

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年6月22日提出
【計算期間】	第5特定期間(自 2020年9月24日至 2021年3月22日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 佐谷戸 淳一
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

内外

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

資産複合

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

年6回(隔月)

目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。

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

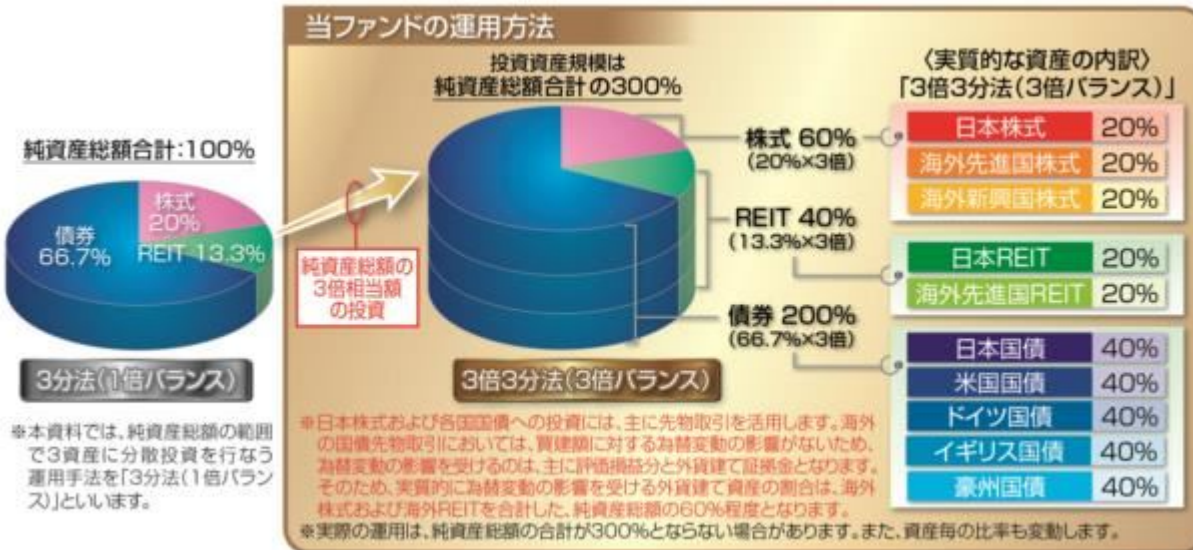
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、
純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



※上記はイメージ図です。

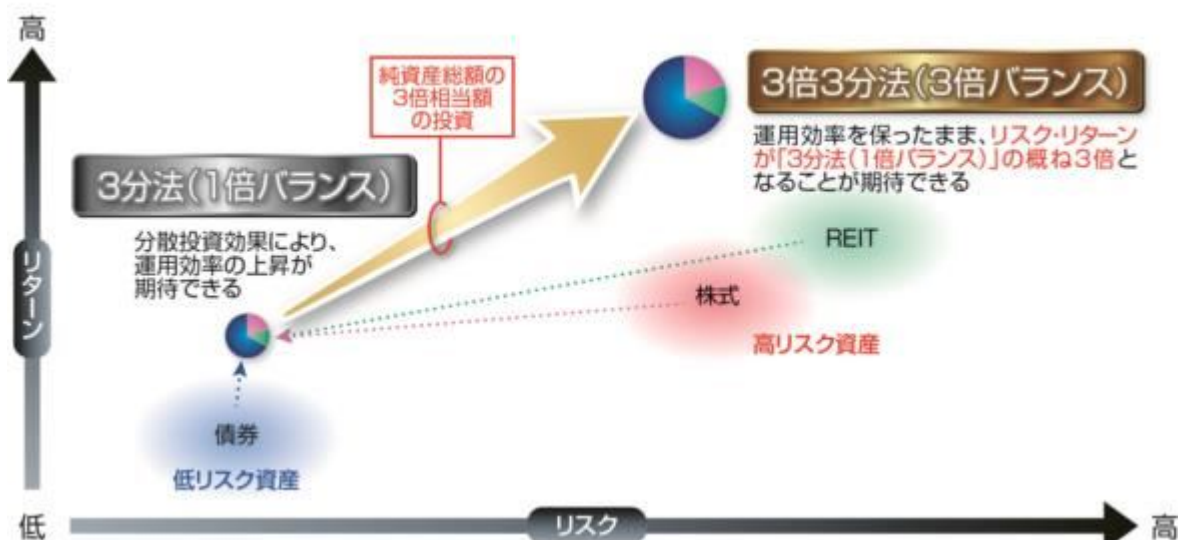
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

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

「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンイメージ

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

〈各資産のリスク・リターンのイメージ〉



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

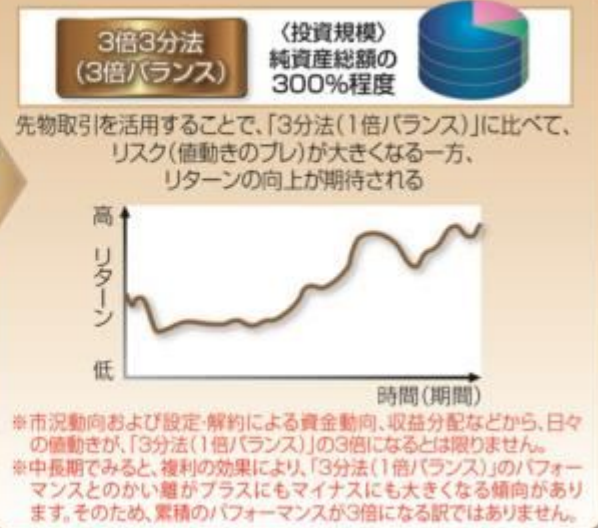
当ファンドの値動きのイメージ

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

「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果

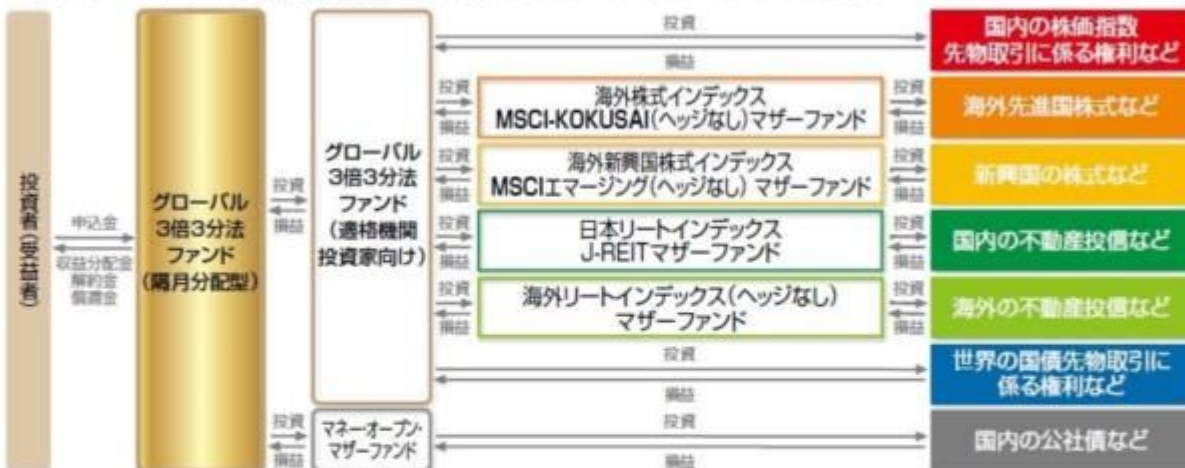


※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行ないます。

(主な投資制限)

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

(分配方針)

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

※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。

※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。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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。

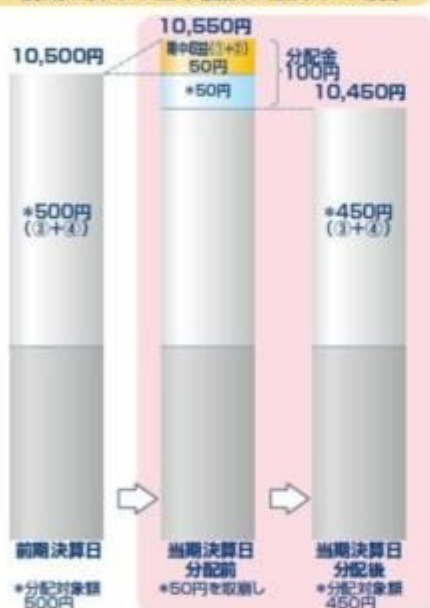
投資信託で分配金が支払われるイメージ



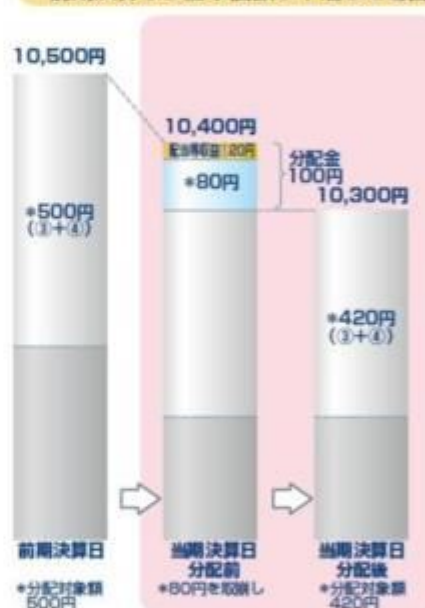
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※ 上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※ 元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

- ・ 普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
- ・ 元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

信託金限度額

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

（２）【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

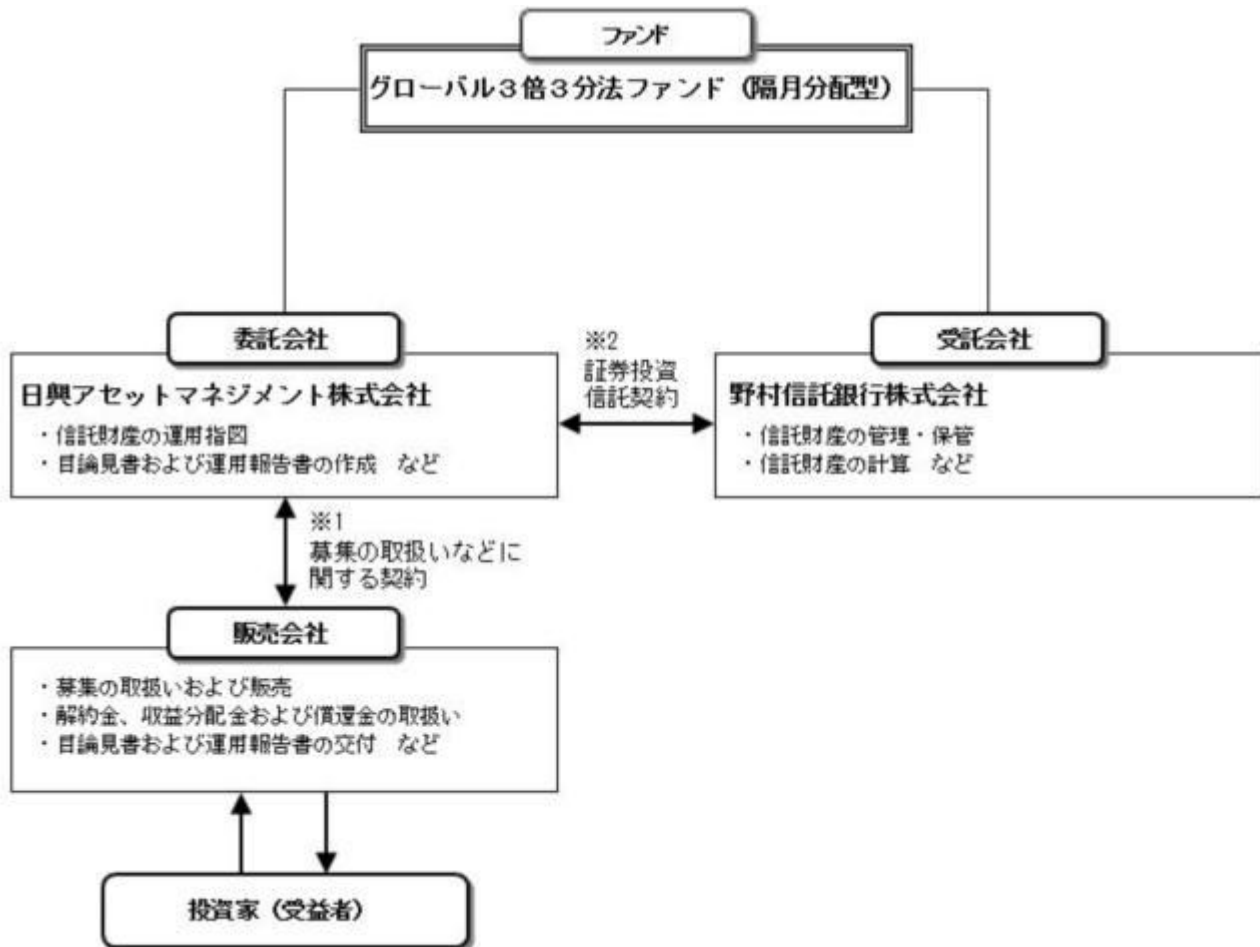
- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

2020年12月24日

・信託期間を無期限に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

委託会社の概況（2021年3月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

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

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針

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

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

（ご参考）＜日本リートインデックスJ - REITマザーファンド＞

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

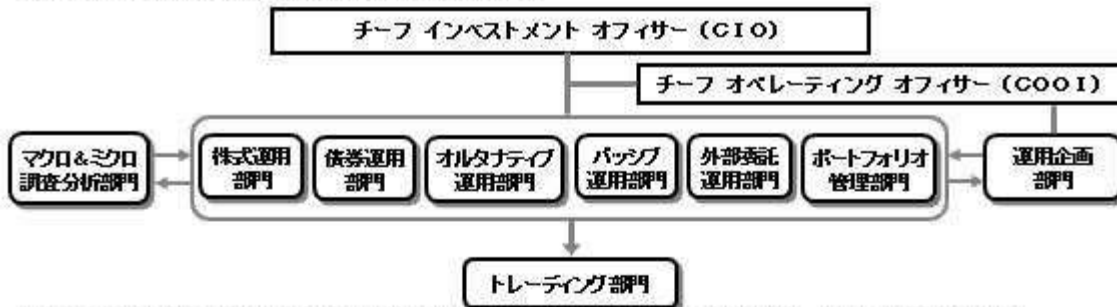
^{*}東証REIT指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。東京証券取引所に上場しているJ-REIT全銘柄の時価総額加重平均を2003年3月31日を1,000として指数化したものです。

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

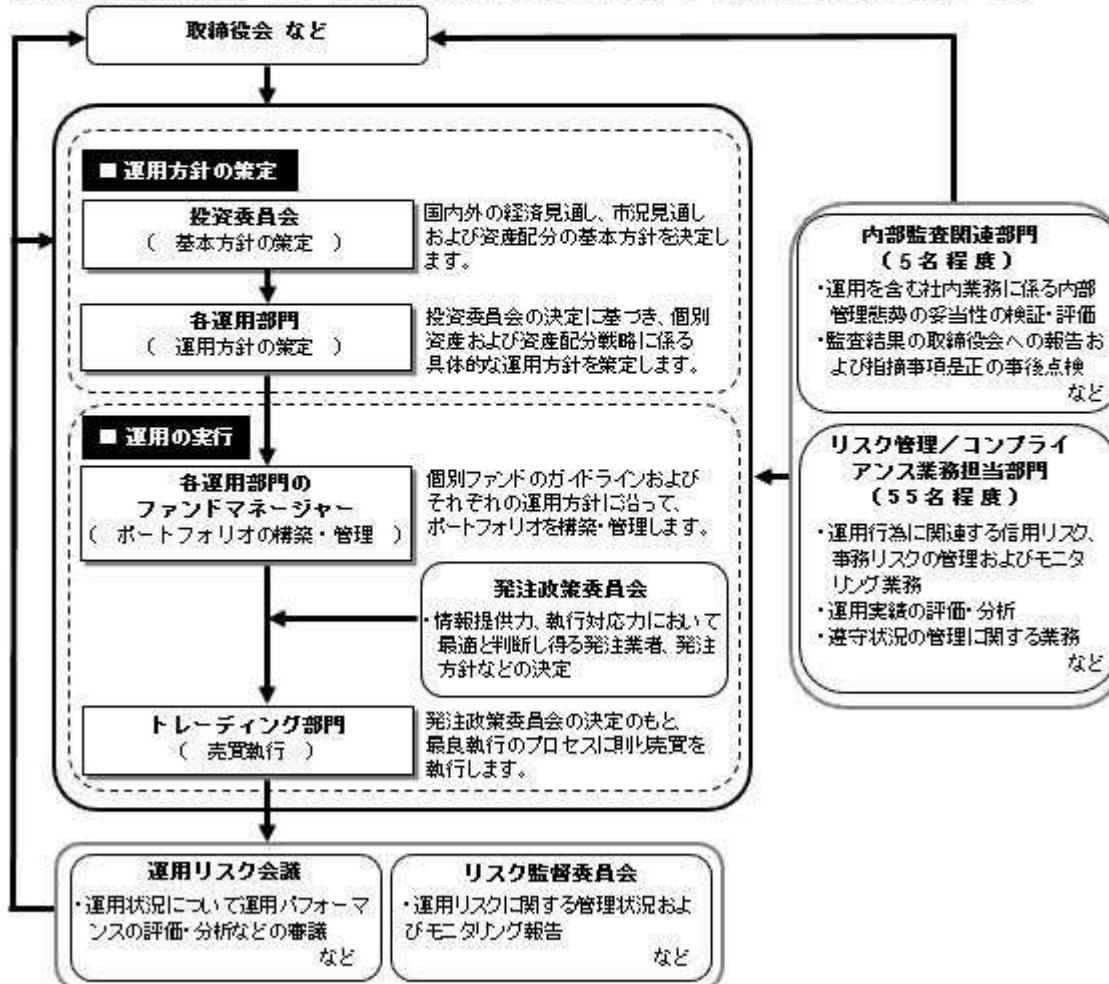
運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: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

(3) 【運用体制】

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2021年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

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

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

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

<分配金受取りコース>

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

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

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

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

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

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

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

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

流動性リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

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

カントリー・リスク

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

デリバティブリスク

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

レバレッジリスク

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

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

<その他の留意事項>

・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

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

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

(2) リスク管理体制



全社リスク管理

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

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

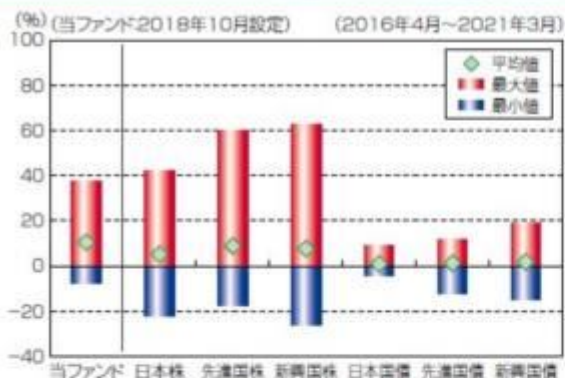
法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2021年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	10.5%	5.2%	8.9%	7.7%	1.1%	1.3%	1.9%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	9.3%	11.4%	19.3%
最小値	-7.4%	-22.0%	-17.5%	-26.3%	-4.0%	-12.3%	-15.0%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

<各資産クラスの指数>

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算してあります。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

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

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

負いません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
 - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
 - ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
 - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

（3）【信託報酬等】

信託報酬

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

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

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

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

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

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

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」

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

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

(5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

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

2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

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

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

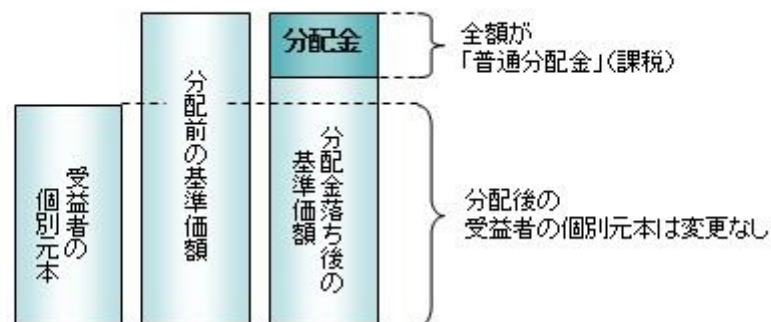
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

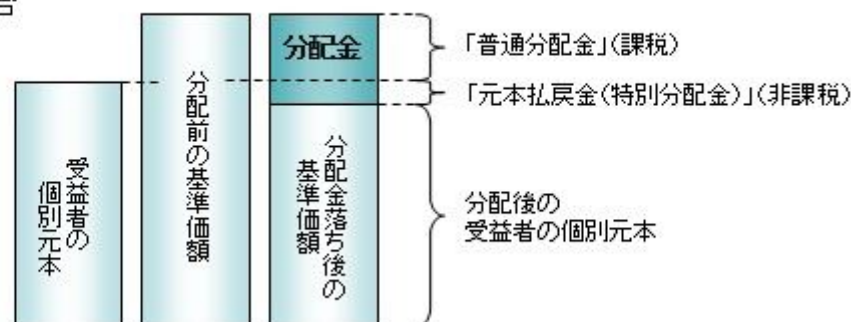
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2021年6月22日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

以下の運用状況は2021年3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	138,119,811,624	99.22
親投資信託受益証券	日本	137,451,828	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		948,567,541	0.68
合計（純資産総額）		139,205,830,993	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	94,693,412,604	1.4362	135,998,679,181	1.4586	138,119,811,624	99.22
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	135,300,550	1.0159	137,451,829	1.0159	137,451,828	0.10

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.22
親投資信託受益証券	0.10
合計	99.32

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
2020年 3月末日	187,927		0.9757	
4月末日	197,857		1.0267	
5月末日	204,246		1.0602	
6月末日	209,319		1.0895	
7月末日	207,206		1.1060	
8月末日	207,510		1.1453	
9月末日	195,578		1.1291	
10月末日	176,808		1.1011	
11月末日	175,433		1.1901	
12月末日	162,469		1.2272	
2021年 1月末日	153,481		1.2472	
2月末日	140,287		1.2228	
3月末日	139,205		1.2652	

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

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	0.0327
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	0.0369

【収益率の推移】

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

第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07

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

(4)【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	307,664,730,808	81.77
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		68,572,192,368	18.23
合計(純資産総額)		376,236,923,176	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	日本	73,783,040,000	19.61
債券先物取引	買建	日本	149,648,400,000	39.78
	買建	アメリカ	151,192,426,181	40.19
	買建	ドイツ	149,799,454,200	39.82
	買建	イギリス	149,817,477,227	39.82
	買建	オーストラリア	151,143,090,891	40.17

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	33,678,733,786	2.2255	74,952,022,041	2.3039	77,592,434,769	20.62
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	30,879,662,537	2.4508	75,679,876,946	2.5052	77,359,730,587	20.56
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	22,180,136,190	3.4061	75,547,761,877	3.4873	77,348,788,935	20.56
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド	32,220,511,551	2.3290	75,041,571,402	2.3390	75,363,776,517	20.03

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	81.77
合計	81.77

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2021年06月	買建	3,776	日本円	74,538,240,000	74,538,240,000	73,783,040,000	73,783,040,000	19.61
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2021年06月	買建	990	日本円	149,787,000,000	149,787,000,000	149,648,400,000	149,648,400,000	39.78
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2106	買建	10,410	米ドル	1,365,987,187.5	151,228,441,528	1,365,661,875	151,192,426,181	40.19
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2106	買建	6,749	ユーロ	1,155,563,780	149,992,178,644	1,154,079,000	149,799,454,200	39.82
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2106	買建	12,967	豪ドル	1,787,355,978.94	150,781,350,383	1,791,644,036.17	151,143,090,891	40.17
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2106	買建	7,714	英ポンド	983,766,420	149,758,762,116	984,152,120	149,817,477,227	39.82

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

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	152,813,297,009	66.33
	カナダ	8,055,461,149	3.50
	ドイツ	7,058,452,973	3.06
	イタリア	1,397,875,073	0.61
	フランス	7,589,206,230	3.29
	オランダ	4,261,982,560	1.85
	スペイン	1,780,230,045	0.77
	ベルギー	618,488,581	0.27
	オーストリア	140,384,925	0.06
	ルクセンブルク	217,453,568	0.09
	フィンランド	892,524,410	0.39
	アイルランド	4,391,155,813	1.91
	ポルトガル	119,485,789	0.05
	イギリス	10,049,967,428	4.36
	スイス	7,586,812,705	3.29
	スウェーデン	2,509,571,730	1.09
	ノルウェー	476,403,232	0.21
	デンマーク	1,750,216,790	0.76
	ケイマン	421,635,732	0.18
	オーストラリア	4,723,109,008	2.05
	パミューダ	380,358,129	0.17
	ニュージーランド	254,963,387	0.11
	パプアニューギニア	26,971,599	0.01
	香港	2,005,796,472	0.87
	シンガポール	709,944,555	0.31
	イスラエル	483,932,983	0.21
	ジャージー	687,888,640	0.30
アラブ首長国連邦	0	0.00	
マン島	49,908,301	0.02	
小計		221,453,478,816	96.13
投資証券	アメリカ	4,225,587,879	1.83
	カナダ	47,100,114	0.02
	フランス	126,775,125	0.06
	イギリス	130,682,711	0.06
	オーストラリア	338,841,113	0.15
	香港	90,459,600	0.04
	シンガポール	110,670,681	0.05

	小計	5,070,117,223	2.20
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,855,916,966	1.67
合計(純資産総額)		230,379,513,005	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,168,611,535	1.38
	買建	ドイツ	620,716,580	0.27

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,797,407,000	0.78
	売建		62,750,000	0.03

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	701,678	12,738.64	8,938,429,391	13,274.12	9,314,164,288	4.04
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	296,454	23,946.79	7,099,122,032	25,668.11	7,609,414,920	3.30
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	17,605	354,698.45	6,244,466,331	338,251.15	5,954,911,600	2.58
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	99,200	31,531.74	3,127,948,893	31,884.48	3,162,940,416	1.37
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	12,400	180,953.08	2,243,818,274	226,564.69	2,809,402,202	1.22
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	12,262	181,918.65	2,230,686,529	227,568.83	2,790,449,035	1.21
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	31,280	47,016.18	1,470,666,248	70,369.49	2,201,157,653	0.96
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	125,600	11,516.08	1,446,420,326	17,102.48	2,148,071,588	0.93
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	108,511	16,088.02	1,745,727,717	18,268.25	1,982,306,846	0.86
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	69,552	21,930.63	1,525,319,770	23,459.44	1,631,651,597	0.71
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	39,100	36,619.95	1,431,840,107	41,356.82	1,617,051,959	0.70
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	56,520	23,568.10	1,332,069,440	28,584.21	1,615,579,826	0.70

アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	74,872	14,258.95	1,067,596,436	20,540.02	1,537,872,849	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	102,199	15,760.97	1,610,756,182	14,995.66	1,532,542,427	0.67
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	44,420	31,343.87	1,392,295,027	33,746.62	1,499,024,958	0.65
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	119,143	12,514.95	1,491,069,788	12,442.65	1,482,455,006	0.64
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	36,665	36,504.71	1,338,445,323	39,656.32	1,453,999,046	0.63
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	25,425	60,172.45	1,529,884,712	57,001.25	1,449,256,977	0.63
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	320,839	2,762.10	886,192,322	4,316.58	1,384,928,141	0.60
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	45,877	22,491.96	1,031,863,696	26,187.34	1,201,396,753	0.52
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	168,852	5,342.86	902,153,338	7,059.97	1,192,091,186	0.52
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	17,612	41,331.31	727,927,118	67,015.74	1,180,281,213	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	188,684	4,999.27	943,283,004	6,086.83	1,148,488,526	0.50
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	170,417	6,416.75	1,093,523,557	6,486.49	1,105,409,683	0.48
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	174,311	3,793.09	661,177,453	6,276.14	1,094,001,965	0.47
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	18,235	54,076.20	986,079,689	56,837.40	1,036,430,115	0.45
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	28,963	34,929.63	1,011,666,874	35,687.18	1,033,607,867	0.45
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	19,689	54,081.83	1,064,817,249	51,531.07	1,014,595,367	0.44
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	293,757	3,079.95	904,757,518	3,402.11	999,396,065	0.43
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	173,120	4,297.76	744,028,592	5,731.45	992,229,784	0.43

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.36
		素材	4.43
		資本財	6.68
		商業・専門サービス	1.20
		運輸	2.05
		自動車・自動車部品	2.02
		耐久消費財・アパレル	1.92
		消費者サービス	1.69
		メディア・娯楽	7.00
		小売	5.69

