

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年8月17日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興五大陸株式ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

日興五大陸株式ファンド（以下「ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込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「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### （５）【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2.2%（税抜2%）が上限となっております。

### （６）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

### （７）【申込期間】

2021年8月18日から2022年2月16日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### （８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、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/](http://www.nikkoam.com/)  
コールセンター 電話番号 0120-86-2514（八〇一、ニコウでトウシン）  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

( 9 ) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）」80%と新興国株式「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）」20%を合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

###### 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)	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信	内外	不動産投信	特殊型
		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。

###### 海外

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### 株式

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす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	対象インデックス
株式 一般	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株	年2回				
中小型株	年4回	日本			日経225
債券 一般	年6回 (隔月)	北米	ファミリーファンド	あり ( )	
公債		欧州			
社債	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
その他債券 クレジット属性 ( )		オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ( )	アフリカ			その他 (合成指数)
資産複合 ( )		中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(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。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「株式」に分類されます。

年4回

目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（除く日本）

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除く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。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジなし

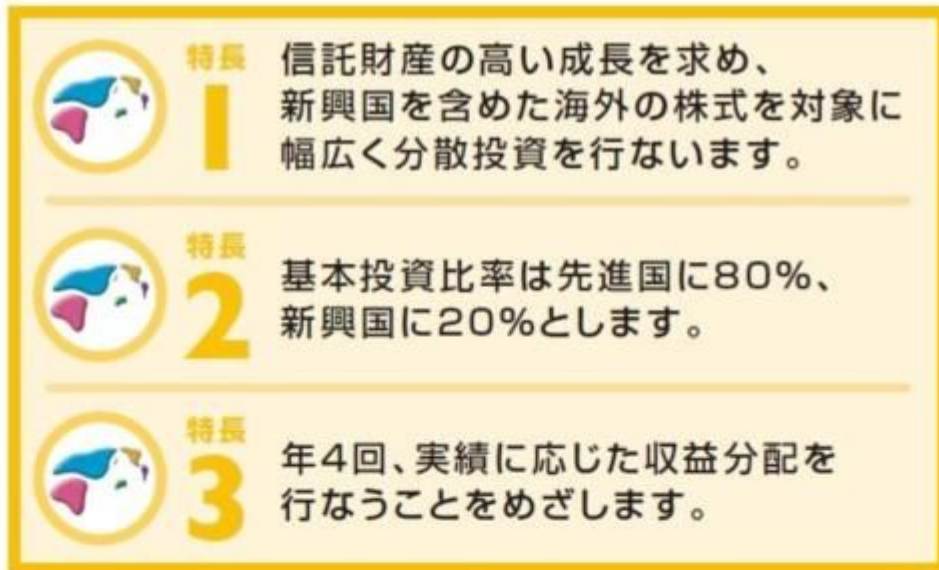
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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



## ファンドの仕組み

- 当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



(主な投資制限) ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。  
 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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



**特長** 信託財産の高い成長を求め、  
新興国を含めた海外の株式を対象に  
幅広く分散投資を行ないます。

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、  
合計49の国と地域の株式を主な投資対象とします。



**先進国**

- 【ヨーロッパ・中東】 英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル  
 【アジア】 香港、シンガポール  
 【北アメリカ】 米国、カナダ  
 【オセアニア】 オーストラリア、ニュージーランド

● MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

**新興国**

- 【ヨーロッパ・中東】 ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦、サウジアラビア、クウェート  
 【アジア】 中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン、バキスタン  
 【北アメリカ】 メキシコ  
 【南アメリカ】 ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー、アルゼンチン  
 【アフリカ】 南アフリカ、エジプト

● MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国、地域(27の国と地域)

(2021年5月末現在)





特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

主として日本を除く先進国の株式に投資し、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めざして運用を行ないます。

#### ●新興国株式

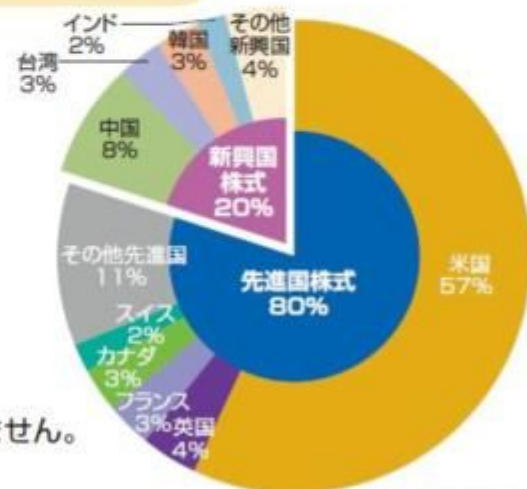
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ● あわせ持った場合の国別構成比率

投資対象は先進国を中心に、通貨も幅広く分散されており、リスクをおさえながら、世界の高い経済成長による投資成果を期待できます。

- MSCI Inc.などのデータをもとに作成
- 国別構成比率はMSCI-KOKUSAIインデックスを80%、MSCI エマージング・マーケット・インデックスを20%の割合であわせ持った場合の値です。

- 右記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。



(2021年5月末現在)



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を  
行なうことをめざします。

- 投資する株式の配当収益・売却益などを原資として、年4回分配することをめざします。
- 2月、5月、8月、11月の各16日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や、分配を行わない場合があります。

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。



## 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



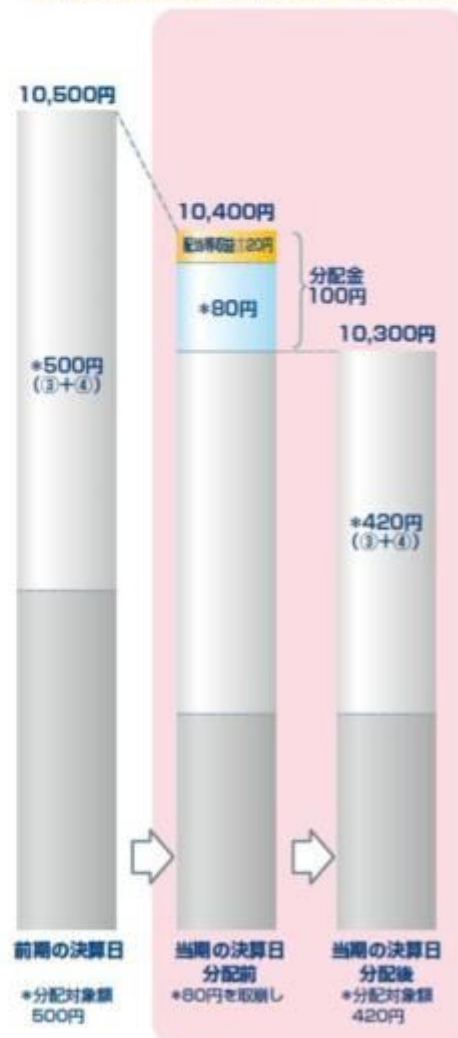
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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

- ・2兆5,000億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。

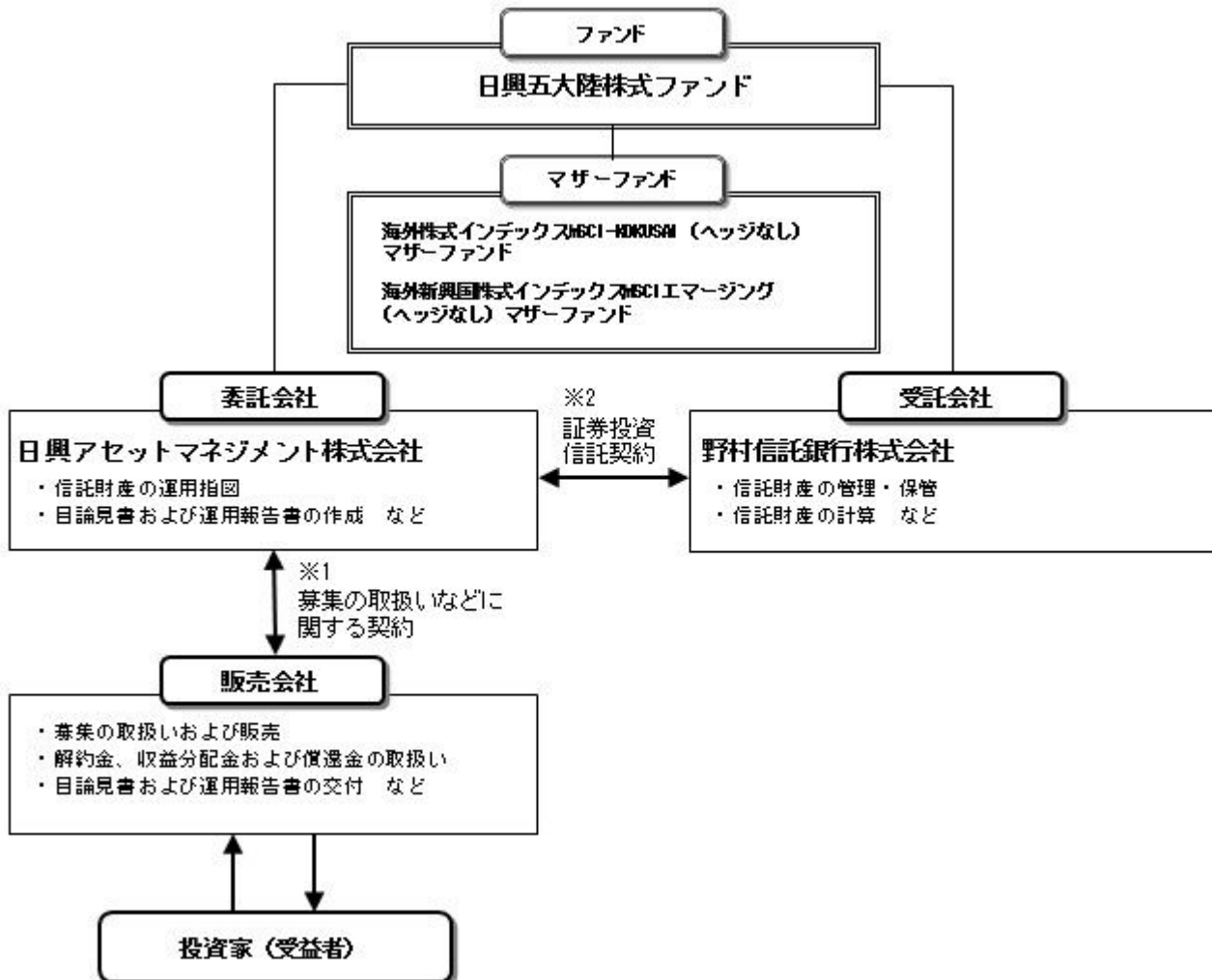
#### (2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2021年5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、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「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」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）と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）をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることがあります。
- ・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。

## (2) 【投資対象】

### <日興五大陸株式ファンド>

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「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」受益証券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) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限ります。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「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」受益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) 株券または新株引受権証書
  - 2) 国債証券
  - 3) 地方債証券
  - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
  - 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
  - 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
  - 7) コマーシャル・ペーパー
  - 8) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
  - 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)~8)の証券または証書の性質を有するもの
  - 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。)
  - 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの
  - 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  - 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  - 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
  - 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
  - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 17) 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。)
  - 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
  - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- 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
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引
- 10) 資金の借入

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

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) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限りません。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券(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。ただし、私募により発行された有価証券(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。))を除きます。)

- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)~7)の証券の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。)
- 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 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。）

18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの

19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの

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

5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

次の取引ができます。

1) 信用取引

2) 先物取引等

3) スワップ取引

4) 金利先渡取引

5) 為替先渡取引

6) 有価証券の貸付

7) 公社債の空売

8) 公社債の借入

9) 外国為替予約取引

< 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 >

新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）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) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）

3) 金銭債権

4) 約束手形

5) 為替手形

主として次の有価証券（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) 株券または新株引受権証書

2) 国債証券

3) 地方債証券

4) 特別の法律により法人の発行する債券

5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7) コマーシャル・ペーパー

8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの

10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの

12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）



- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 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。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第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表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの  
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
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
  - 1) 信用取引
  - 2) 先物取引等
  - 3) スワップ取引
  - 4) 金利先渡取引
  - 5) 為替先渡取引
  - 6) 有価証券の貸付
  - 7) 公社債の空売
  - 8) 公社債の借入
  - 9) 外国為替予約取引

#### 投資対象とするマザーファンドの概要

< 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） <sup>*</sup> 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"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式（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-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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。

### ファンドに係る費用

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

### その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

< 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 >

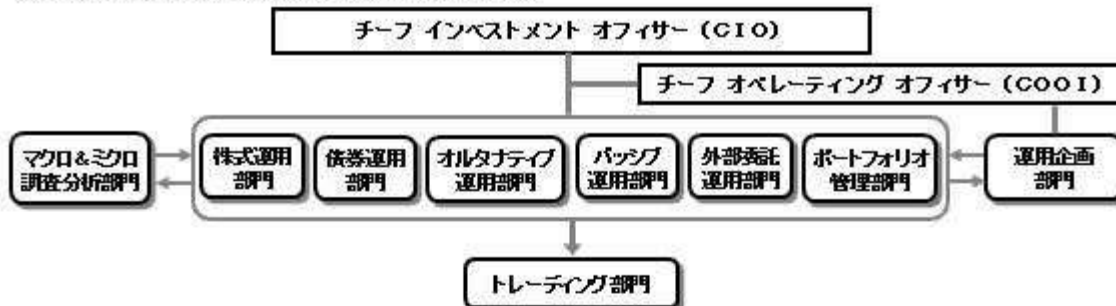
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
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。
<b>その他</b>	
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）

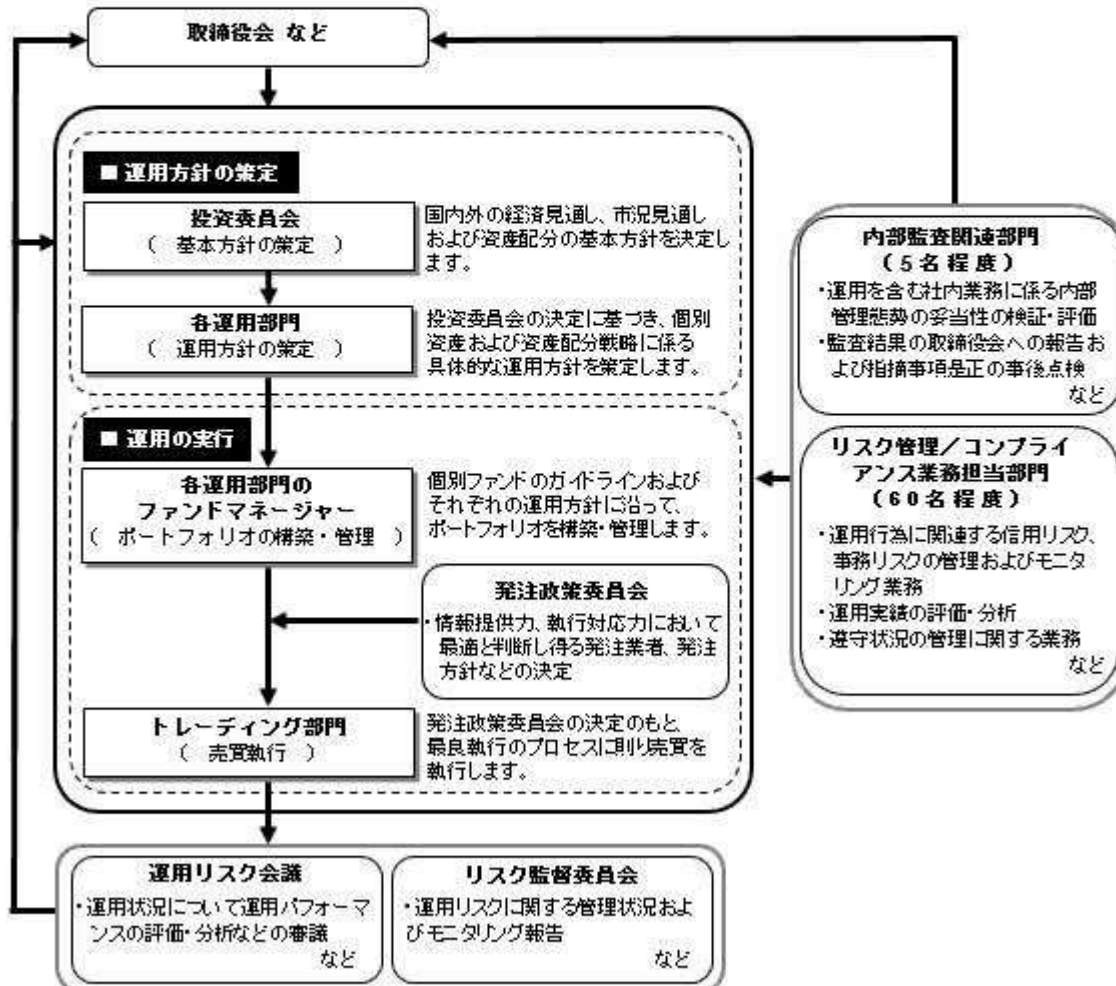
\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (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5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

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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。

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## &lt;日興五大陸株式ファンド&gt;

1) 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。

2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社

債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。

- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期間が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（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を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 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。資金借入れ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



八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

二) 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。

- 16) 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。
- 17) 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。

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

- 1) 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。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 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。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 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ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) 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ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 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ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 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ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 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ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

口) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 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ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 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。
- 16) 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。

< 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 >

- 1) 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。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 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。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 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ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) 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ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 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ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 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ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 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ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマ

ザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 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ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 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。
- 16) 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。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 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。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。

- ・投資者の皆様の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）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績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。

当ファンド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。

#### 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。
- ・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。

#### 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。

#### < 指数と基準価額の主な乖離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を指数<sup>\*</sup>の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・指数の採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、指数の採用銘柄の変更などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きと指数の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

\* 「MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）」と「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）」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数です。

#### < 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。

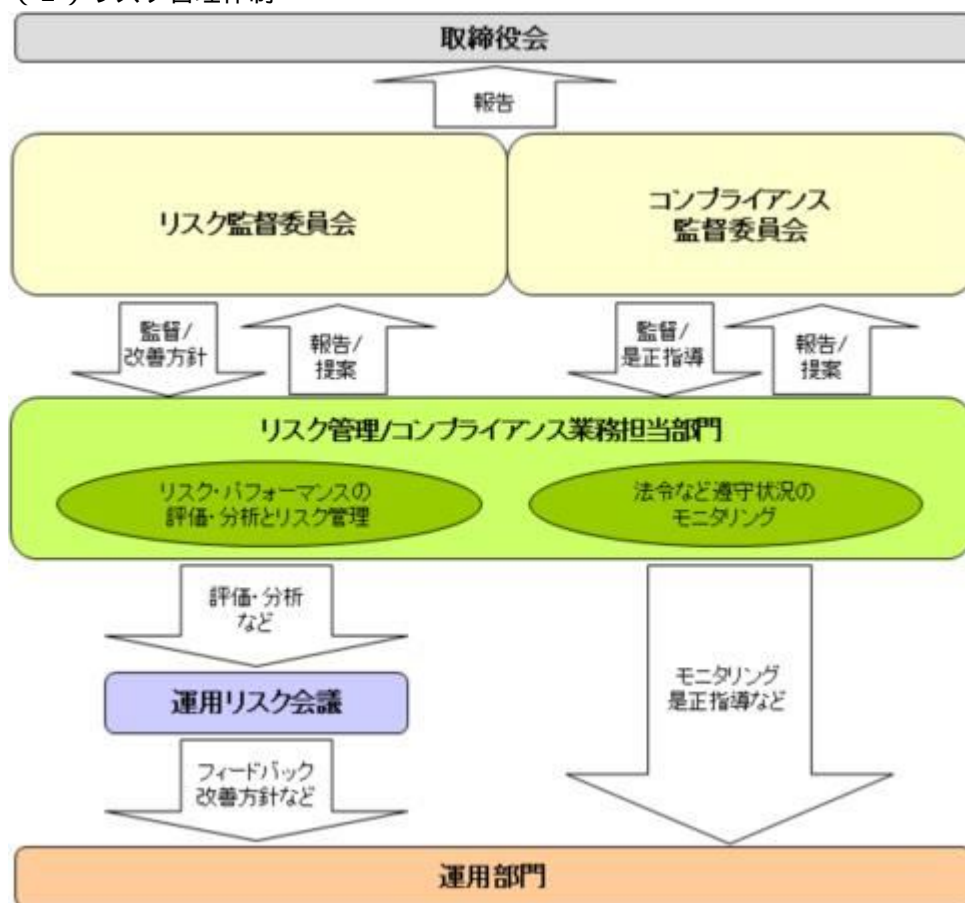
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

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



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。

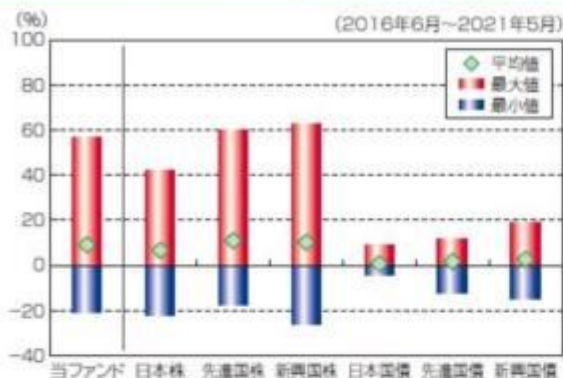
### 法令など遵守状況のモニタリング

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5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	9.2%	6.7%	11.0%	10.3%	0.8%	1.8%	2.7%
最大値	56.6%	42.1%	59.8%	62.7%	9.3%	11.4%	19.3%
最小値	-21.0%	-22.0%	-17.5%	-26.0%	-4.0%	-12.3%	-14.5%

※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6月から2021年5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)を再投資したもとして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。

### <各資産クラスの指数>

日本株 ――東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 ―MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株 ―MSCIエマージングマーケットインデックス(配当込、円ベース)

日本国債 ―NOMURA-BPI国債

先進国債 ―FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### 東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

### MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮し

### 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、2016年6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)を再投資したもとして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。



たものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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

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

#### NOMURA-BPI 国債

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

#### 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2.2%（税抜2%）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

解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額（1口当たり）が差し引かれます。

「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

#### （3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.21%（税抜1.1%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

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
1.10%	0.48%	0.55%	0.07%

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。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかるとして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

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。

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

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

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。

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

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

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

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

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

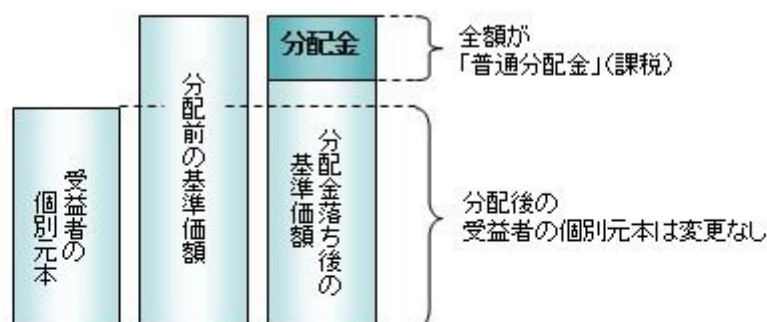
### 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

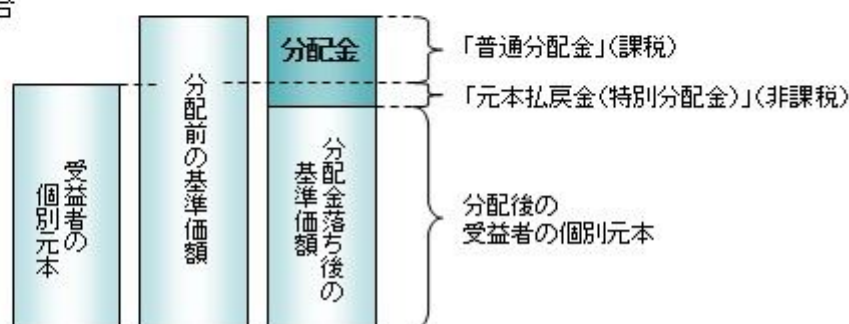
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## 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8月17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】

## 【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2021年 5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(%)
親投資信託受益証券	日本	19,281,562,010	99.87
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		24,915,950	0.13
合計(純資産総額)		19,306,477,960	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	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	4,153,664,386	3.6453	15,141,475,419	3.7054	15,390,988,015	79.72
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	1,622,086,302	2.2968	3,725,683,003	2.3985	3,890,573,995	20.15

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.87
合計	99.87

## 【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11特定期間末 (2011年11月16日)	21,158	21,384	0.5620	0.5680
第12特定期間末 (2012年 5月16日)	20,993	21,208	0.5856	0.5916
第13特定期間末 (2012年11月16日)	20,415	20,617	0.6066	0.6126
第14特定期間末 (2013年 5月16日)	26,787	26,968	0.8850	0.8910
第15特定期間末 (2013年11月18日)	24,877	25,041	0.9099	0.9159
第16特定期間末 (2014年 5月16日)	22,352	22,492	0.9546	0.9606
第17特定期間末 (2014年11月17日)	22,659	22,783	1.0968	1.1028
第18特定期間末 (2015年 5月18日)	21,266	21,834	1.1237	1.1537
第19特定期間末 (2015年11月16日)	18,316	18,481	1.0017	1.0107
第20特定期間末 (2016年 5月16日)	15,578	15,685	0.8738	0.8798

