

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年4月9日

【計算期間】 第13期(自 2020年7月16日 至 2021年1月15日)

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

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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

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

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

##### <商品分類表>

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

##### <属性区分表>

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

## &lt; 各分類および区分の定義 &gt;

## ・ 商品分類

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

## ・ 属性区分

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

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

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

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

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

ファンドの特色（当ファンドおよびマザーファンドの特色）

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

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

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

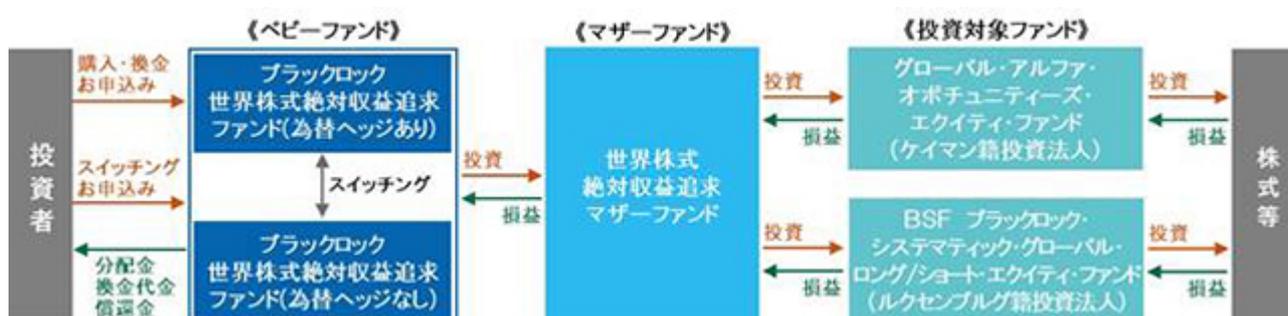
- 各投資対象ファンドにおいて買い建て・売り建てのポジションを構築するにあたっては、積極的にデリバティブ取引（先物・スワップなど）を活用します。  
買い建て額と売り建て額の合計額は、各投資対象ファンドの純資産総額を上回る金額となります。

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

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

投資対象とする投資信託証券は、本書提出日現在、以下の通りです。

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



## &lt; ファンドの仕組みについて &gt;

投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行なうことがあります。

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

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

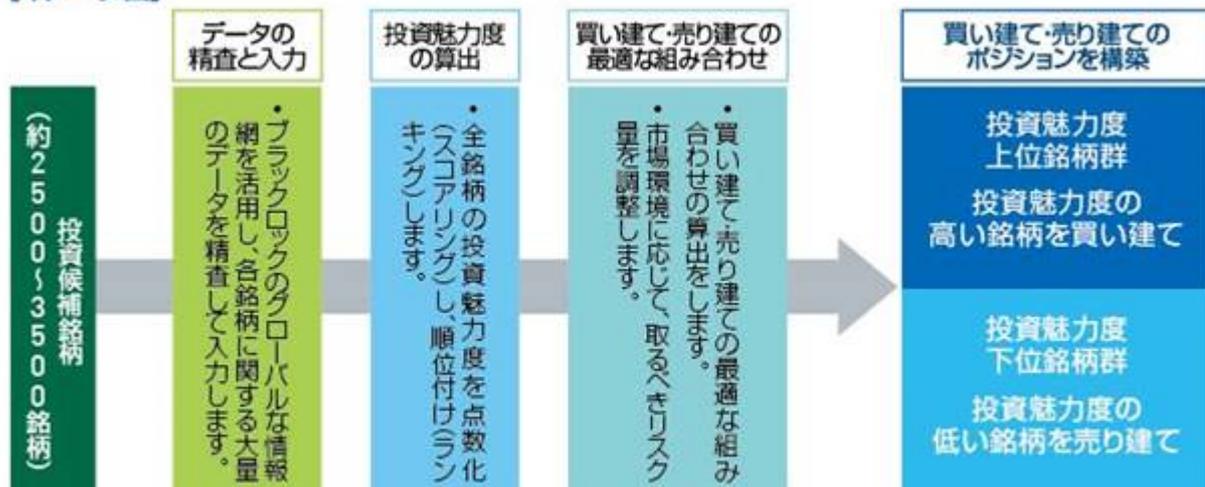
## d. 各投資対象ファンドの運用戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用します。

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

## &lt; 運用プロセス（投資対象ファンドの運用プロセス） &gt;

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

## [イメージ図]



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

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

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

スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかります。

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

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

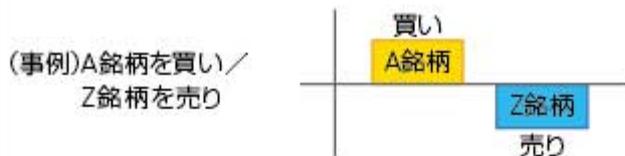
(追加的記載事項)

## 買い建て/売り建てポジションとその損益について

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

[イメージ図]

### 買い建て/売り建ての組み合わせによる損益



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

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

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

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

## (参考)グロスポジションについて

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

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

[イメージ図]

グロスポジション：500%の例



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

## (2) 【ファンドの沿革】

2014年7月7日

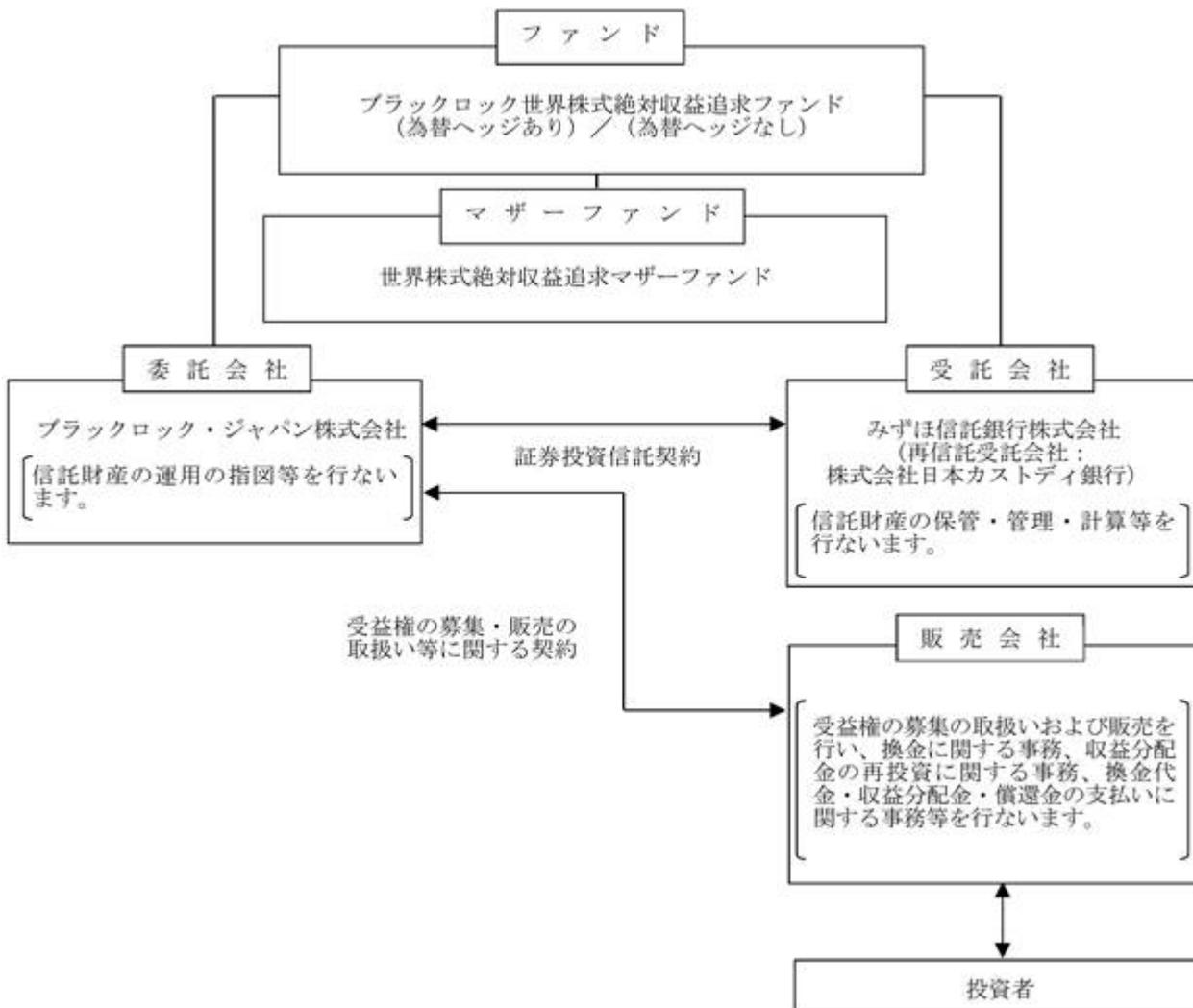
信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2015年4月16日

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

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



## &lt; 契約等の概要 &gt;

## a. 「証券投資信託契約」

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

## b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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

## &lt; 委託会社の概況 &gt;

2021年1月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

## b . 沿革

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

## c . 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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

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

#### （為替ヘッジあり）

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

#### （為替ヘッジなし）

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

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

## &lt;参考&gt; マザーファンドの運用の基本方針

## 世界株式絶対収益追求マザーファンド

## 運用の基本方針

## 1. 基本方針

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

## 2. 運用方法

## (1) 投資対象

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

## (2) 投資態度

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

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

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

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

## (3) 投資制限

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

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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

## (2)【投資対象】

## 投資対象とする資産の種類

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

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

## 投資対象とする有価証券

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

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

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

## 投資対象とする金融商品

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

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

## マザーファンドの投資対象ファンドの概要

## a. グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド

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

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

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

## (3) 【運用体制】

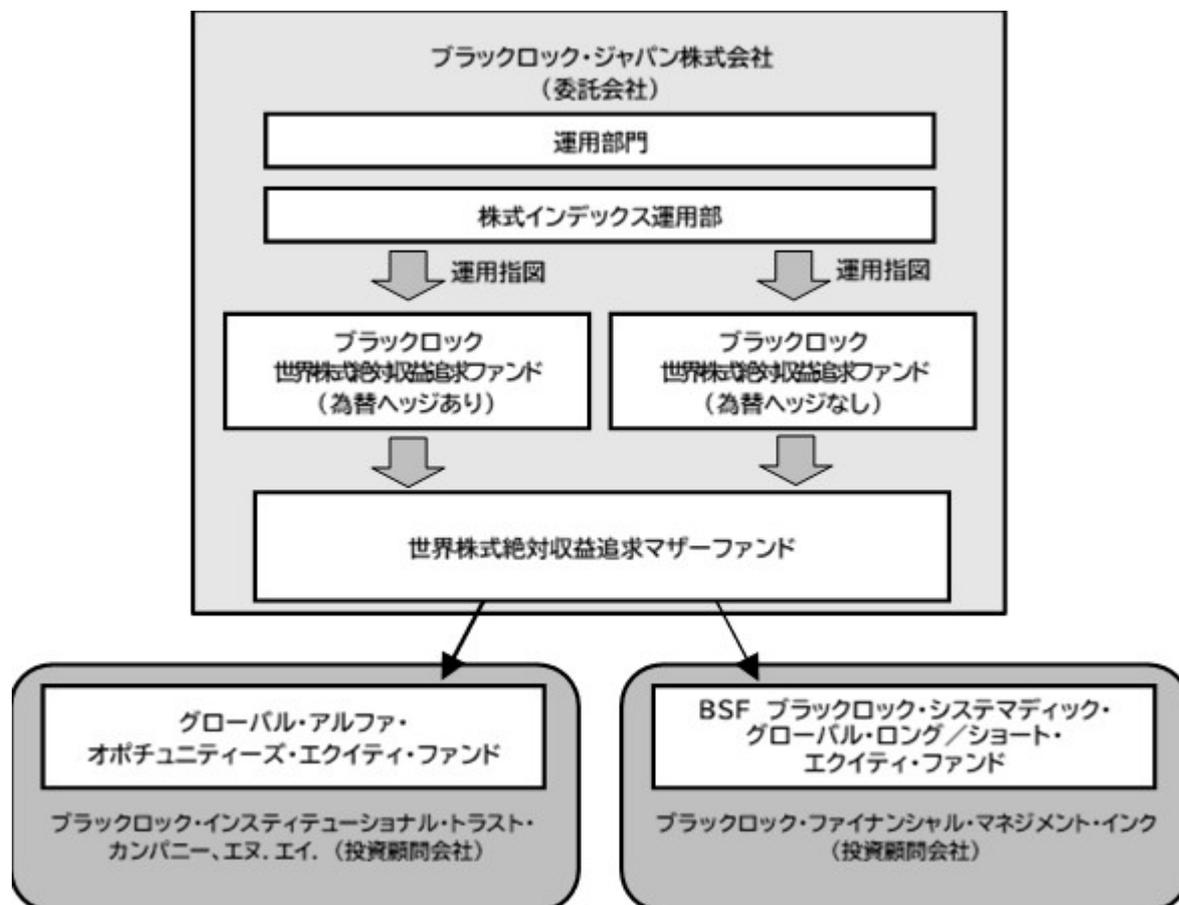
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

## 運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

## ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約8.68兆ドル<sup>\*</sup>（約896兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本人です。

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

\* 2020年12月末現在。（円換算レートは1ドル=103.245円を使用）

#### (4)【分配方針】

##### 収益分配方針

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

##### a. 分配対象額の範囲

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

##### b. 分配対象収益についての分配方針

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

##### c. 留保益の運用方針

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

##### 収益の分配

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

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

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

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

##### 収益分配金の支払い

##### a. 支払時期と支払場所

##### (a) 一般コースの場合

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

##### (b) 累積投資コースの場合

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

##### b. 時効

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

## (5) 【投資制限】

## 各ファンドの約款で定める投資制限

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

## 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

## 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

## 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

## 公社債の借入れ

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

## 外国為替予約の指図および範囲

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

## 資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとしません。

b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

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

d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### 信用リスク集中回避のための投資制限

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

##### 基準価額の変動要因

##### a．買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク

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

##### b．株価変動リスク

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

##### c．デリバティブ取引のリスク

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

##### （レバレッジ・リスク）

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

##### （デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

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

##### d．為替変動リスク

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

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

#### e．カンントリー・リスク

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

#### ファンド運営上のリスク

##### a．購入および換金の受付の中止・取消

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

##### b．ファンドの繰上償還

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

##### c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

##### d．収益分配金に関する留意点

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

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

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

#### (2) リスクの管理体制

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

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

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

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

詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

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

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

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

スイッチングにより購入する場合は、無手数料とします。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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

#### a．ファンドの信託報酬

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

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

## b. 投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年1.575%程度が投資対象ファンドから支払われます。  
各投資対象ファンドへ均等に配分したものとして算出しています。

## 信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

- a．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれま  
す。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算  
出が行なわれる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻  
金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配  
金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

換金時および償還時の課税について

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

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

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

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

## 個人、法人の課税の取扱いについて

## a．個人の投資者に対する課税

## (a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行なうことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

## (b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

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

## b．法人の投資者に対する課税

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

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2021年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下の運用状況は2021年1月末現在のものです。

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

## (1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	63,857,393	100.11
内 日本	63,857,393	100.11
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	67,478	0.11
純資産総額	63,789,915	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	世界株式絶対収益追求マ ザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	58,041,623	1.0846	62,957,748	1.1002	63,857,393	100.11

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.11

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	957,773,597	(同左)	0.9845	(同左)
第2期(2015年7月15日)	706,420,247	716,876,433	1.0134	1.0284
第3期(2016年1月15日)	431,355,676	(同左)	0.9882	(同左)
第4期(2016年7月15日)	257,693,759	(同左)	0.9387	(同左)
第5期(2017年1月16日)	205,337,547	(同左)	0.9494	(同左)
第6期(2017年7月18日)	186,476,290	(同左)	0.9820	(同左)
第7期(2018年1月15日)	159,770,771	(同左)	0.9934	(同左)
第8期(2018年7月17日)	125,789,790	(同左)	0.9650	(同左)
第9期(2019年1月15日)	115,787,456	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	101,429,981	(同左)	0.9724	(同左)
第11期(2020年1月15日)	89,167,045	(同左)	0.9387	(同左)
第12期(2020年7月15日)	83,645,450	(同左)	0.9403	(同左)
第13期(2021年1月15日)	68,745,586	(同左)	0.9060	(同左)
2020年1月末現在	86,638,622		0.9418	
2020年2月末現在	86,635,445		0.9418	
2020年3月末現在	84,420,822		0.9177	
2020年4月末現在	85,032,272		0.9247	
2020年5月末現在	85,182,323		0.9469	
2020年6月末現在	85,587,373		0.9514	
2020年7月末現在	83,494,363		0.9386	
2020年8月末現在	83,874,609		0.9534	
2020年9月末現在	81,606,694		0.9276	
2020年10月末現在	79,978,093		0.9259	
2020年11月末現在	78,648,872		0.9105	
2020年12月末現在	69,596,868		0.9112	
2021年1月末現在	63,789,915		0.9129	

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	0.0150
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	
第13期	

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	1.6
第2期	4.5
第3期	2.5
第4期	5.0
第5期	1.1
第6期	3.4
第7期	1.2
第8期	2.9
第9期	1.1
第10期	1.9
第11期	3.5
第12期	0.2
第13期	3.6

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

## (4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	998,560,692	25,710,000	972,850,692
第2期	22,680,735	298,452,329	697,079,098
第3期	98,124,924	358,683,774	436,520,248
第4期	2,804,198	164,800,640	274,523,806
第5期	35,149,826	93,384,340	216,289,292
第6期	13,280,231	39,666,243	189,903,280
第7期		29,077,262	160,826,018
第8期		30,468,963	130,357,055
第9期	50,604	9,091,990	121,315,669
第10期		17,002,909	104,312,760
第11期		9,323,895	94,988,865
第12期		6,030,604	88,958,261
第13期		13,080,309	75,877,952

## 「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	762,551,636	100.03
内 日本	762,551,636	100.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	243,996	0.03
純資産総額	762,307,640	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	世界株式絶対収益追求マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	693,102,742	1.0847	751,808,563	1.1002	762,551,636	100.03

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.03

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

2021年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	12,135,487,725	13,301,883,530	1.0404	1.1404
第2期(2015年7月15日)	13,312,136,629	13,921,571,606	1.0922	1.1422
第3期(2016年1月15日)	9,391,426,507	9,484,247,383	1.0118	1.0218
第4期(2016年7月15日)	5,796,915,954	(同左)	0.8628	(同左)
第5期(2017年1月16日)	4,505,061,079	(同左)	0.9534	(同左)
第6期(2017年7月18日)	3,258,112,206	(同左)	0.9780	(同左)
第7期(2018年1月15日)	2,468,653,368	(同左)	0.9856	(同左)
第8期(2018年7月17日)	2,040,093,900	(同左)	0.9822	(同左)
第9期(2019年1月15日)	1,584,286,967	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	1,342,789,696	(同左)	0.9825	(同左)
第11期(2020年1月15日)	1,120,990,956	(同左)	0.9781	(同左)
第12期(2020年7月15日)	899,644,956	(同左)	0.9622	(同左)
第13期(2021年1月15日)	772,254,819	(同左)	0.8996	(同左)
2020年1月末現在	1,077,772,182		0.9742	
2020年2月末現在	1,068,613,775		0.9791	
2020年3月末現在	1,013,045,951		0.9496	
2020年4月末現在	989,552,246		0.9409	
2020年5月末現在	989,714,879		0.9707	
2020年6月末現在	924,817,365		0.9776	
2020年7月末現在	872,094,442		0.9362	
2020年8月末現在	879,231,734		0.9583	
2020年9月末現在	852,787,482		0.9367	
2020年10月末現在	827,483,845		0.9248	
2020年11月末現在	793,662,001		0.9034	
2020年12月末現在	784,307,105		0.9016	
2021年1月末現在	762,307,640		0.9122	

## 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.1000
第2期	0.0500
第3期	0.0100
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	
第13期	

## 収益率の推移

	収益率(%)
第1期	14.0
第2期	9.8
第3期	6.4
第4期	14.7
第5期	10.5
第6期	2.6
第7期	0.8
第8期	0.3
第9期	2.8
第10期	2.9
第11期	0.4
第12期	1.6
第13期	6.5

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

## (4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	12,278,492,168	614,534,115	11,663,958,053
第2期	4,455,831,030	3,931,089,532	12,188,699,551
第3期	3,291,947,721	6,198,559,640	9,282,087,632
第4期	209,741,336	2,773,360,058	6,718,468,910
第5期	90,712,428	2,084,085,529	4,725,095,809
第6期	29,368,515	1,423,205,002	3,331,259,322
第7期	82,625,597	909,247,881	2,504,637,038
第8期	1,027,622	428,549,479	2,077,115,181
第9期	638,045	417,760,595	1,659,992,631
第10期	273,194	293,550,581	1,366,715,244
第11期	234,649	220,845,674	1,146,104,219
第12期	138,048	211,281,813	934,960,454
第13期		76,532,356	858,428,098

(参考情報)「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	819,192,603	99.12
内 ケイマン諸島	410,174,063	49.63
内 ルクセンブルグ	409,018,540	49.49
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	7,247,384	0.88
純資産総額	826,439,987	100.00

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

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	ケイマン諸島	投資証券	379,269	1,111.05	421,387,947	1,081.48	410,174,063	49.63
2	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	35,100	11,871.01	416,683,286	11,652.65	409,018,540	49.49

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.12

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

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

#### (1) 申込方法

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

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

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

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

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

#### (2) 申込期間

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

#### (3) 受付時間

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

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

#### (4) 購入不可日

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

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

## (5) 購入単位

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

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

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

## (6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

また、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

## (7) 購入時手数料

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

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

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

c . スwitchingによる購入の場合は、無手数料とします。

## (8) 購入代金のお支払い

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

## (9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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

## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金の申込と受付

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

### (2) 換金単位

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

### (3) 換金不可日

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

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

### (4) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

### (5) 換金受付の制限

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

### (6) 換金代金の支払い

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

### (7) 換金の申込の受付中止および取消

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

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

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

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

#### (4)【計算期間】

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

#### (5)【その他】

ファンドの償還条件等

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

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

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

#### 信託約款の変更

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

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

#### 信託事務の委託

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

#### 運用報告書の作成

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

#### 関係法人との契約の更改等に関する手続

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

#### 公告

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

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

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

## 4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

### (2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

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

### (3) 受益権の換金請求権

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

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

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

### (4) 反対受益者の買取請求の不適用

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

### (5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期計算期間(2020年7月16日から2021年1月15日まで)の財務諸表について、PWCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

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

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

## 1【財務諸表】

## 【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	854,931	828,660
親投資信託受益証券	83,131,715	68,695,570
派生商品評価勘定	12,560	7,913
流動資産合計	83,999,206	69,532,143
資産合計	83,999,206	69,532,143
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	-	453,100
未払受託者報酬	13,116	12,348
未払委託者報酬	293,700	276,863
その他未払費用	46,940	44,246
流動負債合計	353,756	786,557
負債合計	353,756	786,557
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	88,958,261	75,877,952
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,312,811	7,132,366
(分配準備積立金)	977,635	833,882
元本等合計	83,645,450	68,745,586
純資産合計	83,645,450	68,745,586
負債純資産合計	83,999,206	69,532,143

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第12期 (自 2020年 1月16日 至 2020年 7月15日)	第13期 (自 2020年 7月16日 至 2021年 1月15日)
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	769,839	5,020,340
為替差損益	1,310,695	2,441,677
営業収益合計	540,856	2,578,663
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	13,116	12,348
委託者報酬	293,700	276,863
その他費用	47,250	50,453
営業費用合計	354,066	339,664
営業利益又は営業損失( )	186,790	2,918,327
経常利益又は経常損失( )	186,790	2,918,327
当期純利益又は当期純損失( )	186,790	2,918,327
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( )	47,385	317,570
期首剰余金又は期首欠損金( )	5,821,820	5,312,811
剰余金増加額又は欠損金減少額	369,604	781,202
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	369,604	781,202
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,312,811	7,132,366

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

## 3 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	88,958,261口	75,877,952口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 5,312,811円	元本の欠損 7,132,366円
3 1口当たり純資産額	0.9403円	0.9060円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)	第13期 (自 2020年7月16日 至 2021年1月15日)
分配金の計算過程	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(417,777円)、分配準備積立金(977,635円)により、分配対象収益は1,395,412円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(356,347円)、分配準備積立金(833,882円)により、分配対象収益は1,190,229円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>

## （金融商品に関する注記）

### 金融商品の状況に関する事項

#### 1 金融商品に対する取組方針

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

#### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

#### 3 金融商品に係るリスク管理体制

##### (1) 市場リスクの管理

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

##### (2) 信用リスクの管理

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

##### (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載されております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左  (2) デリバティブ取引 同左  (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
期首元本額	94,988,865円	88,958,261円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	6,030,604円	13,080,309円

## 2 有価証券関係

第12期(2020年7月15日現在)

売買目的有価証券

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

第13期(2021年1月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	4,385,416
合計	4,385,416

## 3 デリバティブ取引関係

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

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

区分	種類	第13期(2021年1月15日現在)			
		契約額	等(円)	時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	67,893,113		67,885,200	7,913
合 計		67,893,113		67,885,200	7,913

## (注1) 時価の算定方法

## 為替予約取引

- 1 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

## (注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	63,331,401	68,695,570	
親投資信託受益証券 合計		63,331,401	68,695,570	
合計		63,331,401	68,695,570	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## 【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	903,835,505	775,753,166
未収入金	6,705,427	1,305,127
流動資産合計	910,540,932	777,058,293
資産合計	910,540,932	777,058,293
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	6,705,427	1,305,127
未払受託者報酬	155,777	130,042
未払委託者報酬	3,478,298	2,903,761
その他未払費用	556,474	464,544
流動負債合計	10,895,976	4,803,474
負債合計	10,895,976	4,803,474
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	934,960,454	858,428,098
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	35,315,498	86,173,279
(分配準備積立金)	26,829,565	24,633,371
元本等合計	899,644,956	772,254,819
純資産合計	899,644,956	772,254,819
負債純資産合計	910,540,932	777,058,293

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第12期 (自 2020年 1月16日 至 2020年 7月15日)	第13期 (自 2020年 7月16日 至 2021年 1月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	12,164,644	53,070,186
営業収益合計	12,164,644	53,070,186
営業費用		
受託者報酬	155,777	130,042
委託者報酬	3,478,298	2,903,761
その他費用	556,474	464,544
営業費用合計	4,190,549	3,498,347
営業利益又は営業損失( )	16,355,193	56,568,533
経常利益又は経常損失( )	16,355,193	56,568,533
当期純利益又は当期純損失( )	16,355,193	56,568,533
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( )	1,528,304	2,819,928
期首剰余金又は期首欠損金( )	25,113,263	35,315,498
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,629,806	2,890,824
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,629,806	2,890,824
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,152	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,152	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	35,315,498	86,173,279

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

## 2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	934,960,454口	858,428,098口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 35,315,498円	元本の欠損 86,173,279円
3 1口当たり純資産額	0.9622円	0.8996円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第12期 (自 2020年1月16日 至 2020年7月15日)	第13期 (自 2020年7月16日 至 2021年1月15日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(9,946,442円)、収益調整金(その他収益調整金)(18,177,459円)、分配準備積立金(26,829,565円)により、分配対象収益は54,953,466円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(16,689,501円)、分配準備積立金(24,633,371円)により、分配対象収益は41,322,872円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

## 1 金融商品に対する取組方針

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

## 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

## 3 金融商品に係るリスク管理体制

## (1) 市場リスクの管理

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

## (2) 信用リスクの管理

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

## (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左  (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第12期 (2020年7月15日現在)	第13期 (2021年1月15日現在)
期首元本額	1,146,104,219円	934,960,454円
期中追加設定元本額	138,048円	- 円
期中一部解約元本額	211,281,813円	76,532,356円

## 2 有価証券関係

第12期(2020年7月15日現在)

売買目的有価証券

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

第13期(2021年1月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	50,420,055
合計	50,420,055

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	715,177,622	775,753,166	
親投資信託受益証券 合計		715,177,622	775,753,166	
合計		715,177,622	775,753,166	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「世界株式絶対収益追求マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2021年1月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

項目	(2021年1月15日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	12,887,375
投資証券	832,855,580
流動資産合計	845,742,955
資産合計	845,742,955
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,305,127
流動負債合計	1,305,127
負債合計	1,305,127
純資産の部	
元本等	
元本	778,509,023
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	65,928,805
元本等合計	844,437,828
純資産合計	844,437,828
負債純資産合計	845,742,955

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

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

## (3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的自由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両社が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

## 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

## 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

## 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2021年1月15日現在)
1 当該計算日における受益権総数	778,509,023口
2 1口当たり純資産額	1.0847円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

## 1 金融商品に対する取組方針

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

## 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

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

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

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

## 3 金融商品に係るリスク管理体制

## (1) 市場リスクの管理

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

## (2) 信用リスクの管理

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

## (3) 取引先リスクの管理

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

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

## 金融商品の時価等に関する事項

(2021年1月15日現在)

- |                |  |
|----------------|--|
| (2021年1月15日現在) |  |
| 1              | 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。  |
| 2              | 時価の算定方法<br>(1) 有価証券<br>「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。<br>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。  |
| 3              | 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| 4              | 金銭債権の計算日後の償還予定額<br>金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。  |

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

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

(2021年1月15日現在)	
同計算期間の期首元本額	854,369,132円
同計算期間中の追加設定元本額	2,533,698円
同計算期間中の一部解約元本額	78,393,807円
同計算期間末日の元本額	778,509,023円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）	715,177,622円
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）	63,331,401円
合計	778,509,023円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2021年1月15日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	26,180,058
合計	26,180,058

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

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	36,501.660	4,031,243.330	
		グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	387,937.806	3,989,322.740	
	アメリカドル 小計	424,439.466	8,020,566.070 (832,855,580)		
投資証券 合計				832,855,580 (832,855,580)	
合計				832,855,580 (832,855,580)	

(注1)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」及び「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

## 同ファンドの状況

(1)「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年5月31日に終了する計算期間(2019年6月1日から2020年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2020年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

(2)「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」は、ケイマン諸島において設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年6月30日に終了する中間計算期間(2020年1月1日から2020年6月30日まで)に係る中間財務書類であります。当該中間財務書類は、その原文を翻訳したものです。なお、ケイマン諸島における独立監査人の監査を受けておりません。

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

要約投資有価証券明細表(未監査) 2020年6月30日

差金決済契約(以下「CFD」という。)

取引相手	期日	正味名目価額 (米ドル)	未実現評価益 (損) (米ドル)	参照事業体の 純額 (米ドル)	未実現評価益 (損)の対純資 産比率(%)
Merrill Lynch International	2020年7月15日 - 2020年7月16日	2,151	(11,670) <sup>(a)</sup>	(5,940)	(48.78)
Morgan Stanley & Co. International	2020年7月22日	21,972	(60,331) <sup>(b)</sup>	(27,971)	(229.67)
		24,123	(72,001)	(33,911)	(278.45)

(a) (3,579)米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

(b) (10,388)米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

2020年6月30日現在、Merrill Lynch Internationalを取引相手とする2020年7月15日 - 2020年7月16日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建		
オーストラリア		
素材	12,740	214.49
消費財、非循環型	2,717	45.73
金融	30,086	506.49
資本財	597	10.05
技術	604	10.16
電気・ガス・水道	400	6.74
オーストラリア合計	47,144	793.66
カナダ		
素材	4,139	69.68
通信	4,205	70.79
消費財、循環型	829	13.96
消費財、非循環型	4,605	77.52
エネルギー	11,965	201.43
金融	5,036	84.77
資本財	5,561	93.61
技術	2,067	34.80
電気・ガス・水道	785	13.22
カナダ合計	39,192	659.78
チリ		
素材	524	8.82
デンマーク		
消費財、循環型	7,841	132.00
消費財、非循環型	7,805	131.40
金融	5,904	99.40
資本財	577	9.71
技術	1,293	21.76
デンマーク合計	23,420	394.27
フェロー諸島		
消費財、非循環型	1,757	29.59

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建(続き)		
フィンランド		
消費財、循環型	636	10.72
消費財、非循環型	4,539	76.41
資本財	4,790	80.63
技術	218	3.67
フィンランド合計	10,183	171.43
フランス		
通信	7,714	129.86
消費財、循環型	2,227	37.49
消費財、非循環型	18,173	305.94
金融	1,071	18.02
資本財	4,728	79.60
技術	3,968	66.80
フランス合計	37,881	637.71
ドイツ		
素材	1,198	20.17
通信	5,987	100.78
消費財、循環型	1,472	24.78
消費財、非循環型	3,181	53.55
金融	1,415	23.82
資本財	4,071	68.55
技術	550	9.26
ドイツ合計	17,874	300.91
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	1,147	19.32
金融	3,183	53.58
資本財	2,452	41.27
中国香港特別行政区合計	6,782	114.17
イスラエル		
金融	2,833	47.70
イタリア		
通信	416	7.00
消費財、循環型	2,982	50.20
消費財、非循環型	6,544	110.17
金融	2,449	41.22
資本財	8,938	150.47
電気・ガス・水道	731	12.31
イタリア合計	22,060	371.37

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建(続き)		
日本		
素材	24,217	407.69
通信	12,916	217.45
消費財、循環型	42,504	715.53
消費財、非循環型	12,320	207.40
エネルギー	3,091	52.03
金融	27,946	470.47
資本財	17,317	291.52
技術	7,315	123.15
日本合計	147,626	2,485.24
ヨルダン		
消費財、非循環型	3,155	53.10
カザフスタン		
素材	6,011	101.20
ルクセンブルグ		
素材	725	12.20
通信	3,216	54.15
ルクセンブルグ合計	3,941	66.35
オランダ		
金融	7,637	128.56
資本財	2,378	40.03
技術	3,251	54.73
オランダ合計	13,266	223.32
ノルウェー		
素材	5,580	93.94
エネルギー	2,167	36.47
電気・ガス・水道	665	11.19
ノルウェー合計	8,412	141.60
シンガポール		
金融	692	11.65
資本財	3,052	51.38
シンガポール合計	3,744	63.03
スペイン		
消費財、非循環型	607	10.22
スウェーデン		
素材	5,029	84.66
消費財、非循環型	993	16.72
エネルギー	6,750	113.64
金融	14,493	243.97
資本財	8,165	137.46
技術	5,371	90.42
スウェーデン合計	40,801	686.87

