

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年12月21日提出
【計算期間】	第6特定期間(自 2021年3月23日至 2021年9月21日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 佐谷戸 淳一
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

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

## 内外

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

## 資産複合

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

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

年6回(隔月)

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

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

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

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

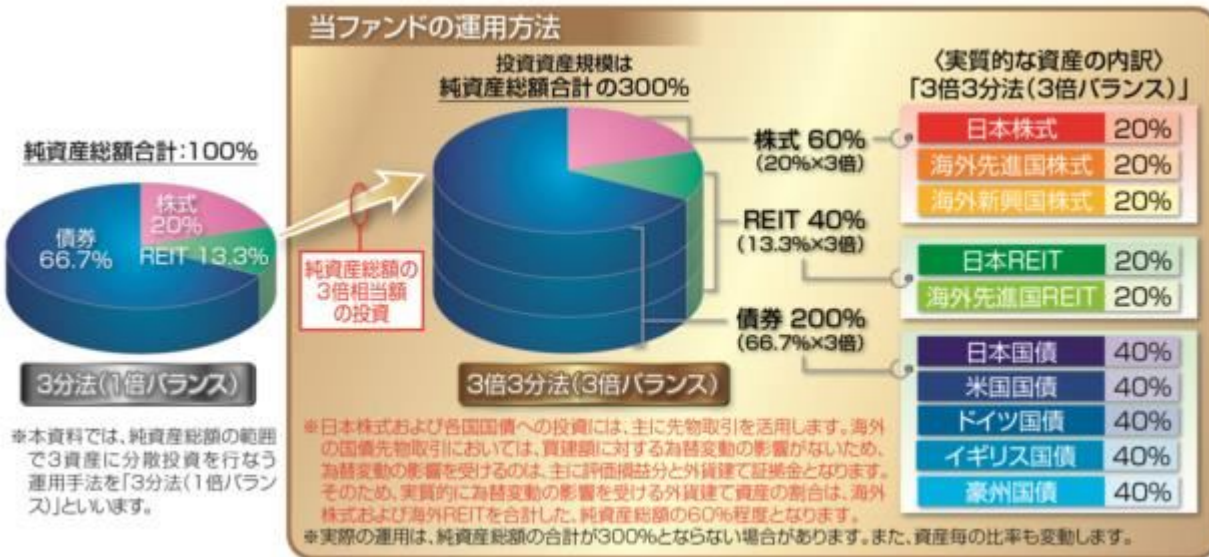
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

## 投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



※上記はイメージ図です。

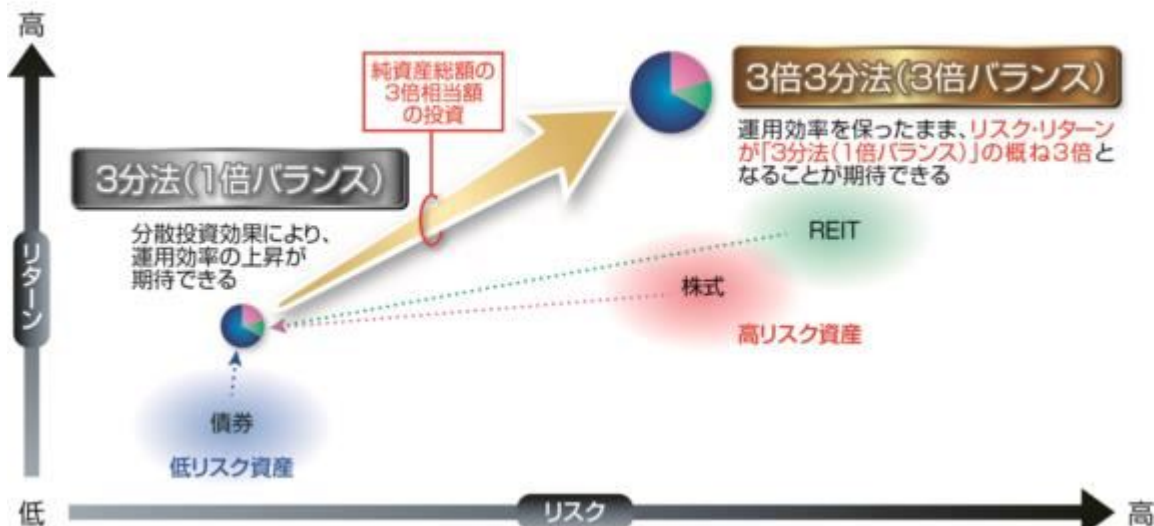
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

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

## 「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンのイメージ

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

### ＜各資産のリスク・リターンのイメージ＞



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

## 当ファンドの値動きのイメージ

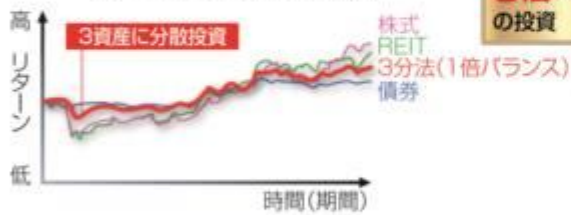
- 当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。そのため、「3分法(1倍バランス)」の運用手法に比べて、日々の基準価額の変動が大きくなります。



## 「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



値動きの異なる資産を組み合わせることで、リスク(値動きのブレ)が抑制され、リターン(安定化)が期待される



純資産総額の  
**3倍**相当額  
の投資

## 「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果



先物取引を活用することで、「3分法(1倍バランス)」に比べて、リスク(値動きのブレ)が大きくなる一方、リターン(向上)が期待される



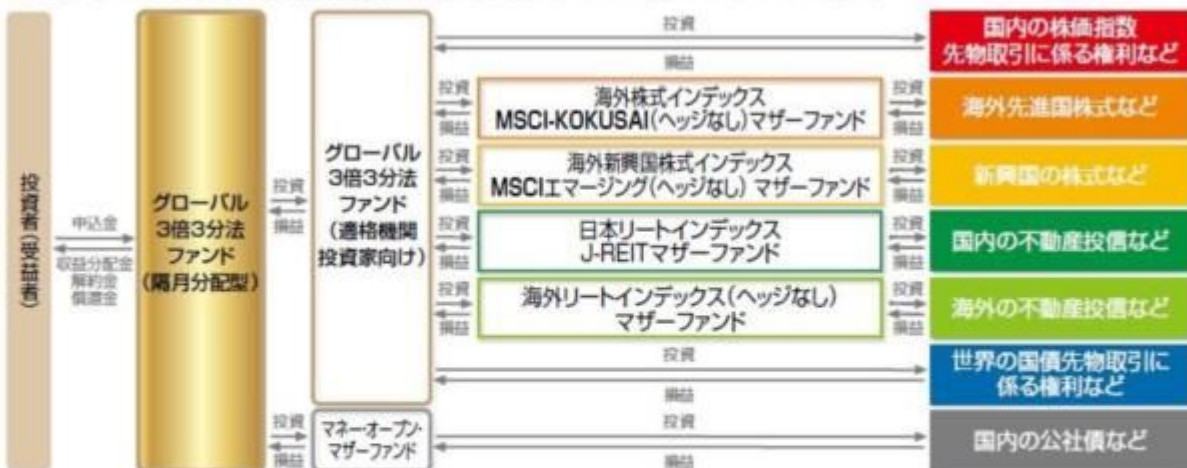
※市況動向および設定・解約による資金動向、収益分配などから、日々の値動きが、「3分法(1倍バランス)」の3倍になるとは限りません。  
※中長期で見ると、複利の効果により、「3分法(1倍バランス)」のパフォーマンスとのかい離がプラスにもマイナスにも大きくなる傾向があります。そのため、累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



(主な投資制限)

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

(分配方針)

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- ※原則として、決算日前営業日の基準価額に対し予め委託会社が定める比率を乗じて得た額を分配金額とします。ただし、委託会社の判断により当該比率は変更される場合がありますので、同じ比率が継続することを保証するものではありません。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

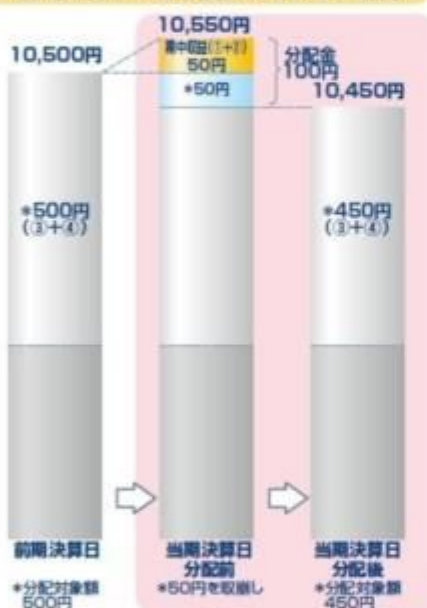
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



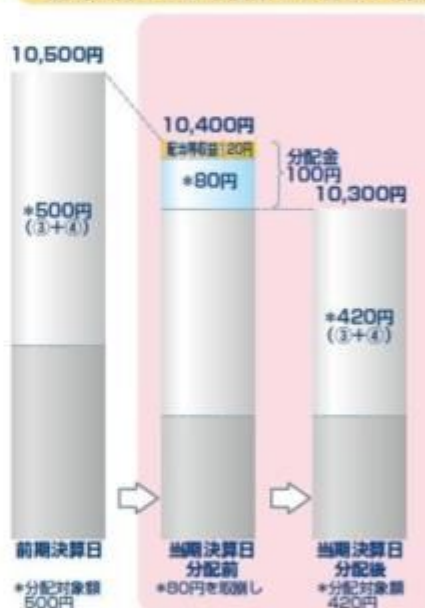
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