第21特定期間末	(2016年11月16日)	15,732	15,837	0.9066	0.9126
第22特定期間末	(2017年 5月16日)	17,163	17,259	1.0686	1.0746
第23特定期間末	(2017年11月16日)	16,810	17,084	1.1048	1.1228
第24特定期間末	(2018年 5月16日)	17,057	17,290	1.0985	1.1135
第25特定期間末	(2018年11月16日)	16,341	16,530	1.0401	1.0521
第26特定期間末	(2019年 5月16日)	16,107	16,343	1.0247	1.0397
第27特定期間末	(2019年11月18日)	16,676	16,909	1.0743	1.0893
第28特定期間末	(2020年 5月18日)	13,877	13,969	0.9111	0.9171
第29特定期間末	(2020年11月16日)	16,790	17,018	1.1091	1.1241
第30特定期間末	(2021年 5月17日)	18,559	19,219	1.2656	1.3106
	2020年 5月末日	14,840		0.9693	
	6月末日	15,288		0.9990	
	7月末日	15,794		1.0372	
	8月末日	16,722		1.0941	
	9月末日	16,032		1.0495	
	10月末日	15,738		1.0329	
	11月末日	17,140		1.1302	
	12月末日	17,489		1.1616	
	2021年 1月末日	17,842		1.1981	
	2月末日	17,954		1.2087	
	3月末日	18,791		1.2720	
	4月末日	19,459		1.3237	
	5月末日	19,306		1.2928	

(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11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0120
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0120
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0600
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0270
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	0.0120
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0120
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0120
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0330



第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0330
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.0300
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	0.0270
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	0.0210
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	0.0240
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	0.0300
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	0.0750

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	15.51
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.33
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.64
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	47.87
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	4.17
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	6.23
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	16.15
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	7.92
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	8.45
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	11.57
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	5.13
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	19.19
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	6.48
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	2.42
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	2.59
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	1.12
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	6.89
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	12.96
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	25.02
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	20.87

(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11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	1,592,673,973	2,795,940,072
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	1,312,469,439	3,116,363,472
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	1,140,555,763	3,334,758,971

第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	1,353,343,526	4,737,890,570
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	841,804,442	3,770,696,142
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	1,002,768,060	4,926,883,116
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	691,953,828	3,447,463,316
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	831,448,174	2,565,334,065
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	912,535,514	1,552,415,354
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	476,136,563	934,531,210
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	428,879,166	902,523,446
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	451,737,048	1,743,981,551
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	818,472,890	1,663,976,734
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	1,083,860,717	771,783,990
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	934,188,058	750,942,486
第26特定期間	2018年11月17日～2019年 5月16日	743,718,968	735,332,623
第27特定期間	2019年 5月17日～2019年11月18日	701,227,778	898,413,921
第28特定期間	2019年11月19日～2020年 5月18日	633,510,115	924,346,525
第29特定期間	2020年 5月19日～2020年11月16日	461,531,248	554,347,432
第30特定期間	2020年11月17日～2021年 5月17日	620,670,327	1,095,268,360

（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

以下の運用状況は2021年 5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	154,719,899,197	66.19
	カナダ	8,589,078,004	3.67
	ドイツ	7,065,540,358	3.02
	イタリア	1,426,030,849	0.61
	フランス	7,924,926,728	3.39
	オランダ	4,358,934,234	1.86
	スペイン	1,929,469,520	0.83
	ベルギー	665,962,168	0.28
	オーストリア	163,305,181	0.07
	ルクセンブルク	228,027,924	0.10
	フィンランド	927,060,888	0.40
	アイルランド	4,441,595,349	1.90
	ポルトガル	126,402,591	0.05
	イギリス	10,148,405,775	4.34
スイス	7,812,434,202	3.34	

	スウェーデン	2,679,137,610	1.15
	ノルウェー	459,085,287	0.20
	デンマーク	1,878,407,373	0.80
	ケイマン	449,644,427	0.19
	オーストラリア	4,871,483,211	2.08
	バミューダ	325,835,105	0.14
	ニュージーランド	222,259,567	0.10
	パプアニューギニア	24,416,507	0.01
	香港	1,967,731,925	0.84
	シンガポール	701,970,967	0.30
	イスラエル	496,953,089	0.21
	ジャージー	804,545,059	0.34
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	54,925,711	0.02
	小計	225,463,468,806	96.45
投資証券	アメリカ	4,392,276,456	1.88
	カナダ	14,055,935	0.01
	フランス	127,053,120	0.05
	イギリス	139,814,804	0.06
	オーストラリア	335,120,396	0.14
	香港	92,608,162	0.04
	シンガポール	95,823,112	0.04
	小計	5,196,751,985	2.22
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		3,095,950,514	1.32
合計（純資産総額）		233,756,171,305	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,767,532,544	1.18
	買建	ドイツ	555,609,456	0.24

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,918,148,440	0.82
	売建		130,872,743	0.06

(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	663,068	12,628.98	8,373,876,224	13,677.19	9,068,909,406	3.88
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	283,004	23,741.08	6,718,822,868	27,404.87	7,755,689,754	3.32
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	16,925	351,654.57	5,951,753,699	353,764.16	5,987,458,462	2.56
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	95,040	31,260.74	2,971,021,262	36,081.40	3,429,176,712	1.47
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	11,647	180,356.53	2,100,612,556	264,692.82	3,082,877,340	1.32
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	11,885	179,399.42	2,132,162,193	258,687.85	3,074,505,169	1.32
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	120,290	11,417.23	1,373,379,222	18,026.98	2,168,465,713	0.93
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	30,500	46,841.86	1,428,676,811	68,624.14	2,093,036,490	0.90
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	104,051	15,949.22	1,659,532,873	18,576.88	1,932,942,941	0.83
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	24,365	59,655.65	1,453,510,097	71,319.85	1,737,708,213	0.74
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	54,170	23,365.70	1,265,720,445	31,768.93	1,720,923,176	0.74
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	37,490	36,305.31	1,361,086,267	45,212.33	1,695,010,597	0.73
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	66,622	21,742.35	1,448,519,402	24,948.44	1,662,115,503	0.71
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	113,833	12,989.51	1,478,634,949	13,546.63	1,542,054,580	0.66
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	42,540	31,074.15	1,321,894,494	35,003.56	1,489,051,510	0.64
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	97,969	15,625.43	1,530,808,105	14,801.13	1,450,052,493	0.62
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	307,469	2,737.41	841,670,068	4,652.72	1,430,569,133	0.61
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	71,452	14,135.99	1,010,044,786	19,608.62	1,401,075,402	0.60
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	35,145	36,191.16	1,271,938,487	39,577.26	1,390,942,831	0.60
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	43,957	22,298.84	980,190,181	28,539.79	1,254,523,778	0.54
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	16,782	42,585.49	714,669,707	73,864.60	1,239,595,751	0.53
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	180,314	4,955.66	893,575,598	6,293.63	1,134,831,114	0.49
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	166,921	3,760.37	627,685,990	6,406.69	1,069,411,302	0.46
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	27,733	36,256.03	1,005,488,590	38,474.79	1,067,021,517	0.46
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	18,934	53,617.76	1,015,198,668	55,382.70	1,048,616,057	0.45

アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	161,782	5,295.91	856,784,529	6,269.49	1,014,290,825	0.43
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	163,387	6,361.68	1,039,417,379	6,200.34	1,013,055,344	0.43
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	161,172	5,545.07	893,710,860	6,068.63	978,093,299	0.42
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	166,800	4,260.88	710,715,318	5,806.30	968,491,507	0.41
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	62,112	15,768.57	979,417,745	15,589.21	968,277,185	0.41

#### 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	3.27
		素材	4.56
		資本財	6.62
		商業・専門サービス	1.22
		運輸	2.13
		自動車・自動車部品	1.96
		耐久消費財・アパレル	1.99
		消費者サービス	1.91
		メディア・娯楽	7.16
		小売	5.40
		食品・生活必需品小売り	1.36
		食品・飲料・タバコ	3.98
		家庭用品・パーソナル用品	1.77
		ヘルスケア機器・サービス	5.15
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.29
		銀行	6.46
		各種金融	4.71
		保険	3.18
		不動産	0.43
		ソフトウェア・サービス	11.35
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.42		
電気通信サービス	1.74		
公益事業	2.98		
半導体・半導体製造装置	4.42		
投資証券			2.22
合計			98.68

#### 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	120	米ドル	24,607,625	2,700,932,920	25,214,400	2,767,532,544	1.18
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2106	買建	120	ユーロ	4,027,960	538,699,370	4,154,400	555,609,456	0.24

(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	13,700,000.00	1,495,669,180	1,503,304,240	0.64
	ユーロ	買建	3,100,000.00	410,136,660	414,844,200	0.18
	ユーロ	売建	380,000.00	50,908,600	50,821,846	0.02
	英ポンド	売建	200,000.00	31,204,200	31,119,860	0.01
	スイスフラン	売建	40,000.00	4,877,460	4,876,508	0.00
	スウェーデンクローナ	売建	770,000.00	10,165,724	10,164,000	0.00
	デンマーククローネ	売建	430,000.00	7,735,700	7,731,529	0.00
	香港ドル	売建	1,850,000.00	26,160,850	26,159,000	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 5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	368,609,862	0.32
	アルゼンチン	129,043,021	0.11
	メキシコ	1,911,909,918	1.66
	ブラジル	5,427,425,232	4.72
	チリ	483,610,033	0.42
	コロンビア	147,341,493	0.13
	ペルー	232,505,360	0.20
	オランダ	327,667,845	0.29
	ルクセンブルク	95,463,548	0.08
	ギリシャ	154,468,329	0.13
	トルコ	271,882,175	0.24

	チェコ	109,491,939	0.10
	キプロス	143,448,527	0.12
	ハンガリー	248,381,953	0.22
	ポーランド	733,637,869	0.64
	ロシア	2,907,822,243	2.53
	ケイマン	18,785,694,502	16.34
	バミューダ	615,877,951	0.54
	香港	2,290,380,699	1.99
	シンガポール	24,709,650	0.02
	マレーシア	1,432,119,159	1.25
	タイ	1,886,279,126	1.64
	フィリピン	690,522,078	0.60
	インドネシア	1,269,199,677	1.10
	韓国	14,349,264,082	12.48
	台湾	14,821,124,274	12.89
	中国	19,092,873,530	16.61
	インド	11,016,335,932	9.58
	パキスタン	19,148,839	0.02
	カタール	713,399,879	0.62
	エジプト	64,780,401	0.06
	南アフリカ	4,093,123,987	3.56
	ジャージー	87,085,484	0.08
	英ヴァージン諸島	38,472,197	0.03
	アラブ首長国連邦	781,640,094	0.68
	クウェート	554,496,669	0.48
	サウジアラビア	3,070,682,227	2.67
	小計	109,389,919,784	95.17
新株予約権証券	タイ	422,329	0.00
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	51,793,750	0.05
	南アフリカ	50,051,694	0.04
	小計	101,845,444	0.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		5,445,194,747	4.74
合計（純資産総額）		114,937,382,304	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	5,593,995,780	4.87

(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		642,057,592	0.56
	売建		401,480,285	0.35

(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	2,886,355	2,206.27	6,368,098,650	2,336.98	6,745,382,771	5.87
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	673,900	8,243.62	5,555,375,518	8,505.21	5,731,661,019	4.99
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	221,950	22,995.81	5,103,921,717	23,484.24	5,212,329,199	4.53
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	559,640	7,881.84	4,410,992,938	7,881.84	4,410,992,938	3.84
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	421,300	3,450.16	1,453,552,408	3,749.92	1,579,844,666	1.37
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	50,920	23,980.22	1,221,072,854	24,134.37	1,228,922,197	1.07
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	333,542	2,944.69	982,179,793	3,184.09	1,062,029,748	0.92
ブラジル	株式	VALE SA	素材	444,684	2,322.69	1,032,867,420	2,344.33	1,042,489,828	0.91
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	11,244,920	88.09	990,589,741	90.49	1,017,620,280	0.89
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	734,000	1,148.97	843,348,803	1,199.77	880,637,786	0.77
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	398,458	2,000.92	797,285,769	2,135.67	850,977,188	0.74
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	101,070	7,480.14	756,018,154	8,115.65	820,249,190	0.71
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	63,840	11,660.40	744,399,936	12,300.00	785,232,000	0.68
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	199,765	3,681.44	735,422,862	3,862.85	771,662,630	0.67
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	50,770	12,995.87	659,800,783	13,706.82	695,895,698	0.61
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	96,220	7,271.76	699,688,748	7,104.48	683,593,066	0.59
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	31,320	20,438.40	640,130,989	21,542.59	674,714,082	0.59
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	1,664,000	365.51	608,223,616	404.40	672,928,256	0.59
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	175,432	3,545.09	621,923,106	3,806.52	667,785,592	0.58
ケイマン	株式	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	391,000	1,491.77	583,282,070	1,627.51	636,357,974	0.55

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	1,444,212	413.92	597,794,730	439.67	634,978,134	0.55
ケイマン	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	148,950	3,668.17	546,375,292	4,238.93	631,388,802	0.55
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	48,175	11,562.11	557,005,054	12,943.99	623,577,046	0.54
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	316,480	1,789.08	566,210,570	1,852.20	586,184,256	0.51
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	586,737	907.89	532,696,175	977.43	573,497,866	0.50
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	695,890	734.29	510,988,130	779.73	542,609,817	0.47
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	108,120	4,638.28	501,490,834	4,778.27	516,626,769	0.45
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	14,325	33,702.00	482,781,150	35,227.20	504,629,640	0.44
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,658,575	70.55	469,819,730	72.11	480,176,478	0.42
中国	株式	CHINA MERCHANTS BANK - H	銀行	451,150	935.36	421,988,115	1,013.83	457,393,014	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	4.68
		素材	8.14
		資本財	2.60
		商業・専門サービス	0.31
		運輸	1.62
		自動車・自動車部品	3.18
		耐久消費財・アパレル	1.57
		消費者サービス	1.21
		メディア・娯楽	8.43
		小売	9.98
		食品・生活必需品小売り	1.09
		食品・飲料・タバコ	3.43
		家庭用品・パーソナル用品	0.99
		ヘルスケア機器・サービス	1.26
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.46
		銀行	12.68
		各種金融	2.17
		保険	2.70
		不動産	2.00
		ソフトウェア・サービス	2.35
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.49		
電気通信サービス	2.40		
公益事業	1.97		
半導体・半導体製造装置	8.47		
新株予約権証券			0.00
社債券			

投資証券			0.09
合計			95.26

## 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	749	米ドル	49,265,235	5,407,352,193	50,965,705	5,593,995,780	4.87

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	5,481,943.50	600,669,236	601,692,592	0.52
	タイバーツ	買建	11,500,000.00	40,367,300	40,365,000	0.04
	ブラジルリアル	売建	3,700,000.00	76,026,860	77,731,450	0.07
	トルコリラ	売建	2,000,000.00	25,853,800	25,637,200	0.02
	マレーシアリングット	売建	1,622,424.46	42,729,630	42,966,991	0.04
	タイバーツ	売建	17,820,741.79	62,194,388	62,550,803	0.05
	フィリピンペソ	売建	12,804,070.62	29,419,913	29,401,987	0.03
	韓国ウォン	売建	750,000,000.00	73,950,000	73,800,000	0.06
	パキスタンルピー	売建	8,166,615.24	5,798,296	5,798,296	0.01
	エジプトポンド	売建	860,710.49	5,975,912	6,026,608	0.01
	香港・オフショア人民元	売建	4,500,000.00	77,581,350	77,566,950	0.07

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報

## 運用実績

2021年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,928円

純資産総額…………… 193.06億円

※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、2011年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(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点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2020年5月	2020年8月	2020年11月	2021年2月	2021年5月	設定来累計
60円	150円	150円	300円	450円	7,260円

## 主要な資産の状況

組入資産	比率 <sup>※1</sup>	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率 <sup>※2</sup>
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.7%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジーハードウェア	3.9%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	3.3%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	2.6%
		FACEBOOK INC-CLASS A	アメリカ	メディア・娯楽	1.5%
		ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.3%
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	20.2%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	5.9%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	5.0%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	小売	4.5%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	3.8%
		MEITUAN-CLASS B	ケイマン諸島	小売	1.4%
現金その他	0.1%				

※1:当ファンドの対純資産総額比です。※2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

## 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。

※2021年は、2021年5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。

### ＜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、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、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。

## (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、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、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号口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（単体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、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、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。

(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から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

・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/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-86-2514 (八ロー、ニコウでトウシン)

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5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、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、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。

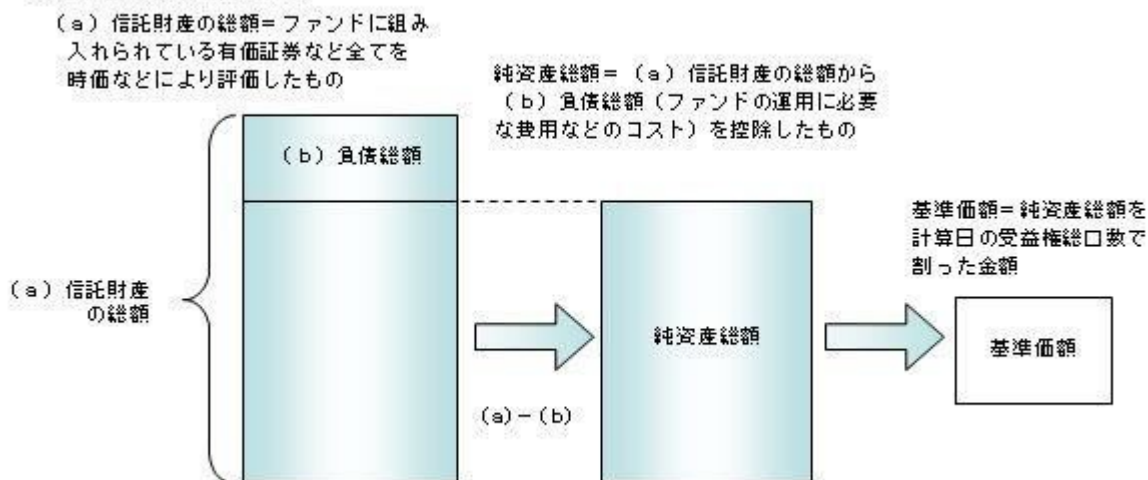
### 3【資産管理等の概要】

#### (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(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を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1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 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。

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

- 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。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

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/](http://www.nikkoam.com/)

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（ハロー、ニコウでトウシン）

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（2006年6月12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2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日までおよび11月17日から翌年2月16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】

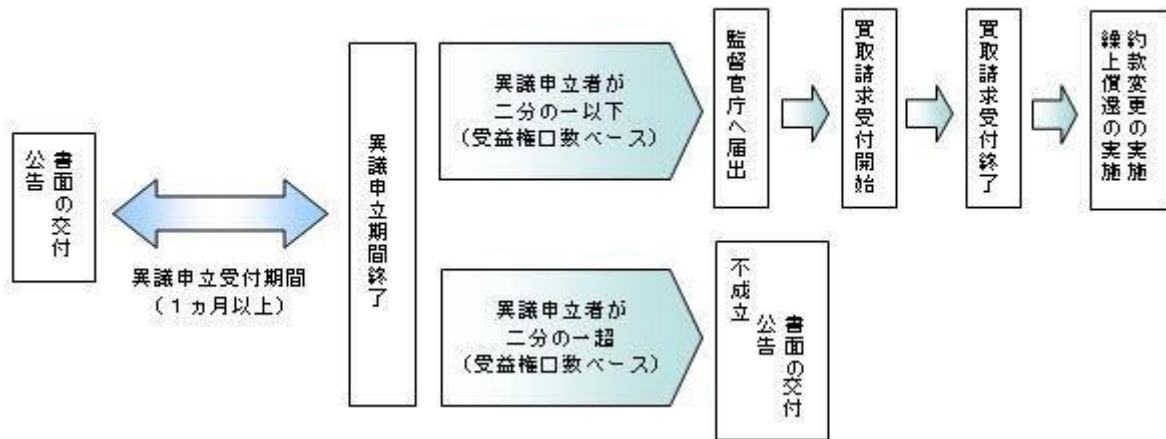
信託の終了（繰上償還）

- 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10億円を下回るようになった場合  
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、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合  
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、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
- 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
- 5) 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
- 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ができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 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「異議の申立て」の規定を適用します。
- 異議の申立て
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。



<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

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（5月、11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、原則として知っ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/](http://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。

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11月17日から2021年5月17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】

## 【日興五大陸株式ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

	前期 2020年11月16日現在	当期 2021年 5月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	48,691,919	58,445,612
親投資信託受益証券	16,768,608,288	18,540,112,101
未収入金	296,000,000	693,400,000
流動資産合計	17,113,300,207	19,291,957,713
<b>資産合計</b>	<b>17,113,300,207</b>	<b>19,291,957,713</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	227,088,996	659,910,078
未払解約金	44,232,915	15,281,500
未払受託者報酬	3,130,984	3,561,801
未払委託者報酬	46,070,662	52,409,779
未払利息	33	12
その他未払費用	1,834,820	1,088,648
流動負債合計	322,358,410	732,251,818
<b>負債合計</b>	<b>322,358,410</b>	<b>732,251,818</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	15,139,266,450	14,664,668,417
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	1,651,675,347	3,895,037,478
( 分配準備積立金 )	2,249,632,471	4,324,390,766
元本等合計	16,790,941,797	18,559,705,895
<b>純資産合計</b>	<b>16,790,941,797</b>	<b>18,559,705,895</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>17,113,300,207</b>	<b>19,291,957,713</b>

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2020年 5月19日 至 2020年11月16日	自	2020年11月17日 至 2021年 5月17日
営業収益				
有価証券売買等損益		3,580,779,069		3,556,496,813
営業収益合計		3,580,779,069		3,556,496,813
営業費用				
支払利息		4,993		1,936
受託者報酬		6,116,591		6,969,358
委託者報酬		90,002,205		102,550,008
その他費用		752,649		1,283,341
営業費用合計		96,876,438		110,804,643
営業利益又は営業損失（ ）		3,483,902,631		3,445,692,170
経常利益又は経常損失（ ）		3,483,902,631		3,445,692,170
当期純利益又は当期純損失（ ）		3,483,902,631		3,445,692,170
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（ ）		35,556,063		58,822,332
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,354,380,283		1,651,675,347
剰余金増加額又は欠損金減少額		38,555,289		127,102,464
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		21,392,284		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		17,163,005		127,102,464
剰余金減少額又は欠損金増加額		25,784,343		168,571,210
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		21,867,065		168,571,210
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		3,917,278		-
分配金		455,061,884		1,102,038,961
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,651,675,347		3,895,037,478

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日まで及び、11月17日から翌年2月16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11月17日から2021年5月17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11月16日現在	当期 2021年5月17日現在
1.	期首元本額	15,232,082,634円	15,139,266,450円
	期中追加設定元本額	461,531,248円	620,670,327円
	期中一部解約元本額	554,347,432円	1,095,268,360円
2.	受益権の総数	15,139,266,450口	14,664,668,417口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2020年 5月19日 至 2020年11月16日		当期 自 2020年11月17日 至 2021年 5月17日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2020年 5月19日 至 2020年 8月17日		自 2020年11月17日 至 2021年 2月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	82,969,668円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 55,414,684円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 2,252,001,571円
C	信託約款に定める収益調整金	2,042,856,792円	C 信託約款に定める収益調整金 2,062,852,992円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,615,915,077円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 2,150,093,417円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	4,741,741,537円	E 分配対象収益(A+B+C+D) 6,520,362,664円
F	分配対象収益(1万口当たり)	3,119円	F 分配対象収益(1万口当たり) 4,424円
G	分配金額	227,972,888円	G 分配金額 442,128,883円
H	分配金額(1万口当たり)	150円	H 分配金額(1万口当たり) 300円
自 2020年 8月18日 至 2020年11月16日		自 2021年 2月17日 至 2021年 5月17日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	55,807,473円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 89,350,563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	986,909,156円
C	信託約款に定める収益調整金	2,076,341,506円	C	信託約款に定める収益調整金	2,141,639,421円
D	信託約款に定める分配準備積立金	2,420,913,994円	D	信託約款に定める分配準備積立金	3,908,041,125円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	4,553,062,973円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	7,125,940,265円
F	分配対象収益(1万口当たり)	3,007円	F	分配対象収益(1万口当たり)	4,859円
G	分配金額	227,088,996円	G	分配金額	659,910,078円
H	分配金額(1万口当たり)	150円	H	分配金額(1万口当たり)	450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 5月19日 至 2020年11月16日	当期 自 2020年11月17日 至 2021年 5月17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11月16日現在	当期 2021年 5月17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 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。	(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11月16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
親投資信託受益証券	832,182,800
合計	832,182,800

当期（2021年 5月17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
親投資信託受益証券	1,092,046,274
合計	1,092,046,274

## (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11月16日現在	当期 2021年 5月17日現在
1口当たり純資産額	1.1091円
	1口当たり純資産額
	1.2656円



(1万口当たり純資産額)	(11,091円)	(1万口当たり純資産額)	(12,656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
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	4,091,400,817	14,916,429,098	
	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	1,578,121,681	3,623,683,003	
合計		5,669,522,498	18,540,112,101	

(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、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) 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)