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 買建(続き)		
スイス		
消費財、循環型	1,996	33.60
消費財、非循環型	5,072	85.39
スイス合計	7,068	118.99
アラブ首長国連邦		
技術	2,430	40.91
英国		
通信	1,331	22.40
消費財、循環型	18,468	310.91
消費財、非循環型	8,582	144.48
エネルギー	4,023	67.72
金融	4,923	82.88
資本財	4,795	80.72
技術	4,777	80.42
英国合計	46,899	789.53
米国		
通信	13,465	226.68
消費財、循環型	34,902	587.58
消費財、非循環型	54,421	916.16
エネルギー	7,877	132.61
金融	68,487	1,152.95
資本財	24,168	406.85
技術	41,360	696.29
電気・ガス・水道	28,754	484.07
米国合計	273,434	4,603.19
Merrill Lynch International - 買建合計	767,044	12,912.96
Merrill Lynch International - 売建		
オーストリア		
資本財	(1,459)	(24.56)
ベルギー		
消費財、非循環型	(695)	(11.70)
金融	(3,013)	(50.73)
資本財	(7,681)	(129.30)
ベルギー合計	(11,389)	(191.73)
カナダ		
素材	(43,278)	(728.57)
通信	(948)	(15.96)
消費財、非循環型	(11,306)	(190.34)
エネルギー	(2,373)	(39.95)
金融	(19,476)	(327.87)
資本財	(6,177)	(103.98)
技術	(5,672)	(95.48)
電気・ガス・水道	(37,045)	(623.65)
カナダ合計	(126,275)	(2,125.80)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 売建(続き)		
中国		
消費財、非循環型	(291)	(4.90)
デンマーク		
金融	(4,543)	(76.48)
資本財	(34,351)	(578.29)
デンマーク合計	(38,894)	(654.77)
フィンランド		
資本財	(5,266)	(88.66)
フランス		
素材	(2,773)	(46.69)
通信	(3,816)	(64.23)
消費財、循環型	(1,395)	(23.49)
エネルギー	(534)	(9.00)
金融	(9,220)	(155.21)
資本財	(11,906)	(200.43)
電気・ガス・水道	(7,192)	(121.08)
フランス合計	(36,836)	(620.13)
ドイツ		
素材	(891)	(15.00)
消費財、循環型	(4,098)	(68.99)
消費財、非循環型	(6,256)	(105.31)
金融	(1,369)	(23.05)
資本財	(12,008)	(202.15)
技術	(7,500)	(126.26)
ドイツ合計	(32,122)	(540.76)
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	(1,931)	(32.50)
消費財、非循環型	(1,146)	(19.29)
金融	(36,600)	(616.15)
資本財	(2,659)	(44.77)
中国香港特別行政区合計	(42,336)	(712.71)
アイルランド		
消費財、循環型	(916)	(15.43)
金融	(4,473)	(75.29)
アイルランド合計	(5,389)	(90.72)
イスラエル		
エネルギー	(2,657)	(44.74)
金融	(3,670)	(61.78)
技術	(5,404)	(90.97)
イスラエル合計	(11,731)	(197.49)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 売建(続き)		
イタリア		
通信	(1,442)	(24.28)
消費財、循環型	(14,908)	(250.97)
金融	(12,640)	(212.79)
イタリア合計	(28,990)	(488.04)
日本		
素材	(15,526)	(261.38)
通信	(742)	(12.48)
消費財、循環型	(41,472)	(698.16)
消費財、非循環型	(56,481)	(950.83)
金融	(35,227)	(593.04)
資本財	(44,490)	(748.98)
技術	(14,453)	(243.32)
電気・ガス・水道	(1,913)	(32.21)
日本合計	(210,304)	(3,540.40)
オランダ		
素材	(615)	(10.35)
通信	(5,521)	(92.94)
消費財、非循環型	(1,064)	(17.91)
エネルギー	(8,868)	(149.29)
資本財	(3,737)	(62.92)
技術	(12,514)	(210.66)
オランダ合計	(32,319)	(544.07)
ニュージーランド		
消費財、非循環型	(1,836)	(30.90)
金融	(3,319)	(55.87)
資本財	(3,285)	(55.30)
電気・ガス・水道	(14,127)	(237.83)
ニュージーランド合計	(22,567)	(379.90)
ノルウェー		
素材	(6,749)	(113.62)
金融	(3,269)	(55.03)
ノルウェー合計	(10,018)	(168.65)
シンガポール		
消費財、循環型	(2,890)	(48.66)
金融	(9,791)	(164.83)
シンガポール合計	(12,681)	(213.49)
スペイン		
通信	(1,655)	(27.87)
金融	(15,761)	(265.34)
資本財	(1,917)	(32.26)
電気・ガス・水道	(1,263)	(21.27)
スペイン合計	(20,596)	(346.74)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Merrill Lynch International - 売建(続き)		
スウェーデン		
素材	(1,160)	(19.53)
消費財、非循環型	(3,651)	(61.47)
資本財	(15,365)	(258.66)
スウェーデン合計	(20,176)	(339.66)
スイス		
素材	(1,041)	(17.52)
消費財、循環型	(12,271)	(206.58)
消費財、非循環型	(859)	(14.46)
エネルギー	(1,423)	(23.96)
資本財	(12,056)	(202.96)
スイス合計	(27,650)	(465.48)
英国		
素材	(651)	(10.96)
通信	(13,511)	(227.45)
消費財、循環型	(21,989)	(370.19)
消費財、非循環型	(3,112)	(52.38)
エネルギー	(1,081)	(18.20)
金融	(24,006)	(404.13)
資本財	(8,708)	(146.60)
電気・ガス・水道	(1,186)	(19.96)
英国合計	(74,244)	(1,249.87)
米国		
素材	(897)	(15.10)
技術	(554)	(9.33)
米国合計	(1,451)	(24.43)
Merrill Lynch International - 売建合計	(772,984)	(13,012.96)
Merrill Lynch International純額	(5,940)	

本財務書類に対する注記をご参照ください。

2020年6月30日現在、Morgan Stanley & Co. Internationalを取引相手とする2020年7月22日日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建		
オーストラリア		
素材	11,852	42.37
消費財、循環	21,547	77.03
消費財、非循環型	77,537	277.21
エネルギー	4,680	16.73
金融	83,574	298.79
資本財	13,688	48.94
技術	8,731	31.22
電気・ガス・水道	8,759	31.32
オーストラリア合計	230,368	823.61
オーストリア		
エネルギー	9,827	35.13
金融	2,002	7.16
オーストリア合計	11,829	42.29
ベルギー		
素材	8,049	28.78
金融	6,324	22.61
ベルギー合計	14,373	51.39
カナダ		
素材	60,309	215.61
通信	95,288	340.67
消費財、循環型	7,095	25.37
消費財、非循環型	17,186	61.45
エネルギー	71,839	256.84
金融	45,130	161.35
資本財	48,290	172.64
技術	14,756	52.76
電気・ガス・水道	13,462	48.13
カナダ合計	373,355	1,334.82
チリ		
素材	871	3.11
中国		
資本財	1,067	3.81

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建(続き)		
デンマーク		
通信	7,083	25.32
消費財、循環型	6,421	22.95
消費財、非循環型	17,122	61.22
金融	9,208	32.92
資本財	13,956	49.90
技術	7,327	26.19
デンマーク合計	61,117	218.50
フェロー諸島		
消費財、非循環型	13,495	48.25
フィンランド		
素材	12,797	45.75
通信	1,520	5.43
消費財、循環型	5,465	19.54
消費財、非循環型	22,222	79.45
資本財	13,214	47.24
技術	6,245	22.33
フィンランド合計	61,463	219.74
フランス		
通信	5,521	19.74
消費財、循環型	37,016	132.34
消費財、非循環型	59,064	211.16
金融	60,541	216.44
資本財	2,014	7.20
技術	55,577	198.70
フランス合計	219,733	785.58
ドイツ		
素材	46,930	167.79
通信	44,712	159.86
消費財、循環型	61,156	218.64
消費財、非循環型	28,286	101.13
金融	57,684	206.23
資本財	59,514	212.77
技術	14,641	52.34
ドイツ合計	312,923	1,118.76

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建(続き)		
中国香港特別行政区		
通信	14,309	51.15
消費財、非循環型	489	1.75
多角化事業	8,694	31.08
金融	20,390	72.90
資本財	4,903	17.53
中国香港特別行政区合計	48,785	174.41
アイルランド		
消費財、非循環型	4,134	14.78
金融	3,681	13.16
資本財	3,559	12.73
アイルランド合計	11,374	40.67
イスラエル		
エネルギー	1,989	7.11
金融	15,196	54.33
イスラエル合計	17,185	61.44
イタリア		
通信	3,993	14.28
消費財、循環型	13,916	49.75
消費財、非循環型	10,432	37.30
金融	14,535	51.97
資本財	27,591	98.64
電気・ガス・水道	15,617	55.83
イタリア合計	86,084	307.77
日本		
素材	187,227	669.37
通信	52,917	189.19
消費財、循環型	169,334	605.40
消費財、非循環型	246,119	879.92
エネルギー	11,565	41.35
金融	169,727	606.81
資本財	296,203	1,058.98
技術	110,493	395.03
日本合計	1,243,585	4,446.05
ヨルダン		
消費財、非循環型	12,563	44.92
カザフスタン		
素材	9,100	32.53

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建(続き)		
ルクセンブルグ		
素材	7,833	28.00
通信	33,667	120.37
消費財、非循環型	2,301	8.23
ルクセンブルグ合計	43,801	156.60
オランダ		
消費財、非循環型	11,356	40.60
金融	45,100	161.24
資本財	7,135	25.51
技術	17,635	63.05
オランダ合計	81,226	290.40
ニュージーランド		
消費財、非循環型	3,804	13.60
ノルウェー		
素材	3,201	11.44
消費財、非循環型	2,401	8.59
エネルギー	39,296	140.49
金融	4,406	15.75
資本財	2,962	10.59
電気・ガス・水道	1,832	6.55
ノルウェー合計	54,098	193.41
シンガポール		
消費財、循環型	1,811	6.47
消費財、非循環型	5,283	18.89
金融	30,570	109.29
資本財	40,540	144.94
シンガポール合計	78,204	279.59
スペイン		
消費財、循環型	53,951	192.89
消費財、非循環型	35,975	128.62
技術	7,558	27.02
電気・ガス・水道	3,744	13.38
スペイン合計	101,228	361.91

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建(続き)		
スウェーデン		
素材	23,187	82.90
通信	14,481	51.77
消費財、循環型	3,101	11.09
消費財、非循環型	28,122	100.54
エネルギー	25,578	91.45
金融	186,412	666.46
資本財	65,022	232.46
技術	2,328	8.32
スウェーデン合計	348,231	1,244.99
スイス		
素材	14,893	53.25
通信	7,327	26.19
消費財、循環型	34,456	123.19
消費財、非循環型	61,111	218.48
金融	21,022	75.16
資本財	42,259	151.08
技術	9,567	34.21
スイス合計	190,635	681.56
アラブ首長国連邦		
技術	3,547	12.68
英国		
素材	21,236	75.92
通信	14,897	53.26
消費財、循環型	134,769	481.83
消費財、非循環型	56,106	200.59
エネルギー	16,339	58.41
金融	111,822	399.78
資本財	35,195	125.83
技術	14,291	51.10
英国合計	404,655	1,446.72
米国		
素材	17,634	63.05
通信	249,874	893.35
消費財、循環型	276,501	988.54
消費財、非循環型	438,996	1,569.49
エネルギー	22,587	80.75
金融	588,368	2,103.52
資本財	535,381	1,914.09
技術	437,476	1,564.06
電気・ガス・水道	136,116	486.64
米国合計	2,702,933	9,663.49

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 買建合計	6,741,632	24,102.60
Morgan Stanley & Co. - 売建		
アルゼンチン		
通信	(7,886)	(28.19)
オーストラリア		
素材	(13,206)	(47.21)
通信	(34,713)	(124.10)
消費財、循環型	(49,906)	(178.42)
消費財、非循環型	(24,991)	(89.35)
エネルギー	(1,982)	(7.09)
金融	(91,387)	(326.73)
資本財	(42,208)	(150.90)
電気・ガス・水道	(18,898)	(67.56)
オーストラリア合計	(277,291)	(991.36)
ベルギー		
消費財、非循環型	(20,612)	(73.69)
金融	(6,885)	(24.61)
資本財	(9,047)	(32.35)
ベルギー合計	(36,544)	(130.65)
バミューダ		
金融	(7,696)	(27.52)
カナダ		
素材	(24,514)	(87.64)
通信	(4,165)	(14.89)
消費財、循環型	(341)	(1.22)
消費財、非循環型	(14,294)	(51.10)
エネルギー	(4,698)	(16.80)
金融	(135,432)	(484.20)
資本財	(9,912)	(35.44)
技術	(42,344)	(151.39)
電気・ガス・水道	(85,566)	(305.91)
カナダ合計	(321,266)	(1,148.59)
チリ		
素材	(16,254)	(58.11)
中国		
通信	(964)	(3.45)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 売建(続き)		
コロンビア		
通信	(4,396)	(15.72)
デンマーク		
金融	(30,717)	(109.82)
資本財	(45,838)	(163.88)
デンマーク合計	(76,555)	(273.70)
フィンランド		
素材	(10,303)	(36.84)
金融	(54,918)	(196.34)
資本財	(41,531)	(148.48)
電気・ガス・水道	(5,392)	(19.28)
フィンランド合計	(112,144)	(400.94)
フランス		
素材	(8,893)	(31.79)
通信	(42,577)	(152.22)
消費財、循環型	(844)	(3.02)
エネルギー	(3,968)	(14.19)
金融	(58,460)	(209.00)
資本財	(26,979)	(96.46)
技術	(31,012)	(110.87)
電気・ガス・水道	(1,798)	(6.43)
フランス合計	(174,531)	(623.98)
ドイツ		
素材	(3,702)	(13.24)
通信	(40,000)	(143.01)
消費財、循環型	(69,397)	(248.11)
消費財、非循環型	(30,251)	(108.15)
金融	(86,142)	(307.97)
資本財	(35,888)	(128.31)
技術	(25,449)	(90.98)
電気・ガス・水道	(24,533)	(87.71)
ドイツ合計	(315,362)	(1,127.48)
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	(7,876)	(28.16)
多角化事業	(3,871)	(13.84)
金融	(15,097)	(53.97)
中国香港特別行政区合計	(26,844)	(95.97)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 売建(続き)		
イスラエル		
素材	(4,701)	(16.81)
消費財、循環型	(15,203)	(54.35)
金融	(363)	(1.30)
イスラエル合計	(20,267)	(72.46)
イタリア		
消費財、循環型	(11,466)	(40.99)
金融	(58,053)	(207.55)
イタリア合計	(69,519)	(248.54)
日本		
素材	(92,492)	(330.67)
通信	(36,086)	(129.01)
消費財、循環型	(202,618)	(724.40)
消費財、非循環型	(197,632)	(706.57)
金融	(188,191)	(672.82)
資本財	(283,940)	(1,015.14)
技術	(188,339)	(673.35)
電気・ガス・水道	(13,882)	(49.63)
日本合計	(1,203,180)	(4,301.59)
中国マカオ特別行政区		
消費財、循環型	(10,296)	(36.81)
オランダ		
素材	(3,941)	(14.09)
通信	(30,077)	(107.53)
消費財、非循環型	(72,114)	(257.82)
エネルギー	(26,864)	(96.04)
資本財	(7,569)	(27.06)
技術	(5,870)	(20.99)
オランダ合計	(146,435)	(523.53)
ニュージーランド		
資本財	(17,483)	(62.50)
技術	(3,722)	(13.31)
ニュージーランド合計	(21,205)	(75.81)
ノルウェー		
素材	(22,186)	(79.32)
金融	(12,326)	(44.07)
資本財	(5,250)	(18.77)
ノルウェー合計	(39,762)	(142.16)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 売建(続き)		
ポルトガル		
消費財、非循環型	(595)	(2.13)
金融	(9,407)	(33.63)
ポルトガル合計	(10,002)	(35.76)
シンガポール		
消費財、非循環型	(4,660)	(16.66)
金融	(130,695)	(467.26)
シンガポール合計	(135,355)	(483.92)
南アフリカ		
素材	(4,574)	(16.35)
スペイン		
通信	(11,630)	(41.58)
エネルギー	(11,360)	(40.61)
金融	(43,151)	(154.27)
資本財	(26,834)	(95.94)
電気・ガス・水道	(40,235)	(143.85)
スペイン合計	(133,210)	(476.25)
スウェーデン		
素材	(12,877)	(46.04)
消費財、循環型	(80,169)	(286.62)
消費財、非循環型	(63,368)	(226.55)
多角化事業	(4,486)	(16.04)
金融	(11,452)	(40.95)
資本財	(66,313)	(237.08)
技術	(9,010)	(32.21)
スウェーデン合計	(247,675)	(885.49)
スイス		
素材	(28,661)	(102.47)
通信	(13,539)	(48.41)
消費財、循環型	(23,418)	(83.72)
消費財、非循環型	(12,714)	(45.45)
金融	(75,746)	(270.81)
資本財	(108,745)	(388.78)
技術	(769)	(2.75)
スイス合計	(263,592)	(942.39)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
Morgan Stanley & Co. - 売建(続き)		
英国		
素材	(10,951)	(39.15)
通信	(26,380)	(94.31)
消費財、循環型	(126,075)	(450.74)
消費財、非循環型	(27,888)	(99.71)
エネルギー	(36,738)	(131.35)
金融	(86,642)	(309.76)
資本財	(20,134)	(71.98)
技術	(6,184)	(22.11)
電気・ガス・水道	(66,089)	(236.28)
英国合計	(407,081)	(1,455.39)
米国		
素材	(150,318)	(537.42)
通信	(143,978)	(514.75)
消費財、循環型	(169,199)	(604.92)
消費財、非循環型	(805,103)	(2,878.40)
エネルギー	(129,390)	(462.59)
金融	(575,801)	(2,058.59)
資本財	(409,249)	(1,463.14)
技術	(258,732)	(925.01)
電気・ガス・水道	(37,947)	(135.67)
米国合計	(2,679,717)	(9,580.49)
Morgan Stanley & Co. - 売建合計	(6,769,603)	(24,202.60)
Morgan Stanley & Co. International純額	(27,971)	

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
資産負債計算書(未監査) 2020年6月30日

	米ドル
資産	
現金	4,314,285
外国通貨、公正価値(取得原価306,955米ドル)	303,320
ブローカーに対する債権	143,895
差入担保金:	
担保 - OTCデリバティブ	80,000
前払費用	12,464
資産合計	4,853,964
負債	
差金決済契約に係る未実現評価損	72,001
ブローカーに対する債務	22,720
未払投資運用報酬	43,305
未払管理事務代行報酬	19,254
未払監査報酬	23,436
未払費用およびその他の負債	93
負債合計	180,809
純資産	4,673,155
純資産(注記6)	
クラスA投資証券に帰属する純資産	4,673,155

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
 損益計算書（未監査） 2020年6月30日に終了した期間

	米ドル
投資収益	
受取利息	17,175
収益合計	17,175
費用	
投資運用報酬	42,208
管理事務代行報酬	28,984
監査報酬	23,436
取締役報酬	8,000
専門家報酬	979
その他の費用	3,664
費用合計	107,271
投資純利益（損失）	(90,096)
実現および未実現利益（損失）	
以下に係る実現純利益（損失）：	
差金決済契約	103,625
外国通貨取引	(8,710)
実現純利益（損失）	94,915
以下に係る未実現評価損益の純変動額：	
差金決済契約	123,384
外貨建資産および負債の換算	(5,378)
未実現評価損益の純変動	118,006
実現および未実現純利益（損失）	212,921
運用による純資産の純増加（減少）額	122,825

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
純資産変動計算書(未監査) 2020年6月30日に終了した期間

	米ドル
運用	
投資純利益(損失)	(90,096)
実現純利益(損失)	94,915
未実現評価損益の純変動	118,006
運用による純資産の純増加(減少)額	122,825
資本取引	
投資証券買戻し	(937,463)
資本取引による純資産の純増加(減少)額	(937,463)
純資産の純増加(減少)額	(814,638)
期首純資産	5,487,793
期末純資産	4,673,155

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
キャッシュ・フロー計算書（未監査） 2020年6月30日に終了した期間

	米ドル
営業活動によるキャッシュ・フロー	
運用による純資産の純増加（減少）額	122,825
運用による純資産の純増加（減少）額から営業活動により生じた（に使用した）現金純額への調整：	
実現純（利益）損失	(94,915)
未実現評価損益の純変動	(118,006)
デリバティブに関して取引相手から受領した（に支払った）純支払額	244,365
営業資産の（増加）減少：	
ブローカーに対する債権	(140,740)
前払費用	(12,464)
営業負債の増加（減少）：	
ブローカーに対する債務	(30,126)
受取現金	-
未払投資運用報酬	1,935
未払管理事務代行報酬	(426)
未払監査報酬	(23,564)
未払費用およびその他の負債	(47)
営業活動により生じた（に使用した）現金純額	(51,163)
財務活動によるキャッシュ・フロー	
投資証券買戻し	(937,463)
財務活動により生じた（に使用した）現金純額	(937,463)
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨の純増加（減少）額	(988,626)
現金に対する為替レートの影響額	(14,088)
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨：	
期首	5,700,319
期末	4,697,605

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
キャッシュ・フロー計算書(未監査) 2020年6月30日に終了した期間(続き)  
期末現在の拘束性および非拘束性の現金および外国通貨から資産負債計算書への調整:

	米ドル
現金	4,314,285
外国通貨、公正価値	303,320
差入担保金:	
担保 - OTCデリバティブ	80,000
期末	4,697,605

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

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

本財務書類に対する注記をご参照ください。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド  
財務ハイライト（未監査） 2020年1月1日から2020年6月30日までの期間

	クラス A
	米ドル
投資証券1口当たり運用成績：	
期首純資産価額	10.59
投資純利益（損失）	(0.19)
実現および未実現純利益（損失）	0.45
運用による純資産の純増加（減少）額	0.26
期末純資産価額	10.85
トータル・リターン：	2.46 %
平均純資産に占める割合：	
投資純利益（損失）	(3.53) %
営業費用	4.20 %

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

本財務書類に対する注記をご参照ください。

純資産計算書 2020年5月31日現在

	注記	ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・ エクイティ・ファンド 米ドル
<b>資産</b>		
投資有価証券 - 取得原価		59,026,345
投資有価証券 - 時価	2 (a)	59,026,345
銀行預金	2 (a)	8,210,502
ブローカーに対する債権	15	1,864,061
売却投資有価証券未収金	2 (a)、 2 (d)	12,797,094
販売投資証券未収金	2 (a)	442,251
以下に係る未実現純評価益：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	1,334,000
買建オプション/スワップオプション - 時価	2 (d)	22,230
その他の資産	2 (a)	5,142
<b>資産合計</b>		<b>83,701,625</b>
<b>負債</b>		
未払利息および未払配当金	2 (a)、 2 (d)	250,718
購入投資有価証券未払金	2 (a)、 2 (d)	10,635,286
買戻し投資証券未払金	2 (a)	65,104
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	276,414
差金決済契約	2 (d)	3,890
売建オプション/スワップオプション - 時価	2 (d)	17,940
未払費用およびその他の負債	2 (a)、 4、 5、 6、 7、 8	251,877
<b>負債合計</b>		<b>11,501,229</b>
<b>純資産合計</b>		<b>72,200,396</b>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 3 会計年度末における純資産価額の概要 2020年5月31日現在

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・  
エクイティ・ファンド

	通貨	2020年	2019年	2018年
		5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	72,200,396	103,685,956	125,579,518
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA無分配投資証券	米ドル	108.48	112.23	107.34
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	94.73	100.48	98.90
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	スウェーデン・ クローネ	952.17	1,008.03	990.94
クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	ユーロ	95.56	-	-
クラスC無分配投資証券	米ドル	98.53	102.95	99.45
クラスD無分配投資証券	米ドル	107.46	110.52	105.07
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	101.81	107.35	105.02
クラスD英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	104.55	109.26	105.65
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	95.30	101.60	100.51
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	ユーロ	96.22	-	-
クラスJ分配型投資証券	米ドル	112.41	115.62	109.94
クラスX無分配投資証券	米ドル	122.84	124.47	116.59

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2020年5月31日に終了した会計年度

	注記	ブラックロック・グローバル・ロン グノショート・エクイティ・ファンド
		米ドル
期首純資産		103,685,956
収益		
預金利息	2 (c)	39,153
債券利息	2 (c)	1,340,328
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)	2,148,951
その他の収益		839
収益合計		3,529,271
費用		
差金決済契約に係る支払利息	2 (c)、2 (d)	665,746
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)	2,267,586
管理事務代行報酬	5	246,650
預託報酬	2 (i)、6	142,867
税金	8	37,330
販売報酬	4	79,667
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4	1,353,221
払戻考慮前費用合計		4,793,067
費用の払戻し	4	41,368
払戻考慮後費用合計		4,751,699
投資純損失		(1,222,428)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	15,350
差金決済契約	2 (d)	(2,441,043)
先物取引	2 (d)	(258,825)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(3,386,736)
オプション/スワップション契約	2 (d)	(190,725)
当期実現純損失		(6,261,979)
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :		
差金決済契約	2 (d)	(203,817)
先物取引	2 (d)	(224,083)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	1,966,524
オプション/スワップション契約	2 (d)	(30,001)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		1,508,623
運用成績による純資産の減少		(5,975,784)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		45,920,155
投資証券買戻しによる正味支払額	2 (g)	(71,429,931)
資本の変動による純資産の減少		(25,509,776)
期末純資産		72,200,396

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2020年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・  
ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA無分配投資証券	48,717	12,311	12,932	48,096
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	345,640	47,654	258,359	134,935
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無 分配投資証券	553	867	836	584
クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	-	45	-	45
クラスC無分配投資証券	3,457	621	2,930	1,148
クラスD無分配投資証券	80,817	18,140	56,256	42,701
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投 資証券	179,653	264,346	197,227	246,772
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券	7,085	2,555	5,134	4,506
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	149,425	31,656	67,826	113,255
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	-	20,318	9,233	11,085
クラスJ分配型投資証券	62,693	-	18,279	44,414
クラスX無分配投資証券	27,615	8,574	25,556	10,633

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2020年5月31日現在

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
	米国		
USD 6,900,000	United States Cash Management Bill 13/10/2020 (Zero Coupon)	6,896,468	9.55
USD 5,050,000	United States Treasury Bill 4/6/2020 (Zero Coupon)	5,048,944	6.99
USD 5,800,000	United States Treasury Bill 11/6/2020 (Zero Coupon)	5,797,120	8.03
USD 750,000	United States Treasury Bill 16/6/2020 (Zero Coupon)	749,976	1.04
USD 3,650,000	United States Treasury Bill 18/6/2020 (Zero Coupon)	3,647,092	5.05
USD 550,000	United States Treasury Bill 25/6/2020 (Zero Coupon)	549,927	0.76
USD 2,750,000	United States Treasury Bill 9/7/2020 (Zero Coupon)	2,745,385	3.80
USD 4,400,000	United States Treasury Bill 16/7/2020 (Zero Coupon)	4,397,738	6.09
USD 9,300,000	United States Treasury Bill 23/7/2020 (Zero Coupon)	9,297,238	12.88
USD 1,600,000	United States Treasury Bill 30/7/2020 (Zero Coupon)	1,599,728	2.22
USD 1,200,000	United States Treasury Bill 27/8/2020 (Zero Coupon)	1,199,659	1.66
USD 2,600,000	United States Treasury Bill 10/9/2020 (Zero Coupon)	2,599,089	3.60
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 17/9/2020 (Zero Coupon)	4,999,503	6.93
USD 5,900,000	United States Treasury Bill 24/9/2020 (Zero Coupon)	5,899,904	8.17
USD 3,600,000	United States Treasury Bill 1/10/2020 (Zero Coupon)	3,598,574	4.98
		59,026,345	81.75
債券合計			
		59,026,345	81.75
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計			
		59,026,345	81.75
投資有価証券(時価)合計			
		59,026,345	81.75
その他の純資産			
		13,174,051	18.25
純資産合計(米ドル)			
		72,200,396	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済契約 2020年5月31日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア		
2,093	Abacus Property Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(127)
(6,379)	Adbri Ltd	Goldman Sachs	(1,355)
977	Afterpay Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,001
481	ALS Ltd	Bank of America Merrill Lynch	278
4,102	ALS Ltd	Goldman Sachs	354
3,546	ALS Ltd	Morgan Stanley	588
1,662	Altium Ltd	Bank of America Merrill Lynch	415
529	Altium Ltd	Morgan Stanley	(6)
(549)	Appen Ltd	Goldman Sachs	64
(741)	ARB Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(821)
(1,735)	ARB Corp Ltd	Goldman Sachs	(1,923)
4,183	Aristocrat Leisure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	255
11,952	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	3,966
5,071	Atlas Arteria Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	2,356
3,194	Atlas Arteria Ltd (Unit)	Goldman Sachs	1,484
5,275	Atlas Arteria Ltd (Unit)	Morgan Stanley	525
3,606	Aurizon Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	305
1,514	Aurizon Holdings Ltd	Goldman Sachs	-
(5,824)	Bank of Queensland Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,242)
(29,421)	Beach Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(381)
(33,282)	Beach Energy Ltd	Goldman Sachs	(1,389)
(5,863)	Bega Cheese Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(810)
10,422	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	851
4,413	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Goldman Sachs	1,318
21,247	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	Morgan Stanley	(5,571)
1,484	Bingo Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(75)
253	Blackmores Ltd	Goldman Sachs	932
(1,071)	Boral Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42)
(2,811)	Boral Ltd	Morgan Stanley	57
11,183	Brambles Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,016
12,920	Brambles Ltd	Goldman Sachs	4,888
8,254	Brambles Ltd	Morgan Stanley	3,232
(1,345)	Bravura Solutions Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(196)
(6,338)	Bravura Solutions Ltd	Goldman Sachs	(925)
(647)	Breville Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(746)
(1,449)	BWX Ltd	Goldman Sachs	(279)
3,167	carsales.com Ltd	Goldman Sachs	351
947	Cedar Woods Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	660
854	Cedar Woods Properties Ltd	Goldman Sachs	595
2,836	Centuria Industrial (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	696
5,716	Centuria Industrial (REIT)	Goldman Sachs	1,404
9,572	Centuria Office (REIT)	Goldman Sachs	1,302
(906)	Charter Hall Group (REIT)	Morgan Stanley	(129)
1,231	Charter Hall Retail (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(59)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
15,680	Charter Hall Retail (REIT)	Goldman Sachs	2,116
(5,872)	Coca-Cola Amatil Ltd	Morgan Stanley	(935)
(7,584)	Coles Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(857)
(5,593)	Coles Group Ltd	Goldman Sachs	(520)
(22,906)	Coles Group Ltd	Morgan Stanley	(4,713)
(5,860)	Crown Resorts Ltd	Morgan Stanley	(1,128)
15	CSL Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(133)
1,010	CSL Ltd	Morgan Stanley	(9,861)
(6,114)	CSR Ltd	Goldman Sachs	(1,212)
510	Dicker Data Ltd	Bank of America Merrill Lynch	291
8,473	Downer EDI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,093
1,469	Downer EDI Ltd	Goldman Sachs	536
5,044	Downer EDI Ltd	Morgan Stanley	1,105
(419)	Elders Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(6,939)	EML Payments Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,257)
(10,395)	EML Payments Ltd	Goldman Sachs	(3,151)
(1,332)	Evolution Mining Ltd	Morgan Stanley	(291)
(1,127)	Flight Centre Travel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,792)
(9,680)	Flight Centre Travel Group Ltd	Morgan Stanley	(11,500)
24,162	Fortescue Metals Group Ltd	Morgan Stanley	5,132
507	G8 Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	55
(468)	G8 Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(20)
1,493	G8 Education Ltd	Goldman Sachs	(11)
2,732	GrainCorp Ltd 'A'	Goldman Sachs	888
(15,794)	Harvey Norman Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,132)
18,886	IGO Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,657
34,141	IGO Ltd	Goldman Sachs	2,711
8,273	IGO Ltd	Morgan Stanley	165
(1,838)	Iluka Resources Ltd	Goldman Sachs	(708)
1,957	Inghams Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	346
4,707	Insurance Australia Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,091
33,883	Insurance Australia Group Ltd	Goldman Sachs	15,494
11,072	Insurance Australia Group Ltd	Morgan Stanley	4,262
(1,709)	Integrated Research Ltd	Goldman Sachs	(227)
4,046	IOOF Holdings Ltd	Goldman Sachs	2,175
(567)	IRESS Ltd	Goldman Sachs	(233)
(2,658)	James Hardie Industries Plc - CDI	Bank of America Merrill Lynch	(529)
(1,461)	James Hardie Industries Plc - CDI	Goldman Sachs	(307)
486	JB Hi-Fi Ltd	Goldman Sachs	913
380	Jumbo Interactive Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13)
2,451	Jumbo Interactive Ltd	Goldman Sachs	(348)
5,987	Lendlease Group (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	7,113
1,606	Lendlease Group (Unit)	Goldman Sachs	1,908
(1,798)	Magellan Financial Group Ltd	Goldman Sachs	(4,809)
(1,401)	Magellan Financial Group Ltd	Morgan Stanley	(2,232)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
(7,009)	McMillan Shakespeare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,035)
(2,881)	McMillan Shakespeare Ltd	Goldman Sachs	(2,808)
(41,360)	Medibank Pvt Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(158)
(13,699)	Medibank Pvt Ltd	Morgan Stanley	(546)
1,258	Mineral Resources Ltd	Goldman Sachs	1,010
3,150	Mineral Resources Ltd	Morgan Stanley	(314)
14,803	Mirvac Group (REIT)	Morgan Stanley	1,572
3,201	National Australia Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)
690	NEXTDC Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77)
1,024	Nufarm Ltd	Morgan Stanley	(114)
9,690	Oil Search Ltd	Morgan Stanley	1,672
(1,412)	Omni Bridgeway Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(797)
(38,522)	Orora Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,045)
(35,615)	Orora Ltd	Goldman Sachs	(1,891)
1,570	OZ Minerals Ltd	Goldman Sachs	792
221	Perpetual Ltd	Bank of America Merrill Lynch	333
418	Perpetual Ltd	Goldman Sachs	630
(8,654)	Qube Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,179)
692	Qube Holdings Ltd	Goldman Sachs	108
(10,582)	Qube Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2,684)
(4,917)	Qube Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2,480)
(1,445)	Qube Holdings Ltd (Rights)	Goldman Sachs	(729)
153	Regis Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12
4,106	Regis Resources Ltd	Goldman Sachs	468
66	Rio Tinto Ltd	Bank of America Merrill Lynch	352
1,067	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	5,694
335	Rio Tinto Ltd	Morgan Stanley	460
6,618	Sandfire Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	439
3,042	Sandfire Resources Ltd	Goldman Sachs	(368)
(23,302)	Scentre Group (REIT)	Morgan Stanley	155
(148)	SEEK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
2,054	Service Stream Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(150)
8,289	Service Stream Ltd	Goldman Sachs	(605)
(28,390)	Seven Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42,935)
(554)	Seven Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(860)
(319)	Seven Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(220)
2,677	Sims Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,952
5,896	Sims Ltd	Goldman Sachs	4,550
2,411	Sims Ltd	Morgan Stanley	768
22,280	South32 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	628
106,968	South32 Ltd	Goldman Sachs	2,958
54,874	South32 Ltd	Morgan Stanley	182
26,445	Spark Infrastructure Group (Unit)	Morgan Stanley	3,335
(1,360)	Star Entertainment Grp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	94
(1,279)	Star Entertainment Grp Ltd	Morgan Stanley	85