	食品・生活必需品小売り	1.33
	食品・飲料・タバコ	3.96
	家庭用品・パーソナル用品	1.84
	ヘルスケア機器・サービス	5.12
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.28
	銀行	6.23
	各種金融	4.50
	保険	3.23
	不動産	0.43
	ソフトウェア・サービス	11.27
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.62
	電気通信サービス	1.82
	公益事業	3.05
	半導体・半導体製造装置	4.43
投資証券		2.20
合計		98.33

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2106	買建	145	米ドル	28,637,325	3,170,438,250	28,620,825	3,168,611,535	1.38
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2106	買建	145	ユーロ	4,690,710	608,854,158	4,782,100	620,716,580	0.27

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	11,900,000.00	1,277,835,570	1,316,973,000	0.57
	ユーロ	買建	3,700,000.00	476,130,240	480,434,000	0.21
	豪ドル	売建	260,000.00	21,855,600	21,931,000	0.01
	香港ドル	売建	2,000,000.00	28,258,000	28,480,000	0.01
	シンガポールドル	売建	150,000.00	12,213,000	12,339,000	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	322,274,540	0.27
	アルゼンチン	123,038,665	0.10
	メキシコ	1,879,690,088	1.59
	ブラジル	4,798,571,747	4.07
	チリ	618,745,811	0.52
	コロンビア	172,117,966	0.15
	ペルー	241,302,945	0.20
	オランダ	323,971,559	0.27
	ルクセンブルク	86,245,866	0.07
	ギリシャ	118,996,161	0.10
	トルコ	318,631,490	0.27
	チェコ	105,616,752	0.09
	キプロス	92,255,750	0.08
	ハンガリー	227,271,139	0.19
	ポーランド	610,595,428	0.52
	ロシア	2,848,573,080	2.41
	ケイマン	19,350,930,206	16.41
	パミューダ	634,981,536	0.54
	香港	2,261,050,017	1.92
	シンガポール	31,414,294	0.03
	マレーシア	1,526,337,025	1.29
	タイ	2,057,033,878	1.74
	フィリピン	718,201,884	0.61
	インドネシア	1,381,052,611	1.17
	韓国	14,731,884,174	12.49
	台湾	15,200,647,756	12.89
	中国	19,578,909,911	16.60
	インド	10,696,026,005	9.07
	パキスタン	24,339,660	0.02
	カタール	745,623,864	0.63
	エジプト	89,460,009	0.08
	南アフリカ	4,126,780,053	3.50
	ジャージー	69,781,630	0.06
英ヴァージン諸島	38,535,937	0.03	
アラブ首長国連邦	639,144,470	0.54	
クウェート	552,631,113	0.47	
サウジアラビア	2,958,906,992	2.51	

	小計	110,301,572,012	93.51
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	52,820,753	0.04
	南アフリカ	43,136,207	0.04
	小計	95,956,960	0.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		7,558,584,122	6.41
合計（純資産総額）		117,956,113,094	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	7,600,961,115	6.44

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		210,330,000	0.18

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	3,047,355	1,156.23	3,523,473,745	2,316.36	7,058,771,228	5.98
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	711,100	5,997.88	4,265,098,157	8,679.28	6,171,836,008	5.23
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	234,250	22,529.48	5,277,531,861	25,380.26	5,945,327,662	5.04
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	590,740	4,679.72	2,764,503,700	8,039.15	4,749,053,378	4.03
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B -B	小売	445,300	1,908.58	849,893,880	4,180.86	1,861,738,739	1.58
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	53,820	22,802.40	1,227,225,275	26,270.50	1,413,878,848	1.20
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	11,883,920	86.86	1,032,284,827	93.98	1,116,898,337	0.95
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	352,542	2,218.28	782,039,689	3,084.53	1,087,428,491	0.92
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	106,820	5,755.81	614,835,934	9,188.93	981,561,503	0.83
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	722,500	1,097.04	792,618,336	1,332.15	962,479,820	0.82
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	67,440	8,009.82	540,182,261	13,154.10	887,112,504	0.75
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	419,058	991.49	415,494,331	2,105.65	882,391,992	0.75

ブラジル	株式	VALE SA	素材	456,884	920.63	420,624,772	1,859.86	849,740,824	0.72
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	209,315	2,483.37	519,807,847	3,960.58	829,010,477	0.70
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	33,670	11,055.50	372,238,705	24,160.24	813,475,392	0.69
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,534,212	299.14	458,956,451	502.45	770,880,161	0.65
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	101,120	4,004.90	404,976,499	7,237.20	731,825,664	0.62
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	48,020	9,122.34	438,055,135	14,994.56	720,038,886	0.61
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	186,432	1,573.26	293,306,455	3,767.47	702,378,831	0.60
ケイマン	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	158,450	1,303.05	206,469,334	4,157.16	658,702,081	0.56
ケイマン	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,767,000	214.02	378,186,062	364.54	644,149,248	0.55
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	7,484,575	71.48	535,033,347	79.17	592,586,735	0.50
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	51,225	8,387.38	429,644,032	11,392.05	583,558,222	0.49
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	336,980	1,103.77	371,951,347	1,705.48	574,715,195	0.49
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	624,787	490.50	306,460,523	899.00	561,686,012	0.48
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	15,215	20,831.39	316,949,750	36,821.69	560,242,165	0.47
ケイマン	株式	MUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	398,500	694.56	276,784,058	1,399.08	557,533,380	0.47
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	115,000	2,877.20	330,878,920	4,800.99	552,114,540	0.47
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	734,740	550.22	404,275,035	652.96	479,761,400	0.41
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	52,405	7,377.71	386,629,123	8,952.01	469,130,115	0.40

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.50
		素材	7.44
		資本財	2.50
		商業・専門サービス	0.32
		運輸	1.24
		自動車・自動車部品	3.08
		耐久消費財・アパレル	1.36
		消費者サービス	1.29
		メディア・娯楽	8.65
		小売	10.80
		食品・生活必需品小売り	1.13
		食品・飲料・タバコ	3.17
		家庭用品・パーソナル用品	1.00

	ヘルスケア機器・サービス	1.12
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.06
	銀行	12.42
	各種金融	1.91
	保険	2.68
	不動産	1.93
	ソフトウェア・サービス	2.32
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.82
	電気通信サービス	2.32
	公益事業	1.86
	半導体・半導体製造装置	8.61
社債券		
投資証券		0.08
合計		93.59

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2106	買建	1,045	米ドル	70,001,345	7,749,848,905	68,656,500	7,600,961,115	6.44

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,900,000.00	209,436,000	210,330,000	0.18

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	61,699,552,937	73.47
	カナダ	1,624,299,336	1.93

	ドイツ	230,437,188	0.27
	イタリア	11,556,956	0.01
	フランス	1,956,367,076	2.33
	オランダ	169,621,826	0.20
	スペイン	392,691,562	0.47
	ベルギー	1,086,820,236	1.29
	アイルランド	111,258,647	0.13
	イギリス	4,640,958,120	5.53
	オーストラリア	5,925,745,864	7.06
	ニュージーランド	199,590,776	0.24
	香港	1,398,166,789	1.66
	シンガポール	3,404,887,118	4.05
	韓国	109,850,937	0.13
	イスラエル	49,677,120	0.06
	ガーンジー	200,340,482	0.24
	マン島	25,838,814	0.03
	小計	83,237,661,784	99.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		743,625,102	0.89
合計（純資産総額）		83,981,286,886	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	売建		20,565,000	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	411,003	10,458.77	4,298,587,367	11,819.39	4,857,808,694	5.78
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	49,652	75,089.05	3,728,321,883	74,711.53	3,709,577,205	4.42
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	156,373	15,109.70	2,362,749,243	15,636.68	2,445,154,624	2.91
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	182,630	8,395.13	1,533,204,291	12,774.82	2,333,066,637	2.78
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	84,612	21,753.40	1,840,599,349	27,348.69	2,314,027,468	2.76
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	231,976	6,084.62	1,411,486,181	8,074.08	1,872,992,852	2.23
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	77,577	18,076.72	1,402,338,390	20,743.73	1,609,236,552	1.92
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	190,661	7,005.72	1,335,719,259	8,063.00	1,537,301,416	1.83
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	207,632	6,675.83	1,386,116,473	7,098.72	1,473,922,511	1.76
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	936,328	1,251.05	1,171,401,384	1,521.85	1,424,954,887	1.70

アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	70,692	17,701.42	1,251,348,917	18,407.75	1,301,280,783	1.55
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	208,172	4,345.36	904,583,843	6,058.05	1,261,116,634	1.50
香港	投資証券	LINK REIT	1,160,900	953.36	1,106,764,912	1,033.82	1,200,166,282	1.43
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	315,252	3,062.23	965,376,843	3,570.39	1,125,574,953	1.34
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	36,143	27,531.36	995,066,045	30,790.66	1,112,867,012	1.33
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	73,504	10,704.54	786,827,236	14,724.43	1,082,304,503	1.29
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	299,468	3,029.02	907,096,238	3,540.50	1,060,268,191	1.26
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	63,692	13,160.09	838,192,943	16,312.01	1,038,944,630	1.24
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	62,078	15,414.15	956,879,809	16,586.57	1,029,661,229	1.23
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	207,686	3,914.70	813,029,548	4,702.96	976,739,117	1.16
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	662,680	1,333.53	883,706,841	1,437.05	952,305,089	1.13
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	297,994	2,473.26	737,017,058	3,123.12	930,673,733	1.11
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	78,957	10,648.08	840,741,069	11,404.23	900,444,349	1.07
アメリカ	投資証券	UDR INC	165,145	4,314.36	712,496,419	4,915.52	811,774,211	0.97
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	97,573	7,635.66	745,035,102	7,826.08	763,615,070	0.91
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	322,142	2,145.55	691,174,926	2,350.37	757,153,956	0.90
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	392,201	1,390.51	545,362,393	1,915.28	751,175,908	0.89
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	77,036	7,415.47	571,258,455	8,984.75	692,149,663	0.82
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	2,890,695	192.34	555,998,589	237.05	685,243,875	0.82
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	94,354	7,024.54	662,794,343	7,165.15	676,060,676	0.81

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.11
合計	99.11

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	シンガポールドル	売建	250,000.00	20,548,750	20,565,000	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	86,006,470,300	98.61
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,214,761,775	1.39
合計(純資産総額)		87,221,232,075	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	8,934	634,976.01	5,672,875,673	651,000	5,816,034,000	6.67
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	7,938	555,332.69	4,408,230,893	653,000	5,183,514,000	5.94
日本	投資証券	GLP投資法人 投資証券	24,806	143,314.82	3,555,067,424	181,800	4,509,730,800	5.17
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	39,540	71,301.28	2,819,252,611	113,100	4,471,974,000	5.13
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	12,550	297,580.85	3,734,639,667	355,500	4,461,525,000	5.12
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	25,671	136,337.49	3,499,919,705	166,400	4,271,654,400	4.90
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	11,326	256,673.89	2,907,088,478	297,100	3,364,954,600	3.86
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	15,817	141,404.38	2,236,593,078	192,400	3,043,190,800	3.49
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	7,540	297,638.58	2,244,194,893	347,000	2,616,380,000	3.00
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	16,977	116,200.32	1,972,732,832	148,600	2,522,782,200	2.89
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	23,349	67,753.66	1,581,980,207	92,000	2,148,108,000	2.46
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	11,221	165,103.45	1,852,625,812	189,900	2,130,867,900	2.44
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,942	321,155.65	1,587,151,222	413,000	2,041,046,000	2.34
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	2,456	581,296.7	1,427,664,695	787,000	1,932,872,000	2.22
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,978	366,314.76	1,457,200,115	485,500	1,931,319,000	2.21
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,736	627,598.03	1,717,108,210	649,000	1,775,664,000	2.04
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	5,187	281,009.53	1,457,596,432	312,000	1,618,344,000	1.86
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	25,573	43,480.93	1,111,937,822	62,300	1,593,197,900	1.83
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,771	459,973.05	1,274,585,321	547,000	1,515,737,000	1.74
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	8,846	159,307.05	1,409,230,164	167,800	1,484,358,800	1.70
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	9,325	137,699.86	1,284,051,194	153,300	1,429,522,500	1.64
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	33,193	29,968.39	994,740,769	41,750	1,385,807,750	1.59
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,691	584,560.29	988,491,450	779,000	1,317,289,000	1.51

日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,634	341,342.96	899,097,356	471,500	1,241,931,000	1.42
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,569	311,001.16	1,109,963,140	337,500	1,204,537,500	1.38
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	8,052	109,599.32	882,493,724	149,000	1,199,748,000	1.38
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	5,410	178,242.72	964,293,115	216,000	1,168,560,000	1.34
日本	投資証券	プレミア投資法人 投資証券	7,170	111,301.99	798,035,268	158,100	1,133,577,000	1.30
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	10,366	94,791.19	982,605,475	108,600	1,125,747,600	1.29
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	6,391	131,413	839,860,483	173,300	1,107,560,300	1.27

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.61
合計	98.61

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2021年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		462,566,142	100.00
合計(純資産総額)		462,566,142	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

ロ.種類別の投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

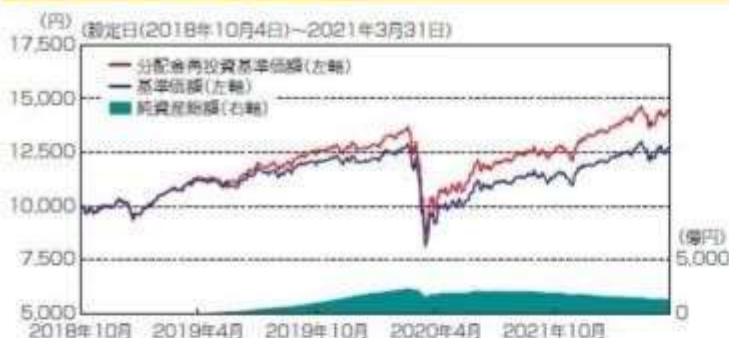
該当事項はありません。

参考情報

運用実績

2021年3月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,652円

純資産総額…………… 1,392.05億円

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2020年7月	2020年9月	2020年11月	2021年1月	2021年3月	設定来累計
111円	114円	118円	125円	126円	1,480円

主要な資産の状況

<資産構成比>

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.7%	日本株式(先物)	19.5%
		海外先進国株式	20.4%
		海外新興国株式	19.9%
不動産投信(REIT)	40.9%	日本REIT	20.4%
		海外先進国REIT	20.5%
債券	198.2%	日本国債(先物)	39.5%
		米国国債(先物)	39.9%
		ドイツ国債(先物)	39.5%
		イギリス国債(先物)	39.5%
		豪州国債(先物)	39.9%
合計	298.8%	合計	298.8%
現金その他	18.9%	現金その他	18.9%

<通貨別構成比>

通貨名	比率
アメリカドル	34.5%
日本円	34.0%
香港ドル	4.6%
ユーロ	4.5%
イギリスポンド	3.7%
その他	18.6%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による繰玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

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

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

*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2021年は、2021年3月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

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

＜分配金再投資コース＞

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

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

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

(5) 取得申込不可日

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

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

(6) 申込金額

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

(7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(8) 申込代金の支払い

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

(9) 受付の中止および取消

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

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

(10) 償還乗換

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

(11) 乗換優遇

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

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

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

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

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

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

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

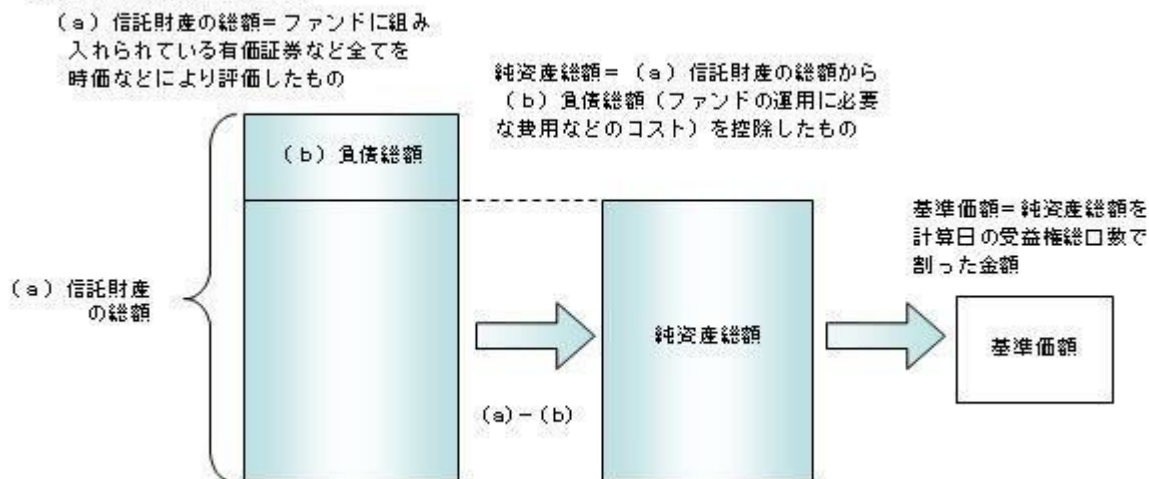
3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

基準価額の算出

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

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

< 主な資産の評価方法 >

投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

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

（４）【計算期間】

毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日までおよび11月22日から翌年1月21日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

（５）【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

信託約款の変更など

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

書面決議

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

<書面決議の主な流れ>



公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

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

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

関係法人との契約について

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

他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2020年9月24日から2021年3月22日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2020年 9月23日現在	当期 2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,279,626,762	1,988,985,117
投資信託受益証券	194,719,940,522	137,791,457,326
親投資信託受益証券	185,362,442	138,716,656
未収入金	2,842,831,016	1,789,914,560
流動資産合計	200,027,760,742	141,709,073,659
資産合計	200,027,760,742	141,709,073,659
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,003,729,532	1,404,158,569
未払解約金	1,907,881,650	1,351,273,981
未払受託者報酬	7,986,498	5,344,748
未払委託者報酬	135,770,853	90,861,084
未払利息	1,942	201
その他未払費用	20,205,726	8,669,103
流動負債合計	4,075,576,201	2,860,307,686
負債合計	4,075,576,201	2,860,307,686
純資産の部		
元本等		
元本	175,765,748,430	111,441,156,306
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	20,186,436,111	27,407,609,667
（分配準備積立金）	1,385,498,395	7,001,277,466
元本等合計	195,952,184,541	138,848,765,973
純資産合計	195,952,184,541	138,848,765,973
負債純資産合計	200,027,760,742	141,709,073,659

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2020年 3月24日	自	2020年 9月24日
	至	2020年 9月23日	至	2021年 3月22日
営業収益				
有価証券売買等損益		58,146,944,854		25,030,246,415
営業収益合計		58,146,944,854		25,030,246,415
営業費用				
支払利息		405,106		158,955
受託者報酬		22,400,673		18,134,982
委託者報酬		380,812,519		308,295,762
その他費用		16,989,221		11,227,119
営業費用合計		420,607,519		337,816,818
営業利益又は営業損失（ ）		57,726,337,335		24,692,429,597
経常利益又は経常損失（ ）		57,726,337,335		24,692,429,597
当期純利益又は当期純損失（ ）		57,726,337,335		24,692,429,597
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,747,179,858		1,654,935,406
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		29,146,649,840		20,186,436,111
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,776,961,799		1,478,056,208
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		618,792,196		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,158,169,603		1,478,056,208
剰余金減少額又は欠損金増加額		2,360,262,839		12,538,637,564
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		2,157,246,411		12,538,637,564
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		203,016,428		-
分配金		6,062,770,486		4,755,739,279
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		20,186,436,111		27,407,609,667

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2020年 9月24日から2021年 3月22日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

		前期 2020年 9月23日現在	当期 2021年 3月22日現在
1.	期首元本額	191,380,275,478円	175,765,748,430円
	期中追加設定元本額	16,682,611,268円	7,327,841,098円
	期中一部解約元本額	32,297,138,316円	71,652,433,222円
2.	受益権の総数	175,765,748,430口	111,441,156,306口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日		当期 自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日		
分配金の計算過程		分配金の計算過程		
自 2020年 3月24日 至 2020年 5月21日		自 2020年 9月24日 至 2020年11月24日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	1,785,788,891円
C	信託約款に定める収益調整金	26,660,674,319円	C 信託約款に定める収益調整金	27,233,744,660円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	8,127,632,940円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	1,168,188,810円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	34,788,307,259円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	30,187,722,361円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,806円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,006円
G	分配金額	1,964,198,051円	G 分配金額	1,775,575,053円
H	分配金額(1万口当たり)	102円	H 分配金額(1万口当たり)	118円
自 2020年 5月22日 至 2020年 7月21日		自 2020年11月25日 至 2021年 1月21日		

A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	9,290,639,533円
C	信託約款に定める収益調整金	26,351,931,780円	C	信託約款に定める収益調整金	22,880,603,458円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	5,816,982,044円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	971,652,629円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	32,168,913,824円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	33,142,895,620円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,704円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,628円
G	分配金額	2,094,842,903円	G	分配金額	1,576,005,657円
H	分配金額(1万口当たり)	111円	H	分配金額(1万口当たり)	125円
	自 2020年 7月22日 至 2020年 9月23日			自 2021年 1月22日 至 2021年 3月22日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	895,258,384円
C	信託約款に定める収益調整金	24,619,801,961円	C	信託約款に定める収益調整金	20,406,332,201円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,389,227,927円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,510,177,651円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	28,009,029,888円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	28,811,768,236円
F	分配対象収益(1万口当たり)	1,593円	F	分配対象収益(1万口当たり)	2,585円
G	分配金額	2,003,729,532円	G	分配金額	1,404,158,569円
H	分配金額(1万口当たり)	114円	H	分配金額(1万口当たり)	126円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	当期 自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2020年 9月23日現在	当期 2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	2,991,354,351
親投資信託受益証券	18,246
合計	2,991,336,105

当期(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	978,605,253
親投資信託受益証券	1
合計	978,605,252

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 2020年 9月23日現在	当期 2021年 3月22日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1148円 (11,148円)
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.2459円 (12,459円)

(4) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位 : 円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	95,941,691,496	137,791,457,326	
投資信託受益証券 合計		95,941,691,496	137,791,457,326	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	136,545,582	138,716,656	
親投資信託受益証券 合計		136,545,582	138,716,656	
合計		96,078,237,078	137,930,173,982	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

貸借対照表

	（単位：円）	
	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	58,035,245,320	42,132,522,816
親投資信託受益証券	435,846,930,301	308,987,260,116
派生商品評価勘定	6,293,326,130	4,259,285,552
未収入金	11,991,414,455	209,222,800
差入委託証拠金	45,008,955,132	33,251,646,890
流動資産合計	557,175,871,338	388,839,938,174
資産合計	557,175,871,338	388,839,938,174
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	5,596,322,792
前受金	2,746,587,500	4,368,504,000
未払解約金	5,366,566,813	3,660,355,349
未払受託者報酬	11,404,113	6,452,548
未払委託者報酬	34,212,370	19,357,675
未払利息	49,449	4,259
その他未払費用	48,060,484	19,712,810
流動負債合計	8,206,880,729	13,670,709,433
負債合計	8,206,880,729	13,670,709,433
純資産の部		
元本等		
元本	441,527,076,985	261,231,374,798
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	107,441,913,624	113,937,853,943
（分配準備積立金）	68,822,896,993	54,007,171,140
元本等合計	548,968,990,609	375,169,228,741
純資産合計	548,968,990,609	375,169,228,741

2020年 9月23日現在

2021年 3月22日現在

負債純資産合計	557,175,871,338	388,839,938,174
---------	-----------------	-----------------

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1.	期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
	期首元本額	503,077,103,600円	441,527,076,985円
	期首からの追加設定元本額	3,775,620,121円	- 円
	期首からの一部解約元本額	65,325,646,736円	180,295,702,187円
2.	受益権の総数	441,527,076,985口	261,231,374,798口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	5,293,716,215
合計	5,293,716,215

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	70,807,552,000	-	74,538,240,000	3,730,688,000
合計		70,807,552,000	-	74,538,240,000	3,730,688,000

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

(債券関連)

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	751,851,860,385	-	746,787,845,445	5,064,014,940
合計		751,851,860,385	-	746,787,845,445	5,064,014,940

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.2433円	1口当たり純資産額	1.4362円
(1万口当たり純資産額)	(12,433円)	(1万口当たり純資産額)	(14,362円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	23,086,893,162	78,636,266,799	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	31,440,759,472	77,055,013,313	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	35,162,619,008	78,254,408,602	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	32,220,511,551	75,041,571,402	
	合計	121,910,783,193	308,987,260,116	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

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

貸借対照表

	（単位：円）	
	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	301,703,786	1,594,562,189
コール・ローン	2,934,581,739	1,593,447,728
株式	222,149,431,262	215,895,301,840
投資証券	5,303,973,168	4,850,187,924
派生商品評価勘定	29,200	28,441,802
未収入金	2,413,547	2,518,783,663
未収配当金	239,709,688	340,697,652
差入委託証拠金	612,294,982	593,154,432
流動資産合計	231,544,137,372	227,414,577,230
資産合計		
	231,544,137,372	227,414,577,230
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	43,280,107	37,433,305
未払金	1,660,990	1,042,120
未払解約金	2,051,699,049	112,638,872
未払利息	2,500	161
流動負債合計	2,096,642,646	151,114,458
負債合計		
	2,096,642,646	151,114,458
純資産の部		
元本等		
元本	83,958,817,698	66,721,884,743
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	145,488,677,028	160,541,578,029
元本等合計	229,447,494,726	227,263,462,772
純資産合計		
	229,447,494,726	227,263,462,772
負債純資産合計		
	231,544,137,372	227,414,577,230

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>（2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券</p>
--------------------	---

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

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1.	期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
	期首元本額	92,820,326,529円	83,958,817,698円
	期首からの追加設定元本額	3,064,944,902円	2,171,243,983円
	期首からの一部解約元本額	11,926,453,733円	19,408,176,938円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	21,126,511,997円	22,150,393,229円
	DCインデックスバランス(株式20)	125,583,174円	120,942,696円
	DCインデックスバランス(株式40)	321,483,577円	317,883,027円
	DCインデックスバランス(株式60)	608,713,171円	620,389,492円
	DCインデックスバランス(株式80)	617,338,383円	639,762,510円
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,808,522,214円	1,581,587,794円
	日興五大陸株式ファンド	4,625,434,119円	4,338,024,240円
	インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	62,744,654円	53,468,586円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	128,258,002円	118,772,978円
	インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,586,253,589円	6,325,743,925円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	39,859,554,931円	23,086,893,162円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,679,619円	4,070,669円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,710,065円	3,197,684円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	5,355,029円	4,703,208円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	4,955,713円	4,088,939円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	3,477,990,783円	2,891,872,135円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	26,730,518円	23,254,120円

年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	72,789,269円	67,384,269円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	107,838,962円	102,039,181円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	101,698,782円	95,334,631円
インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,282,671,147円	4,172,078,268円
計	83,958,817,698円	66,721,884,743円
2. 受益権の総数	83,958,817,698口	66,721,884,743口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1)有価証券 同左

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

（有価証券に関する注記）

（2020年 9月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	10,897,077,688
投資証券	906,614,055
合計	9,990,463,633

（2021年 3月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	26,260,742,182
投資証券	350,661,010
合計	26,611,403,192

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2020年 9月23日現在）

（単位：円）

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

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,594,798,154	-	3,559,596,110	35,202,044
合計		3,594,798,154	-	3,559,596,110	35,202,044

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,143,938,500	-	1,170,139,000	26,200,500
	米ドル	771,058,210	-	794,612,000	23,553,790
	ユーロ	372,880,290	-	375,527,000	2,646,710
	売建	2,215,021,691	-	2,215,011,650	10,041
	米ドル	1,562,858,500	-	1,562,715,000	143,500
	加ドル	127,844,871	-	127,875,300	30,429
	ユーロ	226,539,300	-	226,555,000	15,700
	英ポンド	112,219,275	-	112,256,600	37,325
	スイスフラン	89,574,921	-	89,589,150	14,229
	スウェーデンクローナ	34,592,116	-	34,598,400	6,284
	豪ドル	61,392,708	-	61,422,200	29,492
	合計		3,358,960,191	-	3,385,150,650