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

貸借対照表

	2020年11月16日現在	2021年 5月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	987,646,373	1,204,050,558
コール・ローン	1,724,870,104	1,156,484,861
株式	226,516,616,256	222,967,728,260
投資証券	5,558,862,776	5,056,110,830
派生商品評価勘定	121,773,964	105,158,359
未収入金	3,412,969,100	2,458,922,452
未収配当金	231,211,733	236,925,267
差入委託証拠金	607,398,338	428,896,469
流動資産合計	239,161,348,644	233,614,277,056
資産合計		
	239,161,348,644	233,614,277,056
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,185,058	3,459,635
未払金	50,029,982	-
未払解約金	5,020,205,341	2,620,036,975
未払利息	1,169	244
流動負債合計	5,071,421,550	2,623,496,854
負債合計		
	5,071,421,550	2,623,496,854
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	79,234,124,241	63,357,882,257
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	154,855,802,853	167,632,897,945
元本等合計	234,089,927,094	230,990,780,202
純資産合計		
	234,089,927,094	230,990,780,202
負債純資産合計		
	239,161,348,644	233,614,277,056

## 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 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	(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11月16日現在	2021年 5月17日現在
1.	期首	2020年 5月19日	2020年11月17日
	期首元本額	93,204,520,374円	79,234,124,241円
	期首からの追加設定元本額	2,563,449,089円	2,185,638,896円
	期首からの一部解約元本額	16,533,845,222円	18,061,880,880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）	21,478,954,874円	22,920,774,084円
	DCインデックスバランス（株式20）	129,138,533円	113,861,836円
	DCインデックスバランス（株式40）	333,798,043円	295,648,729円
	DCインデックスバランス（株式60）	612,411,513円	588,085,719円
	DCインデックスバランス（株式80）	639,844,862円	628,369,100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	1,761,297,408円	1,568,168,752円
	日興五大陸株式ファンド	4,537,568,356円	4,091,400,817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）	60,368,334円	50,577,572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）	6,694,291,936円	6,401,375,827円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	34,875,804,749円	19,460,547,732円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	4,407,759円	3,954,831円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	3,567,418円	3,197,684円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	5,311,294円	4,208,450円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	4,792,763円	3,911,845円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	3,392,148,752円	2,712,019,468円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	26,915,663円	21,514,470円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	74,069,596円	61,851,213円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	108,203,747円	93,612,522円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	101,504,096円	88,600,040円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,261,466,543円	4,127,428,588円
	計	79,234,124,241円	63,357,882,257円
2.	受益権の総数	79,234,124,241口	63,357,882,257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 5月19日 至 2020年11月16日	自 2020年11月17日 至 2021年 5月17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11月16日現在	2021年 5月17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11月16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	8,365,558,711
投資証券	297,933,996
合計	8,663,492,707

（2021年 5月17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	37,190,861,325
投資証券	721,000,484
合計	37,911,861,809

（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11月16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	1,917,530,573	-	2,028,112,483	110,581,910
	合計	1,917,530,573	-	2,028,112,483	110,581,910

(2021年 5月17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	2,781,458,188	-	2,874,509,657	93,051,469
合計		2,781,458,188	-	2,874,509,657	93,051,469

## (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11月16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	914,801,420	-	916,821,900	2,020,480
	米ドル	783,955,360	-	784,442,000	486,640
	ユーロ	122,498,160	-	123,988,000	1,489,840
	豪ドル	8,347,900	-	8,391,900	44,000
	売建	3,874,357,816	-	3,866,371,300	7,986,516
	米ドル	2,991,599,400	-	2,983,380,000	8,219,400
	加ドル	82,959,562	-	82,981,600	22,038
	ユーロ	446,187,600	-	446,184,000	3,600
	英ポンド	123,902,280	-	124,488,000	585,720
	スイスフラン	136,602,480	-	136,576,300	26,180

	スウェーデンク ローナ	54,829,046	-	54,556,400	272,646
	香港ドル	38,277,448	-	38,205,000	72,448
	合計	4,789,159,236	-	4,783,193,200	10,006,996

(2021年 5月17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	822,079,290	-	830,650,100	8,570,810
	米ドル	522,720,050	-	525,159,890	2,439,840
	ユーロ	299,359,240	-	305,490,210	6,130,970
	売建	2,053,613,191	-	2,053,536,746	76,445
	米ドル	1,315,320,000	-	1,313,388,000	1,932,000
	加ドル	75,649,728	-	75,842,004	192,276
	ユーロ	337,495,560	-	338,571,660	1,076,100
	英ポンド	129,275,160	-	129,551,016	275,856
	スイスフラン	97,017,600	-	97,052,640	35,040
	スウェーデンク ローナ	48,512,550	-	48,581,000	68,450
	豪ドル	50,342,593	-	50,550,426	207,833
	合計	2,875,692,481	-	2,884,186,846	8,647,255

## (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11月16日現在		2021年 5月17日現在	
1口当たり純資産額	2.9544円	1口当たり純資産額	3.6458円
(1万口当たり純資産額)	(29,544円)	(1万口当たり純資産額)	(36,458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	25.10	651,219.50	
	CABOT OIL & GAS CORP	13,730	17.77	243,982.10	
	CHENIERE ENERGY INC	8,760	83.83	734,350.80	
	CHEVRON CORP	76,511	109.47	8,375,659.17	
	CONOCOPHILLIPS	54,226	56.52	3,064,853.52	
	DEVON ENERGY CORPORATION	23,000	26.38	606,740.00	
	EOG RESOURCES INC	24,062	82.60	1,987,521.20	
	EXXON MOBIL CORP	168,101	60.77	10,215,497.77	
	HALLIBURTON CO	34,687	23.06	799,882.22	
	HESS CORP	10,910	84.33	920,040.30	
	KINDER MORGAN INC	80,380	18.36	1,475,776.80	
	MARATHON PETROLEUM CORP	27,132	60.08	1,630,090.56	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	37,921	25.10	951,817.10	
	ONEOK INC	17,040	54.35	926,124.00	
	PHILLIPS 66	18,505	87.70	1,622,888.50	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,570	157.05	1,345,918.50	
	SCHLUMBERGER LTD	51,631	32.81	1,694,013.11	
	VALERO ENERGY CORP	16,882	81.21	1,370,987.22	
	WILLIAMS COS INC	50,374	25.88	1,303,679.12	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,725	301.05	2,626,661.25	
ALBEMARLE CORP	4,890	163.81	801,030.90		

AMCOR PLC	67,580	12.37	835,964.60
AVERY DENNISON CORP	3,200	219.06	700,992.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,010	32.64	326,726.40
BALL CORP	13,280	89.10	1,183,248.00
CELANESE CORP	5,120	167.19	856,012.80
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9,070	54.34	492,863.80
CORTEVA INC	28,232	46.32	1,307,706.24
CROWN HOLDINGS INC	5,235	111.69	584,697.15
DOW INC	30,625	69.83	2,138,543.75
DUPONT DE NEMOURS INC	22,262	83.24	1,853,088.88
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,095	128.99	657,204.05
ECOLAB INC	10,640	224.06	2,383,998.40
FMC CORP	5,140	118.19	607,496.60
FREEMONT-MCMORAN INC	60,628	42.29	2,563,958.12
INTERNATIONAL PAPER CO	15,950	62.65	999,267.50
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,315	141.21	1,315,371.15
LINDE PLC	20,830	301.17	6,273,371.10
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,050	114.07	1,146,403.50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,425	377.97	916,577.25
MOSAIC CO/THE	14,870	36.49	542,606.30
NEWMONT CORP	30,352	70.75	2,147,404.00
NUCOR CORP	12,939	102.51	1,326,376.89
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	154.25	552,215.00
PPG INDUSTRIES INC	9,954	179.10	1,782,761.40
RPM INTERNATIONAL INC	5,590	96.98	542,118.20
SEALED AIR CORP	7,116	56.49	401,982.84
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,921	286.09	2,838,298.89
STEEL DYNAMICS INC	7,510	63.76	478,837.60
VULCAN MATERIALS CO	5,383	191.18	1,029,121.94
WESTROCK CO	10,519	60.57	637,135.83
3M CO	22,886	204.38	4,677,440.68
ALLEGION PLC	3,850	140.25	539,962.50
AMETEK INC	8,943	134.34	1,201,402.62
BOEING CO/THE	21,282	228.47	4,862,298.54
CARRIER GLOBAL CORP	34,588	43.64	1,509,420.32

CATERPILLAR INC	21,556	242.23	5,221,509.88
CUMMINS INC	6,235	265.67	1,656,452.45
DEERE & CO	11,810	384.00	4,535,040.00
DOVER CORP	6,280	151.40	950,792.00
EATON CORP PLC	15,806	148.16	2,341,816.96
EMERSON ELECTRIC CO	24,390	95.84	2,337,537.60
FASTENAL CO	20,886	53.90	1,125,755.40
FORTIVE CORP	13,254	70.61	935,864.94
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,570	107.95	601,281.50
GENERAC HOLDINGS INC	2,180	300.89	655,940.20
GENERAL DYNAMICS CORP	10,092	191.94	1,937,058.48
GENERAL ELECTRIC CO	347,503	13.26	4,607,889.78
HEICO CORP	2,000	136.48	272,960.00
HEICO CORP-CLASS A	2,480	124.63	309,082.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27,856	227.36	6,333,340.16
HOWMET AEROSPACE INC	14,603	33.25	485,549.75
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,800	216.21	389,178.00
IDEX CORP	2,830	224.36	634,938.80
ILLINOIS TOOL WORKS	12,525	238.50	2,987,212.50
INGERSOLL-RAND INC	12,038	48.54	584,324.52
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,370	64.79	607,082.30
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	27,824	65.55	1,823,863.20
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,205	217.04	1,780,813.20
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,400	350.84	491,176.00
LOCKHEED MARTIN CORP	9,976	390.78	3,898,421.28
MASCO CORP	11,689	64.15	749,849.35
NORDSON CORP	2,010	205.87	413,798.70
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,244	371.61	2,320,332.84
OTIS WORLDWIDE CORP	17,404	78.88	1,372,827.52
OWENS CORNING	4,030	106.47	429,074.10
PACCAR INC	14,054	94.66	1,330,351.64
PARKER HANNIFIN CORP	5,450	321.84	1,754,028.00
PENTAIR PLC	5,098	68.78	350,640.44
PLUG POWER INC	19,000	24.58	467,020.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	60,436	85.88	5,190,243.68

ROCKWELL AUTOMATION INC	4,303	267.46	1,150,880.38
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,030	438.35	1,766,550.50
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,470	58.00	375,260.00
SMITH (A.O.) CORP	4,770	71.77	342,342.90
SNAP-ON INC	1,820	255.19	464,445.80
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,826	216.01	1,474,484.26
SUNRUN INC	4,900	41.42	202,958.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,600	425.84	681,344.00
TEXTRON INC	9,246	67.99	628,635.54
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,766	184.20	1,798,897.20
TRANSDIGM GROUP INC	2,180	597.41	1,302,353.80
UNITED RENTALS INC	3,050	341.79	1,042,459.50
WABTEC CORP	8,020	80.53	645,850.60
WW GRAINGER INC	1,607	467.06	750,565.42
XYLEM INC	6,308	118.40	746,867.20
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,570	83.15	463,145.50
CINTAS CORP	3,837	358.08	1,373,952.96
COPART INC	7,730	124.13	959,524.90
COSTAR GROUP INC	1,685	821.90	1,384,901.50
EQUIFAX INC	5,214	239.41	1,248,283.74
IHS MARKIT LTD	15,333	104.96	1,609,351.68
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,640	138.45	780,858.00
LEIDOS HOLDINGS INC	4,840	103.38	500,359.20
REPUBLIC SERVICES INC	8,130	111.10	903,243.00
ROBERT HALF INTL INC	4,405	90.12	396,978.60
ROLLINS INC	9,015	36.92	332,833.80
TRANSUNION	8,490	108.05	917,344.50
VERISK ANALYTICS INC	6,380	175.00	1,116,500.00
WASTE CONNECTIONS INC	10,626	121.26	1,288,508.76
WASTE MANAGEMENT INC	16,744	141.94	2,376,643.36
AMERCO	375	617.14	231,427.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5,850	99.78	583,713.00
CSX CORP	30,273	101.71	3,079,066.83
DELTA AIR LINES INC	5,105	46.31	236,412.55
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,527	119.61	780,694.47

FEDEX CORP	9,928	309.43	3,072,021.04
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,280	176.49	578,887.20
KANSAS CITY SOUTHERN	3,860	309.01	1,192,778.60
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5,270	48.88	257,597.60
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,910	289.83	2,872,215.30
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,815	269.57	1,028,409.55
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	62.30	340,781.00
UBER TECHNOLOGIES INC	37,600	47.42	1,782,992.00
UNION PACIFIC CORP	26,746	227.86	6,094,343.56
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,387	216.38	6,142,379.06
XPO LOGISTICS INC	3,480	146.05	508,254.00
APTIV PLC	11,260	139.18	1,567,166.80
AUTOLIV INC	2,540	101.72	258,368.80
BORGWARNER INC	9,890	51.43	508,642.70
FORD MOTOR COMPANY	162,795	11.84	1,927,492.80
GENERAL MOTORS CORP	51,555	56.00	2,887,080.00
LEAR CORP	2,710	186.20	504,602.00
TESLA INC	30,190	589.74	17,804,250.60
DR HORTON INC	14,786	96.29	1,423,743.94
GARMIN LTD	5,865	140.39	823,387.35
HASBRO INC	5,298	96.30	510,197.40
LENNAR CORP-CL A	11,960	99.71	1,192,531.60
LULULEMON ATHLETICA INC	5,140	314.65	1,617,301.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,458	219.10	538,547.80
NEWELL BRANDS INC	16,126	28.95	466,847.70
NIKE INC -CL B	49,848	135.93	6,775,838.64
NVR INC	125	4,949.71	618,713.75
PELOTON INTERACTIVE INC-A	9,900	96.58	956,142.00
PULTE GROUP INC	11,640	58.46	680,474.40
VF CORP	13,620	85.44	1,163,692.80
WHIRLPOOL CORP	2,864	246.72	706,606.08
AIRBNB INC-CLASS A	2,000	141.20	282,400.00
ARAMARK	7,800	39.10	304,980.00
BOOKING HOLDINGS INC	1,623	2,282.48	3,704,465.04
CARNIVAL CORP	28,587	27.20	777,566.40

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,105	1,356.21	1,498,612.05
DARDEN RESTAURANTS INC	5,043	139.52	703,599.36
DOMINO'S PIZZA INC	1,530	427.29	653,753.70
DRAFTKINGS INC - CL A	7,680	44.89	344,755.20
EXPEDIA GROUP INC	5,912	171.80	1,015,681.60
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,920	123.61	1,349,821.20
LAS VEGAS SANDS CORP	14,900	57.90	862,710.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	11,353	143.29	1,626,771.37
MCDONALD'S CORP	29,671	231.72	6,875,364.12
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,080	17.64	142,531.20
MGM RESORTS INTERNATIONAL	17,560	39.11	686,771.60
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	84.27	737,193.96
STARBUCKS CORP	46,594	111.20	5,181,252.80
VAIL RESORTS INC	1,520	323.64	491,932.80
WYNN RESORTS LTD	3,510	126.67	444,611.70
YUM! BRANDS INC	12,264	119.27	1,462,727.28
ACTIVISION BLIZZARD INC	30,930	93.35	2,887,315.50
ALPHABET INC-CL A	11,970	2,278.38	27,272,208.60
ALPHABET INC-CL C	11,812	2,316.16	27,358,481.92
ALTICE USA INC- A	10,600	37.83	400,998.00
CABLE ONE INC	160	1,740.36	278,457.60
CHARTER COMMUNICATION-A	5,606	710.40	3,982,502.40
COMCAST CORP-CLASS A	181,584	58.68	10,655,349.12
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	5,790	35.65	206,413.50
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	12,410	30.74	381,483.40
DISH NETWORK CORP-A	9,279	45.82	425,163.78
ELECTRONIC ARTS INC	12,164	138.62	1,686,173.68
FACEBOOK INC-CLASS A	95,710	315.94	30,238,617.40
FOX CORP - CLASS A	14,464	37.26	538,928.64
FOX CORP- CLASS B	5,466	36.27	198,251.82
IAC/INTERACTIVECORP	2,740	228.29	625,514.60
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	12,566	32.52	408,646.32
LIBERTY BROADBAND-A	760	161.99	123,112.40
LIBERTY BROADBAND-C	6,620	166.62	1,103,024.40
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	41.72	138,719.00

LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	6,616	41.78	276,416.48	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	6,970	44.06	307,098.20	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,060	85.80	519,948.00	
MATCH GROUP INC	10,592	142.19	1,506,076.48	
NETFLIX INC	17,555	493.37	8,661,110.35	
NEWS CORP - CLASS A	18,680	26.70	498,756.00	
OMNICOM GROUP	8,337	83.64	697,306.68	
PINTEREST INC- CLASS A	20,950	58.05	1,216,147.50	
ROKU INC	4,350	315.95	1,374,382.50	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,240	5.91	279,188.40	
SNAP INC - A	37,770	52.99	2,001,432.30	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,020	166.99	838,289.80	
THE WALT DISNEY CO.	71,952	173.70	12,498,062.40	
TWITTER INC	33,220	51.73	1,718,470.60	
VIACOMCBS INC - CLASS B	22,823	38.91	888,042.93	
ZILLOW GROUP INC - A	2,710	113.32	307,097.20	
ZILLOW GROUP INC - C	5,760	111.88	644,428.80	
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,488	202.81	504,591.28	
AMAZON.COM INC	16,975	3,222.90	54,708,727.50	
AUTOZONE INC	927	1,527.58	1,416,066.66	
BEST BUY CO INC	9,554	120.39	1,150,206.06	
BURLINGTON STORES INC	2,430	333.76	811,036.80	
CARMAX INC	6,249	124.83	780,062.67	
CARVANA CO	2,340	237.53	555,820.20	
CHEWY INC - CLASS A	3,410	67.75	231,027.50	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	9,780	206.20	2,016,636.00	
DOLLAR TREE INC	9,976	111.23	1,109,630.48	
EBAY INC	27,917	60.86	1,699,028.62	
ETSY INC	4,980	163.11	812,287.80	
GENUINE PARTS CO	5,611	131.96	740,427.56	
HOME DEPOT INC	42,840	323.63	13,864,309.20	
LKQ CORP	10,810	50.68	547,850.80	
LOWE'S COS INC	29,072	198.91	5,782,711.52	
MERCADOLIBRE INC	1,765	1,323.10	2,335,271.50	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,835	553.33	1,568,690.55	

POOL CORP	1,810	437.87	792,544.70
ROSS STORES INC	14,412	130.50	1,880,766.00
TARGET CORP	19,860	211.16	4,193,637.60
TJX COMPANIES INC	48,016	72.43	3,477,798.88
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,840	187.88	909,339.20
ULTA BEAUTY INC	2,180	324.28	706,930.40
WAYFAIR INC- CLASS A	2,840	300.00	852,000.00
COSTCO WHOLESALE CORP	17,529	384.42	6,738,498.18
KROGER CO	31,870	37.20	1,185,564.00
SYSCO CORP	19,886	84.00	1,670,424.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	28,602	54.71	1,564,815.42
WALMART INC	56,732	139.52	7,915,248.64
ALTRIA GROUP INC	74,488	50.28	3,745,256.64
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,383	67.66	1,446,773.78
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,680	78.24	913,843.20
BUNGE LTD	5,457	90.63	494,567.91
CAMPBELL SOUP CO	8,995	49.27	443,183.65
COCA-COLA CO/THE	162,692	54.73	8,904,133.16
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	8,260	60.27	497,830.20
CONAGRA BRANDS INC	19,470	37.56	731,293.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,110	234.44	1,666,868.40
GENERAL MILLS INC	25,949	63.40	1,645,166.60
HERSHEY CO/THE	5,715	171.11	977,893.65
HORMEL FOODS CORP	11,500	46.58	535,670.00
JM SMUCKER CO/THE	4,760	135.33	644,170.80
KELLOGG CO	10,528	66.54	700,533.12
KEURIG DR PEPPER INC	23,950	36.05	863,397.50
KRAFT HEINZ CO/THE	28,661	43.73	1,253,345.53
LAMB WESTON HOLDING INC	5,990	78.79	471,952.10
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,410	89.56	932,319.60
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	8,330	58.18	484,639.40
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	56,655	62.37	3,533,572.35
MONSTER BEVERAGE CORP	16,150	92.14	1,488,061.00
PEPSICO INC	54,931	146.59	8,052,335.29
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	62,038	97.70	6,061,112.60



TYSON FOODS INC-CL A	12,276	80.34	986,253.84	
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,680	88.55	857,164.00	
CLOROX COMPANY	4,456	181.32	807,961.92	
COLGATE-PALMOLIVE CO	31,260	83.56	2,612,085.60	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,890	296.48	2,635,707.20	
KIMBERLY-CLARK CORP	13,773	134.18	1,848,061.14	
PROCTER & GAMBLE CO	98,969	138.01	13,658,711.69	
ABBOTT LABORATORIES	70,366	118.31	8,325,001.46	
ABIOMED INC	1,910	268.56	512,949.60	
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,110	569.04	1,769,714.40	
AMERISOURCEBERGEN CORP	5,774	116.52	672,786.48	
ANTHEM INC	9,966	393.93	3,925,906.38	
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,619	83.86	1,645,249.34	
BECTON DICKINSON AND CO	11,477	242.38	2,781,795.26	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	56,968	41.55	2,367,020.40	
CARDINAL HEALTH INC	11,355	56.34	639,740.70	
CENTENE CORP	22,967	69.20	1,589,316.40	
CERNER CORP	11,120	76.80	854,016.00	
CIGNA CORP	14,470	263.52	3,813,134.40	
COOPER COS INC/THE	2,190	389.19	852,326.10	
CVS HEALTH CORP	51,888	84.33	4,375,715.04	
DANAHER CORP	25,389	253.58	6,438,142.62	
DAVITA INC	3,068	125.41	384,757.88	
DENTSPLY SIRONA INC	9,332	67.83	632,989.56	
DEXCOM INC	3,710	333.25	1,236,357.50	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,880	89.49	2,226,511.20	
HCA HEALTHCARE INC	10,675	211.50	2,257,762.50	
HENRY SCHEIN INC	5,040	80.66	406,526.40	
HOLOGIC INC	10,298	63.74	656,394.52	
HUMANA INC	5,375	452.75	2,433,531.25	
IDEXX LABORATORIES INC	3,530	530.07	1,871,147.10	
INSULET CORP	2,710	232.42	629,858.20	
INTUITIVE SURGICAL INC	4,660	833.38	3,883,550.80	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,225	274.50	1,159,762.50	
MASIMO CORP	2,020	219.92	444,238.40	

MCKESSON CORP	6,604	195.00	1,287,780.00
MEDTRONIC PLC	53,308	125.27	6,677,893.16
MOLINA HEALTHCARE INC	2,550	260.48	664,224.00
NOVOCURE LTD	3,430	179.27	614,896.10
QUEST DIAGNOSTICS	5,246	135.42	710,413.32
RESMED INC	6,150	195.42	1,201,833.00
STERIS PLC	3,400	197.78	672,452.00
STRYKER CORP	13,543	252.95	3,425,701.85
TELADOC HEALTH INC	4,960	139.68	692,812.80
TELEFLEX INC	1,760	393.00	691,680.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	37,750	409.80	15,469,950.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,020	159.76	482,475.20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,550	251.70	1,396,935.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,920	333.07	972,564.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,472	167.27	1,417,111.44
10X GENOMICS INC-CLASS A	2,770	143.79	398,298.30
ABBVIE INC	70,306	116.43	8,185,727.58
AGILENT TECHNOLOGIES INC	13,060	131.15	1,712,819.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8,200	173.49	1,422,618.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,740	135.70	643,218.00
AMGEN INC	23,111	251.38	5,809,643.18
AVANTOR INC	22,000	31.61	695,420.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	960	600.75	576,720.00
BIOGEN INC	5,743	280.21	1,609,246.03
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,570	76.93	582,360.10
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	89,725	64.88	5,821,358.00
CATALENT INC	6,520	102.70	669,604.00
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	34.80	575,104.80
ELI LILLY & CO	34,194	196.21	6,709,204.74
EXACT SCIENCES CORP	6,990	96.74	676,212.60
GILEAD SCIENCES INC	50,204	68.53	3,440,480.12
HORIZON THERAPEUTICS PLC	7,820	92.14	720,534.80
ILLUMINA INC	5,760	381.03	2,194,732.80
INCYTE CORP	6,670	82.62	551,075.40
IONIS PHARMACEUTICALS INC	4,280	38.24	163,667.20