### 信託金限度額

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

## (2)【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

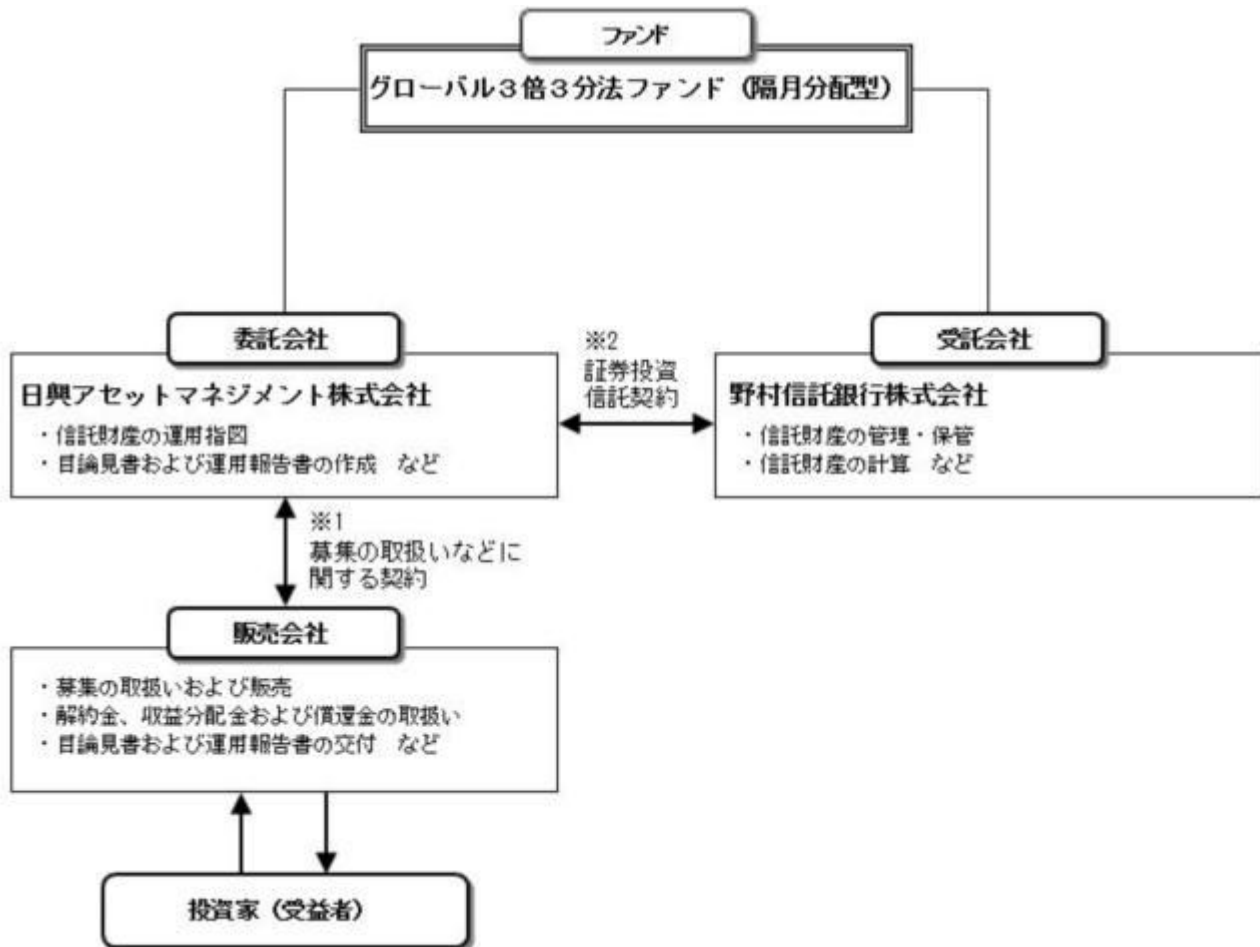


2020年12月24日

・信託期間を無期限に変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。



## 委託会社の概況（2021年9月末現在）

## 1) 資本金

17,363百万円

## 2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

## 3) 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

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

## (2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

### 投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

運用の基本方針	
基本方針	インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行いません。
主な投資対象	以下に掲げる各マザーファンドの受益証券のほか、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利等を主要投資対象とします。 証券投資信託 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド 証券投資信託 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド 証券投資信託 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド 証券投資信託 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、上に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行なうとともに、株価指数先物取引に係る権利および国債先物取引に係る権利に投資を行なうことで、実質的に日本を含む世界各国の株式、不動産投信および債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行いません。</li> <li>・各投資対象資産の組入比率は、原則として、市況環境および投資対象資産のリスク水準等を勘案して決定します。</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。）への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、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	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.088%（税抜0.08%）

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

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

<b>運用の基本方針</b>	
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）およびコントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAI インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</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。
<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（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

<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。

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

#### 運用の基本方針

基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、S &amp; P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。</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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</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>・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（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

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

（ご参考）＜日本リートインデックスJ - REITマザーファンド＞

運用の基本方針	
基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。</li> <li>・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。</li> <li>・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資は行ないません。</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（2005年6月30日設定）
決算日	毎年6月15日（休業日の場合は翌営業日）

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

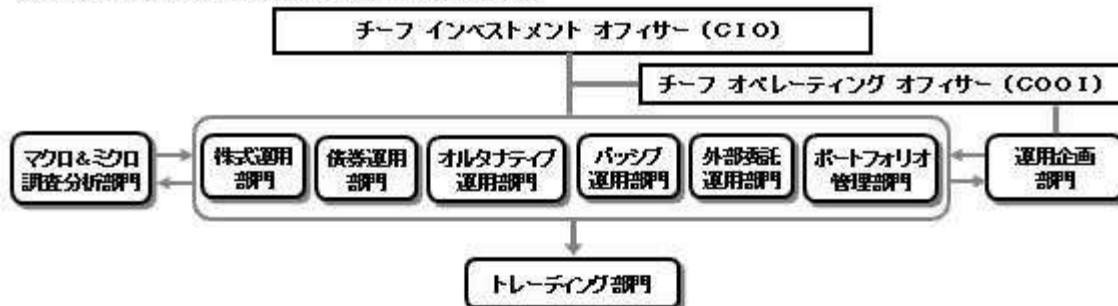
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

運用の基本方針	
基本方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。</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。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>株式（新株引受権証券、新株予約権証券および新株引受権付社債券を含みます。）への投資は行ないません。</li> <li>外貨建資産への投資は行ないません。</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、</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	ありません。
その他の費用など	<p>組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。</p> <p>上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。</p>
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2003年3月28日設定）
決算日	毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日）

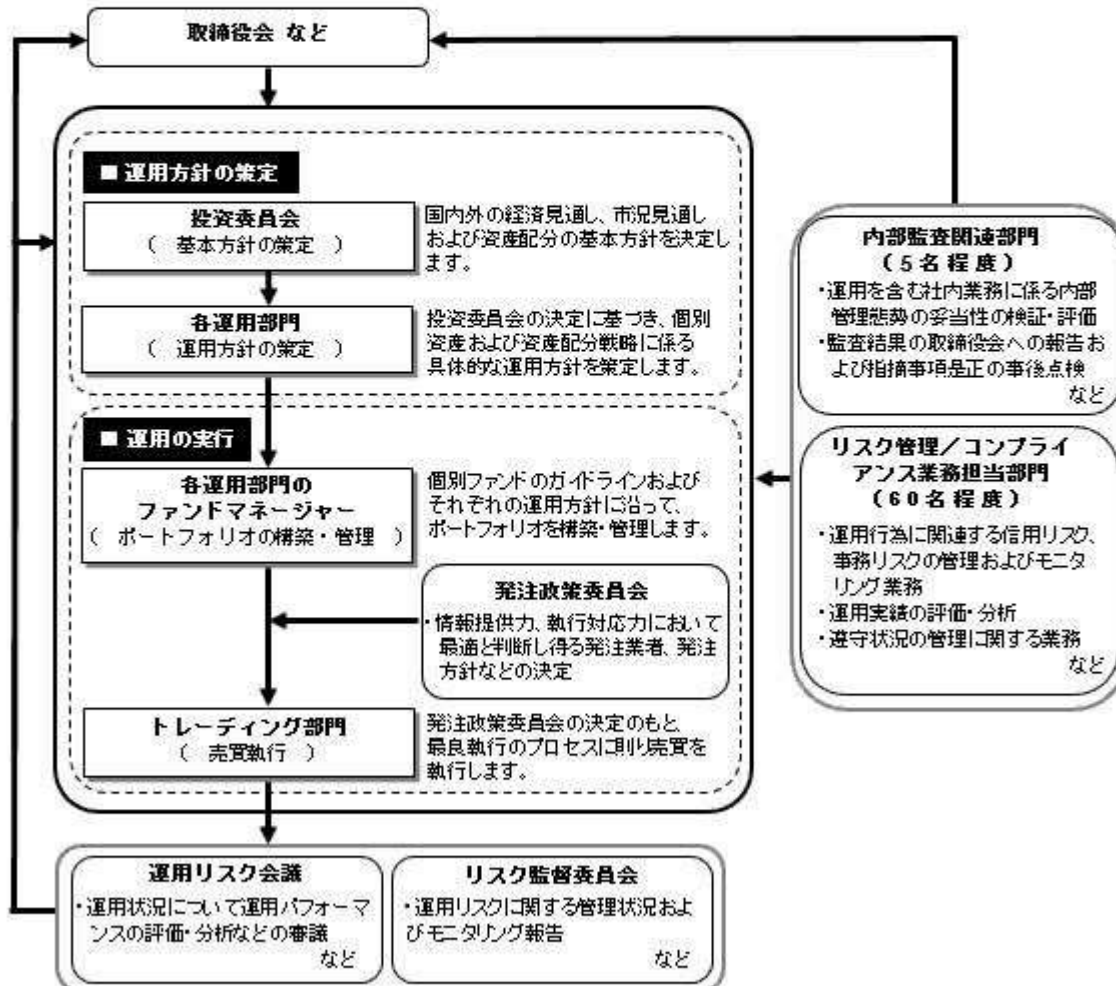
## (3) 【運用体制】



◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2021年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &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

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

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

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

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

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

#### 為替変動リスク

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

#### カントリー・リスク

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

#### デリバティブリスク



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

#### レバレッジリスク

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

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

#### <その他の留意事項>

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

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

##### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

##### ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

##### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

##### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

## (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2021年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	15.5%	9.5%	14.4%	13.2%	0.3%	2.7%	3.8%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-7.4%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-11.4%	-9.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2016年10月から2021年9月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

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、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

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

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

負いません。

#### FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

### 4【手数料等及び税金】

#### （1）【申込手数料】

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

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

#### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

#### （3）【信託報酬等】

信託報酬

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

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

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

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

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

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

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

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

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

「グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)」

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

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## (5) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開



設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

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

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

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

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

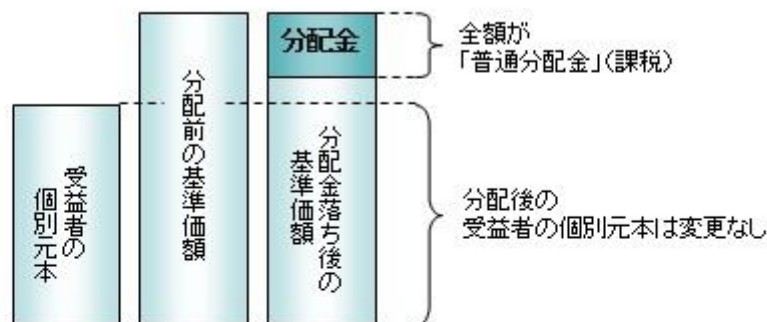
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

