	42,600	138.46	5,898,396.00
	EQT AB	12,440	158.55	1,972,362.00
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	10,060	228.60	2,299,716.00	
INVESTOR AB-B SHS	25,465	565.20	14,392,818.00	
KINNEVIK AB - B	12,405	328.90	4,080,004.50	
LUNDBERGS AB-B SHS	3,980	433.60	1,725,728.00	
ERICSSON LM-B SHS	146,815	96.48	14,164,711.20	
HEXAGON AB-B SHS	15,580	644.60	10,042,868.00	
TELE2 AB-B SHS	31,215	124.85	3,897,192.75	
TELIA CO AB	112,830	35.47	4,002,080.10	
スウェーデンクローナ小計		1,343,048		210,995,892.35 (2,481,311,694)
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	50,344	141.85	7,141,296.40
	NORSK HYDRO A S	62,840	25.83	1,623,157.20
	YARA INTERNATIONAL ASA	9,470	351.60	3,329,652.00

	ADEVINTA ASA	11,400	154.50	1,761,300.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	5,140	355.60	1,827,784.00	
	MOWI ASA	25,740	164.00	4,221,360.00	
	ORKLA ASA	38,170	91.60	3,496,372.00	
	DNB ASA	49,935	129.30	6,456,595.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	11,470	185.40	2,126,538.00	
	TELENOR ASA	43,115	149.85	6,460,782.75	
	ノルウェークローネ小計	307,624		38,444,837.85 (431,351,080)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,350	692.80	3,706,480.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	11,675	403.60	4,712,030.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	9,950	958.80	9,540,060.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	195	8,930.00	1,741,350.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	338	9,638.00	3,257,644.00	
	DSV PANALPINA A S	10,880	1,000.00	10,880,000.00	
	PANDORA A/S	4,490	466.00	2,092,340.00	
	CARLSBERG AS-B	5,350	841.80	4,503,630.00	
	AMBU A/S-B	8,710	164.75	1,434,972.50	
	COLOPLAST-B	6,925	976.40	6,761,570.00	
	DEMANT A/S	4,410	183.60	809,676.00	
	GN STORE NORD A/S	6,950	473.10	3,288,045.00	
	GENMAB A/S	3,150	2,414.00	7,604,100.00	
	H LUNDBECK A/S	4,200	203.80	855,960.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	93,115	437.20	40,709,878.00	
	DANSKE BANK A/S	31,805	82.82	2,634,090.10	
	TRYG A/S	6,075	194.30	1,180,372.50	
	ORSTED A/S	9,960	860.00	8,565,600.00	
	デンマーククローネ小計	223,528		114,277,798.10 (1,886,726,446)	
豪ドル	AMPOL LTD	14,105	23.09	325,684.45	
	OIL SEARCH LTD	77,602	2.78	215,733.56	
	ORIGIN ENERGY LTD	89,820	4.49	403,291.80	
	SANTOS LTD	94,995	5.07	481,624.65	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	52,353	18.05	944,971.65	
	BHP GROUP LTD	154,816	36.67	5,677,102.72	
	BLUESCOPE STEEL LTD	30,460	12.80	389,888.00	
	EVOLUTION MINING LTD	87,400	5.88	513,912.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	91,055	15.87	1,445,042.85	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	23,075	30.61	706,325.75	
	NEWCREST MINING LTD	41,779	31.47	1,314,785.13	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	40,200	13.90	558,780.00	
	ORICA LIMITED	20,325	15.79	320,931.75	

RIO TINTO LTD	20,558	97.00	1,994,126.00
SOUTH32 LTD	255,347	2.17	554,102.99
CIMIC GROUP LTD	4,887	19.42	94,905.54
BRAMBLES LTD	78,698	10.40	818,459.20
AURIZON HOLDINGS LTD	117,770	4.21	495,811.70
QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	3.77	165,880.00
SYDNEY AIRPORT	66,676	5.53	368,718.28
TRANSURBAN GROUP	134,769	13.76	1,854,421.44
ARISTOCRAT LEISURE LTD	27,900	29.15	813,285.00
CROWN RESORTS LTD	19,095	9.00	171,855.00
TABCORP HOLDINGS LTD	97,874	3.33	325,920.42
REA GROUP LTD	3,030	108.85	329,815.50
SEEK LTD	17,930	20.66	370,433.80
WESFARMERS LTD	59,585	44.38	2,644,382.30
COLES GROUP LTD	62,585	17.25	1,079,591.25
WOOLWORTHS GROUP LTD	68,372	36.85	2,519,508.20
COCA-COLA AMATIL LTD	30,530	9.21	281,181.30
TREASURY WINE ESTATES LTD	36,246	8.83	320,052.18
COCHLEAR LTD	2,917	194.03	565,985.51
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,995	67.19	604,374.05
SONIC HEALTHCARE LTD	26,720	33.28	889,241.60
CSL LTD	24,072	286.35	6,893,017.20
AUST AND NZ BANKING GROUP	156,789	16.46	2,580,746.94
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	93,887	63.07	5,921,453.09
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	172,743	16.64	2,874,443.52
WESTPAC BANKING CORP	186,991	16.05	3,001,205.55
AMP LTD	156,627	1.35	212,229.58
ASX LTD	10,195	82.23	838,334.85
MACQUARIE GROUP LTD	16,714	120.00	2,005,680.00
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	7,680	54.80	420,864.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	106,375	4.47	475,496.25
MEDIBANK PRIVATE LTD	142,760	2.50	356,900.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	68,340	8.72	595,924.80
SUNCORP GROUP LTD	70,376	8.41	591,862.16
AFTERPAY LTD	11,530	76.54	882,506.20
COMPUTERSHARE LTD	25,050	12.07	302,353.50
WISETECH GLOBAL LTD	8,500	26.78	227,630.00
TELSTRA CORPORATION LTD	231,884	2.82	653,912.88
TPG TELECOM LTD	21,450	7.29	156,370.50
AGL ENERGY LTD	35,761	13.82	494,217.02
APA GROUP	66,218	10.35	685,356.30
AUSNET SERVICES	117,310	1.90	222,889.00

豪ドル小計		3,733,721		60,953,518.91 (4,576,999,734)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	6.94	392,214.10	
	A2 MILK CO LTD	38,820	17.65	685,173.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	31,340	32.42	1,016,042.80	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,940	13.68	272,779.20	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.55	348,425.35	
	MERCURY NZ LTD	34,000	4.84	164,560.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	77,080	4.70	362,276.00	
ニュージーランドドル小計		334,272		3,241,470.45 (225,411,855)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	139,708	46.95	6,559,290.60	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	76,500	98.00	7,497,000.00	
	MTR CORP	82,000	40.15	3,292,300.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	120,000	53.20	6,384,000.00	
	SANDS CHINA LTD	130,600	30.75	4,015,950.00	
	SJM HOLDINGS LTD	91,000	9.44	859,040.00	
	WYNN MACAU LTD	93,800	12.34	1,157,492.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	23.10	1,568,490.00	
	WH GROUP LTD	530,500	6.43	3,411,115.00	
	BANK OF EAST ASIA	76,040	15.66	1,190,786.40	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	207,500	21.10	4,378,250.00	
	HANG SENG BANK LTD	44,700	115.70	5,171,790.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	63,400	364.20	23,090,280.00	
	AIA GROUP LTD	641,590	77.45	49,691,145.50	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	127,708	38.60	4,929,528.80	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	131,000	19.64	2,572,840.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	72,901	28.50	2,077,678.50	
	KERRY PROPERTIES LTD	31,950	20.30	648,585.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	72,666	37.55	2,728,608.30	
	PACIFIC CENTURY PREMIUM DEVE(N)	24,948	1.93	48,149.64	
	SINO LAND CO	143,050	9.11	1,303,185.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	69,980	98.40	6,886,032.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	30,017	37.00	1,110,629.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	66,000	19.82	1,308,120.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	31.30	1,996,940.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	214,000	10.12	2,165,680.00	
	PCCW LTD	231,000	4.79	1,106,490.00	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	42,000	36.55	1,535,100.00		
CLP HOLDINGS LTD	75,500	72.85	5,500,175.00		
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	159,500	7.94	1,266,430.00		
HONG KONG & CHINA GAS	592,655	11.12	6,590,323.60		

	POWER ASSETS HOLDINGS	55,000	41.60	2,288,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	17,800	84.90	1,511,220.00	
香港ドル小計		4,586,713		165,840,644.84 (2,250,457,550)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	89,860	4.12	370,223.20	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	86,700	3.38	293,046.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	3.36	181,104.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	352,600	0.68	239,768.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	6,000	18.17	109,020.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	120,260	4.38	526,738.80	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	88,615	19.74	1,749,260.10	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	167,240	8.41	1,406,488.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	58,500	19.01	1,112,085.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	39,700	8.90	353,330.00	
	CAPITALAND LTD	145,700	2.67	389,019.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	28,900	7.81	225,709.00	
	UOL GROUP LTD	26,150	6.62	173,113.00	
	VENTURE CORP LTD	16,600	18.98	315,068.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	470,580	2.16	1,016,452.80		
シンガポールドル小計		1,751,305		8,460,425.30 (650,775,914)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	36,890	12.05	444,524.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	430.00	516,000.00	
	BANK HAPOLIM BM	60,335	18.60	1,122,231.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	95,805	15.50	1,484,977.50	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	64,400	9.19	592,286.80	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	61.72	506,104.00	
	AZRIELI GROUP LTD	2,740	164.80	451,552.00	
	NICE LTD	3,355	758.00	2,543,090.00	
イスラエルシュケル小計		272,925		7,660,765.80 (234,342,825)	
合 計		57,129,167		222,149,431,262 (222,149,431,262)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	31,970	456,211.90	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,530	1,039,249.50	
		AMERICAN TOWER CORP	23,309	5,639,379.46	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	60,900	449,442.00	

		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,785	1,012,322.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	8,457	680,788.50	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	5,330	472,344.60	
		CROWN CASTLE INTL CORP	22,020	3,522,759.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	14,105	2,022,798.05	
		DUKE REALTY CORPORATION	19,465	713,392.25	
		EQUINIX INC	4,518	3,388,500.00	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,990	616,283.10	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	18,430	970,523.80	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,140	651,487.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	7,100	765,664.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	3,945	291,219.90	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28,055	746,263.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	39,369	409,437.60	
		INVITATION HOMES INC	30,340	841,024.80	
		IRON MOUNTAIN INC	11,725	318,802.75	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	31,900	532,411.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,520	635,793.60	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8,590	296,440.90	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	341,272.80	
		PROLOGIS INC	39,128	3,881,106.32	
		PUBLIC STORAGE	8,079	1,772,290.23	
		REALTY INCOME CORP	18,530	1,123,473.90	
		REGENCY CENTERS CORP	6,695	249,455.70	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	5,620	1,760,184.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	15,394	1,002,303.34	
		SUN COMMUNITIES INC	4,380	623,493.00	
		UDR INC	16,160	530,856.00	
		VENTAS INC	20,225	843,180.25	
		VEREIT INC	64,364	408,067.76	
		VICI PROPERTIES INC	21,340	496,368.40	
		VORNADO REALTY TRUST	6,851	229,439.99	
		WELLTOWER INC	19,850	1,085,993.50	
		WEYERHAEUSER CO	36,698	1,017,268.56	
		WP CAREY INC	9,580	626,436.20	
			705,547	42,463,729.46	
				(4,464,636,515)	
米ドル小計					
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	4,700	211,641.00	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,760	90,313.60	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,500	136,705.00	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	34,492.90	
			22,650	473,152.50	

加ドル小計				(37,374,315)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	2,655	150,671.25
		GECINA SA	2,350	251,685.00
		ICADE	1,965	90,547.20
		KLEPIERRE	10,512	113,477.04
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,700	247,247.00
ユーロ小計			25,182	853,627.49 (104,859,600)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	49,131	162,476.21
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	172,683.90
		SEGRO PLC	62,233	591,089.03
英ポンド小計			145,498	926,249.14 (123,913,609)
豪ドル	投資証券	DEXUS	57,587	493,520.59
		GOODMAN GROUP	93,372	1,682,563.44
		GPT GROUP	120,435	469,696.50
		LENDLEASE GROUP	28,927	340,470.79
		MIRVAC GROUP	208,775	423,813.25
		SCENTRE GROUP	241,771	514,972.23
		STOCKLAND	151,600	550,308.00
		VICINITY CENTRES	191,002	259,762.72
豪ドル小計			1,093,469	4,735,107.52 (355,559,223)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	101,800	6,443,940.00
香港ドル小計			101,800	6,443,940.00 (87,444,265)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	160,312	516,204.64
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	162,540	269,816.40
		CAPITALAND MALL TRUST	132,400	259,504.00
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	121,400	240,372.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	136,800	274,968.00
		SUNTEC REIT	91,400	131,616.00
シンガポールドル小計			804,852	1,692,481.04 (130,185,641)
合計				5,303,973,168 (5,303,973,168)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	590銘柄	97.3%		70.3%
	投資証券	39銘柄		2.7%	2.0%
加ドル	株式	81銘柄	99.5%		3.4%
	投資証券	4銘柄		0.5%	0.0%
ユーロ	株式	237銘柄	99.6%		10.5%
	投資証券	5銘柄		0.4%	0.0%
英ポンド	株式	84銘柄	98.8%		4.3%
	投資証券	3銘柄		1.2%	0.1%
スイスフラン	株式	39銘柄	100.0%		3.5%
スウェーデンクローナ	株式	35銘柄	100.0%		1.1%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式	18銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式	55銘柄	92.8%		2.0%
	投資証券	8銘柄		7.2%	0.2%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式	33銘柄	96.3%		1.0%
	投資証券	1銘柄		3.7%	0.0%
シンガポールドル	株式	15銘柄	83.3%		0.3%
	投資証券	6銘柄		16.7%	0.1%
イスラエルシケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金	411,831,706	3,188,205,944
コール・ローン	1,096,464,467	2,663,928,700
株式	71,886,451,715	135,942,952,215
新株予約権証券	-	280,840
投資証券	182,573,552	91,865,125
派生商品評価勘定	5,538,592	-
未収入金	14,903,462	720,664
未収配当金	119,128,252	218,628,496
未収利息	-	18,566

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
差入委託証拠金	5,097,065,037	1,027,888,761
流動資産合計	78,813,956,783	143,134,489,311
資産合計	78,813,956,783	143,134,489,311
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	34,398,870	50,761,592
未払金	61,181,876	-
未払解約金	13,066,519	2,515,052,441
未払利息	1,185	2,269
流動負債合計	108,648,450	2,565,816,302
負債合計	108,648,450	2,565,816,302
純資産の部		
元本等		
元本	46,209,335,149	77,623,204,655
剰余金		
剰余金又は欠損金()	32,495,973,184	62,945,468,354
元本等合計	78,705,308,333	140,568,673,009
純資産合計	78,705,308,333	140,568,673,009
負債純資産合計	78,813,956,783	143,134,489,311

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1.	期首	2018年10月 5日	2019年 9月25日
	期首元本額	10,818,347,776円	46,209,335,149円
	期首からの追加設定元本額	35,937,724,321円	53,792,013,498円
	期首からの一部解約元本額	546,736,948円	22,378,143,992円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,915,936,305円	1,766,136,898円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	9,814,924,389円	11,679,990,881円
インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,943,743,124円	3,734,986,450円	
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	30,534,731,331円	60,442,090,426円	
計	46,209,335,149円	77,623,204,655円	
2.	受益権の総数	46,209,335,149口	77,623,204,655口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 5日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左