IQVIA HOLDINGS INC	7,193	234.04	1,683,449.72
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,230	179.17	399,549.10
JOHNSON & JOHNSON	105,041	170.22	17,880,079.02
MERCK & CO. INC.	100,543	78.29	7,871,511.47
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	930	1,274.65	1,185,424.50
MODERNA INC	10,570	161.38	1,705,786.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,230	94.60	400,158.00
PERKINELMER INC	4,790	143.56	687,652.40
PFIZER INC	220,970	40.02	8,843,219.40
PPD INC	5,510	46.12	254,121.20
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,375	516.62	2,260,212.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	6,460	40.73	263,115.80
SAREPTA THERAPEUTICS INC	3,730	76.05	283,666.50
SEAGEN INC	5,140	147.50	758,150.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	48,910	10.57	516,978.70
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,709	459.07	7,211,530.63
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,440	217.09	2,266,419.60
VIATRIS INC	48,469	16.00	775,504.00
WATERS CORP	2,336	312.24	729,392.64
ZOETIS INC	19,020	172.29	3,276,955.80
BANK OF AMERICA CORP	309,639	42.36	13,116,308.04
CITIGROUP INC	82,657	76.56	6,328,219.92
CITIZENS FINANCIAL GROUP	15,580	50.47	786,322.60
FIFTH THIRD BANCORP	27,119	42.64	1,156,354.16
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,410	188.77	1,210,015.70
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41,160	15.85	652,386.00
JPMORGAN CHASE & CO	121,140	164.01	19,868,171.40
KEYCORP	41,558	23.39	972,041.62
M & T BANK CORP	5,643	166.82	941,365.26
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,770	199.38	3,343,602.60
REGIONS FINANCIAL CORP	41,044	23.25	954,273.00
SVB FINANCIAL GROUP	1,885	578.42	1,090,321.70
TRUIST FINANCIAL CORP	53,980	61.64	3,327,327.20
US BANCORP	54,271	61.91	3,359,917.61
WELLS FARGO & CO	156,040	46.96	7,327,638.40

ALLY FINANCIAL INC	14,000	54.00	756,000.00	
AMERICAN EXPRESS CO	27,134	157.15	4,264,108.10	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,960	258.34	1,281,366.40	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	7,220	57.42	414,572.40	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,912	51.78	1,704,183.36	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	54,550	290.68	15,856,594.00	
BLACKROCK INC	6,050	856.87	5,184,063.50	
BLACKSTONE GROUP INC/THE -A	27,290	87.48	2,387,329.20	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18,775	158.11	2,968,515.25	
CARLYLE GROUP INC/THE	4,270	43.51	185,787.70	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	113.83	448,490.20	
CME GROUP INC	14,200	216.99	3,081,258.00	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	11,290	116.82	1,318,897.80	
EQUITABLE HOLDINGS INC	17,100	34.02	581,742.00	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,600	330.91	529,456.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	12,475	34.54	430,886.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12,968	368.77	4,782,209.36	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	22,100	113.26	2,503,046.00	
INVESCO LTD	15,567	27.96	435,253.32	
KKR & CO INC -A	19,150	56.14	1,075,081.00	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	456.30	647,946.00	
MOODY'S CORP	6,837	334.04	2,283,831.48	
MORGAN STANLEY	55,713	87.35	4,866,530.55	
MSCI INC	3,170	463.46	1,469,168.20	
NASDAQ INC	4,835	164.36	794,680.60	
NORTHERN TRUST CORP	7,980	120.17	958,956.60	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,360	134.17	719,151.20	
S&P GLOBAL INC	9,637	379.16	3,653,964.92	
SCHWAB (CHARLES) CORP	60,663	73.25	4,443,564.75	
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,605	63.34	291,680.70	
STATE STREET CORP	13,027	86.75	1,130,092.25	
SYNCHRONY FINANCIAL	21,570	46.80	1,009,476.00	
T ROWE PRICE GROUP INC	9,375	191.07	1,791,281.25	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	83.88	365,716.80	
VOYA FINANCIAL INC	5,580	68.68	383,234.40	

AFLAC INC	28,324	56.46	1,599,173.04
ALLEGHANY CORP	500	720.69	360,345.00
ALLSTATE CORP	12,883	139.26	1,794,086.58
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,900	130.17	377,493.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	32,925	51.90	1,708,807.50
AON PLC	9,072	254.24	2,306,465.28
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,825	40.19	676,196.75
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,150	147.30	1,200,495.00
ASSURANT INC	2,300	161.23	370,829.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	3,810	62.23	237,096.30
BROWN & BROWN INC	10,380	52.51	545,053.80
CHUBB LTD	17,875	170.18	3,041,967.50
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,230	120.96	753,580.80
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	203.83	242,557.70
EVEREST RE GROUP LTD	1,384	271.43	375,659.12
FNF GROUP	11,561	47.02	543,598.22
GLOBE LIFE INC	3,246	106.43	345,471.78
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,812	66.07	846,488.84
LINCOLN NATIONAL CORP	8,243	70.45	580,719.35
LOEWS CORP	10,835	58.93	638,506.55
MARKEL CORP	525	1,233.32	647,493.00
MARSH & MCLENNAN COS	19,933	134.56	2,682,184.48
METLIFE INC	31,055	65.90	2,046,524.50
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,890	66.83	727,778.70
PROGRESSIVE CORP	24,360	107.10	2,608,956.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,742	107.68	1,587,418.56
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,740	128.05	350,857.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,437	160.62	391,430.94
TRAVELERS COS INC/THE	10,524	160.51	1,689,207.24
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5,228	264.85	1,384,635.80
WR BERKLEY CORP	5,394	80.49	434,163.06
CBRE GROUP INC - A	14,560	86.32	1,256,819.20
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	4.77	234,684.00
ACCENTURE PLC-CL A	25,258	288.20	7,279,355.60
ADOBE INC	19,069	486.56	9,278,212.64

AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,350	113.16	718,566.00
ANSYS INC	3,480	326.47	1,136,115.60
AUTODESK INC	8,570	277.63	2,379,289.10
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,981	194.64	3,305,181.84
AVALARA INC	3,040	122.94	373,737.60
BLACK KNIGHT INC	6,530	72.45	473,098.50
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,630	163.18	755,523.40
CADENCE DESIGN SYS INC	10,510	124.28	1,306,182.80
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,990	88.31	528,976.90
CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,320	118.95	513,864.00
CITRIX SYSTEMS INC	5,028	117.71	591,845.88
CLOUDFLARE INC-CLASS A	8,190	72.30	592,137.00
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,008	71.01	1,420,768.08
COUPA SOFTWARE INC	2,450	231.04	566,048.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,170	190.64	1,366,888.80
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,400	121.50	170,100.00
DATADOG INC-CLASS A	7,240	82.51	597,372.40
DOCUSIGN INC	7,340	187.08	1,373,167.20
DROPBOX INC-CLASS A	10,710	25.38	271,819.80
DYNATRACE INC	6,630	46.68	309,488.40
EPAM SYSTEMS INC	2,350	451.56	1,061,166.00
FAIR ISAAC CORP	1,055	491.41	518,437.55
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,858	150.00	3,728,700.00
FISERV INC	21,844	114.41	2,499,172.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,040	272.93	829,707.20
FORTINET INC	5,470	205.86	1,126,054.20
GARTNER INC	3,790	231.10	875,869.00
GLOBAL PAYMENTS INC	11,719	198.93	2,331,260.67
GODADDY INC-CLASS A	7,040	81.61	574,534.40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,870	94.69	271,760.30
HUBSPOT INC	1,540	498.05	766,997.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	35,342	144.68	5,113,280.56
INTUIT INC	10,416	417.26	4,346,180.16
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,840	157.32	446,788.80
MASTERCARD INC	35,445	363.91	12,898,789.95

MICROSOFT CORP	286,064	248.15	70,986,781.60
MONGODB INC	2,200	261.19	574,618.00
NORTONLIFELOCK INC	19,775	26.09	515,929.75
OKTA INC	4,990	229.25	1,143,957.50
ORACLE CORP	77,673	78.89	6,127,622.97
PALO ALTO NETWORKS INC	4,060	336.82	1,367,489.20
PAYCHEX INC	13,232	100.11	1,324,655.52
PAYCOM SOFTWARE INC	1,805	326.31	588,989.55
PAYPAL HOLDINGS INC	44,267	246.29	10,902,519.43
PTC INC	4,690	129.01	605,056.90
RINGCENTRAL INC-CLASS A	3,220	239.99	772,767.80
SALESFORCE.COM INC	36,165	217.66	7,871,673.90
SERVICENOW INC	7,735	460.33	3,560,652.55
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	17,030	41.31	703,509.30
SNOWFLAKE INC-CLASS A	780	209.99	163,792.20
SPLUNK INC	6,820	116.22	792,620.40
SQUARE INC - A	15,380	207.85	3,196,733.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7,910	74.26	587,396.60
SYNOPSYS INC	6,377	239.70	1,528,566.90
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1,715	517.49	887,495.35
TWILIO INC - A	5,710	299.40	1,709,574.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,540	398.95	614,383.00
VERISIGN INC	3,900	220.92	861,588.00
VISA INC-CLASS A SHARES	67,092	226.94	15,225,858.48
VMWARE INC	2,965	164.30	487,149.50
WESTERN UNION CO	14,561	24.86	361,986.46
WIX.COM LTD	2,280	222.64	507,619.20
WORKDAY INC-CLASS A	7,460	228.77	1,706,624.20
ZENDESK INC	5,210	135.04	703,558.40
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	7,770	307.89	2,392,305.30
ZSCALER INC	2,820	165.34	466,258.80
AMPHENOL CORP-CL A	24,860	66.36	1,649,709.60
APPLE INC	677,178	127.45	86,306,336.10
ARISTA NETWORKS INC	2,180	326.38	711,508.40
ARROW ELECTRONICS INC	2,750	119.02	327,305.00

CDW CORP/DE	5,590	169.45	947,225.50
CISCO SYSTEMS INC	167,980	52.90	8,886,142.00
COGNEX CORP	7,570	74.04	560,482.80
CORNING INC	28,088	44.28	1,243,736.64
DELL TECHNOLOGIES -C	8,802	98.43	866,380.86
F5 NETWORKS INC	2,385	181.27	432,328.95
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,655	16.26	823,650.30
HP INC	54,625	32.92	1,798,255.00
IPG PHOTONICS CORP	1,840	195.81	360,290.40
JUNIPER NETWORKS INC	12,663	26.58	336,582.54
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,760	139.85	1,085,236.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,675	201.88	1,347,549.00
NETAPP INC	7,606	78.50	597,071.00
SEAGATE TECHNOLOGY	9,694	97.97	949,721.18
TE CONNECTIVITY LTD	12,555	134.20	1,684,881.00
TRIMBLE INC	11,140	76.31	850,093.40
WESTERN DIGITAL CORP	12,428	71.87	893,200.36
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,280	486.73	1,109,744.40
AT&T INC	283,317	32.24	9,134,140.08
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,285	28.29	149,512.65
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	17,221	28.25	486,493.25
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	14.43	496,189.98
T-MOBILE US INC	22,299	141.52	3,155,754.48
VERIZON COMMUNICATIONS INC	165,267	58.69	9,699,520.23
AES CORP	27,718	25.37	703,205.66
ALLIANT ENERGY CORP	8,260	56.76	468,837.60
AMEREN CORPORATION	10,942	83.70	915,845.40
AMERICAN ELECTRIC POWER	20,468	86.76	1,775,803.68
AMERICAN WATER WORKS CO INC	6,705	152.83	1,024,725.15
ATMOS ENERGY CORP	4,880	100.46	490,244.80
CENTERPOINT ENERGY INC	24,962	25.02	624,549.24
CMS ENERGY CORP	12,240	63.50	777,240.00
CONSOLIDATED EDISON INC	14,666	78.97	1,158,174.02
DOMINION ENERGY INC	31,511	78.07	2,460,063.77
DTE ENERGY COMPANY	8,018	141.12	1,131,500.16



DUKE ENERGY CORP	29,126	103.06	3,001,725.56	
EDISON INTERNATIONAL	14,869	58.39	868,200.91	
ENTERGY CORP	7,127	107.18	763,871.86	
ESSENTIAL UTILITIES INC	9,190	46.38	426,232.20	
EVERGY INC	8,720	62.67	546,482.40	
EVERSOURCE ENERGY	14,360	85.12	1,222,323.20	
EXELON CORP	39,166	45.09	1,765,994.94	
FIRSTENERGY CORP	22,345	37.61	840,395.45	
NEXTERA ENERGY INC	77,780	73.12	5,687,273.60	
NISOURCE INC	15,050	25.75	387,537.50	
NRG ENERGY INC	10,000	34.33	343,300.00	
OGE ENERGY CORP	7,330	34.40	252,152.00	
P G & E CORP	60,460	10.81	653,572.60	
PINNACLE WEST CAPITAL	4,429	86.06	381,159.74	
PPL CORP	29,828	29.26	872,767.28	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	21,608	62.52	1,350,932.16	
SEMPRA ENERGY	11,567	138.11	1,597,518.37	
SOUTHERN CO	41,855	65.11	2,725,179.05	
UGI CORP	7,720	45.94	354,656.80	
VISTRA CORP	20,980	16.38	343,652.40	
WEC ENERGY GROUP INC	12,040	96.20	1,158,248.00	
XCEL ENERGY INC	20,004	71.72	1,434,686.88	
ADVANCED MICRO DEVICES	47,680	74.59	3,556,451.20	
ANALOG DEVICES INC	15,100	149.61	2,259,111.00	
APPLIED MATERIALS INC	36,243	124.83	4,524,213.69	
BROADCOM INC	16,070	441.62	7,096,833.40	
ENPHASE ENERGY INC	4,930	119.78	590,515.40	
INTEL CORP	162,952	55.35	9,019,393.20	
KLA CORP	6,039	305.75	1,846,424.25	
LAM RESEARCH CORP	5,767	602.99	3,477,443.33	
MARVELL TECHNOLOGY INC	30,984	43.36	1,343,466.24	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11,440	92.85	1,062,204.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9,684	145.47	1,408,731.48	
MICRON TECHNOLOGY INC	44,127	79.70	3,516,921.90	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,930	316.52	610,883.60	

	NVIDIA CORP	24,535	569.72	13,978,080.20	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,967	192.27	2,108,625.09	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	14,160	37.45	530,292.00	
	QORVO INC	4,930	171.01	843,079.30	
	QUALCOMM INC	44,922	130.15	5,846,598.30	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,180	165.45	1,187,931.00	
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	1,890	218.87	413,664.30	
	TERADYNE INC	6,540	122.35	800,169.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	36,422	183.27	6,675,059.94	
	XILINX INC	9,455	118.00	1,115,690.00	
米ドル小計		12,503,491		1,455,629,532.85	(159,318,652,370)
加ドル	CAMECO CORP	14,272	23.79	339,530.88	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	48,154	41.67	2,006,577.18	
	CENOVUS ENERGY INC	55,183	9.73	536,930.59	
	ENBRIDGE INC	80,167	47.20	3,783,882.40	
	IMPERIAL OIL LTD	9,622	38.91	374,392.02	
	INTER PIPELINE LTD	14,620	17.92	261,990.40	
	KEYERA CORP	8,460	30.64	259,214.40	
	PARKLAND CORP	7,370	40.28	296,863.60	
	PEMBINA PIPELINE CORP	24,572	38.58	947,987.76	
	SUNCOR ENERGY INC	62,819	28.12	1,766,470.28	
	TC ENERGY CORP	38,733	61.24	2,372,008.92	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	9,775	84.82	829,115.50	
	B2GOLD CORP	42,000	6.19	259,980.00	
	BARRICK GOLD CORP	71,794	29.12	2,090,641.28	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	68.61	394,507.50	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	19,200	29.52	566,784.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,145	181.11	1,475,140.95	
	KINROSS GOLD CORP	46,025	9.42	433,555.50	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	10,600	50.27	532,862.00	
	LUNDIN MINING CORP	21,150	14.18	299,907.00	
	NUTRIEN LTD	21,068	73.34	1,545,127.12	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	8,780	37.46	328,898.80	
	SSR MINING INC	10,000	20.91	209,100.00	

TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	30.84	554,349.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,100	95.16	390,156.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	18,535	54.77	1,015,161.95
YAMANA GOLD INC	32,800	6.21	203,688.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	8,330	17.75	147,857.50
CAE INC	10,265	37.03	380,112.95
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,710	103.65	384,541.50
WSP GLOBAL INC	4,030	138.65	558,759.50
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	8,510	38.50	327,635.00
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	76.59	309,423.60
THOMSON REUTERS CORP	6,076	114.84	697,767.84
AIR CANADA	7,190	25.80	185,502.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	28,448	130.07	3,700,231.36
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,595	97.01	542,770.95
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD(N)	22,380	97.01	2,171,083.80
MAGNA INTERNATIONAL INC	11,858	116.94	1,386,674.52
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,420	43.55	279,591.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,318	81.95	1,009,460.10
QUEBECOR INC -CL B	6,110	33.26	203,218.60
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	17,465	36.05	629,613.25
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,970	210.34	414,369.80
DOLLARAMA INC	11,780	53.03	624,693.40
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	33,950	43.13	1,464,263.50
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	40.51	335,827.90
LOBLAW COMPANIES LTD	5,509	72.14	397,419.26
METRO INC	11,140	58.09	647,122.60
WESTON (GEORGE) LTD	3,358	114.97	386,069.26
SAPUTO INC	9,620	39.54	380,374.80
BAUSCH HEALTH COS INC	12,684	35.22	446,730.48
CANOPY GROWTH CORP	9,140	27.75	253,635.00
BANK OF MONTREAL	25,871	120.65	3,121,336.15
BANK OF NOVA SCOTIA	47,949	79.76	3,824,412.24
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	17,915	132.53	2,374,274.95
NATIONAL BANK OF CANADA	12,060	91.56	1,104,213.60
ROYAL BANK OF CANADA	56,449	121.86	6,878,875.14

	TORONTO-DOMINION BANK	71,940	87.73	6,311,296.20	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51,319	58.58	3,006,267.02	
	IGM FINANCIAL INC	3,335	44.97	149,974.95	
	ONEX CORPORATION	2,765	86.78	239,946.70	
	TMX GROUP LTD	1,810	133.06	240,838.60	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,110	569.52	632,167.20	
	GREAT-WEST LIFECO INC	8,904	36.78	327,489.12	
	IA FINANCIAL CORP INC	3,895	72.18	281,141.10	
	INTACT FINANCIAL CORP	5,965	160.44	957,024.60	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	79,501	26.18	2,081,336.18	
	POWER CORP OF CANADA	23,289	37.52	873,803.28	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	23,214	65.70	1,525,159.80	
	FIRSTSERVICE CORP	1,770	189.27	335,007.90	
	BLACKBERRY LTD	22,208	10.22	226,965.76	
	CGI INC	8,930	108.65	970,244.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	780	1,733.08	1,351,802.40	
	OPEN TEXT CORP	10,940	55.94	611,983.60	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	4,355	1,314.47	5,724,516.85	
	BCE INC	5,900	59.34	350,106.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	15,575	61.89	963,936.75	
	TELUS CORP	12,662	26.42	334,530.04	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	18.60	503,688.00	
	ALTAGAS LTD	9,000	23.79	214,110.00	
	ATCO LTD -CLASS I	2,300	43.99	101,177.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	47.62	259,290.90	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	35.47	161,743.20	
	EMERA INC	12,030	56.34	677,770.20	
	FORTIS INC	19,615	55.02	1,079,217.30	
	HYDRO ONE LTD	11,790	30.19	355,940.10	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	38.36	329,896.00	
加ドル小計		1,602,686		90,821,055.83 (8,200,233,130)	
ユーロ	ENI SPA	107,926	10.43	1,125,668.18	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	21,295	10.33	219,977.35	
	NESTE OYJ	15,770	50.92	803,008.40	

OMV AG	6,480	45.98	297,950.40
REPSOL SA	57,649	11.10	640,019.19
TENARIS SA	19,915	9.77	194,728.87
TOTAL SE	99,977	39.75	3,974,085.75
VOPAK	2,510	38.50	96,635.00
AIR LIQUIDE SA	18,750	142.10	2,664,375.00
AKZO NOBEL	6,827	102.65	700,791.55
ARCELORMITTAL	28,822	26.63	767,529.86
ARKEMA	3,045	108.10	329,164.50
BASF SE	36,345	69.13	2,512,529.85
COVESTRO AG	7,410	56.36	417,627.60
CRH PLC	33,250	41.88	1,392,510.00
EVONIK INDUSTRIES AG	8,540	29.56	252,442.40
FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	41.94	121,626.00
HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	74.96	428,396.40
KONINKLIJKE DSM NV	6,552	147.95	969,368.40
LANXESS AG	3,115	62.84	195,746.60
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	7,740	43.72	338,392.80
SOLVAY SA	3,231	113.15	365,587.65
STORA ENSO OYJ-R SHS	19,305	15.64	302,026.72
SYMRISE AG	5,370	103.85	557,674.50
UMICORE	8,880	49.99	443,911.20
UPM-KYMMENE OYJ	19,568	32.69	639,677.92
VOESTALPINE AG	4,249	36.82	156,448.18
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10,486	26.63	279,242.18
AIRBUS GROUP SE	24,028	99.57	2,392,467.96
ALSTOM	11,635	44.35	516,012.25
BOUYGUES SA	9,460	34.57	327,032.20
BRENTAG SE	6,735	75.64	509,435.40
CNH INDUSTRIAL NV	46,280	14.00	647,920.00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,756	55.61	1,154,241.16
DASSAULT AVIATION SA	90	974.50	87,705.00
EIFFAGE	3,250	94.54	307,255.00
FERROVIAL SA	18,485	24.66	455,840.10
FERROVIAL SA -RTS(N)	18,485	0.20	3,789.42

GEA GROUP AG	6,680	35.83	239,344.40
KINGSPAN GROUP PLC	6,260	75.68	473,756.80
KION GROUP AG	2,284	85.58	195,464.72
KNORR-BREMSE AG	2,970	103.70	307,989.00
KONE OYJ-B	14,244	66.74	950,644.56
LEGRAND SA	11,278	86.66	977,351.48
MTU AERO ENGINES AG	2,510	215.20	540,152.00
PRYSMIAN SPA	9,565	28.78	275,280.70
RATIONAL AG	230	768.00	176,640.00
SAFRAN SA	12,810	124.54	1,595,357.40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21,578	131.44	2,836,212.32
SIEMENS AG-REG	30,356	144.48	4,385,834.88
SIEMENS ENERGY AG	15,843	25.20	399,243.60
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	11,760	25.95	305,172.00
THALES SA	3,745	86.32	323,268.40
VINCI SA	20,040	95.41	1,912,016.40
WARTSILA OYJ ABP	21,180	10.65	225,567.00
BUREAU VERITAS SA	14,440	24.85	358,834.00
RANDSTAD NV	4,965	61.98	307,730.70
TELEPERFORMANCE	2,120	313.50	664,620.00
WOLTERS KLUWER	10,377	78.12	810,651.24
ADP	1,090	115.05	125,404.50
AENA SA	2,870	147.20	422,464.00
ATLANTIA SPA	18,740	15.86	297,310.10
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	10.83	129,381.84
DEUTSCHE POST AG-REG	37,733	51.13	1,929,288.29
GETLINK	14,730	13.45	198,118.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,235	83.68	1,107,504.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,720	70.45	121,174.00
CONTINENTAL AG	4,385	114.74	503,134.90
DAIMLER AG	33,872	73.95	2,504,834.40
FAURECIA	4,256	44.69	190,200.64
FERRARI NV	5,214	163.25	851,185.50
MICHELIN (CGDE)-B	6,669	124.15	827,956.35
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	85.58	485,238.60

RENAULT SA	6,837	33.40	228,389.98
STELLANTIS NV	86,706	14.85	1,288,104.33
VALEO SA	8,060	25.81	208,028.60
VOLKSWAGEN AG	1,441	265.20	382,153.20
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,183	210.85	1,514,535.55
ADIDAS AG	7,521	288.55	2,170,184.55
ESSILORLUXOTTICA	11,935	139.88	1,669,467.80
HERMES INTERNATIONAL	1,207	1,068.00	1,289,076.00
KERING	2,957	706.90	2,090,303.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,074	628.10	6,955,579.40
MONCLER SPA	8,860	51.60	457,176.00
PUMA SE	4,530	90.20	408,606.00
SEB SA	847	157.40	133,317.80
ACCOR SA	7,646	32.36	247,424.56
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,946	147.50	1,024,535.00
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	43.84	170,976.00
SODEXO	4,090	84.44	345,359.60
BOLLORE	33,530	4.21	141,429.54
PUBLICIS GROUPE	8,645	55.46	479,451.70
SCOUT24 AG	3,880	64.92	251,889.60
SES	13,430	6.46	86,811.52
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	54.40	190,944.00
VIVENDI	32,720	29.05	950,516.00
DELIVERY HERO SE	5,680	104.75	594,980.00
HELLOFRESH SE	6,070	67.02	406,811.40
INDITEX	45,445	31.64	1,437,879.80
JUST EAT TAKEAWAY	4,720	72.40	341,728.00
PROSUS	19,170	84.10	1,612,197.00
ZALANDO SE	6,260	84.08	526,340.80
CARREFOUR SA	27,693	17.05	472,165.65
COLRUYT SA	2,305	50.42	116,218.10
JERONIMO MARTINS	9,035	15.81	142,888.52
KESKO OYJ-B SHS	12,330	26.17	322,676.10
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	46,718	23.46	1,096,004.28
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	30,801	62.32	1,919,518.32