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.7329円	1口当たり純資産額	3.4061円
(1万口当たり純資産額)	(27,329円)	(1万口当たり純資産額)	(34,061円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	25,945	22.62	586,875.90	
	CABOT OIL & GAS CORP	13,730	18.05	247,826.50	
	CHENIERE ENERGY INC	8,760	71.26	624,237.60	
	CHEVRON CORP	79,051	103.38	8,172,292.38	
	CONOCOPHILLIPS	55,866	52.60	2,938,551.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	23,000	22.70	522,100.00	
	EOG RESOURCES INC	24,062	70.08	1,686,264.96	
	EXXON MOBIL CORP	173,551	56.49	9,803,895.99	
	HALLIBURTON CO	39,247	21.79	855,192.13	
	HESS CORP	10,910	68.61	748,535.10	
	KINDER MORGAN INC	80,380	15.92	1,279,649.60	
	MARATHON PETROLEUM CORP	27,132	53.76	1,458,616.32	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	37,921	28.10	1,065,580.10	
	ONEOK INC	19,450	48.46	942,547.00	
	PHILLIPS 66	18,505	82.26	1,522,221.30	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	7,810	163.48	1,276,778.80	
	SCHLUMBERGER LTD	59,351	27.05	1,605,444.55	
	VALERO ENERGY CORP	16,882	73.70	1,244,203.40	
	WILLIAMS COS INC	50,374	22.95	1,156,083.30	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,205	275.40	2,535,057.00	
	ALBEMARLE CORP	4,890	151.50	740,835.00	
	AMCOR PLC	67,580	11.30	763,654.00	
	AVERY DENNISON CORP	3,200	179.51	574,432.00	
	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,010	29.33	293,593.30	
	BALL CORP	13,280	81.25	1,079,000.00	
	CELANESE CORP	5,120	147.64	755,916.80	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9,070	48.17	436,901.90	
	CORTEVA INC	32,622	47.07	1,535,517.54	
CROWN HOLDINGS INC	5,235	96.48	505,072.80		
DOW INC	30,625	63.91	1,957,243.75		
DUPONT DE NEMOURS INC	22,262	77.10	1,716,400.20		
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,095	111.80	569,621.00		

ECOLAB INC	10,640	207.58	2,208,651.20
FMC CORP	5,140	109.89	564,834.60
FREEMPORT-MCMORAN INC	60,628	34.99	2,121,373.72
INTERNATIONAL PAPER CO	15,950	53.58	854,601.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,315	137.31	1,279,042.65
LINDE PLC	21,500	269.12	5,786,080.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,050	106.77	1,073,038.50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,425	332.06	805,245.50
MOSAIC CO/THE	14,870	33.31	495,319.70
NEWMONT CORP	33,872	61.93	2,097,692.96
NUCOR CORP	12,939	71.32	922,809.48
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	131.02	469,051.60
PPG INDUSTRIES INC	9,954	147.42	1,467,418.68
RPM INTERNATIONAL INC	5,590	87.95	491,640.50
SEALED AIR CORP	7,116	44.97	320,006.52
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,217	706.25	2,272,006.25
STEEL DYNAMICS INC	7,510	47.19	354,396.90
VULCAN MATERIALS CO	5,383	165.27	889,648.41
WESTROCK CO	10,519	51.79	544,779.01
3M CO	23,606	188.71	4,454,688.26
ALLEGION PLC	3,850	119.92	461,692.00
AMETEK INC	8,943	120.76	1,079,956.68
BOEING CO/THE	21,972	255.82	5,620,877.04
CARRIER GLOBAL CORP	34,588	40.91	1,414,995.08
CATERPILLAR INC	22,196	225.29	5,000,536.84
CUMMINS INC	6,235	265.90	1,657,886.50
DEERE & CO	12,185	372.48	4,538,668.80
DOVER CORP	6,280	135.55	851,254.00
EATON CORP PLC	15,806	133.26	2,106,307.56
EMERSON ELECTRIC CO	24,390	88.49	2,158,271.10
FASTENAL CO	25,106	47.63	1,195,798.78
FORTIVE CORP	13,254	67.68	897,030.72
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,570	91.50	509,655.00
GENERAC HOLDINGS INC	2,830	305.63	864,932.90
GENERAL DYNAMICS CORP	9,442	177.62	1,677,088.04
GENERAL ELECTRIC CO	358,643	13.22	4,741,260.46
HEICO CORP	2,000	125.26	250,520.00
HEICO CORP-CLASS A	2,480	115.34	286,043.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28,766	212.91	6,124,569.06
HOWMET AEROSPACE INC	14,603	31.82	464,667.46
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,800	197.26	355,068.00
IDEX CORP	2,830	199.14	563,566.20

ILLINOIS TOOL WORKS	13,285	218.69	2,905,296.65
INGERSOLL-RAND INC	16,138	49.45	798,024.10
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,370	67.20	629,664.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	8,700	33.87	294,669.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	31,324	60.00	1,879,440.00
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,205	197.50	1,620,487.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,400	301.12	421,568.00
LOCKHEED MARTIN CORP	10,296	355.07	3,655,800.72
MASCO CORP	11,689	57.32	670,013.48
NORDSON CORP	2,010	202.16	406,341.60
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,244	308.65	1,927,210.60
OTIS WORLDWIDE CORP	17,404	66.86	1,163,631.44
OWENS CORNING	4,030	90.89	366,286.70
PACCAR INC	14,054	95.06	1,335,973.24
PARKER HANNIFIN CORP	5,450	311.05	1,695,222.50
PENTAIR PLC	8,438	61.02	514,886.76
PLUG POWER INC	19,000	38.28	727,320.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	62,206	78.36	4,874,462.16
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,113	258.30	1,320,687.90
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,560	395.00	1,801,200.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,470	62.35	403,404.50
SMITH (A.O.) CORP	4,770	67.48	321,879.60
SNAP-ON INC	1,820	225.40	410,228.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,826	196.67	1,342,469.42
SUNRUN INC	4,900	55.58	272,342.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,600	386.39	618,224.00
TEXTRON INC	9,246	55.31	511,396.26
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,766	164.10	1,602,600.60
TRANSDIGM GROUP INC	2,180	601.52	1,311,313.60
UNITED RENTALS INC	3,050	316.00	963,800.00
WABTEC CORP	8,020	75.65	606,713.00
WW GRAINGER INC	2,127	400.54	851,948.58
XYLEM INC	8,028	104.01	834,992.28
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,570	79.75	444,207.50
CINTAS CORP	3,837	333.05	1,277,912.85
COPART INC	9,400	106.59	1,001,993.00
COSTAR GROUP INC	1,685	818.66	1,379,442.10
EQUIFAX INC	5,214	174.18	908,174.52
IHS MARKIT LTD	15,333	95.34	1,461,848.22
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,640	123.37	695,806.80
LEIDOS HOLDINGS INC	6,620	94.95	628,569.00
REPUBLIC SERVICES INC	10,230	96.01	982,182.30

ROBERT HALF INTL INC	4,405	76.71	337,907.55
ROLLINS INC	9,015	33.78	304,526.70
TRANSUNION	8,490	87.53	743,129.70
VERISK ANALYTICS INC	6,380	171.87	1,096,530.60
WASTE CONNECTIONS INC	10,626	102.87	1,093,096.62
WASTE MANAGEMENT INC	17,934	121.57	2,180,236.38
AMERCO	375	606.03	227,261.25
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5,850	96.70	565,695.00
CSX CORP	31,593	90.77	2,867,696.61
DELTA AIR LINES INC	5,105	49.00	250,145.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	7,507	103.30	775,473.10
FEDEX CORP	10,508	279.58	2,937,826.64
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,280	162.31	532,376.80
KANSAS CITY SOUTHERN	3,860	224.16	865,257.60
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5,270	45.63	240,470.10
NORFOLK SOUTHERN CORP	10,470	260.46	2,727,016.20
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,815	230.61	879,777.15
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	61.05	333,943.50
UBER TECHNOLOGIES INC	40,670	57.08	2,321,443.60
UNION PACIFIC CORP	27,616	210.80	5,821,452.80
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	29,297	159.29	4,666,719.13
XPO LOGISTICS INC	3,480	124.75	434,130.00
APTIV PLC	11,260	145.94	1,643,284.40
AUTOLIV INC	4,250	93.62	397,885.00
BORGWARNER INC	9,890	49.02	484,807.80
FORD MOTOR COMPANY	162,795	12.83	2,088,659.85
GENERAL MOTORS CORP	52,625	59.82	3,148,027.50
LEAR CORP	2,710	183.40	497,014.00
TESLA INC	31,165	654.87	20,409,023.55
DR HORTON INC	14,786	83.63	1,236,553.18
GARMIN LTD	5,865	125.71	737,289.15
HASBRO INC	5,298	95.93	508,237.14
LENNAR CORP-CL A	11,960	95.12	1,137,635.20
LULULEMON ATHLETICA INC	5,140	308.71	1,586,769.40
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,458	183.74	451,632.92
NEWELL BRANDS INC	16,126	26.09	420,727.34
NIKE INC -CL B	51,468	137.49	7,076,335.32
NVR INC	160	4,434.99	709,598.40
PELOTON INTERACTIVE INC-A	9,900	108.31	1,072,269.00
PULTE GROUP INC	11,640	48.99	570,243.60
VF CORP	13,620	79.63	1,084,560.60
WHIRLPOOL CORP	2,864	218.46	625,669.44

AIRBNB INC-CLASS A	2,000	194.39	388,780.00
ARAMARK	7,800	39.11	305,058.00
CARNIVAL CORP	28,587	28.96	827,879.52
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,105	1,421.20	1,570,426.00
DARDEN RESTAURANTS INC	5,043	139.79	704,960.97
DOMINO'S PIZZA INC	1,530	363.70	556,461.00
DRAFTKINGS INC - CL A	7,680	71.98	552,806.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,920	124.39	1,358,338.80
LAS VEGAS SANDS CORP	14,900	63.74	949,726.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	11,353	152.28	1,728,834.84
MCDONALD'S CORP	30,491	222.44	6,782,418.04
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,080	21.08	170,326.40
MGM RESORTS INTERNATIONAL	17,560	40.03	702,926.80
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	90.72	793,618.56
STARBUCKS CORP	48,094	106.34	5,114,315.96
VAIL RESORTS INC	1,520	313.33	476,261.60
WYNN RESORTS LTD	4,820	135.48	653,013.60
YUM! BRANDS INC	13,144	107.96	1,419,026.24
ACTIVISION BLIZZARD INC	31,580	90.49	2,857,674.20
ALPHABET INC-CL A	12,355	2,026.96	25,043,090.80
ALPHABET INC-CL C	12,197	2,043.20	24,920,910.40
ALTICE USA INC- A	10,600	34.27	363,262.00
CABLE ONE INC	160	1,757.16	281,145.60
CHARTER COMMUNICATION-A	5,786	629.74	3,643,675.64
COMCAST CORP-CLASS A	186,894	55.46	10,365,141.24
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	5,790	77.27	447,393.30
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	12,410	66.00	819,060.00
DISH NETWORK CORP-A	9,279	37.28	345,921.12
ELECTRONIC ARTS INC	12,164	128.40	1,561,857.60
FACEBOOK INC-CLASS A	98,810	290.11	28,665,769.10
FOX CORP - CLASS A	14,464	42.92	620,867.20
FOX CORP- CLASS B	5,466	40.35	220,553.10
IAC/INTERACTIVECORP	3,490	242.03	844,684.70
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	12,566	29.59	371,827.94
LIBERTY BROADBAND-A	1,280	147.69	189,043.20
LIBERTY BROADBAND-C	6,620	153.80	1,018,156.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	44.86	149,159.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	6,616	45.17	298,844.72
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	10,160	46.38	471,220.80
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,820	84.68	662,197.60
MATCH GROUP INC	10,592	152.70	1,617,398.40
NETFLIX INC	18,115	512.18	9,278,140.70

NEWS CORP - CLASS A	18,680	27.30	509,964.00
OMNICOM GROUP	8,337	76.43	637,196.91
PINTEREST INC- CLASS A	20,950	73.01	1,529,559.50
ROKU INC	4,350	347.51	1,511,668.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,240	6.08	287,219.20
SNAP INC - A	37,770	58.36	2,204,257.20
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,020	169.74	852,094.80
THE WALT DISNEY CO.	74,282	191.14	14,198,261.48
TWITTER INC	33,220	66.23	2,200,160.60
VIACOMCBS INC - CLASS B	22,823	97.35	2,221,819.05
ZILLOW GROUP INC - A	2,710	141.71	384,034.10
ZILLOW GROUP INC - C	5,760	134.61	775,353.60
ADVANCE AUTO PARTS INC	3,278	186.00	609,708.00
AMAZON.COM INC	17,530	3,074.96	53,904,048.80
AUTOZONE INC	1,012	1,324.76	1,340,657.12
BEST BUY CO INC	9,554	118.19	1,129,187.26
BOOKING HOLDINGS INC	1,693	2,287.74	3,873,143.82
BURLINGTON STORES INC	2,430	307.00	746,010.00
CARMAX INC	6,249	133.24	832,616.76
CARVANA CO	2,820	269.22	759,200.40
CHEWY INC - CLASS A	3,410	82.53	281,427.30
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	9,780	187.78	1,836,488.40
DOLLAR TREE INC	9,976	108.12	1,078,605.12
EBAY INC	27,917	59.73	1,667,482.41
ETSY INC	4,980	215.41	1,072,741.80
EXPEDIA INC	5,912	179.98	1,064,041.76
GENUINE PARTS CO	5,611	117.31	658,226.41
HOME DEPOT INC	44,150	289.10	12,763,765.00
LKQ CORP	10,810	43.40	469,154.00
LOWE'S COS INC	30,012	179.49	5,386,853.88
MERCADOLIBRE INC	1,875	1,448.89	2,716,668.75
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3,165	488.10	1,544,836.50
POOL CORP	1,810	340.80	616,848.00
ROSS STORES INC	14,412	121.31	1,748,319.72
TARGET CORP	20,490	187.55	3,842,899.50
TJX COMPANIES INC	49,016	66.61	3,264,955.76
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,840	172.98	837,223.20
ULTA BEAUTY INC	2,180	321.84	701,611.20
WAYFAIR INC- CLASS A	2,840	335.36	952,422.40
COSTCO WHOLESALE CORP	18,089	328.91	5,949,652.99
KROGER CO	31,870	35.40	1,128,198.00
SYSCO CORP	19,886	79.70	1,584,914.20

WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	28,602	52.54	1,502,749.08
WALMART INC	58,062	131.74	7,649,087.88
ALTRIA GROUP INC	76,148	50.55	3,849,281.40
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,383	56.83	1,215,195.89
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	13,520	68.73	929,229.60
BUNGE LTD	5,457	78.18	426,628.26
CAMPBELL SOUP CO	8,995	49.79	447,861.05
COCA-COLA CO/THE	167,262	50.81	8,498,582.22
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	8,260	51.78	427,702.80
CONAGRA BRANDS INC	17,400	37.85	658,590.00
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,110	234.70	1,668,717.00
GENERAL MILLS INC	25,949	60.07	1,558,756.43
HERSHEY CO/THE	5,405	154.70	836,153.50
HORMEL FOODS CORP	13,870	47.97	665,343.90
JM SMUCKER CO/THE	4,760	126.39	601,616.40
KELLOGG CO	11,848	60.81	720,476.88
KEURIG DR PEPPER INC	23,950	34.14	817,653.00
KRAFT HEINZ CO/THE	28,661	39.14	1,121,791.54
LAMB WESTON HOLDING INC	5,990	80.24	480,637.60
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,410	86.54	900,881.40
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	8,330	49.20	409,836.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	58,475	58.10	3,397,397.50
MONSTER BEVERAGE CORP	16,150	87.92	1,419,908.00
PEPSICO INC	56,681	134.50	7,623,594.50
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	63,818	89.25	5,695,756.50
TYSON FOODS INC-CL A	12,276	76.75	942,183.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,680	83.09	804,311.20
CLOROX COMPANY	5,556	186.13	1,034,138.28
COLGATE-PALMOLIVE CO	34,820	74.98	2,610,803.60
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,420	285.22	2,686,772.40
KIMBERLY-CLARK CORP	13,773	130.32	1,794,897.36
PROCTER & GAMBLE CO	101,829	128.01	13,035,130.29
ABBOTT LABORATORIES	72,616	120.25	8,732,074.00
ABIOMED INC	1,910	299.81	572,637.10
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,110	529.46	1,646,620.60
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,934	115.92	803,789.28
ANTHEM INC	10,281	354.13	3,640,810.53
BAXTER INTERNATIONAL INC	22,169	80.30	1,780,170.70
BECTON DICKINSON AND CO	11,847	239.02	2,831,669.94
BOSTON SCIENTIFIC CORP	56,968	38.17	2,174,468.56
CARDINAL HEALTH INC	13,565	58.68	795,994.20
CENTENE CORP	25,077	64.24	1,610,946.48

CERNER CORP	13,400	71.95	964,130.00
CIGNA CORP	14,930	243.26	3,631,871.80
COOPER COS INC/THE	2,190	384.02	841,003.80
CVS HEALTH CORP	53,548	73.18	3,918,642.64
DANAHER CORP	26,209	221.06	5,793,761.54
DAVITA INC	3,068	109.83	336,958.44
DENTSPLY SIRONA INC	9,332	62.76	585,676.32
DEXCOM INC	4,160	344.63	1,433,660.80
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,410	79.41	1,938,398.10
HCA HEALTHCARE INC	10,675	188.60	2,013,305.00
HENRY SCHEIN INC	5,040	66.81	336,722.40
HOLOGIC INC	10,298	72.03	741,764.94
HUMANA INC	5,375	409.82	2,202,782.50
IDEXX LABORATORIES INC	3,530	484.88	1,711,626.40
INSULET CORP	2,710	261.03	707,391.30
INTUITIVE SURGICAL INC	4,805	707.49	3,399,489.45
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,225	240.22	1,014,929.50
MASIMO CORP	2,020	220.31	445,026.20
MCKESSON CORP	6,604	189.77	1,253,241.08
MEDTRONIC PLC	55,038	116.62	6,418,531.56
MOLINA HEALTHCARE INC	2,550	233.17	594,583.50
NOVOCURE LTD	3,430	141.69	485,996.70
QUEST DIAGNOSTICS	4,706	125.28	589,567.68
RESMED INC	6,150	185.60	1,141,440.00
STERIS PLC	3,400	187.24	636,616.00
STRYKER CORP	13,833	230.00	3,181,590.00
TELADOC HEALTH INC	4,960	190.98	947,260.80
TELEFLEX INC	2,000	401.08	802,160.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	38,960	365.58	14,242,996.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,020	138.00	416,760.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3,894	176.45	687,096.30
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,550	260.31	1,444,720.50
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,920	277.15	809,278.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,472	160.16	1,356,875.52
10X GENOMICS INC-CLASS A	2,770	177.76	492,395.20
ABBVIE INC	72,426	103.42	7,490,296.92
AGILENT TECHNOLOGIES INC	13,060	122.69	1,602,331.40
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	9,480	150.94	1,430,911.20
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,740	144.16	683,318.40
AMGEN INC	23,861	245.94	5,868,374.34
AVANTOR INC	22,000	28.70	631,400.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	960	568.93	546,172.80

BIOGEN INC	6,533	267.07	1,744,768.31
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,570	78.18	591,822.60
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	92,465	62.70	5,797,555.50
CATALENT INC	6,520	106.01	691,185.20
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	31.09	513,793.34
ELI LILLY & CO	35,304	184.29	6,506,174.16
EXACT SCIENCES CORP	6,990	133.66	934,283.40
GILEAD SCIENCES INC	51,374	64.46	3,311,568.04
HORIZON THERAPEUTICS PLC	9,950	89.58	891,321.00
ILLUMINA INC	6,190	415.90	2,574,421.00
INCYTE CORP	6,670	79.37	529,397.90
IONIS PHARMACEUTICALS INC	4,280	54.21	232,018.80
IQVIA HOLDINGS INC	8,153	188.33	1,535,454.49
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,230	172.35	384,340.50
JOHNSON & JOHNSON	108,111	160.04	17,302,084.44
MERCK & CO. INC.	103,713	77.51	8,038,794.63
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	885	1,123.15	993,987.75
MODERNA INC	11,720	143.74	1,684,632.80
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,230	92.22	390,090.60
PERKINELMER INC	4,790	128.40	615,036.00
PFIZER INC	227,960	35.53	8,099,418.80
PPD INC	5,510	38.07	209,765.70
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,375	473.70	2,072,437.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	5,130	46.79	240,032.70
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,730	82.64	308,247.20
SEAGEN INC	5,140	146.62	753,626.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	48,910	11.52	563,443.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,219	445.01	7,217,617.19
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,230	216.11	2,210,805.30
VIATRIS INC	54,579	14.78	806,677.62
WATERS CORP	2,336	268.70	627,683.20
ZOETIS INC	19,420	153.12	2,973,590.40
BANK OF AMERICA CORP	319,669	38.53	12,316,846.57
CITIGROUP INC	85,337	73.01	6,230,454.37
CITIZENS FINANCIAL GROUP	15,580	44.54	693,933.20
FIFTH THIRD BANCORP	27,119	38.31	1,038,928.89
FIRST REPUBLIC BANK/CA	7,660	168.93	1,294,003.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41,160	15.98	657,736.80
JPMORGAN CHASE & CO	125,060	155.14	19,401,808.40
KEYCORP	41,558	20.39	847,367.62
M & T BANK CORP	5,643	152.07	858,131.01
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,510	175.79	3,078,082.90

REGIONS FINANCIAL CORP	41,044	21.08	865,207.52
SVB FINANCIAL GROUP	2,285	544.61	1,244,433.85
TRUIST FINANCIAL CORP	55,110	58.54	3,226,139.40
US BANCORP	55,391	55.21	3,058,137.11
WELLS FARGO & CO	160,530	39.63	6,361,803.90
ALLY FINANCIAL INC	14,000	45.21	632,940.00
AMERICAN EXPRESS CO	28,004	140.71	3,940,442.84
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,960	228.43	1,133,012.80
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	7,220	47.29	341,433.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,912	46.35	1,525,471.20
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	56,310	250.99	14,133,246.90
BLACKROCK INC	6,245	729.64	4,556,601.80
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	26,280	72.47	1,904,511.60
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18,775	126.43	2,373,723.25
CARLYLE GROUP INC/THE	7,170	36.48	261,561.60
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	102.07	402,155.80
CME GROUP INC	14,830	202.66	3,005,447.80
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	13,140	94.78	1,245,409.20
EQUITABLE HOLDINGS INC	17,100	32.62	557,802.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,600	311.44	498,304.00
FRANKLIN RESOURCES INC	12,475	29.87	372,628.25
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,383	344.20	4,606,428.60
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	22,870	111.20	2,543,144.00
INVESCO LTD	15,567	25.45	396,180.15
KKR & CO INC -A	22,540	48.20	1,086,428.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,650	510.12	841,698.00
MOODY'S CORP	6,837	287.79	1,967,620.23
MORGAN STANLEY	56,813	82.94	4,712,070.22
MSCI INC	3,580	410.36	1,469,088.80
NASDAQ INC	4,835	145.74	704,652.90
NORTHERN TRUST CORP	7,130	102.61	731,609.30
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,360	119.71	641,645.60
S&P GLOBAL INC	9,947	347.37	3,455,289.39
SCHWAB (CHARLES) CORP	62,603	66.05	4,134,928.15
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,605	60.82	280,076.10
STATE STREET CORP	15,577	84.16	1,310,960.32
SYNCHRONY FINANCIAL	21,570	40.97	883,722.90
T ROWE PRICE GROUP INC	9,375	171.85	1,611,093.75
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	73.71	321,375.60
VOYA FINANCIAL INC	5,580	63.86	356,338.80
AFLAC INC	28,324	51.16	1,449,055.84
ALLEGHANY CORP	500	633.11	316,555.00

ALLSTATE CORP	12,883	113.24	1,458,870.92
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,900	116.28	337,212.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	37,565	46.83	1,759,168.95
AON PLC	9,072	222.90	2,022,148.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,825	36.91	621,010.75
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,150	121.44	989,736.00
ASSURANT INC	2,300	143.71	330,533.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	6,360	49.64	315,710.40
BROWN & BROWN INC	10,380	44.76	464,608.80
CHUBB LTD	18,655	159.23	2,970,435.65
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,230	107.00	666,610.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	224.98	267,732.15
EVEREST RE GROUP LTD	1,384	245.83	340,228.72
FNF GROUP	11,561	39.34	454,809.74
GLOBE LIFE INC	3,246	98.96	321,224.16
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	15,482	67.68	1,047,821.76
LINCOLN NATIONAL CORP	8,243	63.74	525,408.82
LOEWS CORP	10,835	52.40	567,754.00
MARKEL CORP	525	1,120.44	588,231.00
MARSH & MCLENNAN COS	20,703	116.88	2,419,766.64
METLIFE INC	31,055	61.29	1,903,360.95
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,890	60.39	657,647.10
PROGRESSIVE CORP	24,360	90.94	2,215,298.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,052	91.98	1,568,442.96
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,740	125.69	344,390.60
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,437	162.50	396,012.50
TRAVELERS COS INC/THE	10,524	149.30	1,571,233.20
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,858	220.00	1,068,760.00
WR BERKLEY CORP	4,514	74.12	334,577.68
CBRE GROUP INC - A	14,560	76.74	1,117,334.40
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	4.95	243,540.00
ACCENTURE PLC-CL A	25,978	263.78	6,852,476.84
ADOBE INC	19,689	441.50	8,692,693.50
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,350	99.40	631,190.00
ANSYS INC	3,480	324.25	1,128,390.00
AUTODESK INC	9,280	261.50	2,426,720.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	17,721	183.93	3,259,423.53
AVALARA INC	3,040	135.12	410,764.80
BLACK KNIGHT INC	6,530	73.47	479,759.10
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,630	146.18	676,813.40
CADENCE DESIGN SYS INC	11,990	125.48	1,504,505.20
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,990	82.98	497,050.20

CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,320	116.68	504,057.60
CITRIX SYSTEMS INC	5,028	133.57	671,589.96
CLOUDFLARE INC-CLASS A	6,960	71.69	498,962.40
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	22,728	76.55	1,739,828.40
COUPA SOFTWARE INC	3,060	248.73	761,113.80
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,170	194.63	1,395,497.10
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,400	137.23	192,122.00
DATADOG INC-CLASS A	5,760	84.03	484,012.80
DOCUSIGN INC	7,340	205.67	1,509,617.80
DROPBOX INC-CLASS A	10,710	26.86	287,670.60
DYNATRACE INC	6,630	50.90	337,467.00
EPAM SYSTEMS INC	2,350	379.60	892,060.00
FAIR ISAAC CORP	1,055	458.87	484,107.85
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	25,388	141.74	3,598,495.12
FISERV INC	23,584	121.87	2,874,182.08
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,680	280.97	1,033,969.60
FORTINET INC	5,470	174.49	954,460.30
GARTNER INC	3,790	182.85	693,001.50
GLOBAL PAYMENTS INC	12,519	205.47	2,572,278.93
GODADDY INC-CLASS A	7,040	73.22	515,468.80
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,870	102.94	295,437.80
HUBSPOT INC	1,950	448.22	874,029.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	36,482	128.90	4,702,529.80
INTUIT INC	10,761	381.28	4,102,954.08
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,840	148.13	420,689.20
MASTERCARD INC	36,530	356.51	13,023,310.30
MICROSOFT CORP	295,334	230.35	68,030,186.90
MONGODB INC	2,200	302.68	665,896.00
NORTONLIFELOCK INC	19,775	21.12	417,648.00
OKTA INC	4,990	213.53	1,065,514.70
ORACLE CORP	80,183	66.26	5,312,925.58
PALO ALTO NETWORKS INC	4,060	316.85	1,286,411.00
PAYCHEX INC	13,232	95.84	1,268,154.88
PAYCOM SOFTWARE INC	2,135	372.53	795,351.55
PAYPAL HOLDINGS INC	45,707	241.28	11,028,184.96
PTC INC	4,690	129.66	608,105.40
RINGCENTRAL INC-CLASS A	3,220	317.02	1,020,804.40
SALESFORCE.COM INC	37,335	212.20	7,922,487.00
SERVICENOW INC	8,065	470.84	3,797,324.60
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	17,030	40.80	694,824.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	1,300	220.82	287,066.00
SPLUNK INC	6,820	135.04	920,972.80