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

（有価証券に関する注記）

（2019年 9月24日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	358,432,281
投資証券	1,373,409
合計	359,805,690

（2020年 9月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	19,704,784,478
新株予約権証券	50,913
投資証券	5,522,156
合計	19,699,211,409

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位：円)

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

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,424,101,948	-	4,373,340,356	50,761,592
	合計	4,424,101,948	-	4,373,340,356	50,761,592

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外	為替予約取引				

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

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(2020年 9月23日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	1.7032円	1口当たり純資産額	1.8109円
(1万口当たり純資産額)	(17,032円)	(1万口当たり純資産額)	(18,109円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	13,920	10.52	146,438.40	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	1,213,290	4.65	5,645,438.37	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	243,000	0.67	162,810.00	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	86,355	59.12	5,105,307.60	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	19,011	142.00	2,699,562.00	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	83,194	7.84	652,240.96	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	101,411	7.63	773,765.93	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	255,840	4.86	1,243,638.24	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	244,250	4.56	1,115,245.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	49,769	37.50	1,866,337.50	
	ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	56,860	4.05	230,283.00	
	YPF S.A.-SPONSORED-ADR	38,950	3.88	151,126.00	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	26,484	3.67	97,196.28	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	43,900	12.12	532,068.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	84,270	3.08	259,551.60	
	GERDAU SA -SPON ADR	119,300	3.78	450,954.00	
	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	50,710	6.66	337,728.60	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	131,164	24.40	3,200,401.60	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	30,290	21.92	663,956.80	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	36,000	11.44	411,840.00	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	13,530	107.10	1,449,063.00	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	12,070	32.86	396,620.20	
	SEVERSTAL - GDR REG S	55,840	12.69	708,609.60	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	16,680	45.39	757,105.20	
	VALE SA-SP ADR	142,189	10.64	1,512,890.96	
	51JOB INC-ADR	6,040	78.61	474,804.40	
BEST INC-ADR	47,100	3.22	151,662.00		
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	2,070	71.83	148,688.10		
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	2,010	105.01	211,070.10		
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	76,550	29.86	2,285,783.00		

NIO INC - ADR	215,350	19.23	4,141,180.50	
XPENG INC - ADR	19,000	19.31	366,890.00	
GSX TECHEDU INC- ADR	15,700	105.60	1,657,920.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	27,100	41.77	1,131,967.00	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	28,820	152.88	4,406,001.60	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	76,750	73.71	5,657,242.50	
YUM CHINA HOLDINGS INC	79,850	51.20	4,088,320.00	
AUTOHOME INC-ADR	12,390	93.67	1,160,571.30	
BAIDU INC - SPON ADR	55,320	124.03	6,861,339.60	
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	20,700	43.31	896,517.00	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	41,710	6.23	259,853.30	
HUYA INC-ADR	13,100	26.18	342,958.00	
IQIYI INC-ADR	46,800	23.58	1,103,544.00	
JOYY INC-ADR	11,790	79.93	942,374.70	
MOMO INC-SPON-ADR	31,030	14.33	444,659.90	
NETEASE INC-ADR	16,715	484.28	8,094,740.20	
SINA CORP	12,050	40.24	484,892.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	75,500	14.94	1,127,970.00	
WEIBO CORP-SPON-ADR	12,114	35.98	435,861.72	
YANDEX NV-A	61,700	66.06	4,075,902.00	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	380,800	275.29	104,830,432.00	
BAOZUN INC-SPN-ADR	9,200	32.83	302,036.00	
JD.COM INC-ADR	172,470	75.00	12,935,250.00	
PINDUODUO INC-ADR	54,120	80.04	4,331,764.80	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	95,940	27.96	2,682,482.40	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	89,950	17.19	1,546,240.50	
CIA BRASILEIRA DE DIS- ADR	16,230	13.65	221,539.50	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	74,650	15.21	1,135,426.50	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	26,440	38.10	1,007,364.00	
AMBEV SA-ADR	123,860	2.36	292,309.60	
BRF SA-ADR	57,427	3.77	216,499.79	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	13,880	13.00	180,440.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	5,950	41.25	245,437.50	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	5,020	54.54	273,790.80	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	13,700	33.45	458,265.00	

ZAI LAB LTD-ADR	10,720	76.03	815,041.60	
BANCO BRADESCO-ADR	87,203	3.61	314,802.83	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	11,650	5.03	58,599.50	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	8,073	14.14	114,152.22	
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	11,110	26.17	290,748.70	
CREDICORP LTD	13,805	125.14	1,727,557.70	
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	32,820	4.22	138,500.40	
SBERBANK-SPONSORED ADR	557,950	11.86	6,617,287.00	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	470,530	0.84	399,479.97	
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	7,150	26.82	191,763.00	
KE HOLDINGS INC-ADR	18,100	52.38	948,078.00	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	288,680	0.83	239,893.08	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	16,500	79.17	1,306,305.00	
GLOBANT SA	7,580	179.10	1,357,578.00	
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	31,200	12.11	377,832.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	100,892	8.96	903,992.32	
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	20,600	6.74	138,844.00	
TELEF BRASIL-ADR	35,987	8.43	303,370.41	
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	13,615	12.56	171,004.40	
CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	96,096	1.99	191,231.04	
CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR	5,600	11.70	65,520.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	30,980	8.73	270,455.40	
ENEL CHILE SA-ADR	13,600	3.45	46,920.00	
米ドル小計	7,205,614		229,171,127.22 (24,095,052,315)	
メキシコペソ				
CEMEX SAB-CPO	2,742,803	7.99	21,914,995.97	
GRUPO MEXICO SA-SER B	622,078	55.92	34,786,601.76	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	31,610	323.97	10,240,691.70	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	224,965	37.29	8,388,944.85	
ALFA S.A.B. -A	640,100	13.10	8,385,310.00	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	99,400	44.68	4,441,192.00	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	54,112	156.33	8,459,328.96	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	228.76	5,380,435.20	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	52,470	151.95	7,972,816.50	
GRUPO TELEVISIA SAB	270,500	27.09	7,327,845.00	

	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	63,800	63.99	4,082,562.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	1,043,900	51.48	53,739,972.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	97,600	92.44	9,022,144.00	
	BECLE SAB DE CV	111,800	42.90	4,796,220.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	52,700	89.77	4,730,879.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	339,854	118.43	40,248,909.22	
	GRUMA S.A.B. -B	46,360	234.98	10,893,672.80	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	321,300	39.71	12,758,823.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	313,970	34.66	10,882,200.20	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	518,100	74.52	38,608,812.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	491,900	15.14	7,447,366.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,118,249	13.11	80,210,244.39	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	115,000	62.39	7,174,850.00	
	メキシコペソ小計	14,396,091		401,894,816.55 (1,945,170,912)	
ブラジルリアル	COSAN SA	34,100	71.97	2,454,177.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	560,160	21.27	11,914,603.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	782,560	20.80	16,277,248.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	99,480	22.45	2,233,326.00	
	BRASKEM SA-PREF A	42,100	22.64	953,144.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	16.78	1,087,344.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	20.72	2,103,080.00	
	KLABIN SA - UNIT	140,400	24.33	3,415,932.00	
	SUZANO SA	110,547	47.37	5,236,611.39	
	VALE SA	602,084	57.81	34,806,476.04	
	WEG SA	169,286	64.62	10,939,261.32	
	CCR SA	247,820	13.61	3,372,830.20	
	LOCALIZA RENT A CAR	122,579	51.74	6,342,237.46	
	RUMO SA	224,700	20.61	4,631,067.00	
	COGNA EDUCACAO	381,608	5.67	2,163,717.36	
	B2W CIA DIGITAL	46,693	94.25	4,400,815.25	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	177,929	29.14	5,184,851.06	
	LOJAS RENNER S.A.	163,320	41.96	6,852,907.20	
	MAGAZINE LUIZA SA	147,800	89.49	13,226,622.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	151,000	21.35	3,223,850.00	

VIA VAREJO SA	253,100	17.58	4,449,498.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	81,100	21.33	1,729,863.00
CIA BRASILIERA DE DISTRIBUIC	18,250	75.18	1,372,035.00
RAIA DROGASIL SA	43,760	23.11	1,011,293.60
RAIA DROGASIL SA(N)	175,040	23.11	4,045,174.40
AMBEV SA	825,300	12.80	10,563,840.00
BRF SA	62,400	20.38	1,271,712.00
JBS SA	220,900	22.50	4,970,250.00
NATURA &CO HOLDING SA	149,632	51.00	7,631,232.00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	45,500	62.86	2,860,130.00
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	99,300	68.44	6,796,092.00
HYPERMARCAS SA	80,800	30.92	2,498,336.00
BANCO BRADESCO S.A.	223,564	18.63	4,164,997.32
BANCO BRADESCO SA-PRF	847,410	19.90	16,863,459.00
BANCO DO BRASIL S.A.	171,200	30.82	5,276,384.00
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	58,700	27.49	1,613,663.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	945,915	23.10	21,850,636.50
ITAUSA SA-PRF	898,141	8.98	8,065,306.18
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	417,083	57.36	23,923,880.88
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	45,400	73.20	3,323,280.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	147,100	25.27	3,717,217.00
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	147,100	5.75	845,825.00
PORTO SEGURO SA	21,800	49.61	1,081,498.00
SUL AMERICA SA - UNITS	60,862	40.91	2,489,864.42
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	59,900	21.36	1,279,464.00
CIELO SA	268,688	4.25	1,141,924.00
TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	56,075	46.35	2,599,076.25
TIM PARTICIPACOES SA	109,736	13.85	1,519,843.60
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	59,600	33.81	2,015,076.00
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	56,800	32.45	1,843,160.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	130,036	10.63	1,382,282.68
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	15,500	64.64	1,001,920.00
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	48.30	1,925,238.00
CPFL ENERGIA SA	47,800	29.00	1,386,200.00
ENERGISA SA-UNITS	38,300	42.75	1,637,325.00

	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	49,550	42.23	2,092,496.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	190,900	22.59	4,312,431.00	
ブラジルリアル小計		11,532,568		307,372,004.81	(5,904,616,212)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	77,670	5,560.00	431,845,200.00	
	EMPRESAS CMPC SA	233,700	1,620.00	378,594,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	10,040	25,441.00	255,427,640.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	158,350	2,335.00	369,747,250.00	
	CENCOSUD SA	312,750	1,153.30	360,694,575.00	
	BANCO DE CHILE	9,383,584	61.50	577,090,416.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	11,034	24,199.00	267,011,766.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	11,076,500	27.72	307,040,580.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	105,000	1,162.20	122,031,000.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	29,940	4,620.00	138,322,800.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	594,300	224.01	133,129,143.00	
	COLBUN SA	1,578,100	122.01	192,543,981.00	
	ENEL AMERICAS SA	6,870,604	103.17	708,840,214.68	
	ENEL CHILE SA	5,228,500	52.92	276,692,220.00	
チリペソ小計		35,670,072		4,519,010,785.68	(611,874,060)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	599,700	2,010.00	1,205,397,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	47,400	24,800.00	1,175,520,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	25,000.00	1,275,000,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	54,250	21,420.00	1,162,035,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	90,150	20,300.00	1,830,045,000.00	
コロンビアペソ小計		842,500		6,647,997,000.00	(182,819,917)
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	11,680	10.36	121,004.80	
	OPAP SA	40,480	7.75	313,720.00	
	JUMBO SA	21,290	15.35	326,801.50	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	48,440	12.99	629,235.60	
ユーロ小計		121,890		1,390,761.90	(170,841,191)
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	51,070	16.99	867,934.65	
		51,070		867,934.65	

英ポンド小計				(116,112,297)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	23,500	79.25	1,862,375.00
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	299,567	9.24	2,767,999.08
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	168,200	16.34	2,748,388.00
	KOC HOLDING AS	123,284	13.81	1,702,552.04
	TURK HAVA YOLLARI AO	101,050	10.57	1,068,098.50
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	12,020	87.90	1,056,558.00
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	91,320	69.00	6,301,080.00
	ANADOLU EFES BIRACILIK	20,081	20.70	415,676.70
	AKBANK T.A.S.	650,489	4.74	3,083,317.86
	TURKIYE GARANTI BANKASI	493,490	6.47	3,192,880.30
	TURKIYE IS BANKASI-C	344,904	4.92	1,696,927.68
	YAPI VE KREDI BANKASI	600,000	2.00	1,200,000.00
	HACI OMER SABANCI HOLDING	200,853	7.39	1,484,303.67
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	248,356	15.10	3,750,175.60
トルコリラ小計	3,377,114		32,330,332.43 (442,925,554)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	15,230	499.00	7,599,770.00
	MONETA MONEY BANK AS	130,000	51.70	6,721,000.00
	CEZ AS	31,000	442.00	13,702,000.00
チェココルナ小計	176,230		28,022,770.00 (127,783,831)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	83,140	1,635.00	135,933,900.00
	RICHTER GEDEON NYRT	29,310	6,500.00	190,515,000.00
	OTP BANK PLC	45,265	9,150.00	414,174,750.00
ハンガリーフォリント小計	157,715		740,623,650.00 (250,478,918)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	18,680	36.40	679,952.00
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	59,040	45.40	2,680,416.00
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	354,435	4.64	1,644,578.40
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	28,340	126.75	3,592,095.00
	LPP SA	256	6,870.00	1,758,720.00
	CD PROJEKT SA	13,660	400.90	5,476,294.00
	CYFROWY POLSAT SA	57,350	26.84	1,539,274.00
	DINO POLSKA SA	10,210	224.00	2,287,040.00

	BANK PEKAO SA	38,052	48.50	1,845,522.00	
	MBANK SA	1,500	177.00	265,500.00	
	PKO BANK POLSKI SA	173,555	20.50	3,557,877.50	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	8,300	143.00	1,186,900.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	124,570	25.67	3,197,711.90	
	ORANGE POLSKA SA	136,105	7.02	956,137.62	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	188,930	5.25	993,393.94	
	ポーランドズロチ小計	1,212,983		31,661,412.36	(867,206,084)
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	364,000	5.43	1,976,520.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,831,300	3.22	15,556,786.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	706,000	13.84	9,771,040.00	
	CNOOC LTD	3,567,000	7.91	28,214,970.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	356,000	3.39	1,206,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	4,177,000	2.42	10,108,340.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	404,000	5.96	2,407,840.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	1,003,000	1.71	1,715,130.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	233,500	55.30	12,912,550.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	445,000	4.80	2,136,000.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	660,000	3.06	2,019,600.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	788,000	10.26	8,084,880.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	500,000	11.08	5,540,000.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	297,000	9.32	2,768,040.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	324,000	5.74	1,859,760.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	370,000	9.62	3,559,400.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	900,500	1.43	1,287,715.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	221,000	9.76	2,156,960.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	1,283,750	5.43	6,970,762.50	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	601,000	4.38	2,632,380.00	
	BOC AVIATION LTD	41,400	54.00	2,235,600.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	1,035,000	4.13	4,274,550.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	592,000	4.79	2,835,680.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	338,000	37.10	12,539,800.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	253,000	14.48	3,663,440.00	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	479,000	5.56	2,663,240.00	

CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	761,000	3.85	2,929,850.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	434,000	5.20	2,256,800.00	
CITIC LTD	1,159,000	6.02	6,977,180.00	
CRRC CORP LTD- H	806,000	3.18	2,563,080.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	533,000	8.73	4,653,090.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	145,000	18.44	2,673,800.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	156,000	19.60	3,057,600.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	368,400	16.02	5,901,768.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	153,678	6.80	1,045,010.40	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	118,600	26.45	3,136,970.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	334,000	7.53	2,515,020.00	
A-LIVING SERVICES CO LTD-H	91,500	39.25	3,591,375.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	829,518	4.52	3,749,421.36	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	265,000	50.25	13,316,250.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	260,000	9.21	2,394,600.00	
AIR CHINA LTD-H	446,000	5.36	2,390,560.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	428,000	4.60	1,968,800.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	590,500	3.56	2,102,180.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	374,000	3.37	1,260,380.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	331,000	8.35	2,763,850.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	336,000	4.31	1,448,160.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	366,000	4.12	1,507,920.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	278,000	7.88	2,190,640.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	235,000	12.70	2,984,500.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	365,000	5.64	2,058,600.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	353,500	3.35	1,184,225.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	624,000	6.94	4,330,560.00	
BYD CO LTD-H	121,000	106.20	12,850,200.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	644,000	5.08	3,271,520.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	110,400	26.95	2,975,280.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,201,000	15.30	18,375,300.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	638,500	9.47	6,046,595.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	610,845	6.77	4,135,420.65	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	219,000	76.85	16,830,150.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	758,000	2.34	1,773,720.00	

HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	261,000	26.75	6,981,750.00	
LI NING CO LTD	425,000	34.40	14,620,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	167,100	126.00	21,054,600.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	113,000	17.16	1,939,080.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	117,000	14.26	1,668,420.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	242,000	6.51	1,575,420.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	160,000	54.20	8,672,000.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	48,500	36.05	1,748,425.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,820,000	1.17	3,299,400.00	
CHINA LITERATURE LTD	64,200	59.35	3,810,270.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	1,162,100	511.50	594,414,150.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	2,265,160	1.03	2,333,114.80	
MEITUAN DIANPING-CLASS B	722,600	242.60	175,302,760.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	168,000	14.00	2,352,000.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	272,000	10.02	2,725,440.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	116,000	49.50	5,742,000.00	
SUN ART RETAIL GROUP	489,500	8.96	4,385,920.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	22,200	87.84	1,950,048.00	
CHINA FEIHE LTD	188,000	17.68	3,323,840.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	563,000	35.40	19,930,200.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	297,000	48.00	14,256,000.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	431,000	4.75	2,047,250.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	406,000	13.96	5,667,760.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	88,000	62.50	5,500,000.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	321,000	7.30	2,343,300.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1,009,000	5.29	5,337,610.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	96,000	114.80	11,020,800.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	136,000	57.00	7,752,000.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	74,000	24.55	1,816,700.00	
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	96,000	19.96	1,916,160.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	660,000	19.10	12,606,000.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	76,600	110.60	8,471,960.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	484,000	15.96	7,724,640.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	181,400	13.26	2,405,364.00	

SINOPHARM GROUP CO-H	272,400	17.64	4,805,136.00	
3SBIO INC	280,500	8.46	2,373,030.00	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	12,400	166.00	2,058,400.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	309,000	9.03	2,790,270.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	367,000	4.11	1,508,370.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	592,000	3.36	1,989,120.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,139,600	15.34	17,481,464.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	228,000	11.48	2,617,440.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	238,000	37.55	8,936,900.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	193,000	60.55	11,686,150.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	284,000	4.40	1,249,600.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	121,500	31.50	3,827,250.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,110,750	8.68	18,321,310.00	
SSY GROUP LTD	338,000	4.53	1,531,140.00	
WUXI APTEC CO LTD-H	50,408	105.00	5,292,840.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	207,000	187.90	38,895,300.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	5,529,000	2.49	13,767,210.00	
BANK OF CHINA LTD - H	16,115,000	2.48	39,965,200.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,658,245	3.82	6,334,495.90	
CHINA CITIC BANK - H	1,865,000	3.11	5,800,150.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	19,423,920	5.26	102,169,819.20	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	597,000	2.58	1,540,260.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	757,650	38.30	29,017,995.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,119,640	4.33	4,848,041.20	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	655,000	3.01	1,971,550.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	12,163,575	4.16	50,600,472.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,845,000	3.21	5,922,450.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,870,000	1.45	2,711,500.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	232,000	10.88	2,524,160.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	777,500	4.21	3,273,275.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	2,541,000	0.81	2,058,210.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	298,800	18.02	5,384,376.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	454,500	17.46	7,935,570.00	
FAR EAST HORIZON LTD	466,000	6.60	3,075,600.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	297,400	9.80	2,914,520.00	

GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	103,800	11.12	1,154,256.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	577,200	6.50	3,751,800.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	317,000	12.78	4,051,260.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,458,000	17.96	26,185,680.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	549,800	22.65	12,452,970.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	343,340	11.94	4,099,479.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	181,600	30.35	5,511,560.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,709,000	2.39	4,084,510.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	1,400,001	5.53	7,742,005.53	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,192,500	82.00	97,785,000.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	65,700	42.85	2,815,245.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	252,000	10.88	2,741,760.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	246,000	8.21	2,019,660.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	372,000	16.00	5,952,000.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,128,000	4.51	5,087,280.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	772,820	19.74	15,255,466.80	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	275,000	6.52	1,793,000.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	651,777	35.45	23,105,494.65	
CHINA VANKE CO LTD-H	327,726	24.50	8,029,287.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	668,000	5.90	3,941,200.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,528,713	9.50	14,522,773.50	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	283,200	9.86	2,792,352.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	506,000	4.30	2,175,800.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	262,500	13.62	3,575,250.00	
LOGAN GROUP CO LTD	269,000	12.48	3,357,120.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	363,500	43.80	15,921,300.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO LT-H	24,000	62.70	1,504,800.00	
SEAZEN GROUP LTD	488,000	7.05	3,440,400.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	696,000	2.36	1,642,560.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	251,000	32.35	8,119,850.00	
SOHO CHINA LTD	427,000	2.23	952,210.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	518,000	31.30	16,213,400.00	
WHARF HOLDINGS LTD	311,000	15.24	4,739,640.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,598,000	1.48	2,365,040.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	404,000	4.96	2,003,840.00	

	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	484,000	19.02	9,205,680.00	
	KINGSOFT CORP LTD	172,000	38.85	6,682,200.00	
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	217,000	16.84	3,654,280.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	149,500	43.50	6,503,250.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	142,500	39.00	5,557,500.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	143,500	26.60	3,817,100.00	
	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	222,500	10.66	2,371,850.00	
	LEGEND HOLDINGS CORP-H	102,100	10.20	1,041,420.00	
	LENOVO GROUP LTD	1,464,000	5.14	7,524,960.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	144,800	122.50	17,738,000.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	2,138,200	20.45	43,726,190.00	
	ZTE CORP-H	153,600	19.00	2,918,400.00	
	CHINA MOBILE LTD	1,240,200	51.50	63,870,300.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD	2,643,000	2.39	6,316,770.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	9,070,000	1.40	12,698,000.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	1,269,882	5.38	6,831,965.16	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	111,000	24.10	2,675,100.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	1,104,000	3.14	3,466,560.00	
	CGN POWER CO LTD-H	2,210,000	1.60	3,536,000.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	531,000	21.80	11,575,800.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	714,000	4.75	3,391,500.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	190,000	35.15	6,678,500.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	417,000	8.69	3,623,730.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	160,200	83.35	13,352,670.00	
	GUANGDONG INVEST	598,000	12.76	7,630,480.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	846,000	3.08	2,605,680.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	816,000	5.23	4,267,680.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.73	895,200.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	94,000	26.95	2,533,300.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	668,500	20.45	13,670,825.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	826,000	10.04	8,293,040.00	
香港ドル小計		180,260,698		2,297,720,335.25	(31,180,064,949)
マレーシアリン	DIALOG GROUP BHD	794,100	3.87	3,073,167.00	
ギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	68,700	20.48	1,406,976.00	

PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	481,900	5.62	2,708,278.00	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	291,000	5.09	1,481,190.00	
GAMUDA BHD	356,500	3.50	1,247,750.00	
HAP SENG CONSOLIDATED	121,500	7.02	852,930.00	
SIME DARBY BERHAD	590,720	2.34	1,382,284.80	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	222,900	4.87	1,085,523.00	
MISC BHD	302,300	7.50	2,267,250.00	
GENTING BHD	442,400	3.37	1,490,888.00	
GENTING MALAYSIA BHD	736,100	2.15	1,582,615.00	
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B	33,500	21.50	720,250.00	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	32,500	32.60	1,059,500.00	
IOI CORPORATION BERHAD	377,375	4.46	1,683,092.50	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	92,700	22.70	2,104,290.00	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	15,400	139.20	2,143,680.00	
PPB GROUP BERHAD	126,380	19.14	2,418,913.20	
QL RESOURCES BHD	129,400	9.89	1,279,766.00	
SIME DARBY PLANTATION BHD	436,520	5.05	2,204,426.00	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	322,200	14.06	4,530,132.00	
IHH HEALTHCARE BHD	458,300	5.31	2,433,573.00	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	125,000	11.98	1,497,500.00	
SUPERMAX CORP BHD	294,000	7.70	2,263,800.00	
TOP GLOVE CORP BHD	960,300	8.03	7,711,209.00	
AMMB HOLDINGS BHD	369,700	3.03	1,120,191.00	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,357,000	3.12	4,233,840.00	
HONG LEONG BANK BERHAD	140,100	14.94	2,093,094.00	
MALAYAN BANKING BHD	802,250	7.20	5,776,200.00	
PUBLIC BANK BERHAD	592,470	15.86	9,396,574.20	
RHB BANK BHD	403,359	4.75	1,915,955.25	
AXIATA GROUP BERHAD	589,100	3.16	1,861,556.00	
DIGI.COM BHD	627,200	4.05	2,540,160.00	
MAXIS BHD	491,500	5.04	2,477,160.00	
TELEKOM MALAYSIA BHD	245,900	4.21	1,035,239.00	
PETRONAS GAS BERHAD	167,200	16.50	2,758,800.00	
TENAGA NASIONAL BERHAD	469,925	11.02	5,178,573.50	
YTL CORP BHD	685,498	0.69	476,421.11	

マレーシアリングット小計		14,752,897		91,492,747.56 (2,322,085,933)
タイパーツ	IRPC PCL - NVDR	2,449,400	2.04	4,996,776.00
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	267,610	84.75	22,679,947.50
	PTT PCL-NVDR	2,272,300	34.25	77,826,275.00
	THAI OIL PCL-NVDR	231,400	35.75	8,272,550.00
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	330,800	21.90	7,244,520.00
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	462,645	40.50	18,737,122.50
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	156,400	365.00	57,086,000.00
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	860,300	59.00	50,757,700.00
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	1,632,400	8.75	14,283,500.00
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,500,700	10.00	15,007,000.00
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,321,000	3.84	5,072,640.00
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	632,668	21.20	13,412,561.60
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	382,716	27.75	10,620,369.00
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,162,200	14.40	16,735,680.00
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	265,200	37.00	9,812,400.00
	CP ALL PCL-NVDR	1,167,900	62.00	72,409,800.00
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	777,100	29.25	22,730,175.00
	OSOTSPA PCL-NVDR	177,400	36.25	6,430,750.00
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	716,200	13.40	9,597,080.00
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,918,900	20.10	38,569,890.00
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	89,500	106.00	9,487,000.00
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	105,240	97.75	10,287,210.00
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	244,200	76.25	18,620,250.00
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	123,500	76.50	9,447,750.00
	KRUNG THAI BANK - NVDR	630,925	9.05	5,709,871.25
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	184,900	64.50	11,926,050.00
	TMB BANK PCL-NVDR	2,684,366	0.88	2,362,242.08
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	370,900	19.90	7,380,910.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	157,500	34.00	5,355,000.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	143,000	52.75	7,543,250.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	161,700	49.00	7,923,300.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	456,100	43.25	19,726,325.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,977,700	6.90	13,646,130.00	

	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	237,400	176.00	41,782,400.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	457,100	53.50	24,454,850.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	138,800	31.75	4,406,900.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	2,414,300	3.18	7,677,474.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	171,500	44.75	7,674,625.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	62,200	195.50	12,160,100.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	323,500	39.75	12,859,125.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	153,400	63.00	9,664,200.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	431,300	31.50	13,585,950.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR(N)	47,790	31.50	1,505,385.00	
	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	169,600	51.00	8,649,600.00	
タイパーツ小計		30,621,660		756,118,633.93 (2,525,436,237)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	403,700	46.50	18,772,050.00	
	AYALA CORPORATION	57,512	720.00	41,408,640.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	20,317	394.40	8,013,024.80	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	579,300	61.20	35,453,160.00	
	SM INVESTMENTS CORP	47,398	887.00	42,042,026.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	215,010	108.00	23,221,080.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	95,640	132.50	12,672,300.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	207,500	48.60	10,084,500.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	182,430	133.00	24,263,190.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	204,687	64.40	13,181,842.80	
	BDO UNIBANK INC	412,024	88.30	36,381,719.20	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	394,837	35.85	14,154,906.45	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	3,358,000	3.43	11,517,940.00	
	AYALA LAND INC	1,637,860	30.00	49,135,800.00	
	ROBINSONS LAND CO	403,000	14.54	5,859,620.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	2,025,810	29.05	58,849,780.50	
	GLOBE TELECOM INC	6,860	2,080.00	14,268,800.00	
	PLDT INC	17,840	1,382.00	24,654,880.00	
	ABOITIZ POWER CORP	312,800	25.80	8,070,240.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	51,200	273.20	13,987,840.00	
フィリピンペソ小計		10,633,725		465,993,339.75 (1,011,205,547)	

インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,747,200	1,160.00	3,186,752,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	342,700	22,825.00	7,822,127,500.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	5,561,400	690.00	3,837,366,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	576,300	9,250.00	5,330,775,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	312,800	10,775.00	3,370,420,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	635,200	9,025.00	5,732,680,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	4,063,500	4,670.00	18,976,545,000.00	
	ACE HARDWARE INDONESIA	1,457,200	1,515.00	2,207,658,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,492,200	6,025.00	8,990,505,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	99,000	41,975.00	4,155,525,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	1,819,000	1,455.00	2,646,645,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	524,800	10,250.00	5,379,200,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	914,800	7,525.00	6,883,870,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,539,700	7,950.00	12,240,615,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	4,459,200	1,455.00	6,488,136,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	3,770,600	5,300.00	19,984,180,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	11,213,700	3,130.00	35,098,881,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	1,986,300	27,250.00	54,126,675,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	1,571,600	4,540.00	7,135,064,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	9,920,800	2,780.00	27,579,824,000.00	
XL AXIATA TBK PT	672,200	2,030.00	1,364,566,000.00		
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	2,367,900	1,020.00	2,415,258,000.00		
インドネシアルピア小計		58,048,100		244,953,267,500.00	(1,763,663,526)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	10,355	32,000.00	331,360,000.00	
	S-OIL CORPORATION	9,485	51,800.00	491,323,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	11,207	151,000.00	1,692,257,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	21,430	38,300.00	820,769,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	17,070	24,100.00	411,387,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,845	377,500.00	696,487,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	4,470	98,600.00	440,742,000.00	
	LG CHEM LTD	9,307	639,000.00	5,947,173,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	1,550	299,500.00	464,225,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	3,675	202,000.00	742,350,000.00	
	POSCO	14,875	194,500.00	2,893,187,500.00	