DANONE	24,474	57.55	1,408,478.70
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	22,980	10.10	232,212.90
HEINEKEN HOLDING NV	4,025	84.90	341,722.50
HEINEKEN NV	11,053	98.92	1,093,362.76
JDE PEET'S NV	2,400	33.11	79,464.00
KERRY GROUP PLC-A	7,010	108.55	760,935.50
PERNOD-RICARD SA	8,606	175.35	1,509,062.10
REMY COINTREAU	810	166.30	134,703.00
BEIERSDORF AG	3,805	96.60	367,563.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	82.45	370,200.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,413	95.76	614,108.88
L'OREAL	10,096	352.35	3,557,325.60
AMPLIFON SPA	5,620	33.50	188,270.00
BIOMERIEUX	1,310	94.44	123,716.40
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	139.85	265,715.00
DIASORIN SPA	930	138.00	128,340.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	9,343	67.14	627,289.02
FRESENIUS SE & CO KGAA	17,955	44.95	807,167.02
KONINKLIJKE PHILIPS NV	36,020	46.26	1,666,465.30
ORPEA	1,790	108.05	193,409.50
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,460	416.40	607,944.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	11,230	46.55	522,756.50
ARGENX SE	1,840	220.90	406,456.00
BAYER AG-REG	39,234	57.06	2,238,692.04
EUROFINS SCIENTIFIC	5,950	82.58	491,351.00
GALAPAGOS NV	1,710	63.05	107,815.50
GRIFOLS SA	9,910	23.73	235,164.30
IPSEN	1,350	82.62	111,537.00
MERCK KGAA	5,130	140.35	719,995.50
ORION OYJ-CLASS B	5,150	36.64	188,696.00
QIAGEN N.V.	9,614	38.50	370,139.00
RECORDATI SPA	3,920	44.20	173,264.00
SANOFI	44,956	86.72	3,898,584.32
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,160	359.70	417,252.00
UCB SA	4,928	77.82	383,496.96



ABN AMRO BANK NV-CVA	13,360	10.71	143,112.32
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	284,073	5.02	1,428,319.04
BANCO SANTANDER SA	700,449	3.35	2,348,605.49
BNP PARIBAS	44,502	57.04	2,538,394.08
CAIXABANK S.A	163,050	2.84	463,551.15
COMMERZBANK AG	48,544	6.49	315,341.82
CREDIT AGRICOLE SA	40,742	13.32	542,927.89
ERSTE GROUP BANK AG	12,928	33.44	432,312.32
FINECOBANK SPA	26,120	14.18	370,512.20
ING GROEP NV-CVA	156,335	10.86	1,697,798.10
INTESA SANPAOLO	677,293	2.38	1,617,037.03
KBC GROEP NV	10,209	68.46	698,908.14
MEDIOBANCA SPA	20,050	9.72	195,046.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	5,370	19.67	105,627.90
SOCIETE GENERALE	34,339	26.10	896,247.90
UNICREDIT SPA	83,846	10.20	855,899.96
AMUNDI SA	2,140	71.75	153,545.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	85,645	11.77	1,008,555.52
DEUTSCHE BOERSE AG	7,800	140.10	1,092,780.00
EURAZEO SE	1,877	71.55	134,299.35
EXOR NV	3,424	68.76	235,434.24
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4,062	90.72	368,504.64
NATIXIS	34,540	4.06	140,508.72
SOFINA	480	312.20	149,856.00
WENDEL	1,000	114.60	114,600.00
AEGON NV	77,949	4.03	314,446.26
AGEAS	6,794	52.82	358,859.08
ALLIANZ SE-REG	16,348	217.30	3,552,420.40
ASSICURAZIONI GENERALI	38,748	17.64	683,514.72
AXA SA	74,212	22.87	1,697,599.50
CNP ASSURANCES	6,040	15.26	92,200.60
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	146.75	333,856.25
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,566	242.70	1,350,868.20
NN GROUP NV	9,940	43.60	433,384.00
POSTE ITALIANE SPA	19,560	11.12	217,507.20

SAMPO OYJ-A SHS	18,189	40.79	741,929.31
SCOR SE	7,452	27.59	205,600.68
AROUNDTOWN SA	33,520	6.70	224,651.04
DEUTSCHE WOHNEN SE	13,630	43.19	588,679.70
LEG IMMOBILIEN SE	2,470	116.10	286,767.00
VONOVIA SE	22,148	51.02	1,129,990.96
ADYEN NV	750	1,701.20	1,275,900.00
AMADEUS IT GROUP SA	19,330	61.66	1,191,887.80
ATOS SE	3,890	54.68	212,705.20
BECHTLE AG	1,230	153.00	188,190.00
CAP GEMINI SA	5,849	154.05	901,038.45
DASSAULT SYSTEMES SA	5,470	185.15	1,012,770.50
EDENRED	9,626	45.96	442,410.96
NEMETSCHKE SE	1,790	57.38	102,710.20
NEXI SPA	20,200	16.00	323,200.00
SAP SE	41,452	114.04	4,727,186.08
TEAMVIEWER AG	7,050	30.95	218,197.50
WORLDLINE SA	8,390	75.78	635,794.20
NOKIA OYJ	215,766	4.04	873,097.11
CELLNEX TELECOM SA	16,760	45.50	762,580.00
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	129,336	16.81	2,174,396.83
ELISA OYJ	5,465	48.12	262,975.80
ILIAD SA	566	148.00	83,768.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.40	142,598.00
KONINKLIJKE KPN NV	131,606	2.80	368,891.61
ORANGE S.A.	85,484	10.55	902,540.07
PROXIMUS	5,600	16.98	95,116.00
TELECOM ITALIA SPA	317,713	0.43	138,554.63
TELECOM ITALIA-RSP	198,057	0.47	93,185.81
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	32,470	2.57	83,610.25
TELEFONICA SA	179,339	4.01	719,328.72
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	35.20	140,800.00
E.ON SE	86,389	10.59	915,032.28
EDF	26,405	11.86	313,295.32
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	121,971	4.56	556,187.76

	ELIA GROUP SA/NV	960	89.80	86,208.00
	ENAGAS SA	12,350	18.96	234,217.75
	ENDESA SA	10,710	23.06	246,972.60
	ENEL SPA	322,037	8.20	2,641,991.54
	ENGIE	76,034	12.68	964,415.25
	FORTUM OYJ	16,415	22.80	374,262.00
	IBERDROLA SA	244,992	11.28	2,764,734.72
	NATURGY ENERGY GROUP SA	9,072	21.80	197,769.60
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	19,220	16.21	311,556.20
	RWE AG	26,575	32.09	852,791.75
	SNAM SPA	79,380	4.79	380,706.48
	SUEZ	13,289	19.93	264,916.21
	TERNA SPA	49,057	6.23	305,821.33
	UNIPER SE	7,030	30.96	217,648.80
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	20,664	26.10	539,330.40
	VERBUND AG	2,780	73.25	203,635.00
	ASM INTERNATIONAL NV	1,840	230.70	424,488.00
	ASML HOLDING NV	16,902	528.00	8,924,256.00
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	53,695	31.62	1,697,835.90
	STMICROELECTRONICS NV	23,633	29.17	689,492.77
ユーロ小計		7,461,217		185,000,492.25 (24,562,515,356)
英ポンド	BP PLC	811,788	3.13	2,546,173.06
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	162,338	14.19	2,303,576.22
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	144,199	13.62	1,965,143.97
	ANGLO AMERICAN PLC	46,444	32.66	1,517,093.26
	ANTOFAGASTA PLC	12,060	17.78	214,487.10
	BHP GROUP PLC	83,911	22.22	1,864,921.97
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	65.34	360,742.14
	EVRAZ PLC	21,700	6.67	144,782.40
	GLENCORE PLC	423,213	3.24	1,373,749.39
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,589	32.42	213,615.38
	MONDI PLC	20,970	19.38	406,398.60
	RIO TINTO PLC	44,955	61.35	2,757,989.25
	ASHTREAD GROUP PLC	19,360	49.88	965,676.80

BAE SYSTEMS PLC ORD	121,015	5.25	635,812.81
BUNZL PLC	13,836	23.06	319,058.16
DCC PLC	3,820	60.50	231,110.00
FERGUSON PLC	9,322	92.68	863,962.96
MELROSE INDUSTRIES PLC	160,580	1.62	260,380.47
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	347,631	1.07	374,190.00
SMITHS GROUP PLC	15,443	15.72	242,763.96
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,600	121.80	316,680.00
EXPERIAN PLC	38,178	26.59	1,015,153.02
INTERTEK GROUP PLC	7,145	58.82	420,268.90
RELX PLC	76,115	18.58	1,414,597.27
RENTOKIL INITIAL PLC	78,900	4.71	371,619.00
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	7.68	313,055.36
BERKELEY GROUP HOLDINGS	4,890	47.21	230,856.90
BURBERRY GROUP PLC	14,144	21.05	297,731.20
PERSIMMON PLC	13,570	31.47	427,047.90
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.77	219,639.30
COMPASS GROUP PLC	69,398	15.40	1,068,729.20
ENTAIN PLC	21,400	15.57	333,305.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,893	49.77	392,834.61
WHITBREAD PLC	8,260	31.80	262,668.00
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	5.51	201,296.64
INFORMA PLC	72,880	5.61	408,856.80
PEARSON PLC	26,259	8.59	225,774.88
WPP PLC	50,104	9.81	491,921.07
JD SPORTS FASHION PLC	22,850	8.93	204,050.50
KINGFISHER PLC	88,337	3.71	327,730.27
NEXT PLC	5,467	80.86	442,061.62
OCADO GROUP PLC	20,060	19.86	398,491.90
SAINSBURY (J) PLC	59,501	2.59	154,107.59
TESCO PLC	327,918	2.30	757,326.62
WM MORRISON SUPERMARKETS	78,455	1.83	144,121.83
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14,945	23.00	343,735.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	90,867	28.27	2,568,810.09
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	25.10	193,019.00

DIAGEO PLC	92,732	33.53	3,109,767.62
IMPERIAL BRANDS PLC	37,492	15.90	596,122.80
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,365	63.66	1,805,715.90
UNILEVER PLC	104,672	42.94	4,494,615.68
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	35,006	15.26	534,191.56
ASTRAZENECA PLC	52,103	78.64	4,097,379.92
GLAXOSMITHKLINE PLC	198,831	13.70	2,724,780.02
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	23.67	182,022.30
BARCLAYS PLC	668,451	1.80	1,207,890.95
HSBC HOLDINGS PLC	817,191	4.48	3,667,553.20
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,657,136	0.48	1,282,068.12
NATWEST GROUP PLC	181,130	1.93	349,671.46
STANDARD CHARTERED PLC	109,730	5.07	556,331.10
3I GROUP PLC	36,819	12.44	458,212.45
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	17.32	225,506.40
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12,277	71.90	882,716.30
M&G PLC	99,522	2.36	234,971.44
SCHRODERS PLC	4,131	35.41	146,278.71
ST JAMES'S PLACE PLC	19,260	13.76	265,113.90
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	88,515	2.71	240,229.71
ADMIRAL GROUP PLC	6,505	29.45	191,572.25
AVIVA PLC	170,765	4.08	698,258.08
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	51,053	2.98	152,291.09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	255,901	2.82	723,688.02
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	24,810	7.35	182,502.36
PRUDENTIAL PLC	102,232	15.14	1,548,303.64
RSA INSURANCE GROUP PLC	41,038	6.84	280,781.99
AVEVA GROUP PLC	4,515	31.98	144,389.70
SAGE GROUP PLC/THE	42,810	6.47	277,151.94
HALMA PLC	16,450	24.97	410,756.50
BT GROUP PLC	355,852	1.61	575,412.68
VODAFONE GROUP PLC	1,097,428	1.40	1,544,300.68
NATIONAL GRID PLC	143,968	9.36	1,347,684.44
SEVERN TRENT PLC	11,503	25.10	288,725.30

	SSE PLC	42,587	15.35	653,710.45	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	32,415	9.89	320,584.35	
英ボンド小計		11,555,806		69,908,370.38	(10,781,967,963)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,570	19.46	147,350.05	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	806.50	217,755.00	
	GIVAUDAN-REG	373	3,827.00	1,427,471.00	
	HOLCIM LTD	21,639	54.06	1,169,804.34	
	SIKA AG-REG	5,740	273.80	1,571,612.00	
	ABB LTD-REG	73,175	30.71	2,247,204.25	
	GEBERIT AG-REG	1,560	621.00	968,760.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	630	252.20	158,886.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	260.50	385,540.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	5,477	61.02	334,206.54	
	SGS SA-REG	258	2,734.00	705,372.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,990	283.10	563,369.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,859	94.34	1,967,838.06	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,000	290.20	290,200.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	56.80	105,080.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	105	2,014.00	211,470.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	44	8,280.00	364,320.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	89,000.00	356,000.00	
	NESTLE SA-REG	114,643	108.84	12,477,744.12	
	ALCON INC	18,824	61.92	1,165,582.08	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,381	255.60	608,583.60	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	450	1,327.50	597,375.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,113	564.20	1,756,354.60	
	NOVARTIS AG-REG	88,243	80.49	7,102,679.07	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,230	326.00	400,980.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,933	303.45	8,476,268.85	
	VIFOR PHARMA AG	1,940	126.05	244,537.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,500	87.50	131,250.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	104,638	9.30	973,970.50	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,170	59.30	484,481.00	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	670	1,300.00	871,000.00	

	UBS GROUP AG-REG	139,272	13.89	1,934,488.08	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,630	151.10	246,293.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,180	459.50	542,210.00	
	SWISS RE AG	12,249	88.12	1,079,381.88	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,011	381.90	2,295,600.90	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,551	89.85	229,207.35	
	TEMENOS AG	2,640	132.90	350,856.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	94.10	626,706.00	
	SWISSCOM AG-REG	1,094	503.80	551,157.20	
	スイスフラン小計	691,046		56,338,944.47 (6,834,477,353)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	8,540	278.80	2,380,952.00	
	BOLIDEN AB	10,890	348.60	3,796,254.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,310	149.15	3,327,536.50	
	ALFA LAVAL AB	10,550	301.70	3,182,935.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,110	253.90	10,691,729.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	25,725	523.00	13,454,175.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	16,490	447.30	7,375,977.00	
	EPIROC AB-A(N)	27,585	194.60	5,368,041.00	
	EPIROC AB-B(N)	15,450	175.40	2,709,930.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	258.40	1,757,120.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	10,770	314.00	3,381,780.00	
	SANDVIK AB	48,250	233.10	11,247,075.00	
	SKANSKA AB-B SHS	11,410	237.80	2,713,298.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	229.90	3,236,762.10	
	VOLVO AB-B SHS-B	57,670	220.95	12,742,186.50	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	144.75	2,117,547.75	
	ELECTROLUX AB-SER B	8,095	238.30	1,929,038.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	119.65	1,794,750.00	
	EVOLUTION GAMING GROUP	5,850	1,432.80	8,381,880.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	30,138	211.90	6,386,242.20	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	399.40	1,689,462.00	
	SWEDISH MATCH AB	63,200	76.02	4,804,464.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	21,065	292.70	6,165,725.50	
	NORDEA BANK ABP	131,522	88.37	11,622,599.14	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	110.15	6,878,867.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	66,610	99.70	6,641,017.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	39,490	154.42	6,098,045.80	
	EQT AB	10,680	262.70	2,805,636.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,250	327.00	1,389,750.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	307.60	1,839,448.00	
	INVESTOR AB-B SHS	18,765	730.00	13,698,450.00	
	KINNEVIK AB - B	10,215	410.95	4,197,854.25	
	LUNDBERGS AB-B SHS	2,370	478.90	1,134,993.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	4,570	504.60	2,306,022.00	
	ERICSSON LM-B SHS	119,755	110.26	13,204,186.30	
	HEXAGON AB-B SHS	11,270	806.40	9,088,128.00	
	TELE2 AB-B SHS	18,705	111.30	2,081,866.50	
	TELIA CO AB	94,230	36.64	3,452,587.20	
スウェーデンクローナ小計		1,091,698		207,074,311.74	(2,718,885,713)
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA	37,444	178.78	6,694,238.32	
	NORSK HYDRO A S	62,840	53.88	3,385,819.20	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,660	444.80	3,407,168.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	137.75	1,570,350.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,830	334.60	1,281,518.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	2,420	383.00	926,860.00	
	MOWI ASA	15,340	211.10	3,238,274.00	
	ORKLA ASA	22,670	83.80	1,899,746.00	
	DNB ASA	39,765	182.70	7,265,065.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,810	189.45	1,290,154.50	
TELENOR ASA	33,565	148.05	4,969,298.25		
ノルウェークローネ小計		243,744		35,928,491.77	(477,130,370)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	546.20	2,097,408.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	7,915	441.60	3,495,264.00	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	250	2,888.00	722,000.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	40,500	226.50	9,173,250.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	115	14,740.00	1,695,100.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	223	15,505.00	3,457,615.00	



	DSV PANALPINA A S	8,570	1,364.50	11,693,765.00	
	PANDORA A/S	4,080	743.40	3,033,072.00	
	CARLSBERG AS-B	3,950	1,121.00	4,427,950.00	
	AMBU A/S-B	6,780	232.60	1,577,028.00	
	COLOPLAST-B	4,275	952.00	4,069,800.00	
	DEMANT A/S	4,410	298.70	1,317,267.00	
	GN STORE NORD A/S	4,970	475.10	2,361,247.00	
	GENMAB A/S	2,560	2,231.00	5,711,360.00	
	H LUNDBECK A/S	2,100	203.30	426,930.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	69,065	478.85	33,071,775.25	
	DANSKE BANK A/S	31,805	116.25	3,697,331.25	
	TRYG A/S	15,435	144.00	2,222,640.00	
	ORSTED A/S	7,760	848.00	6,580,480.00	
	デンマーククローネ小計	218,603		100,831,282.50 (1,800,846,705)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	25.93	227,535.75	
	OIL SEARCH LTD	77,602	3.82	296,439.64	
	ORIGIN ENERGY LTD	53,520	4.03	215,685.60	
	SANTOS LTD	65,495	7.01	459,119.95	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	38,333	22.58	865,559.14	
	BHP GROUP LTD	116,836	49.57	5,791,560.52	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	21.49	393,481.90	
	EVOLUTION MINING LTD	69,000	4.86	335,340.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	66,085	22.79	1,506,077.15	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	17,805	41.93	746,563.65	
	NEWCREST MINING LTD	37,529	27.63	1,036,926.27	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	10.53	444,260.70	
	ORICA LIMITED	12,135	13.80	167,463.00	
	RIO TINTO LTD	15,718	125.43	1,971,508.74	
	SOUTH32 LTD	205,747	2.93	602,838.71	
	CIMIC GROUP LTD	2,447	20.05	49,062.35	
	BRAMBLES LTD	62,498	10.71	669,353.58	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.66	269,266.20	
	QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	4.45	195,800.00	
	SYDNEY AIRPORT	47,076	5.70	268,333.20	

TRANSURBAN GROUP	114,369	14.00	1,601,166.00	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	25,290	37.34	944,328.60	
CROWN RESORTS LTD	11,395	13.04	148,590.80	
TABCORP HOLDINGS LTD	70,974	5.10	361,967.40	
REA GROUP LTD	1,820	147.70	268,814.00	
SEEK LTD	10,700	28.92	309,444.00	
WESFARMERS LTD	47,175	54.20	2,556,885.00	
COLES GROUP LTD	52,085	16.35	851,589.75	
WOOLWORTHS GROUP LTD	50,462	40.58	2,047,747.96	
TREASURY WINE ESTATES LTD	25,746	10.84	279,086.64	
COCHLEAR LTD	2,917	216.42	631,297.14	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	8,995	63.83	574,150.85	
SONIC HEALTHCARE LTD	21,610	35.36	764,129.60	
CSL LTD	18,032	277.68	5,007,125.76	
AUST AND NZ BANKING GROUP	116,069	27.42	3,182,611.98	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	71,157	96.58	6,872,343.06	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	129,523	26.22	3,396,093.06	
WESTPAC BANKING CORP	140,771	25.41	3,576,991.11	
AMP LTD	156,627	1.09	170,723.43	
ASX LTD	7,925	74.51	590,491.75	
MACQUARIE GROUP LTD	13,374	158.34	2,117,639.16	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	4,820	46.93	226,202.60	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.91	467,063.75	
MEDIBANK PRIVATE LTD	92,560	2.98	275,828.80	
QBE INSURANCE GROUP LTD	64,150	10.52	674,858.00	
SUNCORP GROUP LTD	57,276	10.29	589,370.04	
AFTERPAY LTD	8,240	86.35	711,524.00	
COMPUTERSHARE LTD	15,670	14.93	233,953.10	
COMPUTERSHARE LTD(N)	1,780	14.93	26,575.40	
WISETECH GLOBAL LTD	5,130	26.00	133,380.00	
XERO LTD	5,480	112.50	616,500.00	
TELSTRA CORPORATION LTD	182,084	3.45	628,189.80	
AGL ENERGY LTD	21,261	8.51	180,931.11	
APA GROUP	45,818	9.66	442,601.88	
AUSNET SERVICES	72,810	1.80	131,058.00	

豪ドル小計		2,843,891		58,103,429.58 (4,936,467,377)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	7.37	416,515.55
	A2 MILK CO LTD	23,220	6.03	140,016.60
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	21,200	32.90	697,480.00
	RYMAN HEALTHCARE LTD	19,940	14.65	292,121.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.45	341,150.53
	MERCURY NZ LTD	20,400	6.54	133,416.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	45,980	5.26	241,854.80
ニュージーランドドル小計		263,832		2,262,554.48 (179,035,936)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	111,208	62.30	6,928,258.40
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	55,000	138.40	7,612,000.00
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	82,000	26.40	2,164,800.00
	MTR CORP	57,500	43.85	2,521,375.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	92,000	63.20	5,814,400.00
	SANDS CHINA LTD	111,400	33.15	3,692,910.00
	SJM HOLDINGS LTD	91,000	8.65	787,150.00
	WYNN MACAU LTD	63,000	12.94	815,220.00
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	27.45	1,863,855.00
	WH GROUP LTD	441,500	6.74	2,975,710.00
	BANK OF EAST ASIA	45,240	15.90	719,316.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	150,000	29.40	4,410,000.00
	HANG SENG BANK LTD	27,300	159.80	4,362,540.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	47,400	442.20	20,960,280.00
	AIA GROUP LTD	480,390	102.20	49,095,858.00
	CK ASSET HOLDINGS LTD	93,208	49.95	4,655,739.60
	ESR CAYMAN LTD	75,800	23.40	1,773,720.00
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	19.62	1,530,360.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	35.05	2,029,430.05
	NEW WORLD DEVELOPMENT	72,666	40.30	2,928,439.80
SINO LAND CO	143,050	11.62	1,662,241.00	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	52,980	114.60	6,071,508.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	58.85	1,030,875.45	
SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	22.70	944,320.00	

	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	43.80	2,794,440.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.48	1,572,000.00	
	PCCW LTD	136,000	4.32	587,520.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	49.45	1,236,250.00	
	CLP HOLDINGS LTD	75,500	79.50	6,002,250.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	7.84	744,800.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	451,655	13.20	5,961,846.00	
	POWER ASSETS HOLDINGS	55,000	49.80	2,739,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	10,600	100.50	1,065,300.00	
香港ドル小計		3,618,115		160,053,712.30	(2,255,156,806)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	5.11	272,669.60	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,900	3.71	192,549.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	4.50	242,550.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.78	165,713.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.72	349,091.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	71,715	29.29	2,100,532.35	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	137,740	11.72	1,614,312.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	41,800	25.37	1,060,466.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	39,700	10.11	401,367.00	
	CAPITALAND LTD	118,500	3.51	415,935.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.25	125,425.00	
	UOL GROUP LTD	15,550	7.16	111,338.00	
	VENTURE CORP LTD	9,900	18.10	179,190.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	369,180	2.32	856,497.60	
シンガポールドル小計		1,265,605		8,087,637.05	(663,347,990)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	22.15	577,893.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	441.10	529,320.00	
	BANK HAPOALIM BM	45,535	27.00	1,229,445.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	57,005	24.55	1,399,472.75	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	40,300	15.42	621,426.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	93.80	459,620.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,340	230.40	308,736.00	
	NICE LTD	2,715	742.80	2,016,702.00	

イスラエルシュケル小計	179,085		7,142,615.25 (239,011,191)	
合 計	43,538,819		222,967,728,260 (222,967,728,260)	

(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	347,783.40	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	910,869.20	
		AMERICAN TOWER CORP	17,639	4,352,599.64	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	60,900	556,017.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,925	1,172,913.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,977	646,711.40	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	493,970.80	
		CROWN CASTLE INTL CORP	17,080	3,093,358.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	1,651,823.60	
		DUKE REALTY CORPORATION	16,085	723,020.75	
		EQUINIX INC	3,588	2,590,607.76	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	435,834.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	14,290	1,058,460.30	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	715,157.60	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	739,059.30	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	674,005.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	31,199	540,678.67	
		INVITATION HOMES INC	22,810	800,859.10	
		IRON MOUNTAIN INC	11,725	498,312.50	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	418,482.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,030	631,702.50	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	399,639.60	
		PROLOGIS INC	29,648	3,399,143.20	
PUBLIC STORAGE	6,119	1,673,240.55			
REALTY INCOME CORP	15,030	982,060.20			