SQUARE INC - A	15,650	224.84	3,518,746.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	10,900	69.36	756,024.00
SYNOPSYS INC	6,377	227.86	1,453,063.22
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,715	733.21	1,257,455.15
TWILIO INC - A	5,710	355.80	2,031,618.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,540	420.04	646,861.60
VERISIGN INC	3,900	192.05	748,995.00
VISA INC-CLASS A SHARES	69,212	206.90	14,319,962.80
VMWARE INC	2,965	145.98	432,830.70
WESTERN UNION CO	14,561	24.45	356,016.45
WIX.COM LTD	2,280	289.60	660,288.00
WORKDAY INC-CLASS A	7,460	251.23	1,874,175.80
ZENDESK INC	5,210	129.48	674,590.80
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,090	326.26	2,639,443.40
ZSCALER INC	2,820	181.56	511,999.20
AMPHENOL CORP-CL A	24,860	64.30	1,598,498.00
APPLE INC	699,128	119.99	83,888,368.72
ARISTA NETWORKS INC	2,490	285.22	710,197.80
ARROW ELECTRONICS INC	2,750	109.13	300,107.50
CDW CORP/DE	5,590	158.03	883,387.70
CISCO SYSTEMS INC	173,120	48.98	8,479,417.60
COGNEX CORP	7,570	79.25	599,922.50
CORNING INC	32,968	41.28	1,360,919.04
DELL TECHNOLOGIES -C	10,272	87.63	900,135.36
F5 NETWORKS INC	2,385	200.25	477,596.25
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,655	15.28	774,008.40
HP INC	54,625	30.08	1,643,120.00
IPG PHOTONICS CORP	1,840	211.63	389,399.20
JUNIPER NETWORKS INC	12,663	25.00	316,575.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,760	134.77	1,045,815.20
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,455	183.22	1,365,905.10
NETAPP INC	10,616	70.16	744,818.56
SEAGATE TECHNOLOGY	9,694	74.63	723,463.22
TE CONNECTIVITY LTD	14,275	129.15	1,843,616.25
TRIMBLE INC	11,140	74.68	831,935.20
WESTERN DIGITAL CORP	12,428	70.58	877,168.24
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,280	459.95	1,048,686.00
AT&T INC	293,757	29.76	8,742,208.32
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,285	26.32	139,127.62
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	17,221	26.13	449,984.73
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	13.98	480,716.28
T-MOBILE US INC	22,819	124.19	2,833,891.61

VERIZON COMMUNICATIONS INC	170,417	56.24	9,584,252.08
AES CORP	27,718	26.31	729,260.58
ALLIANT ENERGY CORP	8,260	51.77	427,620.20
AMEREN CORPORATION	10,942	78.80	862,229.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	21,278	83.67	1,780,330.26
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,985	138.36	1,104,804.60
ATMOS ENERGY CORP	4,880	94.09	459,159.20
CENTERPOINT ENERGY INC	24,962	22.26	555,654.12
CMS ENERGY CORP	13,070	58.35	762,634.50
CONSOLIDATED EDISON INC	14,666	72.30	1,060,351.80
DOMINION ENERGY INC	34,441	73.35	2,526,247.35
DTE ENERGY COMPANY	8,018	129.93	1,041,778.74
DUKE ENERGY CORP	30,736	92.72	2,849,841.92
EDISON INTERNATIONAL	13,899	59.47	826,573.53
ENTERGY CORP	7,127	98.44	701,581.88
ESSENTIAL UTILITIES INC	9,190	42.45	390,115.50
EVERGY INC	8,720	59.54	519,188.80
EVERSOURCE ENERGY	14,360	82.14	1,179,530.40
EXELON CORP	42,106	42.97	1,809,294.82
FIRSTENERGY CORP	22,345	34.86	778,946.70
NEXTERA ENERGY INC	80,300	70.84	5,688,452.00
NISOURCE INC	19,580	23.69	463,850.20
NRG ENERGY INC	10,000	37.04	370,400.00
OGE ENERGY CORP	7,330	32.28	236,612.40
P G & E CORP	54,000	11.26	608,040.00
PINNACLE WEST CAPITAL	4,429	80.79	357,818.91
PPL CORP	29,828	29.59	882,610.52
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	21,608	58.91	1,272,927.28
SEMPRA ENERGY	12,397	128.62	1,594,502.14
SOUTHERN CO	44,615	59.70	2,663,515.50
UGI CORP	7,720	41.46	320,071.20
VISTRA CORP	20,980	17.30	362,954.00
WEC ENERGY GROUP INC	12,040	88.82	1,069,392.80
XCEL ENERGY INC	20,004	62.99	1,260,051.96
ADVANCED MICRO DEVICES	49,210	79.06	3,890,542.60
ANALOG DEVICES INC	15,100	151.91	2,293,841.00
APPLIED MATERIALS INC	37,393	114.86	4,294,959.98
BROADCOM INC	16,595	474.46	7,873,663.70
ENPHASE ENERGY INC	4,930	154.95	763,903.50
INTEL CORP	168,232	63.76	10,726,472.32
KLA CORP	6,039	292.88	1,768,702.32
LAM RESEARCH CORP	5,957	542.31	3,230,540.67

	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	29,324	47.00	1,378,228.00	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11,440	89.32	1,021,820.80	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	11,074	150.06	1,661,764.44	
	MICRON TECHNOLOGY INC	45,507	90.51	4,118,838.57	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,930	343.18	662,337.40	
	NVIDIA CORP	25,330	513.83	13,015,313.90	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,967	202.04	2,215,772.68	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	17,790	40.09	713,201.10	
	QORVO INC	4,930	179.85	886,660.50	
	QUALCOMM INC	46,262	131.02	6,061,247.24	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,180	175.79	1,262,172.20	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	1,890	280.94	530,976.60	
	TERADYNE INC	6,540	114.91	751,511.40	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	37,602	175.98	6,617,199.96	
	XILINX INC	10,725	122.88	1,317,888.00	
米ドル小計		12,881,161		1,417,701,792.65 (154,401,902,237)	
加ドル	CAMECO CORP	19,892	22.23	442,199.16	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	50,884	37.73	1,919,853.32	
	CENOVUS ENERGY INC	55,183	10.01	552,381.83	
	ENBRIDGE INC	84,677	45.35	3,840,101.95	
	IMPERIAL OIL LTD	9,622	29.85	287,216.70	
	INTER PIPELINE LTD	14,620	17.66	258,189.20	
	KEYERA CORP	8,460	26.66	225,543.60	
	PARKLAND CORP	7,370	38.63	284,703.10	
	PEMBINA PIPELINE CORP	24,572	37.26	915,552.72	
	SUNCOR ENERGY INC	62,819	27.65	1,736,945.35	
	TC ENERGY CORP	38,733	57.22	2,216,302.26	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	11,625	75.81	881,291.25	
	B2GOLD CORP	42,000	5.86	246,120.00	
	BARRICK GOLD CORP	71,794	26.17	1,878,848.98	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	69.44	399,280.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	19,200	24.00	460,800.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,145	156.00	1,270,620.00	
	KINROSS GOLD CORP	46,025	8.70	400,417.50	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	9,420	43.70	411,654.00	
	LUNDIN MINING CORP	21,150	14.10	298,215.00	
	NUTRIEN LTD	25,028	71.37	1,786,248.36	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	8,780	41.90	367,882.00	
	SSR MINING INC	10,000	19.15	191,500.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	25.37	456,025.75	
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,100	82.25	337,225.00	

WHEATON PRECIOUS METALS CORP	18,535	49.18	911,551.30
YAMANA GOLD INC	32,800	5.76	188,928.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	8,330	31.17	259,646.10
CAE INC	14,195	35.32	501,367.40
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,710	89.39	331,636.90
WSP GLOBAL INC	4,030	120.80	486,824.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	8,510	41.28	351,292.80
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	71.15	287,446.00
THOMSON REUTERS CORP	6,076	109.31	664,167.56
AIR CANADA	7,190	27.68	199,019.20
CANADIAN NATL RAILWAY CO	29,038	146.55	4,255,518.90
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,595	474.27	2,653,540.65
MAGNA INTERNATIONAL INC	11,858	115.05	1,364,262.90
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,950	39.46	392,627.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,318	81.08	998,743.44
QUEBECOR INC -CL B	6,110	35.48	216,782.80
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	17,465	33.75	589,443.75
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,970	181.62	357,791.40
DOLLARAMA INC	11,780	51.25	603,725.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	33,950	39.67	1,346,796.50
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	37.57	311,455.30
LOBLAW COMPANIES LTD	5,509	66.59	366,844.31
METRO INC	12,590	56.37	709,698.30
WESTON (GEORGE) LTD	3,358	102.00	342,516.00
SAPUTO INC	9,620	37.78	363,443.60
BAUSCH HEALTH COS INC	12,684	41.48	526,132.32
CANOPY GROWTH CORP	9,140	43.00	393,020.00
BANK OF MONTREAL	25,871	111.58	2,886,686.18
BANK OF NOVA SCOTIA	49,509	78.73	3,897,843.57
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	17,915	126.81	2,271,801.15
NATIONAL BANK OF CANADA	15,060	88.78	1,337,026.80
ROYAL BANK OF CANADA	58,279	116.54	6,791,834.66
TORONTO-DOMINION BANK	74,270	82.42	6,121,333.40
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51,319	56.64	2,906,708.16
IGM FINANCIAL INC	3,335	39.37	131,298.95
ONEX CORPORATION	2,765	79.97	221,117.05
TMX GROUP LTD	1,810	129.98	235,263.80
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,110	521.34	578,687.40
GREAT-WEST LIFECO INC	8,904	33.18	295,434.72
IA FINANCIAL CORP INC	3,895	68.62	267,274.90
INTACT FINANCIAL CORP	5,965	151.08	901,192.20
MANULIFE FINANCIAL CORP	79,501	27.15	2,158,452.15

	POWER CORP OF CANADA	23,289	33.48	779,715.72
	SUN LIFE FINANCIAL INC	23,214	64.73	1,502,642.22
	FIRSTSERVICE CORP	1,770	186.15	329,485.50
	BLACKBERRY LTD	22,208	13.75	305,360.00
	CGI INC	10,430	102.19	1,065,841.70
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	780	1,703.54	1,328,761.20
	OPEN TEXT CORP	10,940	61.48	672,591.20
	SHOPIFY INC - CLASS-A	4,500	1,399.98	6,299,910.00
	BCE INC	5,900	56.74	334,766.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	15,575	60.58	943,533.50
	TELUS CORP	21,332	26.06	555,911.92
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	19.53	528,872.40
	ALTAGAS LTD	9,000	21.29	191,610.00
	ATCO LTD -CLASS I	2,130	40.78	86,861.40
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	55.74	303,504.30
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	33.32	151,939.20
	EMERA INC	12,030	54.84	659,725.20
	FORTIS INC	19,615	53.59	1,051,167.85
	HYDRO ONE LTD	11,790	28.99	341,792.10
加ドル小計		1,617,561		90,475,284.96 (7,871,349,791)
ユーロ	ENI SPA	107,926	10.17	1,098,039.12
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	21,295	10.25	218,273.75
	NESTE OYJ	18,920	49.00	927,080.00
	OMV AG	6,480	44.16	286,156.80
	REPSOL SA	57,649	10.67	615,114.83
	TENARIS SA	19,915	9.32	185,687.46
	TOTAL SE	104,687	40.23	4,211,558.01
	VOPAK	3,530	41.55	146,671.50
	AIR LIQUIDE SA	19,350	135.75	2,626,762.50
	AKZO NOBEL	8,597	94.40	811,556.80
	ARCELORMITTAL	28,822	23.00	662,906.00
	ARKEMA	3,045	101.60	309,372.00
	BASF SE	37,545	69.97	2,627,023.65
	COVESTRO AG	7,410	55.42	410,662.20
	CRH PLC	33,250	38.27	1,272,477.50
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,540	29.42	251,246.80
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	41.00	118,900.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	73.00	417,195.00
	KONINKLIJKE DSM NV	6,552	142.70	934,970.40
	LANXESS AG	3,115	62.62	195,061.30
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	11,840	39.48	467,443.20

SOLVAY SA	3,231	106.55	344,263.05
STORA ENSO OYJ-R SHS	19,305	16.62	320,849.10
SYMRISE AG	5,370	99.84	536,140.80
UMICORE	8,880	41.15	365,412.00
UPM-KYMMENE OYJ	19,568	32.16	629,306.88
VOESTALPINE AG	4,249	34.90	148,290.10
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10,486	27.10	284,170.60
AIRBUS GROUP SE	24,028	97.34	2,338,885.52
ALSTOM	11,635	40.42	470,286.70
BOUYGUES SA	9,460	34.79	329,113.40
BRENTAG SE	6,735	71.00	478,185.00
CNH INDUSTRIAL NV	46,280	13.23	612,515.80
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,756	48.58	1,008,326.48
DASSAULT AVIATION SA	90	948.50	85,365.00
EIFFAGE	3,250	87.46	284,245.00
FERROVIAL SA	23,315	21.01	489,848.15
GEA GROUP AG	6,680	32.86	219,504.80
KINGSPAN GROUP PLC	6,260	68.15	426,619.00
KION GROUP AG	2,284	77.98	178,106.32
KNORR-BREMSE AG	2,970	104.66	310,840.20
KONE OYJ-B	14,244	66.44	946,371.36
LEGRAND SA	11,278	74.00	834,572.00
MTU AERO ENGINES AG	2,510	199.15	499,866.50
PRYSMIAN SPA	9,565	25.57	244,577.05
RATIONAL AG	230	654.50	150,535.00
SAFRAN SA	12,810	119.25	1,527,592.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22,028	126.05	2,776,629.40
SIEMENS AG-REG	31,336	137.76	4,316,847.36
SIEMENS ENERGY AG	15,843	29.94	474,339.42
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,760	27.76	326,457.60
THALES SA	3,745	81.98	307,015.10
VINCI SA	22,210	88.70	1,970,027.00
WARTSILA OYJ ABP	21,180	9.15	193,797.00
BUREAU VERITAS SA	14,440	23.50	339,340.00
RANDSTAD NV	4,965	60.72	301,474.80
TELEPERFORMANCE	2,640	300.90	794,376.00
WOLTERS KLUWER	12,087	70.52	852,375.24
ADP	1,090	106.10	115,649.00
AENA SA	2,870	141.00	404,670.00
ATLANTIA SPA	18,740	16.04	300,683.30
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	11.53	137,727.90
DEUTSCHE POST AG-REG	41,723	44.81	1,869,607.63

GETLINK	14,730	13.20	194,436.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,235	82.49	1,091,755.15
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,880	64.50	185,760.00
CONTINENTAL AG	4,385	119.65	524,665.25
DAIMLER AG	34,972	73.78	2,580,234.16
FAURECIA	2,780	47.75	132,745.00
FAURECIA(N)	1,476	46.00	67,896.00
FERRARI NV	5,214	164.10	855,617.40
MICHELIN (CGDE)-B	6,669	126.20	841,627.80
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	86.34	489,547.80
RENAULT SA	6,837	38.81	265,343.97
STELLANTIS NV	86,706	14.85	1,287,584.10
VALEO SA	8,060	30.62	246,797.20
VOLKSWAGEN AG	1,441	280.60	404,344.60
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,773	221.45	1,721,330.85
ADIDAS AG	8,071	281.00	2,267,951.00
ESSILORLUXOTTICA	11,935	131.55	1,570,049.25
HERMES INTERNATIONAL	1,367	947.20	1,294,822.40
KERING	3,167	593.60	1,879,931.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,389	557.40	6,348,228.60
MONCLER SPA	8,860	49.44	438,038.40
PUMA SE	4,530	88.18	399,455.40
SEB SA	847	146.70	124,254.90
ACCOR SA	7,646	33.24	254,153.04
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,946	194.90	1,353,775.40
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	38.67	150,813.00
SODEXO	4,090	81.80	334,562.00
BOLLORE	33,530	3.98	133,717.64
PUBLICIS GROUPE	8,645	50.30	434,843.50
SCOUT24 AG	3,880	63.20	245,216.00
SES	13,430	7.03	94,520.34
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	63.74	223,727.40
VIVENDI	32,720	28.05	917,796.00
DELIVERY HERO SE	5,680	110.25	626,220.00
HELLOFRESH SE	6,070	63.30	384,231.00
INDITEX	45,445	27.86	1,266,097.70
JUST EAT TAKEAWAY	4,720	79.98	377,505.60
PROSUS	20,750	93.82	1,946,765.00
ZALANDO SE	6,260	84.42	528,469.20
CARREFOUR SA	27,693	14.76	408,887.14
COLRUYT SA	2,305	50.18	115,664.90
JERONIMO MARTINS	9,035	13.22	119,487.87

KESKO OYJ-B SHS	12,330	24.30	299,619.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	46,718	23.50	1,097,873.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	30,801	53.60	1,650,933.60
DANONE	26,404	59.02	1,558,364.08
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	22,980	9.61	220,883.76
HEINEKEN HOLDING NV	4,025	76.95	309,723.75
HEINEKEN NV	11,053	90.02	994,991.06
JDE PEET'S NV	2,400	30.74	73,776.00
KERRY GROUP PLC-A	7,010	103.10	722,731.00
PERNOD-RICARD SA	8,606	160.20	1,378,681.20
REMY COINTREAU	810	160.60	130,086.00
BEIERSDORF AG	3,805	88.14	335,372.70
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	81.35	365,261.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	7,693	90.40	695,447.20
L'OREAL	10,306	320.40	3,302,042.40
AMPLIFON SPA	5,620	30.93	173,826.60
BIOMERIEUX	1,310	112.30	147,113.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	125.50	238,450.00
DIASORIN SPA	930	143.10	133,083.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	9,343	61.58	575,341.94
FRESENIUS SE & CO KGAA	17,955	36.17	649,432.35
KONINKLIJKE PHILIPS NV	38,680	47.90	1,852,772.00
ORPEA	1,790	96.76	173,200.40
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,460	439.00	640,940.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	11,230	47.56	534,154.95
ARGENX SE	1,840	254.00	467,360.00
BAYER AG-REG	41,304	53.40	2,205,633.60
EUROFINS SCIENTIFIC	5,950	79.17	471,061.50
GALAPAGOS NV	1,710	68.48	117,100.80
GRIFOLS SA	9,910	21.92	217,227.20
IPSEN	1,350	68.00	91,800.00
MERCK KGAA	5,130	138.40	709,992.00
ORION OYJ-CLASS B	5,150	34.74	178,911.00
QIAGEN N.V.	9,614	41.64	400,326.96
RECORDATI SPA	3,920	45.21	177,223.20
SANOFI	46,486	83.70	3,890,878.20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,160	357.00	414,120.00
UCB SA	4,928	79.42	391,381.76
ABN AMRO BANK NV-CVA	13,360	10.37	138,543.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	284,073	4.67	1,328,893.49
BANCO SANTANDER SA	736,749	2.89	2,129,941.35
BNP PARIBAS	45,952	51.15	2,350,444.80

CAIXABANK S.A	116,050	2.57	298,596.65
COMMERZBANK AG	48,544	5.31	257,962.81
CREDIT AGRICOLE SA	40,742	12.11	493,589.33
ERSTE GROUP BANK AG	12,928	28.73	371,421.44
FINECOBANK SPA	26,120	14.40	376,128.00
ING GROEP NV-CVA	156,335	10.33	1,615,253.22
INTESA SANPAOLO	677,293	2.31	1,567,256.00
KBC GROEP NV	10,209	63.20	645,208.80
MEDIOBANCA SPA	20,050	9.43	189,151.70
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	5,370	18.11	97,250.70
SOCIETE GENERALE	34,339	22.17	761,295.63
UNICREDIT SPA	83,846	9.18	770,041.66
AMUNDI SA	2,140	65.75	140,705.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	85,645	10.59	907,665.71
DEUTSCHE BOERSE AG	7,800	136.65	1,065,870.00
EURAZEO SE	1,877	66.00	123,882.00
EXOR NV	5,564	71.04	395,266.56
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4,062	86.72	352,256.64
NATIXIS	34,540	4.04	139,817.92
SOFINA	480	281.00	134,880.00
WENDEL	1,000	101.80	101,800.00
AEGON NV	77,949	4.03	314,602.16
AGEAS	6,794	50.88	345,678.72
ALLIANZ SE-REG	16,878	214.75	3,624,550.50
ASSICURAZIONI GENERALI	49,048	16.73	820,573.04
AXA SA	81,862	22.84	1,869,728.08
CNP ASSURANCES	6,040	16.34	98,693.60
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	155.10	352,852.50
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,566	261.60	1,456,065.60
NN GROUP NV	14,100	40.96	577,536.00
POSTE ITALIANE SPA	19,560	10.34	202,250.40
SAMPO OYJ-A SHS	18,189	36.70	667,536.30
SCOR SE	7,452	29.88	222,665.76
AROUNDTOWN SA	33,520	6.21	208,159.20
DEUTSCHE WOHNEN SE	16,170	40.28	651,327.60
LEG IMMOBILIEN SE	2,470	113.34	279,949.80
VONOVIA SE	22,148	55.70	1,233,643.60
ADYEN NV	750	1,913.00	1,434,750.00
AMADEUS IT GROUP SA	19,330	59.56	1,151,294.80
ATOS SE	3,890	65.16	253,472.40
BECHTLE AG	1,230	158.50	194,955.00
CAP GEMINI SA	7,059	143.00	1,009,437.00

DASSAULT SYSTEMES SA	5,470	177.40	970,378.00
ELENRED	9,626	44.53	428,645.78
NEMETSCHKE SE	1,790	53.35	95,496.50
NEXI SPA	20,200	14.66	296,233.00
SAP SE	42,792	103.60	4,433,251.20
TEAMVIEWER AG	7,050	37.56	264,798.00
WORLDLINE SA	10,250	71.44	732,260.00
NOKIA OYJ	257,166	3.43	882,079.38
CELLNEX TELECOM SA	12,260	44.53	545,937.80
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	137,986	16.47	2,272,629.42
ELISA OYJ	5,465	50.78	277,512.70
ILIAD SA	566	158.40	89,654.40
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	10,000	9.05	90,550.00
KONINKLIJKE KPN NV	131,606	2.87	377,709.22
ORANGE S.A.	91,354	10.46	955,562.84
PROXIMUS	5,600	18.25	102,228.00
TELECOM ITALIA SPA	317,713	0.43	136,616.59
TELECOM ITALIA-RSP	198,057	0.45	90,769.52
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	32,470	2.32	75,460.28
TELEFONICA SA	218,439	4.03	881,619.80
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	36.82	147,280.00
E.ON SE	99,789	8.82	880,138.98
EDF	26,405	11.11	293,491.57
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	121,971	4.89	596,804.10
ELIA GROUP SA/NV	960	89.30	85,728.00
ENAGAS SA	12,350	17.98	222,114.75
ENDESA SA	10,710	22.08	236,476.80
ENEL SPA	332,487	8.30	2,761,637.02
ENGIE	76,034	12.19	927,234.63
FORTUM OYJ	16,415	22.57	370,486.55
IBERDROLA SA	250,122	10.89	2,725,079.19
NATURGY ENERGY GROUP SA	9,072	20.73	188,062.56
RED ELECTRICA CORPORACION SA	19,220	14.59	280,419.80
RWE AG	26,575	31.85	846,413.75
SNAM SPA	79,380	4.62	367,370.64
SNAM SPA -RTS	79,380	0.00	43.36
SUEZ	13,289	18.11	240,663.79
TERNA SPA	49,057	6.16	302,485.46
UNIPER SE	7,030	30.40	213,712.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	20,664	22.48	464,526.72
VERBUND AG	2,780	59.85	166,383.00
ASM INTERNATIONAL NV	1,840	218.60	402,224.00

	ASML HOLDING NV	17,452	464.65	8,109,071.80
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	53,695	33.65	1,806,836.75
	STMICROELECTRONICS NV	28,543	30.88	881,407.84
ユーロ小計		7,710,927		182,693,279.91 (23,651,472,017)
英ポンド	BP PLC	834,188	3.06	2,558,454.59
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	167,778	14.96	2,510,629.99
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	151,489	14.24	2,157,203.36
	ANGLO AMERICAN PLC	51,914	28.04	1,455,928.13
	ANTOFAGASTA PLC	20,030	17.24	345,417.35
	BHP GROUP PLC	88,571	20.60	1,825,005.45
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	62.26	343,737.46
	EVRAZ PLC	15,730	5.45	85,822.88
	GLENCORE PLC	423,213	2.82	1,193,460.66
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,589	29.64	195,297.96
	MONDI PLC	20,970	18.46	387,211.05
	RIO TINTO PLC	45,915	54.71	2,512,009.65
	ASHTREAD GROUP PLC	19,360	42.86	829,769.60
	BAE SYSTEMS PLC ORD	139,615	4.89	683,415.42
	BUNZL PLC	13,836	22.50	311,310.00
	DCC PLC	3,820	62.46	238,597.20
	FERGUSON PLC	9,322	85.64	798,336.08
	MELROSE INDUSTRIES PLC	222,780	1.74	389,753.61
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	347,631	1.17	406,728.27
	SMITHS GROUP PLC	15,443	14.83	229,019.69
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,600	110.80	288,080.00
	EXPERIAN PLC	38,178	24.25	925,816.50
	INTERTEK GROUP PLC	7,145	54.14	386,830.30
	RELX PLC	76,115	17.84	1,358,272.17
	RENTOKIL INITIAL PLC	78,900	4.88	385,032.00
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	7.70	313,544.00
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	4,890	43.99	215,111.10
	BURBERRY GROUP PLC	14,144	20.35	287,830.40
	PERSIMMON PLC	13,570	29.52	400,586.40
	TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.80	223,362.00
	COMPASS GROUP PLC	77,708	14.79	1,149,301.32
	ENTAIN PLC	21,400	15.56	333,091.00
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,893	49.93	394,097.49
	WHITBREAD PLC	8,260	33.12	273,571.20
	AUTO TRADER GROUP PLC	48,880	5.73	280,277.92
	INFORMA PLC	72,880	5.90	430,137.76
	PEARSON PLC	26,259	7.96	209,074.15

WPP PLC	50,104	9.35	468,773.02
JD SPORTS FASHION PLC	15,420	8.45	130,299.00
KINGFISHER PLC	88,337	3.12	276,229.79
NEXT PLC	5,467	79.40	434,079.80
OCADO GROUP PLC	20,060	20.22	405,613.20
SAINSBURY (J) PLC	59,501	2.44	145,658.44
TESCO PLC	327,918	2.28	749,948.46
WM MORRISON SUPERMARKETS	78,455	1.80	141,415.13
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14,945	24.14	360,772.30
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	94,927	27.92	2,650,836.47
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	22.78	175,178.20
DIAGEO PLC	95,712	29.96	2,867,531.52
IMPERIAL BRANDS PLC	41,212	14.58	600,870.96
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,365	63.14	1,790,966.10
UNILEVER PLC	107,772	39.52	4,259,149.44
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	35,006	13.54	473,981.24
ASTRAZENECA PLC	53,783	71.10	3,823,971.30
GLAXOSMITHKLINE PLC	207,361	12.96	2,687,813.28
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	22.12	170,102.80
BARCLAYS PLC	754,951	1.82	1,378,540.52
HSBC HOLDINGS PLC	834,601	4.30	3,595,878.40
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,010,736	0.41	1,235,154.44
NATWEST GROUP PLC	181,130	1.91	346,682.82
STANDARD CHARTERED PLC	109,730	4.90	538,335.38
3I GROUP PLC	36,819	11.54	424,891.26
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	15.55	202,461.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	13,837	72.18	998,754.66
M&G PLC	99,522	2.00	199,044.00
SCHRODERS PLC	4,131	34.95	144,378.45
ST JAMES'S PLACE PLC	19,260	12.50	240,750.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	88,515	2.86	253,772.50
ADMIRAL GROUP PLC	6,505	29.75	193,523.75
AVIVA PLC	170,765	3.93	671,447.98
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	51,053	3.07	156,987.97
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	255,901	2.77	711,148.87
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	24,810	7.16	177,738.84
PRUDENTIAL PLC	108,872	15.30	1,665,741.60
RSA INSURANCE GROUP PLC	41,038	6.80	279,222.55
AVEVA GROUP PLC	4,515	34.49	155,722.35
SAGE GROUP PLC/THE	42,810	5.86	251,123.46
HALMA PLC	16,450	22.44	369,138.00

	BT GROUP PLC	355,852	1.45	517,230.88	
	VODAFONE GROUP PLC	1,097,428	1.33	1,469,895.06	
	NATIONAL GRID PLC	150,778	8.42	1,269,550.76	
	SEVERN TRENT PLC	11,503	22.40	257,667.20	
	SSE PLC	42,587	14.12	601,328.44	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	32,415	8.88	287,845.20	
英債券小計		12,194,696		68,518,270.90	(10,325,018,241)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,570	18.70	141,596.85	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	826.50	223,155.00	
	GIVAUDAN-REG	373	3,517.00	1,311,841.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	21,639	52.86	1,143,837.54	
	SIKA AG-REG	5,740	261.90	1,503,306.00	
	ABB LTD-REG	73,175	29.20	2,136,710.00	
	GEBERIT AG-REG	1,560	576.20	898,872.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	630	259.80	163,674.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	266.20	393,976.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	5,477	62.74	343,626.98	
	SGS SA-REG	258	2,690.00	694,020.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,570	267.30	686,961.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,859	89.32	1,863,125.88	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,000	276.50	276,500.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	52.55	97,217.50	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	105	2,050.00	215,250.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	44	8,145.00	358,380.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	86,000.00	344,000.00	
	NESTLE SA-REG	118,703	102.80	12,202,668.40	
	ALCON INC	21,414	63.34	1,356,362.76	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,381	242.70	577,868.70	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	450	1,098.00	494,100.00	
	LONZA GROUP AG-REG	2,893	541.00	1,565,113.00	
	NOVARTIS AG-REG	91,573	79.89	7,315,766.97	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,230	316.40	389,172.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28,963	308.20	8,926,396.60	
	VIFOR PHARMA AG	1,940	126.15	244,731.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,500	96.10	144,150.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	104,638	12.17	1,273,444.46	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,170	60.30	492,651.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	820	1,137.50	932,750.00	
	UBS GROUP AG-REG	153,872	14.85	2,284,999.20	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,630	157.40	256,562.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,180	452.80	534,304.00	