POSCO CHEMICAL CO LTD	4,805	88,800.00	426,684,000.00	
CJ CORP	2,835	81,900.00	232,186,500.00	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	5,570	79,300.00	441,701,000.00	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	7,490	22,550.00	168,899,500.00	
DOOSAN BOBCAT INC	10,420	27,900.00	290,718,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	12,033	24,350.00	293,003,550.00	
HANWHA CORPORATION	9,380	25,100.00	235,438,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	16,030	31,000.00	496,930,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	2,096	219,000.00	459,024,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	17,340	22,950.00	397,953,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	7,897	82,400.00	650,712,800.00	
LG CORP	19,220	74,600.00	1,433,812,000.00	
LOTTE CORP	7,124	29,350.00	209,089,400.00	
SAMSUNG C&T CORP	17,017	105,500.00	1,795,293,500.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	32,770	10,500.00	344,085,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	108,804	5,230.00	569,044,920.00	
SK HOLDINGS CO LTD	7,141	200,500.00	1,431,770,500.00	
S1 CORPORATION	4,310	85,800.00	369,798,000.00	
CJ LOGISTICS	2,225	168,500.00	374,912,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3,760	140,500.00	528,280,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	14,662	18,400.00	269,780,800.00	
PAN OCEAN CO LTD	61,380	3,275.00	201,019,500.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	16,322	33,400.00	545,154,800.00	
HANON SYSTEMS	43,960	12,250.00	538,510,000.00	
HYUNDAI MOBIS	13,430	234,000.00	3,142,620,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	30,360	179,500.00	5,449,620,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	7,140	88,200.00	629,748,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	4,990	83,900.00	418,661,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	52,800	46,300.00	2,444,640,000.00	
COWAY CO LTD	9,790	78,000.00	763,620,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	10,810	35,400.00	382,674,000.00	
HLB INC	9,134	110,500.00	1,009,307,000.00	
LG ELECTRONICS INC	21,515	88,900.00	1,912,683,500.00	
KANGWON LAND INC	22,540	20,950.00	472,213,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	14,740	20,400.00	300,696,000.00	

KAKAO CORP	11,345	353,000.00	4,004,785,000.00	
NAVER CORP	25,025	284,500.00	7,119,612,500.00	
NCSOFT CORP	3,350	787,000.00	2,636,450,000.00	
NETMARBLE CORP	4,620	181,000.00	836,220,000.00	
PEARL ABYSS CORP	1,505	190,000.00	285,950,000.00	
CJ ENM CO LTD	2,502	137,100.00	343,024,200.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	6,710	75,500.00	506,605,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	2,702	77,800.00	210,215,600.00	
SHINSEGAE CO LTD	1,617	208,500.00	337,144,500.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	1,857	116,000.00	215,412,000.00	
E-MART CO LTD	4,602	140,500.00	646,581,000.00	
GS RETAIL CO LTD	6,380	32,250.00	205,755,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	1,729	380,500.00	657,884,500.00	
KT&G CORP	23,865	82,100.00	1,959,316,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	5,026	137,000.00	688,562,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	6,735	163,000.00	1,097,805,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	2,270	58,400.00	132,568,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	6,185	48,800.00	301,828,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,910	1,473,000.00	2,813,430,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	405	705,000.00	285,525,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	12,263	90,700.00	1,112,254,100.00	
ALTEOGEN INC	3,490	185,700.00	648,093,000.00	
CELLTRION INC	19,204	268,000.00	5,146,672,000.00	
CELLTRION PHARM INC	3,320	110,500.00	366,860,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	1,589	285,500.00	453,659,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3,370	731,000.00	2,463,470,000.00	
SEEGENE INC	3,590	269,000.00	965,710,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	5,570	166,000.00	924,620,000.00	
YUHAN CORP	9,485	66,700.00	632,649,500.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	55,594	5,020.00	279,081,880.00	
HANA FINANCIAL GROUP	60,348	27,750.00	1,674,657,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	55,980	7,880.00	441,122,400.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	79,630	37,450.00	2,982,143,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	92,008	27,600.00	2,539,420,800.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	109,611	8,260.00	905,386,860.00	

	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	8,655	72,000.00	623,160,000.00	
	MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	61,218	8,510.00	520,965,180.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	14,357	29,950.00	429,992,150.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	10,470	44,350.00	464,344,500.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	14,120	22,350.00	315,582,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	6,270	180,000.00	1,128,600,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	13,085	60,000.00	785,100,000.00	
	DOUZONE BIZON CO LTD	4,050	103,000.00	417,150,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	7,120	168,000.00	1,196,160,000.00	
	KMW CO LTD	5,960	76,900.00	458,324,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	48,080	15,700.00	754,856,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	3,035	155,000.00	470,425,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	11,355	135,000.00	1,532,925,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	967,910	58,200.00	56,332,362,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	165,050	51,000.00	8,417,550,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	11,148	446,500.00	4,977,582,000.00	
	LG UPLUS CORP.	45,920	11,350.00	521,192,000.00	
	SK TELECOM	8,070	237,500.00	1,916,625,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	52,680	20,250.00	1,066,770,000.00	
	SK HYNIX INC	110,150	81,300.00	8,955,195,000.00	
	韓国ウォン小計	2,941,204		182,666,878,940.00 (16,513,085,856)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	218,080	82.00	17,882,560.00	
	ASIA CEMENT CORP	439,978	41.50	18,259,087.00	
	CHINA STEEL CORP	2,372,181	20.60	48,866,928.60	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	702,047	68.30	47,949,810.10	
	FORMOSA PLASTICS CORP	755,424	81.40	61,491,513.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	1,024,145	60.30	61,755,943.50	
	TAIWAN CEMENT	938,326	41.80	39,222,026.80	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	25,000	651.00	16,275,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	616,957	25.65	15,824,947.05	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	48,650	280.50	13,646,325.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP(N)	1,699	280.50	476,569.50	
	EVA AIRWAYS CORP	491,250	10.95	5,379,187.50	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	320,000	15.80	5,056,000.00	

TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	401,000	31.60	12,671,600.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	371,947	37.05	13,780,636.35	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	38,254	364.50	13,943,583.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	64,613	172.50	11,145,742.50	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD(N)	14,322	172.50	2,470,545.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	173,000	32.05	5,544,650.00	
GIANT MANUFACTURING	61,000	275.00	16,775,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	34,000	340.50	11,577,000.00	
POU CHEN	545,145	26.80	14,609,886.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	60,000	637.00	38,220,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	113,448	264.50	30,006,996.00	
STANDARD FOODS CORP	90,320	62.70	5,663,064.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	970,703	64.00	62,124,992.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	1,058,534	17.65	18,683,125.10	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,525,746	18.20	64,168,577.20	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,285,666	25.60	58,513,049.60	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,085,726	20.45	42,653,096.70	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,606,634	17.80	28,598,085.20	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,205,356	27.85	61,419,164.60	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	2,100,075	10.75	22,575,806.25	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,027,834	12.85	26,057,666.90	
TAIWAN BUSINESS BANK	1,237,589	9.63	11,917,982.07	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,826,531	19.65	35,891,334.15	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	669,161	39.50	26,431,859.50	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	248,896	130.50	32,480,928.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,878,257	17.75	33,339,061.75	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO(N)	80,250	17.75	1,424,437.50	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,591,731	39.00	62,077,509.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,612,715	8.50	22,208,077.50	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	563,929	20.00	11,278,580.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,329,743	41.90	55,716,231.70	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	2,366,214	8.13	19,237,319.82	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	170,950	46.60	7,966,270.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	157,613	40.85	6,438,491.05	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD(N)	78,806	40.85	3,219,225.10	

ACCTON TECHNOLOGY CORP	102,000	216.50	22,083,000.00	
ACER INC	627,812	25.05	15,726,690.60	
ADVANTECH CO LTD	77,627	288.00	22,356,576.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	143,797	258.00	37,099,626.00	
AU OPTRONICS CORP	1,785,994	11.70	20,896,129.80	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	143,405	180.00	25,812,900.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	146,356	84.20	12,323,175.20	
COMPAL ELECTRONICS	890,955	19.10	17,017,240.50	
DELTA ELECTRONICS INC	393,541	185.50	73,001,855.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	222,787	52.00	11,584,924.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,519,212	76.80	193,475,481.60	
INNOLUX CORP	1,753,282	9.96	17,462,688.72	
INVENTEC CORP	575,162	22.55	12,969,903.10	
LARGAN PRECISION CO LTD	20,686	3,460.00	71,573,560.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	454,787	45.85	20,851,983.95	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	138,000	135.00	18,630,000.00	
PEGATRON CORP	396,854	63.20	25,081,172.80	
QUANTA COMPUTER INC	593,416	75.60	44,862,249.60	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	319,120	41.10	13,115,832.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	69,000	158.50	10,936,500.00	
WISTRON CORP	577,611	29.10	16,808,480.10	
WIWYNN CORP	17,000	674.00	11,458,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	339,520	38.75	13,156,400.00	
YAGEO CORPORATION	74,829	344.00	25,741,176.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	112,000	131.50	14,728,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	781,371	108.00	84,388,068.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	325,000	61.10	19,857,500.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	331,188	98.60	32,655,136.80	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	652,387	60.40	39,404,174.80	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	5,000	1,465.00	7,325,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	43,700	390.00	17,043,000.00	
MEDIATEK INC	305,432	603.00	184,175,496.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	259,000	54.90	14,219,100.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	117,522	259.00	30,438,198.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	31,000	279.50	8,664,500.00	

	POWERTECH TECHNOLOGY INC	157,635	88.10	13,887,643.50	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	99,815	370.50	36,981,457.50	
	SILERGY CORP	15,000	1,705.00	25,575,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,991,355	437.00	2,181,222,135.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,362,592	25.10	59,301,059.20	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	187,000	92.70	17,334,900.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	69,000	292.50	20,182,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	608,000	13.30	8,086,400.00	
台湾ドル小計		66,436,195		4,812,410,286.46 (17,372,801,134)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	131,040	392.15	51,387,336.00	
	COAL INDIA LTD	266,380	119.55	31,845,729.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	133,680	180.40	24,115,872.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	404,150	76.15	30,776,022.50	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	501,880	69.50	34,880,660.00	
	PETRONET LNG LTD	131,330	220.05	28,899,166.50	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	577,092	2,211.15	1,276,036,975.80	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	138,860	206.80	28,716,248.00	
	ASIAN PAINTS LTD	58,050	1,937.50	112,471,875.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	52,900	560.65	29,658,385.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	62,930	729.10	45,882,263.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	240,750	163.45	39,350,587.50	
	JSW STEEL LTD	167,140	271.90	45,445,366.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	24,740	1,427.35	35,312,639.00	
	SHREE CEMENT LTD	1,795	18,982.45	34,073,497.75	
	TATA STEEL LIMITED	79,542	374.15	29,760,639.30	
	ULTRATECH CEMENT LTD	23,220	3,883.15	90,166,743.00	
	UPL LTD	99,185	529.15	52,483,742.75	
	VEDANTA LTD	371,670	127.15	47,257,840.50	
	HAVELLS INDIA LTD	55,300	665.25	36,788,325.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	96,120	856.50	82,326,780.00	
	SIEMENS LTD	16,750	1,216.65	20,378,887.50	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	106,763	332.30	35,477,344.90	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	45,562	370.70	16,889,833.40	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	22,210	1,234.60	27,420,466.00	

BAJAJ AUTO LTD	14,040	2,985.85	41,921,334.00
BHARAT FORGE LTD	48,920	452.65	22,143,638.00
BOSCH LTD	1,620	12,395.60	20,080,872.00
EICHER MOTORS LTD	27,580	2,064.35	56,934,773.00
HERO MOTOCORP LTD	19,940	3,000.15	59,822,991.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	151,360	615.80	93,207,488.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	23,560	6,440.55	151,739,358.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	203,540	112.35	22,867,719.00
TATA MOTORS LTD	345,178	133.10	45,943,191.80
PAGE INDUSTRIES LTD	1,195	18,377.25	21,960,813.75
TITAN CO LTD	62,370	1,104.45	68,884,546.50
JUBILANT FOODWORKS LTD	15,250	2,306.95	35,180,987.50
INFO EDGE INDIA LTD	12,970	3,349.35	43,441,069.50
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	183,710	197.10	36,209,241.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	30,430	2,049.30	62,360,199.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,900	3,588.00	42,697,200.00
ITC LTD	590,345	174.20	102,838,099.00
NESTLE INDIA LIMITED	4,650	15,199.25	70,676,512.50
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	87,650	504.40	44,210,660.00
UNITED SPIRITS LTD	63,810	515.40	32,887,674.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	14,300	1,341.65	19,185,595.00
DABUR INDIA LTD	107,050	492.10	52,679,305.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	82,815	683.20	56,579,208.00
HINDUSTAN UNILEVER LTD	165,600	2,026.80	335,638,080.00
MARICO LTD	98,860	346.15	34,220,389.00
AUROBINDO PHARMA LTD	58,110	799.10	46,435,701.00
BIOCON LTD	60,100	422.05	25,365,205.00
CIPLA LTD	70,660	777.65	54,948,749.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	16,770	3,236.60	54,277,782.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	23,210	5,167.95	119,948,119.50
LUPIN LTD	45,920	1,039.75	47,745,320.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	19,269	1,245.85	24,006,283.65
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	170,524	508.85	86,771,137.40
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,700	2,726.65	29,175,155.00
AXIS BANK LTD	437,630	412.00	180,303,560.00

	BANDHAN BANK LTD	91,750	267.45	24,538,537.50	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	332,825	1,674.85	557,431,951.25	
	ICICI BANK LTD	998,287	354.40	353,792,912.80	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	66,730	286.60	19,124,818.00	
	STATE BANK OF INDIA	367,410	186.20	68,411,742.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	36,400	3,303.00	120,229,200.00	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	9,270	2,152.85	19,956,919.50	
	REC LTD	155,150	102.10	15,840,815.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20,054	640.65	12,847,595.10	
	BAJAJ FINSERV LTD	8,010	5,682.30	45,515,223.00	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	142,060	579.40	82,309,564.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	41,160	1,254.75	51,645,510.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	74,550	403.25	30,062,287.50	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	82,100	831.85	68,294,885.00	
	DLF LTD	117,900	148.95	17,561,205.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	221,060	821.00	181,490,260.00	
	INFOSYS LTD	688,758	1,007.50	693,923,685.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	181,260	2,522.95	457,309,917.00	
	TECH MAHINDRA LTD	94,200	800.45	75,402,390.00	
	WIPRO LTD	220,709	312.25	68,916,385.25	
	BHARTI AIRTEL LTD	253,515	470.95	119,392,889.25	
	BHARTI INFRATEL LTD	71,640	180.40	12,923,856.00	
	GAIL INDIA LTD	337,506	84.15	28,401,129.90	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	43,900	410.75	18,031,925.00	
	NTPC LIMITED	474,772	87.70	41,637,504.40	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	400,220	168.80	67,557,136.00	
	インドルピー小計	12,621,771		7,783,641,425.95 (11,208,443,653)	
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	163,400	109.29	17,857,986.00	
	HABIB BANK LTD	107,900	131.32	14,169,428.00	
	MCB BANK LTD	76,300	176.26	13,448,638.00	
	パキスタンルピー小計	347,600		45,476,052.00 (28,649,912)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	103,490	17.40	1,800,726.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	915,900	2.11	1,934,380.80	