		REGENCY CENTERS CORP	6,695	426,940.15	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,100	1,183,342.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,554	1,533,847.72	
		SUN COMMUNITIES INC	4,380	715,297.80	
		UDR INC	13,480	625,337.20	
		VENTAS INC	14,825	810,038.00	
		VEREIT INC	7,592	342,171.44	
		VICI PROPERTIES INC	21,340	658,765.80	
		VORNADO REALTY TRUST	6,851	310,692.85	
		WELLTOWER INC	17,230	1,261,580.60	
		WEYERHAEUSER CO	27,788	1,064,558.28	
		WP CAREY INC	6,460	475,779.00	
米ドル小計			510,370	38,914,660.71	(4,259,209,614)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	161,616.00	
加ドル小計			2,800	161,616.00	(14,592,308)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	147,301.00	
		GECINA SA	1,950	251,550.00	
		KLEPIERRE	6,642	153,695.88	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,360	374,932.00	
ユーロ小計			15,877	927,478.88	(123,141,370)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	194,594.02	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	247,539.76	
		SEGRO PLC	45,033	449,879.67	
英ポンド小計			116,148	892,013.45	(137,575,234)
豪ドル	投資証券	DEXUS	35,587	363,343.27	
		GOODMAN GROUP	63,582	1,192,798.32	
		GPT GROUP	71,335	328,854.35	
		LENDLEASE GROUP	28,927	341,338.60	
		MIRVAC GROUP	135,075	370,105.50	
		SCENTRE GROUP	198,271	531,366.28	
		STOCKLAND	96,900	447,678.00	

		VICINITY CENTRES	191,002	292,233.06
豪ドル小計			820,679	3,867,717.38 (328,601,268)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	87,500	6,405,000.00
香港ドル小計			87,500	6,405,000.00 (90,246,450)
シンガ ポールド ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	116,243	333,617.41
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	191,228	380,543.72
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	72,200	142,956.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	139,399	264,858.10
		SUNTEC REIT	91,400	130,702.00
シンガポールドドル小計			610,470	1,252,677.23 (102,744,586)
合計				5,056,110,830 (5,056,110,830)

(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 591銘柄	97.4%		69.8%
	投資証券 37銘柄		2.6%	1.9%
加ドル	株式 88銘柄	99.8%		3.6%
	投資証券 1銘柄		0.2%	0.0%
ユーロ	株式 233銘柄	99.5%		10.8%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.1%
英ポンド	株式 85銘柄	98.7%		4.7%
	投資証券 3銘柄		1.3%	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	93.8%		2.2%

	投資証券	8銘柄		6.2%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式	33銘柄	96.2%		1.0%
	投資証券	1銘柄		3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式	14銘柄	86.6%		0.3%
	投資証券	5銘柄		13.4%	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MSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2020年11月16日現在	2021年 5月17日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	5,121,520,192	3,796,094,364
コール・ローン	195,623,603	79,245,452
株式	129,486,563,243	107,995,207,116
投資証券	89,865,592	101,189,708
派生商品評価勘定	430,074,478	3,970,398
未収入金	5,305,373,051	815,732
未収配当金	130,062,457	137,498,020
未収利息	3,719	12,957
差入委託証拠金	1,424,978,157	794,181,743
流動資産合計	142,184,064,492	112,908,215,490
資産合計	142,184,064,492	112,908,215,490
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,420,918	68,203,768
未払金	61,806,224	-
未払解約金	4,640,792,063	1,237,723,664
未払利息	132	16
流動負債合計	4,706,019,337	1,305,927,448
負債合計	4,706,019,337	1,305,927,448
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	69,156,614,210	48,602,440,761



剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	68,321,430,945	62,999,847,281
元本等合計	137,478,045,155	111,602,288,042
純資産合計	137,478,045,155	111,602,288,042
負債純資産合計	142,184,064,492	112,908,215,490

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2020年11月16日現在	2021年 5月17日現在
1.	期首	2020年 5月19日	2020年11月17日
	期首元本額	88,269,526,519円	69,156,614,210円
	期首からの追加設定元本額	3,830,036,187円	1,633,859,772円
	期首からの一部解約元本額	22,942,948,496円	22,188,033,221円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,691,642,607円	1,578,121,681円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	11,918,265,313円	13,288,036,236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）	3,663,263,527円	3,521,991,244円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	51,883,442,763円	30,214,291,600円

	計	69,156,614,210円	48,602,440,761円
2.	受益権の総数	69,156,614,210口	48,602,440,761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 5月19日 至 2020年11月16日	自 2020年11月17日 至 2021年 5月17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11月16日現在	2021年 5月17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11月16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	27,250,513,478
投資証券	52,246
合計	27,250,565,724

（2021年 5月17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	29,317,422,466
投資証券	22,676,546
合計	29,340,099,012

（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11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	7,511,966,565	-	7,930,178,513	418,211,948
合計		7,511,966,565	-	7,930,178,513	418,211,948

(2021年 5月17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	3,579,126,092	-	3,513,121,722	66,004,370
	合計	3,579,126,092	-	3,513,121,722	66,004,370

## (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11月16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	341,619,500	-	340,931,193	688,307
	米ドル	341,619,500	-	340,931,193	688,307
	売建	4,821,761,019	-	4,812,631,100	9,129,919
	米ドル	3,872,976,030	-	3,862,692,000	10,284,030
	メキシコペソ	79,638,564	-	80,698,000	1,059,436
	ポーランドズロチ	49,298,425	-	49,386,100	87,675
	香港ドル	609,066,000	-	607,500,000	1,566,000
	南アフリカランド	210,782,000	-	212,355,000	1,573,000
	合計	5,163,380,519	-	5,153,562,293	8,441,612

(2021年 5月17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				
	売建	1,205,710,000	-	1,203,939,000	1,771,000
	米ドル	1,205,710,000	-	1,203,939,000	1,771,000
	合計	1,205,710,000	-	1,203,939,000	1,771,000

## (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11月16日現在		2021年 5月17日現在	
1口当たり純資産額	1.9879円	1口当たり純資産額	2.2962円
(1万口当たり純資産額)	(19,879円)	(1万口当たり純資産額)	(22,962円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

			評価額

通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	734,740	6.69	4,919,819.04	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	52,405	81.86	4,289,873.30	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	11,521	185.20	2,133,689.20	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	147,520	7.32	1,080,731.52	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	210,250	4.77	1,002,892.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	30,699	40.60	1,246,379.40	
	YPF S.A.-SPONSORED-ADR	15,650	4.47	69,955.50	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	27,150	11.72	318,198.00	
	CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	25,020	8.86	221,677.20	
	GERDAU SA -SPON ADR	45,900	6.58	302,022.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	80,334	37.01	2,973,161.34	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	17,140	36.02	617,382.80	
	PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	19,590	18.39	360,260.10	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	9,350	101.00	944,350.00	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,670	52.31	244,287.70	
	SEVERSTAL - GDR REG S	33,420	23.88	798,069.60	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	10,780	76.30	822,514.00	
	51JOB INC-ADR	3,370	71.89	242,269.30	
	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	210	187.44	39,362.40	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	50,850	30.83	1,567,705.50	
	LI AUTO INC - ADR	21,200	18.35	389,020.00	
	NIO INC - ADR	158,450	33.42	5,295,399.00	
	XPENG INC - ADR	21,600	25.70	555,120.00	
	GSX TECHEDU INC- ADR	9,950	22.74	226,263.00	
	HUAZHU GROUP LTD-ADR	19,800	56.50	1,118,700.00	
	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	189,000	12.20	2,305,800.00	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,000	48.74	2,290,780.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	49,650	63.12	3,133,908.00	
	AUTOHOME INC-ADR	7,490	90.66	679,043.40	
	BAIDU INC - SPON ADR	33,670	186.21	6,269,690.70	
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	18,950	96.87	1,835,686.50		
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	5,800	7.84	45,472.00		
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	9,110	12.65	115,241.50		
HUYA INC-ADR	8,250	15.58	128,535.00		

IQIYI INC-ADR	34,750	12.84	446,190.00
JOYY INC-ADR	7,240	87.57	634,006.80
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	15,200	20.32	308,864.00
MOMO INC-SPON-ADR	19,530	13.95	272,443.50
NETEASE INC-ADR	51,225	105.34	5,396,041.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	46,150	15.21	701,941.50
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	48.91	377,291.74
YANDEX NV-A	37,950	63.43	2,407,168.50
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	234,250	209.51	49,077,717.50
BAOZUN INC-SPN-ADR	7,450	32.26	240,337.00
JD.COM INC-ADR	106,820	68.15	7,279,783.00
PINDUODUO INC-ADR	48,020	118.33	5,682,206.60
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	61,490	37.51	2,306,489.90
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	55,250	25.24	1,394,510.00
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	45,950	14.60	670,870.00
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	16,830	31.62	532,164.60
BRF SA-ADR	15,177	3.99	60,556.23
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	18.84	131,503.20
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	16,000	10.97	175,520.00
BEIGENE LTD-ADR	5,590	319.61	1,786,619.90
HUTCHMED CHINA-ADR	9,650	25.81	249,066.50
ZAI LAB LTD-ADR	8,940	152.93	1,367,194.20
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	1,760	31.82	56,003.20
CREDICORP LTD	8,445	145.78	1,231,112.10
SBERBANK-SPONSORED ADR	336,980	16.30	5,494,458.90
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	14,100	62.60	882,660.00
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	142,430	1.32	188,862.18
LUFAX HOLDING LTD-ADR	14,200	11.60	164,720.00
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	2,950	43.21	127,469.50
KE HOLDINGS INC-ADR	14,750	50.00	737,500.00
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	121,280	0.89	109,030.72
21VIANET GROUP INC-ADR	9,700	25.77	249,969.00
GDS HOLDINGS LTD - ADR	11,000	74.53	819,830.00
GLOBANT SA	4,850	214.96	1,042,556.00
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	6,600	37.65	248,490.00

	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	72,192	8.89	641,786.88	
	TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	15,000	5.15	77,250.00	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	22,437	8.17	183,310.29	
	CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	7,296	2.25	16,416.00	
	CIA ENERGETICA DE-SPON ADR(N)	838	2.25	1,885.50	
	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR	4,800	5.43	26,064.00	
	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	5,230	8.03	41,996.90	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,150	71.73	441,139.50	
米ドル小計		3,811,633		142,864,256.34 (15,636,492,856)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,875,803	16.62	31,175,845.86	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	386,278	100.58	38,851,841.24	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,550	275.59	5,387,784.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	94,565	56.93	5,383,585.45	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	67,500	57.66	3,892,050.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	45,762	226.54	10,366,923.48	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	371.53	8,738,385.60	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	17,420	154.09	2,684,247.80	
	GRUPO TELEVISA SAB	270,500	50.42	13,638,610.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	19,400	74.00	1,435,600.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	645,400	62.08	40,066,432.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	60,200	108.87	6,553,974.00	
	BEACLE SAB DE CV	82,100	47.49	3,898,929.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	97.12	3,894,512.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	240,654	163.94	39,452,816.76	
	GRUMA S.A.B. -B	33,335	206.82	6,894,344.70	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	216,100	39.01	8,430,061.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	237,370	35.15	8,343,555.50	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	318,400	123.26	39,245,984.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	270,200	19.23	5,195,946.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	4,152,349	14.67	60,914,959.83	
	TELESITES SAB DE CV	153,500	18.66	2,864,310.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	77,600	87.68	6,803,968.00	
メキシコペソ小計		9,347,606		354,114,666.72 (1,945,612,213)	



ブラジルリアル	COSAN SA	99,200	22.34	2,216,128.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	445,460	25.64	11,421,594.40	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	591,860	26.28	15,554,080.80	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	99,480	19.96	1,985,620.80	
	BRADSPAR SA -PREF	17,200	71.02	1,221,544.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	47.00	3,045,600.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	34.61	3,512,915.00	
	KLABIN SA - UNIT	72,200	26.90	1,942,180.00	
	SUZANO SA	93,447	65.15	6,088,072.05	
	VALE SA	456,884	110.56	50,513,095.04	
	WEG SA	208,772	32.10	6,701,581.20	
	CCR SA	162,020	13.38	2,167,827.60	
	LOCALIZA RENT A CAR	76,079	58.79	4,472,684.41	
	RUMO SA	168,400	20.95	3,527,980.00	
	ALPARGATAS SA -PRF	21,600	45.70	987,120.00	
	B2W CIA DIGITAL	28,593	59.31	1,695,850.83	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	117,929	19.44	2,292,539.76	
	LOJAS RENNER S.A.	103,420	43.75	4,524,625.00	
	MAGAZINE LUIZA SA	360,500	19.15	6,903,575.00	
	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	97,800	24.91	2,436,198.00	
	VIA VAREJO SA	171,700	12.13	2,082,721.00	
	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	58,800	20.57	1,209,516.00	
	RAIA DROGASIL SA	147,100	25.88	3,806,948.00	
	AMBEV SA	585,900	17.18	10,065,762.00	
	BRF SA	62,400	20.91	1,304,784.00	
	JBS SA	139,100	30.72	4,273,152.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	110,732	49.34	5,463,516.88	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	131,600	14.74	1,939,784.00	
	NOTRE DAME INTERMED PAR SA	64,400	81.62	5,256,328.00	
	HYPERMARCAS SA	49,300	33.73	1,662,889.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	169,800	21.75	3,693,150.00	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	607,981	24.89	15,132,647.09	
	BANCO DO BRASIL S.A.	111,800	31.16	3,483,688.00	
	BANCO INTER SA-UNITS	11,500	181.20	2,083,800.00	
	BANCO SAN. BRASIL-UNIT	41,150	39.30	1,617,195.00	

	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	598,615	29.00	17,359,835.00	
	ITAUSA SA-PRF	571,041	10.64	6,075,876.24	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	256,983	53.55	13,761,439.65	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	26,800	112.30	3,009,640.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	87,100	23.35	2,033,785.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	41,020	33.24	1,363,504.80	
	TOTVS SA	37,500	31.01	1,162,875.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	42.99	1,563,761.25	
	TIM SA	56,736	12.22	693,313.92	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	36,400	39.86	1,450,904.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	40,300	39.84	1,605,552.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	144,986	12.18	1,765,929.48	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	155,000	5.83	903,650.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	42.25	1,684,085.00	
	CPFL ENERGIA SA	19,700	28.37	558,889.00	
	ENERGISA SA-UNITS	25,200	45.25	1,140,300.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	15,550	40.08	623,244.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	121,700	25.30	3,079,010.00	
	ブラジルリアル小計	8,161,273		256,122,287.20 (5,315,971,744)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	47,570	8,000.00	380,560,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	142,500	2,004.80	285,684,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	36,690.00	346,720,500.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	100,250	3,400.00	340,850,000.00	
	CENCOSUD SA	121,050	1,526.60	184,794,930.00	
	BANCO DE CHILE	6,123,284	76.00	465,369,584.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	8,124	35,401.00	287,597,724.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	8,331,400	40.60	338,254,840.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	52,500	1,370.00	71,925,000.00	
	COLBUN SA	684,800	114.00	78,067,200.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,724,620	103.40	281,725,708.00	
	ENEL CHILE SA	4,304,500	50.99	219,486,455.00	
	チリペソ小計	22,650,048		3,281,035,941.00 (512,668,427)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	599,700	2,387.00	1,431,483,900.00	

	BANCOLOMBIA SA	34,920	28,960.00	1,011,283,200.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	29,300.00	1,494,300,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	34,050	19,780.00	673,509,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	38,150	21,500.00	820,225,000.00	
コロンビアペソ小計		757,820		5,430,801,100.00	(161,251,346)
ユーロ	OPAP SA	24,080	12.45	299,796.00	
	JUMBO SA	16,240	16.56	268,934.40	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	28,350	14.70	416,745.00	
ユーロ小計		68,670		985,475.40	(130,841,568)
英債券	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	32,990	15.99	527,510.10	
英債券小計		32,990		527,510.10	(81,357,882)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	15,400	98.60	1,518,440.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	183,367	19.99	3,665,506.33	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	100,500	14.85	1,492,425.00	
	KOC HOLDING AS	91,984	19.08	1,755,054.72	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	206,200	7.67	1,581,554.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	50,550	13.39	676,864.50	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	10,000	177.00	1,770,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	51,970	64.85	3,370,254.50	
	AKBANK T.A.S.	336,489	5.03	1,692,539.67	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	239,390	7.68	1,838,515.20	
	TURKIYE IS BANKASI-C	226,904	5.02	1,139,058.08	
	YAPI VE KREDI BANKASI	465,700	2.11	982,627.00	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	106,353	8.36	889,111.08	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	163,556	15.20	2,486,051.20	
トルコリラ小計		2,248,363		24,858,001.28	(322,370,989)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	12,750	686.00	8,746,500.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	76.30	2,975,700.00	
	CEZ AS	16,740	609.50	10,203,030.00	
チェココルナ小計		68,490		21,925,230.00	(114,353,229)

ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	33,340	2,284.00	76,148,560.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	19,260	8,445.00	162,650,700.00	
	OTP BANK PLC	28,885	14,600.00	421,721,000.00	
ハンガリーフォリント小計		81,485		660,520,260.00	(246,899,831)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	35,490	76.46	2,713,565.40	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	209,735	6.26	1,314,199.51	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	17,740	212.00	3,760,880.00	
	LPP SA	101	10,470.00	1,057,470.00	
	CD PROJEKT SA	8,530	164.88	1,406,426.40	
	CYFROWY POLSAT SA	38,190	29.00	1,107,510.00	
	ALLEGRO.EU SA	39,650	52.40	2,077,660.00	
	DINO POLSKA SA	5,510	271.40	1,495,414.00	
	BANK PEKAO SA	22,462	85.22	1,914,211.64	
	PKO BANK POLSKI SA	106,575	34.44	3,670,443.00	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	4,560	229.10	1,044,696.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	74,270	34.40	2,554,888.00	
	ORANGE POLSKA SA	78,005	6.71	523,803.57	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	123,730	9.61	1,189,045.30	
ポーランドズロチ小計		764,548		25,830,212.82	(757,186,858)
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	222,000	7.68	1,704,960.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,975,300	4.03	11,990,459.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	426,000	17.22	7,335,720.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,597,000	3.10	8,050,700.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	276,000	10.06	2,776,560.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	619,000	4.37	2,705,030.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	146,500	46.35	6,790,275.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	234,000	12.26	2,868,840.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	417,000	5.18	2,160,060.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	492,000	10.54	5,185,680.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	216,000	8.47	1,829,520.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	155,000	18.20	2,821,000.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	121,000	7.18	868,780.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	211,000	12.48	2,633,280.00	

SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	25,000	15.84	396,000.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	121,500	7.87	956,205.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	761,750	11.70	8,912,475.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	190,000	5.05	959,500.00	
BOC AVIATION LTD	29,200	68.10	1,988,520.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	470,000	3.25	1,527,500.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	220,000	37.00	8,140,000.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	135,000	18.00	2,430,000.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	497,000	4.18	2,077,460.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	316,000	5.63	1,779,080.00	
CITIC LTD	766,000	8.66	6,633,560.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	303,000	11.76	3,563,280.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	81,000	30.10	2,438,100.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	88,500	18.14	1,605,390.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	255,400	16.60	4,239,640.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	81,478	11.96	974,476.88	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	74,500	34.90	2,600,050.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	159,000	9.13	1,451,670.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES-H	58,750	35.25	2,070,937.50	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	4.72	1,871,564.96	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	184,000	75.15	13,827,600.00	
EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERV	72,000	18.60	1,339,200.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	222,000	11.54	2,561,880.00	
AIR CHINA LTD-H	316,000	6.10	1,927,600.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	254,000	5.57	1,414,780.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	284,500	16.14	4,591,830.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	197,000	12.48	2,458,560.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	220,000	5.14	1,130,800.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	162,000	6.63	1,074,060.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	122,000	9.20	1,122,400.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	13.48	2,129,840.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	265,000	6.67	1,767,550.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	412,000	7.30	3,007,600.00	
BYD CO LTD-H	94,500	143.80	13,589,100.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	224,000	7.11	1,592,640.00	

FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	85,600	42.40	3,629,440.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	734,000	17.58	12,903,720.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	411,500	17.68	7,275,320.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	376,845	6.71	2,528,629.95	
MINTH GROUP LTD	96,000	29.00	2,784,000.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	15.98	2,109,360.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	135,000	138.30	18,670,500.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	430,000	3.94	1,694,200.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	245,800	29.70	7,300,260.00	
LI NING CO LTD	265,000	64.30	17,039,500.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	104,200	174.90	18,224,580.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	50,000	17.14	857,000.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	89,000	17.78	1,582,420.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	156,000	7.07	1,102,920.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	99,000	43.90	4,346,100.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	29.55	2,186,700.00	
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	27,000	12.28	331,560.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,840,000	1.01	1,858,400.00	
CHINA LITERATURE LTD	38,400	75.30	2,891,520.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	24,000	221.80	5,323,200.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	711,100	583.00	414,571,300.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	68,000	39.00	2,652,000.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,363,160	1.20	1,635,792.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	33,800	106.70	3,606,460.00	
MEITUAN-CLASS B -B	445,300	244.00	108,653,200.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	109,600	17.50	1,918,000.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	153,000	11.58	1,771,740.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	68,500	59.30	4,062,050.00	
SUN ART RETAIL GROUP	261,500	5.95	1,555,925.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	8,400	104.04	873,936.00	
CHINA FEIHE LTD	141,000	22.15	3,123,150.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	348,000	42.70	14,859,600.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	183,000	65.80	12,041,400.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	90,000	4.70	423,000.00	

NONGFU SPRING CO LTD-H	33,600	38.05	1,278,480.00
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	76,000	51.40	3,906,400.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	248,000	14.22	3,526,560.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	54,000	78.75	4,252,500.00
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	193,000	8.50	1,640,500.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	614,000	5.77	3,542,780.00
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	59,000	70.70	4,171,300.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	96,500	50.50	4,873,250.00
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	63,000	24.85	1,565,550.00
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	50,000	13.34	667,000.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	500,000	21.30	10,650,000.00
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	166,000	20.55	3,411,300.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	91,000	57.45	5,227,950.00
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	64,900	87.65	5,688,485.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	324,000	18.16	5,883,840.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	120,500	16.76	2,019,580.00
SINOPHARM GROUP CO-H	190,400	25.60	4,874,240.00
3SBIO INC	190,000	7.69	1,461,100.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	9,000	330.40	2,973,600.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	191,000	17.50	3,342,500.00
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	134,500	5.08	683,260.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	376,000	4.50	1,692,000.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,132,160	10.90	12,340,544.00
GENSCRIPT BIOTECH CORP	154,000	23.90	3,680,600.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	16,200	148.10	2,399,220.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	148,000	30.05	4,447,400.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	122,000	84.35	10,290,700.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	14,700	168.90	2,482,830.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	56,500	59.35	3,353,275.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,308,750	8.49	11,111,287.50
SSY GROUP LTD	146,000	5.11	746,060.00
WUXI APPTTEC CO LTD-H	29,008	175.20	5,082,201.60
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	398,500	105.50	42,041,750.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	3,319,000	3.06	10,156,140.00
BANK OF CHINA LTD - H	9,606,000	3.13	30,066,780.00

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	903,245	5.11	4,615,581.95
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	265,000	3.32	879,800.00
CHINA CITIC BANK - H	984,000	4.20	4,132,800.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	11,883,920	6.23	74,036,821.60
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	385,000	3.27	1,258,950.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	469,650	66.15	31,067,347.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	752,140	4.19	3,151,466.60
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	134,000	3.47	464,980.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	7,484,575	4.99	37,348,029.25
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,304,000	5.29	6,898,160.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,296,000	1.60	2,073,600.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	172,000	9.32	1,603,040.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	267,500	4.80	1,284,000.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	1,605,000	1.02	1,637,100.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	119,200	20.20	2,407,840.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	224,500	20.65	4,635,925.00
FAR EAST HORIZON LTD	235,000	8.41	1,976,350.00
GF SECURITIES CO LTD-H	149,600	10.98	1,642,608.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	344,400	7.18	2,472,792.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	197,800	11.34	2,243,052.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	907,000	15.90	14,421,300.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	337,400	28.00	9,447,200.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	211,940	14.20	3,009,548.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	104,500	30.00	3,135,000.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,073,000	2.74	2,940,020.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	884,001	7.59	6,709,567.59
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	722,500	81.20	58,667,000.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	47,800	40.95	1,957,410.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	188,000	12.08	2,271,040.00
CHINA AOYUAN GROUP LTD	210,000	8.12	1,705,200.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	224,000	12.48	2,795,520.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	2.76	1,297,200.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	479,820	18.48	8,867,073.60
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	7.83	1,057,050.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	403,777	35.50	14,334,083.50



CHINA VANKE CO LTD-H	200,026	26.30	5,260,683.80
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	276,000	6.53	1,802,280.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	943,713	9.35	8,823,716.55
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	97,000	8.82	855,540.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	128,800	9.97	1,284,136.00
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	98,000	31.75	3,111,500.00
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	394,000	3.49	1,375,060.00
KWG GROUP HOLDINGS LTD	104,500	11.40	1,191,300.00
LOGAN GROUP CO LTD	207,000	11.80	2,442,600.00
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	225,500	45.15	10,181,325.00
POLY PROPERTY SERVICES CO LT-H	10,200	57.75	589,050.00
SEAZEN GROUP LTD	258,000	8.06	2,079,480.00
SHENZHEN INVESTMENT LTD	174,000	2.65	461,100.00
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	150,500	21.10	3,175,550.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	318,000	29.10	9,253,800.00
WHARF HOLDINGS LTD	215,000	23.65	5,084,750.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	646,000	1.79	1,156,340.00
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	74,000	5.06	374,440.00
CHINA YOUZAN LTD	1,740,000	1.61	2,801,400.00
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	306,000	23.75	7,267,500.00
KINGSOFT CORP LTD	104,000	56.20	5,844,800.00
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	43,000	35.70	1,535,100.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	133,000	15.86	2,109,380.00
WEIMOB INC	188,000	15.54	2,921,520.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	97,000	42.55	4,127,350.00
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	90,000	37.85	3,406,500.00
KINGBOARD HOLDINGS LTD	50,500	44.05	2,224,525.00
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	141,000	17.24	2,430,840.00
LENOVO GROUP LTD	912,000	9.09	8,290,080.00
SUNNY OPTICAL TECH	89,300	168.50	15,047,050.00
XIAOMI CORP-CLASS B	1,767,000	25.85	45,676,950.00
ZTE CORP-H	85,600	19.18	1,641,808.00
CHINA TOWER CORP LTD-H	5,874,000	1.09	6,402,660.00
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	89,500	26.65	2,385,175.00
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	740,000	2.99	2,212,600.00