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
718	Steadfast Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	195
14,825	Steadfast Group Ltd	Goldman Sachs	4,034
(8,393)	Sydney Airport (Unit)	Morgan Stanley	(836)
(10,156)	Tabcorp Holdings Ltd	Morgan Stanley	(135)
2,534	Tassal Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	370
2,000	Technology One Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,236)
7,766	Technology One Ltd	Goldman Sachs	(2,399)
(581)	TPG Telecom Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(451)
(7,646)	TPG Telecom Ltd	Goldman Sachs	(5,937)
(6,349)	TPG Telecom Ltd	Morgan Stanley	(2,950)
(29,182)	Vicinity Centres (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,245
(4,980)	Vocus Group Ltd	Goldman Sachs	(814)
(4,877)	Waypoint REIT (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(496)
(179)	Webjet Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(5,558)	Webjet Ltd	Goldman Sachs	(6,674)
6,865	Woodside Petroleum Ltd	Goldman Sachs	(2,648)
4,083	Worley Ltd	Morgan Stanley	(1,761)
			<u>(41,593)</u>
	オーストリア		
(1,508)	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Goldman Sachs	(2,482)
(672)	BAWAG Group AG	Goldman Sachs	(1,925)
(4,491)	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs	(7,005)
(790)	FACC AG	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(440)	FACC AG	Goldman Sachs	(20)
(631)	Kapsch TrafficCom AG	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(312)	Kapsch TrafficCom AG	Goldman Sachs	(17)
137	Lenzing AG	Bank of America Merrill Lynch	(145)
42	Lenzing AG	Goldman Sachs	(44)
99	Oesterreichische Post AG	Bank of America Merrill Lynch	(23)
1,048	Oesterreichische Post AG	Goldman Sachs	(1,155)
187	Porr Ag	Bank of America Merrill Lynch	101
248	Porr Ag	Goldman Sachs	108
553	Raiffeisen Bank International AG	Goldman Sachs	(72)
(316)	Semperit AG Holding	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(290)	Semperit AG Holding	Goldman Sachs	(290)
1,440	Telekom Austria AG	Goldman Sachs	384
(407)	Wienerberger AG	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(968)	Wienerberger AG	Goldman Sachs	(315)
(1,545)	Wienerberger AG	Morgan Stanley	584
			<u>(12,835)</u>
	ベルギー		
(109)	Aedifica SA (REIT)	Goldman Sachs	(618)
(812)	Ageas SA	Goldman Sachs	(866)
(231)	Ageas SA	Morgan Stanley	(270)
(7,973)	AGFA-Gevaert NV	Goldman Sachs	(443)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ベルギー(続き)		
102	Argenx SE	Bank of America Merrill Lynch	5,762
(303)	Bekaert SA	Goldman Sachs	(404)
464	bpost SA	Bank of America Merrill Lynch	(28)
598	bpost SA	Goldman Sachs	(37)
(3)	Cie d' Entreprises CFE	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(387)	Cie d' Entreprises CFE	Goldman Sachs	(1,119)
(790)	Colruyt SA	Goldman Sachs	(1,406)
(364)	Colruyt SA	Morgan Stanley	(478)
(192)	D' ieteren SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,441)
(84)	D' ieteren SA	Goldman Sachs	(630)
(1,469)	Econocom Group SA	Bank of America Merrill Lynch	(461)
(1,813)	Econocom Group SA	Goldman Sachs	(569)
(661)	Euronav NV	Goldman Sachs	(15)
(5,281)	Exmar NV	Goldman Sachs	617
(181)	Fagron	Bank of America Merrill Lynch	(92)
59	Gimv NV	Bank of America Merrill Lynch	213
79	Gimv NV	Goldman Sachs	285
(372)	Ion Beam Applications	Bank of America Merrill Lynch	-
(982)	Ion Beam Applications	Goldman Sachs	-
(531)	KBC Group NV	Morgan Stanley	1,703
(82)	Kinopolis Group NV	Goldman Sachs	(485)
(3)	Mithra Pharmaceuticals SA	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(445)	Mithra Pharmaceuticals SA	Goldman Sachs	(1,484)
499	Orange Belgium SA	Bank of America Merrill Lynch	(122)
699	Orange Belgium SA	Goldman Sachs	(171)
(1,846)	Proximus SADP	Bank of America Merrill Lynch	(205)
(290)	Recticel SA	Bank of America Merrill Lynch	(255)
(38)	Retail Estates NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(269)
(64)	Retail Estates NV (REIT)	Goldman Sachs	(446)
(83)	Tessenderlo Group SA	Goldman Sachs	(133)
(28)	Van de Velde NV	Bank of America Merrill Lynch	14
(32)	Van de Velde NV	Goldman Sachs	16
			<u>(3,856)</u>
	カナダ		
1,649	Aecon Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	611
1,772	Aecon Group Inc	Goldman Sachs	588
1,204	AGF Management Ltd ' B '	Bank of America Merrill Lynch	297
(1,698)	Alacer Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,451
(320)	Alacer Gold Corp	Morgan Stanley	202
(2,309)	Alamos Gold Inc ' A '	Bank of America Merrill Lynch	1,241
(3,034)	Alamos Gold Inc ' A '	Morgan Stanley	705
2,031	Alaris Royalty Corp	Bank of America Merrill Lynch	796
1,586	Alaris Royalty Corp	Goldman Sachs	622
(2,516)	Algonquin Power & Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,317)
(11,410)	Alimentation Couche-Tard Inc ' B '	Bank of America Merrill Lynch	(11,448)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(879)	Alimentation Couche-Tard Inc 'B'	Morgan Stanley	(364)
344	Allied Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(246)
1,153	Allied Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(829)
1,611	Altius Minerals Corp	Bank of America Merrill Lynch	784
3,284	Altius Minerals Corp	Goldman Sachs	1,597
(460)	Altus Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,236)
1,409	ARC Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	460
699	Aritzia Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,649
209	Aritzia Inc	Goldman Sachs	493
(1,282)	Atco Ltd 'I'	Bank of America Merrill Lynch	(3,630)
(512)	Badger Daylighting Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(565)
(127)	Badger Daylighting Ltd	Goldman Sachs	(140)
1,072	Ballard Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(618)	BCE Inc	Morgan Stanley	(621)
3,572	Birchcliff Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	52
553	Boardwalk Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,485
891	Boardwalk Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	1,831
(98,376)	Bombardier Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3,571)
(75,651)	Bombardier Inc 'B'	Morgan Stanley	1,922
121	Boyd Group Services Inc	Goldman Sachs	321
605	Brookfield Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	830
3,554	Brookfield Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	3,509
(533)	BRP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,845)
(105)	BRP Inc	Morgan Stanley	(246)
3,142	CAE Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,558
2,605	CAE Inc	Goldman Sachs	2,950
4,391	CAE Inc	Morgan Stanley	5,866
(5,043)	Cameco Corp	Morgan Stanley	(2,526)
(1,114)	Canaccord Genuity Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(218)
(34)	Canadian Imperial Bank of Commerce	Bank of America Merrill Lynch	38
(378)	Canadian Imperial Bank of Commerce	Morgan Stanley	615
(8,346)	Canadian Natural Resources Ltd	Morgan Stanley	3,590
(414)	Canadian Tire Corp Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,693)
(1,491)	Canadian Utilities Ltd 'A'	Goldman Sachs	(3,009)
3,434	Canadian Western Bank	Goldman Sachs	9,449
(405)	Canfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(291)
(1,637)	Canfor Corp	Goldman Sachs	(1,177)
(4,698)	Capital Power Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,966)
(1,917)	Capital Power Corp	Morgan Stanley	(172)
319	Cargojet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)
174	Cargojet Inc	Goldman Sachs	14
496	Cargojet Inc	Morgan Stanley	(373)
(491)	Cascades Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
1,011	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	1,057
(616)	Centerra Gold Inc	Goldman Sachs	(161)
930	Choice Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	398
(1,001)	Cineplex Inc	Bank of America Merrill Lynch	632
(78)	Cogeco Inc	Goldman Sachs	(105)
1,008	Colliers International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,163
1,202	Colliers International Group Inc	Goldman Sachs	3,672
331	Colliers International Group Inc	Morgan Stanley	661
2,186	Computer Modelling Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	428
(221)	Constellation Software Inc	Morgan Stanley	4,119
1,941	Corus Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	493
1,494	Corus Entertainment Inc	Goldman Sachs	380
(1,097)	Descartes Systems Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,290)
1,258	Dollarama Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,367
2,078	Dollarama Inc	Goldman Sachs	1,026
2,675	Dollarama Inc	Morgan Stanley	4,011
911	Dream Office Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	575
192	Dream Office Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	121
(5,920)	DREAM Unlimited Corp	Bank of America Merrill Lynch	(988)
(1,200)	ECN Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(72)
(935)	Eldorado Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,005
(809)	Eldorado Gold Corp	Goldman Sachs	869
(1,488)	Eldorado Gold Corp	Morgan Stanley	951
(685)	Element Fleet Management Corp	Bank of America Merrill Lynch	(746)
(1,651)	Element Fleet Management Corp	Goldman Sachs	(1,798)
(327)	Emera Inc	Morgan Stanley	(379)
(404)	Empire Co Ltd 'A'	Morgan Stanley	(303)
(324)	Endeavour Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	133
553	Enerflex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	128
927	Enerflex Ltd	Goldman Sachs	215
(909)	Enghouse Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,538)
334	Equitable Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,736
272	Equitable Group Inc	Goldman Sachs	2,472
(181)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,255)
556	Fiera Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	412
4,085	Fiera Capital Corp	Goldman Sachs	3,025
(506)	Finning International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(569)
(986)	Finning International Inc	Goldman Sachs	(1,109)
717	First Majestic Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	536
135	First National Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	315
3,289	First Quantum Minerals Ltd	Goldman Sachs	1,146
1,423	First Quantum Minerals Ltd	Morgan Stanley	186
1,276	Fortuna Silver Mines Inc	Bank of America Merrill Lynch	398
3,439	Freehold Royalties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	200

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
1,126	Freehold Royalties Ltd	Goldman Sachs	65
1,701	Gildan Activewear Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,735
2,334	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs	2,381
3,225	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	1,253
(2,148)	Great-West Lifeco Inc	Morgan Stanley	(2,713)
(4,511)	H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,225)
2,419	Hudbay Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,159
3,639	Husky Energy Inc	Goldman Sachs	898
460	Innergex Renewable Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	257
1,898	Innergex Renewable Energy Inc	Goldman Sachs	1,061
1,429	Innergex Renewable Energy Inc	Morgan Stanley	633
(978)	Interfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,108)
(405)	Interfor Corp	Goldman Sachs	(459)
1,410	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Goldman Sachs	369
(133)	Jamieson Wellness Inc	Bank of America Merrill Lynch	64
173	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	41
(15,837)	Kinross Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,487
240	Kirkland Lake Gold Ltd	Goldman Sachs	284
1,455	Kirkland Lake Gold Ltd	Morgan Stanley	367
425	Knight Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
2,068	Knight Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(75)
(1,002)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,095)
(431)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Goldman Sachs	(901)
(82)	Lassonde Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(119)
1,324	Laurentian Bank of Canada	Bank of America Merrill Lynch	(360)
5,726	Laurentian Bank of Canada	Goldman Sachs	(5,352)
(864)	Linamar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,723)
1,427	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	13
(243)	MAG Silver Corp	Goldman Sachs	166
592	Magellan Aerospace Corp	Bank of America Merrill Lynch	344
219	Magellan Aerospace Corp	Goldman Sachs	127
3,693	Magna International Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,994
912	Magna International Inc	Goldman Sachs	2,001
3,117	Major Drilling Group International Inc	Bank of America Merrill Lynch	747
4,689	Major Drilling Group International Inc	Goldman Sachs	1,123
(1,011)	Manulife Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	510
(2,106)	Manulife Financial Corp	Morgan Stanley	429
2,079	Methanex Corp	Goldman Sachs	3,803
234	Methanex Corp	Morgan Stanley	(121)
180	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	148
2,039	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	1,673
1,859	Morguard Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	756

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
3,925	Morguard Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	1,596
379	Morneau Shepell Inc	Goldman Sachs	327
2,065	MTY Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,655
1,467	MTY Food Group Inc	Goldman Sachs	6,517
798	Mullen Group Ltd	Goldman Sachs	359
(189)	National Bank of Canada	Bank of America Merrill Lynch	(490)
(4,685)	National Bank of Canada	Morgan Stanley	(2,402)
(1,048)	Norbord Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,960)
(917)	Northland Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,015)
(5,272)	Northland Power Inc	Goldman Sachs	(5,836)
(1,449)	Northland Power Inc	Morgan Stanley	(1,636)
(784)	Northview Apartment Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	253
2,397	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2,071
3,240	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	2,799
(743)	Onex Corp	Morgan Stanley	(1,138)
1,856	Osisko Mining Inc	Goldman Sachs	202
272	Parex Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	138
1,589	Parex Resources Inc	Goldman Sachs	808
(874)	Park Lawn Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,466)
(1,363)	Park Lawn Corp	Goldman Sachs	(2,286)
845	Pason Systems Inc	Goldman Sachs	(319)
(1,039)	Pembina Pipeline Corp	Morgan Stanley	717
1,434	Peyto Exploration & Development Corp	Goldman Sachs	177
(948)	Premium Brands Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(145)
(2,113)	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,608)
(667)	Real Matters Inc	Bank of America Merrill Lynch	938
491	Recipe Unlimited Corp	Goldman Sachs	36
(666)	Restaurant Brands International Inc	Morgan Stanley	(218)
(720)	Richelieu Hardware Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,317)
(3,347)	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,701)
61	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Goldman Sachs	104
6,626	Sandstorm Gold Ltd	Goldman Sachs	(2,020)
893	Seabridge Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(694)
188	Seabridge Gold Inc	Goldman Sachs	(146)
2,092	Secure Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	137
1,406	Secure Energy Services Inc	Goldman Sachs	92
(3,074)	SEMAFO Inc	Bank of America Merrill Lynch	263
(117)	SEMAFO Inc	Goldman Sachs	16
1,552	Seven Generations Energy Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	349
7,128	Seven Generations Energy Ltd 'A'	Goldman Sachs	1,604
(2,094)	Shaw Communications Inc 'B'	Morgan Stanley	(1,064)
268	ShawCor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	27

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
33	Shopify Inc 'A'	Goldman Sachs	508
61	Shopify Inc 'A'	Morgan Stanley	493
497	Sierra Wireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	231
603	Silvercorp Metals Inc	Goldman Sachs	(219)
941	SilverCrest Metals Inc	Goldman Sachs	280
(5,373)	SmartCentres Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5,734)
(1,731)	SmartCentres Real Estate Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(653)
158	Spin Master Corp	Bank of America Merrill Lynch	143
162	Spin Master Corp	Goldman Sachs	147
(1,068)	Stantec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,008)
(1,809)	Stella-Jones Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,734)
(638)	Summit Industrial Income REIT (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(343)
(3,580)	Sun Life Financial Inc	Morgan Stanley	2,001
(3,236)	Superior Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(399)
(766)	Superior Plus Corp	Goldman Sachs	(95)
4,340	TC Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,962
3,705	TC Energy Corp	Morgan Stanley	4,206
3,913	TELUS Corp	Goldman Sachs	3,352
2,962	TELUS Corp	Morgan Stanley	2,279
2,145	Timbercreek Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	841
425	Timbercreek Financial Corp	Goldman Sachs	167
922	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs	94
(1,138)	TransAlta Corp	Bank of America Merrill Lynch	(287)
(10,109)	TransAlta Corp	Goldman Sachs	(2,567)
(739)	TransAlta Corp	Morgan Stanley	(91)
(1,217)	Transat AT Inc	Bank of America Merrill Lynch	742
3,582	Tricon Capital Group Inc	Goldman Sachs	1,846
(6,864)	Uranium Participation Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,146)
3,358	Vermilion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,707
8,237	Vermilion Energy Inc	Goldman Sachs	4,186
391	West Fraser Timber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(415)
4,521	Whitecap Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,034
2,983	Whitecap Resources Inc	Goldman Sachs	682
(152)	Winpak Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
(1,238)	WPT Industrial Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,739
(1,239)	WPT Industrial Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1,635)
			77,041
	デンマーク		
(11)	ALK-Abello A/S	Bank of America Merrill Lynch	64
(9,500)	Danske Bank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(16,326)
(23,794)	Danske Bank A/S	Morgan Stanley	(26,763)
(987)	Dfds A/S	Bank of America Merrill Lynch	(3,320)
346	Drilling Co of 1972 A/S	Goldman Sachs	134

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	デンマーク(続き)		
(783)	FLSmith & Co A/S	Bank of America Merrill Lynch	(719)
(802)	FLSmith & Co A/S	Goldman Sachs	(1,150)
(2,134)	FLSmith & Co A/S	Morgan Stanley	2,299
(465)	GN Store Nord A/S	Bank of America Merrill Lynch	(1,920)
(332)	ISS A/S	Bank of America Merrill Lynch	453
(1,826)	Jyske Bank A/S RegS	Bank of America Merrill Lynch	(2,844)
(3,144)	Jyske Bank A/S RegS	Goldman Sachs	(121)
(971)	Jyske Bank A/S RegS	Morgan Stanley	(1,557)
(765)	Nilfisk Holding A/S	Bank of America Merrill Lynch	(2,362)
(396)	NNIT A/S	Bank of America Merrill Lynch	(165)
(215)	NNIT A/S	Goldman Sachs	(90)
224	Novozymes A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	252
(304)	Pandora A/S	Bank of America Merrill Lynch	(2,194)
(426)	Pandora A/S	Goldman Sachs	(2,801)
(91)	Pandora A/S	Morgan Stanley	(292)
(92)	Ringkjoebing Landbobank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(583)
(349)	ROCKWOOL International A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(20,669)
(133)	ROCKWOOL International A/S 'B'	Goldman Sachs	(6,666)
(348)	ROCKWOOL International A/S 'B'	Morgan Stanley	(1,889)
1,724	SimCorp A/S	Bank of America Merrill Lynch	23,918
331	SimCorp A/S	Morgan Stanley	889
(2,353)	Vestas Wind Systems A/S	Bank of America Merrill Lynch	(27,702)
(790)	Vestas Wind Systems A/S	Goldman Sachs	(3,669)
(179)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	(828)
			<u>(96,621)</u>
	フィンランド		
519	Aktia Bank Oyj	Bank of America Merrill Lynch	410
4,133	Aktia Bank Oyj	Goldman Sachs	3,263
5	Cargotec Oyj	Bank of America Merrill Lynch	8
991	Cargotec Oyj	Goldman Sachs	1,653
5,600	Citycon Oyj	Goldman Sachs	4,047
(20,357)	Fortum Oyj	Morgan Stanley	(32,030)
(2,326)	F-Secure Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(854)
(4,947)	F-Secure Oyj	Goldman Sachs	(1,815)
(2)	Huhtamaki Oyj	Goldman Sachs	(9)
(574)	Huhtamaki Oyj	Morgan Stanley	(1,455)
1,569	Kesko Oyj 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,361
3,880	Kesko Oyj 'B'	Goldman Sachs	2,870
(2,294)	Kone Oyj 'B'	Morgan Stanley	(1,224)
(2,840)	Konecranes Oyj	Morgan Stanley	(5,937)
(6,791)	Metsa Board Oyj	Morgan Stanley	(1,170)
(2,160)	Neste Oyj	Morgan Stanley	(3,074)
(26,876)	Outokumpu Oyj	Goldman Sachs	(11,900)
(1,015)	Sanoma Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(880)
(1,379)	Sanoma Oyj	Goldman Sachs	(1,196)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フィンランド(続き)		
(14,096)	Stora Enso Oyj 'R'	Goldman Sachs	(14,123)
(3,187)	Stora Enso Oyj 'R'	Morgan Stanley	(1,347)
11,132	UPM-Kymmene Oyj	Morgan Stanley	(506)
(470)	Uponor Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(575)
4,401	YIT Oyj	Goldman Sachs	2,329
			(62,154)
	フランス		
1,160	Air Liquide SA	Morgan Stanley	4,325
416	Akka Technologies	Bank of America Merrill Lynch	1,079
442	Akka Technologies	Goldman Sachs	1,358
625	Alten SA	Bank of America Merrill Lynch	2,502
774	Alten SA	Goldman Sachs	3,098
690	Alten SA	Morgan Stanley	2,302
(912)	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	121
(490)	Beneteau SA	Bank of America Merrill Lynch	(229)
(1,704)	Beneteau SA	Goldman Sachs	(796)
(234)	Boiron SA	Bank of America Merrill Lynch	(39)
(47,554)	Bollere SA	Bank of America Merrill Lynch	(3,384)
(18,348)	Bollere SA	Goldman Sachs	(1,306)
(27,201)	Bollere SA	Morgan Stanley	(1,573)
(443)	Bonduelle SCA	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(559)	Bonduelle SCA	Goldman Sachs	(280)
(216)	Chargeurs SA	Bank of America Merrill Lynch	10
(3,725)	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs	(3,373)
628	Cie des Alpes	Bank of America Merrill Lynch	2,458
660	Cie des Alpes	Goldman Sachs	2,583
138	Cie Plastic Omnium SA	Bank of America Merrill Lynch	216
1,019	Cie Plastic Omnium SA	Goldman Sachs	1,598
7,923	CNP Assurances	Goldman Sachs	7,444
6,380	CNP Assurances	Morgan Stanley	3,228
661	Coface SA	Bank of America Merrill Lynch	235
1,414	Coface SA	Goldman Sachs	503
(295)	Covivio (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	431
(27)	Dassault Aviation SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,507)
(15)	Dassault Aviation SA	Morgan Stanley	(917)
369	Dassault Systemes SE	Morgan Stanley	4,103
(5,257)	Derichebourg SA	Bank of America Merrill Lynch	(655)
(3,675)	Derichebourg SA	Goldman Sachs	(458)
44	Devoteam SA	Bank of America Merrill Lynch	171
(671)	Eiffage SA	Morgan Stanley	(5,193)
(369)	Elis SA	Goldman Sachs	(607)
(4,748)	Engie SA	Bank of America Merrill Lynch	447
(336)	Eurazeo SE	Bank of America Merrill Lynch	(2,204)
(512)	Eurazeo SE	Goldman Sachs	(3,359)
(1,100)	Eurazeo SE	Morgan Stanley	(2,055)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
1,784	Euronext NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,499)
2,796	Euronext NV	Goldman Sachs	(4,042)
2,720	Euronext NV	Morgan Stanley	(907)
1,383	Europcar Mobility Group	Bank of America Merrill Lynch	92
8,217	Europcar Mobility Group	Goldman Sachs	548
664	Eutelsat Communications SA	Bank of America Merrill Lynch	127
842	Eutelsat Communications SA	Goldman Sachs	50
437	Eutelsat Communications SA	Morgan Stanley	42
(689)	Faurecia SE	Bank of America Merrill Lynch	(3,838)
310	Fnac Darty SA	Bank of America Merrill Lynch	1,393
400	Fnac Darty SA	Goldman Sachs	1,775
907	Gaztransport Et Technigaz SA	Bank of America Merrill Lynch	(541)
428	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs	(160)
254	Gaztransport Et Technigaz SA	Morgan Stanley	819
885	Gecina SA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,835
182	GL Events	Bank of America Merrill Lynch	190
614	GL Events	Goldman Sachs	642
(84)	Imerys SA	Bank of America Merrill Lynch	(242)
(100)	Imerys SA	Morgan Stanley	(336)
622	Innate Pharma SA	Bank of America Merrill Lynch	(204)
453	Innate Pharma SA	Goldman Sachs	(149)
1,008	IPSOS	Bank of America Merrill Lynch	4,147
271	IPSOS	Goldman Sachs	1,115
(313)	Jacquet Metal Service SA	Bank of America Merrill Lynch	(376)
(212)	Jacquet Metal Service SA	Goldman Sachs	(255)
38	Kering SA	Goldman Sachs	2,637
178	Kering SA	Morgan Stanley	10,065
(59)	La Francaise des Jeux SAEM	Goldman Sachs	(26)
(993)	Lagardere SCA	Bank of America Merrill Lynch	(701)
1,131	Legrand SA	Bank of America Merrill Lynch	5,282
681	Legrand SA	Goldman Sachs	2,995
2,501	Legrand SA	Morgan Stanley	8,176
(162)	LISI	Goldman Sachs	(594)
(112)	Manitou BF SA	Goldman Sachs	(294)
358	Mersen SA	Goldman Sachs	1,079
1,692	Metropole Television SA	Bank of America Merrill Lynch	2,446
2,934	Metropole Television SA	Goldman Sachs	4,241
(119)	Nexans SA	Goldman Sachs	(127)
139	Nexity SA	Goldman Sachs	22
(850)	Oeneo SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,266)
(252)	Oeneo SA	Goldman Sachs	(375)
697	Pernod Ricard SA	Bank of America Merrill Lynch	9,997
403	Pernod Ricard SA	Goldman Sachs	5,982
30	Pernod Ricard SA	Morgan Stanley	252
228	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs	685

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
170	Remy Cointreau SA	Morgan Stanley	1,059
131	Rubis SCA	Bank of America Merrill Lynch	478
1,105	Rubis SCA	Goldman Sachs	3,720
565	SMCP SA	Goldman Sachs	476
776	Societe Generale SA	Bank of America Merrill Lynch	1,460
9,637	Societe Generale SA	Goldman Sachs	(5,197)
11,919	Societe Generale SA	Morgan Stanley	13,492
(526)	Sodexo SA	Morgan Stanley	(3,217)
775	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	(80)
554	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(113)
591	Suez SA	Bank of America Merrill Lynch	111
646	Suez SA	Goldman Sachs	204
(566)	Tarkett SA	Goldman Sachs	(475)
210	Teleperformance	Morgan Stanley	(1,004)
816	Thales SA	Morgan Stanley	6,787
653	Ubisoft Entertainment SA	Bank of America Merrill Lynch	700
1,375	Ubisoft Entertainment SA	Goldman Sachs	2,990
638	Ubisoft Entertainment SA	Morgan Stanley	1,329
(175)	Vinci SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,190)
(2,803)	Vinci SA	Morgan Stanley	(21,818)
2,938	Worldline SA	Morgan Stanley	5,502
			63,971
	ドイツ		
355	Aareal Bank AG	Bank of America Merrill Lynch	(402)
497	Aareal Bank AG	Goldman Sachs	1,752
449	ADVA Optical Networking SE	Bank of America Merrill Lynch	150
5,183	Aroundtown SA	Bank of America Merrill Lynch	2,248
576	Aroundtown SA	Goldman Sachs	249
4,775	Aroundtown SA	Morgan Stanley	2,012
(152)	Aurubis AG	Bank of America Merrill Lynch	(273)
3,768	BASF SE	Bank of America Merrill Lynch	(6,437)
(1,699)	Bayer AG RegS	Goldman Sachs	468
(577)	Befesa SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,214)
(719)	Befesa SA	Goldman Sachs	(2,758)
(165)	Bertrandt AG	Bank of America Merrill Lynch	(514)
(131)	Bertrandt AG	Goldman Sachs	(408)
66	bet-at-home.com AG	Goldman Sachs	103
(683)	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(141)
106	Carl Zeiss Meditec AG	Bank of America Merrill Lynch	1,043
446	Carl Zeiss Meditec AG	Morgan Stanley	2,480
89	Cewe Stiftung & Co KGAA	Bank of America Merrill Lynch	346
236	Cewe Stiftung & Co KGAA	Goldman Sachs	918
182	Corestate Capital Holding SA	Bank of America Merrill Lynch	353
711	CTS Eventim AG & Co KGaA	Morgan Stanley	(321)
1,408	Deutsche EuroShop AG	Goldman Sachs	2,442

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
10,656	Deutsche Pfandbriefbank AG	Goldman Sachs	10,170
796	Dialog Semiconductor Plc	Goldman Sachs	4,390
182	Duerr AG	Bank of America Merrill Lynch	(100)
1,122	Duerr AG	Goldman Sachs	2,464
(502)	DWS Group GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(2,060)
(355)	DWS Group GmbH & Co KGaA	Goldman Sachs	(938)
(400)	DWS Group GmbH & Co KGaA	Morgan Stanley	(1,477)
195	Encavis AG	Bank of America Merrill Lynch	70
516	Encavis AG	Goldman Sachs	107
6,036	Evonik Industries AG	Bank of America Merrill Lynch	8,914
5,487	Evonik Industries AG	Goldman Sachs	9,640
2,155	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	599
(10)	Flatex AG	Bank of America Merrill Lynch	(13)
(737)	Flatex AG	Goldman Sachs	(983)
830	Freenet AG	Goldman Sachs	(475)
(2,625)	FUCHS PETROLUB SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(9,399)
(3,654)	FUCHS PETROLUB SE (Pref)	Goldman Sachs	(13,083)
(273)	FUCHS PETROLUB SE (Pref)	Morgan Stanley	(370)
69	Grand City Properties SA	Bank of America Merrill Lynch	68
1,071	Grand City Properties SA	Goldman Sachs	801
62	GRENKE AG	Bank of America Merrill Lynch	468
648	Hamborner AG (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	455
(616)	Hapag-Lloyd AG	Bank of America Merrill Lynch	69,113
(315)	Hapag-Lloyd AG	Goldman Sachs	35,342
(549)	HeidelbergCement AG	Morgan Stanley	(2,393)
848	HelloFresh SE	Bank of America Merrill Lynch	792
298	HelloFresh SE	Goldman Sachs	278
278	Hochtief AG	Goldman Sachs	4,142
653	Hochtief AG	Morgan Stanley	4,248
(1,906)	Hugo Boss AG	Bank of America Merrill Lynch	822
(2,915)	Hugo Boss AG	Goldman Sachs	3,442
(604)	Hugo Boss AG	Morgan Stanley	(1,001)
184	Indus Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	532
147	Indus Holding AG	Goldman Sachs	425
(193)	Isra Vision AG	Goldman Sachs	-
(266)	JOST Werke AG	Bank of America Merrill Lynch	213
(706)	JOST Werke AG	Goldman Sachs	464
(997)	Jungheinrich AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(2,860)
(856)	Jungheinrich AG (Pref)	Goldman Sachs	(2,456)
(5,693)	Kloeckner & Co SE	Goldman Sachs	(2,760)
132	Koenig & Bauer AG	Goldman Sachs	308
(380)	Krones AG	Goldman Sachs	(2,472)
(2,039)	LANXESS AG	Goldman Sachs	(6,275)
(1,016)	LANXESS AG	Morgan Stanley	(1,435)
58	LEG Immobilien AG	Bank of America Merrill Lynch	141

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
383	LEG Immobilien AG	Goldman Sachs	1,874
1,469	Merck KGaA	Bank of America Merrill Lynch	380
689	Merck KGaA	Goldman Sachs	(1,643)
279	Merck KGaA	Morgan Stanley	(273)
2,245	MLP SE	Bank of America Merrill Lynch	1,435
5,907	MLP SE	Goldman Sachs	3,777
(287)	MTU Aero Engines AG	Bank of America Merrill Lynch	(5,546)
(425)	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs	(6,223)
(331)	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	(3,915)
(66)	OHB SE	Bank of America Merrill Lynch	(191)
(23)	OHB SE	Goldman Sachs	(66)
(7,861)	ProSiebenSat.1 Media SE	Goldman Sachs	(11,189)
(3,687)	ProSiebenSat.1 Media SE	Morgan Stanley	(1,742)
13	Rational AG	Morgan Stanley	(291)
339	Rheinmetall AG	Bank of America Merrill Lynch	3,119
409	Rheinmetall AG	Goldman Sachs	2,337
429	RTL Group SA	Bank of America Merrill Lynch	130
53	RTL Group SA	Goldman Sachs	111
118	RTL Group SA	Morgan Stanley	239
(1,280)	RWE AG	Morgan Stanley	(650)
(567)	Salzgitter AG	Goldman Sachs	(1,863)
(225)	Sixt Leasing SE	Goldman Sachs	(70)
(217)	Sixt Leasing SE	Goldman Sachs	304
(649)	Sixt SE	Goldman Sachs	(10,131)
(79)	Sixt SE (Pref)	Goldman Sachs	(914)
(392)	SMA Solar Technology AG	Goldman Sachs	(968)
(15)	STO SE & Co KGaA (Pref)	Goldman Sachs	(185)
(6,994)	Suedzucker AG	Goldman Sachs	(1,248)
(157)	Talanx AG	Bank of America Merrill Lynch	(482)
(1,401)	Talanx AG	Goldman Sachs	(4,300)
(401)	Talanx AG	Morgan Stanley	(419)
(893)	TeamViewer AG	Morgan Stanley	(576)
1,841	United Internet AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(5)
1,099	United Internet AG RegS	Goldman Sachs	301
(527)	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Bank of America Merrill Lynch	(510)
(1,025)	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Goldman Sachs	(992)
(553)	Vossloh AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,722)
(358)	Wacker Chemie AG	Bank of America Merrill Lynch	(2,293)
(433)	Wacker Chemie AG	Goldman Sachs	(2,773)
(3,136)	Wacker Neuson SE	Goldman Sachs	(5,300)
(186)	Washtec AG	Bank of America Merrill Lynch	(610)
(357)	Washtec AG	Goldman Sachs	(1,171)
125	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Bank of America Merrill Lynch	150
68	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	Goldman Sachs	82

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(229)	Zalando SE	Goldman Sachs	(814)
			54,118
	香港		
3,000	Ausnutria Dairy Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	39
6,000	Ausnutria Dairy Corp Ltd	Goldman Sachs	77
(3,200)	Bank of East Asia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	759
(20,000)	CK Asset Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,809
(26,500)	CK Hutchison Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	24,056
(4,500)	CK Hutchison Holdings Ltd	Morgan Stanley	1,364
(144,000)	FIH Mobile Ltd	Morgan Stanley	186
5,000	Hang Lung Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(825)
17,000	Hang Lung Group Ltd	Goldman Sachs	(2,806)
18,000	Hang Lung Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(856)
46,000	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	(2,135)
18,000	Hang Lung Properties Ltd	Morgan Stanley	1,253
11,000	Henderson Land Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,197)
7,000	Henderson Land Development Co Ltd	Goldman Sachs	(1,962)
15,000	Henderson Land Development Co Ltd	Morgan Stanley	(97)
11,000	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Goldman Sachs	(1,396)
2,000	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Morgan Stanley	(88)
7,000	Hysan Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,896)
8,000	Hysan Development Co Ltd	Goldman Sachs	(2,166)
3,000	Hysan Development Co Ltd	Morgan Stanley	(193)
(28,000)	Johnson Electric Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,117)
(7,000)	Johnson Electric Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,029)
700	Link (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(740)
1,500	Link (REIT)	Goldman Sachs	(1,586)
(69,000)	Melco International Development Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,989)
(4,000)	Melco International Development Ltd	Goldman Sachs	(402)
(96,000)	Melco International Development Ltd	Morgan Stanley	(5,171)
(2,000)	Minth Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(389)
(22,000)	Minth Group Ltd	Goldman Sachs	(4,284)
17,000	NWS Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,521)
4,000	NWS Holdings Ltd	Goldman Sachs	(593)
16,000	NWS Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,176)
(75,200)	PRADA SpA	Morgan Stanley	(29,092)
(14,000)	Shangri-La Asia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(650)
(62,000)	Shangri-La Asia Ltd	Morgan Stanley	(560)
(178,000)	Shun Tak Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,836)
(10,000)	Shun Tak Holdings Ltd	Morgan Stanley	(271)
2,000	SITC International Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	47
(54,000)	SJM Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3,900)
(1,000)	SJM Holdings Ltd	Morgan Stanley	(72)
13,200	Swire Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,770)
26,600	Swire Properties Ltd	Morgan Stanley	(3,156)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
香港(続き)			
(10,000)	Techtronic Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,482)
(900)	VTech Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	957
500	VTech Holdings Ltd	Goldman Sachs	(273)
(4,100)	VTech Holdings Ltd	Morgan Stanley	(185)
(3,000)	Wheelock & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	890
(600)	XD Inc	Morgan Stanley	12
(22,000)	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Goldman Sachs	2,222
			(59,190)
アイルランド			
42,672	AIB Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,657
10,315	AIB Group Plc	Goldman Sachs	642
44,627	AIB Group Plc	Morgan Stanley	496
16,170	Bank of Ireland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,140
10,407	Bank of Ireland Group Plc	Goldman Sachs	1,377
47,724	Bank of Ireland Group Plc	Morgan Stanley	2,070
(1,067)	Dalata Hotel Group Plc	Goldman Sachs	(525)
1,299	Flutter Entertainment Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,539
84	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs	229
3,714	Hibernia Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	281
171	Kerry Group Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	369
291	Kerry Group Plc 'A'	Goldman Sachs	1,974
658	Kerry Group Plc 'A'	Morgan Stanley	4,401
(2,296)	Origin Enterprises Plc	Bank of America Merrill Lynch	(281)
(2,794)	Origin Enterprises Plc	Goldman Sachs	(223)
			19,146
イスラエル			
268	AFI Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	497
222	Ashtrom Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(326)	Brack Capital Properties NV	Goldman Sachs	148
(891)	Cellcom Israel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	238
(1,013)	Cellcom Israel Ltd	Goldman Sachs	270
(572)	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	320
(76)	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	Goldman Sachs	43
(407)	Delek Automotive Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(92)
(4,679)	Delek Automotive Systems Ltd	Goldman Sachs	(1,063)
833	Delek Group Ltd	Morgan Stanley	(632)
(432)	Delta Galil Industries Ltd	Goldman Sachs	282
132	Elco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	442
92	Elco Ltd	Goldman Sachs	308
137	Equital Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(376)
129	Equital Ltd	Goldman Sachs	(354)
(61)	Formula Systems 1985 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(397)
(126)	Formula Systems 1985 Ltd	Goldman Sachs	(819)
(1,598)	Gilat Satellite Networks Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(159)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	イスラエル(続き)		
(150)	Hadera Paper Ltd	Bank of America Merrill Lynch	153
(94)	Hadera Paper Ltd	Goldman Sachs	96
288	Hilan Ltd	Goldman Sachs	1,513
(588)	IDI Insurance Co Ltd	Goldman Sachs	2,266
(2,995)	Isracard Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(81)
(586)	Israel Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,126)
(258)	Israel Corp Ltd	Goldman Sachs	(2,257)
(1,764)	Kenon Holdings Ltd	Goldman Sachs	200
(716)	Matrix IT Ltd	Goldman Sachs	(2,450)
(286)	Maytronics Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(376)
(735)	Menora Mivtachim Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(250)
(1,038)	Mivne Real Estate KD Ltd	Morgan Stanley	(32)
(45)	Nova Measuring Instruments Ltd	Goldman Sachs	(23)
60	Paz Oil Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(334)
27	Paz Oil Co Ltd	Goldman Sachs	(150)
177	Property & Building Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	241
75	Property & Building Corp Ltd	Goldman Sachs	102
(268)	Sapiens International Corp NV	Goldman Sachs	89
3,588	Shapir Engineering and Industry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,803)
4,180	Shapir Engineering and Industry Ltd	Goldman Sachs	(2,101)
(3,249)	Shikun & Binui Ltd	Bank of America Merrill Lynch	544
(1,773)	Shufersal Ltd	Goldman Sachs	(468)
98	Strauss Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(119)
684	Strauss Group Ltd	Goldman Sachs	(833)
(328)	Summit Real Estate Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(264)
(1,680)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33
(14,774)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Morgan Stanley	(20,675)
			<u>(33,561)</u>
	イタリア		
(4,905)	A2A SpA	Bank of America Merrill Lynch	(373)
(22,013)	A2A SpA	Goldman Sachs	(1,917)
(172)	Amplifon SpA	Bank of America Merrill Lynch	(508)
(892)	Amplifon SpA	Goldman Sachs	(2,633)
(3,651)	Anima Holding SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,953)
(1,036)	Anima Holding SpA	Morgan Stanley	(544)
(3,859)	Arnoldo Mondadori Editore SpA	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(3,640)	Arnoldo Mondadori Editore SpA	Goldman Sachs	(178)
1,361	Banca Farmafactoring SpA	Bank of America Merrill Lynch	378
4,594	Banca Farmafactoring SpA	Goldman Sachs	1,277
(193)	Banca Generali SpA	Morgan Stanley	(318)
515	Banca IFIS SpA	Bank of America Merrill Lynch	166
244	Banca IFIS SpA	Goldman Sachs	79
(4,929)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Goldman Sachs	(1,255)
(7,154)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Bank of America Merrill Lynch	(1,432)
(7,860)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Goldman Sachs	(1,573)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	イタリア(続き)		
(14,406)	Banco BPM SpA	Goldman Sachs	(1,767)
277	Biesse SpA	Goldman Sachs	430
(347)	Buzzi Unicem SpA	Morgan Stanley	(413)
1,680	Credito Emiliano SpA	Bank of America Merrill Lynch	252
2,434	Credito Emiliano SpA	Goldman Sachs	365
(90)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Bank of America Merrill Lynch	(50)
(3,214)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Bank of America Merrill Lynch	(214)
(290)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Goldman Sachs	(161)
(1,069)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Goldman Sachs	(71)
9,441	Davide Campari-Milano SpA	Goldman Sachs	3,800
9,441	Davide Camparimilano SpA (Rights)	Goldman Sachs	-
(461)	DiaSorin SpA	Morgan Stanley	6,356
(307)	doValue SpA	Bank of America Merrill Lynch	(338)
(585)	doValue SpA	Goldman Sachs	(644)
(115)	El.En. SpA	Bank of America Merrill Lynch	18
1,240	ERG SpA	Goldman Sachs	3,295
(2,387)	Falck Renewables SpA	Bank of America Merrill Lynch	(2,349)
5	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	39
419	Ferrari NV	Morgan Stanley	2,276
(5,907)	Fila SpA	Goldman Sachs	(5,386)
(1,565)	Freni Brembo SpA	Goldman Sachs	(2,889)
1,203	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	Goldman Sachs	7
(11,732)	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,837)
(62,844)	Intesa Sanpaolo SpA	Goldman Sachs	(9,929)
(629)	Italmobiliare SpA	Bank of America Merrill Lynch	385
(130)	Italmobiliare SpA	Goldman Sachs	80
(9,110)	Juventus Football Club SpA	Goldman Sachs	22
(967)	La Doria SpA	Bank of America Merrill Lynch	(430)
(317)	La Doria SpA	Goldman Sachs	(141)
4,446	Maire Tecnimont SpA	Goldman Sachs	(38)
723	MARR SpA	Goldman Sachs	1,383
4,336	Piaggio & C SpA	Bank of America Merrill Lynch	1,451
4,588	Piaggio & C SpA	Goldman Sachs	1,536
1,364	Pirelli & C SpA	Goldman Sachs	(17)
(185)	Prysmian SpA	Morgan Stanley	(49)
961	RAI Way SpA	Bank of America Merrill Lynch	299
214	Reply SpA	Goldman Sachs	2,653
(234)	SAES Getters SpA	Bank of America Merrill Lynch	(755)
(305)	SAES Getters SpA	Goldman Sachs	(983)
86	Sesa SpA	Bank of America Merrill Lynch	536
(2,572)	Tamburi Investment Partners SpA	Bank of America Merrill Lynch	(372)
(552)	Tamburi Investment Partners SpA	Goldman Sachs	(80)
12,008	Tenaris SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,475)
3,390	Tenaris SA	Morgan Stanley	324
(509)	Tod's SpA	Bank of America Merrill Lynch	238