	SWISS RE AG	12,249	91.46	1,120,293.54	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,011	394.90	2,373,743.90	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,551	90.35	230,482.85	
	TEMENOS AG	2,640	133.10	351,384.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	94.74	630,968.40	
	SWISSCOM AG-REG	1,094	486.50	532,231.00	
スイスフラン小計		717,166		57,026,193.53	(6,678,337,524)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	8,540	281.30	2,402,302.00	
	BOLIDEN AB	10,890	327.40	3,565,386.00	
	SVENSKA CELLULOOSA AB-B SHS	22,310	160.00	3,569,600.00	
	ALFA LAVAL AB	10,550	274.50	2,895,975.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,110	235.00	9,895,850.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	27,845	494.90	13,780,490.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	16,490	419.20	6,912,608.00	
	EPIROC AB-A	27,585	185.65	5,121,155.25	
	EPIROC AB-B	15,450	170.05	2,627,272.50	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	216.20	1,470,160.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	10,770	274.90	2,960,673.00	
	SANDVIK AB	48,250	235.90	11,382,175.00	
	SKANSKA AB-B SHS	11,410	222.70	2,541,007.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	256.40	3,609,855.60	
	VOLVO AB-B SHS-B	57,670	234.50	13,523,615.00	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	146.35	2,140,954.15	
	ELECTROLUX AB-SER B	8,095	245.00	1,983,275.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	122.35	1,835,250.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	6,910	1,214.50	8,392,195.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	30,138	213.80	6,443,504.40	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	418.50	1,770,255.00	
	SWEDISH MATCH AB	6,320	666.00	4,209,120.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	27,565	271.50	7,483,897.50	
	NORDEA BANK ABP	131,522	83.58	10,992,608.76	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	106.30	6,638,435.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	66,610	99.76	6,645,013.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	39,490	159.68	6,305,763.20	
EQT AB	10,680	258.50	2,760,780.00		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,250	315.00	1,338,750.00		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	305.10	1,824,498.00		
INVESTOR AB-B SHS	18,765	673.20	12,632,598.00		
KINNEVIK AB - B	10,215	423.50	4,326,052.50		
LUNDBERGS AB-B SHS	2,370	460.80	1,092,096.00		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	4,570	433.30	1,980,181.00		

	ERICSSON LM-B SHS	119,755	114.00	13,652,070.00	
	HEXAGON AB-B SHS	11,270	764.00	8,610,280.00	
	TELE2 AB-B SHS	18,705	112.70	2,108,053.50	
	TELIA CO AB	94,230	36.56	3,445,048.80	
スウェーデンクローナ小計		1,044,498		204,868,804.26	(2,605,931,190)
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	37,444	167.90	6,286,847.60	
	NORSK HYDRO A S	62,840	52.66	3,309,154.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,660	438.00	3,355,080.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	132.00	1,504,800.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,830	313.20	1,199,556.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	2,420	364.10	881,122.00	
	MOWI ASA	15,340	207.20	3,178,448.00	
	ORKLA ASA	38,170	84.38	3,220,784.60	
	DNB ASA	39,765	187.50	7,455,937.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,810	203.80	1,387,878.00	
	TELENOR ASA	33,565	148.00	4,967,620.00	
ノルウェークローネ小計		259,244		36,747,228.10	(467,792,213)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	5,350	555.80	2,973,530.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	7,915	395.60	3,131,174.00	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	250	2,524.00	631,000.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	8,100	1,115.50	9,035,550.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	14,000.00	1,610,000.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	283	15,005.00	4,246,415.00	
	DSV PANALPINA A S	8,570	1,177.00	10,086,890.00	
	PANDORA A/S	4,080	678.20	2,767,056.00	
	CARLSBERG AS-B	3,950	993.40	3,923,930.00	
	AMBU A/S-B	6,780	273.10	1,851,618.00	
	COLOPLAST-B	5,385	937.40	5,047,899.00	
	DEMANT A/S	4,410	251.70	1,109,997.00	
	GN STORE NORD A/S	4,970	474.70	2,359,259.00	
	GENMAB A/S	2,560	2,057.00	5,265,920.00	
	H LUNDBECK A/S	2,100	231.70	486,570.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	70,535	440.70	31,084,774.50	
	DANSKE BANK A/S	31,805	120.95	3,846,814.75	
TRYG A/S	9,475	146.10	1,384,297.50		
ORSTED A/S	7,760	973.00	7,550,480.00		
デンマーククローネ小計		184,393		98,393,174.75	(1,713,025,172)
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	22.92	201,123.00	
	OIL SEARCH LTD	77,602	4.22	327,480.44	

ORIGIN ENERGY LTD	89,820	4.59	412,273.80
SANTOS LTD	65,495	7.15	468,289.25
WOODSIDE PETROLEUM LTD	38,333	24.11	924,208.63
BHP GROUP LTD	120,636	44.90	5,416,556.40
BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	18.75	343,312.50
EVOLUTION MINING LTD	69,000	4.15	286,350.00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	70,875	20.01	1,418,208.75
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	17,805	37.24	663,058.20
NEWCREST MINING LTD	37,529	24.20	908,201.80
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	9.75	411,352.50
ORICA LIMITED	20,325	13.69	278,249.25
RIO TINTO LTD	15,718	109.06	1,714,205.08
SOUTH32 LTD	205,747	2.70	555,516.90
CIMIC GROUP LTD	2,447	18.12	44,339.64
BRAMBLES LTD	62,498	9.86	616,230.28
AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.83	281,773.10
QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	5.35	235,400.00
SYDNEY AIRPORT	66,676	6.09	406,056.84
TRANSURBAN GROUP	114,369	12.56	1,436,474.64
ARISTOCRAT LEISURE LTD	25,290	34.00	859,860.00
CROWN RESORTS LTD	19,095	9.86	188,276.70
TABCORP HOLDINGS LTD	70,974	4.67	331,448.58
REA GROUP LTD	1,820	133.67	243,279.40
SEEK LTD	10,700	27.50	294,250.00
WESFARMERS LTD	47,175	50.61	2,387,526.75
COLES GROUP LTD	62,585	15.49	969,441.65
WOOLWORTHS GROUP LTD	55,382	38.90	2,154,359.80
COCA-COLA AMATIL LTD	18,190	13.43	244,291.70
TREASURY WINE ESTATES LTD	36,246	10.90	395,081.40
COCHLEAR LTD	2,917	202.94	591,975.98
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,995	65.46	588,812.70
SONIC HEALTHCARE LTD	21,610	32.68	706,214.80
CSL LTD	18,612	253.95	4,726,517.40
AUST AND NZ BANKING GROUP	116,069	28.23	3,276,627.87
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	72,657	84.71	6,154,774.47
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	136,373	25.93	3,536,151.89
WESTPAC BANKING CORP	149,051	24.52	3,654,730.52
AMP LTD	156,627	1.41	220,844.07
ASX LTD	7,925	70.84	561,407.00
MACQUARIE GROUP LTD	14,584	148.80	2,170,099.20
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	4,820	44.62	215,068.40
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.86	462,307.50

	MEDIBANK PRIVATE LTD	92,560	2.91	269,349.60
	QBE INSURANCE GROUP LTD	64,150	9.78	627,387.00
	SUNCORP GROUP LTD	57,276	10.13	580,205.88
	AFTERPAY LTD	8,240	108.30	892,392.00
	COMPUTERSHARE LTD	15,670	15.03	235,520.10
	WISETECH GLOBAL LTD	5,130	27.92	143,229.60
	XERO LTD	5,480	119.94	657,271.20
	TELSTRA CORPORATION LTD	182,084	3.21	584,489.64
	AGL ENERGY LTD	21,261	9.65	205,168.65
	APA GROUP	45,818	9.92	454,514.56
	AUSNET SERVICES	72,810	1.81	131,786.10
豪ドル小計		2,985,021		57,063,323.11 (4,801,308,006)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	7.57	427,818.55
	A2 MILK CO LTD	23,220	9.19	213,391.80
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	25,140	30.84	775,317.60
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,940	15.58	310,665.20
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.60	352,637.08
	MERCURY NZ LTD	34,000	6.55	222,700.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	45,980	5.60	257,488.00
ニュージーランドドル小計		281,372		2,560,018.23 (199,451,020)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	111,208	60.35	6,711,402.80
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	55,000	131.10	7,210,500.00
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	82,000	24.95	2,045,900.00
	MTR CORP	57,500	44.90	2,581,750.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	92,000	71.60	6,587,200.00
	SANDS CHINA LTD	111,400	39.50	4,400,300.00
	SJM HOLDINGS LTD	91,000	10.30	937,300.00
	WYNN MACAU LTD	63,000	15.92	1,002,960.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	24.60	1,670,340.00
	WH GROUP LTD	441,500	7.04	3,108,160.00
	BANK OF EAST ASIA	45,240	16.84	761,841.60
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	150,000	28.30	4,245,000.00
	HANG SENG BANK LTD	27,300	151.30	4,130,490.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	50,400	467.00	23,536,800.00
	AIA GROUP LTD	495,990	97.70	48,458,223.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	93,208	50.45	4,702,343.60
	ESR CAYMAN LTD	75,800	24.95	1,891,210.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	19.60	1,528,800.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	72,901	33.65	2,453,118.65
	NEW WORLD DEVELOPMENT	72,666	39.70	2,884,840.20

	SINO LAND CO	143,050	11.12	1,590,716.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	52,980	115.90	6,140,382.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	54.40	952,924.80	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	23.75	988,000.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	44.05	2,810,390.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	11.44	1,716,000.00	
	PCCW LTD	136,000	4.43	602,480.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	45.60	1,140,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	75,500	74.85	5,651,175.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	7.91	751,450.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	451,655	12.00	5,419,860.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS	55,000	45.15	2,483,250.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	10,600	98.45	1,043,570.00	
香港ドル小計		3,651,715		162,138,677.65 (2,274,805,647)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	5.15	274,804.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,900	3.86	200,334.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.70	307,230.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.94	198,434.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	5.27	389,769.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	71,715	28.51	2,044,594.65	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	137,740	11.62	1,600,538.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	50,500	25.57	1,291,285.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	39,700	9.94	394,618.00	
	CAPITALAND LTD	118,500	3.31	392,235.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.66	132,518.00	
	UOL GROUP LTD	15,550	7.82	121,601.00	
	VENTURE CORP LTD	9,900	20.05	198,495.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	369,180	2.39	882,340.20	
シンガポールドル小計		1,274,305		8,428,796.85 (683,153,984)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	19.77	515,799.30	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	447.60	537,120.00	
	BANK HAPUALIM BM	45,535	25.45	1,158,865.75	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	57,005	21.55	1,228,457.75	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	40,300	13.67	550,901.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	84.92	416,108.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,340	204.30	273,762.00	
	NICE LTD	2,715	751.70	2,040,865.50	
イスラエルシュケル小計		179,085		6,721,879.30 (221,754,798)	
		44,981,144		215,895,301,840	

合 計			(215,895,301,840)
-----	--	--	-------------------

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	19,130	317,366.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	869,263.60	
		AMERICAN TOWER CORP	18,179	4,033,192.94	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	60,900	542,619.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,925	1,083,030.75	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,977	623,939.03	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	432,360.80	
		CROWN CASTLE INTL CORP	18,030	2,986,128.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	1,481,293.45	
		DUKE REALTY CORPORATION	16,085	658,680.75	
		EQUINIX INC	3,778	2,467,260.68	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	399,042.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	14,290	1,020,734.70	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	682,843.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	645,648.50	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	24,575	784,679.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	31,199	555,966.18	
		INVITATION HOMES INC	22,810	698,214.10	
		IRON MOUNTAIN INC	11,725	419,755.00	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	420,693.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,030	570,325.60	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	407,340.00	
		PROLOGIS INC	30,208	3,032,279.04	
		PUBLIC STORAGE	6,119	1,428,541.74	
		REALTY INCOME CORP	15,030	928,102.50	
		REGENCY CENTERS CORP	6,695	375,321.70	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,830	1,285,118.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,984	1,631,792.96	
		SUN COMMUNITIES INC	4,380	653,189.40	
		UDR INC	13,480	584,223.20	
		VENTAS INC	17,135	933,514.80	
		VEREIT INC	7,592	290,849.52	
		VICI PROPERTIES INC	21,340	598,160.20	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	329,327.57			
WELLTOWER INC	17,230	1,218,505.60			
WEYERHAEUSER CO	33,098	1,121,360.24			

		WP CAREY INC	6,460	443,026.80	
米ドル小計			526,590	36,953,691.70	(4,024,626,563)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	148,484.00	
		NORTHLAND POWER INC	8,600	369,370.00	
加ドル小計			11,400	517,854.00	(45,053,298)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	2,655	188,770.50	
		GECINA SA	2,350	287,640.00	
		KLEPIERRE	6,642	135,961.74	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,360	370,697.60	
ユーロ小計			17,007	983,069.84	(127,268,221)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	191,561.58	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	234,944.32	
		SEGRO PLC	45,033	408,719.50	
英ポンド小計			116,148	835,225.40	(125,860,115)
豪ドル	投資証券	DEXUS	35,587	334,517.80	
		GOODMAN GROUP	75,982	1,311,449.32	
		GPT GROUP	71,335	319,580.80	
		LENDLEASE GROUP	28,927	376,340.27	
		MIRVAC GROUP	135,075	326,881.50	
		SCENTRE GROUP	198,271	573,003.19	
		STOCKLAND	96,900	412,794.00	
		VICINITY CENTRES	191,002	312,288.27	
豪ドル小計			833,079	3,966,855.15	(333,771,192)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	87,500	6,120,625.00	
香港ドル小計			87,500	6,120,625.00	(85,872,368)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	116,243	358,028.44	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	191,228	416,877.04	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	72,200	150,176.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	139,399	260,676.13	
		SUNTEC REIT	91,400	143,498.00	
シンガポールドル小計			610,470	1,329,255.61	(107,736,167)
合計				4,850,187,924	(4,850,187,924)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 593銘柄	97.5%		69.9%
	投資証券 37銘柄		2.5%	1.8%
加ドル	株式 86銘柄	99.4%		3.6%
	投資証券 2銘柄		0.6%	0.0%
ユーロ	株式 234銘柄	99.5%		10.7%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 85銘柄	98.8%		4.7%
	投資証券 3銘柄		1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%		3.0%
スウェーデンクローナ	株式 38銘柄	100.0%		1.2%
ノルウェークローネ	株式 11銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 19銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 55銘柄	93.5%		2.2%
	投資証券 8銘柄		6.5%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 33銘柄	96.4%		1.0%
	投資証券 1銘柄		3.6%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	86.4%		0.3%
	投資証券 5銘柄		13.6%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%		0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	3,188,205,944	5,462,371,533
コール・ローン	2,663,928,700	108,419,235

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
株式	135,942,952,215	109,806,835,524
新株予約権証券	280,840	-
投資証券	91,865,125	92,689,728
派生商品評価勘定	-	7,219,644
未収入金	720,664	-
未収配当金	218,628,496	309,674,933
未収利息	18,566	10,256
差入委託証拠金	1,027,888,761	1,403,171,456
流動資産合計	143,134,489,311	117,190,392,309
資産合計	143,134,489,311	117,190,392,309
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	50,761,592	22,356,500
未払解約金	2,515,052,441	-
未払利息	2,269	10
流動負債合計	2,565,816,302	22,356,510
負債合計	2,565,816,302	22,356,510
純資産の部		
元本等		
元本	77,623,204,655	50,307,927,385
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	62,945,468,354	66,860,108,414
元本等合計	140,568,673,009	117,168,035,799
純資産合計	140,568,673,009	117,168,035,799
負債純資産合計	143,134,489,311	117,190,392,309

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。
----------------------------	---

（貸借対照表に関する注記）

		2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1.	期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
	期首元本額	87,376,510,477円	77,623,204,655円
	期首からの追加設定元本額	4,468,618,457円	1,522,741,395円
	期首からの一部解約元本額	14,221,924,279円	28,838,018,665円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,766,136,898円	1,571,652,984円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	11,679,990,881円	12,983,689,484円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,734,986,450円	3,532,073,366円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	60,442,090,426円	32,220,511,551円
	計	77,623,204,655円	50,307,927,385円
2.	受益権の総数	77,623,204,655口	50,307,927,385口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	32,020,243,246

投資証券		17,482,154
合計		32,037,725,400

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2020年 9月23日現在)

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,282,615,117	-	7,267,478,261	15,136,856
	合計	7,282,615,117	-	7,267,478,261	15,136,856

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.8109円	1口当たり純資産額	2.3290円
(1万口当たり純資産額)	(18,109円)	(1万口当たり純資産額)	(23,290円)

附属明細表

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	734,740	5.99	4,406,970.52	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	52,405	81.14	4,252,141.70	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	11,521	191.70	2,208,575.70	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	147,520	7.44	1,097,548.80	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	210,250	4.55	956,637.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	30,699	48.12	1,477,235.88	
	YPF S.A.-SPONSORED-ADR	15,650	4.40	68,860.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	27,150	11.00	298,650.00	
	CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	25,020	6.42	160,628.40	
	GERDAU SA -SPON ADR	45,900	5.17	237,303.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	80,334	30.33	2,436,530.22	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	17,140	29.56	506,658.40	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	19,590	17.14	335,772.60	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	9,350	96.35	900,872.50	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,670	54.54	254,701.80	
	SEVERSTAL - GDR REG S	33,420	19.08	637,653.60	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	10,780	72.14	777,669.20	
	51JOB INC-ADR	3,370	63.19	212,950.30	
	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	210	178.55	37,495.50	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	50,850	28.61	1,454,818.50	
LI AUTO INC - ADR	21,200	26.28	557,136.00		

NIO INC - ADR	158,450	43.35	6,868,807.50	
XPENG INC - ADR	21,600	37.48	809,568.00	
GSX TECHEDU INC- ADR	9,950	86.60	861,670.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	19,800	59.85	1,185,030.00	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	189,000	16.47	3,112,830.00	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,000	65.75	3,090,250.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	49,650	60.55	3,006,307.50	
AUTOHOME INC-ADR	7,490	100.98	756,340.20	
BAIDU INC - SPON ADR	33,670	257.47	8,669,014.90	
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	14,650	108.86	1,594,799.00	
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	5,800	13.17	76,386.00	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	9,110	9.99	91,008.90	
HUYA INC-ADR	8,250	24.99	206,167.50	
IQIYI INC-ADR	34,750	27.77	965,007.50	
JOYY INC-ADR	7,240	115.40	835,496.00	
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	15,200	24.00	364,800.00	
MOMO INC-SPON-ADR	19,530	16.32	318,729.60	
NETEASE INC-ADR	51,225	109.07	5,587,110.75	
SINA CORP	8,200	43.31	355,142.00	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	46,150	30.42	1,403,883.00	
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	52.28	403,287.92	
YANDEX NV-A	37,950	65.55	2,487,622.50	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	234,250	239.79	56,170,807.50	
BAOZUN INC-SPN-ADR	7,450	44.22	329,439.00	
JD.COM INC-ADR	106,820	84.99	9,078,631.80	
PINDUODUO INC-ADR	48,020	141.80	6,809,236.00	
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	58,890	41.90	2,467,491.00	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	55,250	45.45	2,511,112.50	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	45,950	15.51	712,684.50	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	16,830	34.00	572,220.00	
BRF SA-ADR	15,177	4.67	70,876.59	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	18.71	130,595.80	
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	16,000	19.46	311,360.00	
BEIGENE LTD-ADR	5,590	348.95	1,950,630.50	
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	9,650	29.02	280,043.00	

	ZAI LAB LTD-ADR	8,470	132.47	1,122,020.90
	BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	1,760	33.47	58,907.20
	CREDICORP LTD	8,445	146.79	1,239,641.55
	SBERBANK-SPONSORED ADR	336,980	15.37	5,179,382.60
	TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	14,100	57.60	812,160.00
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	142,430	0.95	136,661.58
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	14,200	14.97	212,574.00
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	2,950	46.94	138,473.00
	KE HOLDINGS INC-ADR	14,750	64.00	944,000.00
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	121,280	0.85	103,815.68
	21VIANET GROUP INC-ADR	9,700	32.54	315,638.00
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	11,000	85.36	938,960.00
	GLOBANT SA	4,850	213.27	1,034,359.50
	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	6,600	48.74	321,684.00
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	72,192	8.48	612,188.16
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	15,000	5.90	88,500.00
	TELEFONICA BRASIL-ADR	22,437	8.54	191,611.98
	CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	7,296	2.25	16,416.00
	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR	2,400	1.31	3,144.00
	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR(N)	21,600	1.31	28,296.00
	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	5,230	7.85	41,055.50
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,150	79.23	487,264.50
米ドル小計		3,830,825		161,747,951.23 (17,615,969,368)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,875,803	13.89	26,054,903.67
	GRUPO MEXICO SA-SER B	386,278	102.13	39,450,572.14
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,550	277.57	5,426,493.50
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	94,565	53.84	5,091,379.60
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	67,500	53.63	3,620,025.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	45,762	224.54	10,275,399.48
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	366.35	8,616,552.00
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	17,420	159.94	2,786,154.80
	GRUPO TELEVISA SAB	270,500	40.96	11,079,680.00
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	19,400	74.08	1,437,152.00
	WALMART DE MEXICO -SER V	645,400	62.11	40,085,794.00

	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	60,200	102.58	6,175,316.00	
	BECLE SAB DE CV	82,100	45.73	3,754,433.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	95.97	3,848,397.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	240,654	155.02	37,306,183.08	
	GRUMA S.A.B. -B	33,335	241.38	8,046,402.30	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	216,100	42.92	9,275,012.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	237,370	35.65	8,462,240.50	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	318,400	111.33	35,447,472.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	270,200	18.35	4,958,170.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	4,152,349	14.33	59,503,161.17	
	TELESITES SAB DE CV	153,500	21.68	3,327,880.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	77,600	74.95	5,816,120.00	
	メキシコペソ小計	9,347,606		339,844,893.24 (1,790,982,587)	
ブラジルリアル	COSAN SA	24,800	93.81	2,326,488.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	445,460	23.52	10,477,219.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	591,860	24.00	14,204,640.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	99,480	19.82	1,971,693.60	
	BRADSPAR SA -PREF	17,200	63.09	1,085,148.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	35.61	2,307,528.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	28.64	2,906,960.00	
	KLABIN SA - UNIT	72,200	28.25	2,039,650.00	
	SUZANO SA	93,447	74.00	6,915,078.00	
	VALE SA	456,884	94.78	43,303,465.52	
	WEG SA	104,386	71.95	7,510,572.70	
	CCR SA	162,020	12.60	2,041,452.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	76,079	59.30	4,511,484.70	
	RUMO SA	168,400	20.77	3,497,668.00	
	ALPARGATAS SA -PRF	21,600	35.78	772,848.00	
	B2W CIA DIGITAL	28,593	62.39	1,783,917.27	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	117,929	22.14	2,610,948.06	
	LOJAS RENNER S.A.	103,420	42.47	4,392,247.40	
	MAGAZINE LUIZA SA	360,500	22.29	8,035,545.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	97,800	22.65	2,215,170.00	
	VIA VAREJO SA	171,700	12.16	2,087,872.00	

	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	58,800	19.22	1,130,136.00	
	RAIA DROGASIL SA	147,100	25.87	3,805,477.00	
	AMBEV SA	585,900	15.49	9,075,591.00	
	BRF SA	62,400	25.62	1,598,688.00	
	JBS SA	139,100	27.80	3,866,980.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	110,732	51.53	5,706,019.96	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	131,600	15.28	2,010,848.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	64,400	84.95	5,470,780.00	
	HYPERMARCAS SA	49,300	32.87	1,620,491.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	154,364	23.30	3,596,681.20	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	552,710	26.74	14,779,465.40	
	BANCO DO BRASIL S.A.	111,800	30.70	3,432,260.00	
	BANCO INTER SA-UNITS	11,500	154.62	1,778,130.00	
	BANCO SAN. BRASIL-UNIT	41,150	40.43	1,663,694.50	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	598,615	28.21	16,886,929.15	
	ITAUSA SA-PRF	571,041	10.44	5,961,668.04	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	256,983	55.64	14,298,534.12	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	26,800	93.57	2,507,676.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	87,100	24.50	2,133,950.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	38,682	39.55	1,529,873.10	
	TOTVS SA	37,500	28.91	1,084,125.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	46.45	1,689,618.75	
	TIM SA	56,736	13.24	751,184.64	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	36,400	34.02	1,238,328.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	40,300	33.22	1,338,766.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	130,036	12.50	1,625,450.00	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	155,000	6.99	1,083,450.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	42.84	1,707,602.40	
	CPFL ENERGIA SA	19,700	31.68	624,096.00	
	ENERGISA SA-UNITS	25,200	46.05	1,160,460.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	15,550	42.24	656,832.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	121,700	22.26	2,709,042.00	
ブラジルリアル小計		7,894,492		245,520,422.71	(4,868,669,982)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	47,570	8,798.90	418,563,673.00	

	EMPRESAS CMPC SA	142,500	2,319.50	330,528,750.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	39,450.00	372,802,500.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	100,250	3,060.00	306,765,000.00	
	CENCOSUD SA	121,050	1,455.30	176,164,065.00	
	BANCO DE CHILE	6,123,284	88.35	540,992,141.40	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,124	36,100.00	293,276,400.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	8,331,400	45.23	376,829,222.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	52,500	1,430.00	75,075,000.00	
	COLBUN SA	684,800	136.20	93,269,760.00	
	ENEL AMERICAS SA	4,371,704	118.49	518,003,206.96	
	ENEL CHILE SA	4,304,500	56.00	241,052,000.00	
チリペソ小計		24,297,132		3,743,321,718.36 (568,984,901)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	599,700	2,370.00	1,421,289,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	34,920	29,200.00	1,019,664,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	30,000.00	1,530,000,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	34,050	21,820.00	742,971,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	38,150	23,600.00	900,340,000.00	
コロンビアペソ小計		757,820		5,614,264,000.00 (171,796,478)	
ユーロ	OPAP SA	24,080	11.42	274,993.60	
	JUMBO SA	16,240	15.09	245,061.60	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	28,350	13.49	382,441.50	
ユーロ小計		68,670		902,496.70 (116,837,222)	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	32,990	15.09	497,984.05	
英ポンド小計		32,990		497,984.05 (75,041,216)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	15,400	100.60	1,549,240.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	183,367	16.34	2,996,216.78	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	100,500	16.37	1,645,185.00	
	KOC HOLDING AS	91,984	22.94	2,110,112.96	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	206,200	7.70	1,587,740.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	50,550	13.79	697,084.50	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	10,000	228.40	2,284,000.00	

	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	51,970	72.00	3,741,840.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	5.92	1,992,014.88	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	239,390	8.86	2,120,995.40	
	TURKIYE IS BANKASI-C	226,904	5.73	1,300,159.92	
	YAPI VE KREDI BANKASI	465,700	2.65	1,234,105.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	106,353	9.99	1,062,466.47	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	163,556	15.85	2,592,362.60	
トルコリラ小計		2,248,363		26,913,523.51	(363,332,567)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	12,750	675.00	8,606,250.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	79.50	3,100,500.00	
	CEZ AS	16,740	545.00	9,123,300.00	
チェココルナ小計		68,490		20,830,050.00	(103,317,048)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	33,340	2,160.00	72,014,400.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	19,260	8,810.00	169,680,600.00	
	OTP BANK PLC	28,885	13,580.00	392,258,300.00	
ハンガリーフォリント小計		81,485		633,953,300.00	(223,024,770)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	35,490	63.68	2,260,003.20	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	209,735	5.58	1,171,999.18	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	17,740	184.25	3,268,595.00	
	LPP SA	101	8,160.00	824,160.00	
	CD PROJEKT SA	8,530	223.20	1,903,896.00	
	CYFROWY POLSAT SA	38,190	28.80	1,099,872.00	
	ALLEGRO.EU SA	33,050	59.64	1,971,102.00	
	DINO POLSKA SA	5,510	248.40	1,368,684.00	
	BANK PEKAO SA	22,462	70.08	1,574,136.96	
	PKO BANK POLSKI SA	106,575	31.05	3,309,153.75	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	4,560	209.80	956,688.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	74,270	33.46	2,485,074.20	
	ORANGE POLSKA SA	78,005	6.55	511,322.77	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	123,730	6.30	779,499.00		
ポーランドズロチ小計		757,948		23,484,186.06	(657,557,209)