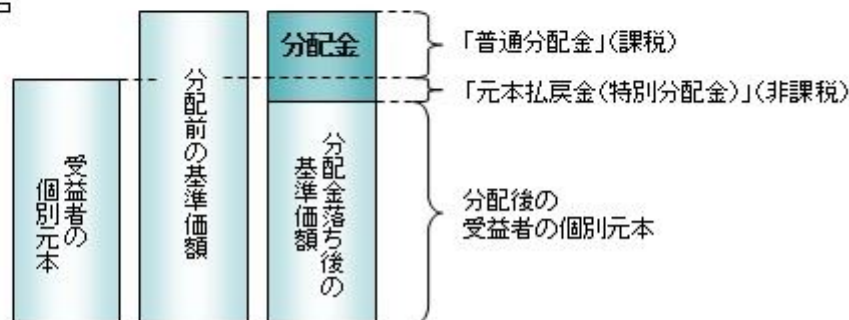
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



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

上記は2021年12月21日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

以下の運用状況は2021年9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	116,698,773,964	98.60
親投資信託受益証券	日本	122,951,285	0.10
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,528,461,809	1.29
合計（純資産総額）		118,350,187,058	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	74,136,823,559	1.6028	118,826,500,800	1.5741	116,698,773,964	98.60
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	121,038,871	1.0158	122,951,285	1.0158	122,951,285	0.10

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	98.60
親投資信託受益証券	0.10
合計	98.71

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3)【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末 (2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
2020年 9月末日	195,578		1.1291	
10月末日	176,808		1.1011	
11月末日	175,433		1.1901	
12月末日	162,469		1.2272	
2021年 1月末日	153,481		1.2472	
2月末日	140,287		1.2228	
3月末日	139,205		1.2652	
4月末日	133,322		1.2995	
5月末日	128,115		1.3102	
6月末日	126,216		1.3553	
7月末日	125,543		1.3776	
8月末日	125,460		1.3949	
9月末日	118,350		1.3216	

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

## 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	0.0327
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	0.0369
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	0.0402

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	11.68

第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	11.99
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	9,954,827,541	32,079,478,597

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

（参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	269,816,104,981	82.42
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		57,535,985,670	17.58
合計（純資産総額）		327,352,090,651	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	66,904,975,000	20.44
債券先物取引	買建	日本	132,902,860,000	40.60
	買建	アメリカ	133,499,963,222	40.78
	買建	ドイツ	132,861,317,827	40.59
	買建	イギリス	132,396,848,735	40.44
	買建	オーストラリア	131,559,227,191	40.19

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	26,300,921,035	2.5819	67,906,348,020	2.5992	68,361,353,954	20.88
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	17,708,482,493	3.7833	66,996,501,815	3.8565	68,292,762,734	20.86
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	25,799,319,355	2.6617	68,670,048,327	2.6231	67,674,194,600	20.67
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	28,814,975,005	2.2322	64,320,787,206	2.2727	65,487,793,693	20.01

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	82.42
合計	82.42

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2021年12月	買建	3,295	日本円	67,728,725,000	67,728,725,000	66,904,975,000	66,904,975,000	20.44
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2021年12月	買建	878	日本円	133,306,740,000	133,306,740,000	132,902,860,000	132,902,860,000	40.60
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2112	買建	9,073	米ドル	1,209,119,060.99	135,324,605,306	1,192,815,968.75	133,499,963,222	40.78
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2112	買建	6,013	ユーロ	1,031,530,150	133,954,505,279	1,023,111,950	132,861,317,827	40.59
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2112	買建	11,553	豪ドル	1,658,921,841.9	133,476,851,399	1,635,088,580.55	131,559,227,191	40.19
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2112	買建	7,004	英ポンド	892,659,800	134,282,813,714	880,122,640	132,396,848,735	40.44

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

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

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	164,944,095,866	67.57
	カナダ	8,461,285,669	3.47
	ドイツ	6,827,893,155	2.80
	イタリア	1,357,204,800	0.56
	フランス	7,657,079,087	3.14
	オランダ	4,760,373,801	1.95
	スペイン	1,816,565,091	0.74
	ベルギー	611,586,293	0.25
	オーストリア	172,394,500	0.07
	ルクセンブルク	231,132,269	0.09
	フィンランド	965,945,831	0.40
	アイルランド	4,681,024,794	1.92
	ポルトガル	118,858,550	0.05
	イギリス	9,965,090,703	4.08
	スイス	7,902,754,456	3.24
	スウェーデン	2,543,179,826	1.04
	ノルウェー	480,478,563	0.20
	デンマーク	1,968,274,887	0.81
	ケイマン	415,252,012	0.17
	オーストラリア	4,533,229,984	1.86
	バミューダ	364,427,658	0.15
	ニュージーランド	238,436,678	0.10
	パプアニューギニア	26,911,023	0.01
	香港	1,792,870,212	0.73
	シンガポール	660,847,126	0.27
	イスラエル	525,130,674	0.22
	ジャージー	763,601,711	0.31
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	69,695,723	0.03
	小計		234,855,620,942
投資証券	アメリカ	4,694,258,283	1.92
	カナダ	14,594,724	0.01
	フランス	111,060,898	0.05
	イギリス	146,139,030	0.06



	オーストラリア	330,058,423	0.14
	香港	82,100,812	0.03
	シンガポール	99,542,726	0.04
	小計	5,477,754,896	2.24
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,763,372,182	1.54
合計(純資産総額)		244,096,748,020	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	3,164,356,130	1.30
	買建	ドイツ	589,681,274	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		2,882,675,250	1.18

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
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	660,728	12,940.42	8,550,099,154	15,985.53	10,562,089,644	4.33
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	283,744	24,355.38	6,910,694,544	31,785.27	9,018,882,488	3.69
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	17,980	360,589.53	6,483,399,858	369,461.35	6,642,915,080	2.72
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-CLASS A	メディア・娯楽	95,020	32,041.08	3,044,543,482	38,009.15	3,611,629,547	1.48
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	11,920	185,895.20	2,215,870,840	300,736.87	3,584,783,543	1.47
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	11,537	186,231.99	2,148,558,475	301,111.80	3,473,926,910	1.42
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	32,465	50,346.20	1,634,489,636	87,444.21	2,838,876,446	1.16
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	98,800	15,444.86	1,525,952,972	22,962.62	2,268,707,488	0.93
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	119,680	11,710.32	1,401,492,131	18,573.12	2,222,831,480	0.91
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	104,361	16,309.72	1,702,099,325	18,357.11	1,915,767,233	0.78

アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	67,112	22,274.54	1,494,889,341	25,370.02	1,702,633,158	0.70
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	37,245	37,101.48	1,381,844,623	44,813.88	1,669,093,229	0.68
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLASS B	各種金融	52,585	23,949.60	1,259,390,105	31,034.29	1,631,938,497	0.67
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	42,090	31,728.20	1,335,439,972	37,709.20	1,587,180,464	0.65
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	96,889	15,932.93	1,543,725,771	15,894.87	1,540,038,873	0.63
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	113,673	12,789.47	1,453,818,116	13,481.70	1,532,505,830	0.63
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	305,269	2,806.75	856,814,206	4,820.39	1,471,516,978	0.60
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	16,637	42,194.59	701,991,535	84,110.32	1,399,343,427	0.57
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	72,092	14,564.80	1,050,005,804	19,326.34	1,393,274,907	0.57
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	35,105	36,938.35	1,296,720,829	39,529.02	1,387,666,416	0.57
アメリカ	株式	PAYPAL HOLDINGS INC	ソフトウェア・サービス	44,277	22,956.05	1,016,425,191	28,987.28	1,283,469,797	0.53
アメリカ	株式	ADOBE INC	ソフトウェア・サービス	18,964	54,956.05	1,042,186,622	64,656.18	1,226,139,873	0.50
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	17,515	54,866.85	960,992,963	67,046.79	1,174,324,618	0.48
アメリカ	株式	SALESFORCE.COM INC	ソフトウェア・サービス	38,386	27,181.31	1,043,382,120	30,274.36	1,162,111,583	0.48
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	181,854	5,090.21	925,675,842	6,259.68	1,138,348,865	0.47
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	27,863	35,813.43	997,869,676	40,525.43	1,129,160,168	0.46
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	167,321	3,888.54	650,635,737	6,701.76	1,121,346,791	0.46
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	222,050	4,069.41	903,613,535	4,871.87	1,081,800,421	0.44
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	166,730	4,371.00	728,777,706	6,209.32	1,035,280,190	0.42
アメリカ	株式	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	15,594	53,847.37	839,695,933	64,868.83	1,011,564,566	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	3.33
		素材	3.97
		資本財	6.21
		商業・専門サービス	1.24

	運輸	1.89
	自動車・自動車部品	2.09
	耐久消費財・アパレル	1.85
	消費者サービス	1.89
	メディア・娯楽	7.41
	小売	5.65
	食品・生活必需品小売り	1.41
	食品・飲料・タバコ	3.71
	家庭用品・パーソナル用品	1.68
	ヘルスケア機器・サービス	5.12
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.47
	銀行	6.13
	各種金融	4.65
	保険	3.01
	不動産	0.39
	ソフトウェア・サービス	12.26
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.87
	電気通信サービス	1.61
	公益事業	2.77
	半導体・半導体製造装置	4.60
投資証券		2.24
合計		98.46

## 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 EMINI2112	買建	130	米ドル	28,875,560	3,231,752,675	28,273,375	3,164,356,130	1.30
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2112	買建	130	ユーロ	4,605,620	598,085,813	4,540,900	589,681,274	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	21,700,000.00	2,391,462,080	2,428,023,720	0.99
	ユーロ	買建	3,500,000.00	454,846,770	454,651,530	0.19

(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M S C I エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	324,741,028	0.30
	アルゼンチン	161,218,801	0.15
	メキシコ	1,951,561,890	1.78
	ブラジル	4,668,485,561	4.27
	チリ	447,666,849	0.41
	コロンビア	170,158,813	0.16
	ペルー	186,620,288	0.17
	オランダ	385,755,168	0.35
	ルクセンブルク	89,445,574	0.08
	ギリシャ	189,269,703	0.17
	トルコ	268,041,022	0.24
	チェコ	120,229,282	0.11
	キプロス	164,824,361	0.15
	ハンガリー	268,867,274	0.25
	ポーランド	702,164,593	0.64
	ロシア	3,330,887,755	3.04
	ケイマン	15,470,968,264	14.14
	バミューダ	477,016,164	0.44
	香港	2,221,544,993	2.03
	シンガポール	23,673,075	0.02
	マレーシア	1,381,403,706	1.26
	タイ	1,712,463,113	1.57
	フィリピン	689,506,253	0.63
	インドネシア	1,361,761,322	1.24
	韓国	13,122,217,356	11.99
	台湾	14,969,853,480	13.68
	中国	16,898,459,322	15.44
	インド	12,710,485,517	11.62
	パキスタン	15,398,161	0.01
	カタール	764,842,439	0.70
エジプト	68,353,047	0.06	
南アフリカ	3,150,762,378	2.88	
ジャージー	91,608,665	0.08	
英ヴァージン諸島	35,044,390	0.03	