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
イタリア(続き)			
(540)	Tod's SpA	Goldman Sachs	252
(3,706)	Webuild SpA	Goldman Sachs	202
			(15,162)
日本			
(100)	77 Bank Ltd	Goldman Sachs	(103)
100	ABC-Mart Inc	Bank of America Merrill Lynch	576
900	ABC-Mart Inc	Goldman Sachs	5,188
100	ABC-Mart Inc	Morgan Stanley	400
(200)	Achilles Corp	Goldman Sachs	(184)
(7,400)	Acom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,644)
(12,800)	Acom Co Ltd	Goldman Sachs	(3,083)
(1)	Activia Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	171
(500)	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	(809)
500	ADEKA Corp	Bank of America Merrill Lynch	400
2,000	ADEKA Corp	Goldman Sachs	1,599
(15)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,046)
(24)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1,594)
(7)	Advance Residence Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(98)
100	Aeon Delight Co Ltd	Goldman Sachs	185
1,600	AEON Financial Service Co Ltd	Morgan Stanley	2,023
300	Aeon Mall Co Ltd	Goldman Sachs	81
2,400	Aeon Mall Co Ltd	Morgan Stanley	803
100	Aichi Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(800)	Aida Engineering Ltd	Goldman Sachs	(97)
(8,500)	Aiful Corp	Goldman Sachs	(711)
(700)	Ain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,208)
(500)	Ain Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,606)
(200)	Ain Holdings Inc	Morgan Stanley	(465)
(1,100)	Air Water Inc	Bank of America Merrill Lynch	(499)
900	Aisan Industry Co Ltd	Goldman Sachs	510
100	Akatsuki Inc	Goldman Sachs	(14)
300	Akita Bank Ltd	Goldman Sachs	390
1,000	Alfresa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,236
900	Alfresa Holdings Corp	Goldman Sachs	1,113
1,300	Alfresa Holdings Corp	Morgan Stanley	1,474
(1,500)	Alpen Co Ltd	Goldman Sachs	(1,827)
6,700	Alps Alpine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,530
6,000	Alps Alpine Co Ltd	Goldman Sachs	8,621
3,000	Alps Alpine Co Ltd	Morgan Stanley	3,403
(200)	Altech Corp	Goldman Sachs	(290)
(1,900)	Amada Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	18
1,000	Amano Corp	Goldman Sachs	1,357
(2,000)	Anest Iwata Corp	Goldman Sachs	(818)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,200	Anritsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(434)
2,600	Anritsu Corp	Goldman Sachs	(1,024)
2,400	Anritsu Corp	Morgan Stanley	(22)
2,200	AOKI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,084
3,800	AOKI Holdings Inc	Goldman Sachs	1,872
200	Aomori Bank Ltd	Goldman Sachs	(20)
(700)	Arata Corp	Goldman Sachs	(1,594)
2,800	Arcland Sakamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,941
5,000	Arcland Sakamoto Co Ltd	Goldman Sachs	5,253
2,700	Arcland Service Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,908
1,800	Arcs Co Ltd	Goldman Sachs	2,928
(200)	Ariake Japan Co Ltd	Goldman Sachs	(183)
(300)	ARTERIA Networks Corp	Bank of America Merrill Lynch	351
(300)	Aruhi Corp	Goldman Sachs	(435)
(700)	Asahi Co Ltd	Goldman Sachs	(607)
500	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,920
2,600	Asahi Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	9,306
10,400	Asahi Kasei Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,678
3,000	Asahi Kasei Corp	Goldman Sachs	2,597
7,800	Asahi Kasei Corp	Morgan Stanley	5,939
(200)	Asics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(1,800)	Asics Corp	Goldman Sachs	160
2,000	Astellas Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,658
500	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs	927
900	Ateam Inc	Bank of America Merrill Lynch	636
1,200	Ateam Inc	Goldman Sachs	848
400	Atom Corp	Bank of America Merrill Lynch	160
1,200	Atom Corp	Goldman Sachs	480
500	Autobacs Seven Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	137
200	Autobacs Seven Co Ltd	Goldman Sachs	110
800	Avex Inc	Bank of America Merrill Lynch	654
300	Avex Inc	Goldman Sachs	245
(300)	Awa Bank Ltd	Goldman Sachs	(731)
100	Azbil Corp	Goldman Sachs	20
700	Bando Chemical Industries Ltd	Goldman Sachs	169
(200)	Bank of Iwate Ltd	Goldman Sachs	(366)
(4,500)	Bank of Kyoto Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15,061)
(100)	Bank of Kyoto Ltd	Goldman Sachs	(335)
(6,300)	Bank of Kyoto Ltd	Morgan Stanley	(10,835)
(500)	Bank of Nagoya Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,292)
(1,100)	Bank of Okinawa Ltd	Goldman Sachs	(2,966)
400	Bank of Saga Ltd	Goldman Sachs	(175)
900	Bank of the Ryukyus Ltd	Bank of America Merrill Lynch	377
(400)	BayCurrent Consulting Inc	Goldman Sachs	(2,498)
2,100	Bell System24 Holdings Inc	Goldman Sachs	1,952

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,700	Belluna Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,757
4,000	Belluna Co Ltd	Goldman Sachs	2,603
100	Benesse Holdings Inc	Goldman Sachs	(128)
1,700	Benesse Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,682)
(5,100)	Bic Camera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,236)
(1,700)	Bic Camera Inc	Goldman Sachs	(1,865)
500	BML Inc	Goldman Sachs	1,678
200	BRONCO BILLY Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	454
3,600	Bunka Shutter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	870
4,500	Bunka Shutter Co Ltd	Goldman Sachs	1,088
500	Canon Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	768
200	Canon Electronics Inc	Goldman Sachs	229
2,700	Canon Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,737
2,400	Canon Inc	Goldman Sachs	1,523
2,200	Canon Inc	Morgan Stanley	1,820
700	Canon Marketing Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	363
1,500	Canon Marketing Japan Inc	Goldman Sachs	642
(300)	Capcom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(809)
(400)	Capcom Co Ltd	Goldman Sachs	(1,078)
(1,200)	Capcom Co Ltd	Morgan Stanley	(837)
(1,300)	Cawachi Ltd	Goldman Sachs	(2,091)
(300)	Central Glass Co Ltd	Goldman Sachs	(123)
1,400	Central Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	11,519
400	Central Japan Railway Co	Goldman Sachs	3,291
500	Central Japan Railway Co	Morgan Stanley	4,765
(100)	Central Security Patrols Co Ltd	Goldman Sachs	33
(100)	Change Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,199)
(100)	Change Inc	Goldman Sachs	(1,199)
400	Chiyoda Integre Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	238
500	Chiyoda Integre Co Ltd	Goldman Sachs	297
(400)	Chofu Seisakusho Co Ltd	Goldman Sachs	(208)
(700)	Chubu Shiryo Co Ltd	Goldman Sachs	(846)
300	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,344
500	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	8,762
(6,400)	Chugoku Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,213)
(2,000)	Chugoku Bank Ltd	Goldman Sachs	(1,004)
(27,700)	Chugoku Bank Ltd	Morgan Stanley	(9,786)
(900)	Chukyo Bank Ltd	Goldman Sachs	(1,222)
1,700	CI Takiron Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,754
(5,500)	Citizen Watch Co Ltd	Goldman Sachs	(1,991)
(800)	CKD Corp	Goldman Sachs	(82)
200	CMIC Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	126
500	CMIC Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	316
100	COMSYS Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(107)
2,300	COMSYS Holdings Corp	Goldman Sachs	(693)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
500	COMSYS Holdings Corp	Morgan Stanley	90
100	Comture Corp	Bank of America Merrill Lynch	719
1,000	CONEXIO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(493)
700	CONEXIO Corp	Goldman Sachs	(345)
700	COOKPAD Inc	Bank of America Merrill Lynch	228
2,600	COOKPAD Inc	Goldman Sachs	846
(100)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	83
(1,800)	Create Restaurants Holdings Inc	Goldman Sachs	(623)
(1,100)	Create SD Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(3,221)
(1,500)	Curves Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,171)
700	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	888
(1,400)	Daibiru Corp	Goldman Sachs	(742)
200	Daiho Corp	Goldman Sachs	175
200	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	Goldman Sachs	344
(100)	Daiichikoshu Co Ltd	Goldman Sachs	70
(200)	Daiichikoshu Co Ltd	Morgan Stanley	200
600	Daikin Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,949
800	Daikin Industries Ltd	Goldman Sachs	10,598
700	Daikin Industries Ltd	Morgan Stanley	6,833
300	Daio Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	45
3,800	Daio Paper Corp	Goldman Sachs	454
(700)	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	Goldman Sachs	(625)
(2)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(651)
(3)	Daiwa Office Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	84
(8)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs	(662)
(200)	Daiwabo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(297)
5,700	DCM Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,355
200	Denso Corp	Bank of America Merrill Lynch	753
900	Denso Corp	Goldman Sachs	3,389
600	Denso Corp	Morgan Stanley	1,791
500	Dentsu Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,952
1,800	Dentsu Group Inc	Goldman Sachs	10,626
11,400	Dentsu Group Inc	Morgan Stanley	67,299
(1,100)	Descente Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,923)
700	DIC Corp	Goldman Sachs	1,445
1,800	DIC Corp	Morgan Stanley	2,544
100	Dip Corp	Goldman Sachs	10
(200)	Disco Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,878
(4,500)	DMG Mori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,069)
(11,300)	DMG Mori Co Ltd	Goldman Sachs	(15,523)
(3,400)	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	(3,652)
2,700	Doshisha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,481
4,100	Doshisha Co Ltd	Goldman Sachs	2,249
3,700	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	3,715
(6,000)	Dowa Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(18,686)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	Duskin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	103
300	Duskin Co Ltd	Goldman Sachs	310
500	Eagle Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	200
2,300	Eagle Industry Co Ltd	Goldman Sachs	919
(400)	Earth Corp	Goldman Sachs	(2,975)
3,600	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	19,847
1,600	East Japan Railway Co	Morgan Stanley	9,074
3,200	EDION Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,815
6,600	EDION Corp	Goldman Sachs	3,743
300	eGuarantee Inc	Goldman Sachs	156
(500)	Eiken Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(456)
(600)	Eizo Corp	Goldman Sachs	(2,178)
200	Elan Corp	Goldman Sachs	164
100	Elecom Co Ltd	Goldman Sachs	445
500	Electric Power Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	548
200	Electric Power Development Co Ltd	Morgan Stanley	255
400	Enigma Inc	Goldman Sachs	227
500	en-japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,692
900	en-japan Inc	Goldman Sachs	3,046
(300)	Enplas Corp	Goldman Sachs	(195)
700	EPS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	104
2,100	EPS Holdings Inc	Goldman Sachs	312
(1,500)	ES-Con Japan Ltd	Goldman Sachs	(865)
(400)	Exedy Corp	Goldman Sachs	(636)
(400)	Ezaki Glico Co Ltd	Goldman Sachs	(278)
600	FAN Communications Inc	Goldman Sachs	139
100	Fast Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	8,813
200	Fast Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	14,001
(400)	Ferrotec Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(900)	Ferrotec Holdings Corp	Goldman Sachs	(243)
300	Fixstars Corp	Goldman Sachs	257
400	Foster Electric Co Ltd	Goldman Sachs	327
(200)	FP Corp	Bank of America Merrill Lynch	(260)
(600)	FP Corp	Morgan Stanley	(223)
300	France Bed Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(84)
(2,500)	Freee KK	Bank of America Merrill Lynch	(27,890)
2	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	669
3	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	1,004
800	Fuji Co Ltd	Goldman Sachs	640
(2,000)	Fuji Corp/Aichi	Goldman Sachs	(3,737)
(200)	Fuji Kyuko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(865)
9,200	Fuji Media Holdings Inc	Morgan Stanley	5,132
(1,200)	Fuji Seal International Inc	Goldman Sachs	(1,606)
(700)	Fujibo Holdings Inc	Goldman Sachs	(748)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,300	Fujicco Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	508
(2,100)	Fujikura Ltd	Goldman Sachs	(293)
(700)	Fujimi Inc	Goldman Sachs	(98)
100	Fujimori Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	270
100	Fujimori Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	270
(200)	Fujita Kanko Inc	Goldman Sachs	(247)
(1,500)	Fujitec Co Ltd	Goldman Sachs	(1,897)
(800)	Fujitsu General Ltd	Bank of America Merrill Lynch	244
(100)	Fujitsu General Ltd	Goldman Sachs	19
(2,400)	Fujiya Co Ltd	Goldman Sachs	(2,990)
(200)	Fukuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	89
200	Fukuyama Transporting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	246
200	Fukuyama Transporting Co Ltd	Goldman Sachs	511
1,100	FULLCAST Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,636
500	FULLCAST Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	744
600	Furukawa Co Ltd	Goldman Sachs	357
900	Futaba Corp	Bank of America Merrill Lynch	(33)
(1,600)	Futaba Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	(1,101)
200	Fuyo General Lease Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,023
100	Fuyo General Lease Co Ltd	Goldman Sachs	511
(400)	G-7 Holdings Inc	Goldman Sachs	(807)
(600)	Gakken Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	56
200	Gecoss Corp	Bank of America Merrill Lynch	167
900	Gecoss Corp	Goldman Sachs	753
(400)	Genky DrugStores Co Ltd	Goldman Sachs	(1,376)
500	Giken Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,695
(12)	Global One Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1,673)
400	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	666
1,200	Glory Ltd	Goldman Sachs	1,456
1,300	Glory Ltd	Morgan Stanley	1,825
(200)	GMO Cloud KK	Goldman Sachs	(2,938)
700	GMO internet Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,282
(800)	GMO Payment Gateway Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,340)
(1,500)	GMO Payment Gateway Inc	Goldman Sachs	(14,921)
(800)	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	(2,082)
(100)	Godo Steel Ltd	Goldman Sachs	(135)
300	Goldcrest Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	67
1,100	Goldcrest Co Ltd	Goldman Sachs	245
1,700	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)
3,600	Gree Inc	Goldman Sachs	(167)
1,600	G-Tekt Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,190
600	G-Tekt Corp	Goldman Sachs	446
400	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	190
1,000	GungHo Online Entertainment Inc	Goldman Sachs	(268)
2,000	Gunma Bank Ltd	Goldman Sachs	409

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(800)	Gunze Ltd	Goldman Sachs	(1,116)
(900)	Gurunavi Inc	Goldman Sachs	(569)
4,600	H2O Retailing Corp	Morgan Stanley	898
(28,300)	Hachijuni Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,418)
(27,400)	Hachijuni Bank Ltd	Goldman Sachs	(12,992)
(30,600)	Hachijuni Bank Ltd	Morgan Stanley	(10,526)
800	Hakuhodo DY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	190
(1,200)	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	(1,562)
(1,800)	Hamamatsu Photonics KK	Morgan Stanley	(5,104)
100	Hanwa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	235
300	Hanwa Co Ltd	Goldman Sachs	706
(400)	Harmonic Drive Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,494)
(500)	Haseko Corp	Goldman Sachs	(23)
(500)	Haseko Corp	Morgan Stanley	(325)
3,000	Hazama Ando Corp	Goldman Sachs	1,339
100	HEALIOS KK	Bank of America Merrill Lynch	125
(600)	Heiwa Real Estate Co Ltd	Goldman Sachs	(630)
(25)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,976)
500	Heiwado Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	660
2,300	Heiwado Co Ltd	Goldman Sachs	3,036
100	Hibiya Engineering Ltd	Goldman Sachs	126
1,600	Hiday Hidaka Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,844
1,200	Hiday Hidaka Corp	Goldman Sachs	1,383
(300)	Hirata Corp	Bank of America Merrill Lynch	(813)
(100)	Hirata Corp	Goldman Sachs	(586)
7,500	Hiroshima Bank Ltd	Goldman Sachs	4,114
(3,000)	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	(3,313)
(6,400)	HIS Co Ltd	Morgan Stanley	(4,998)
(357)	Hitachi Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	-
(4,600)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,899)
(2,700)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Goldman Sachs	(8,158)
(3,200)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Morgan Stanley	(6,694)
2,200	Hitachi Metals Ltd	Goldman Sachs	4,508
1,800	Hitachi Metals Ltd	Morgan Stanley	2,685
1,100	Hitachi Zosen Corp	Bank of America Merrill Lynch	522
1,000	Hitachi Zosen Corp	Goldman Sachs	474
(500)	Hodogaya Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(2,673)
8,500	Hokuetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	553
7,600	Hokuetsu Corp	Goldman Sachs	495
(1,600)	Hokuriku Electric Power Co	Goldman Sachs	-
(1,100)	Hokuto Corp	Goldman Sachs	(491)
3,700	Honda Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,226
(2,300)	Hosiden Corp	Goldman Sachs	(1,540)
(1,200)	Hosokawa Micron Corp	Goldman Sachs	(6,247)
300	House Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	120

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
900	House Foods Group Inc	Goldman Sachs	540
100	Hyakujushi Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	59
100	Hyakujushi Bank Ltd	Goldman Sachs	59
(4,500)	Ibiden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,104
(8,100)	Ibiden Co Ltd	Goldman Sachs	8,619
(8,200)	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	6,632
(500)	Ichibanya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,758)
(5,500)	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,534)
(12,600)	Ichigo Inc	Morgan Stanley	(1,874)
400	Ichiyoshi Securities Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	115
2,000	Ichiyoshi Securities Co Ltd	Goldman Sachs	576
200	Icom Inc	Bank of America Merrill Lynch	582
(1,400)	Idec Corp	Goldman Sachs	(1,744)
100	Idemitsu Kosan Co Ltd	Morgan Stanley	(27)
(2,000)	IDOM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,618)
(700)	IDOM Inc	Goldman Sachs	(566)
(900)	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(259)
(700)	Infocom Corp	Goldman Sachs	(1,562)
(2,000)	Infomart Corp	Goldman Sachs	(970)
(400)	Information Services International- Dentsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,859)
(800)	Information Services International- Dentsu Ltd	Goldman Sachs	(3,719)
300	Internet Initiative Japan Inc	Goldman Sachs	(258)
(200)	IR Japan Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,448)
(1,700)	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(885)
1,100	Istyle Inc	Goldman Sachs	337
(600)	Ito En Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(669)
(800)	Ito En Ltd	Goldman Sachs	(892)
(800)	Ito En Ltd	Morgan Stanley	(1,190)
1,000	Itochu Enex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	430
700	Itochu Enex Co Ltd	Goldman Sachs	397
(1,500)	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,092)
(1,900)	Itochu Techno-Solutions Corp	Goldman Sachs	(2,650)
(1,100)	Itochu Techno-Solutions Corp	Morgan Stanley	(869)
1,200	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Goldman Sachs	435
100	Iwatani Corp	Goldman Sachs	65
(29,600)	Iyo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11,007)
(22,100)	Iyo Bank Ltd	Goldman Sachs	(8,218)
(19,900)	Iyo Bank Ltd	Morgan Stanley	(5,550)
4,300	Izumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,595
5,700	Izumi Co Ltd	Goldman Sachs	10,068
5,500	Izumi Co Ltd	Morgan Stanley	9,459
1,900	JAC Recruitment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,239
1,600	JAC Recruitment Co Ltd	Goldman Sachs	3,570
200	Jaccs Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	268

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,000	Jaccs Co Ltd	Goldman Sachs	2,677
(300)	Jafco Co Ltd	Goldman Sachs	(795)
(500)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Morgan Stanley	(2,789)
(700)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Goldman Sachs	(768)
(1,000)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(856)
(1,900)	Japan Exchange Group Inc	Goldman Sachs	(3,904)
(500)	Japan Exchange Group Inc	Morgan Stanley	(190)
400	Japan Investment Adviser Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	666
(1,200)	Japan Lifeline Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,919)
(1,000)	Japan Lifeline Co Ltd	Goldman Sachs	(1,599)
(1)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(156)
(17)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,415)
(3)	Japan Logistics Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	36
(400)	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	Goldman Sachs	(628)
(400)	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Goldman Sachs	(51)
(12)	Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,719)
(100)	Japan Pulp & Paper Co Ltd	Goldman Sachs	(265)
(26)	Japan Retail Fund Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(2,441)
(600)	Japan Steel Works Ltd	Morgan Stanley	311
6,900	Japan Tobacco Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,174
1,700	Japan Tobacco Inc	Goldman Sachs	2,032
900	Japan Tobacco Inc	Morgan Stanley	1,100
(400)	Japan Wool Textile Co Ltd	Goldman Sachs	(257)
100	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Goldman Sachs	781
100	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Morgan Stanley	474
(300)	JCU Corp	Goldman Sachs	(795)
700	JDC Corp	Goldman Sachs	(26)
(1,400)	Jeol Ltd	Goldman Sachs	1,887
11,700	JFE Holdings Inc	Morgan Stanley	9,681
1,300	JGC Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,777
3,800	JGC Holdings Corp	Morgan Stanley	4,345
200	JM Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	539
100	Joshin Denki Co Ltd	Goldman Sachs	120
600	JSP Corp	Bank of America Merrill Lynch	580
400	JSP Corp	Goldman Sachs	387
(800)	Juroku Bank Ltd	Goldman Sachs	(1,205)
(500)	Justsystems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,395)
(100)	Justsystems Corp	Goldman Sachs	(279)
(600)	Justsystems Corp	Morgan Stanley	(1,395)
(1,700)	JVCKenwood Corp	Goldman Sachs	(300)
8,300	JXTG Holdings Inc	Morgan Stanley	1,103
200	Kaga Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	506
100	Kagome Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	178
400	Kagome Co Ltd	Goldman Sachs	832

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,400	Kajima Corp	Bank of America Merrill Lynch	826
1,300	Kajima Corp	Goldman Sachs	447
1,100	Kajima Corp	Morgan Stanley	542
(1,200)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,275)
(800)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(2,256)
(1,500)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(2,510)
200	Kamigumi Co Ltd	Goldman Sachs	143
400	Kanamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	814
600	Kanamoto Co Ltd	Goldman Sachs	1,222
1,200	Kandenکو Co Ltd	Goldman Sachs	870
(300)	Kanematsu Corp	Goldman Sachs	(139)
300	Kanematsu Electronics Ltd	Bank of America Merrill Lynch	516
100	Kanematsu Electronics Ltd	Goldman Sachs	172
(11,100)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,676)
(9,900)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Goldman Sachs	(5,062)
(8,700)	Kansai Mirai Financial Group Inc	Morgan Stanley	(3,882)
(3,100)	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	922
(700)	Kappa Create Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(527)
500	Kasai Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	163
(1,200)	Katitas Co Ltd	Goldman Sachs	555
(100)	Kato Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	(228)
(5,400)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,770)
(5,200)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(4,593)
(1,100)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	(133)
5,600	KDDI Corp	Morgan Stanley	1,548
(1,000)	Keihan Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1,255)
(200)	Keihanshin Building Co Ltd	Goldman Sachs	(128)
(600)	Keihin Corp	Goldman Sachs	22
(2,700)	Keikyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,962)
(1,000)	Keikyu Corp	Goldman Sachs	(1,097)
(2,600)	Keikyu Corp	Morgan Stanley	(1,474)
(2,500)	Keio Corp	Morgan Stanley	(7,902)
(600)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	66
(4,200)	Keiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	(1,562)
(700)	Keiyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(508)
(500)	Keiyo Co Ltd	Goldman Sachs	(363)
(4,800)	Kenedix Inc	Goldman Sachs	(1,835)
(18)	Kenedix Residential Next Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(3,113)
(200)	Kenko Mayonnaise Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(223)
(100)	Kenko Mayonnaise Co Ltd	Goldman Sachs	(112)
600	Kewpie Corp	Goldman Sachs	(12)
400	Kewpie Corp	Morgan Stanley	11
200	Keyence Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,370
(700)	Kintetsu Department Store Co Ltd	Goldman Sachs	(2,928)
(100)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(158)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(400)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(632)
(2,300)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(2,352)
(2,900)	Kintetsu World Express Inc	Goldman Sachs	(5,500)
100	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	254
100	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	174
2,500	Kitanotatsujin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(127)
2,400	Kitanotatsujin Corp	Goldman Sachs	76
(2,900)	Kitz Corp	Goldman Sachs	(500)
(1,700)	Kiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	(2,292)
(500)	KNT-CT Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(794)
600	Koa Corp	Bank of America Merrill Lynch	563
200	Kobe Bussan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,114
(14,600)	Kobe Steel Ltd	Goldman Sachs	(3,556)
(4,100)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,144)
(4,700)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,311)
200	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	56
(2,100)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(98)
400	Kohnan Shoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,621
300	Kohnan Shoji Co Ltd	Goldman Sachs	1,216
200	Kokuyo Co Ltd	Goldman Sachs	231
(400)	Komeri Co Ltd	Goldman Sachs	(953)
(400)	Komori Corp	Goldman Sachs	(167)
1,000	Konami Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,518
600	Konami Holdings Corp	Morgan Stanley	1,367
25,700	Konica Minolta Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,314
30,200	Konica Minolta Inc	Goldman Sachs	8,704
15,000	Konica Minolta Inc	Morgan Stanley	3,765
1,800	Konoike Transport Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,640
1,900	Konoike Transport Co Ltd	Goldman Sachs	1,731
400	Kose Corp	Goldman Sachs	(993)
200	Kose Corp	Morgan Stanley	(730)
(100)	Kotobuki Spirits Co Ltd	Goldman Sachs	290
(300)	Krosaki Harima Corp	Goldman Sachs	(572)
(700)	K's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(813)
(800)	K's Holdings Corp	Goldman Sachs	(930)
(800)	K's Holdings Corp	Morgan Stanley	(446)
100	Kumagai Gumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	205
800	Kumagai Gumi Co Ltd	Goldman Sachs	1,636
(3,700)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(757)
(400)	Kurabo Industries Ltd	Goldman Sachs	(130)
(5,400)	Kurita Water Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	398
(2,700)	Kurita Water Industries Ltd	Goldman Sachs	193
(2,500)	Kurita Water Industries Ltd	Morgan Stanley	(2,859)
1,100	Kyocera Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,340
1,200	Kyocera Corp	Goldman Sachs	1,281

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
3,000	Kyocera Corp	Morgan Stanley	7,550
(1,700)	KYORIN Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,734)
(500)	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(716)
(2,000)	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Morgan Stanley	(1,707)
1,000	Kyowa Exeo Corp	Goldman Sachs	(87)
(200)	Kyowa Kirin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(114)
(500)	Kyowa Kirin Co Ltd	Morgan Stanley	(505)
(5,900)	Kyushu Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,084)
(4,000)	Kyushu Financial Group Inc	Goldman Sachs	(1,413)
(2,300)	Kyushu Financial Group Inc	Morgan Stanley	(449)
(15)	LaSalle Logiport REIT (REIT)	Goldman Sachs	(1,408)
(600)	Lasertec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,694)
(1,600)	Lasertec Corp	Goldman Sachs	(17,934)
(1,500)	Lasertec Corp	Morgan Stanley	(6,427)
(400)	Lawson Inc	Morgan Stanley	(1,302)
(1,000)	LEC Inc	Goldman Sachs	(1,776)
(1,800)	Leopalace21 Corp	Bank of America Merrill Lynch	(402)
2,100	LIFULL Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20
700	LIFULL Co Ltd	Goldman Sachs	7
800	LINE Corp	Goldman Sachs	266
1,000	Link And Motivation Inc	Goldman Sachs	920
100	Lintec Corp	Bank of America Merrill Lynch	145
300	Lintec Corp	Goldman Sachs	435
4,800	Lintec Corp	Morgan Stanley	5,578
(2,400)	Lion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(1,100)	Lion Corp	Morgan Stanley	(153)
(1,700)	LIXIL VIVA Corp	Goldman Sachs	(6,575)
100	M&A Capital Partners Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	623
100	M&A Capital Partners Co Ltd	Goldman Sachs	623
100	Mabuchi Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	353
1,000	Mabuchi Motor Co Ltd	Morgan Stanley	3,347
(800)	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,300)
(200)	Maeda Kosen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(495)
100	Mandom Corp	Goldman Sachs	92
700	Mars Group Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	46
200	Mars Group Holdings Corp	Goldman Sachs	13
42,400	Marubeni Corp	Goldman Sachs	21,942
29,700	Marubeni Corp	Morgan Stanley	13,309
200	Marudai Food Co Ltd	Goldman Sachs	(104)
7,600	Maruha Nichiro Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,038
7,500	Maruha Nichiro Corp	Goldman Sachs	10,493
1,800	Maruha Nichiro Corp	Morgan Stanley	2,376
(400)	Maruwa Co Ltd	Goldman Sachs	(558)
400	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	Goldman Sachs	677
3,400	Marvelous Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,954

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,600	Marvelous Inc	Goldman Sachs	3,272
600	Matsuda Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	379
200	Matsui Securities Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
200	Matsui Securities Co Ltd	Goldman Sachs	45
300	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	586
2,500	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	4,620
700	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	488
500	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Goldman Sachs	111
(2,000)	MCJ Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(186)
100	Media Do Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	209
(200)	Meidensha Corp	Goldman Sachs	(335)
100	MEIJI Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	231
1,500	Meiko Network Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	711
600	Meiko Network Japan Co Ltd	Goldman Sachs	284
(1,500)	Meisei Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	(321)
800	Meitec Corp	Goldman Sachs	1,413
200	Mercari Inc	Goldman Sachs	354
(400)	Micronics Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(617)
(600)	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(324)
300	Ministop Co Ltd	Goldman Sachs	159
(600)	Miraca Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	123
(2,500)	Miraca Holdings Inc	Goldman Sachs	511
600	Miroku Jyoho Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,339
500	Miroku Jyoho Service Co Ltd	Goldman Sachs	1,116
(800)	MISUMI Group Inc	Morgan Stanley	(997)
7,200	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Morgan Stanley	2,932
(5)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,484)
(400)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	(887)
(6,500)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	(12,086)
(1,400)	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	Goldman Sachs	(1,588)
(1,600)	Mitsubishi Logistics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,310)
(2,600)	Mitsubishi Logistics Corp	Goldman Sachs	(8,629)
(2,000)	Mitsubishi Logistics Corp	Morgan Stanley	(5,225)
6,600	Mitsubishi Motors Corp	Goldman Sachs	(1,714)
400	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	297
400	Mitsubishi Pencil Co Ltd	Goldman Sachs	297
1	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Goldman Sachs	(19)
(7)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,050)
(300)	Mitsui High-Tec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(318)
(1,300)	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	Goldman Sachs	(3,577)
(1,600)	Mitsui OSK Lines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,425)
(6,100)	Mitsui OSK Lines Ltd	Morgan Stanley	(6,805)
100	Mitsui Sugar Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(200)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(381)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,100)	Miura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,894)
(1,100)	Miura Co Ltd	Goldman Sachs	(2,863)
(300)	Miura Co Ltd	Morgan Stanley	(153)
(300)	Mizuho Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(689)
1,600	Mizuno Corp	Goldman Sachs	3,897
1,300	Modec Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,883
1,100	Modec Inc	Goldman Sachs	2,108
(100)	Money Forward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,487)
(100)	Monogatari Corp	Bank of America Merrill Lynch	(298)
(8)	Mori Hills Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(959)
100	Morinaga & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321
100	Morinaga & Co Ltd	Goldman Sachs	321
800	MOS Food Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	803
100	MOS Food Services Inc	Goldman Sachs	100
100	MTI Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)
1,600	Murata Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(301)
300	Murata Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	139
(400)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(454)
300	Musashino Bank Ltd	Goldman Sachs	566
(2,400)	Nabtesco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,470)
(300)	Nabtesco Corp	Goldman Sachs	(195)
(1,500)	Nabtesco Corp	Morgan Stanley	(628)
(500)	Nachi-Fujikoshi Corp	Goldman Sachs	(1,185)
1,800	Nagase & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	770
1,700	Nagase & Co Ltd	Goldman Sachs	727
(1,700)	Nagoya Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,343)
(2,700)	Nagoya Railroad Co Ltd	Goldman Sachs	(2,134)
(2,400)	Nagoya Railroad Co Ltd	Morgan Stanley	-
500	Nankai Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	511
800	Nankai Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	63
100	Nankai Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	86
200	Nanto Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	78
200	Nanto Bank Ltd	Goldman Sachs	78
100	NEC Capital Solutions Ltd	Bank of America Merrill Lynch	112
(900)	NET One Systems Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(711)
(400)	NET One Systems Co Ltd	Goldman Sachs	(316)
(1,300)	NET One Systems Co Ltd	Morgan Stanley	(1,752)
1,200	Nexon Co Ltd	Goldman Sachs	1,049
1,300	Nexon Co Ltd	Morgan Stanley	(483)
(1,100)	NGK Insulators Ltd	Goldman Sachs	87
(3,100)	NGK Insulators Ltd	Morgan Stanley	(3,936)
(7,200)	NHK Spring Co Ltd	Goldman Sachs	(3,347)
(400)	Nichias Corp	Goldman Sachs	(640)
500	Nichicon Corp	Bank of America Merrill Lynch	437
500	Nichicon Corp	Goldman Sachs	437