	CGN POWER CO LTD-H	1,106,000	1.82	2,012,920.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	359,400	26.90	9,667,860.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	398,000	9.88	3,932,240.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	298,000	1.78	530,440.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	122,000	46.00	5,612,000.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	147,000	10.08	1,481,760.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	99,400	137.80	13,697,320.00	
	GUANGDONG INVEST	394,000	11.38	4,483,720.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	382,000	2.78	1,061,960.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	494,000	8.72	4,307,680.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	40.00	2,400,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	512,000	11.10	5,683,200.00	
香港ドル小計		104,264,526		1,619,933,005.33 (22,824,856,045)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	528,600	3.00	1,585,800.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	36,700	19.10	700,970.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	291,000	8.10	2,357,100.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	340,200	5.40	1,837,080.00	
	GAMUDA BHD	281,600	3.30	929,280.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	44,900	7.98	358,302.00	
	SIME DARBY BERHAD	457,120	2.23	1,019,377.60	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	186,000	5.42	1,008,120.00	
	MISC BHD	200,600	6.73	1,350,038.00	
	GENTING BHD	162,800	4.80	781,440.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	450,000	2.77	1,246,500.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12,200	28.80	351,360.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	377,375	4.12	1,554,785.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	59,600	22.50	1,341,000.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,900	136.00	1,074,400.00	
	PPB GROUP BERHAD	92,380	18.66	1,723,810.80	
	QL RESOURCES BHD	114,500	6.01	688,145.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	276,120	4.56	1,259,107.20	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	216,000	9.53	2,058,480.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	212,000	5.45	1,155,400.00	

	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	179,600	4.24	761,504.00	
	SUPERMAX CORP BHD	195,246	4.77	931,323.42	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	5.35	3,254,405.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	145,100	2.94	426,594.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	847,900	4.18	3,544,222.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	52,800	17.70	934,560.00	
	MALAYAN BANKING BHD	503,850	8.21	4,136,608.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,821,550	4.14	7,541,217.00	
	RHB BANK BHD	243,659	5.27	1,284,082.93	
	AXIATA GROUP BERHAD	286,900	3.71	1,064,399.00	
	DIGI.COM BHD	353,300	4.20	1,483,860.00	
	MAXIS BHD	235,400	4.53	1,066,362.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	138,000	5.64	778,320.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	113,500	15.80	1,793,300.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	295,925	9.87	2,920,779.75	
	マレーシアリングット小計	10,368,625		56,302,033.20	(1,489,915,074)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	161,710	119.00	19,243,490.00	
	PTT PCL-NVDR	1,371,600	40.25	55,206,900.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	58.50	8,078,850.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	177,200	46.50	8,239,800.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	276,745	67.50	18,680,287.50	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	96,900	464.00	44,961,600.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	528,400	59.75	31,571,900.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	759,300	7.55	5,732,715.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	8.60	6,902,360.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,140,200	4.64	5,290,528.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	386,768	29.50	11,409,656.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	246,816	32.00	7,898,112.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	780,100	13.50	10,531,350.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	328,000	28.50	9,348,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	33.25	4,113,025.00	
	CP ALL PCL-NVDR	723,300	57.25	41,408,925.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	454,400	28.50	12,950,400.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	58,600	35.00	2,051,000.00	

	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	533,500	18.50	9,869,750.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,208,200	21.10	25,493,020.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	69,000	127.00	8,763,000.00	
	SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	88,000	47.50	4,180,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	76,040	116.00	8,820,640.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	143,500	121.00	17,363,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	72,700	121.00	8,796,700.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	315,425	10.80	3,406,590.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	104,000	98.50	10,244,000.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	249,900	18.10	4,523,190.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	111,300	70.75	7,874,475.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	96,700	57.00	5,511,900.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	118,200	71.50	8,451,300.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	279,700	50.75	14,194,775.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	638,600	7.75	4,949,150.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	38,600	480.00	18,528,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	152,500	169.50	25,848,750.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	316,400	64.00	20,249,600.00	
	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	66,400	31.25	2,075,000.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	1,683,600	3.08	5,185,488.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	123,300	40.25	4,962,825.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	171.50	3,790,150.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	180,900	59.75	10,808,775.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	79,800	69.50	5,546,100.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	290,390	32.75	9,510,272.50	
	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	135,700	50.25	6,818,925.00	
タイパーツ小計		15,748,894		559,384,774.00	(1,946,659,013)
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	279,700	35.80	10,013,260.00	
	AYALA CORPORATION	37,162	725.00	26,942,450.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	10,387	528.00	5,484,336.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	359,245	49.50	17,782,627.50	
	SM INVESTMENTS CORP	30,653	963.50	29,534,165.50	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	125,380	138.00	17,302,440.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	62,790	168.00	10,548,720.00	

	PUREGOLD PRICE CLUB INC	88,800	31.65	2,810,520.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	124,560	136.00	16,940,160.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	162,007	82.15	13,308,875.05	
	BDO UNIBANK INC	259,404	106.00	27,496,824.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	243,337	44.50	10,828,496.50	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,454,000	3.66	8,981,640.00	
	AYALA LAND INC	990,160	31.20	30,892,992.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,215,810	33.00	40,121,730.00	
	GLOBE TELECOM INC	4,610	1,811.00	8,348,710.00	
	PLDT INC	9,635	1,270.00	12,236,450.00	
	ABOITIZ POWER CORP	129,400	22.05	2,853,270.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	37,480	274.00	10,269,520.00	
	フィリピンペソ小計	6,624,520		302,697,186.55 (692,964,669)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,051,400	1,195.00	2,451,423,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	199,700	21,450.00	4,283,565,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	2,670.00	2,401,131,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,533,400	925.00	3,268,395,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	343,400	10,100.00	3,468,340,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	219,700	12,450.00	2,735,265,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	750,000	2,710.00	2,032,500,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	374,200	9,925.00	3,713,935,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,523,700	5,225.00	13,186,332,500.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	906,800	6,675.00	6,052,890,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	70,200	35,050.00	2,460,510,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	247,900	8,525.00	2,113,347,500.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	550,100	6,575.00	3,616,907,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	913,000	5,625.00	5,135,625,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,999,000	1,445.00	4,333,555,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	2,288,600	5,900.00	13,502,740,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	6,803,800	3,990.00	27,147,162,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	1,209,000	32,400.00	39,171,600,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	912,900	5,525.00	5,043,772,500.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	3,352,000	1,185.00	3,972,120,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	6,130,600	3,180.00	19,495,308,000.00	

	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,613,900	1,215.00	1,960,888,500.00	
インドネシアルピア小計		38,892,600		171,547,312,500.00 (1,320,914,306)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	7,755	48,250.00	374,178,750.00	
	S-OIL CORPORATION	6,055	96,100.00	581,885,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,817	269,000.00	1,833,773,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	15,212	44,050.00	670,088,600.00	
	HYUNDAI STEEL CO	10,860	55,900.00	607,074,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	725	459,000.00	332,775,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	2,430	244,000.00	592,920,000.00	
	LG CHEM LTD	5,667	854,000.00	4,839,618,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	1,010	407,000.00	411,070,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,145	282,500.00	605,962,500.00	
	POSCO	9,170	380,000.00	3,484,600,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,093	146,500.00	453,124,500.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	980	254,500.00	249,410,000.00	
	CJ CORP	2,345	107,500.00	252,087,500.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	3,080	36,400.00	112,112,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	6,650	49,300.00	327,845,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	24,520	12,300.00	301,596,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	7,783	43,450.00	338,171,350.00	
	HANWHA CORPORATION	3,900	31,800.00	124,020,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	9,580	51,900.00	497,202,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	6,780	73,400.00	497,652,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10,740	31,250.00	335,625,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4,617	148,500.00	685,624,500.00	
	LG CORP	11,860	126,500.00	1,500,290,000.00	
	LOTTE CORP	2,784	37,450.00	104,260,800.00	
	SAMSUNG C&T CORP	10,377	140,000.00	1,452,780,000.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	22,460	19,000.00	426,740,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	57,954	5,840.00	338,451,360.00		
SK HOLDINGS CO LTD	4,321	270,000.00	1,166,670,000.00		
S1 CORPORATION	1,580	79,900.00	126,242,000.00		
CJ LOGISTICS	1,125	170,000.00	191,250,000.00		
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,340	186,000.00	435,240,000.00		

KOREAN AIR LINES CO LTD	19,194	29,300.00	562,384,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	23,480	6,870.00	161,307,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	48,000.00	381,696,000.00	
HANON SYSTEMS	22,510	16,000.00	360,160,000.00	
HYUNDAI MOBIS	8,270	275,000.00	2,274,250,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	18,510	229,000.00	4,238,790,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,400	113,000.00	497,200,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,820	111,500.00	314,430,000.00	
KIA CORP	32,720	82,600.00	2,702,672,000.00	
COWAY CO LTD	6,210	78,000.00	484,380,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	7,010	53,700.00	376,437,000.00	
HLB INC	11,488	31,950.00	367,041,600.00	
LG ELECTRONICS INC	13,205	148,500.00	1,960,942,500.00	
KANGWON LAND INC	15,620	25,950.00	405,339,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	8,240	23,000.00	189,520,000.00	
KAKAO CORP	35,325	109,000.00	3,850,425,000.00	
NAVER CORP	15,215	342,500.00	5,211,137,500.00	
NCSOFT CORP	2,065	831,000.00	1,716,015,000.00	
NETMARBLE CORP	2,620	127,500.00	334,050,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,625	56,600.00	205,175,000.00	
CJ ENM CO LTD	1,332	149,300.00	198,867,600.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,880	92,600.00	359,288,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,612	114,500.00	184,574,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	1,092	308,000.00	336,336,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	177,500.00	136,142,500.00	
E-MART CO LTD	2,422	154,000.00	372,988,000.00	
GS RETAIL CO LTD	2,330	36,700.00	85,511,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	939	454,000.00	426,306,000.00	
KT&G CORP	15,525	82,300.00	1,277,707,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,986	121,000.00	361,306,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	4,215	291,500.00	1,228,672,500.00	
AMOREPACIFIC GROUP	3,085	74,700.00	230,449,500.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,210	1,521,000.00	1,840,410,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	145	712,000.00	103,240,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8,681	113,800.00	987,897,800.00	

ALTEOGEN INC	3,240	72,800.00	235,872,000.00	
CELLTRION INC	11,905	270,500.00	3,220,302,500.00	
CELLTRION PHARM INC	2,050	132,200.00	271,010,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	798	329,000.00	262,542,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2,030	948,000.00	1,924,440,000.00	
SEEGENE INC	2,320	82,000.00	190,240,000.00	
SEEGENE INC(N)	2,320	82,000.00	190,240,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	3,950	65,600.00	259,120,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,060	110,500.00	227,630,000.00	
YUHAN CORP	6,830	63,300.00	432,339,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	36,818	45,900.00	1,689,946,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	33,030	10,700.00	353,421,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	48,330	57,600.00	2,783,808,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	53,728	41,200.00	2,213,593,600.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	67,711	11,100.00	751,592,100.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5,145	106,000.00	545,370,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	30,668	10,100.00	309,746,800.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	6,750	13,300.00	89,775,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,787	44,400.00	212,542,800.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	6,980	51,700.00	360,866,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	11,010	24,800.00	273,048,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,910	212,500.00	830,875,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,555	84,900.00	726,319,500.00	
DOUZONE BIZON CO LTD	2,750	79,200.00	217,800,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,510	180,500.00	814,055,000.00	
KMW CO LTD	3,130	51,800.00	162,134,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	28,780	22,000.00	633,160,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,795	195,500.00	350,922,500.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	7,135	164,500.00	1,173,707,500.00	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	590,740	80,100.00	47,318,274,000.00	
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	101,120	73,900.00	7,472,768,000.00	
SAMSUNG SDI CO LTD	6,778	626,000.00	4,243,028,000.00	
LG UPLUS CORP.	25,550	14,800.00	378,140,000.00	
SK TELECOM	4,950	317,000.00	1,569,150,000.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	31,950	23,900.00	763,605,000.00	



	SK HYNIX INC	67,440	118,500.00	7,991,640,000.00	
韓国ウォン小計		1,808,968		150,416,411,660.00 (14,575,350,289)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	113,080	96.70	10,934,836.00	
	ASIA CEMENT CORP	289,978	49.00	14,208,922.00	
	CHINA STEEL CORP	1,544,181	34.85	53,814,707.85	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	434,047	82.90	35,982,496.30	
	FORMOSA PLASTICS CORP	472,424	95.50	45,116,492.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	627,145	80.40	50,422,458.00	
	TAIWAN CEMENT	626,326	49.60	31,065,769.60	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,000	1,000.00	15,000,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	380,957	30.75	11,714,427.75	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	34,684	330.50	11,463,062.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	320,000	70.10	22,432,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	150,000	28.85	4,327,500.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	140,947	44.35	6,250,999.45	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	22,254	587.00	13,063,098.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,935	197.50	10,454,662.50	
	GIANT MANUFACTURING	37,000	322.50	11,932,500.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	21,000	386.50	8,116,500.00	
	POU CHEN	324,145	31.50	10,210,567.50	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	37,000	537.00	19,869,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	76,448	271.50	20,755,632.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	601,703	74.20	44,646,362.60	
	ONENESS BIOTECH CO LTD	28,000	216.50	6,062,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	724,534	16.75	12,135,944.50	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,134,746	22.00	46,964,412.00	
	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,449,666	25.55	37,038,966.30	
	FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,338,726	21.70	29,050,354.20	
	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,129,634	18.05	20,389,893.70	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,360,356	31.70	43,123,285.20	
	SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,365,075	13.15	17,950,736.25	
	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,290,834	14.20	18,329,842.80	
	TAIWAN BUSINESS BANK	498,589	9.63	4,801,412.07	
	TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,179,531	20.75	24,475,268.25	

THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	435,161	42.65	18,559,616.65	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	154,896	195.50	30,282,168.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,221,507	24.30	29,682,620.10	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	931,731	51.50	47,984,146.50	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,499,715	12.10	18,146,551.50	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	217,204	23.65	5,136,874.60	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	789,743	69.60	54,966,112.80	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,540,214	9.28	14,293,185.92	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	39,045	42.80	1,671,126.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	46,419	51.00	2,367,369.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	67,000	271.50	18,190,500.00	
ACER INC	381,812	29.35	11,206,182.20	
ADVANTECH CO LTD	51,627	324.50	16,752,961.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	89,797	380.00	34,122,860.00	
AU OPTRONICS CORP	1,130,994	21.85	24,712,218.90	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	91,405	178.00	16,270,090.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	80,356	79.10	6,356,159.60	
COMPAL ELECTRONICS	520,955	22.70	11,825,678.50	
DELTA ELECTRONICS INC	240,541	266.50	64,104,176.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	123,787	60.90	7,538,628.30	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,534,212	104.50	160,325,154.00	
INNOLUX CORP	1,055,282	20.90	22,055,393.80	
INVENTEC CORP	300,162	24.95	7,489,041.90	
LARGAN PRECISION CO LTD	12,686	2,850.00	36,155,100.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	299,787	61.90	18,556,815.30	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	83,000	170.00	14,110,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	25,000	290.00	7,250,000.00	
PEGATRON CORP	247,854	70.60	17,498,492.40	
QUANTA COMPUTER INC	361,416	90.30	32,635,864.80	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	210,120	56.70	11,913,804.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	148,000	95.00	14,060,000.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	38,000	195.00	7,410,000.00	
WISTRON CORP	349,611	29.55	10,331,005.05	
WIWYNN CORP	10,000	808.00	8,080,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	196,520	48.35	9,501,742.00	

	YAGEO CORPORATION	45,829	440.00	20,164,760.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	90.00	6,210,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	476,371	113.50	54,068,108.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	215,000	64.90	13,953,500.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	224,188	99.70	22,351,543.60	
	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	408,387	105.00	42,880,635.00	
	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3,000	1,100.00	3,300,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	27,700	715.00	19,805,500.00	
	MEDIATEK INC	186,432	895.00	166,856,640.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	136,000	73.00	9,928,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	73,522	480.00	35,290,560.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	17,000	450.00	7,650,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	56,635	100.00	5,663,500.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	61,815	451.50	27,909,472.50	
	SILERGY CORP	9,000	2,700.00	24,300,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,047,355	557.00	1,697,376,735.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,441,592	46.80	67,466,505.60	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	105.50	10,761,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	47,000	302.50	14,217,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	361,000	28.45	10,270,450.00	
台湾ドル小計		40,355,330		3,784,070,158.84 (14,813,121,043)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	97,230	442.25	42,999,967.50	
	COAL INDIA LTD	162,930	146.80	23,918,124.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	82,980	254.40	21,110,112.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	239,600	101.05	24,211,580.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	269,380	112.95	30,426,471.00	
	PETRONET LNG LTD	102,680	242.40	24,889,632.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	352,542	1,937.30	682,979,616.60	
	ACC LTD	10,950	1,876.80	20,550,960.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	93,560	307.10	28,732,276.00	
	ASIAN PAINTS LTD	48,120	2,774.50	133,508,940.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	26,520	752.75	19,962,930.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	36,880	1,367.00	50,414,960.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	195,700	382.80	74,913,960.00	

JSW STEEL LTD	106,420	707.10	75,249,582.00	
PI INDUSTRIES LTD	10,850	2,697.45	29,267,332.50	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	19,450	1,888.25	36,726,462.50	
SHREE CEMENT LTD	1,345	26,713.60	35,929,792.00	
TATA STEEL LIMITED	83,122	1,132.10	94,102,416.20	
ULTRATECH CEMENT LTD	14,190	6,368.10	90,363,339.00	
UPL LTD	63,915	743.30	47,508,019.50	
VEDANTA LTD	151,200	272.40	41,186,880.00	
HAVELLS INDIA LTD	28,020	997.55	27,951,351.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	83,550	1,415.50	118,265,025.00	
SIEMENS LTD	7,740	1,993.00	15,425,820.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	58,763	733.55	43,105,598.65	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	34,562	572.75	19,795,385.50	
INTERGLOBE AVIATION LTD	12,800	1,694.75	21,692,800.00	
BAJAJ AUTO LTD	8,200	3,848.80	31,560,160.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	12,700	1,896.10	24,080,470.00	
BHARAT FORGE LTD	30,960	648.25	20,069,820.00	
EICHER MOTORS LTD	17,570	2,415.20	42,435,064.00	
HERO MOTOCORP LTD	15,420	2,812.35	43,366,437.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	99,820	741.50	74,016,530.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	16,920	6,736.40	113,979,888.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	154,840	228.45	35,373,198.00	
MRF LTD	280	76,135.75	21,318,010.00	
TATA MOTORS LTD	209,528	312.25	65,425,118.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	810	28,033.70	22,707,297.00	
TITAN CO LTD	44,120	1,455.85	64,232,102.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	9,610	2,805.25	26,958,452.50	
INFO EDGE INDIA LTD	8,570	4,291.65	36,779,440.50	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	116,010	191.60	22,227,516.00	
TRENT LTD	26,500	772.60	20,473,900.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	19,740	2,844.65	56,153,391.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	14,290	3,501.45	50,035,720.50	
ITC LTD	360,945	212.25	76,610,576.25	
NESTLE INDIA LIMITED	4,160	17,224.15	71,652,464.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	69,960	645.15	45,134,694.00	

UNITED SPIRITS LTD	36,190	565.30	20,458,207.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	11,540	1,566.95	18,082,603.00	
DABUR INDIA LTD	68,450	535.00	36,620,750.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	48,155	851.80	41,018,429.00	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	100,890	2,376.85	239,800,396.50	
MARICO LTD	60,960	474.55	28,928,568.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	11,200	3,140.95	35,178,640.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	36,660	1,006.70	36,905,622.00	
BIOCON LTD	46,250	388.80	17,982,000.00	
CIPLA LTD	55,450	904.05	50,129,572.50	
DIVI 'S LABORATORIES LTD	16,430	4,020.55	66,057,636.50	
DR. REDDY 'S LABORATORIES	14,430	5,196.85	74,990,545.50	
IPCA LABORATORIES LTD	10,150	2,148.85	21,810,827.50	
LUPIN LTD	28,640	1,178.45	33,750,808.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	101,404	691.45	70,115,795.80	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	6,750	2,722.30	18,375,525.00	
AXIS BANK LTD	277,280	685.00	189,936,800.00	
BANDHAN BANK LTD	94,060	280.55	26,388,533.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	209,315	2,422.00	506,960,930.00	
ICICI BANK LTD	624,787	597.30	373,185,275.10	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	67,820	1,706.65	115,745,003.00	
STATE BANK OF INDIA	215,060	360.45	77,518,377.00	
YES BANK LTD	1,309,800	13.20	17,289,360.00	
BAJAJ FINANCE LTD	33,270	5,330.35	177,340,744.50	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,180	2,799.45	17,300,601.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	15,210	1,167.95	17,764,519.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	10,979	1,633.65	17,935,843.35	
REC LTD	129,150	139.00	17,951,850.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20,404	1,326.50	27,065,906.00	
BAJAJ FINSERV LTD	4,590	10,971.50	50,359,185.00	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,360	670.60	60,595,416.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,473.10	34,396,885.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	40,140	560.15	22,484,421.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49,490	978.40	48,421,016.00	
DLF LTD	69,800	250.55	17,488,390.00	

	HCL TECHNOLOGIES LTD	133,360	910.35	121,404,276.00	
	INFOSYS LTD	419,058	1,316.40	551,647,951.20	
	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	6,160	3,598.35	22,165,836.00	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	115,000	3,051.50	350,922,500.00	
	TECH MAHINDRA LTD	78,590	952.20	74,833,398.00	
	WIPRO LTD	140,659	498.45	70,111,478.55	
	BHARTI AIRTEL LTD	297,355	560.40	166,637,742.00	
	INDUS TOWERS LTD	74,690	244.35	18,250,501.50	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	47,740	1,088.05	51,943,507.00	
	GAIL INDIA LTD	209,806	152.70	32,037,376.20	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	36,800	511.65	18,828,720.00	
	NTPC LIMITED	536,972	111.40	59,818,680.80	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	254,020	228.85	58,132,477.00	
	インドルピー小計	9,930,756		7,062,849,007.70	(10,594,273,511)
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	73,100	92.67	6,774,177.00	
	HABIB BANK LTD	107,900	127.07	13,710,853.00	
	MCB BANK LTD	76,300	163.52	12,476,576.00	
	パキスタンルピー小計	257,300		32,961,606.00	(23,732,356)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	50,690	18.18	921,544.20	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	297,600	3.15	938,928.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	511,400	1.92	983,422.20	
	INDUSTRIES QATAR	222,000	13.45	2,985,900.00	
	COMMERCIAL BANK PQSC	214,630	5.39	1,157,284.96	
	MASRAF AL RAYAN	519,300	4.47	2,323,348.20	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	94,000	9.40	884,446.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	147,230	17.30	2,547,079.00	
	QATAR NATIONAL BANK	562,920	18.00	10,132,560.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	263,600	3.22	851,164.40	
	OOREDOO QPSC	77,600	7.13	553,443.20	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	82,600	17.06	1,409,156.00	
	カタールリアル小計	3,043,570		25,688,276.16	(765,767,512)
エジプトポンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	91,300	8.48	774,224.00	

	EASTERN CO	72,525	12.01	871,025.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	187,488	60.04	11,256,779.52	
エジプト債券小計		351,313		12,902,028.77	(90,150,345)
南アフリカ ランド	EXXARO RESOURCES LTD	32,080	161.77	5,189,581.60	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	8,550	278.68	2,382,714.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,770	1,770.00	11,982,900.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	53,812	332.00	17,865,584.00	
	GOLD FIELDS LTD	114,130	156.34	17,843,084.20	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	71,250	68.48	4,879,200.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	98,590	257.72	25,408,614.80	
	KUMBA IRON ORE LTD	8,010	685.89	5,493,978.90	
	NORTHAM PLATINUM LTD	47,710	236.71	11,293,434.10	
	SASOL LTD	69,165	237.00	16,392,105.00	
	SIBANYE STILLWATER LTD	334,180	63.95	21,370,811.00	
	BIDVEST GROUP LTD	38,152	175.00	6,676,600.00	
	MULTICHOICE GROUP LTD	56,740	124.63	7,071,506.20	
	MR PRICE GROUP LTD	33,860	196.51	6,653,828.60	
	NASPERS LTD-N SHS	53,820	3,016.38	162,341,571.60	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	132,635	50.89	6,749,795.15	
	BID CORP LTD	43,499	281.89	12,261,933.11	
	CLICKS GROUP LTD	32,910	257.23	8,465,439.30	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	61,920	145.81	9,028,555.20	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	14,710	187.65	2,760,331.50	
	TIGER BRANDS LTD	21,740	214.85	4,670,839.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	49,581	164.47	8,154,587.07	
	ABSA GROUP LTD	86,920	124.70	10,838,924.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,502	1,580.00	13,433,160.00	
	NEDBANK GROUP LTD	47,310	145.00	6,859,950.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	153,723	122.06	18,763,429.38	
	FIRSTRAND LTD	579,969	53.28	30,900,748.32	
REINET INVESTMENTS SCA	11,450	271.09	3,103,980.50		
REMGRO LTD	69,460	108.49	7,535,715.40		
DISCOVERY LTD	45,677	144.10	6,582,055.70		
OLD MUTUAL LTD	572,780	12.77	7,314,400.60		