	INDUSTRIES QATAR	359,400	9.99	3,592,562.40	
	COMMERCIAL BANK PQSC	406,230	3.99	1,623,701.31	
	MASRAF AL RAYAN	768,000	4.14	3,179,520.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	163,700	8.31	1,361,820.30	
	QATAR ISLAMIC BANK	234,230	16.05	3,759,391.50	
	QATAR NATIONAL BANK	908,620	17.67	16,055,315.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	396,200	3.42	1,355,400.20	
	OOREDOO QPSC	150,200	6.50	976,300.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	116,000	16.75	1,943,000.00	
カタールリアル小計		4,521,970		37,582,117.91	(1,078,606,784)
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	171,300	6.96	1,192,248.00	
	EASTERN CO	223,125	11.69	2,608,331.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	284,438	67.14	19,097,167.32	
エジプトポンド小計		678,863		22,897,746.57	(152,727,969)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	50,820	121.00	6,149,220.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	11,380	1,153.12	13,122,505.60	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	85,592	437.84	37,475,601.28	
	GOLD FIELDS LTD	180,720	203.77	36,825,314.40	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	105,000	90.00	9,450,000.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	161,850	143.43	23,214,145.50	
	KUMBA IRON ORE LTD	12,350	494.40	6,105,840.00	
	NORTHAM PLATINUM LTD	73,600	166.55	12,258,080.00	
	SASOL LTD	113,035	131.35	14,847,147.25	
	SIBANYE STILLWATER LTD	459,750	47.65	21,907,087.50	
	BIDVEST GROUP LTD	58,912	135.50	7,982,576.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	89,810	89.17	8,008,357.70	
	MR PRICE GROUP LTD	58,860	125.18	7,368,094.80	
	NASPERS LTD-N SHS	88,200	2,896.50	255,471,300.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	168,600	11.41	1,923,726.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	230,085	34.26	7,882,712.10	
	BID CORP LTD	68,689	252.84	17,367,326.76	
CLICKS GROUP LTD	50,010	227.30	11,367,273.00		
SHOPRITE HOLDINGS LTD	104,970	143.99	15,114,630.30		

	SPAR GROUP LIMITED/THE	40,870	186.84	7,636,150.80	
	TIGER BRANDS LTD	34,830	183.50	6,391,305.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	311,713	16.32	5,087,156.16	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	79,631	116.96	9,313,641.76	
	ABSA GROUP LTD	144,760	83.35	12,065,746.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	14,212	927.74	13,185,040.88	
	NEDBANK GROUP LTD	80,540	94.26	7,591,700.40	
	STANDARD BANK GROUP LTD	256,233	103.46	26,509,866.18	
	FIRSTSTRAND LTD	954,319	39.27	37,476,107.13	
	REINET INVESTMENTS SCA	31,470	294.00	9,252,180.00	
	REMGRO LTD	108,760	86.50	9,407,740.00	
	DISCOVERY LTD	81,017	124.65	10,098,769.05	
	MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN	197,179	14.91	2,939,938.89	
	OLD MUTUAL LTD	927,430	9.76	9,051,716.80	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	150,760	29.24	4,408,222.40	
	SANLAM LTD	358,911	51.05	18,322,406.55	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	87,448	64.70	5,657,885.60	
	MTN GROUP LTD	338,882	54.67	18,526,678.94	
	VODACOM GROUP LTD	128,265	123.04	15,781,725.60	
南アフリカランド小計		6,499,463		742,544,916.33	(4,648,331,176)
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	580,500	5.57	3,233,385.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	357,733	4.20	1,502,478.60	
	EMIRATES NBD PJSC	508,500	10.50	5,339,250.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	546,955	11.24	6,147,774.20	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	815,100	2.05	1,670,955.00	
	EMAAR MALLS PJSC	527,900	1.46	770,734.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	716,600	2.90	2,078,140.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	346,871	16.56	5,744,183.76	
アラブディルハム小計		4,400,159		26,486,900.56	(756,995,618)
香港・オフショア 人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	87,300	5.99	522,927.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	429,517	3.93	1,688,001.81	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	16.45	812,630.00	
	OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	44,600	4.61	205,606.00	

PETROCHINA CO LTD-A	321,733	4.14	1,331,974.62	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	147,400	8.58	1,264,692.00	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	61,300	6.74	413,162.00	
YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	30.87	459,963.00	
YANZHOU COAL MINING CO-A	25,201	9.84	247,977.84	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	3.05	357,460.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	64,500	58.73	3,788,085.00	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	368,900	5.03	1,855,567.00	
BBMG CORPORATION-A	131,400	3.17	416,538.00	
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	21,600	58.21	1,257,336.00	
CHINA JUSHI CO LTD -A	46,000	15.48	712,080.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	278,400	3.98	1,108,032.00	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	17,200	53.91	927,252.00	
GEM CO LTD-A	55,400	5.10	282,540.00	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	43,800	6.39	279,882.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	98,854	19.78	1,955,332.12	
HESTEEL CO LTD-A	108,700	2.20	239,140.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	877,492	1.17	1,026,665.64	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	132,900	7.59	1,008,711.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	15.45	318,270.00	
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	29,500	24.67	727,765.00	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	104,967	18.85	1,978,627.95	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	67,844	25.81	1,751,053.64	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	23,500	25.84	607,240.00	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	2.43	352,350.00	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	28,900	16.49	476,561.00	
TIANQI LITHIUM CORP-A	23,400	21.32	498,888.00	
TONGKUN GROUP CO LTD-A	29,100	14.58	424,278.00	
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	34,800	6.13	213,324.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	44,800	72.01	3,226,048.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	10,300	70.81	729,343.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	11,000	88.20	970,200.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	17,000	36.96	628,320.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	13.68	477,432.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	35,500	40.53	1,438,815.00	

AVIC AIRCRAFT CO LTD-A	43,600	22.51	981,436.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	71,700	11.38	815,946.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	14,700	55.92	822,024.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	55.27	519,538.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	24,400	34.80	849,120.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	46,600	6.00	279,600.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	5.51	268,888.00
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	130,700	8.61	1,125,327.00
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	360,462	4.46	1,607,660.52
CHINA SPACESAT CO LTD-A	18,600	34.67	644,862.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	601,900	5.18	3,117,842.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	31,700	200.50	6,355,850.00
CRRG CORP LTD-A	468,300	5.60	2,622,480.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,300	10.92	472,836.00
EVE ENERGY CO LTD-A	29,083	48.12	1,399,473.96
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	6.35	381,381.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	23.00	324,300.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	46.66	499,262.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	45.51	423,243.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	15,479	71.09	1,100,402.11
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	61,500	10.66	655,590.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	2.78	437,850.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	75,263	19.82	1,491,712.66
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	245,402	3.94	966,883.88
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	136,300	24.73	3,370,699.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	3.14	275,378.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	5.26	386,610.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	24,400	27.78	677,832.00
TBEA CO LTD-A	39,500	8.69	343,255.00
WEICHAI POWER CO LTD-A	115,300	15.62	1,800,986.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	10.00	439,000.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	40,100	30.57	1,225,857.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	42,510	22.02	936,070.20
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	8.38	410,620.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	9.44	471,056.00

SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	10,700	66.18	708,126.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	7.58	285,766.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.10	579,870.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	155,400	6.05	940,170.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	101,700	5.73	582,741.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	242,200	6.43	1,557,346.00	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	29,800	13.98	416,604.00	
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	76.90	2,168,580.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	16,738	69.20	1,158,269.60	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	19.27	473,463.90	
BYD CO LTD -A	33,800	106.77	3,608,826.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	4,500	154.73	696,285.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	54,871	26.59	1,459,019.89	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	23,500	23.70	556,950.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	110,700	19.74	2,185,218.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	26.60	332,500.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	47,102	55.50	2,614,161.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	99,300	22.31	2,215,383.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	36.90	346,860.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	15.61	472,983.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	113.31	428,311.80	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	213,500	6.43	1,372,805.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	78.10	507,103.30	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	33,000	30.04	991,320.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	14,000	40.77	570,780.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	152,998	7.07	1,081,695.86	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	52,020	17.91	931,678.20	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	45,400	15.57	706,878.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	247,400	7.83	1,937,142.00	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	1,400	611.31	855,834.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	19.61	280,423.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	23,400	63.64	1,489,176.00	
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	39,400	17.75	699,350.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	54,100	9.93	537,213.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	30,600	32.49	994,194.00	

WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	23,350	17.51	408,858.50	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	42,400	38.81	1,645,544.00	
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	11,900	18.54	220,626.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	10.30	599,460.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	26,200	206.71	5,415,802.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	30,400	28.45	864,880.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	64,300	9.11	585,773.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.72	320,488.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	7,840	97.50	764,400.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	169,241	8.27	1,399,623.07	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	4,500	217.96	980,820.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	54.17	482,113.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	9.58	498,160.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	62.62	550,492.42	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	35,512	155.73	5,530,283.76	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	58.66	1,067,612.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	49,677	50.98	2,532,533.46	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	88,000	38.63	3,399,440.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	15,000	44.44	666,600.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	22,183	130.10	2,886,008.30	
JIANGXI ZHENGBO TECH -A	34,800	18.20	633,360.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	11,347	64.30	729,612.10	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	15,760	1,665.69	26,251,274.40	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	23,800	139.93	3,330,334.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	51,080	72.90	3,723,732.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	73,375	28.71	2,106,596.25	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	15,200	196.59	2,988,168.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	65.30	411,390.00	
TONGWEI CO LTD-A	61,200	24.16	1,478,592.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	74.30	490,380.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	88,080	20.66	1,819,732.80	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	50,000	222.90	11,145,000.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	20.85	531,675.00	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	64,420	46.84	3,017,432.80	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	4,300	156.46	672,778.00	

GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	7,400	96.25	712,250.00	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	11,780	64.79	763,226.20	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	19,900	33.41	664,859.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	17.58	345,745.86	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	32,173	33.18	1,067,500.14	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	69,871	14.69	1,026,404.99	
OVCTEK CHINA INC-A	9,600	56.60	543,360.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	20.60	368,740.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	14,055	337.00	4,736,535.00	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	4,600	186.20	856,520.00	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	19.89	669,696.30	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,700	242.10	653,670.00	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	19,320	40.28	778,209.60	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	6,200	109.33	677,846.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	6,600	147.40	972,840.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	5,000	368.98	1,844,900.00	
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	8,200	45.50	373,100.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	26.69	258,893.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	20,300	126.89	2,575,867.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	26,200	30.88	809,056.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	6,800	97.05	659,940.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	49.50	1,036,035.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	71,828	89.30	6,414,240.40	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12,480	43.06	537,388.80	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	25.67	616,080.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	48.37	1,001,259.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	8.57	561,335.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	13,900	22.74	316,086.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	10,200	174.30	1,777,860.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	32,000	13.92	445,440.00	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	32,340	95.03	3,073,270.20	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	20,800	105.68	2,198,144.00	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	11,300	234.90	2,654,370.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	23,320	35.34	824,128.80	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	33,900	30.80	1,044,120.00	

ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	8,100	54.92	444,852.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	977,200	3.17	3,097,724.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	344,323	4.78	1,645,863.94	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	75,900	10.53	799,227.00	
BANK OF CHINA LTD-A	361,600	3.20	1,157,120.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	528,700	4.61	2,437,307.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	215,400	6.37	1,372,098.00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	158,212	8.42	1,332,145.04	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	83,370	34.13	2,845,418.10	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	231,427	8.27	1,913,901.29	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	53,200	5.11	271,852.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	190,700	6.19	1,180,433.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	573,100	3.71	2,126,201.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	292,410	37.88	11,076,490.80	
CHINA MINSHENG BANKING-A	543,800	5.42	2,947,396.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	208,843	6.24	1,303,180.32	
IND & COMM BK OF CHINA-A	848,400	4.93	4,182,612.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	301,621	16.25	4,901,341.25	
PING AN BANK CO LTD-A	279,944	15.57	4,358,728.08	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	419,221	9.70	4,066,443.70	
AVIC CAPITAL CO LTD -A	141,400	4.62	653,268.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	14.55	823,530.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	8.17	711,607.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	108,030	21.58	2,331,287.40	
CITIC SECURITIES CO-A	131,900	30.62	4,038,778.00	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	43,600	51.43	2,242,348.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	12.83	558,105.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	147,060	24.31	3,575,028.60	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	61,600	22.61	1,392,776.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	11.14	614,928.00	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	129,700	8.51	1,103,747.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	93,300	16.35	1,525,455.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	64,617	13.66	882,668.22	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	115,588	18.52	2,140,689.76	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	53,000	12.03	637,590.00	

HAITONG SECURITIES CO LTD-A	120,800	14.38	1,737,104.00	
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	79,200	9.32	738,144.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	98,400	20.81	2,047,704.00	
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	12.22	505,908.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	105,500	8.53	899,915.00	
NANJING SECURITIES CO LTD-A	66,200	14.24	942,688.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	94,000	10.94	1,028,360.00	
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	146,100	4.30	628,230.00	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	55,500	15.15	840,825.00	
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	5.59	392,977.00	
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	47,600	15.29	727,804.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	61,490	10.60	651,794.00	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	5.39	479,171.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	9.53	526,056.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	16.24	711,312.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	50,667	45.75	2,318,015.25	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	88,112	31.57	2,781,695.84	
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	77,900	5.38	419,102.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.90	537,510.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	152,657	79.07	12,070,588.99	
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	65,780	15.96	1,049,848.80	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	121,977	15.62	1,905,280.74	
CHINA VANKE CO LTD -A	135,100	28.96	3,912,496.00	
GEMDALE CORP-A	84,200	15.41	1,297,522.00	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	162,300	6.89	1,118,247.00	
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	56,900	9.81	558,189.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	160,353	16.84	2,700,344.52	
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	86,399	8.10	699,831.90	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	37,500	37.06	1,389,750.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	19.93	486,292.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,200	3.56	289,072.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	47,000	7.98	375,060.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	17.60	374,880.00	
AISINO CORP-A	29,300	16.25	476,125.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	14,000	38.00	532,000.00	

BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	23.50	728,500.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	9,900	86.69	858,231.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	22.36	538,876.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	10.60	510,920.00	
GLODON CO LTD-A	10,300	69.05	711,215.00	
IFLYTEK CO LTD-A	34,700	34.98	1,213,806.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	16,900	67.42	1,139,398.00	
VENUSTECH GROUP INC-A	8,500	34.95	297,075.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	51,100	8.64	441,504.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	59,371	38.55	2,288,752.05	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	12,400	47.27	586,148.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	563,712	5.07	2,858,019.84	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	46,100	16.68	768,948.00	
DAWNING INFORMATION INDUST-A	25,340	39.56	1,002,450.40	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	24.51	431,376.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	62,500	13.56	847,500.00	
GOERTEK INC -A	51,100	40.07	2,047,577.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	12.93	619,023.75	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	11.97	434,511.00	
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	134,900	36.05	4,863,145.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	29,948	15.06	451,016.88	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	29,036	31.11	903,309.96	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	51,600	33.17	1,711,572.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	89,900	11.43	1,027,557.00	
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	96,860	55.75	5,399,945.00	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	9,900	158.73	1,571,427.00	
NINESTAR CORP-A	16,800	30.18	507,024.00	
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	29,500	21.52	634,840.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	15,300	57.21	875,313.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	25.89	655,017.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	15.02	485,146.00	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	23,700	23.88	565,956.00	
WESTONE INFORMATION INDUST-A	18,000	19.76	355,680.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	120.13	1,477,599.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	29,750	38.50	1,145,375.00	

	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	27,135	20.47	555,453.45	
	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	13,900	46.36	644,404.00	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	10,950	60.56	663,132.00	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	55,900	20.50	1,145,950.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	14,300	51.88	741,884.00	
	ZTE CORP-A	54,200	34.27	1,857,434.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	471,764	5.02	2,368,255.28	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	249,700	4.51	1,126,147.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	297,909	20.05	5,973,075.45	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	378,300	2.12	801,996.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	3.66	263,154.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	126,600	9.24	1,169,784.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	49,200	5.68	279,456.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	87,492	9.99	874,045.08	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	3.55	264,830.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	9,040	177.00	1,600,080.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	49,020	69.99	3,430,909.80	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	62,300	25.59	1,594,257.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	5,189	162.89	845,236.21	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	55,900	22.22	1,242,098.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	55,000	14.13	777,150.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	12,200	119.23	1,454,606.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	9,026	185.58	1,675,045.08	
	香港・オフショア人民元小計	26,519,647		443,376,579.42 (6,863,469,449)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	49,300	14.24	702,032.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	441,650	36.65	16,186,472.50	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	26,960	58.90	1,587,944.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	90,900	12.40	1,127,160.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	85,160	16.12	1,372,779.20	
	SAUDI ARABIAN FERTILIZER CO	39,850	81.60	3,251,760.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	87,900	41.20	3,621,480.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	179,590	89.60	16,091,264.00	
	SAUDI CEMENT	15,350	56.80	871,880.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	52,400	23.40	1,226,160.00	

SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	184,080	10.48	1,929,158.40	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	49,600	59.00	2,926,400.00	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	3,950	81.80	323,110.00	
JARIR MARKETING CO	11,870	182.00	2,160,340.00	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	9,150	132.20	1,209,630.00	
ALMARAI CO	50,940	53.80	2,740,572.00	
SAVOLA	53,260	49.90	2,657,674.00	
AL RAJHI BANK	246,530	66.60	16,418,898.00	
ALINMA BANK	204,840	16.26	3,330,698.40	
ARAB NATIONAL BANK	118,700	20.24	2,402,488.00	
BANK AL-JAZIRA	87,450	13.94	1,219,053.00	
BANK ALBILAD	75,270	24.22	1,823,039.40	
BANQUE SAUDI FRANSI	118,110	32.50	3,838,575.00	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	292,940	37.50	10,985,250.00	
RIYAD BANK	267,540	19.04	5,093,961.60	
SAMBA FINANCIAL GROUP	196,150	27.40	5,374,510.00	
SAUDI BRITISH BANK	143,650	25.15	3,612,797.50	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	14,350	122.00	1,750,700.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	13,550	82.70	1,120,585.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	121,000	8.90	1,076,900.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	38,900	10.08	392,112.00	
ETIHAD ETISALAT CO	77,670	27.95	2,170,876.50	
SAUDI TELECOM CO	120,160	100.60	12,088,096.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	167,510	16.60	2,780,666.00	
サウジアラビアリアル小計	3,736,230		135,465,022.50 (3,802,503,181)	
合 計	497,764,029		135,942,952,215 (135,942,952,215)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	617,300	10,148,412.00	

メキシコペソ小計			617,300	10,148,412.00 (49,118,314)
タイバーツ	新株予約権証券	SRISAWAD CORP PCL-CW25	6,468.00	84,084.00
タイバーツ小計			6,468.00	84,084.00 (280,840)
インドルピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-8.0%- 22/08/28	158,700.00	
インドルピー小計			158,700.00	()
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	591,730	6,828,564.20
南アフリカランド小計			591,730	6,828,564.20 (42,746,811)
合計				92,145,965 (92,145,965)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 88銘柄	100.0%				17.7%
メキシコペソ	株式 23銘柄	97.5%				1.4%
	投資証券 1銘柄				2.5%	0.0%
ブラジルリアル	株式 57銘柄	100.0%				4.3%
チリペソ	株式 14銘柄	100.0%				0.4%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.0%				0.1%
ユーロ	株式 4銘柄	100.0%				0.1%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%				0.1%
トルコリラ	株式 14銘柄	100.0%				0.3%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%				0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%				0.2%

ポーランド ズロチ	株式	15銘柄	100.0%				0.6%
香港ドル	株式	197銘柄	100.0%				23.3%
マレーシア リングット	株式	37銘柄	100.0%				1.7%
タイバーツ	株式	44銘柄	100.0%				1.9%
	新株予約権 証券	1銘柄		0.0%			0.0%
フィリピン ペソ	株式	20銘柄	100.0%				0.7%
インドネシ アルピア	株式	22銘柄	100.0%				1.3%
韓国ウォン	株式	101銘柄	100.0%				12.1%
台湾ドル	株式	91銘柄	100.0%				12.8%
インドル ピー	株式	86銘柄	100.0%				8.2%
	社債券	1銘柄					
パキスタン ルピー	株式	3銘柄	100.0%				0.0%
カタールリ アル	株式	11銘柄	100.0%				0.8%
エジプトポ ンド	株式	3銘柄	100.0%				0.1%
南アフリカ ランド	株式	38銘柄	99.1%				3.4%
	投資証券	1銘柄				0.9%	0.0%
アラブディ ルハム	株式	8銘柄	100.0%				0.6%
香港・オフ ショア人民 元	株式	307銘柄	100.0%				5.0%
サウジアラ ビアリアル	株式	34銘柄	100.0%				2.8%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,455,867,992	718,552,310
コール・ローン	35,277,833	3,845,675,766
投資証券	56,996,310,227	111,111,871,961
派生商品評価勘定	-	44,068
未収入金	2,315,297,470	1,435,891,996
未収配当金	87,073,178	244,972,502
流動資産合計	60,889,826,700	117,357,008,603
資産合計		
60,889,826,700		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	156,195	194,728
未払金	2,414,082,067	1,447,091,985
未払解約金	27,307,114	3,834,035,969
未払利息	38	3,276
流動負債合計	2,441,545,414	5,281,325,958
負債合計		
2,441,545,414		
純資産の部		
元本等		
元本	26,349,988,728	62,918,091,530
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	32,098,292,558	49,157,591,115
元本等合計	58,448,281,286	112,075,682,645
純資産合計		
58,448,281,286		
負債純資産合計		
60,889,826,700		
117,357,008,603		

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>（3）時価が入手できなかった有価証券</p>
--------------------	---

	適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1.	期首	2018年10月 5日	2019年 9月25日
	期首元本額	3,085,107,913円	26,349,988,728円
	期首からの追加設定元本額	23,584,145,131円	50,509,263,788円
	期首からの一部解約元本額	319,264,316円	13,941,160,986円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,409,954,706円	2,589,985,594円
	インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)	41,277,362円	40,289,780円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	23,496,633,259円	59,948,683,779円
	海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	402,123,401円	339,132,377円
	計	26,349,988,728円	62,918,091,530円
2.	受益権の総数	26,349,988,728口	62,918,091,530口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 5日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,333,261,030
合計	1,333,261,030

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,273,130,249
合計	3,273,130,249

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2019年 9月24日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,211,314,595	-	1,211,158,400	156,195
	米ドル	1,187,859,305	-	1,187,710,400	148,905
	シンガポールドル	23,455,290	-	23,448,000	7,290
合計		1,211,314,595	-	1,211,158,400	156,195

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	464,626,745	-	464,447,000	179,745
	ユーロ	79,845,285	-	79,846,000	715
	英ポンド	200,686,500	-	200,655,000	31,500

豪ドル	184,094,960	-	183,946,000	148,960
売建	474,114,785	-	474,085,700	29,085
米ドル	412,152,720	-	412,109,600	43,120
ニュージーランド ドル	8,343,696	-	8,343,600	96
香港ドル	18,577,337	-	18,577,200	137
シンガポールドル	32,294,052	-	32,302,200	8,148
イスラエルシケ ル	2,746,980	-	2,753,100	6,120
合計	938,741,530	-	938,532,700	150,660

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	2.2182円	1口当たり純資産額	1.7813円
(1万口当たり純資産額)	(22,182円)	(1万口当たり純資産額)	(17,813円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	83,588	913,616.84	
		AGREE REALTY CORPORATION	52,172	3,351,007.56	
		ALEXANDER'S INC	2,093	510,692.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	113,340	18,038,061.00	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	47,847	1,138,758.60	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	132,633	4,646,133.99	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	104,751	651,551.22	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	257,857	7,253,517.41	
		AMERICOLD REALTY TRUST	196,903	6,942,799.78	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	144,725	5,029,193.75	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	198,844	1,861,179.84	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	135,999	20,291,050.80	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	25,189	181,108.91	
		BOSTON PROPERTIES INC	136,932	11,023,026.00	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	164,901	1,657,255.05	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	286,315	3,338,432.90	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	53,869	590,404.24	
		BRT APARTMENTS CORP	10,065	122,289.75	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	94,065	8,336,040.30	
		CARETRUST REIT INC	91,736	1,700,785.44	
		CHATHAM LODGING TRUST	43,920	308,318.40	
		CIM COMMERCIAL TRUST CORP	10,384	103,216.96	
		CITY OFFICE REIT INC	42,823	318,174.89	
		CLIPPER REALTY INC	15,084	88,844.76	
		COLONY CAPITAL INC-A	465,192	1,153,676.16	
		COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	109,009	1,194,738.64	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	20,244	917,255.64	
		CORECIVIC INC	115,248	946,186.08	
		COREPOINT LODGING INC	36,859	180,240.51	
		CORESITE REALTY CORP	41,243	4,867,498.86	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	107,869	2,450,783.68			

COUSINS PROPERTIES INC	143,195	3,986,548.80	
CUBESMART	187,276	5,979,722.68	
CYRUSONE INC	112,997	8,140,303.88	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	191,097	913,443.66	
DIGITAL REALTY TRUST INC	259,935	37,277,278.35	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	229,814	776,771.32	
DOUGLAS EMMETT INC	159,815	4,046,515.80	
DUKE REALTY CORPORATION	357,774	13,112,417.10	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	77,961	1,756,461.33	
EASTGROUP PROPERTIES INC	37,947	5,018,490.75	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	138,746	838,025.84	
EPR PROPERTIES	71,849	1,995,965.22	
EQUINIX INC	85,552	64,164,000.00	
EQUITY COMMONWEALTH	117,822	3,520,521.36	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	163,490	10,085,698.10	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	331,163	17,439,043.58	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	89,803	1,714,339.27	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	63,037	13,078,916.76	
EXTRA SPACE STORAGE INC	124,786	13,456,922.24	
FARMLAND PARTNERS INC	26,645	175,324.10	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	66,694	4,923,351.08	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	122,704	4,942,517.12	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	67,279	1,677,938.26	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	92,196	337,437.36	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	47,295	426,127.95	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	197,438	7,178,845.68	
GEO GROUP INC/THE	117,883	1,289,640.02	
GETTY REALTY CORPORATION	32,995	864,139.05	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	31,686	537,077.70	
GLADSTONE LAND CORP	19,216	291,891.04	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	39,614	532,016.02	
GLOBAL NET LEASE INC	85,837	1,372,533.63	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	132,118	3,791,786.60	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	212,090	5,382,844.20	

HEALTHPEAK PROPERTIES INC	519,779	13,826,121.40	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	34,848	187,482.24	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	100,100	3,360,357.00	
HOST HOTELS & RESORTS INC	681,500	7,087,600.00	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	147,981	3,280,738.77	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	91,659	1,019,248.08	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	62,530	1,355,025.10	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	20,918	2,606,173.62	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	12,451	801,719.89	
INVITATION HOMES INC	541,373	15,006,859.56	
IRON MOUNTAIN INC	279,057	7,587,559.83	
JBG SMITH PROPERTIES	108,939	2,857,469.97	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	680,800	503,792.00	
KILROY REALTY CORPORATION	101,317	5,408,301.46	
KIMCO REALTY CORPORATION	417,633	4,740,134.55	
KITE REALTY GROUP TRUST	81,052	915,077.08	
LEXINGTON REALTY TRUST	267,459	2,808,319.50	
LIFE STORAGE INC	45,338	4,826,230.10	
LTC PROPERTIES INC	37,577	1,316,698.08	
MACERICH CO/THE	108,781	739,710.80	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	84,553	1,100,034.53	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,385,347	1,066,717.19	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	510,506	8,520,345.14	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	110,456	12,722,322.08	
MONMOUTH RE INVST CORP	93,919	1,258,514.60	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	167,566	5,782,702.66	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	59,955	2,050,461.00	
NATL HEALTH INVESTORS INC	42,724	2,596,337.48	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	72,943	292,501.43	
NEXPOINT RESIDENTIAL	21,232	887,497.60	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	46,803	995,967.84	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	218,930	6,694,879.40	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	13,958	228,911.20	
PARAMOUNT GROUP INC	162,592	1,139,769.92	
PARK HOTELS & RESORTS INC	227,427	2,169,653.58	

PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	125,992	1,525,763.12	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	73,632	43,442.88	
PHYSICIANS REALTY TRUST	201,838	3,524,091.48	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	121,363	1,706,363.78	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	23,102	288,312.96	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	50,405	269,162.70	
PRIME US REIT	470,400	392,784.00	
PROLOGIS INC	713,318	70,754,012.42	
PS BUSINESS PARKS INC	19,381	2,322,619.04	
PUBLIC STORAGE	146,964	32,239,492.68	
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	59,506	3,728,050.90	
REALTY INCOME CORP	333,109	20,196,398.67	
REGENCY CENTERS CORP	152,825	5,694,259.50	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	113,005	1,119,879.55	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	206,234	1,167,284.44	
RETAIL VALUE INC	15,631	183,351.63	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	119,518	5,390,261.80	
RLJ LODGING TRUST	158,855	1,334,382.00	
RPT REALTY	77,624	408,302.24	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	53,050	1,947,465.50	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	197,797	2,872,012.44	
SAFEHOLD INC	13,346	717,614.42	
SAUL CENTERS INC	12,023	294,803.96	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	34,672	472,579.36	
SERVICE PROPERTIES TRUST	159,212	1,182,945.16	
SIMON PROPERTY GROUP INC	295,479	19,238,637.69	
SITE CENTERS CORP	144,808	1,036,825.28	
SL GREEN REALTY CORP	70,887	3,234,573.81	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	99,126	3,407,951.88	
STAG INDUSTRIAL INC	144,112	4,474,677.60	
STORE CAPITAL CORP	220,235	5,933,130.90	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	99,703	514,467.48	
SUN COMMUNITIES INC	94,899	13,508,872.65	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	208,398	1,571,320.92	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	91,278	553,144.68	