	アラブ首長国連邦	837,621,924	0.77
	クウェート	630,511,629	0.58
	サウジアラビア	3,470,085,025	3.17
	小計	103,533,518,185	94.63
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	49,793,194	0.05
	南アフリカ	45,446,106	0.04
	小計	95,239,300	0.09
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		5,782,574,788	5.29
合計(純資産総額)		109,411,332,273	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	5,822,881,985	5.32

(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		128,704,835	0.12

(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	2,900,355	2,243.18	6,506,019,908	2,335.31	6,773,233,836	6.19
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	677,950	8,370.89	5,675,045,591	6,686.70	4,533,248,265	4.14
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	562,830	7,582.65	4,267,744,359	7,017.26	3,949,530,074	3.61
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	1,789,100	2,919.62	5,223,508,528	2,132.55	3,815,352,362	3.49
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	470,700	3,510.98	1,652,619,262	3,595.00	1,692,166,500	1.55
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	333,542	2,925.32	975,718,084	3,817.05	1,273,147,658	1.16
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	403,258	1,994.54	804,315,568	2,555.29	1,030,444,159	0.94
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	11,244,920	89.58	1,007,403,146	80.09	900,679,859	0.82
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	199,765	3,657.21	730,584,553	4,147.13	828,453,322	0.76
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	101,070	7,627.34	770,896,062	8,015.71	810,147,850	0.74
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	695,890	748.74	521,044,019	1,106.44	769,961,311	0.70

ケイマン	株式	MUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	419,500	1,531.82	642,598,605	1,809.00	758,877,178	0.69
ブラジル	株式	VALE SA	素材	444,684	2,285.07	1,016,136,821	1,566.64	696,663,993	0.64
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	181,432	3,541.55	642,550,995	3,676.10	666,962,756	0.61
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	600,437	905.50	543,699,522	1,071.34	643,275,178	0.59
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	6,998.33	673,379,313	6,676.35	642,398,397	0.59
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	316,480	1,824.29	577,353,198	2,023.51	640,401,584	0.59
ケイマン	株式	NIO INC - ADR	自動車・自動車部品	158,650	3,775.10	598,920,245	3,931.74	623,772,074	0.57
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	108,120	4,607.76	498,191,552	5,725.76	619,070,144	0.57
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	420.75	607,664,908	422.77	610,572,396	0.56
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	63,840	11,221.95	716,409,288	9,470.00	604,564,800	0.55
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	734,000	1,168.47	857,663,069	784.42	575,770,886	0.53
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	32,270	20,743.41	669,389,978	17,002.88	548,683,144	0.50
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	1,724,200	371.31	640,220,944	316.36	545,467,912	0.50
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	49,145	9,161.77	450,255,246	10,791.32	530,339,736	0.48
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	146,290	2,980.03	435,949,027	3,616.68	529,085,580	0.48
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	14,325	32,434.74	464,627,793	36,648.89	524,995,492	0.48
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	50,770	13,251.62	672,785,201	9,967.59	506,054,808	0.46
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	25,920	22,260.88	577,002,124	18,929.70	490,657,824	0.45
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	261,855	1,614.05	422,649,681	1,799.37	471,176,126	0.43

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	5.57
		素材	8.07
		資本財	2.81
		商業・専門サービス	0.08
		運輸	1.70
		自動車・自動車部品	3.46
		耐久消費財・アパレル	1.65
		消費者サービス	1.04
		メディア・娯楽	7.19
		小売	7.88



	食品・生活必需品小売り	1.19
	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	1.10
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.62
	銀行	13.45
	各種金融	2.40
	保険	2.46
	不動産	1.88
	ソフトウェア・サービス	2.85
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.11
	電気通信サービス	2.68
	公益事業	2.12
	半導体・半導体製造装置	8.89
社債券		
投資証券		0.09
合計		94.71

## 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	MINMSCIE2112	買建	842	米ドル	54,540,145	6,104,133,028	52,027,180	5,822,881,985	5.32

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,150,000.00	128,568,000	128,704,835	0.12

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

投資証券	アメリカ	56,346,587,678	75.12
	カナダ	1,488,555,734	1.98
	ドイツ	200,862,419	0.27
	イタリア	20,863,166	0.03
	フランス	1,458,314,977	1.94
	オランダ	124,586,881	0.17
	スペイン	323,575,933	0.43
	ベルギー	995,053,316	1.33
	アイルランド	85,796,076	0.11
	イギリス	4,065,062,626	5.42
	オーストラリア	5,129,127,442	6.84
	ニュージーランド	168,372,437	0.22
	香港	1,097,405,673	1.46
	シンガポール	2,635,093,405	3.51
	韓国	130,935,312	0.17
	イスラエル	51,964,892	0.07
	ガーナ	194,359,028	0.26
小計	74,516,516,995	99.35	
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		489,325,717	0.65
合計（純資産総額）		75,005,842,712	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	325,624	14,120.94	4,598,119,051	14,151.16	4,607,958,887	6.14
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	39,549	92,224.31	3,647,379,568	89,712.83	3,548,052,856	4.73
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	67,195	32,982.82	2,216,280,858	33,835.65	2,273,586,797	3.03
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	144,768	14,912.22	2,158,812,381	14,980.49	2,168,695,866	2.89
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	124,540	18,162.37	2,261,942,507	16,425.37	2,045,616,726	2.73
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	186,111	9,095.46	1,692,766,314	9,377.77	1,745,307,418	2.33
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	61,530	23,984.45	1,475,763,578	25,182.00	1,549,448,460	2.07
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	150,236	9,057.68	1,360,790,454	9,127.07	1,371,215,390	1.83
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	61,086	21,651.28	1,322,590,621	21,582.65	1,318,397,929	1.76
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	171,626	7,887.85	1,353,760,964	7,392.31	1,268,713,626	1.69
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	740,877	1,659.88	1,229,774,175	1,710.57	1,267,329,082	1.69
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	58,940	17,910.55	1,055,648,265	19,251.35	1,134,675,111	1.51
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	253,693	4,235.22	1,074,448,185	4,359.28	1,105,919,836	1.47
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	172,847	6,552.27	1,132,540,799	6,313.40	1,091,253,494	1.45
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	51,064	19,235.11	982,222,117	21,259.20	1,085,579,993	1.45

アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	51,023	19,949.65	1,017,891,221	21,145.04	1,078,883,662	1.44
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	28,643	35,306.28	1,011,277,870	36,254.24	1,038,430,357	1.38
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	527,969	1,650.21	871,263,472	1,814.18	957,833,863	1.28
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	166,647	5,539.76	923,185,549	5,441.55	906,818,050	1.21
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	237,417	3,951.89	938,247,103	3,806.39	903,703,879	1.20
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	270,548	3,626.85	981,238,294	3,231.13	874,175,867	1.17
香港	投資証券	LINK REIT	928,000	1,104.08	1,024,592,048	938.29	870,737,760	1.16
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	62,907	13,872.48	872,676,351	12,447.74	783,050,131	1.04
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	44,281	15,177.18	672,061,095	16,798.07	743,835,462	0.99
アメリカ	投資証券	UDR INC	122,993	5,612.78	690,333,634	5,991.07	736,860,607	0.98
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	81,284	8,695.04	706,767,689	8,276.48	672,745,725	0.90
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75,365	8,571.98	646,027,614	8,888.68	669,895,851	0.89
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	270,272	2,438.90	659,166,565	2,400.68	648,837,666	0.87
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	127,786	5,139.36	656,739,075	4,959.17	633,713,162	0.84
アメリカ	投資証券	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	262,943	2,454.76	645,464,002	2,314.50	608,583,046	0.81

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.35
合計	99.35

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	日本	76,441,298,100	98.48
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,182,071,949	1.52
合計(純資産総額)		77,623,370,049	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,628	730,954.53	5,575,721,154	725,000	5,530,300,000	7.12
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,731	694,953.62	4,677,732,816	668,000	4,496,308,000	5.79
日本	投資証券	G L P投資法人 投資証券	21,799	189,480.25	4,130,479,969	183,200	3,993,576,800	5.14
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,663	354,529.92	3,780,352,536	372,500	3,971,967,500	5.12
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	33,960	117,185.48	3,979,618,900	107,300	3,643,908,000	4.69
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	21,765	182,480.88	3,971,696,353	160,600	3,495,459,000	4.50
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	10,106	331,385.71	3,348,984,000	326,500	3,299,609,000	4.25
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	13,411	210,984.04	2,829,506,960	194,000	2,601,734,000	3.35
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	6,730	367,407.89	2,472,655,099	362,000	2,436,260,000	3.14
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	15,152	158,368.75	2,399,603,300	150,800	2,284,921,600	2.94
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	9,555	206,207.81	1,970,315,624	202,700	1,936,798,500	2.50
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	19,797	91,701.43	1,815,413,209	92,400	1,829,242,800	2.36
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,423	446,526.93	1,974,988,611	405,000	1,791,315,000	2.31
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,583	502,972.5	1,802,150,468	457,000	1,637,431,000	2.11
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	2,082	782,988.57	1,630,182,202	767,000	1,596,894,000	2.06
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	8,240	181,315.07	1,494,036,176	187,500	1,545,000,000	1.99
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,502	592,403.65	1,482,193,932	590,000	1,476,180,000	1.90
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,398	326,511.26	1,435,996,521	331,000	1,455,738,000	1.88
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,324	635,030.69	1,475,811,323	625,000	1,452,500,000	1.87
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	20,620	69,390.12	1,430,824,274	67,100	1,383,602,000	1.78
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,624	46,035.72	1,363,762,169	43,900	1,300,493,600	1.68
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,915	164,289.85	1,300,354,162	151,000	1,195,165,000	1.54
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	7,916	156,017.56	1,235,035,004	149,800	1,185,816,800	1.53
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,360	519,597.71	1,226,250,595	489,000	1,154,040,000	1.49
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,423	791,966.57	1,126,968,429	752,000	1,070,096,000	1.38
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,031	353,488.23	1,071,422,825	343,500	1,041,148,500	1.34
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,917	182,604.91	1,080,473,252	175,500	1,038,433,500	1.34
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,597	234,093.4	1,076,127,359	217,200	998,468,400	1.29
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	8,804	119,899.13	1,055,591,940	111,800	984,287,200	1.27
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	6,079	163,887.33	996,271,079	153,400	932,518,600	1.20