	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	114,160	32.30	3,687,368.00	
	SANLAM LTD	216,211	58.84	12,721,855.24	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	55,048	96.40	5,306,627.20	
	MTN GROUP LTD	206,182	96.05	19,803,781.10	
	VODACOM GROUP LTD	82,015	125.89	10,324,868.35	
南アフリカランド小計		3,633,221		532,113,858.12	(4,113,240,123)
アラブディルハム	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	341,400	6.35	2,167,890.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	212,100	5.15	1,092,315.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	211,733	4.55	963,385.15	
	EMIRATES NBD PJSC	323,500	12.35	3,995,225.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	329,455	16.06	5,291,047.30	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	464,800	3.57	1,659,336.00	
	EMAAR MALLS PJSC	433,300	1.92	831,936.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	421,500	3.90	1,643,850.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	211,221	21.88	4,621,515.48	
アラブディルハム小計		2,949,009		22,266,499.93	(664,655,022)
クウェート・ディナール	AGILITY	162,800	1.05	172,405.20	
	BOUBYAN BANK K.S.C	162,540	0.66	107,276.40	
	GULF BANK	79,000	0.22	17,854.00	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	591,690	0.72	431,342.01	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	836,430	0.83	695,909.76	
	MABANEE CO KPSC	63,070	0.74	47,050.22	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	272,100	0.60	163,804.20	
クウェート・ディナール小計		2,167,630		1,635,641.79	(596,142,363)
香港・オフショア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	87,300	5.32	464,436.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	4.39	942,607.63	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	19.96	986,024.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	160,833	4.65	747,873.45	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	11.88	875,556.00	
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	7.51	230,557.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	35.79	533,271.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	5.28	618,816.00	



ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	46,700	49.83	2,327,061.00	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	123,000	8.13	999,990.00	
BBMG CORPORATION-A	131,400	2.85	374,490.00	
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	16,200	55.62	901,044.00	
CHINA JUSHI CO LTD -A	23,000	17.31	398,130.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	5.76	801,792.00	
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	11,500	102.73	1,181,395.00	
GEM CO LTD-A	55,400	10.23	566,742.00	
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	43,800	4.87	213,306.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	27.67	1,409,897.18	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.69	741,558.48	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	5.87	390,355.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	26.56	547,136.00	
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	14,800	34.45	509,860.00	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	51,867	25.91	1,343,873.97	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	20.81	566,947.64	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	11,800	37.45	441,910.00	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.90	565,500.00	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	28,900	14.34	414,426.00	
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	22.44	327,624.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25,800	103.40	2,667,720.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	61.23	318,396.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	126.73	1,051,859.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	8,500	75.31	640,135.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	14.27	498,023.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	110,000	11.06	1,216,600.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	41.90	1,009,790.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	35,900	10.08	361,872.00	
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	7,400	69.60	515,040.00	
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	21,800	25.60	558,080.00	
AVICOPTER PLC-A	9,400	51.58	484,852.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	42.28	515,816.00	
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	46,600	7.30	340,180.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	6.50	317,200.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	5.55	1,026,750.00	

CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	180,262	4.23	762,508.26	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	474,600	5.02	2,382,492.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	18,500	359.00	6,641,500.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,300	11.26	487,558.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	96.58	1,678,850.14	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	8.96	538,137.60	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	31.82	448,662.00	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	47.96	513,172.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	54.96	511,128.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	82.09	975,147.11	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	61,500	10.11	621,765.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.16	497,700.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	37,663	29.60	1,114,824.80	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	3.93	482,218.86	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	29.08	2,009,428.00	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.94	257,838.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	5.14	377,790.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	15,984	81.20	1,297,900.80	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	6,300	81.70	514,710.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	20.86	254,492.00	
TBEA CO LTD-A	39,500	12.09	477,555.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-A	38,500	17.50	673,750.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	11.66	511,874.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	30.69	616,869.00	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	21,210	20.41	432,896.10	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	11.06	541,940.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	7.14	356,286.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	87.97	475,038.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	8.56	322,712.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.26	598,062.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	37,900	6.36	241,044.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	101,700	19.08	1,940,436.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	60,600	7.09	429,654.00	
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	29,800	12.24	364,752.00	
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	62.87	1,772,934.00	

SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,238	46.35	242,781.30	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	15.45	379,606.50	
BYD CO LTD -A	16,300	153.53	2,502,539.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	173.06	398,038.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	24.65	450,380.15	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	16.56	195,408.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	79,600	20.37	1,621,452.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	46.83	585,375.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	68,800	28.80	1,981,440.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	37.82	355,508.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	24,200	76.44	1,849,848.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	12.86	389,658.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	148.05	559,629.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	106,800	8.54	912,072.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	75.99	493,403.07	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	11,000	24.65	271,150.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	60.80	425,600.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	8.65	661,707.70	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	18.89	327,174.80	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	12.09	274,443.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	9.90	1,417,680.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	13.75	196,625.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	65.16	1,133,784.00	
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	54,100	9.02	487,982.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	20.96	320,688.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	17,300	22.86	395,478.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	6.63	385,866.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	15,500	309.58	4,798,490.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	30,400	23.27	707,408.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	11.32	364,504.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.81	326,599.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3,940	80.70	317,958.00	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	112,841	5.55	626,267.55	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	2,300	217.86	501,078.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	57.26	509,614.00	

BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	8.64	449,280.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	48.95	430,319.45
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	21,712	173.57	3,768,551.84
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	82.51	1,501,682.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	30,377	37.18	1,129,416.86
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	39.27	2,132,361.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	7,500	53.64	402,300.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	12,683	185.72	2,355,486.76
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	34,800	13.78	479,544.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	47.86	270,265.42
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	9,660	2,009.85	19,415,151.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	11,800	247.80	2,924,040.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	30,680	99.95	3,066,466.00
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	50,075	15.92	797,194.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	6,900	434.66	2,999,154.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	100.51	633,213.00
TONGWEI CO LTD-A	38,200	37.40	1,428,680.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	101.89	672,474.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	14.13	608,720.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	30,700	287.00	8,810,900.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	7,900	78.97	623,863.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	33.45	852,975.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	30,220	74.72	2,258,038.40
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,200	118.53	260,766.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	140.00	518,000.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	98.77	580,767.60
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	30.60	306,000.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	16.91	332,568.97
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	32.06	515,300.38
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	12.02	279,717.42
OVCTEK CHINA INC-A	4,800	126.49	607,152.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	21.07	377,153.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	450.17	3,491,068.35
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	343.90	1,169,260.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	15.15	510,100.50

ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,700	349.75	944,325.00
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	9,620	33.52	322,462.40
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	124.98	412,434.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,900	516.90	2,015,910.00
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	8,200	21.00	172,200.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	25.54	247,738.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	216.00	2,764,800.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	31.25	409,375.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	156.35	531,590.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	40.25	842,432.50
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	44,928	83.83	3,766,314.24
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	12,480	43.91	547,996.80
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	22.48	539,520.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	70.30	1,455,210.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	7.64	500,420.00
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	13,900	16.45	228,655.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	7,300	203.68	1,486,864.00
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	32,000	12.94	414,080.00
WUXI APPTec CO LTD-A	21,740	153.20	3,330,568.00
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,100	107.95	982,345.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	373.58	1,830,542.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	20.48	237,977.60
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	17,000	40.20	683,400.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	3.29	2,212,854.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	172,123	4.95	852,008.85
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	12.90	490,200.00
BANK OF CHINA LTD-A	361,600	3.29	1,189,664.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	528,700	4.95	2,617,065.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	7.26	1,016,472.60
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.86	780,044.32
BANK OF NINGBO CO LTD -A	52,370	42.47	2,224,153.90
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	142,927	8.42	1,203,445.34
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	6.98	332,946.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	3.88	1,501,948.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	169,110	54.98	9,297,667.80

CHINA MINSHENG BANKING-A	256,600	4.68	1,200,888.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	104,443	6.39	667,390.77
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.28	2,028,048.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	168,021	22.97	3,859,442.37
PING AN BANK CO LTD-A	162,744	23.32	3,795,190.08
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	269,921	10.19	2,750,494.99
AVIC CAPITAL CO LTD -A	141,400	3.98	562,772.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	10.83	612,978.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	7.54	656,734.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	19.50	1,349,985.00
CITIC SECURITIES CO-A	103,800	25.44	2,640,672.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	29.92	891,616.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	10.85	471,975.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	86,960	34.40	2,991,424.00
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	16.03	493,724.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	7.03	388,056.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	64,900	9.41	610,709.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	15.38	718,246.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	32,317	11.15	360,334.55
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	77,088	17.52	1,350,581.76
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	8.01	551,889.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	60,400	11.63	702,452.00
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	79,200	6.31	499,752.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,200	16.59	816,228.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	9.71	401,994.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	52,800	8.58	453,024.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	44,100	9.52	419,832.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	47,000	9.27	435,690.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	146,100	3.46	505,506.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	27,800	13.60	378,080.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	4.39	308,617.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.82	1,060,400.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	23,800	12.38	294,644.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	61,490	8.37	514,671.30
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.76	423,164.00

WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.64	476,928.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	12.27	537,426.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	35.45	810,635.15
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	33.92	1,808,343.04
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	77,900	4.07	317,053.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	50.91	763,650.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.23	485,317.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	95,757	71.18	6,815,983.26
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	32,880	5.27	173,277.60
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	81,277	11.72	952,566.44
CHINA VANKE CO LTD -A	106,400	27.07	2,880,248.00
GEMDALE CORP-A	56,100	11.11	623,271.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	108,200	5.96	644,872.00
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	56,900	6.72	382,368.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	135,953	13.63	1,853,039.39
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	86,399	6.09	526,169.91
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	43.98	659,700.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	17.97	438,468.00
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	81,200	3.24	263,088.00
YANGO GROUP CO LTD-A	47,000	5.61	263,670.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	11.95	254,535.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	14,000	33.14	463,960.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	14.37	445,470.00
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	5,000	47.00	235,000.00
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	15.24	367,284.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	7.24	348,968.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	9,704	87.29	847,062.16
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	53.96	938,904.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1,900	268.00	509,200.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	11,300	60.25	680,825.00
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	51,100	5.73	292,803.00
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	21,371	31.85	680,666.35
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	12,400	70.20	870,480.00
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	6.58	2,110,284.96
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	12.31	284,361.00

FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	17.48	307,648.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	29,500	13.48	397,660.00	
GOERTEK INC -A	35,700	35.08	1,252,356.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	13.04	624,290.00	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	9.92	360,096.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	29,948	11.68	349,792.64	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	27.05	393,198.80	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	25.61	1,052,571.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	8.11	364,950.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	57,260	33.47	1,916,492.20	
NINESTAR CORP-A	16,800	24.35	409,080.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	7,700	26.23	201,971.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	16.28	411,884.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	13.82	446,386.00	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	11,900	15.51	184,569.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	83.80	1,030,740.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	9,950	32.34	321,783.00	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	27,135	14.63	396,985.05	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	7,000	76.05	532,350.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	76.06	414,527.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	23.15	648,200.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	34.98	251,856.00	
ZTE CORP-A	36,100	29.08	1,049,788.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	5.35	668,215.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	185,809	19.65	3,651,146.85	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	3.45	248,055.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	63,300	9.87	624,771.00	
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	49,200	5.77	283,884.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	11.38	498,352.96	
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	3.15	234,990.00	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	2,840	171.89	488,167.60	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	30,120	95.80	2,885,496.00	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	3,100	163.75	507,625.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	31,200	24.17	754,104.00	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2,589	123.96	320,932.44	



	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	18,700	27.37	511,819.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	12.18	334,950.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	4,700	128.05	601,835.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	7,526	272.00	2,047,072.00	
香港・オフショア人民元小計		16,522,388		301,932,583.41 (5,129,834,592)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	37,250	21.40	797,150.00	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	265,120	35.80	9,491,296.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	11,170	80.00	893,600.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	18,450	19.08	352,026.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	25,610	102.00	2,612,220.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	59,510	27.30	1,624,623.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	55,790	55.60	3,101,924.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	109,470	122.80	13,442,916.00	
	SAUDI CEMENT	6,600	64.80	427,680.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	30,550	36.00	1,099,800.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	107,780	17.40	1,875,372.00	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	37,120	71.20	2,642,944.00	
	SAUDI AIRLINES CATERING CO	3,950	80.40	317,580.00	
	JARIR MARKETING CO	8,260	213.00	1,759,380.00	
	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	6,600	130.80	863,280.00	
	ALMARAI CO	29,920	55.00	1,645,600.00	
	SAVOLA	35,860	39.90	1,430,814.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	4,260	150.00	639,000.00	
	AL RAJHI BANK	150,210	99.70	14,975,937.00	
	ALINMA BANK	126,490	19.50	2,466,555.00	
	ARAB NATIONAL BANK	75,050	22.04	1,654,102.00	
	BANK AL-JAZIRA	36,350	18.84	684,834.00	
	BANK ALBILAD	52,970	37.00	1,959,890.00	
	BANQUE SAUDI FRANSI	73,030	35.95	2,625,428.50	
	RIYAD BANK	164,390	24.56	4,037,418.40	
	SAUDI BRITISH BANK	101,750	29.90	3,042,325.00	
	THE SAUDI NATIONAL BANK	267,025	54.00	14,419,350.00	
	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,870	113.80	554,206.00	
	CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	10,550	77.00	812,350.00	

	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	96,550	10.60	1,023,430.00	
	EMAAR ECONOMIC CITY	38,900	10.68	415,452.00	
	ETIHAD ETISALAT CO	48,420	31.80	1,539,756.00	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	55,450	14.64	811,788.00	
	SAUDI TELECOM CO	73,180	121.40	8,884,052.00	
	SAUDI ELECTRICITY CO	99,310	23.84	2,367,550.40	
サウジアラビアリアル小計		2,327,765		107,291,629.30	(3,128,623,910)
合計		307,239,341		107,995,207,116	(107,995,207,116)

(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	9,668,615.00	
メキシコペソ小計			403,700	9,668,615.00	(53,122,271)
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	6,218,297.20	
南アフリカランド小計			430,630	6,218,297.20	(48,067,437)
合計				101,189,708	(101,189,708)

(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 77銘柄	100.0%			14.5%
メキシコペソ	株式 23銘柄	97.3%			1.8%
	投資証券 1銘柄			2.7%	0.0%
ブラジルリアル	株式 53銘柄	100.0%			4.9%
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%			0.1%
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%			0.7%
香港ドル	株式 202銘柄	100.0%			21.3%
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%			1.2%
韓国ウォン	株式 103銘柄	100.0%			13.5%
台湾ドル	株式 87銘柄	100.0%			13.7%
インドルピー	株式 96銘柄	100.0%			9.8%
	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	98.8%			3.8%
	投資証券 1銘柄			1.2%	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%			0.6%
香港・オフショア人民元	株式 292銘柄	100.0%			4.7%
サウジアラビアリアル	株式 35銘柄	100.0%			2.9%

## 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。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年 5月31日現在です。

### 【日興五大陸株式ファンド】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	19,322,682,140円
負債総額	16,204,180円
純資産総額（ - ）	19,306,477,960円
発行済口数	14,934,278,070口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2928円

（参考）

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

#### 純資産額計算書

資産総額	235,031,982,445円
負債総額	1,275,811,140円
純資産総額（ - ）	233,756,171,305円
発行済口数	63,085,497,725口
1口当たり純資産額（ / ）	3.7054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	117,122,993,734円
負債総額	2,185,611,430円
純資産総額（ - ）	114,937,382,304円
発行済口数	47,919,571,310口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3985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わないものとします。
- (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。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

2021年5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5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5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5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	851	261,058
株式投資信託	784	226,178
単位型	279	11,091
追加型	505	215,087
公社債投資信託	67	34,879
単位型	54	2,000
追加型	13	32,879

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第62期事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第61期 (2020年3月31日)		第62期 (2021年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		24,591		24,698
有価証券		19		17
前払費用		603		785
未収入金		14		225
未収委託者報酬		16,912		24,738
未収収益	3	1,412	3	891
関係会社短期貸付金		2,371		2,403
立替金		1,437		930
その他	2	1,316	2	361
流動資産合計		48,679		55,053
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	182	1	245
器具備品	1	135	1	190
有形固定資産合計		318		436
無形固定資産				
ソフトウェア		120		241
無形固定資産合計		120		241
投資その他の資産				
投資有価証券		17,826		22,903
関係会社株式		25,769		25,987
長期差入保証金		484		678



繰延税金資産	2,022	1,845
投資その他の資産合計	46,102	51,414
固定資産合計	46,540	52,092
資産合計	95,220	107,145

(単位：百万円)

	第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	554	844
未払金	5,881	9,834
未払収益分配金	8	8
未払償還金	71	71
未払手数料	5,202	8,956
その他未払金	599	798
未払費用	3 4,289	3 4,660
未払法人税等	1,439	1,090
未払消費税等	4 746	4 775
賞与引当金	2,718	3,034
役員賞与引当金	55	55
その他	42	643
流動負債合計	15,726	20,938
固定負債		
退職給付引当金	1,395	1,456
賞与引当金	-	156
その他	695	544
固定負債合計	2,091	2,157
負債合計	17,818	23,095
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	55,395	61,956
利益剰余金合計	55,395	61,956
自己株式	905	2,067
株主資本合計	77,073	82,472
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	60	1,461
繰延ヘッジ損益	389	115
評価・換算差額等合計	329	1,577
純資産合計	77,402	84,049
負債純資産合計	95,220	107,145

## (2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	74,265	78,975
その他営業収益	2,994	3,973
営業収益合計	77,259	82,948
営業費用		
支払手数料	31,322	34,050
広告宣伝費	953	953
公告費	2	1
調査費	17,275	17,813
調査費	920	966
委託調査費	16,333	16,825
図書費	21	22
委託計算費	534	545
営業雑経費	1,058	1,053
通信費	116	174
印刷費	337	331
協会費	52	51
諸会費	10	11
その他	541	483
営業費用計	51,148	54,419
一般管理費		
給料	9,857	10,383
役員報酬	360	243
役員賞与引当金繰入額	55	55
給料・手当	6,675	6,766
賞与	64	159
賞与引当金繰入額	2,702	3,158
交際費	92	14
寄付金	29	30
旅費交通費	420	57
租税公課	440	485
不動産賃借料	901	939
退職給付費用	387	388
退職金	82	10
固定資産減価償却費	118	138
福利費	1,014	1,084
諸経費	3,229	4,286
一般管理費計	16,573	17,817
営業利益	9,538	10,711

	(単位：百万円)	
	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業外収益		
受取利息	99	75
受取配当金	1 4,881	1 2,555
有価証券償還益	-	14

デリバティブ収益	223	-
時効成立分配金・償還金	1	1
為替差益	5	-
その他	145	62
営業外収益合計	5,357	2,710
営業外費用		
支払利息	185	122
有価証券償還損	0	-
デリバティブ費用	-	804
時効成立後支払分配金・償還金	1	25
為替差損	-	59
その他	12	42
営業外費用合計	199	1,054
経常利益	14,695	12,367
特別利益		
投資有価証券売却益	164	774
その他	-	0
特別利益合計	164	774
特別損失		
投資有価証券売却損	19	237
投資有価証券評価損	21	5
固定資産処分損	0	0
役員退職一時金	-	125
特別損失合計	41	369
税引前当期純利益	14,818	12,773
法人税、住民税及び事業税	3,307	3,722
法人税等調整額	45	373
法人税等合計	3,353	3,348
当期純利益	11,465	9,424

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

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

第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31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
当期変動額							
剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

	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
当期変動額				
剰余金の配当				2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,521	273	1,247	1,247
当期変動額合計	1,521	273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="526 795 1037 873"> <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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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	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。
---------------------------	--

## (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

当該会計基準の適用による影響は軽微であります。

## (貸借対照表関係)

第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,311百万円 器具備品 707百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,349百万円 器具備品 764百万円
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。	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 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。 (流動資産) 未収収益 151百万円 (流動負債) 未払費用 623百万円	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。 (流動資産) 未収収益 257百万円 (流動負債) 未払費用 1,247百万円
4 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 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。
5 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365百万円に対し て保証を行っております。	

## (損益計算書関係)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
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。 受取配当金 4,849百万円	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。 受取配当金 2,498百万円

## (株主資本等変動計算書関係)

## 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

## (変動事由の概要)

2019年8月13日の取締役会決議による自己株式の取得 88,800株

## 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

## 第62期(自 2020年4月1日 至 2021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)	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得 594,300株

2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得 811,200株

## 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	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	752,400	432,300	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	330,000	1,016,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	622,000	1,772,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	332,000	2,607,000	-
合計		7,863,700	-	2,036,400	5,827,300	-

(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)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション874,000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(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000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
2021年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

## (リース取引関係)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021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 912百万円	1年内 911百万円
1年超 6,148百万円	1年超 5,236百万円
合計 7,060百万円	合計 6,148百万円

## (金融商品関係)



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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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

週次ペ - 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

2021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	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(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	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(453)	(453)	-
デリバティブ取引計	(642)	(642)	-

( 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、上記金額は貸借対照表上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23,094百万円)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	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

## (有価証券関係)

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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	23,094

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	16,914	14,476	2,438
	小計	16,914	14,476	2,438
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	5,990	6,322	332
	小計	5,990	6,322	332
合計		22,905	20,799	2,105

(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5百万円（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	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

(デリバティブ取引関係)

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	為替予約取引 売建				

の取引	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。

## 第62期(2021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	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
合計		2,670	-	75	75

(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	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

## (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	投資有価証券			
	米ドル				
			4,620	-	273
			862	-	57
			1,684	-	117
			180	-	5
	合計		7,347	-	453

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021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 3,002	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751

## (退職給付関係)

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。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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	1,363
勤務費用	142
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	6
退職給付の支払額	86
退職給付債務の期末残高	1,429

##### (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	1,429
未積立退職給付債務	1,429
未認識数理計算上の差異	27
貸借対照表に計上された負債の額	1,456

退職給付引当金	1,456
貸借対照表に計上された負債の額	1,456

##### (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	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

##### (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、240百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

#### 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

### ストックオプション(新株予約権)の数

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

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

権利未行使残	-	-
--------	---	---

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

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

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	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	1,184,700	1,346,000
付与	0	0
失効	752,400	330,000

権利確定	0	0
権利未確定残	432,300	1,016,000
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	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
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

	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 1,738百万円
- 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61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021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	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)	(単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 822	賞与引当金 929
投資有価証券評価損 102	投資有価証券評価損 97
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 427	退職給付引当金 446
固定資産減価償却費 96	固定資産減価償却費 90
その他 744	その他 978
繰延税金資産小計 3,624	繰延税金資産小計 3,972
評価性引当金 1,430	評価性引当金 1,430
繰延税金資産合計 2,194	繰延税金資産合計 2,541
繰延税金負債	繰延税金負債
繰延ヘッジ利益 172	繰延ヘッジ利益 51
繰延税金負債合計 172	その他有価証券評価差額金 645
繰延税金資産の純額 2,022	繰延税金負債合計 696
	繰延税金資産の純額 1,845
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 0.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目 9.6%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目 5.7%
その他 1.0%	その他 1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 26.2%

## (関連当事者情報)

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	シンガポール	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント	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)

	Limited	国		ト業			資金の貸付 (円貨建) (注1)		関係会社 短期 貸付金	
							-		577	
							貸付金利息 (円貨建) (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

- 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。
- 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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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 (米国ドル 貨建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,825 (USD 16,500 千)



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	-	貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							資金の貸付 (円貨建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (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	1,783 (USD 17,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 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。
- 2 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。
- 3 Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (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2020年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	30,151百万円
負債合計	5,919百万円
純資産合計	24,231百万円
営業収益	19,946百万円
税引前当期純利益	7,020百万円
当期純利益	5,194百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

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。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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せん。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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せん。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021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61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	395円50銭	432円90銭
1株当たり当期純利益金額	58円61銭	48円45銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,465	9,424
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)	11,465	9,424
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,599	194,509
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	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	2011年度ストックオプション(1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	77,402	84,049
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)	77,402	84,049
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)	195,558	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)に

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 (2021年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	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 (2021年3月末現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	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。
松井証券株式会社	11,945百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

## 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【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
- 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
  - ファンドの基本的性格など
  - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
  - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
  - 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
  - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
  - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
  - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
  - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
  - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
  - 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
  - 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
  - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
  - 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
  - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。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る旨の記載。

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月11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 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

### 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2021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6月9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」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの2020年11月17日から2021年5月17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、日興五大陸株式ファンドの2021年5月17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、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、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、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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



事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

#### 利害関係

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。