		TAUBMAN CENTERS INC	59,987	2,051,555.40	
		TERRENO REALTY CORP	65,899	3,556,569.03	
		UDR INC	285,623	9,382,715.55	
		UMH PROPERTIES INC	36,769	512,559.86	
		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	12,120	680,901.60	
		URBAN EDGE PROPERTIES	106,194	1,009,904.94	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	27,662	238,446.44	
		VENTAS INC	360,052	15,010,567.88	
		VEREIT INC	1,038,959	6,587,000.06	
		VICI PROPERTIES INC	514,814	11,974,573.64	
		VORNADO REALTY TRUST	151,544	5,075,208.56	
		WASHINGTON PRIME GROUP INC	188,638	115,144.63	
		WASHINGTON REIT	79,862	1,566,093.82	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	116,208	1,900,000.80	
		WELLTOWER INC	402,891	22,042,166.61	
		WHITESTONE REIT	39,094	225,963.32	
		WP CAREY INC	167,848	10,975,580.72	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	109,597	915,134.95	
	米ドル小計		24,523,639	786,009,853.72 (82,641,076,020)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	58,688	2,112,768.00	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	64,638	534,556.26	
		AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	17,371	173,710.00	
		BOARDWALK EQUITIES INC	21,753	608,866.47	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	81,509	3,670,350.27	
		CHOICE PROPERTIES REIT	158,682	1,999,393.20	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	90,469	664,947.15	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	45,244	593,601.28	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	49,771	687,835.22	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	71,496	791,460.72	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	25,620	487,548.60	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	105,069	1,403,721.84	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	27,272	2,119,852.56	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	137,337	1,363,756.41	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	67,130	849,865.80	

		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	50,490	876,506.40	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	17,715	323,121.60	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	18,830	278,872.30	
		NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	33,168	1,172,157.12	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	83,005	943,766.85	
		PLAZA RETAIL REIT	50,678	184,974.70	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	153,159	2,203,958.01	
		SLATE GROCERY REIT	19,469	207,539.54	
		SLATE OFFICE REIT	29,749	111,856.24	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	69,149	1,411,331.09	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	69,981	868,464.21	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	39,619	230,186.39	
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	39,264	662,383.68	
			1,696,325	27,537,351.91	
				(2,175,175,427)	
加ドル小計					
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	26,529	2,716,569.60	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	172,365	2,102,853.00	
		ALTAREA	3,562	421,740.80	
		BEFIMMO S.C.A.	25,468	957,596.80	
		COFINIMMO	26,339	3,292,375.00	
		COVIVIO	46,422	2,634,448.50	
		CROMWELL EUROPEAN REIT	1,296,200	622,176.00	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	34,859	340,921.02	
		GECINA SA	52,142	5,584,408.20	
		HAMBORNER REIT AG	70,113	603,392.47	
		HIBERNIA REIT PLC	691,744	731,865.15	
		ICADE	30,303	1,396,362.24	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	55,352	167,716.56	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	246,115	1,711,729.82	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	22,659	493,966.20	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	433,919	600,543.89	
		KLEPIERRE	197,014	2,126,766.13	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	61,480	240,386.80	
		MERCIALYS	38,634	174,162.07	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	324,834	2,171,515.29	

		MONTEA	9,733	941,181.10	
		NSI NV	16,587	487,657.80	
		RETAIL ESTATES	10,637	592,480.90	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	133,256	4,278,850.16	
		VASTNED RETAIL	18,476	414,786.20	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	126,472	3,789,101.12	
		WERELDHAVE NV	39,953	290,058.78	
ユーロ小計			4,211,167	39,885,611.60	(4,899,548,528)
英債券	投資証券	AEW UK REIT PLC	160,774	120,580.50	
		ASSURA PLC	2,588,463	2,037,120.38	
		BIG YELLOW GROUP PLC	158,991	1,691,664.24	
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	771,516	474,482.34	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	911,159	3,013,202.81	
		CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	835,386	933,961.54	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	614,840	645,582.00	
		CUSTODIAN REIT PLC	423,975	390,057.00	
		DERWENT LONDON PLC	108,212	2,612,237.68	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	587,236	369,958.68	
		GCP STUDENT LIVING PLC	433,547	579,218.79	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	246,331	1,337,577.33	
		HAMMERSON PLC	173	32.94	
		HAMMERSON PLC-NIL PAID-RTS	3,964,152	118,924.56	
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	309,059	316,785.47	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	727,394	3,679,886.24	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	873,918	1,945,341.46	
		LXI REIT PLC	508,870	568,916.66	
		NEWRIVER REIT PLC	309,000	138,277.50	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	519,101	347,797.67	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,284,358	1,890,574.97	
		RDI REIT PLC	254,565	219,944.16	
		REGIONAL REIT LTD	421,306	280,589.79	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	202,215	1,583,343.45	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	569,682	177,171.10	

		SEGRO PLC	1,149,295	10,916,003.91	
		SHAFTESBURY PLC	236,613	1,166,975.31	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	454,951	498,171.34	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	345,490	367,946.85	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,648,596	2,491,028.55	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	709,910	460,731.59	
		UNITE GROUP PLC	383,390	3,251,147.20	
		WORKSPACE GROUP PLC	121,831	610,982.46	
英債券小計			23,593,045	45,236,216.47	(6,051,701,039)
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	337,463	928,023.25	
		APN INDUSTRIA REIT	146,004	386,910.60	
		ARENA REIT	335,022	921,310.50	
		BWP TRUST	488,255	1,977,432.75	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	434,952	943,845.84	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	434,017	1,380,174.06	
		CENTURIA OFFICE REIT	384,249	799,237.92	
		CHARTER HALL GROUP	450,658	5,470,988.12	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	438,496	2,227,559.68	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	515,306	1,762,346.52	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	323,054	894,859.58	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	1,918,445	1,640,270.47	
		DEXUS	1,064,863	9,125,875.91	
		GDI PROPERTY GROUP	532,023	550,643.80	
		GOODMAN GROUP	1,608,511	28,985,368.22	
		GPT GROUP	1,894,306	7,387,793.40	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	296,726	994,032.10	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	154,833	478,433.97	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	290,884	1,279,889.60	
		INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	554,350	715,111.50	
		MIRVAC GROUP	3,825,578	7,765,923.34	
		NATIONAL STORAGE REIT	930,014	1,701,925.62	
		RURAL FUNDS GROUP	343,867	808,087.45	
		SCENTRE GROUP	5,024,685	10,702,579.05	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,075,475	2,323,026.00	

		STOCKLAND	2,306,553	8,372,787.39	
		VICINITY CENTRES	3,739,104	5,085,181.44	
		WAYPOINT REIT LTD	781,010	2,085,296.70	
豪ドル小計			30,628,703	107,694,914.78	(8,086,811,150)
ニュー ジーラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	1,273,790	2,916,979.10	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	497,503	1,452,708.76	
ニュージーランドドル小計			1,771,293	4,369,687.86	(303,868,093)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	1,937,000	7,496,190.00	
		FORTUNE REIT	1,411,000	9,383,150.00	
		LINK REIT	2,005,700	126,960,810.00	
		PROSPERITY REIT	1,246,000	2,828,420.00	
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,009,000	3,874,560.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,501,000	5,388,590.00	
香港ドル小計			9,310,700	156,806,070.00	(2,127,858,369)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	461,425	544,481.50	
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	947,558	596,961.54	
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	2,729,103	8,787,711.66	
		ASCOTT TRUST	1,822,792	1,649,626.76	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	2,589,050	4,297,823.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	2,511,000	4,921,560.00	
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	726,857	814,079.84	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	744,400	766,732.00	
		EC WORLD REIT	264,500	181,182.50	
		ESR REIT	2,335,959	911,024.01	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1,020,300	576,469.50	
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	659,300	316,464.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	737,989	1,867,112.17	
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	749,700	326,119.50	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	2,574,060	3,655,165.20	
		IREIT GLOBAL	317,300	222,110.00	
		KEPPEL DC REIT	1,233,477	3,749,770.08	

		KEPPEL REIT	1,666,500	1,816,485.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	863,800	587,384.00	
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	2,135,300	217,800.60	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2,115,731	4,189,147.38	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,612,360	5,224,046.40	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,494,444	5,013,832.44	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	2,012,800	1,841,712.00	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	2,366,935	863,931.27	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	380,500	1,590,490.00	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	742,400	274,688.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	498,600	378,936.00	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	874,021	432,640.39	
		SPH REIT	987,600	864,150.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	1,393,300	613,052.00	
		SUNTEC REIT	2,083,400	3,000,096.00	
シンガポールドル小計			44,652,461	61,092,784.74 (4,699,257,002)	
韓国ウォ ン	投資証券	LOTTE REIT CO LTD	91,200	469,680,000.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	31,767	214,744,920.00	
韓国ウォン小計			122,967	684,424,920.00 (61,872,012)	
イスラエ ルシュケ ル	投資証券	REIT 1 LTD	173,236	2,115,211.56	
イスラエルシュケル小計			173,236	2,115,211.56 (64,704,321)	
合計				111,111,871,961 (111,111,871,961)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 154銘柄	100.0%	74.3%

加ドル	投資証券	28銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券	27銘柄	100.0%	4.4%
英ポンド	投資証券	34銘柄	100.0%	5.4%
豪ドル	投資証券	28銘柄	100.0%	7.3%
ニュージーランドドル	投資証券	2銘柄	100.0%	0.3%
香港ドル	投資証券	7銘柄	100.0%	1.9%
シンガポールドル	投資証券	32銘柄	100.0%	4.2%
韓国ウォン	投資証券	2銘柄	100.0%	0.1%
イスラエルシェケル	投資証券	1銘柄	100.0%	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,588,914,975	4,139,732,008
投資証券	61,490,493,560	118,249,531,850
未収配当金	389,093,728	1,375,910,109
流動資産合計	63,468,502,263	123,765,173,967
資産合計	63,468,502,263	123,765,173,967
負債の部		
流動負債		
未払金	1,200,526,840	-
未払解約金	38,909,284	3,638,892,097
未払利息	1,718	3,527
流動負債合計	1,239,437,842	3,638,895,624
負債合計	1,239,437,842	3,638,895,624
純資産の部		
元本等		
元本	25,066,587,139	58,321,343,473
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	37,162,477,282	61,804,934,870
元本等合計	62,229,064,421	120,126,278,343

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
純資産合計	62,229,064,421	120,126,278,343
負債純資産合計	63,468,502,263	123,765,173,967

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1.	期首	2018年10月 5日	2019年 9月25日
	期首元本額	3,915,431,518円	25,066,587,139円
	期首からの追加設定元本額	21,713,808,001円	40,165,117,963円
	期首からの一部解約元本額	562,652,380円	6,910,361,629円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,233,136,295円	2,409,042,792円
	財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	1,324,410,462円	2,000,980,985円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	148,691,553円	178,455,364円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	21,360,348,829円	53,732,864,332円
	計	25,066,587,139円	58,321,343,473円
2.	受益権の総数	25,066,587,139口	58,321,343,473口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 5日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

(2019年 9月24日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	4,173,525,569
合計	4,173,525,569

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	3,830,469,262
合計	3,830,469,262

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	2.4826円	1口当たり純資産額	2.0597円
(1万口当たり純資産額)	(24,826円)	(1万口当たり純資産額)	(20,597円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	2,177	227,496,500	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	3,259	307,323,700	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,967	403,808,700	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	4,425	2,632,875,000	
	M C U B S M i d C i t y 投資法人 投資証券	16,296	1,267,828,800	

森ヒルズリート投資法人 投資証券	15,645	2,072,962,500	
産業ファンド投資法人 投資証券	18,825	3,443,092,500	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	12,650	3,668,500,000	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	8,689	1,558,806,600	
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	6,673	2,565,768,500	
G L P 投資法人 投資証券	38,294	6,307,021,800	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	5,812	1,752,318,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	20,152	7,022,972,000	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	2,026	1,033,260,000	
O n e リート投資法人 投資証券	2,076	493,050,000	
イオンリート投資法人 投資証券	13,508	1,593,944,000	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	10,722	1,436,748,000	
日本リート投資法人 投資証券	4,326	1,485,981,000	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	85,561	1,185,019,850	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	39,171	2,871,234,300	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	2,946	317,284,200	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	4,897	1,048,447,700	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	2,841	353,136,300	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,564	255,118,000	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	43,067	5,460,895,600	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	2,329	163,495,800	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	14,841	2,574,913,500	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	13,684	594,569,800	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	1,248	130,041,600	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	3,816	1,969,056,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	2,150	139,750,000	
投資法人みらい 投資証券	14,383	576,758,300	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	2,884	317,240,000	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,997	1,296,202,500	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,634	555,275,200	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	2,040	179,724,000	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	4,002	352,176,000	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	4,205	595,848,500	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	12,897	7,854,273,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	13,318	7,404,808,000	
日本リテールファンド投資法人 投資証券	25,171	3,961,915,400	
オリックス不動産投資法人 投資証券	26,536	4,118,387,200	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	8,292	2,582,958,000	
プレミア投資法人 投資証券	12,029	1,382,132,100	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	8,929	1,239,345,200	

グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	9,248	952,544,000	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	28,482	3,201,376,800	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	9,518	1,276,363,800	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	55,687	1,695,669,150	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	4,420	1,524,900,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	8,294	923,122,200	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	8,702	2,601,898,000	
福岡リート投資法人 投資証券	6,888	896,817,600	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	4,120	2,472,000,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	11,049	813,206,400	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,837	1,625,601,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	6,016	707,481,600	
スターツプロシード投資法人 投資証券	2,074	416,666,600	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	19,002	5,039,330,400	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	42,903	2,057,198,850	
大和証券リビング投資法人 投資証券	16,802	1,824,697,200	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	12,358	1,466,894,600	
合計	797,354	118,249,531,850	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	396,746,330	645,589,113
流動資産合計	396,746,330	645,589,113
資産合計	396,746,330	645,589,113
負債の部		
流動負債		
未払解約金	7,271	1,137,454
未払利息	429	550
流動負債合計	7,700	1,138,004
負債合計	7,700	1,138,004
純資産の部		

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
元本等		
元本	390,398,338	634,336,092
剰余金		
剰余金又は欠損金()	6,340,292	10,115,017
元本等合計	396,738,630	644,451,109
純資産合計	396,738,630	644,451,109
負債純資産合計	396,746,330	645,589,113