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(500)	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	493
800	Nihon Kohden Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,604
1,400	Nihon Kohden Corp	Goldman Sachs	2,313
(11,400)	Nihon Nohyaku Co Ltd	Goldman Sachs	(5,935)
(2,400)	Nihon Parkerizing Co Ltd	Goldman Sachs	(625)
500	Nihon Trim Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,023
800	Nihon Trim Co Ltd	Goldman Sachs	1,636
(900)	Nihon Unisys Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(558)
(1,800)	Nihon Unisys Ltd	Goldman Sachs	(1,105)
(100)	Nihon Unisys Ltd	Morgan Stanley	5
(1,000)	Nikkiso Co Ltd	Goldman Sachs	285
800	Nikkon Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,324
3,700	Nikkon Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	6,123
18,600	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,202
11,100	Nikon Corp	Goldman Sachs	6,088
12,200	Nikon Corp	Morgan Stanley	1,864
100	Nintendo Co Ltd	Morgan Stanley	(1,246)
(600)	Nippo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(996)
(300)	Nippo Corp	Goldman Sachs	(372)
(300)	Nippo Corp	Morgan Stanley	(223)
(1)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(530)
(10)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5,299)
(3)	Nippon Accommodations Fund Inc (REIT)	Morgan Stanley	(251)
300	Nippon Ceramic Co Ltd	Goldman Sachs	170
(200)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Goldman Sachs	(297)
(600)	Nippon Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(530)
800	Nippon Kayaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	145
1,700	Nippon Kayaku Co Ltd	Goldman Sachs	1,059
900	Nippon Kayaku Co Ltd	Morgan Stanley	202
(100)	Nippon Koei Co Ltd	Goldman Sachs	(195)
(400)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,677
(1,300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,218
(300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(139)
1,200	Nippon Paper Industries Co Ltd	Goldman Sachs	1,339
900	Nippon Paper Industries Co Ltd	Morgan Stanley	469
2,300	Nippon Parking Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	214
(300)	Nippon Sharyo Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(100)	Nippon Sharyo Ltd	Goldman Sachs	(66)
1,800	Nippon Sheet Glass Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	803
900	Nippon Sheet Glass Co Ltd	Goldman Sachs	402
300	Nippon Shokubai Co Ltd	Goldman Sachs	1,590
(300)	Nippon Steel Trading Corp	Goldman Sachs	(1,422)
5,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Goldman Sachs	1,810
900	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	201
(7,300)	Nipro Corp	Goldman Sachs	(2,443)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
800	Nishimatsu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	379
700	Nishimatsu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	332
100	Nishimoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	63
100	Nishimoto Co Ltd	Goldman Sachs	63
(7,900)	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,813)
1,300	Nishio Rent All Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,272
1,700	Nishio Rent All Co Ltd	Goldman Sachs	2,971
(100)	Nissan Chemical Corp	Morgan Stanley	(279)
(5,000)	Nissan Shatai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,439)
(300)	Nissan Shatai Co Ltd	Morgan Stanley	(181)
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(177)
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Goldman Sachs	(177)
(300)	Nissha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	78
200	Nisshin Seifun Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	225
3,900	Nisshin Seifun Group Inc	Goldman Sachs	4,387
1,200	Nisshin Seifun Group Inc	Morgan Stanley	658
(1,600)	Nisshinbo Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,443)
300	Nissin Electric Co Ltd	Goldman Sachs	165
300	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	348
200	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	249
(1,600)	Nissin Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	208
200	Nitori Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,021
900	Nitori Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	18,695
1,400	Nitori Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	23,493
(300)	Nitto Boseki Co Ltd	Goldman Sachs	(1,701)
200	Nitto Kogyo Corp	Goldman Sachs	123
(100)	Nittoku Co Ltd	Goldman Sachs	(5)
100	Noevir Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(37)
300	Noevir Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(112)
(1,000)	Nojima Corp	Goldman Sachs	(4,862)
(900)	NOK Corp	Goldman Sachs	(871)
1,500	Nomura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,604
4,800	Nomura Co Ltd	Goldman Sachs	5,132
(30)	Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,323)
200	Noritake Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	781
200	Noritake Co Ltd	Goldman Sachs	781
200	Noritz Corp	Goldman Sachs	52
(3,300)	NSK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,662)
(4,500)	NSK Ltd	Goldman Sachs	(1,780)
(2,800)	NSK Ltd	Morgan Stanley	(1,432)
(3,400)	NTN Corp	Goldman Sachs	(790)
(1,200)	NTT Data Corp	Morgan Stanley	(24)
500	Obara Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,450
(100)	OBIC Business Consultants Co Ltd	Goldman Sachs	(572)
(900)	OBIC Business Consultants Co Ltd	Morgan Stanley	(2,510)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,200)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Goldman Sachs	(4,847)
400	Ohara Inc	Goldman Sachs	301
100	Ohsho Food Service Corp	Bank of America Merrill Lynch	316
500	Ohsho Food Service Corp	Goldman Sachs	1,580
500	Oiles Corp	Goldman Sachs	469
(4,700)	Oji Holdings Corp	Goldman Sachs	(568)
6,300	Okabe Co Ltd	Goldman Sachs	2,753
900	Okamura Corp	Bank of America Merrill Lynch	594
2,900	Okamura Corp	Goldman Sachs	1,914
(200)	OKUMA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(377)
(1,300)	OKUMA Corp	Goldman Sachs	(1,202)
(100)	OKUMA Corp	Morgan Stanley	(246)
200	Okumura Corp	Bank of America Merrill Lynch	346
200	Okumura Corp	Goldman Sachs	346
(2,900)	Onward Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(728)
1,000	Open Door Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,887
400	Open Door Inc	Goldman Sachs	755
(100)	Open House Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(548)
(800)	Open House Co Ltd	Goldman Sachs	(3,928)
(400)	Optex Group Co Ltd	Goldman Sachs	(811)
(100)	Oracle Corp Japan	Bank of America Merrill Lynch	158
(100)	Oracle Corp Japan	Goldman Sachs	158
(100)	Oracle Corp Japan	Morgan Stanley	84
(300)	Organo Corp	Goldman Sachs	1,394
(15,300)	Orient Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,565)
(8,500)	Orient Corp	Goldman Sachs	(869)
(20,100)	Orient Corp	Morgan Stanley	(2,056)
(29)	Orix JREIT Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7,684)
(400)	Osaka Steel Co Ltd	Goldman Sachs	(640)
(300)	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(237)
(400)	OSG Corp	Goldman Sachs	(383)
500	Otsuka Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1,898
(600)	Outsourcing Inc	Goldman Sachs	(49)
(700)	Pacific Metals Co Ltd	Goldman Sachs	(1,217)
(100)	PALTAC Corp	Goldman Sachs	(102)
2,600	Pan Pacific International Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,457
(900)	Park24 Co Ltd	Goldman Sachs	384
400	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	640
200	PIA Corp	Bank of America Merrill Lynch	995
200	PIA Corp	Goldman Sachs	995
(500)	Pigeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(70)
300	Pilot Corp	Goldman Sachs	(133)
100	Pilot Corp	Morgan Stanley	74
(300)	Piolax Inc	Goldman Sachs	(430)
(100)	PKSHA Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(214)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,200	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	1,339
1,500	Press Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	321
3,500	Press Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	748
1,100	Prestige International Inc	Bank of America Merrill Lynch	992
2,800	Prestige International Inc	Goldman Sachs	2,525
400	Raito Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	223
300	Raksul Inc	Goldman Sachs	943
1,000	Rakus Co Ltd	Goldman Sachs	3,189
2,300	Rakuten Inc	Goldman Sachs	(449)
100	Relia Inc	Goldman Sachs	18
200	Relo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	61
2,100	Relo Group Inc	Goldman Sachs	644
(1,100)	Rengo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	317
400	RENOVA Inc	Goldman Sachs	286
(400)	Resorttrust Inc	Goldman Sachs	(499)
(1,200)	Resorttrust Inc	Morgan Stanley	(1,294)
(400)	Restar Holdings Corp	Goldman Sachs	(602)
(400)	Rheon Automatic Machinery Co Ltd	Goldman Sachs	(271)
200	Riken Corp	Bank of America Merrill Lynch	266
300	Riken Corp	Goldman Sachs	399
(1,100)	Rinnai Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,340)
(500)	Rinnai Corp	Goldman Sachs	(2,882)
(200)	Rinnai Corp	Morgan Stanley	(521)
1,200	Riso Kyoiku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	457
2,500	Rock Field Co Ltd	Goldman Sachs	1,836
1,400	Rohm Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,952
500	Rohm Co Ltd	Goldman Sachs	697
2,000	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	1,487
200	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9
200	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	9
100	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(94)
(600)	Rokko Butter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(926)
(500)	Rokko Butter Co Ltd	Goldman Sachs	(772)
1,000	Roland DG Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,134
200	Roland DG Corp	Goldman Sachs	227
(100)	Rorze Corp	Bank of America Merrill Lynch	218
(300)	Rorze Corp	Goldman Sachs	655
(2,000)	Round One Corp	Goldman Sachs	(818)
(2,100)	Royal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(5,126)
400	RPA Holdings Inc	Goldman Sachs	543
(200)	RS Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(200)	RS Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	(316)
200	Ryobi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	338
500	Ryobi Ltd	Goldman Sachs	846
(500)	Ryosan Co Ltd	Goldman Sachs	(581)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(200)	S Foods Inc	Goldman Sachs	(366)
500	Sac ' s Bar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	139
(1,500)	Saizeriya Co Ltd	Goldman Sachs	(45)
300	Sakata INX Corp	Goldman Sachs	374
(1,200)	Sakata Seed Corp	Goldman Sachs	390
800	Sangetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	461
2,300	Sangetsu Corp	Goldman Sachs	1,326
(500)	Sanken Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,634)
1,600	Sanki Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,127
3,500	Sanki Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	4,653
(1,400)	Sankyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(456)
800	Sankyu Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,310
1,000	Sankyu Inc	Goldman Sachs	4,137
600	Sanshin Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	602
(400)	Sanyo Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(762)
(1,500)	Sanyo Special Steel Co Ltd	Goldman Sachs	(209)
(9,300)	Sapporo Holdings Ltd	Goldman Sachs	(15,573)
300	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	1,673
(300)	SB Technology Corp	Goldman Sachs	(541)
(500)	SBI Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(275)
(1,600)	SBI Holdings Inc	Morgan Stanley	(185)
(1,300)	SBS Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,106)
100	SCSK Corp	Bank of America Merrill Lynch	166
1,200	SCSK Corp	Goldman Sachs	3,464
(100)	SEC Carbon Ltd	Bank of America Merrill Lynch	214
7,900	Seiko Epson Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,633
1,000	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	1,097
3,400	Seiko Epson Corp	Morgan Stanley	2,276
(300)	Seiko Holdings Corp	Goldman Sachs	(577)
(1,400)	Seiren Co Ltd	Goldman Sachs	(716)
18,800	Sekisui House Ltd	Bank of America Merrill Lynch	34,903
7,300	Sekisui House Ltd	Goldman Sachs	14,522
6,300	Sekisui House Ltd	Morgan Stanley	7,409
(56)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,395)
200	Sekisui Jushi Corp	Goldman Sachs	361
600	Sekisui Plastics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	95
600	Sekisui Plastics Co Ltd	Goldman Sachs	95
400	Senko Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	45
4,400	Senko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	491
700	Seria Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(123)
1,800	Seria Co Ltd	Goldman Sachs	(418)
700	Seria Co Ltd	Morgan Stanley	195
9,000	Seven Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,841
6,900	Seven Bank Ltd	Morgan Stanley	321
800	SFP Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,406

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,600)	Sharp Corp	Goldman Sachs	(699)
(12,100)	Sharp Corp	Morgan Stanley	(5,625)
(1,700)	Shibaura Machine Co Ltd	Goldman Sachs	(4,346)
(400)	Shibuya Corp	Goldman Sachs	(1,551)
(1,800)	Shiga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,435)
(4,600)	Shiga Bank Ltd	Goldman Sachs	(11,332)
(6,900)	Shiga Bank Ltd	Morgan Stanley	(12,188)
600	Shikoku Bank Ltd	Goldman Sachs	(190)
200	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Bank of America Merrill Lynch	164
100	Shimachu Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)
300	Shimachu Co Ltd	Goldman Sachs	247
(400)	Shimano Inc	Bank of America Merrill Lynch	(491)
(600)	Shimano Inc	Goldman Sachs	(2,082)
(300)	Shimano Inc	Morgan Stanley	1,673
200	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	329
(2,400)	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Goldman Sachs	(2,588)
(1,200)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(6,200)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Goldman Sachs	(529)
(2,000)	Shinko Electric Industries Co Ltd	Morgan Stanley	353
(2,300)	Shinmaywa Industries Ltd	Goldman Sachs	(299)
300	Ship Healthcare Holdings Inc	Goldman Sachs	-
(700)	Ship Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	521
(300)	Shochiku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,984)
(1,300)	Shochiku Co Ltd	Goldman Sachs	(12,932)
(200)	Shochiku Co Ltd	Morgan Stanley	(1,413)
200	Shoei Co Ltd	Goldman Sachs	465
(100)	Shoei Foods Corp	Goldman Sachs	(381)
(1,900)	Showa Corp	Goldman Sachs	141
(1,000)	Showa Denko KK	Goldman Sachs	(2,175)
(900)	Sinanen Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	318
(300)	Sinfonia Technology Co Ltd	Goldman Sachs	(153)
1,400	Sinko Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,796
900	Sinko Industries Ltd	Goldman Sachs	1,155
700	Sintokogio Ltd	Goldman Sachs	449
2,300	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	663
3,800	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Goldman Sachs	1,095
(1,300)	Skylark Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(744)
(10,000)	Skylark Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(8,088)
(100)	SMC Corp	Goldman Sachs	(1,924)
500	SMS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	697
700	SMS Co Ltd	Goldman Sachs	976
500	SMS Co Ltd	Morgan Stanley	242
(1,400)	Sodick Co Ltd	Goldman Sachs	(299)
5,900	Softbank Corp	Bank of America Merrill Lynch	267
1,300	Sojitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	218

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
13,100	Sojitz Corp	Goldman Sachs	2,192
(2,800)	Sony Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,410)
(5,000)	Sony Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(27,518)
(4,200)	Sony Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(39)
200	Sosei Group Corp	Goldman Sachs	244
100	Sotetsu Holdings Inc	Goldman Sachs	28
1,000	Sourcenext Corp	Bank of America Merrill Lynch	102
6,500	Sourcenext Corp	Goldman Sachs	507
1,900	St Marc Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,554
1,300	Starts Corp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,514
1,600	Starts Corp Inc	Goldman Sachs	3,094
(100)	Starzen Co Ltd	Goldman Sachs	(274)
(500)	Stella Chemifa Corp	Bank of America Merrill Lynch	158
(100)	Strike Co Ltd	Goldman Sachs	(572)
400	Studio Alice Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	480
200	Studio Alice Co Ltd	Goldman Sachs	240
300	Subaru Corp	Bank of America Merrill Lynch	423
1,700	Subaru Corp	Goldman Sachs	4,062
1,800	Subaru Corp	Morgan Stanley	3,271
(300)	Sugi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(725)
(100)	Sugi Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(69)
(100)	Sugi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(9)
(6,200)	SUMCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(331)
(1,700)	SUMCO Corp	Goldman Sachs	(219)
(10,100)	SUMCO Corp	Morgan Stanley	(2,160)
(200)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(166)
(100)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Morgan Stanley	(43)
48,800	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	11,342
900	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,498
600	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	998
300	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Morgan Stanley	388
(2,100)	Sumitomo Densetsu Co Ltd	Goldman Sachs	(1,132)
(1,600)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,183)
(300)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	(446)
600	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	156
3,000	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	Goldman Sachs	781
7,800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,695
10,100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Morgan Stanley	26,432
3,200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,236
4,700	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Goldman Sachs	5,916
3,200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Morgan Stanley	9,416
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	19
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Goldman Sachs	19
400	Suntory Beverage & Food Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,190
1,100	Suntory Beverage & Food Ltd	Goldman Sachs	3,272

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(3,400)	Suruga Bank Ltd	Goldman Sachs	(937)
(5,300)	Sushiro Global Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,317)
(5,900)	Sushiro Global Holdings Ltd	Goldman Sachs	(15,484)
(4,700)	Sushiro Global Holdings Ltd	Morgan Stanley	524
100	Suzuken Co Ltd	Goldman Sachs	71
(1,700)	Suzuki Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,793)
(700)	Suzuki Motor Corp	Goldman Sachs	(1,562)
(2,200)	Suzuki Motor Corp	Morgan Stanley	(5,318)
1,400	Systemex Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,239
1,100	Systemex Corp	Goldman Sachs	6,473
700	Systemex Corp	Morgan Stanley	2,597
200	T Hasegawa Co Ltd	Goldman Sachs	264
(4,000)	Tadano Ltd	Goldman Sachs	(2,640)
(100)	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(11)
1,300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,823
300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	2,036
2,100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	9,176
(400)	Taiyo Yuden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	316
1,700	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,410
400	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Goldman Sachs	1,208
1,200	Takara Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,183
4,100	Takara Holdings Inc	Goldman Sachs	4,041
2,100	Takara Holdings Inc	Morgan Stanley	1,503
(8)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(744)
(15)	Takara Leben Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1,395)
200	Takara Standard Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	78
500	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	800
800	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	1,279
1,600	Takashimaya Co Ltd	Goldman Sachs	(328)
(900)	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(1,104)
900	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,632
600	Takuma Co Ltd	Goldman Sachs	1,088
(300)	Tamron Co Ltd	Goldman Sachs	(789)
(600)	Tanaka Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(675)
(600)	Tanaka Chemical Corp	Goldman Sachs	(675)
1,300	Tanseisha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	846
4,200	Tanseisha Co Ltd	Goldman Sachs	2,733
(200)	Tayca Corp	Goldman Sachs	30
(700)	TDK Corp	Goldman Sachs	(2,125)
(200)	TDK Corp	Morgan Stanley	(441)
(600)	TechnoPro Holdings Inc	Goldman Sachs	878
(1,100)	Teikoku Sen-I Co Ltd	Goldman Sachs	1,053
200	Tenma Corp	Bank of America Merrill Lynch	614
100	Tenma Corp	Goldman Sachs	307

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
12,100	Terumo Corp	Bank of America Merrill Lynch	64,748
5,100	Terumo Corp	Goldman Sachs	23,347
4,200	Terumo Corp	Morgan Stanley	13,783
(700)	TIS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(631)
(200)	Toa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(300)	Toa Corp	Goldman Sachs	(474)
2,500	Toagosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,092
1,800	Toagosei Co Ltd	Goldman Sachs	786
(2,500)	Tobu Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(4,184)
(1,600)	Tobu Railway Co Ltd	Morgan Stanley	(967)
(5,200)	Tocalo Co Ltd	Goldman Sachs	918
900	Toda Corp	Bank of America Merrill Lynch	57
5,000	Toda Corp	Goldman Sachs	1,202
(200)	Toei Co Ltd	Goldman Sachs	(2,064)
100	Toenec Corp	Bank of America Merrill Lynch	530
(5,700)	Toho Bank Ltd	Goldman Sachs	(530)
(2,300)	Toho Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10,905
(1,500)	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	7,112
(1,400)	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	390
1,300	Toho Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,668
(400)	Toho Titanium Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(175)
300	Toho Zinc Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	513
(60)	Tokai Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(50)
(14,178)	Tokai Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	(11,890)
(3,100)	Tokai Carbon Co Ltd	Morgan Stanley	(2,277)
(600)	Tokai Corp	Goldman Sachs	(569)
300	TOKAI Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	109
(1,100)	Tokai Rika Co Ltd	Goldman Sachs	(1,861)
(8,500)	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,845)
(1,200)	Tokuyama Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,477)
(900)	Tokuyama Corp	Goldman Sachs	(1,857)
(1,200)	Tokuyama Corp	Morgan Stanley	(1,830)
(400)	Tokyo Century Corp	Goldman Sachs	(580)
(9,100)	Tokyo Dome Corp	Goldman Sachs	(8,714)
400	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	167
100	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(196)
(2,600)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	314
(2,400)	Tokyo Tatemono Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,641)
(3,300)	Tokyo Tatemono Co Ltd	Goldman Sachs	(2,354)
(1,800)	Tokyo Tatemono Co Ltd	Morgan Stanley	-
(500)	Tokyotokeiba Co Ltd	Goldman Sachs	511
1,100	Tokyu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	348
(4)	Tokyu Inc (REIT)	Goldman Sachs	(562)
(10,400)	TOMONY Holdings Inc	Goldman Sachs	97
2,500	Topcon Corp	Morgan Stanley	2,301

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,600)	Toppan Forms Co Ltd	Goldman Sachs	(2,796)
800	Topy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	707
1,000	Topy Industries Ltd	Goldman Sachs	883
11,300	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,979
6,900	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	3,041
3,300	Toray Industries Inc	Morgan Stanley	1,086
(600)	Toridoll Holdings Corp	Goldman Sachs	602
(200)	Torii Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(818)
700	Tosei Corp	Goldman Sachs	722
(300)	Toshiba Corp	Morgan Stanley	331
(100)	Toshiba TEC Corp	Goldman Sachs	(353)
100	Totetsu Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	139
1,000	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,078
900	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	971
800	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	959
4,400	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	4,874
1,100	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	521
(900)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(3,096)
(800)	Toyo Tanso Co Ltd	Goldman Sachs	(104)
(1,000)	Toyo Tire Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,106)
(7,600)	Toyo Tire Corp	Goldman Sachs	(8,408)
(2,700)	Toyo Tire Corp	Morgan Stanley	(1,657)
(1,800)	Toyobo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(592)
(700)	Toyobo Co Ltd	Morgan Stanley	(100)
(2,000)	Toyota Boshoku Corp	Goldman Sachs	(4,276)
1,300	TPR Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,937
1,400	TPR Co Ltd	Goldman Sachs	3,163
100	Transcosmos Inc	Bank of America Merrill Lynch	341
800	Transcosmos Inc	Goldman Sachs	2,729
(100)	Tri Chemical Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,302)
(1,800)	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	(3,213)
4,400	TSI Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,186
1,700	TSI Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	458
900	Tsubaki Nakashima Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,314
(3,200)	Tsugami Corp	Goldman Sachs	(1,547)
(500)	Tsukishima Kikai Co Ltd	Goldman Sachs	(353)
(800)	Tsukui Corp	Goldman Sachs	(312)
100	Tsumura & Co	Bank of America Merrill Lynch	200
400	Tsumura & Co	Goldman Sachs	800
300	TV Asahi Holdings Corp	Goldman Sachs	377
(300)	UACJ Corp	Goldman Sachs	115
10,200	Ube Industries Ltd	Goldman Sachs	20,482
4,400	Ube Industries Ltd	Morgan Stanley	6,790
600	Ulvac Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,008
300	Ulvac Inc	Goldman Sachs	1,004

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
900	Ulvac Inc	Morgan Stanley	837
1,000	Unicharm Corp	Bank of America Merrill Lynch	15
(500)	Unipres Corp	Goldman Sachs	(381)
(31)	United Urban Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1,239)
(600)	Unizo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	-
(1,000)	Ushio Inc	Goldman Sachs	(2,082)
100	UT Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	324
400	UT Group Co Ltd	Goldman Sachs	1,294
(100)	V Technology Co Ltd	Goldman Sachs	(293)
1,300	Vector Inc	Goldman Sachs	1,849
300	Vision Inc	Bank of America Merrill Lynch	243
(400)	Vital KSK Holdings Inc	Goldman Sachs	(15)
(8,600)	Wacom Co Ltd	Goldman Sachs	(1,470)
(500)	WATAMI Co Ltd	Goldman Sachs	251
100	WDB Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	240
300	World Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	282
200	Wowow Inc	Bank of America Merrill Lynch	351
(500)	YAKUODO Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(377)
600	YAMADA Consulting Group Co Ltd	Goldman Sachs	859
2,200	Yamada Denki Co Ltd	Morgan Stanley	322
7,900	Yamaguchi Financial Group Inc	Goldman Sachs	5,876
500	Yamaha Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,673
1,000	Yamaha Corp	Morgan Stanley	4,276
3,300	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,737
800	Yamaha Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(420)
1,500	Yamaha Motor Co Ltd	Morgan Stanley	2,161
400	YA-MAN Ltd	Bank of America Merrill Lynch	25
900	Yamato Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	686
3,100	Yamato Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	2,363
1,700	Yamato Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	1,391
(2,400)	Yamazaki Baking Co Ltd	Goldman Sachs	(848)
(5,600)	Yamazaki Baking Co Ltd	Morgan Stanley	(4,633)
1,100	Yamazen Corp	Goldman Sachs	481
1,500	Yokogawa Electric Corp	Morgan Stanley	1,994
2,500	Yokohama Reito Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	744
1,700	Yokohama Reito Co Ltd	Goldman Sachs	506
(300)	Yokohama Rubber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)
(100)	Yokohama Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	4
(500)	Yokowo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(460)
(100)	Yokowo Co Ltd	Goldman Sachs	(92)
(100)	Yomiuri Land Co Ltd	Goldman Sachs	(260)
1,300	Yondoshi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,526
900	Yondoshi Holdings Inc	Goldman Sachs	1,749
(200)	Yorozu Corp	Goldman Sachs	(156)
300	Yuasa Trading Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	681

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	日本(続き)		
600	Yuasa Trading Co Ltd	Goldman Sachs	1,361
800	Yumeshin Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	223
3,100	Yumeshin Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	865
900	Yurtec Corp	Bank of America Merrill Lynch	393
1,600	Yurtec Corp	Goldman Sachs	699
300	Yushin Precision Equipment Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	95
500	Yushin Precision Equipment Co Ltd	Goldman Sachs	158
(300)	Zenkoku Hosho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(286)
(100)	Zenkoku Hosho Co Ltd	Morgan Stanley	(6)
(300)	Zenrin Co Ltd	Goldman Sachs	(273)
(300)	Zensho Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(248)
(1,200)	Zeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,194)
(2,100)	Zeon Corp	Morgan Stanley	(1,347)
(400)	ZERIA Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	22
1,900	ZIGExN Co Ltd	Goldman Sachs	971
			304,370
	オランダ		
778	Aalberts NV	Bank of America Merrill Lynch	324
7,438	ABN AMRO Bank NV - CVA	Bank of America Merrill Lynch	12,267
10,220	ABN AMRO Bank NV - CVA	Goldman Sachs	17,955
(22,277)	Aegon NV	Bank of America Merrill Lynch	673
(11,226)	Aegon NV	Goldman Sachs	(3,455)
(21,668)	Aegon NV	Morgan Stanley	(5,204)
(721)	APERAM SA	Goldman Sachs	(2,598)
10,880	ArcelorMittal SA	Bank of America Merrill Lynch	1,760
30,138	ArcelorMittal SA	Goldman Sachs	19,154
62,970	ArcelorMittal SA	Morgan Stanley	24,467
452	ASR Nederland NV	Bank of America Merrill Lynch	555
3,343	ASR Nederland NV	Goldman Sachs	6,289
495	Basic-Fit NV	Bank of America Merrill Lynch	3,058
517	Basic-Fit NV	Goldman Sachs	3,315
100	BE Semiconductor Industries NV	Bank of America Merrill Lynch	(55)
784	BE Semiconductor Industries NV	Goldman Sachs	(364)
(822)	Boskalis Westminster	Goldman Sachs	634
350	Corbion NV	Goldman Sachs	(39)
338	Flow Traders	Bank of America Merrill Lynch	296
563	Fugro NV - CVA	Bank of America Merrill Lynch	99
2,849	Fugro NV - CVA	Goldman Sachs	501
6,498	Heineken NV	Morgan Stanley	45,376
(46,429)	ING Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	(33,423)
(7,782)	ING Groep NV	Goldman Sachs	1,814
(1,631)	Intertrust NV	Bank of America Merrill Lynch	(907)
(178)	Intertrust NV	Goldman Sachs	(99)
960	Just Eat Takeaway.com NV	Bank of America Merrill Lynch	1,341
2,475	Just Eat Takeaway.com NV	Goldman Sachs	4,068

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
オランダ(続き)			
790	Just Eat Takeaway.com NV	Morgan Stanley	(615)
1,654	Koninklijke DSM NV	Bank of America Merrill Lynch	8,351
28	Koninklijke DSM NV	Goldman Sachs	153
794	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	574
(646)	NIBC Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(524)
(226)	SBM Offshore NV	Bank of America Merrill Lynch	(89)
(5,260)	SBM Offshore NV	Goldman Sachs	86
(9,157)	SBM Offshore NV	Morgan Stanley	1,818
(403)	SIF Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(466)
(1,237)	SIF Holding NV	Goldman Sachs	(1,431)
1,273	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Goldman Sachs	7,502
1,370	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Morgan Stanley	11,319
2,001	Wolters Kluwer NV	Morgan Stanley	6,497
			130,977
ニュージーランド			
(3,210)	Genesis Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(60)
(4,647)	Infratil Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(490)
(1,987)	Mercury NZ Ltd	Bank of America Merrill Lynch	155
(4,778)	Ryman Healthcare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	623
(16,490)	SKYCITY Entertainment Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	205
(18,820)	SKYCITY Entertainment Group Ltd	Goldman Sachs	234
(4,215)	Spark New Zealand Ltd	Bank of America Merrill Lynch	601
(5,125)	Spark New Zealand Ltd	Goldman Sachs	731
(3,440)	Spark New Zealand Ltd	Morgan Stanley	213
(1,740)	Summerset Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(205)
(1,975)	Summerset Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(233)
2,600	Z Energy Ltd	Goldman Sachs	(290)
			1,484
ノルウェー			
(158)	Aker ASA 'A'	Goldman Sachs	(155)
194	Aker BP ASA	Bank of America Merrill Lynch	(13)
2,629	Aker BP ASA	Goldman Sachs	(176)
544	Aker BP ASA	Morgan Stanley	(638)
(603)	Atea ASA	Goldman Sachs	(782)
(2,205)	DNB ASA	Bank of America Merrill Lynch	(2,035)
(15,528)	DNB ASA	Goldman Sachs	(21,863)
(23,585)	DNB ASA	Morgan Stanley	(30,580)
534	Entra ASA	Bank of America Merrill Lynch	491
2,999	Entra ASA	Goldman Sachs	3,426
488	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(215)
(7,661)	Frontline Ltd	Goldman Sachs	(5,652)
1,308	Golden Ocean Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(178)
1,309	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	(590)
860	Grieg Seafood ASA	Bank of America Merrill Lynch	116
852	Grieg Seafood ASA	Goldman Sachs	310

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	ノルウェー(続き)		
4,609	Leroy Seafood Group ASA	Bank of America Merrill Lynch	(148)
5,341	Leroy Seafood Group ASA	Goldman Sachs	136
16,689	Leroy Seafood Group ASA	Morgan Stanley	(2,301)
567	Nordic Semiconductor ASA	Bank of America Merrill Lynch	(41)
1,564	Nordic Semiconductor ASA	Goldman Sachs	95
9,417	Ocean Yield ASA	Bank of America Merrill Lynch	(193)
9,931	Ocean Yield ASA	Goldman Sachs	(103)
316	Orkla ASA	Bank of America Merrill Lynch	33
(2,296)	Protector Forsikring ASA	Goldman Sachs	(390)
1,340	Salmar ASA	Bank of America Merrill Lynch	2,444
1,281	Salmar ASA	Goldman Sachs	2,450
475	Salmar ASA	Morgan Stanley	34
1,799	Sbanken ASA	Goldman Sachs	1,685
2,002	Scatec Solar ASA	Morgan Stanley	(836)
1,424	SpareBank 1 SMN	Goldman Sachs	33
(421)	Stolt-Nielsen Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(4,106)	Stolt-Nielsen Ltd	Goldman Sachs	(3,507)
1,560	Storebrand ASA	Goldman Sachs	(299)
17,127	Subsea 7 SA	Morgan Stanley	4,441
1,890	Telenor ASA	Bank of America Merrill Lynch	155
1,291	Telenor ASA	Goldman Sachs	80
8,952	Telenor ASA	Morgan Stanley	4,914
930	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Bank of America Merrill Lynch	14
1,543	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Goldman Sachs	(888)
2,698	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Morgan Stanley	116
757	Veidekke ASA	Bank of America Merrill Lynch	725
494	Veidekke ASA	Goldman Sachs	473
			<u>(49,772)</u>
	ポルトガル		
(9,127)	Altri SGPS SA	Goldman Sachs	(122)
(1,219)	Corticeira Amorim SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(1,896)	Corticeira Amorim SGPS SA	Goldman Sachs	(358)
(6,260)	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	(528)
(63,128)	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	(5,632)
(7,728)	Mota-Engil SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,169)
(590)	Mota-Engil SGPS SA	Goldman Sachs	(89)
4,885	NOS SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	2,151
9,633	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	5,220
(206)	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	Bank of America Merrill Lynch	(135)
(261)	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	Goldman Sachs	(171)
			<u>(1,063)</u>
	シンガポール		
(12,200)	Capitaland Commercial Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,178)
(8,500)	Capitaland Commercial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(782)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	シンガポール(続き)		
(31,100)	ComfortDeIGro Corp Ltd	Goldman Sachs	3,074
(9,800)	DBS Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	400
(160,000)	Genting Singapore Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,659)
(70,600)	Genting Singapore Ltd	Morgan Stanley	(1,498)
(19,100)	Golden Agri-Resources Ltd	Morgan Stanley	(50)
1,800	Hongkong Land Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(223)
3,000	Hongkong Land Holdings Ltd	Morgan Stanley	720
(14,400)	Keppel (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(706)
(29,500)	Keppel (REIT)	Morgan Stanley	(835)
(5,815)	Mandarin Oriental International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(407)
(4,400)	Mapletree Commercial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(138)
(3,900)	Mapletree Industrial Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(745)
(17,300)	Mapletree Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,304)
(22,800)	Mapletree Industrial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(2,580)
(69,200)	Mapletree Logistics Trust (REIT)	Goldman Sachs	(9,198)
(35,800)	Mapletree Logistics Trust (REIT)	Morgan Stanley	(4,451)
(3,500)	Mapletree North Asia Commercial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(99)
1,800	Olam International Ltd	Goldman Sachs	(27)
(17,200)	SATS Ltd	Goldman Sachs	379
(151,600)	Sembcorp Marine Ltd	Morgan Stanley	2,145
(300)	Singapore Exchange Ltd	Morgan Stanley	97
13,600	Singapore Technologies Engineering Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(770)
5,000	Singapore Technologies Engineering Ltd	Morgan Stanley	354
2,800	StarHub Ltd	Goldman Sachs	(48)
(141,500)	Suntec Real Estate Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(9,863)
900	Venture Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(83)
5,700	Venture Corp Ltd	Goldman Sachs	(875)
1,900	Venture Corp Ltd	Morgan Stanley	-
(6,000)	Wilmar International Ltd	Goldman Sachs	(368)
(12,100)	Wilmar International Ltd	Morgan Stanley	(384)
(8,100)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(143)
(23,200)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Goldman Sachs	(410)
(6,600)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Morgan Stanley	(93)
			<u>(37,748)</u>
	スペイン		
(976)	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	690
(2,079)	Aedas Homes SA	Goldman Sachs	(2,127)
(300)	Aena SME SA	Goldman Sachs	(5,028)
(349)	Aena SME SA	Morgan Stanley	(5,200)
(406)	Almirall SA	Goldman Sachs	(330)
(1,233)	Amadeus IT Group SA	Morgan Stanley	1,447
26,401	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Morgan Stanley	(3,023)
(126,967)	Banco Santander SA	Morgan Stanley	10,077

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スペイン(続き)		
521	Cellnex Telecom SA	Bank of America Merrill Lynch	754
(218)	CIE Automotive SA	Goldman Sachs	(364)
236	Ebro Foods SA	Bank of America Merrill Lynch	94
532	Ebro Foods SA	Goldman Sachs	213
1,404	Euskaltel SA	Bank of America Merrill Lynch	78
1,298	Euskaltel SA	Goldman Sachs	72
2,857	Faes Farma SA	Goldman Sachs	492
(1,288)	Ferrovial SA	Goldman Sachs	(472)
(1,069)	Fomento de Construcciones y Contratas SA	Goldman Sachs	(36)
(1,856)	Grupo Empresarial San Jose SA	Goldman Sachs	(1,507)
3,486	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	7,404
(179)	Masmovil Ibercom SA	Bank of America Merrill Lynch	(203)
(351)	Masmovil Ibercom SA	Goldman Sachs	(443)
(1,066)	Melia Hotels International SA	Bank of America Merrill Lynch	513
(897)	Melia Hotels International SA	Goldman Sachs	381
(1,347)	Metrovacesa SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,033)
(3,025)	Metrovacesa SA	Goldman Sachs	(2,321)
(602)	Neinor Homes SA	Bank of America Merrill Lynch	80
(1,376)	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	184
4,057	Repsol SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,246)
(5,803)	Sacyr SA	Goldman Sachs	(1,155)
(658)	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	Goldman Sachs	(273)
(254)	Tecnicas Reunidas SA	Goldman Sachs	(290)
(74)	Viscofan SA	Bank of America Merrill Lynch	(81)
(162)	Viscofan SA	Goldman Sachs	(295)
454	Zardoya Otis SA	Bank of America Merrill Lynch	167
2,091	Zardoya Otis SA	Goldman Sachs	767
			<u>(3,014)</u>
	スウェーデン		
398	AcadeMedia AB	Goldman Sachs	(93)
(1,127)	Adapteo Oyj	Goldman Sachs	(1,634)
(179)	AF Poyry AB	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(302)	Alimak Group AB	Goldman Sachs	(342)
319	Ambea AB	Bank of America Merrill Lynch	280
462	Ambea AB	Goldman Sachs	406
(907)	Arjo AB ' B '	Bank of America Merrill Lynch	(701)
(2,941)	Arjo AB ' B '	Goldman Sachs	(2,272)
671	Atrium Ljungberg AB ' B '	Bank of America Merrill Lynch	952
1,088	Atrium Ljungberg AB ' B '	Goldman Sachs	1,543
(2,143)	Attendo AB	Goldman Sachs	(816)
(2,063)	Avanza Bank Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	(1,266)
(1,817)	Avanza Bank Holding AB	Goldman Sachs	(820)
2,193	Axfood AB	Goldman Sachs	1,207
916	Axfood AB	Morgan Stanley	407
(925)	Betsson AB	Bank of America Merrill Lynch	(617)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
(811)	Betsson AB	Goldman Sachs	(541)
(1,306)	Bilia AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,541)
(888)	Bilia AB 'A'	Goldman Sachs	(1,048)
(398)	Biotage AB	Bank of America Merrill Lynch	(644)
1,081	Bonava AB 'B'	Goldman Sachs	437
(1,056)	Boozt AB	Bank of America Merrill Lynch	(615)
(241)	Bravida Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	(66)
813	Bufab AB	Bank of America Merrill Lynch	628
(300)	Bure Equity AB	Goldman Sachs	(759)
(676)	Camurus AB	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(574)	Camurus AB	Goldman Sachs	(109)
707	Castellum AB	Bank of America Merrill Lynch	599
2,172	Castellum AB	Goldman Sachs	1,839
2,685	Clas Ohlson AB 'B'	Goldman Sachs	930
(883)	Climeon AB	Bank of America Merrill Lynch	630
(482)	Climeon AB	Goldman Sachs	344
1,516	Collector AB	Goldman Sachs	141
875	Dios Fastigheter AB	Goldman Sachs	565
895	Dometic Group AB	Goldman Sachs	39
698	Dustin Group AB	Bank of America Merrill Lynch	436
2,589	Dustin Group AB	Goldman Sachs	1,617
(21,964)	Electrolux Professional AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11,855)
(29,749)	Electrolux Professional AB 'B'	Goldman Sachs	(15,443)
(11,719)	Electrolux Professional AB 'B'	Morgan Stanley	(570)
1,213	Elekta AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,317
11,023	Elekta AB 'B'	Goldman Sachs	11,969
10,005	Elekta AB 'B'	Morgan Stanley	(1,207)
(148)	Embracer Group AB	Morgan Stanley	(18)
110	Evolution Gaming Group AB	Bank of America Merrill Lynch	824
138	Evolution Gaming Group AB	Goldman Sachs	1,034
12,422	Fabege AB	Bank of America Merrill Lynch	13,475
16,369	Fabege AB	Goldman Sachs	17,756
17,468	Fabege AB	Morgan Stanley	11,831
(750)	Fastighets AB Balder	Goldman Sachs	(2,349)
(2,083)	Fingerprint Cards AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(778)
(97)	Fortnox AB	Goldman Sachs	(436)
(966)	Granges AB	Bank of America Merrill Lynch	(1,206)
(639)	Granges AB	Goldman Sachs	(798)
(3,480)	Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(8,820)
(3,476)	Hennes & Mauritz AB 'B'	Goldman Sachs	(8,810)
(5,406)	Hennes & Mauritz AB 'B'	Morgan Stanley	(8,381)
(3,360)	Hexpol AB	Bank of America Merrill Lynch	(2,179)
(1,861)	Hexpol AB	Goldman Sachs	(625)
(5,848)	Hexpol AB	Morgan Stanley	(3,373)
12,593	Hufvudstaden AB	Bank of America Merrill Lynch	11,062