香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	222,000	8.05	1,787,100.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,975,300	4.08	12,139,224.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	426,000	14.62	6,228,120.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,597,000	2.85	7,401,450.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	276,000	8.48	2,340,480.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	619,000	3.61	2,234,590.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	146,500	51.50	7,544,750.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	234,000	11.72	2,742,480.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	417,000	5.03	2,097,510.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	492,000	10.68	5,254,560.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	216,000	8.75	1,890,000.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	155,000	16.28	2,523,400.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	121,000	7.52	909,920.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	211,000	11.56	2,439,160.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	25,000	16.12	403,000.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	121,500	7.67	931,905.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	761,750	10.70	8,150,725.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	190,000	5.19	986,100.00	
	BOC AVIATION LTD	29,200	77.10	2,251,320.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	470,000	3.42	1,607,400.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	220,000	35.90	7,898,000.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	135,000	16.68	2,251,800.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	497,000	4.14	2,057,580.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	316,000	5.40	1,706,400.00	
	CITIC LTD	766,000	6.68	5,116,880.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	303,000	11.00	3,333,000.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	81,000	29.35	2,377,350.00	
	SINOTRUK HONG KONG LTD	88,500	24.30	2,150,550.00	
	WEICHAJ POWER CO LTD-H	255,400	21.00	5,363,400.00	
	XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	81,478	14.92	1,215,651.76	
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	74,500	33.20	2,473,400.00	
	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	159,000	11.02	1,752,180.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES-H	58,750	29.10	1,709,625.00		
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	5.18	2,053,963.24		
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	184,000	67.80	12,475,200.00		

EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERV	72,000	18.42	1,326,240.00
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	222,000	8.56	1,900,320.00
AIR CHINA LTD-H	316,000	7.04	2,224,640.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	254,000	6.58	1,671,320.00
CHINA COSCO HOLDINGS-H	284,500	10.02	2,850,690.00
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	197,000	12.48	2,458,560.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	220,000	5.97	1,313,400.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	162,000	6.27	1,015,740.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	122,000	9.04	1,102,880.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	12.74	2,012,920.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	265,000	6.60	1,749,000.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	412,000	7.06	2,908,720.00
BYD CO LTD-H	94,500	184.80	17,463,600.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	224,000	7.49	1,677,760.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	85,600	44.85	3,839,160.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	734,000	23.95	17,579,300.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	411,500	21.30	8,764,950.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	376,845	7.15	2,694,441.75
MINTH GROUP LTD	96,000	34.45	3,307,200.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	19.74	2,605,680.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	135,000	120.40	16,254,000.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	430,000	3.57	1,535,100.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	245,800	31.85	7,828,730.00
LI NING CO LTD	265,000	47.45	12,574,250.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	104,200	170.30	17,745,260.00
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	50,000	16.24	812,000.00
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	89,000	15.04	1,338,560.00
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	156,000	6.36	992,160.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	99,000	55.80	5,524,200.00
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	29.35	2,171,900.00
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	27,000	19.36	522,720.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,840,000	1.02	1,876,800.00
CHINA LITERATURE LTD	38,400	73.25	2,812,800.00
KUAISHOU TECHNOLOGY	24,000	315.80	7,579,200.00
TENCENT HOLDINGS LTD	711,100	628.00	446,570,800.00

CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	68,000	36.90	2,509,200.00
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,363,160	1.62	2,208,319.20
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	33,800	112.60	3,805,880.00
MEITUAN-CLASS B -B	445,300	333.00	148,284,900.00
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	109,600	16.56	1,814,976.00
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	153,000	13.34	2,041,020.00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	68,500	55.90	3,829,150.00
SUN ART RETAIL GROUP	261,500	7.12	1,861,880.00
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	8,400	106.38	893,592.00
CHINA FEIHE LTD	141,000	22.00	3,102,000.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-
CHINA MENGNIU DAIRY CO	348,000	44.35	15,433,800.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	183,000	61.70	11,291,100.00
DALI FOODS GROUP CO LTD	90,000	4.66	419,400.00
NONGFU SPRING CO LTD-H	33,600	44.00	1,478,400.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	76,000	65.55	4,981,800.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	248,000	15.30	3,794,400.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	54,000	70.40	3,801,600.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	193,000	9.66	1,864,380.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	614,000	6.19	3,800,660.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	59,000	98.20	5,793,800.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	96,500	53.90	5,201,350.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	63,000	26.35	1,660,050.00
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	50,000	11.22	561,000.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	500,000	23.35	11,675,000.00
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	166,000	15.56	2,582,960.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	91,000	43.10	3,922,100.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	64,900	100.40	6,515,960.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	324,000	13.98	4,529,520.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	120,500	15.04	1,812,320.00
SINOPHARM GROUP CO-H	190,400	18.28	3,480,512.00
3SBIO INC	190,000	7.35	1,396,500.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	9,000	291.00	2,619,000.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	191,000	17.76	3,392,160.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	134,500	5.30	712,850.00

CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	376,000	4.60	1,729,600.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,132,160	9.65	10,925,344.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	154,000	13.86	2,134,440.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	16,200	145.30	2,353,860.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	148,000	36.10	5,342,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	122,000	77.50	9,455,000.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	14,700	128.60	1,890,420.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	56,500	34.60	1,954,900.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,308,750	8.61	11,268,337.50
SSY GROUP LTD	146,000	4.42	645,320.00
WUXI APPTec CO LTD-H	29,008	146.20	4,240,969.60
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	398,500	90.20	35,944,700.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	3,319,000	3.15	10,454,850.00
BANK OF CHINA LTD - H	9,606,000	2.88	27,665,280.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	903,245	4.57	4,127,829.65
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	265,000	3.17	840,050.00
CHINA CITIC BANK - H	984,000	3.83	3,768,720.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	11,883,920	6.46	76,770,123.20
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	385,000	3.42	1,316,700.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	469,650	60.65	28,484,272.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	752,140	4.84	3,640,357.60
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	134,000	3.58	479,720.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	7,484,575	5.40	40,416,705.00
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,304,000	5.90	7,693,600.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,296,000	1.62	2,099,520.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	172,000	10.10	1,737,200.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	267,500	4.59	1,227,825.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	1,605,000	0.96	1,540,800.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	119,200	16.98	2,024,016.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	224,500	15.58	3,497,710.00
FAR EAST HORIZON LTD	235,000	9.12	2,143,200.00
GF SECURITIES CO LTD-H	149,600	10.84	1,621,664.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	344,400	7.06	2,431,464.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	197,800	11.26	2,227,228.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	907,000	16.28	14,765,960.00

CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	337,400	32.05	10,813,670.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	211,940	16.08	3,407,995.20	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	104,500	29.30	3,061,850.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,073,000	2.50	2,682,500.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	884,001	6.56	5,799,046.56	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	722,500	94.85	68,529,125.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	47,800	52.15	2,492,770.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	188,000	11.00	2,068,000.00	
CHINA AOYUAN GROUP LTD	210,000	7.48	1,570,800.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	224,000	15.04	3,368,960.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	3.24	1,522,800.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	479,820	20.60	9,884,292.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	5.80	783,000.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	403,777	37.60	15,182,015.20	
CHINA VANKE CO LTD-H	200,026	32.20	6,440,837.20	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	276,000	7.54	2,081,040.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	943,713	9.50	8,965,273.50	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	97,000	11.78	1,142,660.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	128,800	10.60	1,365,280.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	98,000	26.10	2,557,800.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	394,000	4.12	1,623,280.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	104,500	12.96	1,354,320.00	
LOGAN GROUP CO LTD	207,000	12.44	2,575,080.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	225,500	45.85	10,339,175.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO LT-H	10,200	54.00	550,800.00	
SEAZEN GROUP LTD	258,000	9.33	2,407,140.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	174,000	2.61	454,140.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	150,500	25.35	3,815,175.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	318,000	33.85	10,764,300.00	
WHARF HOLDINGS LTD	215,000	20.60	4,429,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	646,000	1.76	1,136,960.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	74,000	5.27	389,980.00	
CHINA YOUZAN LTD	1,740,000	2.59	4,506,600.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	306,000	26.70	8,170,200.00	
KINGSOFT CORP LTD	104,000	51.60	5,366,400.00	

	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	43,000	39.05	1,679,150.00	
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	133,000	20.05	2,666,650.00	
	WEIMOB INC	188,000	17.10	3,214,800.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	97,000	42.50	4,122,500.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	90,000	42.65	3,838,500.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	50,500	37.60	1,898,800.00	
	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	141,000	17.32	2,442,120.00	
	LENOVO GROUP LTD	912,000	9.27	8,454,240.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	89,300	191.40	17,092,020.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,767,000	26.25	46,383,750.00	
	ZTE CORP-H	85,600	20.60	1,763,360.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	5,874,000	1.18	6,931,320.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	89,500	26.55	2,376,225.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	740,000	3.15	2,331,000.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,106,000	1.86	2,057,160.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	329,400	31.00	10,211,400.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	398,000	9.50	3,781,000.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	298,000	1.77	527,460.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	122,000	44.40	5,416,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	147,000	10.34	1,519,980.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	99,400	130.70	12,991,580.00	
	GUANGDONG INVEST	394,000	14.20	5,594,800.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	382,000	2.64	1,008,480.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	494,000	8.23	4,065,620.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	42.55	2,553,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	512,000	13.56	6,942,720.00	
香港ドル小計		104,234,526		1,707,801,900.66	(23,960,460,666)
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	528,600	3.17	1,675,662.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	36,700	20.30	745,010.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	291,000	8.22	2,392,020.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	170,100	9.82	1,670,382.00	
	GAMUDA BHD	281,600	3.75	1,056,000.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	44,900	8.45	379,405.00	

	SIME DARBY BERHAD	457,120	2.52	1,151,942.40	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	186,000	6.64	1,235,040.00	
	MISC BHD	200,600	6.86	1,376,116.00	
	GENTING BHD	162,800	5.53	900,284.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	450,000	3.18	1,431,000.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12,200	30.50	372,100.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	377,375	4.24	1,600,070.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	59,600	23.48	1,399,408.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,900	135.70	1,072,030.00	
	PPB GROUP BERHAD	92,380	18.60	1,718,268.00	
	QL RESOURCES BHD	114,500	6.06	693,870.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	276,120	4.85	1,339,182.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	216,000	9.69	2,093,040.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	212,000	5.48	1,161,760.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	179,600	3.57	641,172.00	
	SUPERMAX CORP BHD	195,246	4.31	841,510.26	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	5.41	3,290,903.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	145,100	3.05	442,555.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	847,900	4.58	3,883,382.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	52,800	19.10	1,008,480.00	
	MALAYAN BANKING BHD	503,850	8.38	4,222,263.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,821,550	4.23	7,705,156.50	
	RHB BANK BHD	243,659	5.49	1,337,687.91	
	AXIATA GROUP BERHAD	286,900	3.85	1,104,565.00	
	DIGI.COM BHD	353,300	3.74	1,321,342.00	
	MAXIS BHD	235,400	4.75	1,118,150.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	138,000	6.32	872,160.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	113,500	15.58	1,768,330.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	295,925	10.56	3,124,968.00	
	マレーシアリングット小計	10,198,525		58,145,214.07 (1,539,103,816)	
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	161,710	115.00	18,596,650.00	
	PTT PCL-NVDR	1,371,600	40.50	55,549,800.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	60.75	8,389,575.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	177,200	45.50	8,062,600.00	

PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	276,745	65.00	17,988,425.00	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	96,900	378.00	36,628,200.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	528,400	67.25	35,534,900.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	759,300	8.50	6,454,050.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	9.40	7,544,440.00	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,140,200	5.20	5,929,040.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	386,768	31.00	11,989,808.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	246,816	36.00	8,885,376.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	780,100	14.40	11,233,440.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	328,000	32.00	10,496,000.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	36.75	4,545,975.00	
CP ALL PCL-NVDR	723,300	66.00	47,737,800.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	454,400	30.00	13,632,000.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	58,600	34.75	2,036,350.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	533,500	14.30	7,629,050.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,208,200	21.50	25,976,300.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	69,000	135.50	9,349,500.00	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	88,000	40.50	3,564,000.00	
BANGKOK BANK-FOREIGN REG	76,040	126.50	9,619,060.00	
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	143,500	147.50	21,166,250.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	72,700	147.50	10,723,250.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	315,425	12.00	3,785,100.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	104,000	111.00	11,544,000.00	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	249,900	22.00	5,497,800.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	111,300	73.00	8,124,900.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	96,700	68.75	6,648,125.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	118,200	82.25	9,721,950.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	279,700	56.00	15,663,200.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	638,600	8.60	5,491,960.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	38,600	314.00	12,120,400.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	152,500	172.50	26,306,250.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	316,400	56.25	17,797,500.00	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	66,400	33.00	2,191,200.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	1,683,600	3.30	5,555,880.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	123,300	46.50	5,733,450.00	

	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	182.50	4,033,250.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	180,900	59.50	10,763,550.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	79,800	74.50	5,945,100.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	290,390	33.50	9,728,065.00	
	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	135,700	50.75	6,886,775.00	
タイパーツ小計		15,748,894		572,800,294.00	(2,016,257,034)
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	279,700	36.05	10,083,185.00	
	AYALA CORPORATION	37,162	739.50	27,481,299.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	10,387	512.00	5,318,144.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	359,245	60.00	21,554,700.00	
	SM INVESTMENTS CORP	30,653	958.50	29,380,900.50	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	125,380	124.00	15,547,120.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	62,790	176.00	11,051,040.00	
	PUREGOLD PRICE CLUB INC	88,800	37.00	3,285,600.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	124,560	130.00	16,192,800.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	162,007	84.00	13,608,588.00	
	BDO UNIBANK INC	259,404	102.00	26,459,208.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	243,337	46.00	11,193,502.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,454,000	3.86	9,472,440.00	
	AYALA LAND INC	990,160	34.50	34,160,520.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,215,810	34.25	41,641,492.50	
	GLOBE TELECOM INC	4,610	1,870.00	8,620,700.00	
	PLDT INC	9,635	1,195.00	11,513,825.00	
	ABOITIZ POWER CORP	129,400	23.05	2,982,670.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	37,480	280.00	10,494,400.00	
フィリピンペソ小計		6,624,520		310,042,134.00	(694,494,380)
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,051,400	1,300.00	2,666,820,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	199,700	21,875.00	4,368,437,500.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	2,250.00	2,023,425,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,533,400	1,025.00	3,621,735,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	343,400	12,475.00	4,283,915,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	219,700	13,800.00	3,031,860,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	750,000	2,410.00	1,807,500,000.00	

	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	374,200	11,800.00	4,415,560,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,523,700	5,775.00	14,574,367,500.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	906,800	6,950.00	6,302,260,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	70,200	37,775.00	2,651,805,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	247,900	8,825.00	2,187,717,500.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	550,100	6,500.00	3,575,650,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	913,000	6,750.00	6,162,750,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,999,000	1,605.00	4,813,395,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	2,288,600	6,775.00	15,505,265,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,803,800	4,670.00	31,773,746,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	1,209,000	33,800.00	40,864,200,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	912,900	6,150.00	5,614,335,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	3,352,000	1,150.00	3,854,800,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	6,130,600	3,440.00	21,089,264,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,613,900	1,425.00	2,299,807,500.00	
	インドネシアルピア小計	38,892,600		187,488,615,000.00 (1,424,913,474)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	7,755	38,900.00	301,669,500.00	
	S-OIL CORPORATION	6,055	79,200.00	479,556,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,817	211,500.00	1,441,795,500.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	15,212	44,300.00	673,891,600.00	
	HYUNDAI STEEL CO	10,860	43,400.00	471,324,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	725	402,000.00	291,450,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	2,430	233,500.00	567,405,000.00	
	LG CHEM LTD	5,667	830,000.00	4,703,610,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	1,010	378,000.00	381,780,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,145	311,000.00	667,095,000.00	
	POSCO	9,170	288,500.00	2,645,545,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,093	149,500.00	462,403,500.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	980	290,000.00	284,200,000.00	
	CJ CORP	2,345	92,600.00	217,147,000.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	3,080	26,250.00	80,850,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	6,650	34,850.00	231,752,500.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	24,520	11,600.00	284,432,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	7,783	40,500.00	315,211,500.00	

HANWHA CORPORATION	3,900	29,750.00	116,025,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	9,580	42,200.00	404,276,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	1,356	273,000.00	370,188,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10,740	36,950.00	396,843,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4,617	118,000.00	544,806,000.00	
LG CORP	11,860	88,500.00	1,049,610,000.00	
LOTTE CORP	2,784	32,700.00	91,036,800.00	
SAMSUNG C&T CORP	10,377	121,500.00	1,260,805,500.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	22,460	13,700.00	307,702,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	57,954	6,510.00	377,280,540.00	
SK HOLDINGS CO LTD	4,321	250,500.00	1,082,410,500.00	
S1 CORPORATION	1,580	81,500.00	128,770,000.00	
CJ LOGISTICS	1,125	169,500.00	190,687,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,340	191,500.00	448,110,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	9,512	29,000.00	275,848,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD(N)	9,682	29,000.00	280,778,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	23,480	6,310.00	148,158,800.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	44,600.00	354,659,200.00	
HANON SYSTEMS	22,510	17,500.00	393,925,000.00	
HYUNDAI MOBIS	8,270	300,000.00	2,481,000,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	18,510	229,500.00	4,248,045,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,400	100,000.00	440,000,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,820	104,000.00	293,280,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	32,720	87,500.00	2,863,000,000.00	
COWAY CO LTD	6,210	65,900.00	409,239,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	7,010	42,750.00	299,677,500.00	
HLB INC	5,744	44,200.00	253,884,800.00	
HLB INC(N)	5,744	44,200.00	253,884,800.00	
LG ELECTRONICS INC	13,205	153,000.00	2,020,365,000.00	
KANGWON LAND INC	15,620	26,500.00	413,930,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	8,240	21,000.00	173,040,000.00	
KAKAO CORP	7,065	492,500.00	3,479,512,500.00	
NAVER CORP	15,215	402,000.00	6,116,430,000.00	
NCSOFT CORP	2,065	933,000.00	1,926,645,000.00	
NETMARBLE CORP	2,620	121,000.00	317,020,000.00	

PEARL ABYSS CORP	725	295,000.00	213,875,000.00	
CJ ENM CO LTD	1,332	144,600.00	192,607,200.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,880	87,500.00	339,500,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,612	127,500.00	205,530,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	1,092	277,500.00	303,030,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	169,000.00	129,623,000.00	
E-MART CO LTD	2,422	174,000.00	421,428,000.00	
GS RETAIL CO LTD	2,330	38,800.00	90,404,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	939	421,000.00	395,319,000.00	
KT&G CORP	15,525	81,800.00	1,269,945,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,986	129,500.00	386,687,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	4,215	240,500.00	1,013,707,500.00	
AMOREPACIFIC GROUP	3,085	62,000.00	191,270,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,210	1,518,000.00	1,836,780,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	145	694,000.00	100,630,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8,483	125,300.00	1,062,919,900.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD(N)	198	125,300.00	24,809,400.00	
ALTEOGEN INC	2,160	156,400.00	337,824,000.00	
CELLTRION INC	11,634	287,000.00	3,338,958,000.00	
CELLTRION INC(N)	271	287,000.00	77,777,000.00	
CELLTRION PHARM INC	2,000	148,600.00	297,200,000.00	
CELLTRION PHARM INC(N)	50	148,600.00	7,430,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	798	336,000.00	268,128,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,030	708,000.00	1,437,240,000.00	
SEEGENE INC	2,320	132,700.00	307,864,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	3,950	111,000.00	438,450,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,060	107,000.00	220,420,000.00	
YUHAN CORP	6,830	61,700.00	421,411,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	36,818	42,550.00	1,566,605,900.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	33,030	9,120.00	301,233,600.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	48,330	49,650.00	2,399,584,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	53,728	35,450.00	1,904,657,600.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	67,711	10,150.00	687,266,650.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5,145	87,500.00	450,187,500.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	30,668	9,790.00	300,239,720.00	

	NH INVESTMENT & SECURITIES C	6,750	11,500.00	77,625,000.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,787	39,850.00	190,761,950.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	6,980	45,700.00	318,986,000.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	11,010	24,250.00	266,992,500.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,910	187,500.00	733,125,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,555	76,500.00	654,457,500.00	
	DOUZONE BIZON CO LTD	2,750	102,000.00	280,500,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	4,510	186,500.00	841,115,000.00	
	KMW CO LTD	3,130	67,000.00	209,710,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	28,780	21,750.00	625,965,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,795	211,000.00	378,745,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	7,135	194,500.00	1,387,757,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	590,740	81,900.00	48,381,606,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	101,120	72,700.00	7,351,424,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,778	661,000.00	4,480,258,000.00	
	LG UPLUS CORP.	25,550	12,150.00	310,432,500.00	
	SK TELECOM	4,950	254,500.00	1,259,775,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	31,950	24,150.00	771,592,500.00	
	SK HYNIX INC	67,440	138,000.00	9,306,720,000.00	
	韓国ウォン小計	1,768,984		149,480,082,460.00 (14,394,931,940)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	113,080	95.80	10,833,064.00	
	ASIA CEMENT CORP	289,978	44.40	12,875,023.20	
	CHINA STEEL CORP	1,544,181	25.10	38,758,943.10	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	434,047	84.20	36,546,757.40	
	FORMOSA PLASTICS CORP	472,424	97.10	45,872,370.40	
	NAN YA PLASTICS CORP	627,145	74.50	46,722,302.50	
	TAIWAN CEMENT	626,326	42.70	26,744,120.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,000	1,020.00	15,300,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	380,957	29.20	11,123,944.40	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	34,684	411.00	14,255,124.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	320,000	41.70	13,344,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	150,000	31.20	4,680,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	140,947	44.20	6,229,857.40	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	22,254	462.50	10,292,475.00	

FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,935	199.00	10,534,065.00	
GIANT MANUFACTURING	37,000	280.00	10,360,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	21,000	404.50	8,494,500.00	
POU CHEN	324,145	32.50	10,534,712.50	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	37,000	574.00	21,238,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	76,448	273.00	20,870,304.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	601,703	68.50	41,216,655.50	
ONENESS BIOTECH CO LTD	28,000	251.50	7,042,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	724,534	17.20	12,461,984.80	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,134,746	21.30	45,470,089.80	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,449,666	26.05	37,763,799.30	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,338,726	21.50	28,782,609.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,129,634	18.30	20,672,302.20	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,360,356	31.05	42,239,053.80	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,365,075	12.05	16,449,153.75	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,290,834	13.10	16,909,925.40	
TAIWAN BUSINESS BANK	498,589	9.69	4,831,327.41	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,179,531	20.40	24,062,432.40	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	435,161	40.40	17,580,504.40	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	154,896	187.00	28,965,552.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,221,507	21.65	26,445,626.55	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	931,731	44.60	41,555,202.60	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,499,715	10.00	14,997,150.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	217,204	24.40	5,299,777.60	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	789,743	53.70	42,409,199.10	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,540,214	8.63	13,292,046.82	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	39,045	44.25	1,727,741.25	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	46,419	44.55	2,067,966.45	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	67,000	273.50	18,324,500.00	
ACER INC	381,812	30.40	11,607,084.80	
ADVANTECH CO LTD	51,627	352.50	18,198,517.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	89,797	377.50	33,898,367.50	
AU OPTRONICS CORP	1,130,994	19.10	21,601,985.40	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	91,405	204.00	18,646,620.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	80,356	95.30	7,657,926.80	

COMPAL ELECTRONICS	520,955	23.85	12,424,776.75	
DELTA ELECTRONICS INC	240,541	283.00	68,073,103.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	123,787	73.00	9,036,451.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,534,212	123.50	189,475,182.00	
INNOLUX CORP	1,055,282	17.15	18,098,086.30	
INVENTEC CORP	300,162	27.05	8,119,382.10	
LARGAN PRECISION CO LTD	12,686	3,355.00	42,561,530.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	299,787	61.10	18,316,985.70	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	83,000	160.50	13,321,500.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	25,000	307.00	7,675,000.00	
PEGATRON CORP	247,854	75.00	18,589,050.00	
QUANTA COMPUTER INC	361,416	89.40	32,310,590.40	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	210,120	54.10	11,367,492.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	148,000	89.00	13,172,000.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	38,000	249.00	9,462,000.00	
WISTRON CORP	349,611	33.85	11,834,332.35	
WIWYNN CORP	10,000	835.00	8,350,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	196,520	47.65	9,364,178.00	
YAGEO CORPORATION	45,829	552.00	25,297,608.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	127.50	8,797,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	476,371	110.00	52,400,810.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	215,000	63.70	13,695,500.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	224,188	97.80	21,925,586.40	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	408,387	108.00	44,105,796.00	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3,000	1,465.00	4,395,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	27,700	719.00	19,916,300.00	
MEDIATEK INC	186,432	885.00	164,992,320.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	136,000	92.50	12,580,000.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	73,522	542.00	39,848,924.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	17,000	466.50	7,930,500.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	56,635	105.00	5,946,675.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	61,815	456.50	28,218,547.50	
SILERGY CORP	9,000	2,300.00	20,700,000.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,047,355	591.00	1,800,986,805.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,441,592	46.05	66,385,311.60	

	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	108.00	11,016,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	47,000	380.00	17,860,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	361,000	28.20	10,180,200.00	
台湾ドル小計		40,355,330		3,876,517,688.33 (14,847,062,746)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	82,730	432.95	35,817,953.50	
	COAL INDIA LTD	162,930	136.30	22,207,359.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	82,980	234.75	19,479,555.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	239,600	98.75	23,660,500.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	269,380	110.50	29,766,490.00	
	PETRONET LNG LTD	102,680	224.10	23,010,588.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	352,542	2,082.00	733,992,444.00	
	ACC LTD	10,950	1,755.00	19,217,250.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	93,560	283.45	26,519,582.00	
	ASIAN PAINTS LTD	48,120	2,411.25	116,029,350.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	26,520	725.70	19,245,564.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	36,880	1,411.25	52,046,900.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	195,700	335.10	65,579,070.00	
	JSW STEEL LTD	106,420	440.55	46,883,331.00	
	PI INDUSTRIES LTD	10,850	2,278.90	24,726,065.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	19,450	1,751.05	34,057,922.50	
	SHREE CEMENT LTD	1,345	26,936.70	36,229,861.50	
	TATA STEEL LIMITED	83,122	733.00	60,928,426.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	14,190	6,672.00	94,675,680.00	
	UPL LTD	63,915	625.45	39,975,636.75	
	VEDANTA LTD	226,200	222.20	50,261,640.00	
	HAVELLS INDIA LTD	28,020	1,043.95	29,251,479.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	83,550	1,411.25	117,909,937.50	
	SIEMENS LTD	7,740	1,842.80	14,263,272.00	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	58,763	686.25	40,326,108.75	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	34,562	560.55	19,373,729.10	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	12,800	1,663.60	21,294,080.00	
	BAJAJ AUTO LTD	8,200	3,650.05	29,930,410.00	
	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	12,700	1,616.85	20,533,995.00	
	BHARAT FORGE LTD	30,960	600.05	18,577,548.00	

EICHER MOTORS LTD	17,570	2,661.50	46,762,555.00
HERO MOTOCORP LTD	15,420	3,119.15	48,097,293.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	99,820	850.30	84,876,946.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	16,920	7,113.55	120,361,266.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	154,840	211.65	32,771,886.00
MRF LTD	280	84,539.80	23,671,144.00
TATA MOTORS LTD	209,528	308.95	64,733,675.60
PAGE INDUSTRIES LTD	810	28,334.05	22,950,580.50
TITAN CO LTD	44,120	1,465.45	64,655,654.00
JUBILANT FOODWORKS LTD	9,610	2,868.05	27,561,960.50
INFO EDGE INDIA LTD	8,570	4,602.30	39,441,711.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	116,010	215.85	25,040,758.50
TRENT LTD	26,500	799.20	21,178,800.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	19,740	2,960.30	58,436,322.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	14,290	3,466.60	49,537,714.00
ITC LTD	360,945	222.95	80,472,687.75
NESTLE INDIA LIMITED	4,160	16,450.85	68,435,536.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	69,960	600.25	41,993,490.00
UNITED SPIRITS LTD	36,190	536.35	19,410,506.50
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	11,540	1,578.85	18,219,929.00
DABUR INDIA LTD	68,450	524.80	35,922,560.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	48,155	672.50	32,384,237.50
HINDUSTAN UNILEVER LTD	100,890	2,312.05	233,262,724.50
MARICO LTD	60,960	394.90	24,073,104.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	11,200	2,934.60	32,867,520.00
AUROBINDO PHARMA LTD	36,660	822.25	30,143,685.00
BIOCON LTD	46,250	395.70	18,301,125.00
CIPLA LTD	55,450	760.65	42,178,042.50
DIVI'S LABORATORIES LTD	16,430	3,370.30	55,374,029.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	14,430	4,274.45	61,680,313.50
IPCA LABORATORIES LTD	10,150	1,839.15	18,667,372.50
LUPIN LTD	28,640	1,005.10	28,786,064.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	101,404	578.30	58,641,933.20
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	6,750	2,414.20	16,295,850.00
AXIS BANK LTD	277,280	726.25	201,374,600.00