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2019年 9月24日現在	2020年 9月23日現在
1. 期首	2018年10月 4日	2019年 9月25日
期首元本額	135,882,228円	390,398,338円
期首からの追加設定元本額	278,328,549円	416,724,597円
期首からの一部解約元本額	23,812,439円	172,786,843円
元本の内訳		
上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
上場インデックスファンド海外債券(F T S E W G B I) 毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	12,262,685円	9,984,611円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	13,808,022円	11,529,893円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	951,470円	795,005円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	11,806,817円	5,343,847円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	3,236,981円	1,682,598円
資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,315,354円	1,025,471円
資源ファンド(株式と通貨)円コース	25,231円	33,611円
資源ファンド(株式と通貨)メキシコペソ・コース	25,615円	23,303円
資源ファンド(株式と通貨)トルコリラ・コース	88,232円	38,678円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース	146,129円	67,675円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース (資産成長型)	13,995円	16,285円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース (資産成長型)	11,472円	11,782円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース(資産成長 型)	43,258円	36,262円
グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	176,560,458円	358,440,232円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	89,993,708円	182,461,308円
日興・G S 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	8,702,713円	8,039,676円

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	18,894,122円	16,866,141円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	4,649,806円	4,257,560円
日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	3,172,415円	2,538,143円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,354,917円	1,450,776円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)	4,813,830円	2,864,874円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	919,016円	636,745円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	34,336,561円	23,271,701円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	986,729円	811,283円
日興・世界ソブリン・ファンド V A (適格機関投資家転売制限付)	675,640円	633,129円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	224,871円	252,460円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	1,160,256円	1,005,008円
計	390,398,338円	634,336,092円
2. 受益権の総数	390,398,338口	634,336,092口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2018年10月 4日 至 2019年 9月24日	自 2019年 9月25日 至 2020年 9月23日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

金融商品の時価等に関する事項

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2019年 9月24日現在		2020年 9月23日現在	
1口当たり純資産額	1.0162円	1口当たり純資産額	1.0159円
(1万口当たり純資産額)	(10,162円)	(1万口当たり純資産額)	(10,159円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2020年 9月30日現在です。

【グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)】

【純資産額計算書】

資産総額	360,622,987,574円
負債総額	3,967,846,964円
純資産総額(-)	356,655,140,610円
発行済口数	288,537,502,819口
1口当たり純資産額(/)	1.2361円

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

純資産額計算書

資産総額	552,316,090,197円
負債総額	3,200,618,611円
純資産総額(-)	549,115,471,586円
発行済口数	436,005,637,045口
1口当たり純資産額(/)	1.2594円

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	233,612,554,386円
負債総額	56,521,394円
純資産総額(-)	233,556,032,992円
発行済口数	84,205,096,195口
1口当たり純資産額(/)	2.7737円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	140,092,792,060円
負債総額	123,162,174円
純資産総額（ - ）	139,969,629,886円
発行済口数	77,704,268,528口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8013円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	113,680,846,366円
負債総額	79,726,886円
純資産総額（ - ）	113,601,119,480円
発行済口数	62,909,371,618口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8058円

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	122,820,266,169円
負債総額	3,390,733円
純資産総額（ - ）	122,816,875,436円
発行済口数	58,318,731,273口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1060円

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	630,647,313円
負債総額	1,296,903円
純資産総額（ - ）	629,350,410円
発行済口数	619,475,044口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0159円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

いものとしてします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2020年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2020年9月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2020年9月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2020年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	846	218,398
株式投資信託	792	186,585
単位型	275	11,157
追加型	517	175,428
公社債投資信託	54	31,812
単位型	41	1,539
追加型	13	30,272

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)	
(単位：百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	20,680		24,591
有価証券		1		19
前払費用		495		603
未収入金		38		14
未収委託者報酬		16,867		16,912
未収収益	3	618	3	1,412
関係会社短期貸付金		2,408		2,371
立替金		791		1,437
その他	2	869	2	1,316
流動資産合計		42,769		48,679
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	136	1	182
器具備品	1	137	1	135
有形固定資産合計		274		318
無形固定資産				
ソフトウェア		107		120
無形固定資産合計		107		120
投資その他の資産				
投資有価証券		16,755		17,826
関係会社株式		25,769		25,769
長期差入保証金		447		484

繰延税金資産	1,913	2,022
投資その他の資産合計	44,886	46,102
固定資産合計	45,268	46,540
資産合計	88,038	95,220

(単位：百万円)

	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	354	554
未払金	6,112	5,881
未払収益分配金	7	8
未払償還金	71	71
未払手数料	3 5,299	5,202
その他未払金	734	599
未払費用	3 3,897	3 4,289
未払法人税等	2,382	1,439
未払消費税等	4 621	4 746
賞与引当金	2,680	2,718
役員賞与引当金	210	55
その他	3 172	42
流動負債合計	16,431	15,726
固定負債		
退職給付引当金	1,405	1,395
その他	629	695
固定負債合計	2,035	2,091
負債合計	18,466	17,818
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	47,142	55,395
利益剰余金合計	47,142	55,395
自己株式	833	905
株主資本合計	68,891	77,073
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	493	60
繰延ヘッジ損益	185	389
評価・換算差額等合計	679	329
純資産合計	69,571	77,402
負債純資産合計	88,038	95,220

(2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	77,264	74,265
その他営業収益	3,063	2,994
営業収益合計	80,328	77,259
営業費用		
支払手数料	32,834	31,322
広告宣伝費	960	953
公告費	2	2
調査費	18,251	17,275
調査費	890	920
委託調査費	17,333	16,333
図書費	27	21
委託計算費	541	534
営業雑経費	794	1,058
通信費	128	116
印刷費	334	337
協会費	69	52
諸会費	19	10
その他	243	541
営業費用計	53,385	51,148
一般管理費		
給料	9,783	9,857
役員報酬	241	360
役員賞与引当金繰入額	210	55
給料・手当	6,589	6,675
賞与	61	64
賞与引当金繰入額	2,680	2,702
交際費	92	92
寄付金	13	29
旅費交通費	476	420
租税公課	428	440
不動産賃借料	888	901
退職給付費用	378	387
退職金	52	82
固定資産減価償却費	108	118
福利費	1,071	1,014
諸経費	3,106	3,229
一般管理費計	16,401	16,573
営業利益	10,540	9,538

	(単位：百万円)	
	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業外収益		
受取利息	37	99

受取配当金	1	1,865	1	4,881
有価証券償還益		1		-
デリバティブ収益	1	142		223
時効成立分配金・償還金		21		1
為替差益		58		5
その他		48		145
営業外収益合計		2,176		5,357
営業外費用				
支払利息	1	286		185
有価証券償還損		-		0
時効成立後支払分配金・償還金		78		1
その他		24		12
営業外費用合計		388		199
経常利益		12,328		14,695
特別利益				
投資有価証券売却益		218		164
特別利益合計		218		164
特別損失				
投資有価証券売却損		176		19
投資有価証券評価損		-		21
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		180		-
特別損失合計		357		41
税引前当期純利益		12,189		14,818
法人税、住民税及び事業税		3,741		3,307
法人税等調整額		375		45
法人税等合計		3,366		3,353
当期純利益		8,823		11,465

(3) 【株主資本等変動計算書】

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

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

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

第61期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212
当期純利益				11,465	11,465		11,465
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	8,252	8,252	71	8,181
当期末残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="528 920 1031 987"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	3年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p>				

4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,281百万円</p> <p>器具備品 655百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>

<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 1,347百万円</p> <p>未収収益 127百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 350百万円</p> <p>未払費用 767百万円</p> <p>その他 162百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務468百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p>
---	---

(損益計算書関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,831百万円</p> <p>デリバティブ収益 54百万円</p> <p>支払利息 75百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,849百万円</p>

(株主資本等変動計算書関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

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

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,365,700	88,800	-	1,454,500

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2009年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,171,500	-	1,171,500	-	-
2009年度 ストックオプション(2)	普通株式	75,900	-	75,900	-	-
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,055,900	-	871,200	1,184,700	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	3,618,000	-	2,272,000	1,346,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	3,811,000	-	1,417,000	2,394,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,356,000	-	1,417,000	2,939,000	-
合計		15,088,300	-	7,224,600	7,863,700	-

- (注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
- 2 2011年度ストックオプション(1)1,184,700株、2016年度ストックオプション(1)881,000株及び2016年度ストックオプション(2)804,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(1)465,000株、2016年度ストックオプション(2)1,590,000株及び2017年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月12日 取締役会	普通株式	利益剰余金	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

(リース取引関係)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	853百万円	1年内	912百万円
1年超	6,704百万円	1年超	6,148百万円
合計	7,558百万円	合計	7,060百万円

(金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

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

- (1)負債に計上されているものについては、()で示しております。
 (2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

- (8) デリバティブ取引

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

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

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

- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債

権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			

その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち15百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、41百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち167百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,591	-	-	-
未収委託者報酬	16,912	-	-	-
未収収益	1,412	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	149	8,709	29
合計	42,936	149	8,709	29

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	5,381	4,912	469
	小計	5,381	4,912	469
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	12,447	13,003	556
	小計	12,447	13,003	556
合計		17,828	17,915	86

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,230	164	19
合計	2,230	164	19

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,251	-	42
	豪ドル		63	-	0
	シンガポール ドル	投資有価証券	975	-	18

	香港ドル		518	-	8
	人民元		2,149	-	58
	ユーロ		81	-	0
	合計		6,040	-	127

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第61期(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,913	-	41	41
	買建	-	-	-	-
合計		1,913	-	41	41

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,808	-	15	15
合計		1,808	-	15	15

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		3,427	-	20
	豪ドル		48	-	9
	シンガポール ドル		944	-	58
	香港ドル		529	-	2
	人民元		2,017	-	76
	ユーロ		70	-	1
合計			7,038	-	167

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,002
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,668	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,704	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631

(退職給付関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.1%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,411
勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の発生額	31
退職給付の支払額	164
退職給付債務の期末残高	1,363

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

退職給付債務	1,363
未積立退職給付債務	1,363
未認識数理計算上の差異	31
貸借対照表に計上された負債の額	1,395
退職給付引当金	1,395
貸借対照表に計上された負債の額	1,395

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	147
利息費用	1
数理計算上の差異の費用処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用	154

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2009年度ストックオプション(1)	2009年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	2010年2月8日	2010年8月20日

権利確定条件	2012年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	2012年1月22日から 2020年1月21日まで	同左

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

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

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

権利未行使残	-	-
--------	---	---

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日

権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,055,900	3,618,000
付与	0	0
失効	871,200	2,272,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,184,700	1,346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-

権利未行使残	-	-
--------	---	---

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	3,811,000	4,356,000
付与	0	0
失効	1,417,000	1,417,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,394,000	2,939,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,633百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	820	賞与引当金	822
投資有価証券評価損	96	投資有価証券評価損	102
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	430	退職給付引当金	427
固定資産減価償却費	103	固定資産減価償却費	96
その他	761	その他	744
繰延税金資産小計	3,643	繰延税金資産小計	3,624
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,212	繰延税金資産合計	2,194
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	217	繰延ヘッジ利益	172
繰延ヘッジ利益	81	繰延税金負債合計	172
繰延税金負債合計	299	繰延税金資産の純額	2,022
繰延税金資産の純額	1,913		
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	4.4%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目	9.6%
その他	0.6%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%

(関連当事者情報)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
							資金の貸付の返済 (シンガポールドル貨建) (注1)	554 (SGD 6,800千) (注2)	-	-

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	貸付金利息 (シンガポールドル 貸建) (注1)	8 (SGD 104 千)	-	-
							資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注3)	1,807 (USD 16,500 千) (注4)	関係会社 短期 貸付金	1,830 (USD 16,500 千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注3)	17 (USD 209 千)	未収収益	17 (USD 209 千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,021 (USD 9,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	米国	181,542 (USD 千) (注 5)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米国ドル 貸建) (注6)	5,364 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							資金の借入 の返済 (米国ドル 貸建) (注6)	5,526 (USD 50,000 千) (注7)	-	-
							借入金利息 (米国ドル 貸建) (注6)	65 (USD 593 千)	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	26,768百万円
負債合計	5,586百万円
純資産合計	21,181百万円

営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の貸付(米国ドル貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)
							資金の貸付(円貸建)(注1)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	1,526 (USD 14,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	1,550 (百万円)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,700	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2019年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	28,121百万円
負債合計	5,242百万円
純資産合計	22,879百万円

営業収益	14,853百万円
税引前当期純利益	4,354百万円
当期純利益	3,194百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

関連情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載してありません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	355円59銭	395円50銭
1株当たり当期純利益金額	45円08銭	58円61銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	8,823	11,465
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)	8,823	11,465
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,677	195,599

希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2009年度ストックオプション(1) 1,171,500株、2009年度ストックオプション(2) 75,900株、2011年度ストックオプション(1) 2,055,900株、2016年度ストックオプション(1) 3,618,000株、2016年度ストックオプション(2) 3,811,000株、2017年度ストックオプション(1) 4,356,000株	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株
--	--	---

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (2019年3月31日)	第61期 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	69,571	77,402
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	69,571	77,402
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,647	195,558

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
今村証券株式会社	857百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
九州 F G 証券株式会社	3,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
とうほう証券株式会社	3,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
フィデリティ証券株式会社	10,007百万円	
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	

丸八証券株式会社	3,751百万円
水戸証券株式会社	12,272百万円
楽天証券株式会社	7,495百万円
ワイエム証券株式会社	1,270百万円
株式会社愛知銀行	18,000百万円
株式会社秋田銀行	14,100百万円
株式会社足利銀行	135,000百万円
株式会社イオン銀行	51,250百万円
株式会社伊予銀行	20,948百万円
株式会社岩手銀行	12,089百万円
株式会社愛媛銀行	21,365百万円
株式会社大分銀行	19,598百万円
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円
株式会社沖縄銀行	22,725百万円
株式会社香川銀行	12,014百万円
株式会社北九州銀行	10,000百万円
株式会社紀陽銀行	80,096百万円
株式会社佐賀銀行	16,062百万円
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円
株式会社滋賀銀行	33,076百万円
株式会社七十七銀行	24,658百万円
株式会社清水銀行	10,816百万円
株式会社ジャパンネット銀行	37,250百万円
株式会社十六銀行	36,839百万円
株式会社荘内銀行	8,500百万円
株式会社常陽銀行	85,113百万円
ソニー銀行株式会社	31,000百万円
株式会社第三銀行	37,461百万円
株式会社但馬銀行	5,481百万円
株式会社筑邦銀行	8,000百万円
株式会社千葉銀行	145,069百万円
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円
株式会社中京銀行	31,844百万円
株式会社中国銀行	15,149百万円
株式会社東京スター銀行	26,000百万円
株式会社東邦銀行	23,519百万円
株式会社栃木銀行	27,408百万円
株式会社トマト銀行	17,810百万円
株式会社富山銀行	6,730百万円
株式会社長崎銀行	6,121百万円
株式会社長野銀行	13,017百万円
株式会社名古屋銀行	25,090百万円

銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社福井銀行	17,965百万円	
株式会社豊和銀行	12,495百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社三重銀行	15,295百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
おかやま信用金庫	1,840百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
全国信用協同組合連合会	111,875百万円 (出資の総額)	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2019年12月24日	有価証券届出書
2019年12月24日	有価証券報告書
2020年 6月23日	有価証券届出書の訂正届出書
2020年 6月23日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 貞 廣 篤 典

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明

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、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全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、会社から独立しており、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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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、継続企業的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。継続企業的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、企業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、監査等委員会に対して、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

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年10月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 佐々木 貴司
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

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」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）の2019年9月25日から2020年9月23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、グローバル3倍3分法ファンド（1年決算型）の2020年9月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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、日興アセットマネジメント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、継続企業的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。継続企業的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

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。