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
29,858	Hufvudstaden AB	Goldman Sachs	26,227
5,842	Hufvudstaden AB	Morgan Stanley	3,895
(168)	Indutrade AB	Goldman Sachs	14
834	Kindred Group Plc SDR	Goldman Sachs	430
94	Klovern AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	29
6,572	Klovern AB 'B'	Goldman Sachs	2,059
4,319	Kungsleden AB	Bank of America Merrill Lynch	1,453
10,559	Kungsleden AB	Goldman Sachs	3,758
974	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,566
1,093	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Goldman Sachs	5,324
1,579	L E Lundbergforetagen AB 'B'	Morgan Stanley	4,426
(414)	Lifco AB 'B'	Goldman Sachs	(413)
(437)	Lindab International AB	Bank of America Merrill Lynch	(325)
(2,343)	Loomis AB 'B'	Goldman Sachs	(3,845)
1,835	Millicom International Cellular SA SDR	Bank of America Merrill Lynch	3,798
1,926	Millicom International Cellular SA SDR	Goldman Sachs	4,653
1,987	Millicom International Cellular SA SDR	Morgan Stanley	5,152
(553)	Modern Times Group MTG AB 'B'	Goldman Sachs	(653)
(5,141)	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11,806)
(4,233)	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	(9,721)
(6,727)	Nibe Industrier AB 'B'	Morgan Stanley	(9,575)
(9,275)	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs	(6,359)
(6,444)	Nordea Bank Abp	Morgan Stanley	(4,194)
378	Paradox Interactive AB	Bank of America Merrill Lynch	(488)
308	Paradox Interactive AB	Goldman Sachs	(398)
1,283	Peab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,018
3,505	Peab AB 'B'	Goldman Sachs	2,782
(152)	PowerCell Sweden AB	Goldman Sachs	5
(3,848)	Ratos AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,523)
(1,458)	Ratos AB 'B'	Goldman Sachs	(577)
1,806	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'D'	Goldman Sachs	506
1,307	Scandi Standard AB	Bank of America Merrill Lynch	207
2,216	Scandi Standard AB	Goldman Sachs	352
398	SkiStar AB	Goldman Sachs	699
(6,648)	SSAB AB 'A'	Goldman Sachs	(1,096)
(10,813)	SSAB AB 'A'	Morgan Stanley	369
140	Stillfront Group AB	Goldman Sachs	(119)
(30,522)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Goldman Sachs	(17,766)
(1,909)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	Goldman Sachs	(108)
(1,259)	Trelleborg AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,879)
(5,747)	Trelleborg AB 'B'	Goldman Sachs	(8,576)
(497)	Troax Group AB	Goldman Sachs	(1,020)
(18,622)	Volvo AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(16,564)
(29,087)	Volvo AB 'B'	Goldman Sachs	(42,788)
(21,423)	Volvo AB 'B'	Morgan Stanley	(14,349)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
691	Wihlborgs Fastigheter AB	Goldman Sachs	1,272
(651)	Xvivo Perfusion AB	Goldman Sachs	(565)
			<u>(79,325)</u>
	スイス		
520	Arbonia AG	Bank of America Merrill Lynch	599
3,056	Arbonia AG	Goldman Sachs	3,522
(571)	Ascom Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(119)
(1,760)	Ascom Holding AG RegS	Goldman Sachs	(365)
(28)	Bachem Holding AG 'B' RegS	Goldman Sachs	145
308	Baloise Holding AG RegS	Morgan Stanley	1,247
(570)	Banque Cantonale Vaudoise RegS	Bank of America Merrill Lynch	(4,837)
(2)	Banque Cantonale Vaudoise RegS	Goldman Sachs	(7)
(390)	Banque Cantonale Vaudoise RegS	Goldman Sachs	(3,442)
(250)	Banque Cantonale Vaudoise RegS	Morgan Stanley	(1,505)
1	Belimo Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	415
6	Belimo Holding AG RegS	Goldman Sachs	2,492
181	BKW AG	Bank of America Merrill Lynch	(301)
549	BKW AG	Goldman Sachs	(891)
(214)	Bobst Group SA RegS	Goldman Sachs	(1,233)
(130)	Bossard Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(1,701)
(114)	Bossard Holding AG RegS	Goldman Sachs	(1,491)
(251)	Bucher Industries AG RegS	Goldman Sachs	(6,463)
(125)	Burckhardt Compression Holding AG	Goldman Sachs	(3,582)
129	Burkhalter Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	643
37	Burkhalter Holding AG	Goldman Sachs	184
(2,084)	Cie Financiere Richemont SA RegS	Goldman Sachs	1,779
(192)	Coltene Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(319)
(251)	Coltene Holding AG RegS	Goldman Sachs	(417)
(26)	Comet Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(113)
(84)	Comet Holding AG RegS	Goldman Sachs	(366)
(4)	Conzzeta AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(104)
(17)	Conzzeta AG RegS	Goldman Sachs	(441)
(259)	COSMO Pharmaceuticals NV	Goldman Sachs	(887)
24,647	Credit Suisse Group AG RegS	Morgan Stanley	(10,798)
(32)	Daetwyler Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(538)
(174)	Daetwyler Holding AG	Goldman Sachs	(2,456)
(157)	DKSH Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(168)	dormakaba Holding AG	Goldman Sachs	(13,099)
37	Emmi AG RegS	Goldman Sachs	(1,268)
(116)	EMS-Chemie Holding AG RegS	Morgan Stanley	(4,697)
(79)	Feintool International Holding AG RegS	Goldman Sachs	(189)
(209)	Flughafen Zurich AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(6,032)
(1,140)	Flughafen Zurich AG RegS	Goldman Sachs	(31,622)
(2,746)	Flughafen Zurich AG RegS	Morgan Stanley	(72,871)
(9)	Forbo Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(486)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スイス(続き)		
(37)	Forbo Holding AG RegS	Goldman Sachs	(1,792)
(179)	Georg Fischer AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(25,636)
(62)	Georg Fischer AG RegS	Goldman Sachs	(9,388)
(188)	Georg Fischer AG RegS	Morgan Stanley	(15,029)
(16)	Gurit Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,130)
(19)	Gurit Holding AG	Goldman Sachs	(1,201)
(211)	Huber + Suhner AG RegS	Goldman Sachs	(1,227)
130	Implenia AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	481
93	Implenia AG RegS	Goldman Sachs	344
5	Inficon Holding AG RegS	Goldman Sachs	171
(4)	Interroll Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(974)
(34)	Kardex AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(1,010)
(27)	Kardex AG RegS	Goldman Sachs	(802)
(10,786)	LafargeHolcim Ltd RegS	Bank of America Merrill Lynch	(46,314)
(11,715)	LafargeHolcim Ltd RegS	Goldman Sachs	(47,160)
(6,364)	LafargeHolcim Ltd RegS	Morgan Stanley	(20,284)
41	Landis+Gyr Group AG	Bank of America Merrill Lynch	32
1,069	Landis+Gyr Group AG	Goldman Sachs	11,432
361	Landis+Gyr Group AG	Morgan Stanley	1,012
209	Logitech International SA RegS	Goldman Sachs	692
(123)	Lonza Group AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(3,869)
(257)	Medacta Group SA	Goldman Sachs	(2,375)
(32)	Medartis Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(37)
(192)	Medartis Holding AG	Goldman Sachs	(219)
(2,938)	Mobilezone Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(1,830)
(4,050)	Mobilezone Holding AG RegS	Goldman Sachs	(2,523)
1,006	Nestle SA RegS	Bank of America Merrill Lynch	(439)
215	Nestle SA RegS	Goldman Sachs	(94)
1,373	Nestle SA RegS	Morgan Stanley	713
(731)	Orascom Development Holding AG	Goldman Sachs	(926)
61	Orior AG	Bank of America Merrill Lynch	(38)
30	Orior AG	Goldman Sachs	(19)
198	Schindler Holding AG	Goldman Sachs	2,149
176	Sensirion Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	402
345	Sensirion Holding AG	Goldman Sachs	788
1,062	Sika AG RegS	Goldman Sachs	(1,048)
(64)	Sonova Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(513)
(268)	Sonova Holding AG RegS	Goldman Sachs	(2,228)
(26)	Sunrise Communications Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(7)
189	Sunrise Communications Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(10)
844	Sunrise Communications Group AG	Goldman Sachs	(44)
(515)	Swiss Re AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,890)
(343)	Swissquote Group Holding SA RegS	Goldman Sachs	463
146	Tecan Group AG RegS	Goldman Sachs	879
(365)	Temenos AG RegS	Goldman Sachs	(1,136)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	スイス(続き)		
(861)	Temenos AG RegS	Morgan Stanley	(1,947)
(59)	TX Group AG	Goldman Sachs	(331)
34	u-blox Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(3)
76	u-blox Holding AG	Goldman Sachs	(8)
(3,198)	UBS Group AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	(4,582)
(7,823)	UBS Group AG RegS	Goldman Sachs	(11,208)
(12,256)	UBS Group AG RegS	Morgan Stanley	(10,739)
50	Vontobel Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	523
116	Vontobel Holding AG RegS	Goldman Sachs	1,214
48	VZ Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(15)
23	Ypsomed Holding AG RegS	Bank of America Merrill Lynch	277
13	Zur Rose Group AG	Bank of America Merrill Lynch	292
86	Zur Rose Group AG	Goldman Sachs	1,929
(1,333)	Zurich Insurance Group AG	Morgan Stanley	(32,522)
			<u>(390,379)</u>
	英国		
1,747	888 Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	354
3,306	888 Holdings Plc	Goldman Sachs	707
34	AB Dynamics Plc	Bank of America Merrill Lynch	84
390	AB Dynamics Plc	Goldman Sachs	959
(437)	Aggreko Plc	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(1,129)	Aggreko Plc	Goldman Sachs	(206)
1,783	Arrow Global Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	81
2,801	Arrow Global Group Plc	Goldman Sachs	128
152	Ashmore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	129
5,541	Ashmore Group Plc	Goldman Sachs	4,708
(6,748)	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	(11,001)
2,440	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	6,305
9,566	Associated British Foods Plc	Morgan Stanley	18,903
(2,830)	AstraZeneca Plc	Morgan Stanley	(13,594)
(2,431)	Avast Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,140)
(2,147)	Avast Plc	Goldman Sachs	(1,007)
155	AVEVA Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	228
159	AVEVA Group Plc	Goldman Sachs	44
1,227	AVEVA Group Plc	Morgan Stanley	803
31,041	B&M European Value Retail SA	Morgan Stanley	12,498
223	Bank of Georgia Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	317
311	Bank of Georgia Group Plc	Goldman Sachs	309
(59,750)	Barclays Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,210
4,635	Barratt Developments Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,263
14,660	Barratt Developments Plc	Goldman Sachs	4,355
8,656	Barratt Developments Plc	Morgan Stanley	834
2,099	Beazley Plc	Goldman Sachs	(430)
429	Bellway Plc	Goldman Sachs	837
1,698	Bellway Plc	Morgan Stanley	2,684

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(704)	Berkeley Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,701)
(1,184)	Biffa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(444)
1,236	Big Yellow Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,404
2,318	Big Yellow Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	2,634
416	Blue Prism Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	445
955	boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	303
3,083	boohoo Group Plc	Goldman Sachs	803
(17,396)	BP Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,709
(49,428)	BP Plc	Goldman Sachs	6,891
1,643	Brewin Dolphin Holdings Plc	Goldman Sachs	406
5,308	British American Tobacco Plc	Morgan Stanley	4,065
961	Britvic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(446)
(7,876)	Bunzl Plc	Bank of America Merrill Lynch	(11,294)
(448)	Bunzl Plc	Goldman Sachs	(481)
(885)	Bunzl Plc	Morgan Stanley	(973)
2,709	Burford Capital Ltd	Bank of America Merrill Lynch	405
(4,005)	Cairn Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	(880)
(3,017)	Cairn Energy Plc	Goldman Sachs	(663)
(10)	Capital & Counties Properties Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(8,754)	Carnival Plc	Morgan Stanley	(7,719)
(71,146)	Centrica Plc	Goldman Sachs	1,013
(21,311)	Cineworld Group Plc	Goldman Sachs	(8,059)
(41,630)	Cineworld Group Plc	Morgan Stanley	(14,016)
1,697	Coca-Cola HBC AG	Bank of America Merrill Lynch	5,028
11,392	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs	32,539
2,561	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	5,851
(2,391)	Compass Group Plc	Morgan Stanley	(1,564)
228	Craneware Plc	Goldman Sachs	113
550	Cranswick Plc	Bank of America Merrill Lynch	122
952	Cranswick Plc	Goldman Sachs	105
4,325	Crest Nicholson Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,357
1,039	Crest Nicholson Holdings Plc	Goldman Sachs	326
(604)	CVS Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(589)
(581)	CVS Group Plc	Goldman Sachs	(567)
(730)	Daily Mail & General Trust Plc	Goldman Sachs	180
(568)	DCC Plc	Goldman Sachs	(214)
(7,631)	De La Rue Plc	Bank of America Merrill Lynch	254
(3,865)	De La Rue Plc	Goldman Sachs	129
282	Dignity Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
374	Dignity Plc	Goldman Sachs	-
(13,877)	Domino's Pizza Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(937)
(14,552)	Domino's Pizza Group Plc	Goldman Sachs	(1,510)
(17,069)	Domino's Pizza Group Plc	Morgan Stanley	(1,012)
(8,491)	DS Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,064)
(8,025)	DS Smith Plc	Goldman Sachs	119

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(53,350)	DS Smith Plc	Morgan Stanley	(1,536)
635	Dunelm Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,288
1,108	Dunelm Group Plc	Morgan Stanley	1,549
(1,652)	Electrocomponents Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,469)
(1,726)	Equiniti Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	26
(11,579)	Equiniti Group Plc	Goldman Sachs	172
(1,604)	Essentra Plc	Bank of America Merrill Lynch	(792)
(5,535)	Essentra Plc	Goldman Sachs	(2,734)
272	Euromoney Institutional Investor Plc	Goldman Sachs	36
8,864	Experian Plc	Morgan Stanley	17,406
451	Fevertree Drinks Plc	Bank of America Merrill Lynch	991
(345)	First Derivatives Plc	Goldman Sachs	390
(1,299)	Flutter Entertainment Plc	Bank of America Merrill Lynch	(42,941)
(84)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs	(579)
(319)	Future Plc	Goldman Sachs	(379)
128	Games Workshop Group Plc	Morgan Stanley	450
630	Gamesys Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	39
(754)	Go-Ahead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	594
(328)	Go-Ahead Group Plc	Goldman Sachs	166
4,494	Grainger Plc	Goldman Sachs	1,388
97,184	Halfords Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	13,690
(3,014)	Halfords Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(420)
3,944	Halfords Group Plc	Goldman Sachs	554
(1,888)	Halfords Group Plc	Goldman Sachs	(263)
3,000	Halfords Group Plc	Morgan Stanley	418
(578)	Hargreaves Lansdown Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,300)
(4,043)	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs	(9,721)
651	Helical Plc	Goldman Sachs	374
(3,808)	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,466)
(8,636)	Hikma Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(19,198)
(486)	Hill & Smith Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(828)
(392)	Hill & Smith Holdings Plc	Goldman Sachs	(668)
(1,255)	Hochschild Mining Plc	Bank of America Merrill Lynch	153
513	HomeServe Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,136
20,962	HomeServe Plc	Goldman Sachs	45,567
3,383	HomeServe Plc	Morgan Stanley	2,479
1,763	Hotel Chocolat Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	566
27,084	Howden Joinery Group Plc	Goldman Sachs	23,750
(22,582)	HSBC Holdings Plc	Goldman Sachs	5,997
(1,024)	IG Design Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(272)
(1,524)	IG Design Group Plc	Goldman Sachs	(405)
1,147	IG Group Holdings Plc	Goldman Sachs	(21)
(2,107)	Inchcape Plc	Bank of America Merrill Lynch	(786)
(23,200)	Inchcape Plc	Morgan Stanley	(11,862)
19,148	Informa Plc	Goldman Sachs	11,588

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
56,280	Informa Plc	Morgan Stanley	20,366
(358)	InterContinental Hotels Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,329)
(2,029)	InterContinental Hotels Group Plc	Morgan Stanley	(4,925)
(1,422)	Investec Plc	Goldman Sachs	5
(840)	J D Wetherspoon Plc	Goldman Sachs	(2,957)
2,315	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	629
(6,918)	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	(333)
409	Kainos Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	101
621	Kainos Group Plc	Goldman Sachs	153
(681)	KAZ Minerals Plc	Morgan Stanley	(37)
60,395	Kingfisher Plc	Morgan Stanley	14,955
(1,091)	Lancashire Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(337)
7,228	Land Securities Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	7,356
3,336	Land Securities Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	2,251
6,874	Land Securities Group Plc (REIT)	Morgan Stanley	4,196
(23,310)	Learning Technologies Group Plc	Goldman Sachs	(1,008)
3,890	LondonMetric Property Plc (REIT)	Goldman Sachs	1,110
(2,478)	LXI Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(563)
(41,283)	Marks & Spencer Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,112
5,124	Mediclinic International Plc	Goldman Sachs	445
2,681	Meggitt Plc	Bank of America Merrill Lynch	(663)
4,615	Meggitt Plc	Morgan Stanley	1,009
13,356	Melrose Industries Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,549)
7,532	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	(252)
5,479	Micro Focus International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,497)
1,371	Micro Focus International Plc	Goldman Sachs	(30)
1,792	Micro Focus International Plc	Morgan Stanley	(319)
(653)	Mondi Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,075)
(9,776)	Mondi Plc	Morgan Stanley	(12,678)
3,143	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	215
816	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	54
1,243	Morgan Sindall Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,105
785	Morgan Sindall Group Plc	Goldman Sachs	698
(4,317)	NCC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(608)
(1,775)	NCC Group Plc	Goldman Sachs	(250)
2,042	NewRiver Plc (REIT)	Goldman Sachs	30
(378)	Numis Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(715)	Numis Corp Plc	Goldman Sachs	(119)
(3,032)	Paragon Banking Group Plc	Goldman Sachs	(1,281)
(1,084)	Persimmon Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,745)
(542)	Persimmon Plc	Goldman Sachs	(1,372)
(2,541)	Persimmon Plc	Morgan Stanley	(3,186)
1,228	Pets at Home Group Plc	Goldman Sachs	82
606	Polypipe Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	228
2,195	Polypipe Group Plc	Goldman Sachs	827

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
1,249	Provident Financial Plc	Bank of America Merrill Lynch	719
1,620	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs	(36)
(1,656)	Quilter Plc	Bank of America Merrill Lynch	(238)
(17,379)	Quilter Plc	Goldman Sachs	(2,501)
(18,397)	Quilter Plc	Morgan Stanley	(1,454)
(2,488)	Redde Northgate Plc	Goldman Sachs	(664)
(6,433)	Rentokil Initial Plc	Morgan Stanley	(1,041)
(5,013)	Restaurant Group Plc	Goldman Sachs	(1,467)
(2,948)	Restore Plc	Bank of America Merrill Lynch	(540)
(1,588)	Restore Plc	Goldman Sachs	(333)
122	Rhi Magnesita NV	Bank of America Merrill Lynch	262
81	Rhi Magnesita NV	Goldman Sachs	174
(5,759)	Rightmove Plc	Goldman Sachs	(4,776)
(2,499)	Rolls-Royce Holdings Plc	Morgan Stanley	1,147
3,092	Rotork Plc	Bank of America Merrill Lynch	(447)
(1,390)	Rotork Plc	Goldman Sachs	(395)
74,390	Royal Bank of Scotland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	6,437
5,149	Royal Bank of Scotland Group Plc	Goldman Sachs	448
213,269	Royal Bank of Scotland Group Plc	Morgan Stanley	16,692
(2,120)	Royal Dutch Shell Plc 'A'	Morgan Stanley	749
(7,070)	Royal Mail Plc	Bank of America Merrill Lynch	57
(11,308)	Royal Mail Plc	Goldman Sachs	19
(6,449)	Royal Mail Plc	Morgan Stanley	84
1,334	Safestore Holdings Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	568
1,168	Safestore Holdings Plc (REIT)	Goldman Sachs	498
(2,738)	Savills Plc	Bank of America Merrill Lynch	863
(1,755)	Savills Plc	Goldman Sachs	582
(8,703)	Serco Group Plc	Goldman Sachs	(269)
(2,532)	Serica Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	(300)
(2,569)	Serica Energy Plc	Goldman Sachs	(305)
(2,511)	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	(1,960)
2,524	Shaftesbury Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,725
3,255	Shaftesbury Plc (REIT)	Goldman Sachs	4,804
(13,922)	Signature Aviation Plc	Bank of America Merrill Lynch	(7,462)
(70,369)	Signature Aviation Plc	Goldman Sachs	(37,719)
(865)	Spectris Plc	Goldman Sachs	(288)
(280)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,704)
(587)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Goldman Sachs	(2,657)
(105)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Morgan Stanley	(231)
(2,285)	SSE Plc	Bank of America Merrill Lynch	(621)
(6,557)	St James 's Place Plc	Goldman Sachs	(10,771)
(11,070)	St James 's Place Plc	Morgan Stanley	(13,234)
(7,061)	Stagecoach Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(916)
(6,357)	Stagecoach Group Plc	Goldman Sachs	(824)
7,700	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	(2,156)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(5,371)	Standard Life Aberdeen Plc	Morgan Stanley	(1,718)
1,998	Superdry Plc	Bank of America Merrill Lynch	(173)
(778)	Synthomer Plc	Goldman Sachs	(64)
(3,080)	Ted Baker Plc	Goldman Sachs	(1,472)
326	Telecom Plus Plc	Bank of America Merrill Lynch	459
956	Telecom Plus Plc	Goldman Sachs	1,346
(3,093)	TI Fluid Systems Plc	Bank of America Merrill Lynch	(863)
(1,347)	TI Fluid Systems Plc	Goldman Sachs	(376)
(2,542)	TP ICAP Plc	Bank of America Merrill Lynch	489
(1,570)	TP ICAP Plc	Goldman Sachs	424
(572)	Trainline Plc	Bank of America Merrill Lynch	(692)
(837)	Trainline Plc	Goldman Sachs	(593)
(17,143)	Tritax Big Box Plc (REIT)	Goldman Sachs	(2,412)
(16,083)	TUI AG	Bank of America Merrill Lynch	(30,589)
(9,308)	TUI AG	Goldman Sachs	(17,704)
926	UDG Healthcare Plc	Goldman Sachs	1,498
7,065	UNITE Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,837
3,907	UNITE Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	221
(491)	Vesuvius Plc	Bank of America Merrill Lynch	(65)
(34)	Victrex Plc	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(615)	Victrex Plc	Goldman Sachs	(881)
(3,416)	Victrex Plc	Morgan Stanley	(1,941)
394	Vistry Group Plc	Goldman Sachs	139
236,338	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	12,434
3,368	Watkin Jones Plc	Bank of America Merrill Lynch	790
7,435	Watkin Jones Plc	Goldman Sachs	1,745
(9,805)	Weir Group Plc	Morgan Stanley	170
(507)	WH Smith Plc	Goldman Sachs	(956)
946	Workspace Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,314
307	Workspace Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	427
			(4,528)
	米国		
1,348	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Goldman Sachs	108
121	1st Source Corp	Bank of America Merrill Lynch	670
1,482	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(697)
1,424	8x8 Inc	Goldman Sachs	(669)
(822)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	(82)
(148)	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(665)
1,122	AbbVie Inc	Bank of America Merrill Lynch	224
(391)	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(364)
(1,395)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs	(1,297)
(53)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(196)
(221)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(815)
372	Acadia Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	536

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
609	Acadia Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	877
1,144	Accelerate Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(463)
2,616	Accelerate Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(1,059)
892	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	491
(794)	ACI Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,529)
(1,542)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs	(3,300)
(1,076)	Acushnet Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,247)
(1,443)	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs	(7,201)
(125)	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs	133
(581)	Adaptive Biotechnologies Corp	Morgan Stanley	1,644
(311)	Adient Plc	Goldman Sachs	(54)
89	Adobe Inc	Morgan Stanley	(227)
(1,722)	ADT Inc	Goldman Sachs	(1,705)
(861)	ADTRAN Inc	Goldman Sachs	(413)
(464)	Aegion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(974)
445	AerCap Holdings NV	Goldman Sachs	(345)
147	AeroVironment Inc	Bank of America Merrill Lynch	960
242	AeroVironment Inc	Goldman Sachs	1,580
(611)	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,528)
(943)	Aflac Inc	Morgan Stanley	(1,103)
(272)	AGCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,764)
(810)	AGCO Corp	Goldman Sachs	(1,532)
(148)	Agilysys Inc	Goldman Sachs	(181)
226	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(653)
307	Agree Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(539)
(2,407)	Air Lease Corp	Goldman Sachs	(16,869)
(8,839)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	(22,142)
(295)	Air Transport Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(853)	Air Transport Services Group Inc	Goldman Sachs	(346)
343	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	1,283
358	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	57
(240)	Albany International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,306)
(227)	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,200)
(65)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	1
(147)	Alexander's Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5,320)
286	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	431
1,909	Allegion Plc	Goldman Sachs	3,938
3,013	Allegion Plc	Morgan Stanley	(1,592)
(987)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,392)
171	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(393)
6,127	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,757
4,516	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Goldman Sachs	2,032
(3,327)	Allstate Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,007)
(3,334)	Allstate Corp	Morgan Stanley	(6,885)
1,318	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	1,857

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,079)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	(1,036)
399	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	6,528
76	Altair Engineering Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	189
444	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	2,000
781	Altice USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	31
6,353	Altice USA Inc 'A'	Morgan Stanley	6,234
(178)	Altisource Portfolio Solutions SA	Bank of America Merrill Lynch	9
1,441	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,332
5,256	Altria Group Inc	Goldman Sachs	8,403
9,434	Altria Group Inc	Morgan Stanley	4,906
559	Amalgamated Bank 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,090
1,335	Amalgamated Bank 'A'	Goldman Sachs	2,603
158	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(631)
28	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	29
352	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	(7,397)
(923)	Ambac Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,237)
(629)	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(843)
443	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,524
426	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	175
972	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	399
(100)	Amedisys Inc	Goldman Sachs	76
450	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,183
690	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	1,815
(1,180)	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,254)
(1,169)	American Campus Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,424)
(345)	American Campus Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,411)
(1,032)	American Campus Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	(945)
7,051	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	9,131
(841)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(3,024)
402	American Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	398
(524)	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(3,427)
1,327	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,627
1,798	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Goldman Sachs	1,794
(1,112)	American International Group Inc	Goldman Sachs	(4,404)
31	American National Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	184
40	American National Insurance Co	Goldman Sachs	237
(95)	American Public Education Inc	Goldman Sachs	109
374	American Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	905
228	American Tower Corp (REIT)	Goldman Sachs	6,537
(597)	American Vanguard Corp	Goldman Sachs	(555)
152	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,857
176	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	2,151
(141)	America's Car-Mart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,422)
(51)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(624)
(1,210)	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,423)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,103)	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	(11,056)
(381)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	(2,484)
(281)	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	(1,793)
(962)	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,677)
(272)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	(996)
(1,648)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(1,644)
(1,114)	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(503)
(60)	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs	129
(560)	Amneal Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(208)
1,144	Amyris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(217)
(1,223)	Anaplan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,430)
(2,545)	Anaplan Inc	Goldman Sachs	1,694
(300)	Andersons Inc	Bank of America Merrill Lynch	(423)
(309)	Andersons Inc	Goldman Sachs	(436)
(1,825)	ANGI Homeservices Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,834)
(997)	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	(299)
837	ANSYS Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,222
1,071	ANSYS Inc	Goldman Sachs	20,190
1,786	ANSYS Inc	Morgan Stanley	14,648
(1,085)	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(770)
3,980	Apache Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,268)
(843)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2,462)
(219)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(639)
(2,644)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(1,666)
472	Apergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	189
296	Apergy Corp	Goldman Sachs	118
291	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	621
(344)	Apollo Medical Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(691)
(119)	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(889)
(824)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(6,155)
(1,034)	Aramark	Goldman Sachs	(2,606)
(134)	Aramark	Morgan Stanley	(280)
(512)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	756
(3,318)	Arconic Corp	Goldman Sachs	(6,233)
(654)	Arcosa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,994)
(354)	Arcosa Inc	Goldman Sachs	497
499	Ares Management Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,082
1,192	Ares Management Corp 'A'	Goldman Sachs	3,981
217	Arista Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,309
301	Arista Networks Inc	Goldman Sachs	243
853	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	5,172
60	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	260
365	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	2,142
(169)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(610)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(413)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(1,491)
(894)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,660)
(356)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	(1,227)
(525)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(1,512)
(720)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(8,878)
(98)	ASGN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(278)
555	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,066
3,103	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	32,611
1,874	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	16,139
(95)	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(756)
(72)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(573)
(1,511)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,815)
(904)	Assurant Inc	Goldman Sachs	(10,658)
(1,621)	Assurant Inc	Morgan Stanley	(2,480)
(1,416)	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(7,263)
352	Astronics Corp	Goldman Sachs	482
1,890	At Home Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,345
2,585	Athene Holding Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,055
4,051	Athene Holding Ltd 'A'	Goldman Sachs	11,311
2,596	Athene Holding Ltd 'A'	Morgan Stanley	2,436
193	Atkore International Group Inc	Goldman Sachs	990
(236)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	(824)
(1,526)	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Goldman Sachs	743
(25)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(1,252)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,967)
30	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	15
887	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	3,857
51	AtriCure Inc	Goldman Sachs	(24)
6	Atrion Corp	Bank of America Merrill Lynch	24
21	Atrion Corp	Goldman Sachs	84
1,560	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,923)
547	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,001)
501	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(496)
(4,108)	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,431)
(2,917)	AutoNation Inc	Goldman Sachs	(11,273)
(3,921)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(2,509)
(330)	Avalara Inc	Morgan Stanley	1,010
(195)	AvalonBay Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(977)
4,056	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,334
4,370	Avangrid Inc	Goldman Sachs	13,318
1,665	Avangrid Inc	Morgan Stanley	5,128
(99)	Avanos Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248)
(183)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(459)
(449)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	430
295	Avista Corp	Goldman Sachs	56

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,283	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
1,140	Avnet Inc	Goldman Sachs	1,533
1,151	Avnet Inc	Morgan Stanley	(276)
(160)	Axcelis Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(574)
(280)	Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,005)
760	Axon Enterprise Inc	Bank of America Merrill Lynch	(380)
1,154	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(416)
2,211	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(1,844)
137	Axonics Modulation Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103)
117	Axonics Modulation Technologies Inc	Goldman Sachs	(88)
(57)	Axsome Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	445
(30)	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs	97
(98)	Axsome Therapeutics Inc	Morgan Stanley	559
(39)	B&G Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	22
(517)	B&G Foods Inc	Goldman Sachs	295
232	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,446
400	Balchem Corp	Goldman Sachs	3,165
504	BancFirst Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,074
420	BancFirst Corp	Goldman Sachs	2,562
23	Bandwidth Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	68
(185)	Bank of Marin Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,018)
(133)	Bar Harbor Bankshares	Bank of America Merrill Lynch	(243)
127	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	885
294	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(334)
434	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	985
313	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	892
1,007	Benefitfocus Inc	Goldman Sachs	2,435
859	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	911
(1,112)	Berry Corp	Bank of America Merrill Lynch	(584)
322	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	1,201
(881)	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,297
(722)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	1,985
(3,913)	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(117)
(4,198)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(126)
1,355	Big Lots Inc	Goldman Sachs	12,913
2,196	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,279)
25,476	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(20,150)
328	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,963
328	BioTelemetry Inc	Bank of America Merrill Lynch	742
1,275	BioTelemetry Inc	Goldman Sachs	3,780
150	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	679
581	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	2,074
(893)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44)
(541)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	(17)
173	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	868