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.48
合計	98.48

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2021年 9月30日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		428,397,562	100.00
合計(純資産総額)		428,397,562	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

## ロ.種類別の投資比率

該当事項はありません。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

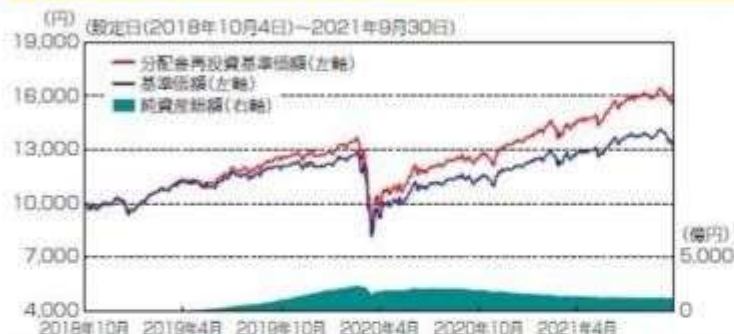
該当事項はありません。

## 参考情報

## 運用実績

2021年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 13,216円

純資産総額…………… 1,183.50億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであることにご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年1月	2021年3月	2021年5月	2021年7月	2021年9月	設定来累計
125円	126円	128円	136円	138円	1,882円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比&gt;

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	60.5%	日本株式(先物)	20.2%
		海外先進国株式	20.6%
		海外新興国株式	19.7%
不動産投信(REIT)	41.0%	日本REIT	20.4%
		海外先進国REIT	20.6%
債券	199.8%	日本国債(先物)	40.0%
		米国国債(先物)	40.2%
		ドイツ国債(先物)	40.0%
		イギリス国債(先物)	39.9%
		豪州国債(先物)	39.6%
合計	301.2%	合計	301.2%
現金その他	18.7%	現金その他	18.7%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
アメリカドル	34.3%
日本円	34.0%
香港ドル	4.9%
ユーロ	4.2%
イギリスポンド	3.7%
その他	18.9%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による建玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

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

日本株式(先物)：国内の株価指数先物取引に係る権利など

海外先進国株式：海外株式インデックスMSCIKOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

海外新興国株式：海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

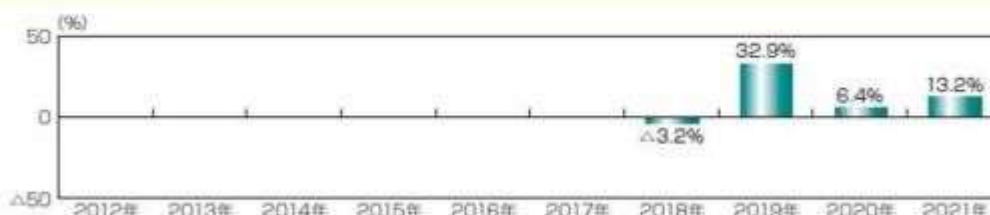
日本REIT：日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

海外先進国REIT：海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

世界国債(先物)：世界の国債先物取引に係る権利など

\*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2021年は、2021年9月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。



## 1【申込（販売）手続等】

### （1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

### （2）コースの選択

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

#### ＜分配金再投資コース＞

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

#### ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

### （3）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

### （4）取扱時間

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

### （5）取得申込不可日

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

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

### （6）申込金額

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

### （7）申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

### （8）申込代金の支払い

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

### （9）受付の中止および取消

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

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号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（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

### （11）乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否

かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

### < 解約請求による換金 >

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

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

#### (3) 解約請求不可日

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

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

#### (4) 解約制限

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

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

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

#### (7) 解約単位

1口単位

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

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

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

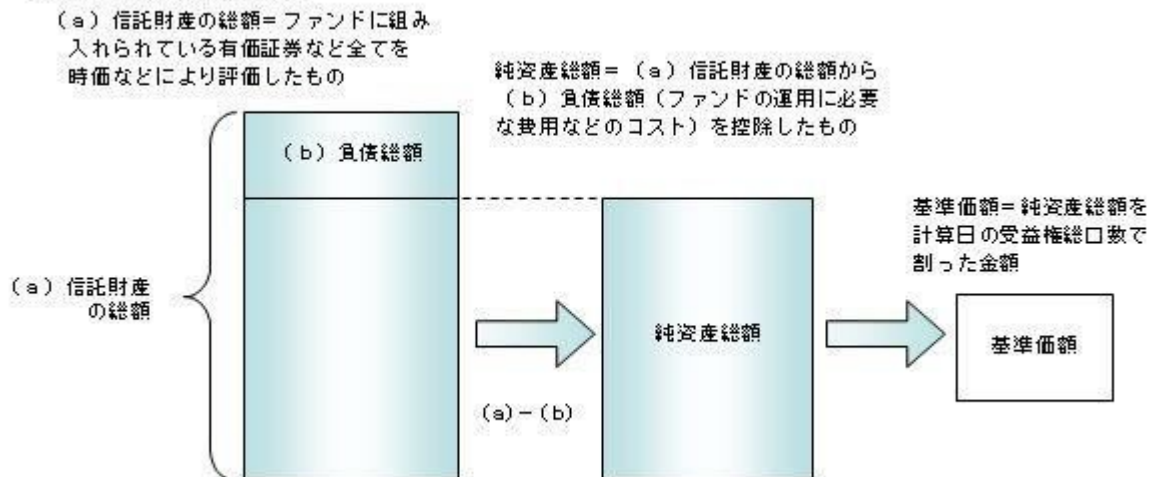
## 3【資産管理等の概要】

## （１）【資産の評価】

### 基準価額の算出

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

### <基準価額算出の流れ>



### 有価証券などの評価基準

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

### <主な資産の評価方法>

#### 投資信託証券（国内籍）

原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。

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

### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

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

## （４）【計算期間】

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

## （５）【その他】

## 信託の終了（繰上償還）

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

## 償還金について

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

## 信託約款の変更など

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

## 書面決議

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

## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

## 運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](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。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

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

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2021年3月23日から2021年9月21日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2021年 3月22日現在	当期 2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,988,985,117	1,994,842,466
投資信託受益証券	137,791,457,326	118,826,500,800
親投資信託受益証券	138,716,656	122,951,285
未収入金	1,789,914,560	1,327,752,730
流動資産合計	141,709,073,659	122,272,047,281
資産合計	141,709,073,659	122,272,047,281
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,404,158,569	1,232,567,772
未払解約金	1,351,273,981	767,104,994
未払受託者報酬	5,344,748	4,677,835
未払委託者報酬	90,861,084	79,523,547
未払利息	201	432
その他未払費用	8,669,103	11,446,451
流動負債合計	2,860,307,686	2,095,321,031
負債合計	2,860,307,686	2,095,321,031
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	111,441,156,306	89,316,505,250
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	27,407,609,667	30,860,221,000
（分配準備積立金）	7,001,277,466	14,191,135,163
元本等合計	138,848,765,973	120,176,726,250
純資産合計	138,848,765,973	120,176,726,250
負債純資産合計	141,709,073,659	122,272,047,281



## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2020年 9月24日	自	2021年 3月23日
	至	2021年 3月22日	至	2021年 9月21日
営業収益				
有価証券売買等損益		25,030,246,415		14,417,397,254
営業収益合計		25,030,246,415		14,417,397,254
営業費用				
支払利息		158,955		110,591
受託者報酬		18,134,982		14,278,978
委託者報酬		308,295,762		242,743,642
その他費用		11,227,119		5,766,480
営業費用合計		337,816,818		262,899,691
営業利益又は営業損失（ ）		24,692,429,597		14,154,497,563
経常利益又は経常損失（ ）		24,692,429,597		14,154,497,563
当期純利益又は当期純損失（ ）		24,692,429,597		14,154,497,563
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,654,935,406		1,352,482,650
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		20,186,436,111		27,407,609,667
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,478,056,208		3,434,859,242
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,478,056,208		3,434,859,242
剰余金減少額又は欠損金増加額		12,538,637,564		9,032,855,340
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		12,538,637,564		9,032,855,340
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		4,755,739,279		3,751,407,482
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		27,407,609,667		30,860,221,000

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2021年 3月23日から2021年 9月21日までとなっております。

## ( 貸借対照表に関する注記 )

		前期 2021年 3月22日現在	当期 2021年 9月21日現在
1.	期首元本額	175,765,748,430円	111,441,156,306円
	期中追加設定元本額	7,327,841,098円	9,954,827,541円
	期中一部解約元本額	71,652,433,222円	32,079,478,597円
2.	受益権の総数	111,441,156,306口	89,316,505,250口

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日		当期 自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2020年 9月24日 至 2020年11月24日		自 2021年 3月23日 至 2021年 5月21日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益 0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益 0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 1,785,788,891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 4,088,837,082円
C	信託約款に定める収益調整金 27,233,744,660円	C	信託約款に定める収益調整金 18,411,682,292円
D	信託約款に定める分配準備積立 金 1,168,188,810円	D	信託約款に定める分配準備積立 金 6,105,043,292円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D ) 30,187,722,361円	E	分配対象収益 ( A+B+C+D ) 28,605,562,666円
F	分配対象収益(1万口当たり) 2,006円	F	分配対象収益(1万口当たり) 2,877円
G	分配金額 1,775,575,053円	G	分配金額 1,272,252,366円
H	分配金額(1万口当たり) 118円	H	分配金額(1万口当たり) 128円
自 2020年11月25日 至 2021年 1月21日		自 2021年 5月22日 至 2021年 7月21日	

A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	9,290,639,533円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	9,873,269,524円
C	信託約款に定める収益調整金	22,880,603,458円	C	信託約款に定める収益調整金	17,520,913,156円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	971,652,629円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,925,221,022円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	33,142,895,620円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	35,319,403,702円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,628円	F	分配対象収益(1万口当たり)	3,853円
G	分配金額	1,576,005,657円	G	分配金額	1,246,587,344円
H	分配金額(1万口当たり)	125円	H	分配金額(1万口当たり)	136円
	自 2021年 1月22日 至 2021年 3月22日			自 2021年 7月22日 至 2021年 9月21日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	895,258,384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
C	信託約款に定める収益調整金	20,406,332,201円	C	信託約款に定める収益調整金	16,669,085,837円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,510,177,651円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	15,423,702,935円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	28,811,768,236円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	32,092,788,772円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,585円	F	分配対象収益(1万口当たり)	3,593円
G	分配金額	1,404,158,569円	G	分配金額	1,232,567,772円
H	分配金額(1万口当たり)	126円	H	分配金額(1万口当たり)	138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 9月24日 至 2021年 3月22日	当期 自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21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 2021年 3月22日現在	当期 2021年 9月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

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

当期(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,045,329,212
親投資信託受益証券	1
合計	1,045,329,213