	BANDHAN BANK LTD	94,060	346.05	32,549,463.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	209,315	2,531.65	529,912,319.75	
	ICICI BANK LTD	624,787	586.65	366,531,293.55	
	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	67,820	1,834.15	124,392,053.00	
	STATE BANK OF INDIA	215,060	371.15	79,819,519.00	
	YES BANK LTD	1,309,800	14.95	19,581,510.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	33,270	5,453.25	181,429,627.50	
	HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,180	2,871.00	17,742,780.00	
	MUTHOOT FINANCE LTD	15,210	1,230.45	18,715,144.50	
	PIRAMAL ENTERPRISES LTD	10,979	1,889.05	20,739,879.95	
	REC LTD	129,150	143.15	18,487,822.50	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20,404	1,373.95	28,034,075.80	
	BAJAJ FINSERV LTD	4,590	9,440.65	43,332,583.50	
	HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,360	688.45	62,208,342.00	
	ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,436.60	33,544,610.00	
	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	40,140	430.05	17,262,207.00	
	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49,490	906.70	44,872,583.00	
	DLF LTD	69,800	287.40	20,060,520.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	133,360	960.45	128,085,612.00	
	INFOSYS LTD	419,058	1,344.45	563,402,528.10	
	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	6,160	4,075.10	25,102,616.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	115,000	3,050.20	350,773,000.00	
	TECH MAHINDRA LTD	78,590	989.45	77,760,875.50	
	WIPRO LTD	140,659	410.50	57,740,519.50	
	BHARTI AIRTEL LTD	297,355	529.95	157,583,282.25	
	INDUS TOWERS LTD	74,690	263.50	19,680,815.00	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	47,740	1,192.60	56,934,724.00	
	GAIL INDIA LTD	209,806	138.50	29,058,131.00	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	36,800	511.20	18,812,160.00	
	NTPC LIMITED	536,972	108.50	58,261,462.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	254,020	230.20	58,475,404.00	
	インドルピー小計	9,991,256		6,995,222,767.05 (10,562,786,378)	
パキスタンル ピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	73,100	99.97	7,307,807.00	
	HABIB BANK LTD	107,900	123.35	13,309,465.00	

	MCB BANK LTD	76,300	171.82	13,109,866.00	
パキスタンルピー小計		257,300		33,727,138.00	(23,608,996)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	50,690	17.40	882,006.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	297,600	3.18	947,558.40	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	511,400	1.77	909,269.20	
	INDUSTRIES QATAR	222,000	11.89	2,639,580.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	214,630	4.63	993,736.90	
	MASRAF AL RAYAN	519,300	4.16	2,160,288.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	94,000	8.80	827,200.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	147,230	16.19	2,383,653.70	
	QATAR NATIONAL BANK	562,920	17.36	9,772,291.20	
	BARWA REAL ESTATE CO	263,600	3.15	831,658.00	
	OOREDOO QPSC	77,600	6.97	541,260.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	82,600	16.82	1,389,332.00	
カタールリアル小計		3,043,570		24,277,833.40	(720,566,095)
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	91,300	8.99	820,787.00	
	EASTERN CO	72,525	12.41	900,035.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	187,488	60.19	11,284,902.72	
エジプトポンド小計		351,313		13,005,724.97	(90,389,788)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	32,080	175.14	5,618,491.20	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	8,550	267.08	2,283,534.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,770	2,115.42	14,321,393.40	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	53,812	324.00	17,435,088.00	
	GOLD FIELDS LTD	114,130	144.38	16,478,089.40	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	71,250	65.56	4,671,150.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	98,590	261.20	25,751,708.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	8,010	576.00	4,613,760.00	
	NORTHAM PLATINUM LTD	47,710	244.76	11,677,499.60	
	SASOL LTD	69,165	216.65	14,984,597.25	
	SIBANYE STILLWATER LTD	334,180	67.56	22,577,200.80	
	BIDVEST GROUP LTD	38,152	167.75	6,399,998.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	56,740	125.88	7,142,431.20	

	MR PRICE GROUP LTD	33,860	187.57	6,351,120.20	
	NASPERS LTD-N SHS	53,820	3,453.56	185,870,599.20	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	132,635	48.80	6,472,588.00	
	BID CORP LTD	43,499	288.51	12,549,896.49	
	CLICKS GROUP LTD	32,910	238.88	7,861,540.80	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	61,920	157.31	9,740,635.20	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	14,710	195.53	2,876,246.30	
	TIGER BRANDS LTD	21,740	204.37	4,443,003.80	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	49,581	147.00	7,288,407.00	
	ABSA GROUP LTD	86,920	122.29	10,629,446.80	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,502	1,338.42	11,379,246.84	
	NEDBANK GROUP LTD	47,310	127.40	6,027,294.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	153,723	126.14	19,390,619.22	
	FIRSTRAND LTD	579,969	51.88	30,088,791.72	
	REINET INVESTMENTS SCA	11,450	278.75	3,191,687.50	
	REMGRO LTD	69,460	104.50	7,258,570.00	
	DISCOVERY LTD	45,677	136.67	6,242,675.59	
	OLD MUTUAL LTD	572,780	12.44	7,125,383.20	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	114,160	30.30	3,459,048.00	
	SANLAM LTD	216,211	60.51	13,082,927.61	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	55,048	90.87	5,002,211.76	
	MTN GROUP LTD	206,182	87.64	18,069,790.48	
	VODACOM GROUP LTD	82,015	132.10	10,834,181.50	
	南アフリカランド小計	3,633,221		549,190,852.06 (4,036,552,762)	
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	341,400	6.13	2,092,782.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	212,100	4.87	1,032,927.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	211,733	4.79	1,014,201.07	
	EMIRATES NBD PJSC	323,500	11.60	3,752,600.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	329,455	14.62	4,816,632.10	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	464,800	3.69	1,715,112.00	
	EMAAR MALLS PJSC	433,300	1.75	758,275.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	421,500	3.56	1,500,540.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	211,221	20.92	4,418,743.32	
		2,949,009		21,101,812.49	

アラブディルハム小計				(626,723,830)
クウェート・ ディナール	AGILITY	162,800	0.71	116,402.00
	BOUBYAN BANK K.S.C	154,800	0.60	93,499.20
	GULF BANK	79,000	0.22	17,380.00
	KUWAIT FINANCE HOUSE	537,900	0.76	409,341.90
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	796,600	0.86	690,652.20
	MABANEE CO KPSC	59,500	0.72	42,840.00
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	272,100	0.62	170,606.70
クウェート・ディナール小計		2,062,700		1,540,722.00 (556,370,121)
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	87,300	5.55	484,515.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	4.26	914,694.42
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	18.70	923,780.00
	PETROCHINA CO LTD-A	160,833	4.32	694,798.56
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	11.34	835,758.00
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	7.88	241,916.00
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	35.99	536,251.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	4.15	486,380.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	46,700	51.56	2,407,852.00
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	123,000	9.02	1,109,460.00
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.92	383,688.00
	BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	16,200	47.42	768,204.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	23,000	22.00	506,000.00
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	5.56	773,952.00
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	11,500	96.77	1,112,855.00
	GEM CO LTD-A	55,400	8.34	462,036.00
	GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	43,800	5.35	234,330.00
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	33.88	1,726,321.52
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.71	750,334.32
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.65	375,725.00
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	24.11	496,666.00
	LOMON BILLIONS GROUP CO -A	14,800	31.59	467,532.00
	RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	51,867	28.74	1,490,657.58
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	22.15	603,454.60	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	11,800	35.00	413,000.00	

SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.72	539,400.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	28,900	15.65	452,285.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	21.71	316,966.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25,800	115.24	2,973,192.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	68.54	356,408.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	116.41	966,203.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	8,500	66.90	568,650.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	15.32	534,668.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	110,000	10.83	1,191,300.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	48.62	1,171,742.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	35,900	9.98	358,282.00
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	7,400	63.50	469,900.00
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	21,800	25.63	558,734.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	47.27	444,338.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	46.25	564,250.00
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	46,600	7.08	329,928.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	6.63	323,544.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	5.79	1,071,150.00
CHINA SHIPBUILDINGIndustr-A	180,262	4.09	737,271.58
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	474,600	5.05	2,396,730.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	18,500	316.50	5,855,250.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,300	12.97	561,601.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	82.40	1,432,359.20
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	10.01	601,200.60
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	38.25	539,325.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	45.79	489,953.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	47.87	445,191.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	85.82	1,019,455.78
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	61,500	11.80	725,700.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.09	486,675.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	37,663	29.41	1,107,668.83
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	3.92	480,991.84
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	36.03	2,489,673.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.99	262,223.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	5.54	407,190.00

SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15,984	84.27	1,346,971.68	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	6,300	65.69	413,847.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	20.40	248,880.00	
TBEA CO LTD-A	39,500	11.15	440,425.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-A	38,500	19.85	764,225.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	13.61	597,479.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	35.63	716,163.00	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	21,210	19.98	423,775.80	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	12.29	602,210.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	7.82	390,218.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	75.94	410,076.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	9.15	344,955.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.42	616,254.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	37,900	6.85	259,615.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	101,700	12.57	1,278,369.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	60,600	6.83	413,898.00	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	29,800	13.90	414,220.00	
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	85.72	2,417,304.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,238	59.80	313,232.40	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	15.62	383,783.40	
BYD CO LTD -A	16,300	171.15	2,789,745.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	191.50	440,450.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	25.65	468,651.15	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	18.22	214,996.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	79,600	20.04	1,595,184.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	47.73	596,625.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	68,800	29.67	2,041,296.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	36.23	340,562.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	24,200	85.31	2,064,502.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	14.55	440,865.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	159.59	603,250.20	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	106,800	9.44	1,008,192.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	69.00	448,017.00	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	11,000	28.99	318,890.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	51.95	363,650.00	

SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	9.70	742,030.60	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	21.04	364,412.80	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	11.47	260,369.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	10.04	1,437,728.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	14.56	208,208.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	56.41	981,534.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	54,100	9.50	513,950.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	19.27	294,831.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	17,300	22.39	387,347.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	7.84	456,288.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	15,500	306.56	4,751,680.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	30,400	21.48	652,992.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	10.16	327,152.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.93	334,747.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3,940	86.52	340,888.80	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	112,841	6.90	778,602.90	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	2,300	187.35	430,905.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	54.99	489,411.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	8.84	459,680.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	44.83	394,100.53	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	21,712	152.05	3,301,309.60	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	71.99	1,310,218.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	30,377	40.47	1,229,357.19	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	38.96	2,115,528.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	7,500	44.06	330,450.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	12,683	159.71	2,025,601.93	
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	34,800	16.03	557,844.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	49.34	278,622.98	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	9,660	2,010.00	19,416,600.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	11,800	214.51	2,531,218.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	30,680	104.95	3,219,866.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	50,075	20.89	1,046,066.75	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	6,900	313.00	2,159,700.00	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	61.56	387,828.00	
TONGWEI CO LTD-A	38,200	30.83	1,177,706.00	

TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	79.72	526,152.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	17.09	736,237.20
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	30,700	260.79	8,006,253.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	7,900	77.92	615,568.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	27.59	703,545.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	30,220	56.97	1,721,633.40
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,200	106.88	235,136.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	118.00	436,600.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	70.99	417,421.20
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	26.54	265,400.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	18.42	362,266.14
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	29.34	471,581.82
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	14.61	339,989.31
OVCTEK CHINA INC-A	4,800	80.58	386,784.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	19.39	347,081.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	361.00	2,799,555.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	231.03	785,502.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	15.48	521,211.60
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,700	257.50	695,250.00
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	9,620	32.59	313,515.80
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	116.72	385,176.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,900	389.61	1,519,479.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	8,200	36.36	298,152.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	25.21	244,537.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	168.70	2,159,360.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	28.90	378,590.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	131.88	448,392.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	38.74	810,828.20
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	44,928	88.05	3,955,910.40
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12,480	38.82	484,473.60
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	23.20	556,800.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	39.65	820,755.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	7.60	497,800.00
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	13,900	17.62	244,918.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	7,300	125.81	918,413.00

TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	32,000	12.64	404,480.00	
WUXI APPTEC CO LTD-A	21,740	126.31	2,745,979.40	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,100	122.92	1,118,572.00	
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A	4,900	263.91	1,293,159.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	24.90	289,338.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	17,000	39.40	669,800.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	3.34	2,246,484.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	172,123	4.81	827,911.63	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	11.65	442,700.00	
BANK OF CHINA LTD-A	361,600	3.25	1,175,200.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	528,700	4.63	2,447,881.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	6.37	891,863.70	
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.77	772,924.24	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	52,370	39.06	2,045,572.20	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	142,927	8.52	1,217,738.04	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	7.21	343,917.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	4.08	1,579,368.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	169,110	51.76	8,753,133.60	
CHINA MINSHENG BANKING-A	256,600	5.13	1,316,358.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	104,443	6.50	678,879.50	
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.36	2,058,776.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	168,021	23.22	3,901,447.62	
PING AN BANK CO LTD-A	162,744	20.47	3,331,369.68	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	269,921	10.65	2,874,658.65	
AVIC CAPITAL CO LTD -A	141,400	3.97	561,358.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	11.16	631,656.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	7.01	610,571.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	19.21	1,329,908.30	
CITIC SECURITIES CO-A	103,800	23.98	2,489,124.00	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	31.63	942,574.00	
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	10.84	471,540.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	86,960	27.15	2,360,964.00	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	17.15	528,220.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	7.60	419,520.00	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	64,900	8.76	568,524.00	

GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	15.41	719,647.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	32,317	11.60	374,877.20
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	77,088	16.11	1,241,887.68
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	7.63	525,707.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	60,400	11.71	707,284.00
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	79,200	6.41	507,672.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,200	16.65	819,180.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	9.90	409,860.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	52,800	8.30	438,240.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	44,100	10.04	442,764.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	47,000	9.23	433,810.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	146,100	3.25	474,825.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	27,800	12.04	334,712.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	4.49	315,647.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.60	1,012,000.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	23,800	12.26	291,788.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	61,490	9.11	560,173.90
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.65	413,385.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.70	480,240.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	12.97	568,086.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	31.08	710,706.36
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	38.55	2,055,177.60
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	77,900	4.05	315,495.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	49.03	735,450.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.96	464,284.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	95,757	79.64	7,626,087.48
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	32,880	6.91	227,200.80
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	81,277	12.34	1,002,958.18
CHINA VANKE CO LTD -A	106,400	31.20	3,319,680.00
GEMDALE CORP-A	56,100	12.60	706,860.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	108,200	5.60	605,920.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	56,900	7.25	412,525.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	135,953	14.66	1,993,070.98
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	86,399	6.48	559,865.52
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	45.39	680,850.00

SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	16.40	400,160.00	
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,200	3.07	249,284.00	
YANGO GROUP CO LTD-A	47,000	6.25	293,750.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	13.75	292,875.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	14,000	31.66	443,240.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	17.46	541,260.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	5,000	51.99	259,950.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	15.53	374,273.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	7.18	346,076.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	9,704	85.01	824,937.04	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	44.66	777,084.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1,900	224.00	425,600.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	11,300	54.34	614,042.00	
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	51,100	6.36	324,996.00	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	21,371	32.42	692,847.82	
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	12,400	63.96	793,104.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	6.02	1,930,686.24	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	14.89	343,959.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	18.39	323,664.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	29,500	13.50	398,250.00	
GOERTEK INC -A	35,700	26.08	931,056.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	9.10	435,662.50	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	9.37	340,131.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	29,948	12.43	372,253.64	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	27.11	394,070.96	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	25.71	1,056,681.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	8.77	394,650.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	57,260	35.84	2,052,198.40	
NINESTAR CORP-A	16,800	25.86	434,448.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	7,700	26.88	206,976.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	18.59	470,327.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	13.90	448,970.00	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	11,900	17.99	214,081.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	97.79	1,202,817.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	9,950	36.30	361,185.00	

	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	27,135	16.33	443,114.55	
	WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	7,000	74.50	521,500.00	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	66.93	364,768.50	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	21.44	600,320.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	36.81	265,032.00	
	ZTE CORP-A	36,100	29.53	1,066,033.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	5.49	685,701.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	185,809	20.47	3,803,510.23	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	3.43	246,617.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	63,300	9.74	616,542.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	49,200	5.72	281,424.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	11.88	520,248.96	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	3.31	246,926.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	2,840	170.00	482,800.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	30,120	78.96	2,378,275.20	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	3,100	142.00	440,200.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	31,200	23.07	719,784.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2,589	111.10	287,637.90	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	18,700	29.19	545,853.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	11.26	309,650.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	4,700	103.52	486,544.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	7,526	258.43	1,944,944.18	
	香港・オフショア人民元小計	16,522,388		293,117,735.59	(4,900,928,539)
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	37,250	16.48	613,880.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	265,120	35.40	9,385,248.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	11,170	66.20	739,454.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	18,450	15.68	289,296.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	25,610	94.90	2,430,389.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	59,510	20.80	1,237,808.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	55,790	52.60	2,934,554.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	109,470	108.20	11,844,654.00	
	SAUDI CEMENT	6,600	64.80	427,680.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	30,550	30.00	916,500.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	107,780	15.62	1,683,523.60	

YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	37,120	66.00	2,449,920.00	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	3,950	75.80	299,410.00	
JARIR MARKETING CO	8,260	175.00	1,445,500.00	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	6,600	130.80	863,280.00	
ALMARAI CO	29,920	51.40	1,537,888.00	
SAVOLA	35,860	39.25	1,407,505.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	4,260	119.00	506,940.00	
AL RAJHI BANK	150,210	92.10	13,834,341.00	
ALINMA BANK	126,490	17.80	2,251,522.00	
ARAB NATIONAL BANK	75,050	20.66	1,550,533.00	
BANK AL-JAZIRA	36,350	14.92	542,342.00	
BANK ALBILAD	52,970	33.95	1,798,331.50	
BANQUE SAUDI FRANSI	73,030	31.50	2,300,445.00	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	178,390	50.00	8,919,500.00	
RIYAD BANK	164,390	22.36	3,675,760.40	
SAMBA FINANCIAL GROUP	119,940	36.05	4,323,837.00	
SAUDI BRITISH BANK	101,750	25.30	2,574,275.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,870	114.00	555,180.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	10,550	77.50	817,625.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	96,550	9.29	896,949.50	
EMAAR ECONOMIC CITY	38,900	11.22	436,458.00	
ETIHAD ETISALAT CO	48,420	29.45	1,425,969.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	55,450	14.36	796,262.00	
SAUDI TELECOM CO	73,180	114.40	8,371,792.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	99,310	21.48	2,133,178.80	
サウジアラビアリアル小計	2,359,070		98,217,730.80 (2,856,171,611)	
合 計	308,379,027		109,806,835,524 (109,806,835,524)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	403,700	9,636,319.00	
メキシコペソ小計			403,700	9,636,319.00 (50,783,401)	
インドル ピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-8.0%- 22/08/28	158,700.00		
インドルピー小計			158,700.00		()
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	430,630	5,701,541.20	
南アフリカランド小計			430,630	5,701,541.20 (41,906,327)	
合計				92,689,728 (92,689,728)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 78銘柄	100.0%			16.0%
メキシコペソ	株式 23銘柄	97.2%			1.6%
	投資証券 1銘柄			2.8%	0.0%
ブラジルリアル	株式 53銘柄	100.0%			4.4%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.0%			0.2%
ユーロ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%			0.1%
トルコリラ	株式 14銘柄	100.0%			0.3%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.0%			0.6%
香港ドル	株式 202銘柄	100.0%			21.9%
マレーシアリングギット	株式 35銘柄	100.0%			1.4%

タイバーツ	株式	44銘柄	100.0%			1.8%
フィリピンペソ	株式	19銘柄	100.0%			0.6%
インドネシアルピア	株式	22銘柄	100.0%			1.3%
韓国ウォン	株式	107銘柄	100.0%			13.1%
台湾ドル	株式	87銘柄	100.0%			13.5%
インドルピー	株式	96銘柄	100.0%			9.6%
	社債券	1銘柄				
パキスタンルピー	株式	3銘柄	100.0%			0.0%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%			0.7%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%			0.1%
南アフリカランド	株式	36銘柄	99.0%			3.7%
	投資証券	1銘柄			1.0%	0.0%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%			0.6%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%			0.5%
香港・オフショア人民元	株式	292銘柄	100.0%			4.5%
サウジアラビアリアル	株式	36銘柄	100.0%			2.6%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
預金	718,552,310	508,750,914
コール・ローン	3,845,675,766	39,795,155
投資証券	111,111,871,961	80,846,054,123
派生商品評価勘定	44,068	700

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
未収入金	1,435,891,996	3,140,219,655
未収配当金	244,972,502	170,628,265
流動資産合計	117,357,008,603	84,705,448,812
資産合計	117,357,008,603	84,705,448,812
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	194,728	296,780
未払金	1,447,091,985	202,231,393
未払解約金	3,834,035,969	29,997,111
未払利息	3,276	4
流動負債合計	5,281,325,958	232,525,288
負債合計	5,281,325,958	232,525,288
純資産の部		
元本等		
元本	62,918,091,530	37,956,000,903
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	49,157,591,115	46,516,922,621
元本等合計	112,075,682,645	84,472,923,524
純資産合計	112,075,682,645	84,472,923,524
負債純資産合計	117,357,008,603	84,705,448,812

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1.	期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
	期首元本額	61,113,016,458円	62,918,091,530円
	期首からの追加設定元本額	11,053,401,813円	4,983,384円
	期首からの一部解約元本額	9,248,326,741円	24,967,074,011円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,589,985,594円	2,439,677,855円
	インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)	40,289,780円	30,102,507円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	59,948,683,779円	35,162,619,008円
	海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	339,132,377円	323,601,533円
	計	62,918,091,530円	37,956,000,903円
2.	受益権の総数	62,918,091,530口	37,956,000,903口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在

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

(有価証券に関する注記)

(2020年 9月23日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	9,666,829,014
合計	9,666,829,014

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

（2020年 9月23日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	464,626,745	-	464,447,000	179,745
	ユーロ	79,845,285	-	79,846,000	715
	英ポンド	200,686,500	-	200,655,000	31,500
	豪ドル	184,094,960	-	183,946,000	148,960
	売建	474,114,785	-	474,085,700	29,085
	米ドル	412,152,720	-	412,109,600	43,120
	ニュージーランドドル	8,343,696	-	8,343,600	96
	香港ドル	18,577,337	-	18,577,200	137
	シンガポールドル	32,294,052	-	32,302,200	8,148
	イスラエルシェケル	2,746,980	-	2,753,100	6,120
合計		938,741,530	-	938,532,700	150,660

（2021年 3月22日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	3,327,905,820	-	3,328,201,900	296,080
	米ドル	2,401,245,000	-	2,401,245,000	-
	加ドル	78,273,000	-	78,291,000	18,000
	ユーロ	174,757,500	-	174,771,000	13,500
	英ポンド	195,820,170	-	195,884,000	63,830
	豪ドル	269,118,720	-	269,248,000	129,280
	ニュージーランドドル	3,895,460	-	3,895,000	460
	香港ドル	51,874,000	-	51,874,000	-
	シンガポールドル	137,720,400	-	137,768,000	47,600
	韓国ウォン	11,242,530	-	11,267,100	24,570

	イスラエルシュケ ル	3,959,040	-	3,958,800	240
	合計	3,327,905,820	-	3,328,201,900	296,080

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.7813円	1口当たり純資産額	2.2255円
(1万口当たり純資産額)	(17,813円)	(1万口当たり純資産額)	(22,255円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	47,817	934,344.18	
		AGREE REALTY CORPORATION	35,383	2,358,276.95	

ALEXANDER & BALDWIN INC	39,533	698,943.44	
ALEXANDER'S INC	1,209	350,162.67	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	70,692	11,727,095.88	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	27,882	941,017.50	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	76,490	3,215,639.60	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	60,921	597,330.40	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	149,467	4,794,901.36	
AMERICOLD REALTY TRUST	140,424	5,247,644.88	
APARTMENT INCOME REIT CO	83,087	3,576,064.48	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	87,125	482,672.50	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	114,767	1,732,981.70	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	32,731	425,503.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	77,577	14,180,299.83	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	11,645	131,704.95	
BOSTON PROPERTIES INC	78,957	8,242,321.23	
BRANDYWINE REALTY TRUST	94,903	1,263,158.93	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	165,019	3,354,836.27	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	20,528	382,641.92	
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	20,688	374,245.92	
BRT APARTMENTS CORP	5,682	104,435.16	
CAMDEN PROPERTY TRUST	54,258	5,806,691.16	
CARETRUST REIT INC	52,944	1,262,184.96	
CENTERSPACE	7,405	524,792.35	
CHATHAM LODGING TRUST	25,543	360,922.59	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	6,061	78,186.90	
CITY OFFICE REIT INC	24,220	246,559.60	
CLIPPER REALTY INC	6,567	50,762.91	
COLONY CAPITAL INC-A	273,449	1,832,108.30	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	63,305	1,070,487.55	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	12,355	567,094.50	
COREPOINT LODGING INC	21,116	188,354.72	
CORESITE REALTY CORP	23,904	2,752,306.56	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	62,357	1,697,357.54	
COUSINS PROPERTIES INC	82,449	2,903,853.78	
CTO REALTY GROWTH INC	3,330	173,659.50	

CUBESMART	111,305	4,067,084.70	
CYRUSONE INC	67,075	4,455,792.25	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	115,907	1,258,750.02	
DIGITAL REALTY TRUST INC	156,373	20,877,359.23	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	130,801	674,933.16	
DOUGLAS EMMETT INC	91,979	3,060,141.33	
DUKE REALTY CORPORATION	207,686	8,504,741.70	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	46,830	995,137.50	
EASTGROUP PROPERTIES INC	22,014	3,082,180.14	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	77,080	881,024.40	
EPR PROPERTIES	41,576	1,991,906.16	
EQUINIX INC	49,652	32,425,735.12	
EQUITY COMMONWEALTH	67,825	1,905,882.50	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	94,354	5,976,382.36	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	190,661	13,618,915.23	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	59,317	1,364,884.17	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	36,143	9,951,613.62	
EXTRA SPACE STORAGE INC	73,504	9,287,230.40	
FARMLAND PARTNERS INC	15,565	181,176.60	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	38,949	3,931,512.06	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	71,632	3,247,794.88	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	41,867	1,148,830.48	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	54,268	306,071.52	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	121,471	5,116,358.52	
GEO GROUP INC/THE	67,148	545,913.24	
GETTY REALTY CORPORATION	20,437	586,337.53	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	18,704	366,785.44	
GLADSTONE LAND CORP	12,419	225,529.04	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	23,989	322,891.94	
GLOBAL NET LEASE INC	49,749	890,507.10	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	78,077	2,331,379.22	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	122,024	3,452,058.96	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	299,468	9,562,013.24	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	21,497	249,365.20	

HIGHWOODS PROPERTIES INC	57,672	2,457,980.64	
HOST HOTELS & RESORTS INC	392,201	6,989,021.82	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	83,927	2,310,510.31	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	57,330	831,285.00	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	36,675	844,992.00	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13,269	2,365,066.56	
INVITATION HOMES INC	315,252	9,649,863.72	
IRON MOUNTAIN INC	160,737	5,754,384.60	
JBG SMITH PROPERTIES	61,436	1,937,077.08	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	396,800	279,744.00	
KILROY REALTY CORPORATION	58,926	3,926,828.64	
KIMCO REALTY CORPORATION	240,444	4,525,156.08	
KITE REALTY GROUP TRUST	46,203	911,585.19	
LEXINGTON REALTY TRUST	154,449	1,712,839.41	
LIFE STORAGE INC	42,006	3,545,726.46	
LTC PROPERTIES INC	21,587	923,923.60	
MACERICH CO/THE	64,310	836,030.00	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	48,945	763,542.00	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	829,047	596,913.84	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	322,142	6,742,432.06	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	63,692	9,013,691.84	
MONMOUTH RE INVST CORP	54,457	970,423.74	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	97,479	4,140,907.92	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	35,591	1,388,760.82	
NATL HEALTH INVESTORS INC	24,989	1,840,939.63	
NETSTREIT CORP	6,982	122,324.64	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	39,722	247,468.06	
NEXPOINT RESIDENTIAL	12,898	580,796.94	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	27,237	765,087.33	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	128,686	4,697,039.00	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,588	194,518.20	
PARAMOUNT GROUP INC	92,304	939,654.72	
PARK HOTELS & RESORTS INC	131,260	3,003,228.80	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	72,772	1,852,775.12	
PHYSICIANS REALTY TRUST	117,277	2,101,603.84	

PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	68,714	1,210,053.54	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15,618	259,258.80	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	28,279	278,548.15	
PRIME US REIT	267,300	220,522.50	
PROLOGIS INC	411,003	41,256,481.14	
PS BUSINESS PARKS INC	11,135	1,683,500.65	
PUBLIC STORAGE	84,612	19,753,517.52	
QTS REALTY TRUST INC-CL-A	36,032	2,216,688.64	
REALTY INCOME CORP	207,632	12,821,276.00	
REGENCY CENTERS CORP	88,005	4,933,560.30	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	65,538	1,070,890.92	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	119,197	1,329,046.55	
RETAIL VALUE INC	7,900	137,855.00	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	72,976	3,617,420.32	
RLJ LODGING TRUST	91,539	1,549,755.27	
RPT REALTY	44,936	537,883.92	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	30,537	2,458,228.50	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	116,628	2,070,147.00	
SAFEHOLD INC	7,963	588,704.59	
SAUL CENTERS INC	6,954	275,100.24	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	19,959	421,134.90	
SERVICE PROPERTIES TRUST	91,737	1,174,692.28	
SIMON PROPERTY GROUP INC	182,630	21,311,094.70	
SITE CENTERS CORP	92,578	1,242,396.76	
SL GREEN REALTY CORP	38,642	2,857,962.32	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	63,656	2,662,730.48	
STAG INDUSTRIAL INC	88,121	2,947,647.45	
STORE CAPITAL CORP	133,270	4,335,273.10	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	58,264	626,920.64	
SUN COMMUNITIES INC	62,078	9,257,692.14	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	119,642	1,543,381.80	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	52,236	879,131.88	
TERRENO REALTY CORP	38,054	2,174,405.56	
UDR INC	165,145	7,157,384.30	
UMH PROPERTIES INC	21,726	414,749.34	

		UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	7,049	488,284.23	
		URBAN EDGE PROPERTIES	61,255	1,049,298.15	
		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	17,036	294,041.36	
		VENTAS INC	208,172	11,341,210.56	
		VEREIT INC	127,227	4,874,066.37	
		VICI PROPERTIES INC	297,994	8,352,771.82	
		VORNADO REALTY TRUST	87,463	4,204,346.41	
		WASHINGTON PRIME GROUP INC	13,640	42,284.00	
		WASHINGTON REIT	47,149	1,101,400.64	
		WEINGARTEN REALTY INVESTORS	66,729	1,796,344.68	
		WELLTOWER INC	231,976	16,405,342.72	
		WHITESTONE REIT	22,587	220,674.99	
		WP CAREY INC	97,573	6,691,556.34	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	63,124	1,306,035.56	
米ドル小計			14,036,338	546,751,179.17 (59,546,670,923)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	34,891	1,438,904.84	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	36,966	392,948.58	
		AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	10,362	117,815.94	
		BOARDWALK EQUITIES INC	12,854	487,680.76	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	47,064	2,495,803.92	
		CHOICE PROPERTIES REIT	91,164	1,209,746.28	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	52,018	504,574.60	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,238	412,986.12	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	29,390	479,350.90	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	46,047	617,029.80	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	14,517	312,115.50	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	61,681	1,020,820.55	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	16,883	1,274,328.84	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	78,580	1,150,411.20	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	37,484	536,021.20	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	29,174	545,262.06	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	10,068	209,615.76	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	9,832	153,182.56	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	54,125	704,166.25	

		PLAZA RETAIL REIT	30,936	123,434.64	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	87,223	1,708,698.57	
		SLATE GROCERY REIT	12,940	158,126.80	
		SLATE OFFICE REIT	15,461	69,419.89	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	38,967	1,056,785.04	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	45,500	641,550.00	
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	22,614	155,810.46	
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	23,084	444,828.68	
	加ドル小計		976,063	18,421,419.74 (1,602,663,517)	
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	18,383	1,762,929.70	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	99,435	1,423,909.20	
		ALTAREA	1,953	297,246.60	
		BEFIMMO S.C.A.	14,805	494,487.00	
		CARE PROPERTY INVEST	14,965	375,621.50	
		CARMILA	26,179	360,223.04	
		COFINIMMO	15,960	1,975,848.00	
		COVIVIO	26,791	1,904,840.10	
		CROMWELL EUROPEAN REIT	827,900	368,415.50	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	19,962	358,916.76	
		GECINA SA	30,150	3,690,360.00	
		HAMBORNER REIT AG	42,910	378,895.30	
		HIBERNIA REIT PLC	406,706	460,391.19	
		ICADE	17,534	1,091,491.50	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	25,696	90,192.96	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	142,886	1,169,521.91	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	12,522	251,692.20	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	245,804	404,101.77	
		KLEPIERRE	111,539	2,283,203.33	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	34,490	170,553.05	
		MERCIALYS	22,007	205,435.34	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	187,344	1,658,931.12	
		MONTEA	5,617	501,598.10	
		NSI NV	9,720	333,882.00	
		RETAIL ESTATES	5,998	356,881.00	

		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	77,036	5,327,809.76	
		VASTNED RETAIL	10,556	264,955.60	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	76,542	2,086,534.92	
		WERELDHAVE NV	23,233	337,343.16	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	9,676	453,804.40	
ユーロ小計			2,564,299	30,840,016.01	(3,992,548,472)
英債券	投資証券	AEW UK REIT PLC	104,289	85,308.40	
		ASSURA PLC	1,499,536	1,079,665.92	
		BIG YELLOW GROUP PLC	92,304	1,000,575.36	
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	446,350	316,462.15	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	522,094	2,704,446.92	
		CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	475,552	843,153.69	
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	352,862	385,325.30	
		CUSTODIAN REIT PLC	245,671	217,418.83	
		DERWENT LONDON PLC	62,303	2,021,109.32	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	348,570	272,581.74	
		GCP STUDENT LIVING PLC	250,933	386,436.82	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	141,702	980,861.24	
		HAMMERSON PLC	2,247,761	786,941.12	
		HOME REIT PLC	120,454	137,919.83	
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	179,545	202,885.85	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746		
		LAND SECURITIES GROUP PLC	418,363	2,879,592.52	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	507,611	1,061,922.21	
		LXI REIT PLC	291,453	356,738.47	
		NEWRIVER REIT PLC	171,299	170,785.10	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	302,443	263,730.29	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	747,541	1,091,409.86	
		RDI REIT PLC	139,585	169,456.19	
		REGIONAL REIT LTD	226,223	173,513.04	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	117,569	920,565.27	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	323,831	129,532.40	
		SEGRO PLC	662,680	6,014,483.68	
		SHAFTESBURY PLC	170,028	1,096,680.60	

		STANDARD LIFE INV PROP INC	208,531	129,497.75	
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	378,448	403,047.12	
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	205,570	205,570.00	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	958,660	1,706,414.80	
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	413,172	302,855.07	
		UNITE GROUP PLC	221,410	2,258,382.00	
		WORKSPACE GROUP PLC	69,765	558,468.82	
英債券小計			14,382,854	31,313,737.68	(4,718,667,130)
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	234,120	646,171.20	
		APN INDUSTRIA REIT	75,404	225,457.96	
		ARENA REIT	203,651	643,537.16	
		AVENTUS GROUP	215,676	625,460.40	
		BWP TRUST	297,305	1,156,516.45	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	285,274	687,510.34	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	273,050	849,185.50	
		CENTURIA OFFICE REIT	227,252	463,594.08	
		CHARTER HALL GROUP	272,439	3,443,628.96	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	311,630	1,464,661.00	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	308,172	1,143,318.12	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	205,762	623,458.86	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	1,195,749	992,471.67	
		DEXUS	642,828	6,042,583.20	
		GDI PROPERTY GROUP	326,465	342,788.25	
		GOODMAN GROUP	982,492	16,957,811.92	
		GPT GROUP	1,144,819	5,128,789.12	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	189,712	616,564.00	
		HOME CONSORTIUM	83,012	381,855.20	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	203,938	263,080.02	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	95,127	290,137.35	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	181,310	899,297.60	
		IRONGATE GROUP	315,316	409,910.80	
		MIRVAC GROUP	2,309,667	5,589,394.14	
		NATIONAL STORAGE REIT	561,994	1,070,598.57	
		RURAL FUNDS GROUP	226,171	529,240.14	

		SCENTRE GROUP	3,032,923	8,765,147.47	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	649,995	1,611,987.60	
		STOCKLAND	1,394,936	5,942,427.36	
		VICINITY CENTRES	2,267,171	3,706,824.58	
		WAYPOINT REIT LTD	480,214	1,176,524.30	
豪ドル小計			19,193,574	72,689,933.32	(6,116,130,989)
ニュー ジーラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	762,014	1,725,961.71	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	311,634	900,622.26	
ニュージーランドドル小計			1,073,648	2,626,583.97	(204,637,157)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	1,129,000	5,159,530.00	
		FORTUNE REIT	803,000	5,861,900.00	
		LINK REIT	1,160,900	81,204,955.00	
		PROSPERITY REIT	697,000	1,777,350.00	
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	587,000	2,371,480.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	891,000	3,617,460.00	
香港ドル小計			5,468,900	100,867,025.00	(1,415,164,360)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	262,325	341,022.50	
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	629,294	459,384.62	
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,769,032	5,448,618.56	
		ASCOTT TRUST	1,042,692	1,126,107.36	
		CAPITALAND CHINA TRUST	547,785	761,421.15	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,524,392	5,503,174.56	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	439,900	549,875.00	
		EC WORLD REIT	171,700	122,765.50	
		ESR REIT	1,391,559	542,708.01	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	572,600	357,875.00	
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	858,340	201,709.90	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	749,705	1,919,244.80	
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	466,100	244,702.50	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERC	1,491,560	2,237,340.00	
		IREIT GLOBAL	231,054	149,029.83	

		KEPPEL DC REIT	712,977	1,939,297.44	
		KEPPEL REIT	1,101,600	1,310,904.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	483,100	386,480.00	
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	3,096,260	213,641.94	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,221,831	2,541,408.48	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	933,360	2,520,072.00	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,616,814	3,023,442.18	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	1,163,900	1,146,441.50	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,332,835	519,805.65	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	221,000	923,780.00	
		SABANA SHARIAH COMP IND REIT	379,600	148,044.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	312,500	271,875.00	
		SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	482,121	257,934.73	
		SPH REIT	597,800	508,130.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	787,400	421,259.00	
		SUNTEC REIT	1,212,500	1,903,625.00	
シンガポールドル小計			28,803,636	38,001,120.21	(3,079,990,793)
韓国ウォ ン	投資証券	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	20,318	98,542,300.00	
		JR REIT XXVII	75,265	388,367,400.00	
		LOTTE REIT CO LTD	58,837	303,010,550.00	
		LOTTE REIT CO LTD(N)	29,467	151,755,050.00	
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,250	66,868,750.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	28,125	208,125,000.00	
韓国ウォン小計			228,262	1,216,669,050.00	(117,165,229)
イスラエ ルシュケ ル	投資証券	REIT 1 LTD	105,012	1,588,831.56	
イスラエルシュケル小計			105,012	1,588,831.56	(52,415,553)
合計				80,846,054,123	(80,846,054,123)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 156銘柄	100.0%	73.6%
加ドル	投資証券 27銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券 30銘柄	100.0%	4.9%
英ポンド	投資証券 35銘柄	100.0%	5.8%
豪ドル	投資証券 31銘柄	100.0%	7.6%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.3%
香港ドル	投資証券 7銘柄	100.0%	1.8%
シンガポールドル	投資証券 31銘柄	100.0%	3.8%
韓国ウォン	投資証券 6銘柄	100.0%	0.1%
イスラエルシェケル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,139,732,008	206,953,476
投資証券	118,249,531,850	84,279,569,450
未収入金	-	1,416,164,240
未収配当金	1,375,910,109	910,765,519
流動資産合計	123,765,173,967	86,813,452,685
資産合計	123,765,173,967	86,813,452,685
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,638,892,097	45,963,141
未払利息	3,527	20

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
流動負債合計	3,638,895,624	45,963,161
負債合計	3,638,895,624	45,963,161
純資産の部		
元本等		
元本	58,321,343,473	35,403,726,458
剰余金		
剰余金又は欠損金()	61,804,934,870	51,363,763,066
元本等合計	120,126,278,343	86,767,489,524
純資産合計	120,126,278,343	86,767,489,524
負債純資産合計	123,765,173,967	86,813,452,685

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1. 期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
期首元本額	57,875,137,259円	58,321,343,473円
期首からの追加設定元本額	6,443,621,796円	14,813,910円
期首からの一部解約元本額	5,997,415,582円	22,932,430,925円
元本の内訳		
世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,409,042,792円	2,223,458,526円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	2,000,980,985円	1,575,670,238円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	178,455,364円	163,838,222円
グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	53,732,864,332円	31,440,759,472円
計	58,321,343,473円	35,403,726,458円
2. 受益権の総数	58,321,343,473口	35,403,726,458口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2020年 9月23日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（2021年 3月22日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	14,250,929,701
合計	14,250,929,701

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.0597円	1口当たり純資産額	2.4508円
(1万口当たり純資産額)	(20,597円)	(1万口当たり純資産額)	(24,508円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	------	-----	----

投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,297	164,459,600	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,943	217,033,100	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,087	287,171,200	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,736	1,731,888,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	9,325	1,350,260,000	
	産業ファンド投資法人 投資証券	11,221	2,093,838,600	
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	7,540	2,552,290,000	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	5,410	1,131,231,000	
	アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,978	1,857,726,000	
	G L P 投資法人 投資証券	24,806	4,348,491,800	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,569	1,165,278,500	
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	12,550	4,285,825,000	
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,208	765,872,000	
	O n e リート投資法人 投資証券	1,237	362,441,000	
	イオンリート投資法人 投資証券	8,052	1,190,890,800	
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	6,391	1,082,635,400	
	日本リート投資法人 投資証券	2,578	1,050,535,000	
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	51,000	884,340,000	
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	23,349	2,099,075,100	
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,756	225,821,600	
	ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,919	787,838,100	
	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,693	230,586,600	
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,528	176,025,600	
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	25,671	4,294,758,300	
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,388	123,115,600	
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	8,846	1,433,936,600	
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	8,156	421,665,200	
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	744	90,693,600	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,771	1,457,546,000	
	大江戸温泉リート投資法人 投資証券	1,281	103,504,800	
	投資法人みらい 投資証券	8,573	402,502,350	
	森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,719	234,815,400	
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,996	839,318,000	
	C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,540	404,368,000	
	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	1,216	131,449,600	
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,385	258,295,500	
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	3,079	414,741,300	
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	8,934	5,878,572,000	
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	7,938	5,270,832,000	
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	39,540	4,278,228,000	

オリックス不動産投資法人 投資証券	15,817	2,972,014,300	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,942	1,976,800,000	
プレミア投資法人 投資証券	7,170	1,091,274,000	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	5,322	961,685,400	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	5,512	682,936,800	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	16,977	2,560,131,600	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	5,673	868,536,300	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	33,193	1,334,358,600	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,634	1,212,957,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,871	735,521,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	5,187	1,561,287,000	
福岡リート投資法人 投資証券	4,106	699,662,400	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	2,456	1,883,752,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	6,586	599,326,000	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,691	1,239,503,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	3,586	524,273,200	
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,236	275,751,600	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	11,326	3,307,192,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	25,573	1,570,182,200	
大和証券リビング投資法人 投資証券	10,366	1,121,601,200	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	7,366	1,020,927,600	
合計	496,540	84,279,569,450	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	645,589,113	465,910,508
流動資産合計	645,589,113	465,910,508
資産合計	645,589,113	465,910,508
負債の部		
流動負債		

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
未払解約金	1,137,454	115,957
未払利息	550	47
流動負債合計	1,138,004	116,004
負債合計	1,138,004	116,004
純資産の部		
元本等		
元本	634,336,092	458,512,658
剰余金		
剰余金又は欠損金()	10,115,017	7,281,846
元本等合計	644,451,109	465,794,504
純資産合計	644,451,109	465,794,504
負債純資産合計	645,589,113	465,910,508

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
1. 期首	2020年 3月24日	2020年 9月24日
期首元本額	720,586,424円	634,336,092円
期首からの追加設定元本額	6,643,506円	3,924,047円
期首からの一部解約元本額	92,893,838円	179,747,481円
元本の内訳		
上場インデックスファンド中国A株(パンダ)E Fund CSI300	198,295円	198,295円
上場インデックスファンド海外債券(F T S E W G B I)毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	9,984,611円	9,134,939円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	11,529,893円	11,082,189円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	795,005円	707,600円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	5,343,847円	5,343,847円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	1,682,598円	2,722,397円
資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,025,471円	1,628,269円
資源ファンド(株式と通貨)円コース	33,611円	28,290円
資源ファンド(株式と通貨)メキシコペソ・コース	23,303円	11,344円
資源ファンド(株式と通貨)トルコリラ・コース	38,678円	47,387円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース	67,675円	62,786円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース(資産成長型)	16,285円	17,384円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース(資産成長型)	11,782円	36,624円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース(資産成長型)	36,262円	29,910円

グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	358,440,232円	234,009,685円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	182,461,308円	136,545,582円
日興・GS 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	8,039,676円	7,659,042円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)	16,866,141円	16,031,581円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	4,257,560円	3,954,705円
日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	2,538,143円	2,513,491円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,450,776円	1,403,748円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)	2,864,874円	2,439,461円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	636,745円	632,625円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	23,271,701円	19,653,762円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	811,283円	751,413円
日興・世界ソブリン・ファンド VA(適格機関投資家転売制限付)	633,129円	609,812円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	252,460円	255,417円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	1,005,008円	981,333円
計	634,336,092円	458,512,658円
2. 受益権の総数	634,336,092口	458,512,658口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 3月24日 至 2020年 9月23日	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

金融商品の時価等に関する事項

	2020年 9月23日現在	2021年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2020年 9月23日現在		2021年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.0159円	1口当たり純資産額	1.0159円
(1万口当たり純資産額)	(10,159円)	(1万口当たり純資産額)	(10,159円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年 3月31日現在です。

【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	140,392,606,472円
負債総額	1,186,775,479円
純資産総額（ - ）	139,205,830,993円
発行済口数	110,027,570,438口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2652円

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

純資産額計算書

資産総額	382,453,222,471円
負債総額	6,216,299,295円
純資産総額（ - ）	376,236,923,176円
発行済口数	257,941,623,301口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4586円

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

純資産額計算書

資産総額	231,048,400,170円
負債総額	668,887,165円
純資産総額（ - ）	230,379,513,005円
発行済口数	66,062,079,511口
1口当たり純資産額（ / ）	3.4873円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	118,157,406,777円
負債総額	201,293,683円
純資産総額（ - ）	117,956,113,094円
発行済口数	50,431,022,752口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3390円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	83,991,165,456円
負債総額	9,878,570円
純資産総額（ - ）	83,981,286,886円
発行済口数	36,451,792,642口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3039円

日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	87,230,414,306円
負債総額	9,182,231円
純資産総額（ - ）	87,221,232,075円
発行済口数	34,815,423,315口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5052円

マネー・オープン・マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	462,566,478円
負債総額	336円
純資産総額（ - ）	462,566,142円
発行済口数	455,335,514口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0159円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換

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

いものとしてします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2021年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2021年3月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

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

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

・監査等委員会

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

(3) 運用の意思決定プロセス（2021年3月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2021年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	836	257,363
株式投資信託	772	221,256
単位型	266	10,571
追加型	506	210,684
公社債投資信託	64	36,107
単位型	51	1,911
追加型	13	34,195

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第61期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第62期中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第60期 (2019年3月31日)		第61期 (2020年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	20,680		24,591
有価証券		1		19
前払費用		495		603
未収入金		38		14
未収委託者報酬		16,867		16,912
未収収益	3	618	3	1,412
関係会社短期貸付金		2,408		2,371
立替金		791		1,437
その他	2	869	2	1,316
流動資産合計		42,769		48,679
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	136	1	182
器具備品	1	137	1	135
有形固定資産合計		274		318
無形固定資産				

ソフトウェア	107	120
無形固定資産合計	107	120
投資その他の資産		
投資有価証券	16,755	17,826
関係会社株式	25,769	25,769
長期差入保証金	447	484
繰延税金資産	1,913	2,022
投資その他の資産合計	44,886	46,102
固定資産合計	45,268	46,540
資産合計	88,038	95,220

(単位：百万円)

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

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	493	60
繰延ヘッジ損益	185	389
評価・換算差額等合計	679	329
純資産合計	69,571	77,402
負債純資産合計	88,038	95,220

(2) 【損益計算書】

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

(単位：百万円)

	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	営業外収益			
受取利息		37		99
受取配当金	1	1,865	1	4,881
有価証券償還益		1		-
デリバティブ収益	1	142		223
時効成立分配金・償還金		21		1
為替差益		58		5
その他		48		145
営業外収益合計		2,176		5,357
営業外費用				
支払利息	1	286		185
有価証券償還損		-		0
時効成立後支払分配金・償還金		78		1
その他		24		12
営業外費用合計		388		199
経常利益		12,328		14,695
特別利益				
投資有価証券売却益		218		164
特別利益合計		218		164
特別損失				
投資有価証券売却損		176		19
投資有価証券評価損		-		21
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		180		-
特別損失合計		357		41
税引前当期純利益		12,189		14,818
法人税、住民税及び事業税		3,741		3,307
法人税等調整額		375		45
法人税等合計		3,366		3,353
当期純利益		8,823		11,465

(3) 【株主資本等変動計算書】

第60期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756
当期変動額							

剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
当期純利益				8,823	8,823		8,823
自己株式の取得						47	47
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	7,182	7,182	47	7,135
当期末残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465

自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

[注記事項]

（重要な会計方針）

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

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

（未適用の会計基準等）

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

（1）概要

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

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

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

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

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

(損益計算書関係)

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

(株主資本等変動計算書関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

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

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

(リース取引関係)

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

(金融商品関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

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

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

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

- (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

- (8) デリバティブ取引

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

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

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

- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

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

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

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

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

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

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

(有価証券関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

第60期(2019年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

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

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第61期(2020年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

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

(退職給付関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.1%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、230百万円でありました。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

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

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

権利未行使残	-	-
--------	---	---

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

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

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

権利未行使残	-	-
--------	---	---

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

(税効果会計関係)

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

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

(関連当事者情報)

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	26,768百万円
負債合計	5,586百万円
純資産合計	21,181百万円
営業収益	14,075百万円
税引前当期純利益	3,894百万円
当期純利益	2,730百万円

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

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

(セグメント情報等)

セグメント情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

関連情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載してありません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第60期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

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

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	8,823	11,465
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,677	195,599

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第62期中間会計期間 (2020年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	23,938
有価証券	42
未収委託者報酬	14,700
未収収益	838
関係会社短期貸付金	2,323
その他	2
流動資産合計	44,833
固定資産	
有形固定資産	1
無形固定資産	408
投資その他の資産	154
投資有価証券	21,271
関係会社株式	25,769
長期差入保証金	462
繰延税金資産	1,702
投資その他の資産合計	49,206
固定資産合計	49,769
資産合計	94,603

(単位：百万円)

第62期中間会計期間

(2020年9月30日)

負債の部	
流動負債	
未払金	7,010
未払費用	3,510
未払法人税等	1,507
未払消費税等	3 562
賞与引当金	1,606
役員賞与引当金	27
その他	1,069
流動負債合計	15,294
固定負債	
退職給付引当金	1,452
その他	315
固定負債合計	1,768
負債合計	17,062
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	55,970
利益剰余金合計	55,970
自己株式	2,067
株主資本合計	76,486
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	645
繰延ヘッジ損益	408
評価・換算差額等合計	1,054
純資産合計	77,541
負債純資産合計	94,603

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第62期中間会計期間

(自 2020年4月1日

至 2020年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	35,275
その他営業収益	1,507

営業収益合計		36,782
営業費用及び一般管理費	1	32,215
営業利益		4,567
営業外収益	2	789
営業外費用	3	418
経常利益		4,938
特別利益	4	43
特別損失	5	91
税引前中間純利益		4,891
法人税等	6	1,452
中間純利益		3,438

(3) 中間株主資本等変動計算書

第62期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073
当中間期変動額							
剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
中間純利益				3,438	3,438		3,438
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	575	575	1,161	586
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	55,970	55,970	2,067	76,486

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	60	389	329	77,402
当中間期変動額				
剰余金の配当				2,862
中間純利益				3,438
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	706	18	724	724
当中間期変動額合計	706	18	724	138
当中間期末残高	645	408	1,054	77,541

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>

5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理していません。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算していません。</p>
-----------------------------	--

(中間貸借対照表関係)

第62期中間会計期間 (2020年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,060百万円
2 信託資産	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4 保証債務	当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務28百万円に対して保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	43百万円
無形固定資産	20百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	40百万円
受取配当金	719百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	60百万円
デリバティブ費用	338百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	43百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	90百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

(中間株主資本等変動計算書関係)

第62期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間 会計 期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	270,600	914,100	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	319,000	1,027,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	402,000	1,992,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	-	2,939,000	-
合計		7,863,700	-	991,600	6,872,100	-

(注) 1 当中間会計期間の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)914,100株、2016年度ストックオプション(1)1,027,000株、2016年度ストックオプション(2)1,198,000株及び2017年度ストックオプション(1)986,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(2)794,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,953,000株は権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの該当事項はありません。

(リース取引関係)

第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円
1年超	5,692百万円
合計	6,604百万円

(金融商品関係)

第62期中間会計期間(2020年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	23,938	23,938	-
(2) 未収委託者報酬	14,700	14,700	-
(3) 未収収益	838	838	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,323	2,323	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	21,297	21,297	-
(6) 未払金	(7,010)	(7,010)	-
(7) 未払費用	(3,510)	(3,510)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(15)	(15)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	14	14	-
デリバティブ取引計	(1)	(1)	-

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものうち21百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、36百万円は、流動負債のその他に含まれております。またヘッジ会計が適用されているものうち65百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、51百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証

券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

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

(有価証券関係)

第62期中間会計期間(2020年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位:百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	9,871	8,550	1,320
	小計	9,871	8,550	1,320
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	11,425	11,815	389
	小計	11,425	11,815	389
合計		21,297	20,366	930

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

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

(デリバティブ取引関係)

第62期中間会計期間(2020年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	2,250	-	36	36
合計		2,250	-	36	36

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,766	-	21	21
合計		1,766	-	21	21

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

2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ 会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建 米ドル	投資有価証券	4,775	-	53
	豪ドル		3	-	0
	シンガポールドル		509	-	1
	ユーロ		47	-	0
	香港ドル		1,068	-	12
	人民元		2,404	-	48
	合計		8,808	-	14

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,003百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	10,460百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,335百万円

(ストックオプション等関係)

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

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

[関連情報]

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第62期中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
1株当たり純資産額	399円38銭
1株当たり中間純利益金額	17円64銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,438
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,438
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,864
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)914,100株、 2016年度ストックオプション(1)1,027,000株、 2016年度ストックオプション(2)1,992,000株、 2017年度ストックオプション(1)2,939,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期中間会計期間 (2020年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	77,541
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	77,541
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,153

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容

野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
------------	-----------	---

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年3月末現在)	事業の内容
藍澤證券株式会社	8,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
P W M 日本証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
フィデリティ証券株式会社	10,007百万円	
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社愛知銀行	18,000百万円	
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社イオン銀行	51,250百万円	

株式会社伊予銀行	20,948百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社愛媛銀行	21,365百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円	
株式会社三十三銀行	37,461百万円 (2021年5月1日現在)	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
ソニー銀行株式会社	31,000百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社筑邦銀行	8,000百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	
株式会社中京銀行	31,844百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	6,121百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	

おかやま信用金庫	1,840百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2020年 9月30日	臨時報告書
2020年11月30日	臨時報告書
2020年12月23日	有価証券届出書
2020年12月23日	有価証券報告書
2021年 1月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 貞 廣 篤 典

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 竹 内 知 明

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年4月28日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2020年9月24日から2021年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2021年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の

事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月4日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 貞 廣 篤 典指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間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中間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中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。

- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。