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
537	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(80)
104	Black Hills Corp	Morgan Stanley	198
(392)	Black Knight Inc	Goldman Sachs	(679)
900	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(27)
1,128	Bloom Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(34)
664	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	455
2,907	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	284
1,309	Blucora Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,155
1,089	Blucora Inc	Goldman Sachs	383
493	Blue Bird Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,178
556	Blue Bird Corp	Goldman Sachs	1,329
(1,887)	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,080)
(2,561)	BMC Stock Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,939)
165	Boeing Co	Morgan Stanley	1,401
(481)	Bonanza Creek Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(128)	Bonanza Creek Energy Inc	Goldman Sachs	(45)
(237)	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(393)
(520)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,924)
383	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,185
226	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	405
(37)	Boston Beer Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,739)
(317)	Boston Beer Co Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,156)
(6)	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	(161)
(287)	Boston Omaha Corp 'A'	Goldman Sachs	519
1,032	Box Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,611
2,506	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	6,340
(158)	Brady Corp 'A'	Goldman Sachs	(61)
1,628	Brandywine Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,872
2,487	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	1,830
220	Brigham Minerals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(105)
26	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
(1,370)	BrightHouse Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(942)
(442)	BrightSphere Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248)
(357)	BrightView Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(453)
94	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	626
731	Brinker International Inc	Goldman Sachs	4,194
(2,223)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	424
(2,573)	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,580)
(2,377)	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,231)
(721)	Brooks Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	580
(112)	Brooks Automation Inc	Goldman Sachs	(316)
(104)	Brooks Automation Inc	Morgan Stanley	160
(2,107)	Brunswick Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,820)
(417)	Brunswick Corp	Goldman Sachs	(2,339)
(3,676)	Brunswick Corp	Morgan Stanley	(11,028)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(175)	Bryn Mawr Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(739)
(820)	Bryn Mawr Bank Corp	Goldman Sachs	(3,460)
(891)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(2,566)
32	Cable One Inc	Goldman Sachs	319
7	Cable One Inc	Morgan Stanley	219
(376)	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(849)
(1,199)	Cabot Corp	Goldman Sachs	(2,272)
(105)	Cabot Oil & Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(117)
(94)	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	(110)
(385)	Cabot Oil & Gas Corp	Morgan Stanley	(254)
(315)	Cactus Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(907)
(161)	Cactus Inc 'A'	Goldman Sachs	(464)
50	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	190
61	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	116
331	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	970
977	CalAmp Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,866
453	CalAmp Corp	Goldman Sachs	865
(1,065)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(364)
(1,136)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	(360)
408	Canada Goose Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	151
231	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	85
301	Canada Goose Holdings Inc	Morgan Stanley	(304)
2,436	Capital One Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,558)
746	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	425
286	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(240)
790	Cara Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	861
780	Cara Therapeutics Inc	Goldman Sachs	850
(2,687)	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,009)
(928)	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	(359)
(2,475)	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	(2,054)
251	Cardiovascular Systems Inc	Goldman Sachs	946
(113)	Cardlytics Inc	Goldman Sachs	(1,109)
(573)	Cardtronics Plc 'A'	Goldman Sachs	(3,232)
(379)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(162)
1,414	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,212
1,549	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	19,414
497	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	1,496
(739)	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,262)
(523)	CarMax Inc	Morgan Stanley	(2,840)
415	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,602
(462)	Cars.com Inc	Goldman Sachs	(337)
(143)	Carter's Inc	Goldman Sachs	(1,450)
407	Carvana Co	Goldman Sachs	(1,256)
63	Carvana Co	Morgan Stanley	(61)
(231)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(721)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,552)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,842)
(653)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs	(3,082)
34	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	181
113	Catalent Inc	Goldman Sachs	479
(688)	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(819)
(978)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(5,848)
(282)	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,179)
(988)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	(3,859)
(261)	Cato Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	65
(511)	Cato Corp 'A'	Goldman Sachs	128
(101)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(580)
(166)	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs	(307)
(82)	Cboe Global Markets Inc	Morgan Stanley	(389)
(85)	Celanese Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,003)
(1,169)	Celanese Corp	Goldman Sachs	3,235
(4,041)	Celanese Corp	Morgan Stanley	9,513
(419)	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	107
(169)	Century Bancorp Inc/MA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,633)
(32)	Century Bancorp Inc/MA 'A'	Goldman Sachs	(499)
(624)	Cerence Inc	Goldman Sachs	1,666
1,262	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,104
725	Cerus Corp	Goldman Sachs	634
(303)	CEVA Inc	Goldman Sachs	(173)
(217)	ChannelAdvisor Corp	Goldman Sachs	(237)
(255)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(1,438)
(257)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	(1,581)
(28)	Chase Corp	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(28)	Chase Corp	Goldman Sachs	(310)
(434)	Chatham Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(212)
(328)	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	166
3,429	Cheesecake Factory Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,177
3,004	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs	5,044
49	Chefs' Warehouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	85
1,432	Chefs' Warehouse Inc	Goldman Sachs	2,492
215	Chegg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,193)
1,390	Chegg Inc	Goldman Sachs	(5,881)
1,278	Chemours Co	Goldman Sachs	709
(2,678)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,993
(480)	Chevron Corp	Goldman Sachs	1,360
(554)	Chevron Corp	Morgan Stanley	216
(206)	Chewy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(190)
(3,999)	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,231)
(5,142)	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,440)
2,743	Chico's FAS Inc	Bank of America Merrill Lynch	933
(743)	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(7,385)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,916)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(5,384)
(1,401)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(2,501)
(675)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,059)
(270)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	(8,218)
(2,152)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	(20,831)
311	Chuy ' s Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	849
298	Chuy ' s Holdings Inc	Goldman Sachs	(225)
(700)	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	735
(566)	Ciena Corp	Goldman Sachs	(224)
(1,165)	Ciena Corp	Morgan Stanley	1,020
(540)	Cimarex Energy Co	Goldman Sachs	(1,372)
(146)	Cimpres Plc	Goldman Sachs	(1,905)
767	Cincinnati Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	891
44	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(72)
(556)	Cinemark Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,774)
(1,665)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,311)
(388)	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,764)
(559)	Cintas Corp	Goldman Sachs	(12,343)
1,951	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,464
3,123	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	20,099
2,896	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	(2,896)
1,465	CIT Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,567
1,906	CIT Group Inc	Goldman Sachs	7,834
1,966	Citigroup Inc	Goldman Sachs	9,039
10,583	Citigroup Inc	Morgan Stanley	44,872
(782)	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,504
(546)	City Holding Co	Goldman Sachs	(4,199)
1,630	Clarivate Plc	Bank of America Merrill Lynch	(177)
2,728	Clarivate Plc	Goldman Sachs	(1,384)
870	Clarivate Plc	Morgan Stanley	157
1,414	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs	198
(83)	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(258)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	(183)
352	Clearway Energy Inc ' A '	Bank of America Merrill Lynch	405
1,120	Clearway Energy Inc ' C '	Bank of America Merrill Lynch	1,400
613	Clearway Energy Inc ' C '	Goldman Sachs	766
(1,252)	Cloudflare Inc ' A '	Bank of America Merrill Lynch	(1,049)
(1,762)	CNX Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(687)
(1,372)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	(98)
(54)	Coca-Cola Consolidated Inc	Bank of America Merrill Lynch	(985)
(124)	Coca-Cola Consolidated Inc	Goldman Sachs	(2,187)
(882)	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	(1,579)
271	Codexis Inc	Goldman Sachs	398
(93)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(207)
(204)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	(260)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(409)	Cognex Corp	Goldman Sachs	811
634	Coherus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,008
240	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	382
459	Cohu Inc	Goldman Sachs	968
(1,139)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(1,606)
228	Collegium Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	189
(1,323)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(1,746)
684	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(102)
(432)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs	(3,087)
525	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	291
1,083	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	1,146
(1,086)	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs	(456)
167	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(537)
(413)	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs	(129)
(207)	Compass Minerals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(981)
(355)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(1,683)
215	Comtech Telecommunications Corp	Goldman Sachs	(259)
(662)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(163)
(822)	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	(252)
2,557	Conduent Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,713
4,557	Conduent Inc	Goldman Sachs	3,053
(275)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,477)
(247)	CONMED Corp	Goldman Sachs	(1,084)
561	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,778
594	Conn 's Inc	Goldman Sachs	986
(1,424)	ConocoPhillips	Goldman Sachs	(693)
(1,826)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	3,246
(871)	Consolidated Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(862)
(520)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	(515)
(133)	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	714
(271)	Construction Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(569)
737	Continental Resources Inc	Morgan Stanley	(935)
(121)	Cooper Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	(105)
205	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	287
31	Copart Inc	Morgan Stanley	(25)
(1,220)	CoreCivic Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,147)
(1,440)	CoreLogic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,090)
(3,021)	CoreLogic Inc	Goldman Sachs	(16,978)
(669)	CoreLogic Inc	Morgan Stanley	(1,151)
(499)	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,262)
(570)	Core-Mark Holding Co Inc	Goldman Sachs	(1,442)
224	CoreSite Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	525
403	CoreSite Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	1,588
547	CoreSite Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	983

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
23	CorVel Corp	Bank of America Merrill Lynch	406
121	CorVel Corp	Goldman Sachs	2,137
39	CoStar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	95
406	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	(224)
1,246	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	(14,486)
(7,939)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,151)
403	Covenant Transportation Group Inc 'A',	Bank of America Merrill Lynch	1,882
(127)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(2,285)
403	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	2,687
889	Crane Co	Goldman Sachs	6,391
(189)	Crane Co	Goldman Sachs	(1,497)
507	Crane Co	Morgan Stanley	1,749
51	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(694)
(945)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	394
(1,582)	Cree Inc	Goldman Sachs	(9,450)
(3,066)	Cree Inc	Morgan Stanley	6,503
1,736	Crocs Inc	Goldman Sachs	7,847
(430)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,503)
317	Crown Castle International Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2,002
391	Crown Castle International Corp (REIT)	Goldman Sachs	6,429
132	Crown Castle International Corp (REIT)	Morgan Stanley	138
(279)	CryoPort Inc	Bank of America Merrill Lynch	(78)
3,040	CSX Corp	Goldman Sachs	(3,805)
(121)	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	3
51	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	411
931	Cubic Corp	Goldman Sachs	7,504
(458)	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	969
(408)	Cummins Inc	Morgan Stanley	699
48	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	103
434	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	5,470
36	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	(161)
(1,883)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	(4,943)
564	CyberArk Software Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,459
1,653	CyberArk Software Ltd	Goldman Sachs	9,667
596	CyberArk Software Ltd	Morgan Stanley	989
607	Dana Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,809
1,230	Danaher Corp	Goldman Sachs	4,238
2,955	Danaher Corp	Morgan Stanley	21,394
(430)	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	(3,685)
(3,693)	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,008)
(2,250)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	(6,098)
(2,746)	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(2,993)
(524)	Datadog Inc 'A'	Morgan Stanley	1,707
(526)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	(1,783)
(864)	DaVita Inc	Goldman Sachs	115

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
42	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	1,853
137	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	359
157	Deluxe Corp	Goldman Sachs	533
546	Denny's Corp	Goldman Sachs	1,032
(1,044)	Dentsply Sirona Inc	Morgan Stanley	1,190
295	Digimarc Corp	Goldman Sachs	404
(1,198)	Digital Turbine Inc	Bank of America Merrill Lynch	(707)
(678)	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,724)
125	Dine Brands Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,251
530	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	2,079
(93)	Diodes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(461)
(270)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(1,339)
5,953	Discover Financial Services	Bank of America Merrill Lynch	60,046
3,041	Discover Financial Services	Goldman Sachs	11,445
4,371	Discover Financial Services	Morgan Stanley	36,367
(733)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	112
(190)	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,035)
105	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	713
1,373	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	8,176
189	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	318
(1,016)	Dominion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,161)
(864)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs	(4,221)
(12,458)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	(34,758)
507	Domo Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,034
130	Domtar Corp	Bank of America Merrill Lynch	85
(362)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(561)
309	Douglas Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,795
(4,153)	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,626)
(7,315)	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(16,166)
(74)	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	(289)
(171)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	(667)
(330)	DTE Energy Co	Goldman Sachs	(1,059)
(2,695)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	(4,851)
1,876	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2,110
1,181	Duluth Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	1,329
213	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	803
(103)	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs	(431)
(338)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,562)
(689)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	933
(747)	Eastman Chemical Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,141)
(1,317)	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(10,049)
(1,536)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(21)
(1,036)	Eaton Vance Corp	Goldman Sachs	(2,859)
(1,959)	Eaton Vance Corp	Morgan Stanley	(1,293)
2,224	eBay Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,489

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,564	eBay Inc	Goldman Sachs	976
2,417	eBay Inc	Morgan Stanley	2,244
(820)	Ecolab Inc	Goldman Sachs	(6,001)
(1,054)	Ecolab Inc	Morgan Stanley	(8,664)
1,484	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	1,265
2,537	Edison International	Goldman Sachs	2,198
853	Edison International	Morgan Stanley	1,152
193	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	1,263
1,675	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	7,470
796	eHealth Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,660
307	eHealth Inc	Goldman Sachs	3,340
49	eHealth Inc	Morgan Stanley	(246)
714	Elanco Animal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,163
47	Elastic NV	Bank of America Merrill Lynch	564
(83)	Eldorado Resorts Inc	Goldman Sachs	109
(4,730)	Element Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,159)
(5,747)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	(5,063)
(1,096)	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(88)
(557)	Eli Lilly and Co	Bank of America Merrill Lynch	4,010
29	Emergent BioSolutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(239)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs	(1,883)
(146)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	(13)
(271)	Encore Wire Corp	Goldman Sachs	(1,203)
2,182	Endo International Plc	Bank of America Merrill Lynch	240
1,006	Endurance International Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	936
(70)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	(153)
504	Energy Recovery Inc	Goldman Sachs	222
(161)	Enerpac Tool Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(539)
(725)	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs	(2,429)
(256)	Ennis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(448)
(1,011)	Enphase Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,095
(144)	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	46
(636)	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(1,168)	Entegris Inc	Goldman Sachs	321
415	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,838
276	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	1,223
816	EPAM Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,045
122	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	1,494
985	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	9,466
39	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	192
56	ePlus Inc	Goldman Sachs	276
(1,844)	EQT Corp	Goldman Sachs	1,076
(2,704)	EQT Corp	Morgan Stanley	3,985
407	Equifax Inc	Goldman Sachs	1,076
1,571	Equifax Inc	Morgan Stanley	3,223

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
29	Equinix Inc (REIT)	Morgan Stanley	799
(1,068)	Equity Commonwealth (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,677)
(1,336)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(776)
(254)	Equity Commonwealth (REIT)	Morgan Stanley	(142)
360	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	2,549
1,753	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11,174
1,378	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	8,847
2,476	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	7,601
(349)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5,856)
(183)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,266)
(1,661)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(30,223)
(977)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	(19,700)
(778)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	(12,285)
(2,472)	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,384)
(2,151)	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(1,205)
927	Etsy Inc	Goldman Sachs	(3,906)
1,496	Etsy Inc	Morgan Stanley	4,922
438	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	1,476
955	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	1,318
(423)	Everest Re Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,672)
(714)	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	(8,209)
(911)	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	3,853
847	Everi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,423
1,126	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	1,892
(928)	EVERTEC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,132)
(1,891)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	(5,272)
(265)	Evo Payments Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(835)
2,062	Evolent Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,227
978	Evolent Health Inc 'A'	Goldman Sachs	1,056
563	Evolus Inc	Bank of America Merrill Lynch	856
323	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(170)
335	Exelixis Inc	Goldman Sachs	(432)
(111)	ExlService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(796)
(89)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	(638)
(424)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	203
(324)	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,179)
(181)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	(659)
1,413	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,942
1,193	Exponent Inc	Goldman Sachs	11,553
814	Exponent Inc	Morgan Stanley	4,322
(378)	Exterran Corp	Bank of America Merrill Lynch	134
1,706	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	91
(760)	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(205)
(89)	Farmer Bros Co	Bank of America Merrill Lynch	(58)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(311)	Farmer Bros Co	Goldman Sachs	(202)
(1,794)	Fastly Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,557)
(738)	Fastly Inc 'A'	Morgan Stanley	(235)
156	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	428
591	FB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,080
457	FB Financial Corp	Goldman Sachs	1,609
96	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C',	Bank of America Merrill Lynch	589
244	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C',	Goldman Sachs	1,498
750	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	1,815
(1,180)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	(6,702)
276	Financial Institutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	742
27	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	73
(666)	First BanCorp	Goldman Sachs	(486)
(721)	First Bancorp/Southern Pines NC	Bank of America Merrill Lynch	(2,725)
279	First Busey Corp	Bank of America Merrill Lynch	716
181	First Busey Corp	Goldman Sachs	464
(14)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(358)
(198)	First Citizens BancShares Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,205)
(1,145)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	(1,237)
2,078	First Defiance Financial Corp	Goldman Sachs	5,050
(565)	First Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,966)
(415)	First Financial Corp	Goldman Sachs	(1,444)
592	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	1,764
1,374	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,391
4,096	First Horizon National Corp	Goldman Sachs	7,127
1,369	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	972
(13)	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(40)
(1,784)	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,548)
255	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	592
(461)	First Republic Bank	Bank of America Merrill Lynch	1,195
(319)	First Republic Bank	Goldman Sachs	264
(407)	First Solar Inc	Morgan Stanley	(863)
(552)	FirstCash Inc	Goldman Sachs	(773)
(3,220)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	(5,699)
1,391	Fiserv Inc	Goldman Sachs	764
668	Fiserv Inc	Morgan Stanley	752
(640)	Flagstar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,867)
(182)	Flagstar Bancorp Inc	Goldman Sachs	(815)
764	Flexion Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	692
475	Flexion Therapeutics Inc	Goldman Sachs	811
303	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(105)
(561)	Flowers Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(273)
(2,955)	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	(1,584)
(705)	Fluidigm Corp	Goldman Sachs	247

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
487	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	799
977	Flushing Financial Corp	Goldman Sachs	1,602
91	FMC Corp	Morgan Stanley	242
2,935	FNB Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	101
6,999	FNB Corp/PA	Goldman Sachs	4,797
5,173	FNB Corp/PA	Morgan Stanley	1,429
(1,181)	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,295
(2,160)	Forestar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,838)
(535)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs	(1,198)
216	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	177
257	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	211
(474)	Forterra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(393)
216	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	405
217	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(1,163)
33	Fortive Corp	Bank of America Merrill Lynch	(87)
766	Fortive Corp	Goldman Sachs	(540)
97	Forward Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	146
57	Forward Air Corp	Goldman Sachs	(46)
271	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(372)
(478)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,123)
1,258	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,944
1,778	Freshpet Inc	Goldman Sachs	6,079
1,117	Freshpet Inc	Morgan Stanley	5,360
940	frontdoor Inc	Morgan Stanley	1,730
137	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66)
249	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(3)
(115)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(90)
330	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	142
1,896	GameStop Corp 'A'	Goldman Sachs	360
9	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	22
(101)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(675)
(3,962)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(26,466)
12	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(21)
2,383	Gannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	844
2,422	Gap Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,398
1,651	Gap Inc	Goldman Sachs	1,469
(2,532)	Garrett Motion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,139)
(690)	Garrett Motion Inc	Goldman Sachs	(311)
(504)	GCP Applied Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,507)
(442)	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,322)
(1,609)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	(8)
487	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	5,747
4,804	General Electric Co	Morgan Stanley	817

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(141)	Genesco Inc	Goldman Sachs	236
146	Gentex Corp	Goldman Sachs	(55)
(1,179)	Genuine Parts Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,389)
(74)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	(715)
(1,279)	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	(7,111)
(553)	Getty Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,991)
1,306	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(1,437)
97	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	177
(160)	Glacier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(249)
856	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2,089
554	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	1,352
336	Glaukos Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,509
472	Glaukos Corp	Goldman Sachs	1,830
(568)	Global Indemnity Ltd	Goldman Sachs	(227)
199	Global Medical Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	277
385	Global Medical Inc (REIT)	Goldman Sachs	535
243	GMS Inc	Bank of America Merrill Lynch	537
366	Golden Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,292
151	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	263
33	Grand Canyon Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	26
403	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs	323
572	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	738
(195)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(324)
(2,422)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	(2,519)
843	Green Brick Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	969
225	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	259
(289)	Green Plains Inc	Goldman Sachs	193
(687)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs	(1,891)
78	Greif Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	419
434	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	1,943
(419)	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,028)
(746)	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	(547)
(3,730)	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	522
(2,241)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	314
(473)	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,428)
(153)	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	(462)
4,527	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,885
5,209	H&R Block Inc	Goldman Sachs	6,772
5,890	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(59)
174	Haemonetics Corp	Goldman Sachs	1,777
(6,423)	Hain Celestial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,998)
(4,033)	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs	(4,027)
(1,205)	Hain Celestial Group Inc	Morgan Stanley	(1,904)
70	Hamilton Lane Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	514
650	Hancock Whitney Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,135

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,063	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	9,466
(12,792)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,862)
(7,364)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	(9,131)
(5,612)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(954)
(189)	Hanger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(143)	Hanger Inc	Goldman Sachs	(392)
237	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2)
127	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	1,836
287	Harsco Corp	Bank of America Merrill Lynch	763
681	Harsco Corp	Goldman Sachs	1,811
49	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	17
834	Hasbro Inc	Morgan Stanley	902
(262)	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	177
(590)	Haynes International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(646)
395	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(1,355)
217	HCI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	571
122	HCI Group Inc	Goldman Sachs	321
116	HD Supply Holdings Inc	Goldman Sachs	(129)
128	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(234)
(1,503)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,561)
(2,813)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,335)
(1,605)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(465)
521	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	4,413
(57)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	102
1,629	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	6,695
(1,403)	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,718)
1,597	Heartland Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,965
3,914	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	6,967
(195)	Heartland Financial USA Inc	Goldman Sachs	(975)
(2,074)	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	(257)
(5,684)	Hecla Mining Co	Goldman Sachs	(1,035)
98	Helen of Troy Ltd	Morgan Stanley	(512)
(348)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	(2,081)
(1,026)	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	(2,360)
(58)	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	54
1,436	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	1,623
(183)	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(66)
(683)	Hersha Hospitality Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(1,044)	Hess Corp	Bank of America Merrill Lynch	(177)
(1,023)	Hess Corp	Goldman Sachs	1,375
10,594	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	3,549
13,935	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(325)
303	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	1,239
(553)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,129)
2,655	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,984)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
790	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,340)
122	HMS Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	470
945	HMS Holdings Corp	Goldman Sachs	3,638
(369)	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,775)
(380)	HNI Corp	Goldman Sachs	(1,828)
(342)	HomeTrust Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(845)
(280)	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs	(692)
784	Horizon Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,184
1,405	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,122
(4,635)	Horizon Therapeutics Plc	Goldman Sachs	(8,131)
(5,764)	Horizon Therapeutics Plc	Morgan Stanley	(3,093)
(530)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(898)
(10,660)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	(5,597)
2,161	Houghton Mifflin Harcourt Co	Goldman Sachs	1,091
(1,290)	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,456
(408)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	1,152
(739)	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	429
398	Howard Hughes Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,227
549	Howard Hughes Corp	Goldman Sachs	3,101
586	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	2,022
(4,036)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	(2,744)
197	Hubbell Inc	Goldman Sachs	1,423
526	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,473
891	HubSpot Inc	Goldman Sachs	7,588
391	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(657)
686	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2,752
1,103	Hudson Pacific Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,337
(241)	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,357)
2,656	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	2,085
(282)	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(823)
(1,000)	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(2,920)
84	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	570
96	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs	652
647	IAA Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,080
1,338	IAA Inc	Goldman Sachs	6,369
717	IAA Inc	Morgan Stanley	2,459
181	ICF International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,412
702	ICF International Inc	Goldman Sachs	5,086
332	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	568
383	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	1,881
231	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	1,317
13	IDACORP Inc	Goldman Sachs	84
187	IDACORP Inc	Morgan Stanley	613
508	IHS Markit Ltd	Goldman Sachs	1,361
570	IHS Markit Ltd	Morgan Stanley	457

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
238	Illumina Inc	Goldman Sachs	8,758
(454)	IMAX Corp	Goldman Sachs	433
347	Incyte Corp	Goldman Sachs	880
(613)	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,276)
1,156	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,439
3,184	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	6,718
(81)	Independent Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(427)
41	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
(58)	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	58
(376)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	1,107
(275)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	45
270	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49)
160	Inogen Inc	Goldman Sachs	(29)
253	Inovalon Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	751
220	Inovalon Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(93)
281	Inovio Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	27
7,340	Inovio Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(95)
403	Inovio Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	143
552	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,156
1,597	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	7,568
1,376	Insperity Inc	Goldman Sachs	8,339
121	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	560
(422)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(928)
(287)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(631)
280	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,290)
237	Insulet Corp	Goldman Sachs	(3,639)
158	Insulet Corp	Morgan Stanley	(815)
(31)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	140
(147)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	449
(598)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	(3,044)
(3,999)	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(106)
(1,184)	Intel Corp	Goldman Sachs	(4,819)
(5,527)	Intel Corp	Morgan Stanley	(2,238)
1,483	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,551
4,386	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	15,860
496	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	1,805
30	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)
107	Intercept Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,092)
409	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	56
2,965	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	4,833
3,689	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	4,404
(946)	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,244)
(1,013)	Interface Inc	Goldman Sachs	(1,332)
(671)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,630)
(1,642)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	(7,586)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,512)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(19,311)
(626)	International Money Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(662)
(235)	International Seaways Inc	Goldman Sachs	187
262	INTL. FCStone Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,144
457	INTL. FCStone Inc	Goldman Sachs	5,484
179	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(272)
8,421	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,714
3,747	Invesco Ltd	Goldman Sachs	3,830
5,791	Invesco Ltd	Morgan Stanley	3,504
(2,902)	Investors Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,308)
(71)	Investors Real Estate Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(510)
(442)	Investors Real Estate Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1,911)
843	Invitae Corp	Bank of America Merrill Lynch	294
913	Invitae Corp	Goldman Sachs	420
(1,334)	Invitation Homes Inc (REIT)	Morgan Stanley	(640)
(331)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	638
(205)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	822
(299)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	571
87	iRobot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(47)
240	iRobot Corp	Goldman Sachs	(77)
(348)	iStar Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(550)
(219)	iStar Inc (REIT)	Goldman Sachs	(346)
357	ITT Inc	Goldman Sachs	3,013
258	Ituran Location and Control Ltd	Bank of America Merrill Lynch	676
309	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,486
513	J&J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	2,147
348	J2 Global Inc	Goldman Sachs	978
(5,489)	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,319)
(5,410)	Jabil Inc	Goldman Sachs	(10,171)
(5,877)	Jabil Inc	Morgan Stanley	(4,702)
(851)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(3,447)
(687)	JELD-WEN Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	448
(15)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51)
(186)	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs	(634)
(7,298)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(20,905)
260	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,493
446	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	3,825
3,982	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	34,619
(198)	K12 Inc	Goldman Sachs	(59)
(168)	Kadant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(667)
(315)	Kadant Inc	Goldman Sachs	(1,306)
(3,236)	Kearny Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,851)
(276)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	86
(6)	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29)
(4,406)	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(21,589)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
4,231	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	5,913
340	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	1,506
485	Kimball International Inc 'B'	Goldman Sachs	509
(1,057)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,653)
(1,490)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(4,301)
(2,501)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(3,526)
1,026	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	206
(34)	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(469)
(704)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(979)
(2,394)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,328)
195	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs	271
(409)	Knoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	(519)
(1,373)	Knoll Inc	Goldman Sachs	(1,744)
208	Knowles Corp	Bank of America Merrill Lynch	347
963	Knowles Corp	Goldman Sachs	1,608
1,496	Kohl's Corp	Goldman Sachs	1,636
14	Kraton Corp	Bank of America Merrill Lynch	66
199	Kraton Corp	Goldman Sachs	937
934	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs	2,307
994	Kroger Co	Goldman Sachs	(706)
58	Kroger Co	Morgan Stanley	(33)
(514)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(828)
(266)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(428)
(2,075)	L Brands Inc	Goldman Sachs	2,288
1,010	L3Harris Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,977
1,387	L3Harris Technologies Inc	Goldman Sachs	20,704
2,799	L3Harris Technologies Inc	Morgan Stanley	37,059
777	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,026
(103)	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs	(561)
(566)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	(458)
2,733	Lands' End Inc	Bank of America Merrill Lynch	264
1,283	Lands' End Inc	Goldman Sachs	140
(1,113)	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,689)
(869)	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(1,748)
332	Laureate Education Inc 'A'	Goldman Sachs	329
(145)	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	(1,653)
(603)	LCI Industries	Goldman Sachs	(6,874)
110	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	272
108	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	267
38	LendingTree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(246)
360	LendingTree Inc	Goldman Sachs	848
(2,581)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	(1,523)
310	Lennox International Inc	Morgan Stanley	3,819
(1,054)	Lexington Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(843)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,276)	Lexington Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1,021)
3,398	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,285
(1,759)	Liberty Global Plc 'C'	Goldman Sachs	(181)
1,121	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	460
6,253	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	2,564
(653)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C',	Goldman Sachs	(2,063)
(37)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM (Rights)	Goldman Sachs	(393)
(215)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM (Rights)	Morgan Stanley	(714)
(689)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Morgan Stanley	(2,150)
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1
(1,557)	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,666)
(158)	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,089)
(135)	Lindsay Corp	Goldman Sachs	(1,138)
698	Lions Gate Entertainment Corp 'A'	Goldman Sachs	370
(71)	Lithia Motors Inc 'A'	Goldman Sachs	(444)
186	LivanoVa Plc	Bank of America Merrill Lynch	943
484	LivanoVa Plc	Goldman Sachs	2,454
820	LivanoVa Plc	Morgan Stanley	1,484
566	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs	860
643	LivePerson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(797)
438	LivePerson Inc	Goldman Sachs	(543)
(402)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(1,596)
(227)	LTC Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,076)
(492)	LTC Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,823)
(1,320)	Lumber Liquidators Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,565)
(1,288)	Lumber Liquidators Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,688)
(195)	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	(294)
307	Lydall Inc	Goldman Sachs	559
(309)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	1,430
(130)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(932)
(290)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	59
(568)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,420)
(54)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	26
(430)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	211
(68)	Madison Square Garden Sports C	Bank of America Merrill Lynch	204
(370)	Madison Square Garden Sports C	Goldman Sachs	(2,732)
145	ManTech International Corp 'A'	Goldman Sachs	548
573	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,089
76	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	144
(1,157)	Marcus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,506)
(1,220)	Marcus Corp	Goldman Sachs	(3,697)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,368)	MarineMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,432)
(1,040)	MarineMax Inc	Goldman Sachs	(3,298)
267	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,209
51	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	414
(3,276)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	14,209
(907)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	4,390
(526)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,163)
(1,406)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs	(21,920)
(1,580)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(2,165)
801	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,187)
836	Masimo Corp	Goldman Sachs	(2,646)
1,270	Masimo Corp	Morgan Stanley	(5,512)
(243)	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,965)
(116)	Masonite International Corp	Goldman Sachs	(820)
221	MasTec Inc	Bank of America Merrill Lynch	900
547	MasTec Inc	Goldman Sachs	2,624
342	Matrix Service Co	Bank of America Merrill Lynch	961
1,592	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,942
1,987	Mattel Inc	Morgan Stanley	1,490
(224)	MAXIMUS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,427)
(2,423)	MAXIMUS Inc	Goldman Sachs	(15,435)
(384)	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	648
568	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	914
739	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	1,190
(350)	MBIA Inc	Goldman Sachs	(378)
(346)	McCormick & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(364)
(427)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	1,773
(1,073)	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	(1,112)
927	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,108
872	McDonald's Corp	Goldman Sachs	636
1,905	McDonald's Corp	Morgan Stanley	3,418
(489)	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,277)
(363)	McKesson Corp	Goldman Sachs	222
(559)	McKesson Corp	Morgan Stanley	(842)
1,102	MDC Holdings Inc	Goldman Sachs	7,499
827	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(528)
686	Media Gen Inc CVR*	Bank of America Merrill Lynch	(206)
45	Medifast Inc	Goldman Sachs	106
267	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	451
644	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	759
(385)	Medpace Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,326)
(662)	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,465)
(137)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	(112)
898	Medtronic Plc	Goldman Sachs	2,438
1,023	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,028

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,006	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	2,978
(986)	Mercer International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(256)
(830)	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,751)
(1,364)	Mercury General Corp	Goldman Sachs	(2,357)
250	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	86
743	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	2,499
(57)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(246)
(346)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	(2,661)
(894)	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,527)
(347)	Meritor Inc	Goldman Sachs	(888)
(802)	Methode Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,999)
(79)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(295)
11,551	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,597
4,593	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs	6,770
12,923	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	9,046
2,262	MGM Resorts International	Goldman Sachs	76
864	Midland States Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,236
1,564	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,237
242	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	622
174	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs	447
585	MobileIron Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59)
1,685	MobileIron Inc	Goldman Sachs	(169)
311	Model N Inc	Goldman Sachs	(504)
188	Moderna Inc	Goldman Sachs	322
1,826	Moderna Inc	Morgan Stanley	(14,892)
696	Modine Manufacturing Co	Bank of America Merrill Lynch	1,218
2,352	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	4,116
(130)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(1,235)
(335)	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs	(3,136)
(63)	MongoDB Inc	Bank of America Merrill Lynch	(299)
(14)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(65)
350	Monmouth Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	455
(270)	Monro Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,269)
(869)	Monro Inc	Goldman Sachs	(4,084)
826	Moog Inc 'A'	Goldman Sachs	9,554
(3,179)	Morgan Stanley	Goldman Sachs	1,774
207	Morningstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,033
709	Morningstar Inc	Goldman Sachs	3,738
505	Mosaic Co	Bank of America Merrill Lynch	439
5,037	Mosaic Co	Goldman Sachs	9,671
761	Mosaic Co	Morgan Stanley	(325)
237	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	412
67	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	18
462	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	(1,285)
1,876	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	807

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
303	Movado Group Inc	Goldman Sachs	100
(601)	Mr Cooper Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,142)
(556)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(1,056)
45	MSA Safety Inc	Bank of America Merrill Lynch	(196)
550	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	(490)
46	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	261
194	MSCI Inc	Goldman Sachs	3,064
(362)	MSG Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(214)
(203)	MSG Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	(120)
536	MTS Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,597
579	MTS Systems Corp	Goldman Sachs	1,811
(1,990)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,060)
(2,137)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs	(8,655)
(1,467)	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	5,487
439	MYR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,594
348	MYR Group Inc	Goldman Sachs	1,263
97	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127)
149	NanoString Technologies Inc	Goldman Sachs	(195)
9,005	NanoViricides Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,429)
2,013	NanoViricides Inc	Goldman Sachs	(2,098)
3,011	NanoViricides Inc	Morgan Stanley	(391)
725	National CineMedia Inc	Goldman Sachs	65
458	National Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,850
587	National Research Corp	Goldman Sachs	2,371
(2,171)	National Retail Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6,839)
(131)	National Retail Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(144)
(1,956)	National Retail Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(724)
(27)	National Western Life Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(657)
(16)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(389)
(309)	Natus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)
(264)	Natus Medical Inc	Goldman Sachs	(24)
775	Navient Corp	Goldman Sachs	597
340	Neenah Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,132
497	Neenah Inc	Goldman Sachs	2,827
107	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(117)
4,170	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs	(3,832)
3,846	NeoGenomics Inc	Morgan Stanley	(2,923)
358	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	180
65	NetApp Inc	Goldman Sachs	99
93	NetApp Inc	Morgan Stanley	(42)
147	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	194
86	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	648
995	Nevro Corp	Morgan Stanley	(1,781)
2,968	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,397
6,229	New Relic Inc	Goldman Sachs	7,418

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,186	New Relic Inc	Morgan Stanley	1,304
(780)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(889)
(1,233)	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,406)
(2,478)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2,404)
1,670	New York Times Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,722
972	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	2,381
754	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	442
(1,049)	Newmark Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(965)
(15)	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	(174)
(38)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(695)
(416)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	(1,785)
(5,144)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	(5,012)
(14,652)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(4,982)
(80)	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(270)
1,676	Nexstar Media Group Inc 'A'	Goldman Sachs	13,861
2,731	Nexstar Media Group Inc 'A'	Morgan Stanley	3,277
363	NextGen Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	358
73	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	433
309	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	1,832
454	Nielsen Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	695
2,243	Nielsen Holdings Plc	Goldman Sachs	2,520
6,674	Nielsen Holdings Plc	Morgan Stanley	4,338
859	NN Inc	Goldman Sachs	923
4,737	Noble Energy Inc	Goldman Sachs	(5,232)
1,511	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,358
1,453	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	11,116
131	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	857
(2,585)	Northern Oil and Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	192
(2,698)	Northern Oil and Gas Inc	Goldman Sachs	201
5,119	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(868)
(60)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(166)
253	Novavax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(856)
2,058	Novavax Inc	Morgan Stanley	(2,131)
640	Novocure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,459
621	Novocure Ltd	Goldman Sachs	1,416
(2,918)	NRG Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,338)
(4,554)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	(7,151)
(2,375)	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	94
120	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(208)
(806)	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,948)
(230)	Nuance Communications Inc	Goldman Sachs	(26)
2,399	Nucor Corp	Goldman Sachs	6,363
8	Nutanix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	28
1,066	Nutanix Inc 'A'	Goldman Sachs	3,683
(550)	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,650)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(957)	NuVasive Inc	Morgan Stanley	2,813
204	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,448
123	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	140
(59)	NVE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(239)
(356)	NVE Corp	Goldman Sachs	(1,442)
217	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	(144)
(11)	NVR Inc	Goldman Sachs	(4,784)
(2,322)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	2,415
3,830	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,902
2,621	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	3,355
2,112	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,146
(234)	Odonate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,135)
(408)	Odonate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,979)
(235)	OFG Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(411)
(3,711)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	(5,010)
(323)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,304)
(536)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2,326)
(2,890)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,121)
491	Omeros Corp	Bank of America Merrill Lynch	211
821	Omeros Corp	Goldman Sachs	550
102	Omniceil Inc	Bank of America Merrill Lynch	209
470	Omniceil Inc	Goldman Sachs	1,927
(347)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(743)
(194)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(415)
(934)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37)
(324)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	6
(1,146)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,650)
672	Onto Innovation Inc	Bank of America Merrill Lynch	236
438	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	399
(5,590)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,154)
(1,751)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(1,106)
(13,952)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(10,758)
530	OraSure Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(518)
1,083	OraSure Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,386)
493	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,630
344	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	2,664
(199)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs	(728)
(710)	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(646)
(1,406)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	(1,279)
(1,246)	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	2,865
237	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	1,446
(2,305)	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(10,326)
4,772	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	262
(584)	Pacira BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	213
(225)	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs	35