( 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 2021年 3月22日現在		当期 2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	1.2459円	1口当たり純資産額	1.3455円
(1万口当たり純資産額)	(12,459円)	(1万口当たり純資産額)	(13,455円)

( 4 ) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

( 単位 : 円 )

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	74,136,823,559	118,826,500,800	
投資信託受益証券 合計		74,136,823,559	118,826,500,800	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	121,038,871	122,951,285	
親投資信託受益証券 合計		121,038,871	122,951,285	
合計		74,257,862,430	118,949,452,085	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

（参考）

#### グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

#### 貸借対照表

	（単位：円）	
	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	42,132,522,816	45,375,369,573
親投資信託受益証券	308,987,260,116	267,893,685,368
派生商品評価勘定	4,259,285,552	1,190,809,287
未収入金	209,222,800	-
差入委託証拠金	33,251,646,890	24,959,929,586
流動資産合計	388,839,938,174	339,419,793,814
<b>資産合計</b>	<b>388,839,938,174</b>	<b>339,419,793,814</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,596,322,792	2,890,337,132
前受金	4,368,504,000	1,960,534,500
未払解約金	3,660,355,349	1,327,752,729
未払受託者報酬	6,452,548	6,019,893
未払委託者報酬	19,357,675	18,059,714
未払利息	4,259	9,845
その他未払費用	19,712,810	108,862,335
流動負債合計	13,670,709,433	6,311,576,148
<b>負債合計</b>	<b>13,670,709,433</b>	<b>6,311,576,148</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	261,231,374,798	207,828,189,020
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	113,937,853,943	125,280,028,646
（分配準備積立金）	54,007,171,140	79,223,146,871
元本等合計	375,169,228,741	333,108,217,666
<b>純資産合計</b>	<b>375,169,228,741</b>	<b>333,108,217,666</b>

2021年 3月22日現在

2021年 9月21日現在

負債純資産合計	388,839,938,174	339,419,793,814
---------	-----------------	-----------------

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 (2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	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)

		2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1.	期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
	期首元本額	441,527,076,985円	261,231,374,798円
	期首からの追加設定元本額	- 円	548,581,330円
	期首からの一部解約元本額	180,295,702,187円	53,951,767,108円
2.	受益権の総数	261,231,374,798口	207,828,189,020口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2020年 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21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

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21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)

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	74,417,123
合計	74,417,123

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年 3月22日現在)

(単位:円)

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

(2021年 9月21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	66,703,650,500	-	67,728,725,000	1,025,074,500
	合計	66,703,650,500	-	67,728,725,000	1,025,074,500

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

(債券関連)

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

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

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	682,804,209,546	-	680,082,930,851	2,721,278,695
合計		682,804,209,546	-	680,082,930,851	2,721,278,695

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	1.4362円	1口当たり純資産額	1.6028円
(1万口当たり純資産額)	(14,362円)	(1万口当たり純資産額)	(16,028円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	17,708,482,493	66,996,501,815	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	25,799,319,355	68,670,048,327	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	26,300,921,035	67,906,348,020	
	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	28,814,975,005	64,320,787,206	
	合計	98,623,697,888	267,893,685,368	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

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

### 貸借対照表

	（単位：円）	
	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,594,562,189	509,577,101
コール・ローン	1,593,447,728	2,678,048,842
株式	215,895,301,840	230,286,439,176
投資証券	4,850,187,924	5,508,921,383
派生商品評価勘定	28,441,802	1,481,011
未収入金	2,518,783,663	6,309,354
未収配当金	340,697,652	320,273,998
差入委託証拠金	593,154,432	648,325,385
流動資産合計	227,414,577,230	239,959,376,250
資産合計		
	227,414,577,230	239,959,376,250
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	37,433,305	90,627,006
未払金	1,042,120	1,010,765,778
未払解約金	112,638,872	17,087,808
未払利息	161	581
流動負債合計	151,114,458	1,118,481,173
負債合計		
	151,114,458	1,118,481,173
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	66,721,884,743	63,130,131,603
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	160,541,578,029	175,710,763,474
元本等合計	227,263,462,772	238,840,895,077
純資産合計		
	227,263,462,772	238,840,895,077
負債純資産合計		
	227,414,577,230	239,959,376,250

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>（1）金融商品取引所等の上場されている有価証券 金融商品取引所等の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）金融商品取引所等の上場されていない有価証券</p>
--------------------	---

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

## (貸借対照表に関する注記)

		2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1.	期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
	期首元本額	83,958,817,698円	66,721,884,743円
	期首からの追加設定元本額	2,171,243,983円	3,249,606,905円
	期首からの一部解約元本額	19,408,176,938円	6,841,360,045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)	22,150,393,229円	24,758,008,069円
	DCインデックスバランス(株式20)	120,942,696円	114,352,450円
	DCインデックスバランス(株式40)	317,883,027円	305,369,605円
	DCインデックスバランス(株式60)	620,389,492円	606,615,975円
	DCインデックスバランス(株式80)	639,762,510円	640,372,110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	1,581,587,794円	1,518,573,220円
	日興五大陸株式ファンド	4,338,024,240円	3,981,513,687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)	53,468,586円	21,452,644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)	118,772,978円	104,560,092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)	6,325,743,925円	6,529,156,590円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	23,086,893,162円	17,708,482,493円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	4,070,669円	3,575,544円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,197,684円	3,059,996円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	4,703,208円	4,005,987円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	4,088,939円	3,451,077円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,891,872,135円	2,456,227,563円

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式 20）	23,254,120円	20,500,206円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式 40）	67,384,269円	59,087,014円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式 60）	102,039,181円	89,902,021円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式 80）	95,334,631円	85,255,489円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,172,078,268円	4,116,609,771円
計	66,721,884,743円	63,130,131,603円
2. 受益権の総数	66,721,884,743口	63,130,131,603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 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21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

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21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	(1)有価証券

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
	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。	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)

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 9月21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	44,530,315,154
投資証券	1,168,661,956
合計	45,698,977,110

(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)

(2021年 3月22日現在)



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	3,594,798,154	-	3,559,596,110	35,202,044
合計		3,594,798,154	-	3,559,596,110	35,202,044

(2021年 9月21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	3,186,270,688	-	3,109,119,862	77,150,826
合計		3,186,270,688	-	3,109,119,862	77,150,826

## (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)

(2021年 3月22日現在)

(単位:円)

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

	豪ドル	61,392,708	-	61,422,200	29,492
	合計	3,358,960,191	-	3,385,150,650	26,210,541

(2021年 9月21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	3,126,486,606	-	3,114,225,129	12,261,477
	米ドル	2,460,107,200	-	2,453,608,420	6,498,780
	加ドル	40,218,840	-	40,226,689	7,849
	ユーロ	506,971,180	-	501,203,120	5,768,060
	英ポンド	52,054,710	-	52,053,248	1,462
	スイスフラン	34,720,518	-	34,724,722	4,204
	豪ドル	29,176,940	-	29,172,830	4,110
	香港ドル	3,237,218	-	3,236,100	1,118
	売建	25,940,153	-	25,673,845	266,308
	米ドル	3,237,218	-	3,237,100	118
	英ポンド	22,702,935	-	22,436,745	266,190
	合計	3,152,426,759	-	3,139,898,974	11,995,169

## (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)

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	3.4061円	1口当たり純資産額	3.7833円
(1万口当たり純資産額)	(34,061円)	(1万口当たり純資産額)	(37,833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	28,155	22.88	644,186.40	
	CHENIERE ENERGY INC	10,430	85.27	889,366.10	
	CHEVRON CORP	76,141	94.78	7,216,643.98	
	CONOCOPHILLIPS	53,606	57.07	3,059,294.42	
	DEVON ENERGY CORPORATION	26,280	28.18	740,570.40	
	EOG RESOURCES INC	24,062	71.53	1,721,154.86	
	EXXON MOBIL CORP	167,321	53.69	8,983,464.49	
	HALLIBURTON CO	34,687	19.60	679,865.20	
	HESS CORP	10,910	67.60	737,516.00	
	KINDER MORGAN INC	80,380	15.68	1,260,358.40	
	MARATHON PETROLEUM CORP	27,132	57.13	1,550,051.16	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	37,921	25.48	966,227.08	
	ONEOK INC	17,040	52.99	902,949.60	
	PHILLIPS 66	16,825	64.27	1,081,342.75	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,570	149.36	1,280,015.20	
	SCHLUMBERGER LTD	54,581	27.25	1,487,332.25	
	VALERO ENERGY CORP	16,882	62.97	1,063,059.54	
	WILLIAMS COS INC	50,374	24.97	1,257,838.78	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,725	258.18	2,252,620.50	
	ALBEMARLE CORP	4,890	215.48	1,053,697.20	
	AMCOR PLC	67,580	11.78	796,092.40	
	AVERY DENNISON CORP	3,200	212.43	679,776.00	
	BALL CORP	13,280	92.75	1,231,720.00	
	CELANESE CORP	3,930	145.19	570,596.70	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9,070	48.07	435,994.90		
CORTEVA INC	29,012	41.49	1,203,707.88		
CROWN HOLDINGS INC	5,235	105.47	552,135.45		
DOW INC	30,625	56.18	1,720,512.50		

DUPONT DE NEMOURS INC	20,392	67.93	1,385,228.56
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,095	99.65	507,716.75
ECOLAB INC	10,060	217.09	2,183,925.40
FMC CORP	5,140	94.52	485,832.80
FREEPORT-MCMORAN INC	57,418	31.17	1,789,719.06
INTERNATIONAL PAPER CO	15,950	55.88	891,286.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,645	134.97	1,301,785.65
LINDE PLC	20,660	302.21	6,243,658.60
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,050	89.92	903,696.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,425	342.54	830,659.50
MOSAIC CO/THE	14,870	32.16	478,219.20
NEWMONT CORP	31,042	54.01	1,676,578.42
NUCOR CORP	11,709	96.88	1,134,367.92
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	139.72	500,197.60
PPG INDUSTRIES INC	9,114	146.31	1,333,469.34
RPM INTERNATIONAL INC	5,590	77.95	435,740.50
SEALED AIR CORP	7,116	56.19	399,848.04
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,141	291.77	2,958,839.57
STEEL DYNAMICS INC	7,510	58.12	436,481.20
VULCAN MATERIALS CO	5,383	169.42	911,987.86
WESTROCK CO	10,519	48.66	511,854.54
3M CO	22,886	180.53	4,131,609.58
ALLEGION PLC	3,850	137.26	528,451.00
AMETEK INC	8,943	127.76	1,142,557.68
BOEING CO/THE	22,092	209.50	4,628,274.00
CARRIER GLOBAL CORP	31,848	53.82	1,714,059.36
CATERPILLAR INC	21,606	190.82	4,122,856.92
CUMMINS INC	5,675	221.47	1,256,842.25
DEERE & CO	11,770	339.73	3,998,622.10
DOVER CORP	5,350	162.54	869,589.00
EATON CORP PLC	15,806	156.50	2,473,639.00
EMERSON ELECTRIC CO	24,390	94.67	2,309,001.30
FASTENAL CO	21,616	52.90	1,143,486.40
FORTIVE CORP	13,254	71.73	950,709.42
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,570	93.31	519,736.70