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
536	PagerDuty Inc	Goldman Sachs	139
(39)	Palomar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(506)
534	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs	961
(537)	Park Aerospace Corp	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(552)	Park Aerospace Corp	Goldman Sachs	(99)
(562)	Parker-Hannifin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,287)
(938)	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(10,205)
402	Parsley Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	80
1,728	Parsley Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(52)
(110)	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	(142)
(6,092)	Paychex Inc	Morgan Stanley	(23,028)
506	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	4,030
1,134	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	9,526
1,019	PayPal Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,163
804	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	162
3,758	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	10,730
563	Paysign Inc	Bank of America Merrill Lynch	(138)
(620)	PDC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(570)
(1,073)	PDC Energy Inc	Goldman Sachs	(987)
168	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs	521
(778)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(1,359)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Goldman Sachs	625
(1,530)	Peloton Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,119
(498)	Peloton Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	1,241
(2,102)	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,208)
(352)	Penn Virginia Corp	Goldman Sachs	(483)
(155)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(818)
(5,715)	Pentair Plc	Goldman Sachs	(32,404)
(4,429)	Pentair Plc	Morgan Stanley	(11,870)
237	Penumbra Inc	Bank of America Merrill Lynch	592
72	Penumbra Inc	Goldman Sachs	173
(146)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(457)
(787)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,463)
(464)	Perdoceo Education Corp	Goldman Sachs	(457)
562	Perficient Inc	Goldman Sachs	1,810
(412)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs	361
(1,644)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	1,158
(222)	PetMed Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(410)
(241)	PetMed Express Inc	Goldman Sachs	(378)
(12,949)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,069)
1,173	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,073
746	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	1,955
(720)	PH Glatfelter Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,274)
(941)	PH Glatfelter Co	Goldman Sachs	(1,666)
(186)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(760)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(320)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,307)
474	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,697
(344)	Phillips 66	Goldman Sachs	377
90	Phreesia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53)
7,069	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	34,618
5,630	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	26,601
1,309	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	4,176
(527)	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	1,600
(92)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	(650)
(230)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs	(1,624)
2,590	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	21,524
794	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	6,685
666	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	1,244
262	Plantronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(242)
(1,443)	Playa Hotels & Resorts NV	Goldman Sachs	(209)
1,111	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	1,811
(59)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(59)
867	Plug Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	74
2,874	Plug Power Inc	Goldman Sachs	193
(603)	Polaris Inc	Morgan Stanley	(2,394)
267	PolyOne Corp	Goldman Sachs	(350)
(723)	Popular Inc	Goldman Sachs	(2,013)
(275)	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,383)
(614)	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	(3,088)
664	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,813
1,484	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	4,051
1,576	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	4,366
113	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	(137)
2,046	PPD Inc	Goldman Sachs	(1,043)
567	PPD Inc	Morgan Stanley	(153)
(59)	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	41
(79)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	(112)
(373)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	(1,645)
247	PQ Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	326
151	PRA Group Inc	Goldman Sachs	355
830	Precigen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(241)
(96)	Premier Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10
(487)	Prestige Consumer Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,019)
(1,243)	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(2,558)
256	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	1,075
(196)	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(252)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	(751)
(766)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(299)
683	Progress Software Corp	Goldman Sachs	2,889
(430)	Progressive Corp	Bank of America Merrill Lynch	(97)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(104)	Progressive Corp	Morgan Stanley	(266)
115	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	(104)
179	Proofpoint Inc	Goldman Sachs	(212)
(1,692)	ProPetro Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(413)
79	PROS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	589
353	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	2,630
(1,063)	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,148)
(2,187)	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	(5,876)
(738)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(2,915)
(265)	Proto Labs Inc	Morgan Stanley	2,151
(140)	Providence Service Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,058)
(605)	Providence Service Corp	Goldman Sachs	(2,513)
2,472	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,739
2,444	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	14,619
3,085	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	12,054
(211)	PS Business Parks Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,317)
467	PTC Inc	Goldman Sachs	684
744	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,522
10,320	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	34,984
3,192	Pure Storage Inc 'A'	Morgan Stanley	4,501
1,203	PVH Corp	Morgan Stanley	88
95	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	24
233	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	238
836	QCR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,197
783	QCR Holdings Inc	Goldman Sachs	3,931
(845)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	1,105
1,081	QTS Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	4,000
1,639	QTS Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	7,867
(2,350)	Quad/Graphics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(799)
(128)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	(44)
(21)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(165)
(711)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(5,197)
27	Qualys Inc	Bank of America Merrill Lynch	63
684	Qualys Inc	Goldman Sachs	1,737
238	Qualys Inc	Morgan Stanley	243
(1,169)	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs	(2,467)
(385)	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	329
(1,300)	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,948)
(1,985)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(10,481)
(1,720)	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(6,072)
(462)	Quidel Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,619
(578)	Quidel Corp	Goldman Sachs	13,282
1,095	Quotient Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,040
2,751	Quotient Technology Inc	Goldman Sachs	2,613
(831)	R1 RCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(947)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(939)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	(638)
(133)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(218)
(778)	Range Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(895)
(2,076)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	(2,387)
146	Rapid7 Inc	Bank of America Merrill Lynch	180
1,542	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	1,897
855	Raven Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,276
2,426	Raven Industries Inc	Goldman Sachs	4,391
(925)	Raymond James Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,697)
(396)	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	(2,903)
(134)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	(578)
235	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	159
353	Rayonier Inc (REIT)	Goldman Sachs	794
(25)	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(118)
(46)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	(1,172)
83	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	428
251	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1,295
(271)	RealPage Inc	Goldman Sachs	(629)
474	RealReal Inc	Bank of America Merrill Lynch	555
556	RealReal Inc	Goldman Sachs	651
(733)	Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	(3,526)
(782)	Realty Income Corp (REIT)	Morgan Stanley	(2,072)
110	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,323)
81	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	(906)
935	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,318
641	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Goldman Sachs	904
(294)	Redfin Corp	Goldman Sachs	(630)
(127)	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,232)
(139)	Regal Beloit Corp	Goldman Sachs	(1,348)
(164)	Regency Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	378
193	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,519
135	REGENXBIO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)
187	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(663)
(963)	Regis Corp	Goldman Sachs	(1,454)
685	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,686
217	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	1,723
343	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	292
403	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	2,923
756	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	911
257	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	775
(572)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,806)
(1,095)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3,436)
(1,498)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	6,322
(561)	Renewable Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,703)
(215)	Renewable Energy Group Inc	Goldman Sachs	(642)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,256)	Rent-A-Center Inc	Goldman Sachs	(1,250)
71	Repligen Corp	Goldman Sachs	(85)
332	Republic Bancorp Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,365
638	Republic Bancorp Inc 'A'	Goldman Sachs	2,622
203	Resources Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40)
452	Resources Connection Inc	Goldman Sachs	99
(2,703)	Retail Properties of America Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(3,487)
201	Revolve Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219)
(230)	REX American Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(140)
(370)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	287
(664)	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,600)
(510)	Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,622)
(131)	Rexnord Corp	Goldman Sachs	(115)
(974)	Rexnord Corp	Morgan Stanley	(1,412)
(348)	RH	Bank of America Merrill Lynch	(4,745)
(221)	RH	Morgan Stanley	(3,205)
(1,409)	Rite Aid Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(1,725)	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(475)
90	RMR Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	77
81	RMR Group Inc 'A'	Goldman Sachs	70
(61)	Rogers Corp	Goldman Sachs	266
1,587	Roku Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,168
674	Roku Inc	Morgan Stanley	1,003
315	Roper Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,093
(136)	Rosetta Stone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(118)
(332)	Rosetta Stone Inc	Goldman Sachs	(289)
(1,111)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	262
(825)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	251
537	Ryerson Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	580
(120)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(303)
394	Sage Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	59
146	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	22
538	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	1,146
196	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(846)
(83)	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	296
(86)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs	209
(1,072)	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	2,779
(1,114)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,484)
(4,558)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,287)
(349)	Saul Centers Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,270)
(272)	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	(990)
463	SBA Communications Corp (REIT)	Morgan Stanley	10,195
5,590	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,566
5,699	Schlumberger Ltd	Goldman Sachs	3,556

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
277	Schlumberger Ltd	Morgan Stanley	233
(371)	Schrodinger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,988)
(268)	Schrodinger Inc	Goldman Sachs	705
(154)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	(73)
(120)	Schweitzer-Mauduit International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(377)
(270)	Schweitzer-Mauduit International Inc	Goldman Sachs	(848)
1,916	Scientific Games Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,223
(522)	Scotts Miracle-Gro Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,357)
71	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs	(63)
(345)	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	2,946
(129)	Seacoast Banking Corp of Florida	Bank of America Merrill Lynch	(437)
(152)	SEACOR Holdings Inc	Goldman Sachs	(404)
(298)	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	(1,329)
119	SEI Investments Co	Goldman Sachs	(191)
419	SEI Investments Co	Morgan Stanley	(25)
(524)	Select Energy Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(587)
(337)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(1,864)
(275)	Sempra Energy	Goldman Sachs	(904)
(119)	Semtech Corp	Goldman Sachs	(710)
1,003	Seritage Growth Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,163
100	Service Corp International	Goldman Sachs	(3)
(1,102)	Service Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(8)
(1,855)	Service Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(247)
886	ServiceNow Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,388
531	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	815
(182)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(768)
(52)	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	(332)
266	Shockwave Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	359
373	Shockwave Medical Inc	Goldman Sachs	504
361	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	678
1,312	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(302)
380	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(87)
(903)	SIGA Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(352)
(510)	SIGA Technologies Inc	Goldman Sachs	(199)
198	Signature Bank	Bank of America Merrill Lynch	487
(418)	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(686)
(1,201)	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(1,702)
1,095	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	53
3,025	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	1,474
953	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(2,585)
188	Simply Good Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	(62)
280	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs	(139)
(890)	Simpson Manufacturing Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,756)
(743)	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	(7,683)
(261)	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	(1,054)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
222	Simulations Plus Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,005
694	Simulations Plus Inc	Goldman Sachs	6,787
(238)	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(613)
5,410	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,069
4,286	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	1,568
85,324	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	32,850
247	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	1,419
1,668	Skechers USA Inc 'A'	Goldman Sachs	9,208
(1,165)	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(3,342)
(867)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,599
(1,021)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	1,821
(194)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	114
(1,086)	Slack Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,328)
(740)	Sleep Number Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,199)
(417)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs	(676)
(825)	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	(83)
(1,675)	SM Energy Co	Goldman Sachs	(988)
(326)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(365)
(288)	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(357)
(361)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	(3,680)
(28)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	(215)
1,185	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Goldman Sachs	1,066
(848)	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,112)
(2,223)	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs	(290)
(321)	Spartan Motors Inc	Goldman Sachs	(324)
(146)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,183)
436	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(1,632)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,015)
(1,824)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,487)
(1,632)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(228)
(212)	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	1,225
(84)	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(159)
(2,720)	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	959
(63)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(597)
(338)	SPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,062)
(439)	SPX Corp	Goldman Sachs	(2,678)
(290)	SPX FLOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,720)
(133)	SPX FLOW Inc	Goldman Sachs	(789)
(1,785)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,695)
(556)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,462)
(4,795)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	(6,617)
(11)	STAAR Surgical Co	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(326)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	(518)
31	Stamps.com Inc	Goldman Sachs	51
14	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	62

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
115	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	506
1,552	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	2,484
1,072	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	1,812
(503)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	(3,164)
(96)	STERIS Plc	Goldman Sachs	(227)
(66)	STERIS Plc	Morgan Stanley	(328)
10,326	Sterling Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	27,622
594	Sterling Construction Co Inc	Goldman Sachs	606
(566)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,964)
(436)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs	(1,159)
(1,126)	Stewart Information Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,727)
(960)	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs	(1,396)
(802)	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,628)
(294)	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(1,696)
(631)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(1,716)
408	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	869
(224)	Stoneridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(775)
1,962	STORE Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	2,651
2,574	STORE Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	2,136
576	Sunrun Inc	Goldman Sachs	1,400
(418)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(568)
(4,105)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,988)
209	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	136
739	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	480
1,644	Switch Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,789
840	Switch Inc 'A'	Goldman Sachs	525
(244)	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(761)
(212)	Sykes Enterprises Inc	Goldman Sachs	(661)
202	Synaptics Inc	Goldman Sachs	352
3,142	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	8,547
1,488	Synchrony Financial	Goldman Sachs	(1,119)
(524)	Syneos Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,221)
(547)	Syneos Health Inc	Goldman Sachs	(2,319)
64	Synopsys Inc	Goldman Sachs	613
630	Synopsys Inc	Morgan Stanley	4,114
6,845	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,786
6,951	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	18,848
9,925	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	(2,227)
(616)	Sysco Corp	Morgan Stanley	(2,144)
223	Systemax Inc	Goldman Sachs	500
97	Tabula Rasa HealthCare Inc	Goldman Sachs	(476)
5	Tactile Systems Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	6
110	Tactile Systems Technology Inc	Goldman Sachs	132
228	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(2,931)
32	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	22

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
201	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America Merrill Lynch	(778)
628	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(2,141)
(293)	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,255)
273	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	1,676
638	Team Inc	Goldman Sachs	581
10,979	TechnipFMC Plc	Bank of America Merrill Lynch	6,507
16,143	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs	8,125
16,935	TechnipFMC Plc	Morgan Stanley	1,863
(306)	Tejon Ranch Co	Bank of America Merrill Lynch	(257)
(1,467)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	(1,232)
(98)	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	(518)
9	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	121
120	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	2,714
1,264	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	417
(126)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	295
157	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	1,835
320	Tennant Co	Goldman Sachs	2,388
(4,465)	Teradyne Inc	Goldman Sachs	(40,721)
(1,475)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(4,809)
(487)	TerraForm Power Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	174
(5,602)	TerraForm Power Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,511)
1,467	Terreno Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	1,014
20	Tesla Inc	Goldman Sachs	(102)
5	Tesla Inc	Morgan Stanley	(54)
96	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	686
(4,770)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	(7,584)
(7,087)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Goldman Sachs	(10,675)
(4,050)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	Morgan Stanley	(3,402)
74	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	483
1,623	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	10,598
(209)	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(75)
1,536	TherapeuticsMD Inc	Goldman Sachs	(15)
(585)	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,340)
(319)	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(731)
(541)	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,368)
(2,506)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(34,132)
(124)	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	(398)
518	Tidewater Inc	Bank of America Merrill Lynch	373
(978)	Timken Co	Goldman Sachs	(4,421)
(498)	Timken Co	Morgan Stanley	(697)
263	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	592
1,182	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	2,659
507	Tivity Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	877
(1,063)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	(3,153)
(224)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs	(1,888)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(309)	Tootsie Roll Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(658)
(1,000)	Tootsie Roll Industries Inc	Goldman Sachs	(2,130)
(717)	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,988)
(484)	TopBuild Corp	Goldman Sachs	(11,473)
(127)	TopBuild Corp	Morgan Stanley	(702)
4,470	Toro Co	Bank of America Merrill Lynch	27,342
2,903	Toro Co	Goldman Sachs	17,916
4,945	Toro Co	Morgan Stanley	13,725
867	Trane Technologies Plc	Bank of America Merrill Lynch	10,378
1,194	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs	14,853
2,644	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	16,631
3,463	TransUnion	Morgan Stanley	16,865
(303)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	(169)
(472)	Tribune Publishing Co	Bank of America Merrill Lynch	(146)
86	Tricida Inc	Goldman Sachs	(372)
(250)	TriCo Bancshares	Bank of America Merrill Lynch	(935)
(722)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	(2,700)
(307)	Trimble Inc	Goldman Sachs	948
(517)	TriNet Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	187
(419)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	1,386
(384)	Trinity Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(622)
(2,771)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	(4,489)
141	Trinseo SA	Bank of America Merrill Lynch	433
372	Trinseo SA	Goldman Sachs	1,142
(397)	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	290
(236)	Triple-S Management Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(261)
(669)	Triple-S Management Corp 'B'	Goldman Sachs	(728)
2,036	TriState Capital Holdings Inc	Goldman Sachs	5,986
(165)	TrueBlue Inc	Bank of America Merrill Lynch	(267)
(861)	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	(1,395)
(1,072)	TrueCar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(311)
124	Trupanion Inc	Bank of America Merrill Lynch	480
1,343	Trupanion Inc	Goldman Sachs	5,204
(637)	TrustCo Bank Corp NY	Bank of America Merrill Lynch	(688)
(165)	Tucows Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(493)
(239)	Tucows Inc 'A'	Goldman Sachs	(844)
1,413	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	1,116
(478)	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	298
(465)	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	(704)
(155)	Twin River Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(358)
267	Uber Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	173
1,608	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs	2,127
1,645	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	247
286	Ubiquiti Inc	Bank of America Merrill Lynch	174
107	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	270

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,528	UDR Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,834
697	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,322
613	UDR Inc (REIT)	Morgan Stanley	834
(970)	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,780)
(200)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs	(145)
(387)	UMH Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(569)
236	Unifi Inc	Bank of America Merrill Lynch	503
187	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	(189)
(332)	Unisys Corp	Goldman Sachs	(315)
512	United Fire Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,649
(847)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	23
(158)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(939)
(19)	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(139)
(152)	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs	(1,114)
(1,450)	United States Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,320)
(101)	Univar Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)
(262)	Univar Solutions Inc	Goldman Sachs	(689)
(57)	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(324)
(155)	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(882)
(87)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,009)
(49)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	(568)
(1,334)	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(12,186)
(2,757)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	(32,909)
(1,704)	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	(116)
(496)	Universal Logistics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,533)
(162)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	(501)
131	Univest Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	244
1,159	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	2,156
274	Upwork Inc	Goldman Sachs	(425)
(1,072)	Urban Edge Properties (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,479)
(1,889)	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	(2,607)
746	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	265
647	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	(324)
(156)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(170)
(302)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(329)
640	US Concrete Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,266
(155)	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(781)
(315)	US Ecology Inc	Goldman Sachs	(1,203)
(867)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	(1,561)
1,804	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,183
52	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	110
78	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	165
(109)	Vail Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(901)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,691)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	(38,205)
(832)	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	(2,183)
(622)	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,802)
(908)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(745)
(1,063)	Valley National Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,254)
1,139	Varian Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,327
746	Varian Medical Systems Inc	Morgan Stanley	5,498
125	Vectrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,302
267	Vectrus Inc	Goldman Sachs	2,782
789	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs	109
1,392	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	15,173
2,031	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	23,042
1,416	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	11,852
(938)	Ventas Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,323)
219	Veracyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133)
538	Veracyte Inc	Goldman Sachs	113
(6,752)	VEREIT Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6,414)
(4,700)	VEREIT Inc (REIT)	Morgan Stanley	(47)
(1,064)	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,511)
(1,067)	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	(2,518)
545	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	294
115	VeriSign Inc	Morgan Stanley	123
2,183	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,217
870	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs	7,718
(247)	Verra Mobility Corp	Bank of America Merrill Lynch	(262)
(2,830)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	(3,000)
(1,018)	Verso Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(490)
(472)	Verso Corp 'A'	Goldman Sachs	(260)
5	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	24
121	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(369)
226	Viad Corp	Bank of America Merrill Lynch	723
512	ViaSat Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,451
1,364	ViaSat Inc	Goldman Sachs	5,589
402	ViaSat Inc	Morgan Stanley	(125)
(10,627)	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,970)
290	Vicor Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,839
261	Vicor Corp	Goldman Sachs	1,123
195	Vir Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
2,433	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	3,990
635	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(923)
239	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	2,763
267	Virtusa Corp	Goldman Sachs	446
(2,041)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,806)
(1,156)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	(2,156)
(2,311)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(682)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
31	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	69
270	Visteon Corp	Goldman Sachs	597
(404)	Vistra Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(237)
(2,664)	Vistra Energy Corp	Goldman Sachs	(5,308)
(1,455)	Vistra Energy Corp	Morgan Stanley	(798)
2,709	Vivint Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,928
3,740	Vivint Solar Inc	Goldman Sachs	5,423
1,129	VMware Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	19,844
2,222	VMware Inc 'A'	Goldman Sachs	44,529
2,165	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	43,127
2,282	Vonage Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	439
2,471	Vonage Holdings Corp	Goldman Sachs	500
(1,963)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(412)
(2,453)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(515)
(382)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,539)
(379)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	(1,861)
(3,776)	Walmart Inc	Goldman Sachs	204
(1,456)	Walmart Inc	Morgan Stanley	(2,117)
(73)	Warrior Met Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52)
(500)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(355)
(198)	Washington Federal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(513)
(788)	Washington Federal Inc	Goldman Sachs	(2,041)
103	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	406
48	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	86
(2,745)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(20,232)
(231)	Waterstone Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(381)
(135)	Watford Holdings Ltd	Goldman Sachs	44
263	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs	(50)
106	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,260
18	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	202
318	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	1,956
3,243	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	10,994
(349)	Weingarten Realty Investors (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(862)
(994)	Weingarten Realty Investors (REIT)	Goldman Sachs	(2,455)
377	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	116
1,461	Welbilt Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,768
790	Welbilt Inc	Goldman Sachs	956
(676)	Welltower Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5,976)
735	Wendy's Co	Bank of America Merrill Lynch	482
433	Wendy's Co	Goldman Sachs	218
75	Werner Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	51
241	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs	494
1,218	WesBanco Inc	Goldman Sachs	3,071
208	WESCO International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,170
541	WESCO International Inc	Goldman Sachs	3,043

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(15)	Westamerica BanCorp	Bank of America Merrill Lynch	(29)
(622)	Westamerica BanCorp	Goldman Sachs	(1,200)
(340)	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	(104)
975	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,397
136	Western Digital Corp	Goldman Sachs	613
796	Western Digital Corp	Morgan Stanley	1,035
293	Westrock Co	Goldman Sachs	(273)
2,454	Westrock Co	Morgan Stanley	2,218
(508)	Westwood Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(411)
(498)	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	(403)
(1,124)	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,578)
(2,275)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	(25,457)
(2,064)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(599)
538	WideOpenWest Inc	Bank of America Merrill Lynch	436
(6,654)	Williams Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,854)
(4,907)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(5,054)
(5,585)	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(782)
(371)	Williams-Sonoma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,106)
393	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs	5,883
140	Wingstop Inc	Goldman Sachs	(930)
(200)	Winnebago Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(764)
749	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,692
1,640	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	16,269
97	WisdomTree Investments Inc	Bank of America Merrill Lynch	31
1,373	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	432
362	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	1,119
54	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(123)
285	Woodward Inc	Goldman Sachs	5
1,115	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	14,718
93	Workiva Inc	Bank of America Merrill Lynch	247
218	Workiva Inc	Goldman Sachs	580
(336)	World Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,629)
(374)	World Acceptance Corp	Goldman Sachs	(3,375)
(824)	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,008)
(1,177)	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(18)
(549)	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	544
5,217	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(303)
11,619	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	3,502
408	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	(37)
(58)	WR Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	31
(138)	WR Berkley Corp	Goldman Sachs	87
(110)	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(3)
(331)	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,526)
(789)	WR Grace & Co	Goldman Sachs	(2,616)
(177)	WR Grace & Co	Morgan Stanley	305

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価 益/(損) (米ドル)
	米国(続き)		
998	WW International Inc	Goldman Sachs	(1,237)
(1,322)	Wyndham Destinations Inc	Goldman Sachs	(10,873)
(394)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,958)
(710)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs	(3,112)
1,323	Xylem Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,782
92	Xylem Inc	Goldman Sachs	393
567	Xylem Inc	Morgan Stanley	2,336
(227)	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(477)
(3,304)	Yelp Inc	Goldman Sachs	(6,938)
451	Yext Inc	Bank of America Merrill Lynch	570
1,476	Yext Inc	Goldman Sachs	2,517
(264)	York Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(842)
(460)	York Water Co	Goldman Sachs	(1,467)
(391)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	(2,041)
2,966	Zendesk Inc	Goldman Sachs	28,622
2,706	Zendesk Inc	Morgan Stanley	6,143
(1,045)	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(8,370)
(92)	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(737)
(132)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(406)
(2,067)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	(30,964)
(2,080)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(7,679)
1,915	Zions Bancorp NA	Bank of America Merrill Lynch	11,930
1,419	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	5,351
2,528	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	7,736
994	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,023
(216)	Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(248)
257	Zuora Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	254
2,134	Zuora Inc 'A'	Goldman Sachs	1,895
1,822	Zynga Inc 'A'	Goldman Sachs	738
			<u>235,804</u>
	合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 183,485,011米ドル)		<u>(3,890)</u>

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

0.5米ドル未満の金額は端数切捨てにより0と表示されている。

## 先物取引 2020年5月31日現在

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
11	EUR	Amsterdam Index Futures June 2020	2020年6月	1,304,607	46,652
52	EUR	CAC 40 Index Futures June 2020	2020年6月	2,729,170	155,694
(9)	EUR	DAX Index Futures June 2020	2020年6月	2,912,197	(175,229)
4	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2020	2020年6月	604,460	7,231
11	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2020	2020年6月	830,485	(3,705)
1	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2020	2020年6月	101,326	1,918
18	HKD	Hang Seng Index Futures June 2020	2020年6月	2,642,522	(29,801)
35	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2020	2020年6月	2,763,974	171,307
(14)	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2020	2020年6月	285,209	2,429
(272)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2020	2020年6月	4,703,577	(163,508)
(25)	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2020	2020年6月	3,329,340	(318,935)
15	AUD	SPI 200 Index Futures June 2020	2020年6月	1,430,854	100,144
(3)	CHF	Swiss Market Index Futures June 2020	2020年6月	307,818	(7,579)
(7)	JPY	Topix Index Futures June 2020	2020年6月	1,014,549	(63,032)
合計				24,960,088	(276,414)

## 買建オプション 2020年5月31日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現 純評価(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
39	プット	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,520.00	19/06/2020	(189,952)	22,230
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 351,527米ドル)						(189,952)	22,230

## 売建オプション 2020年5月31日現在

契約数	コール / プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現 純評価益 (米ドル)	時価 (米ドル)
(39)	プット	E-Mini S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,470.00	19/06/2020	159,951	(17,940)
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 277,536米ドル)						159,951	(17,940)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2020年5月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/ (損)(米ドル)
AUD	2,862,000	USD	1,869,921	Citibank	15/6/2020	29,617
AUD	937,000	USD	623,999	JP Morgan	15/6/2020	(2,103)
AUD	422,000	USD	277,770	Morgan Stanley	15/6/2020	2,316
CAD	1,380,000	USD	991,577	Citibank	15/6/2020	10,286
CAD	2,736,000	USD	1,991,729	Deutsche Bank	15/6/2020	(5,427)
CAD	814,000	USD	589,776	Goldman Sachs	15/6/2020	1,178
CAD	4,138,000	USD	2,983,109	JP Morgan	15/6/2020	21,028
CHF	1,012,000	EUR	956,193	Deutsche Bank	15/6/2020	(12,500)
CHF	6,015,000	EUR	5,704,457	JP Morgan	15/6/2020	(97,830)
CHF	700,000	EUR	658,011	Morgan Stanley	15/6/2020	(4,879)
EUR	457,046	CHF	481,000	BNP Paribas	15/6/2020	8,801
EUR	837,045	CHF	891,000	Goldman Sachs	15/6/2020	5,643
EUR	558,884	NOK	6,166,000	Goldman Sachs	15/6/2020	(12,958)
EUR	1,702,076	NOK	18,894,000	JP Morgan	15/6/2020	(51,351)
EUR	51,392	SEK	547,000	Barclays Bank	15/6/2020	(736)
EUR	423,087	SEK	4,499,000	JP Morgan	15/6/2020	(5,614)
EUR	1,163,000	USD	1,277,582	BNP Paribas	15/6/2020	15,939
EUR	2,192,000	USD	2,399,361	Citibank	15/6/2020	38,644
EUR	2,559,000	USD	2,829,860	JP Morgan	15/6/2020	16,332
EUR	1,195,000	USD	1,299,337	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	29,776
GBP	97,000	USD	118,544	BNP Paribas	15/6/2020	1,261
GBP	923,000	USD	1,140,053	Deutsche Bank	15/6/2020	(50)
GBP	218,000	USD	268,588	JP Morgan	15/6/2020	665
JPY	15,594,000	USD	144,852	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2020	145
JPY	53,647,000	USD	497,840	Citibank	15/6/2020	982
JPY	48,378,000	USD	453,550	Deutsche Bank	15/6/2020	(3,721)
JPY	55,861,000	USD	519,807	HSBC	15/6/2020	(399)
JPY	180,025,000	USD	1,679,713	JP Morgan	15/6/2020	(5,799)
NOK	1,110,000	EUR	101,991	Goldman Sachs	15/6/2020	797
NOK	15,918,000	EUR	1,427,921	JP Morgan	15/6/2020	50,003
NZD	328,000	USD	202,134	Citibank	15/6/2020	1,332
NZD	1,451,000	USD	876,743	Goldman Sachs	15/6/2020	23,348
NZD	1,499,000	USD	920,579	JP Morgan	15/6/2020	9,288
SEK	24,084,000	EUR	2,279,631	Goldman Sachs	15/6/2020	13,626
SEK	10,509,000	EUR	991,881	JP Morgan	15/6/2020	9,095
SEK	18,350,000	EUR	1,712,210	Morgan Stanley	15/6/2020	37,831
SGD	140,000	USD	98,988	JP Morgan	15/6/2020	46
USD	270,252	AUD	419,000	Citibank	15/6/2020	(7,843)
USD	269,653	AUD	404,000	Goldman Sachs	15/6/2020	1,514
USD	1,414,050	AUD	2,199,000	JP Morgan	15/6/2020	(45,448)
USD	606,811	CAD	852,000	Bank of America Merrill Lynch	15/6/2020	(11,731)
USD	1,527,491	CAD	2,140,000	BNP Paribas	15/6/2020	(26,122)
USD	2,269,906	CAD	3,197,000	JP Morgan	15/6/2020	(51,076)
USD	1,049,371	EUR	969,000	JP Morgan	15/6/2020	(28,378)

## 未決済先渡為替予約 2020年5月31日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/ (損)(米ドル)
USD	422,766	EUR	387,468	Morgan Stanley	15/6/2020	(8,186)
USD	857,998	GBP	695,000	BNP Paribas	15/6/2020	(401)
USD	2,773,401	GBP	2,251,043	Deutsche Bank	15/6/2020	(6,877)
USD	1,564,952	GBP	1,258,000	JP Morgan	15/6/2020	11,188
USD	1,560,122	JPY	166,549,000	BNP Paribas	15/6/2020	11,512
USD	2,059,730	JPY	221,822,000	Citibank	15/6/2020	(2,820)
USD	742,354	NZD	1,213,578	Citibank	15/6/2020	(10,458)
USD	190,491	NZD	306,000	Deutsche Bank	15/6/2020	672
USD	291,990	NZD	477,422	Morgan Stanley	15/6/2020	(4,167)
USD	266,925	SGD	378,000	BNP Paribas	15/6/2020	(466)
						(54,475)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	51,341,835	USD	55,679,030	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	1,424,805
USD	2,096,928	EUR	1,919,726	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	(38,243)
						1,386,562
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	486,432	USD	600,700	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	95
USD	22,707	GBP	18,582	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	(243)
						(148)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	565,633	USD	57,775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	2,094
USD	1,364	SEK	13,195	State Street Bank & Trust Company	15/6/2020	(33)
						2,061
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 142,266,667米ドル)						1,334,000

## 業種別内訳 2020年5月31日現在

	純資産比率(%)
政府	81.75
投資有価証券 - 時価	81.75
その他の純資産	18.25
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2021年1月末現在)

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

資産総額	64,234,614円
負債総額	444,699円
純資産総額( - )	63,789,915円
発行済数量	69,877,952口
1単位当たり純資産額( / )	0.9129円

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

資産総額	780,721,569円
負債総額	18,413,929円
純資産総額( - )	762,307,640円
発行済数量	835,695,108口
1単位当たり純資産額( / )	0.9122円

(参考情報)

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

資産総額	844,804,818円
負債総額	18,364,831円
純資産総額( - )	826,439,987円
発行済数量	751,144,365口
1単位当たり純資産額( / )	1.1002円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### 1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

### 2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

### 3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

### 4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

### 5 受益証券の再発行

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

### 6 受益権の譲渡

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

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

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

### 7 受益権の譲渡の対抗要件

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

### 8 受益権の再分割

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

### 9 償還金

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

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

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

##### (2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

###### <株主総会>

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

###### <取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### <エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

###### 投資委員会

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

###### 運用担当部署

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

###### ポートフォリオ・マネジャー

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

###### リスク管理

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

## 2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行なっています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2021年1月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	170	9,790,666
単位型株式投資信託	35	313,901
合計	205	10,104,567

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

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

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自2020年1月1日 至2020年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,388	17,786
立替金	26	29
前払費用	175	190
未収入金	2 9	3
未収委託者報酬	1,696	1,756
未収運用受託報酬	2,268	2,166
未収収益	2 1,327	872
その他流動資産	0	0
流動資産計	25,892	22,805
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,240	1,002
器具備品	1 475	480
有形固定資産計	1,716	1,482
無形固定資産		
ソフトウェア	5	6
無形固定資産計	5	6
投資その他の資産		
投資有価証券	49	142
長期差入保証金	1,120	1,122
前払年金費用	800	899
長期前払費用	45	34
繰延税金資産	824	888
投資その他の資産計	2,839	3,088
固定資産計	4,561	4,577
資産合計	30,454	27,383

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	94	121
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	487	444
その他未払金	908	1,508
未払費用	2	
未払消費税等	117	210
未払法人税等	363	343
前受金	97	84
賞与引当金	2,017	1,987
役員賞与引当金	139	195
早期退職慰労引当金	10	-
流動負債計	4,967	5,835
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	67	69
資産除去債務	782	783
固定負債計	850	853
負債合計	5,818	6,688
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,330	10,386
利益剰余金合計	14,666	10,723
株主資本合計	24,634	20,691
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1	3
評価・換算差額等合計	1	3
純資産合計	24,636	20,694
負債・純資産合計	30,454	27,383

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,643	5,605
運用受託報酬	1	7,545	7,342
その他営業収益	1	13,290	12,092
営業収益計		26,480	25,041
営業費用			
支払手数料		1,632	1,405
広告宣伝費		167	127
調査費			
調査費		381	352
委託調査費	1	3,587	3,346
調査費計		3,968	3,698
委託計算費		82	85
営業雑経費			
通信費		53	64
印刷費		82	82
諸会費		43	49
営業雑経費計		178	195
営業費用計		6,029	5,512
一般管理費			
給料			
役員報酬		482	601
給料・手当		4,441	4,691
賞与		2,343	2,384
給料計		7,268	7,678
退職給付費用		308	331
福利厚生費		977	1,028
事務委託費	1	2,339	2,701
交際費		57	16
寄付金		2	1
旅費交通費		233	60
租税公課		257	246
不動産賃借料		875	905
水道光熱費		76	60
固定資産減価償却費		404	428
資産除去債務利息費用		0	0
諸経費		312	390
一般管理費計		13,114	13,851
営業利益		7,335	5,677

	第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業外収益		
その他	1	5
営業外収益計	1	5
営業外費用		
為替差損	32	20
固定資産除却損	3	0
その他	0	-
営業外費用計	36	20
経常利益	7,300	5,662
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	36	-
特別損失計	36	-
税引前当期純利益	7,263	5,662
法人税、住民税及び事業税	2,338	1,970
法人税等調整額	22	64
当期純利益	4,902	3,756

## (3)【株主資本等変動計算書】

第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

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

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等			純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

## 注 記 事 項

## 【重要な会計方針】

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## その他有価証券

## 時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)を採用しております。

## 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却方法

## (1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

## (2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 退職給付引当金の計上方法

## 旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

## 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度(DC)による退職年金制度を有しております。

## 確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度(CB)の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

## (3) 賞与引当金の計上方法

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

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

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

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

## 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

## 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

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

## (3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

**(会計方針の変更)****(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更)**

当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示しておりましたが、グループ会社間でのマスター・ネットリング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示の方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当事業年度から相殺表示する方法へ変更しております。

前事業年度末の財務諸表等については、当該変更に伴う組替えを行っております。この結果、遡及修正を行う前と比べて、前事業年度末の未収入金、金銭債権である未収収益、その他未払金及び金銭債務である未払費用が、それぞれ20百万円、505百万円、77百万円及び449百万円減少しています。

**(未適用の会計基準等)**

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31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 2020年3月31日)

## (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準30号 2019年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

## (1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
建物附属設備	1,769 百万円	2,010 百万円
器具備品	1,104 百万円	1,290 百万円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
未収入金	3 百万円	- 百万円
未収収益	579 百万円	185 百万円
その他未払金	894 百万円	1,496 百万円
未払費用	182 百万円	89 百万円

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

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

**(損益計算書関係)**

## 1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
運用受託報酬	225 百万円	247 百万円
その他営業収益	5,554 百万円	5,052 百万円
委託調査費	698 百万円	763 百万円
事務委託費	954 百万円	851 百万円

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,327	1,327	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	26,801	26,797	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	653	653	-
負債計	1,141	1,141	-

当事業年度(2020年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,327	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	25,680	1,051	57	11

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

**(有価証券関係)**

前事業年度(2019年12月31日)

その他有価証券

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

当事業年度(2020年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	142	138	4
合計		142	138	4

**(退職給付関係)**

前事業年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

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

(単位:百万円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

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

## 長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円 でありました。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

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

(単位:百万円)

	当事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
	1,233
非積立型制度の退職給付債務	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

**（税効果会計関係）**

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	191	215
賞与引当金	617	608
資産除去債務	239	239
未払事業税	72	72
早期退職慰労引当金	3	-
退職給付引当金	20	21
有形固定資産	1	2
その他	45	94
繰延税金資産合計	1,191	1,256
繰延税金負債		
退職給付引当金	245	275
資産除去債務に対応する除去費用	121	90
その他	0	1
繰延税金負債合計	366	367
繰延税金資産の純額	824	888

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	824	888

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.9
その他	0.0	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.5%	33.7%

**（資産除去債務関係）**

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
期首残高	781	782
時の経過による調整額	0	0
期末残高	782	783

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

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

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建	99	-	0	0
	米ドル				
合計		99	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (セグメント情報等)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位:百万円)

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

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	225	未収収益	579
							受入 手数料	5,554		
							委託 調査費	698	未払費用	182
							事務 委託費	954		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	未収入金	3
									その他未払金	894

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	247	未収収益	185
							受入 手数料	5,052		
							委託 調査費	763	未払費用	89
							事務 委託費	851		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税 の個別帰属額	1,496	未収入金	-
									その他未払金	1,496

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

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

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,314	未収収益	351
							委託調査費	145	未払費用	-
							事務委託費	28		

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220	未払費用	-
							事務委託費	16		

## (注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2. 親会社に関する注記

## (1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

## ( 1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
1株当たり純資産額	1,642,418 円 94 銭	1,379,616 円 18 銭
1株当たり当期純利益金額	326,833 円 15 銭	250,430 円 96 銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載して  
おりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
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)	4,902	3,756
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2020年1月1日 至2020年12月31日)を対象としております。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

## 5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

- ・名称 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（2020年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### <参考：再信託受託会社の概要>

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

#### (2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2020年3月末現在)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

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

#### (2) 販売会社

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

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

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

2020年10月9日

有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

2021年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中島 紀子

## 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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、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、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年12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役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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、監査役に対して、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、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

2021年3月17日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)の2020年7月16日から2021年1月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)の2021年1月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

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

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2021年3月17日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

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

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の2020年7月16日から2021年1月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の2021年1月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

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

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。