GENERAC HOLDINGS INC	2,530	421.17	1,065,560.10
GENERAL DYNAMICS CORP	9,452	193.43	1,828,300.36
GENERAL ELECTRIC CO	43,417	99.81	4,333,450.77
HEICO CORP	2,000	127.56	255,120.00
HEICO CORP-CLASS A	2,480	114.29	283,439.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27,586	215.73	5,951,127.78
HOWMET AEROSPACE INC	14,603	30.94	451,816.82
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,800	193.63	348,534.00
IDEX CORP	2,830	214.71	607,629.30
ILLINOIS TOOL WORKS	12,525	215.47	2,698,761.75
INGERSOLL-RAND INC	15,268	52.99	809,051.32
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	9,370	51.42	481,805.40
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	27,824	72.73	2,023,639.52
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,205	222.04	1,821,838.20
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,400	306.91	429,674.00
LOCKHEED MARTIN CORP	9,836	338.46	3,329,092.56
MASCO CORP	8,979	56.81	510,096.99
NORDSON CORP	2,010	240.73	483,867.30
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,244	348.81	2,177,969.64
OTIS WORLDWIDE CORP	16,004	83.18	1,331,212.72
OWENS CORNING	4,030	89.61	361,128.30
PACCAR INC	14,054	79.87	1,122,492.98
PARKER HANNIFIN CORP	4,895	284.74	1,393,802.30
PENTAIR PLC	5,588	75.31	420,832.28
PLUG POWER INC	19,000	25.72	488,680.00
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	59,996	83.45	5,006,666.20
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,303	302.47	1,301,528.41
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,030	461.51	1,859,885.30
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,470	55.30	357,791.00
SMITH (A.O.) CORP	4,770	64.48	307,569.60
SNAP-ON INC	1,820	211.87	385,603.40
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,136	183.99	1,128,962.64
SUNRUN INC	8,580	42.82	367,395.60
TEXTRON INC	9,246	68.60	634,275.60
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,766	183.07	1,787,861.62

TRANSDIGM GROUP INC	2,180	614.86	1,340,394.80
UNITED RENTALS INC	3,050	329.62	1,005,341.00
WABTEC CORP	8,020	86.36	692,607.20
WW GRAINGER INC	1,607	404.18	649,517.26
XYLEM INC	6,308	131.04	826,600.32
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,570	79.83	444,653.10
CINTAS CORP	3,557	393.60	1,400,035.20
CLARIVATE PLC	12,400	23.29	288,796.00
COPART INC	8,140	141.15	1,148,961.00
COSTAR GROUP INC	14,910	88.72	1,322,815.20
EQUIFAX INC	4,654	263.22	1,225,025.88
IHS MARKIT LTD	15,333	121.25	1,859,126.25
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,640	127.88	721,243.20
LEIDOS HOLDINGS INC	4,840	92.23	446,393.20
REPUBLIC SERVICES INC	8,130	123.55	1,004,461.50
ROBERT HALF INTL INC	4,405	100.69	443,539.45
ROLLINS INC	9,015	37.08	334,276.20
TRANSUNION	7,140	115.59	825,312.60
VERISK ANALYTICS INC	6,380	201.70	1,286,846.00
WASTE CONNECTIONS INC	10,626	127.80	1,358,002.80
WASTE MANAGEMENT INC	16,744	152.73	2,557,311.12
AMERCO	375	646.26	242,347.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5,850	86.82	507,897.00
CSX CORP	88,179	29.77	2,625,088.83
DELTA AIR LINES INC	5,105	40.78	208,181.90
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,527	121.21	791,137.67
FEDEX CORP	10,063	250.80	2,523,800.40
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,280	169.09	554,615.20
KANSAS CITY SOUTHERN	3,860	271.71	1,048,800.60
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,180	51.72	319,629.60
LYFT INC-A	9,660	51.12	493,819.20
NORFOLK SOUTHERN CORP	10,060	241.56	2,430,093.60
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,995	291.49	1,164,502.55
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	49.58	271,202.60
UBER TECHNOLOGIES INC	47,910	39.79	1,906,338.90

UNION PACIFIC CORP	26,136	197.87	5,171,530.32	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,657	189.39	5,427,349.23	
APTIV PLC	10,120	143.48	1,452,017.60	
AUTOLIV INC	2,540	82.17	208,711.80	
BORGWARNER INC	9,890	41.36	409,050.40	
FORD MOTOR COMPANY	147,595	12.82	1,892,167.90	
GENERAL MOTORS CORP	51,505	49.37	2,542,801.85	
LEAR CORP	2,710	147.19	398,884.90	
TESLA INC	32,465	730.17	23,704,969.05	
DR HORTON INC	13,386	88.08	1,179,038.88	
GARMIN LTD	5,865	166.98	979,337.70	
HASBRO INC	5,298	95.60	506,488.80	
LENNAR CORP-CL A	10,480	98.30	1,030,184.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	4,650	419.53	1,950,814.50	
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,458	182.24	447,945.92	
NEWELL BRANDS INC	16,126	23.97	386,540.22	
NIKE INC -CL B	50,598	154.25	7,804,741.50	
NVR INC	135	4,968.15	670,700.25	
PELOTON INTERACTIVE INC-A	10,230	100.73	1,030,467.90	
PULTE GROUP INC	11,640	47.37	551,386.80	
VF CORP	13,620	67.75	922,755.00	
WHIRLPOOL CORP	2,864	209.05	598,719.20	
AIRBNB INC-CLASS A	4,500	161.64	727,380.00	
ARAMARK	7,800	32.38	252,564.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,633	2,340.74	3,822,428.42	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,990	104.75	836,952.50	
CARNIVAL CORP	31,027	23.24	721,067.48	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,105	1,884.33	2,082,184.65	
DARDEN RESTAURANTS INC	5,043	148.69	749,843.67	
DOMINO'S PIZZA INC	1,530	497.06	760,501.80	
DRAFTKINGS INC - CL A	11,440	57.00	652,080.00	
EXPEDIA GROUP INC	5,912	153.59	908,024.08	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,920	128.83	1,406,823.60	
LAS VEGAS SANDS CORP	14,900	37.69	561,581.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	11,353	142.82	1,621,435.46	

MCDONALD'S CORP	29,411	239.09	7,031,875.99
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,080	10.35	83,628.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	17,560	41.28	724,876.80
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	82.96	725,734.08
STARBUCKS CORP	46,834	111.82	5,236,977.88
VAIL RESORTS INC	1,520	309.88	471,017.60
WYNN RESORTS LTD	3,510	82.11	288,206.10
YUM! BRANDS INC	12,264	125.59	1,540,235.76
ACTIVISION BLIZZARD INC	30,290	76.18	2,307,492.20
ALPHABET INC-CL A	11,920	2,774.39	33,070,728.80
ALPHABET INC-CL C	11,537	2,780.34	32,076,782.58
ALTICE USA INC- A	10,600	25.16	266,696.00
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	18,100	40.29	729,249.00
CABLE ONE INC	225	1,935.88	435,573.00
CHARTER COMMUNICATION-A	5,226	755.90	3,950,333.40
COMCAST CORP-CLASS A	181,854	56.49	10,272,932.46
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	5,790	26.01	150,597.90
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	12,410	25.02	310,498.20
DISH NETWORK CORP-A	9,279	42.03	389,996.37
ELECTRONIC ARTS INC	11,034	130.09	1,435,413.06
FACEBOOK INC-CLASS A	95,020	355.70	33,798,614.00
FOX CORP - CLASS A	14,464	37.13	537,048.32
FOX CORP- CLASS B	5,466	34.53	188,740.98
IAC/INTERACTIVECORP	3,920	127.77	500,858.40
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	13,536	36.22	490,273.92
LIBERTY BROADBAND-A	1,250	169.62	212,025.00
LIBERTY BROADBAND-C	5,870	176.01	1,033,178.70
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	47.12	156,674.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	6,616	47.15	311,944.40
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	6,970	49.20	342,924.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,060	86.74	525,644.40
MATCH GROUP INC	10,592	151.46	1,604,264.32
NETFLIX INC	17,515	575.43	10,078,656.45
NEWS CORP - CLASS A	18,680	21.86	408,344.80
OMNICOM GROUP	8,337	71.48	595,928.76



PINTEREST INC- CLASS A	20,950	52.51	1,100,084.50
ROKU INC	4,350	316.01	1,374,643.50
SEA LTD-ADR	2,500	329.62	824,050.00
SIRIUS XM HOLDINGS INC	47,240	6.00	283,440.00
SNAP INC - A	37,770	71.73	2,709,242.10
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	5,020	148.84	747,176.80
THE WALT DISNEY CO.	72,092	178.61	12,876,352.12
TWITTER INC	32,330	60.95	1,970,513.50
VIACOMCBS INC - CLASS B	22,823	38.86	886,901.78
ZILLOW GROUP INC - A	2,710	95.92	259,943.20
ZILLOW GROUP INC - C	5,760	96.14	553,766.40
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,488	203.71	506,830.48
AMAZON.COM INC	17,980	3,355.73	60,336,025.40
AUTOZONE INC	847	1,585.16	1,342,630.52
BATH & BODY WORKS INC	10,670	64.43	687,468.10
BEST BUY CO INC	9,554	106.67	1,019,125.18
BURLINGTON STORES INC	2,430	292.26	710,191.80
CARMAX INC	6,249	138.21	863,674.29
CARVANA CO	2,950	326.50	963,175.00
CHEWY INC - CLASS A	3,410	75.63	257,898.30
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	9,420	221.79	2,089,261.80
DOLLAR TREE INC	9,976	87.68	874,695.68
DOORDASH INC - A	2,530	220.32	557,409.60
EBAY INC	27,917	72.87	2,034,311.79
ETSY INC	4,980	217.66	1,083,946.80
GENUINE PARTS CO	5,611	120.53	676,293.83
HOME DEPOT INC	42,090	331.21	13,940,628.90
LKQ CORP	10,810	49.86	538,986.60
LOWE'S COS INC	28,162	205.27	5,780,813.74
MERCADOLIBRE INC	1,765	1,820.70	3,213,535.50
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,835	599.01	1,698,193.35
POOL CORP	1,460	462.52	675,279.20
ROSS STORES INC	14,412	113.13	1,630,429.56
TARGET CORP	19,570	242.14	4,738,679.80
TJX COMPANIES INC	48,056	69.11	3,321,150.16

TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,840	205.59	995,055.60
ULTA BEAUTY INC	2,180	369.74	806,033.20
WAYFAIR INC- CLASS A	2,840	280.61	796,932.40
COSTCO WHOLESALE CORP	17,544	451.14	7,914,800.16
KROGER CO	28,230	40.41	1,140,774.30
SYSCO CORP	19,886	76.14	1,514,120.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	28,602	48.40	1,384,336.80
WALMART INC	61,202	142.74	8,735,973.48
ALTRIA GROUP INC	73,698	48.14	3,547,821.72
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,383	60.52	1,294,099.16
BOSTON BEER COMPANY INC-A	340	524.36	178,282.40
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,680	69.34	809,891.20
BUNGE LTD	5,457	77.12	420,843.84
CAMPBELL SOUP CO	6,835	42.60	291,171.00
COCA-COLA CO/THE	161,372	54.06	8,723,770.32
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	8,260	56.90	469,994.00
CONAGRA BRANDS INC	19,470	33.23	646,988.10
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,110	210.13	1,494,024.30
GENERAL MILLS INC	23,449	58.75	1,377,628.75
HERSHEY CO/THE	5,715	173.43	991,152.45
HORMEL FOODS CORP	11,500	41.70	479,550.00
JM SMUCKER CO/THE	4,760	122.27	582,005.20
KELLOGG CO	10,528	63.39	667,369.92
KEURIG DR PEPPER INC	27,050	34.32	928,356.00
KRAFT HEINZ CO/THE	28,661	36.21	1,037,814.81
LAMB WESTON HOLDING INC	5,990	61.52	368,504.80
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,410	85.65	891,616.50
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	8,330	45.10	375,683.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	55,965	60.43	3,381,964.95
MONSTER BEVERAGE CORP	16,150	92.79	1,498,558.50
PEPSICO INC	54,391	153.61	8,355,001.51
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	61,148	100.99	6,175,336.52
TYSON FOODS INC-CL A	12,276	75.70	929,293.20
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,680	83.70	810,216.00
CLOROX COMPANY	4,916	164.78	810,058.48

COLGATE-PALMOLIVE CO	32,010	76.17	2,438,201.70
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,110	310.60	2,829,566.00
KIMBERLY-CLARK CORP	13,773	134.51	1,852,606.23
PROCTER & GAMBLE CO	96,889	142.89	13,844,469.21
ABBOTT LABORATORIES	70,226	124.87	8,769,120.62
ABIOMED INC	1,910	347.38	663,495.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,840	709.64	2,015,377.60
AMERISOURCEBERGEN CORP	5,774	121.97	704,254.78
ANTHEM INC	9,746	376.90	3,673,267.40
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,619	82.29	1,614,447.51
BECTON DICKINSON AND CO	11,477	259.27	2,975,641.79
BOSTON SCIENTIFIC CORP	56,968	43.64	2,486,083.52
CARDINAL HEALTH INC	11,355	51.55	585,350.25
CENTENE CORP	22,967	64.35	1,477,926.45
CERNER CORP	11,120	73.69	819,432.80
CIGNA CORP	13,560	202.53	2,746,306.80
COOPER COS INC/THE	1,840	429.90	791,016.00
CVS HEALTH CORP	52,368	84.58	4,429,285.44
DANAHER CORP	25,379	324.11	8,225,587.69
DAVITA INC	3,068	119.95	368,006.60
DENTSPLY SIRONA INC	9,332	59.65	556,653.80
DEXCOM INC	3,710	557.76	2,069,289.60
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,880	117.99	2,935,591.20
HCA HEALTHCARE INC	10,675	255.03	2,722,445.25
HENRY SCHEIN INC	5,040	75.97	382,888.80
HOLOGIC INC	10,298	76.73	790,165.54
HUMANA INC	4,975	404.11	2,010,447.25
IDEXX LABORATORIES INC	3,270	659.78	2,157,480.60
INSULET CORP	2,710	289.05	783,325.50
INTUITIVE SURGICAL INC	4,690	1,013.99	4,755,613.10
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	4,135	293.91	1,215,317.85
MASIMO CORP	2,020	273.11	551,682.20
MCKESSON CORP	6,604	201.89	1,333,281.56
MEDTRONIC PLC	53,528	128.73	6,890,659.44
MOLINA HEALTHCARE INC	2,550	277.39	707,344.50

NOVOCURE LTD	3,430	127.20	436,296.00
OAK STREET HEALTH INC	3,420	50.40	172,368.00
QUEST DIAGNOSTICS	5,246	154.22	809,038.12
RESMED INC	5,630	284.23	1,600,214.90
STERIS PLC	3,620	212.52	769,322.40
STRYKER CORP	13,503	268.33	3,623,259.99
TELADOC HEALTH INC	5,180	135.52	701,993.60
TELEFLEX INC	1,760	379.11	667,233.60
UNITEDHEALTH GROUP INC	37,245	412.70	15,371,011.50
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,020	144.58	436,631.60
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,550	297.35	1,650,292.50
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,920	444.65	1,298,378.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,472	144.05	1,220,391.60
10X GENOMICS INC-CLASS A	2,770	161.80	448,186.00
ABBVIE INC	70,116	106.40	7,460,342.40
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11,700	171.34	2,004,678.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,740	183.46	869,600.40
AMGEN INC	22,571	215.11	4,855,247.81
AVANTOR INC	22,000	42.52	935,440.00
BIO-RAD LABORATORIES-A	960	782.52	751,219.20
BIO-TECHNE CORP	1,480	528.82	782,653.60
BIOGEN INC	6,023	298.49	1,797,805.27
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,570	77.38	585,766.60
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	88,775	60.50	5,370,887.50
CATALENT INC	6,520	135.98	886,589.60
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	433.05	827,125.50
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	31.83	526,022.58
ELI LILLY & CO	32,204	231.64	7,459,734.56
EXACT SCIENCES CORP	6,990	105.15	734,998.50
GILEAD SCIENCES INC	49,944	70.96	3,544,026.24
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,280	108.02	894,405.60
ILLUMINA INC	5,665	438.00	2,481,270.00
INCYTE CORP	7,110	75.91	539,720.10
IQVIA HOLDINGS INC	7,453	253.17	1,886,876.01
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,230	128.64	286,867.20

JOHNSON & JOHNSON	104,361	163.81	17,095,375.41
MERCK & CO. INC.	100,023	71.93	7,194,654.39
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	930	1,527.19	1,420,286.70
MODERNA INC	13,520	423.33	5,723,421.60
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	4,230	95.27	402,992.10
NOVAVAX INC	2,600	226.92	589,992.00
PERKINELMER INC	4,790	183.94	881,072.60
PFIZER INC	222,050	44.20	9,814,610.00
PPD INC	5,510	46.74	257,537.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,155	640.89	2,662,897.95
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	6,460	36.83	237,921.80
SEAGEN INC	5,140	159.06	817,568.40
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	48,910	8.69	425,027.90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,594	590.20	9,203,578.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,440	185.67	1,938,394.80
VIATRIS INC	48,469	13.33	646,091.77
WATERS CORP	2,336	395.81	924,612.16
ZOETIS INC	18,690	198.62	3,712,207.80
BANK OF AMERICA CORP	305,269	39.11	11,939,070.59
CITIGROUP INC	81,637	67.30	5,494,170.10
CITIZENS FINANCIAL GROUP	15,580	42.35	659,813.00
FIFTH THIRD BANCORP	27,119	38.54	1,045,166.26
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,750	192.83	1,301,602.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	56,330	14.42	812,278.60
JPMORGAN CHASE & CO	119,680	152.96	18,306,252.80
KEYCORP	41,558	20.06	833,653.48
M & T BANK CORP	5,643	133.94	755,823.42
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,810	184.67	3,104,302.70
REGIONS FINANCIAL CORP	41,044	19.16	786,403.04
SVB FINANCIAL GROUP	2,225	587.63	1,307,476.75
TRUIST FINANCIAL CORP	53,970	53.68	2,897,109.60
US BANCORP	56,181	55.68	3,128,158.08
WELLS FARGO & CO	163,790	45.81	7,503,219.90
ALLY FINANCIAL INC	14,000	51.35	718,900.00
AMERICAN EXPRESS CO	26,924	160.57	4,323,186.68

AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,190	256.31	1,073,938.90
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	7,220	58.43	421,864.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,912	49.59	1,632,106.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	52,585	274.20	14,418,807.00
BLACKROCK INC	6,060	857.27	5,195,056.20
BLACKSTONE INC	27,150	123.96	3,365,514.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	17,935	156.37	2,804,495.95
CARLYLE GROUP INC/THE	6,890	47.02	323,967.80
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	121.75	479,695.00
CME GROUP INC	14,200	188.01	2,669,742.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	12,120	120.48	1,460,217.60
EQUITABLE HOLDINGS INC	17,100	28.15	481,365.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,600	374.51	599,216.00
FRANKLIN RESOURCES INC	12,475	29.77	371,380.75
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	1,800	90.26	162,468.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,493	378.13	5,102,108.09
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	22,100	116.83	2,581,943.00
INVESCO LTD	15,567	23.97	373,140.99
KKR & CO INC -A	20,050	62.45	1,252,122.50
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	425.48	604,181.60
MOODY'S CORP	6,837	368.93	2,522,374.41
MORGAN STANLEY	55,223	98.63	5,446,644.49
MSCI INC	3,245	634.59	2,059,244.55
NASDAQ INC	4,835	190.98	923,388.30
NORTHERN TRUST CORP	7,980	105.87	844,842.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,360	130.86	701,409.60
S&P GLOBAL INC	9,582	444.87	4,262,744.34
SCHWAB (CHARLES) CORP	57,303	68.80	3,942,446.40
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,605	58.04	267,274.20
STATE STREET CORP	13,667	82.45	1,126,844.15
SYNCHRONY FINANCIAL	22,800	47.28	1,077,984.00
T ROWE PRICE GROUP INC	9,375	205.53	1,926,843.75
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	83.95	366,022.00
VOYA FINANCIAL INC	5,580	60.46	337,366.80
AFLAC INC	25,764	52.07	1,341,531.48

ALLEGHANY CORP	500	627.41	313,705.00
ALLSTATE CORP	11,633	129.59	1,507,520.47
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,900	130.29	377,841.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	33,885	53.23	1,803,698.55
AON PLC	9,072	288.01	2,612,826.72
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,825	38.85	653,651.25
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,150	146.09	1,190,633.50
ASSURANT INC	2,300	158.82	365,286.00
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	6,100	65.14	397,354.00
BROWN & BROWN INC	10,380	56.34	584,809.20
CHUBB LTD	17,925	177.89	3,188,678.25
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,230	114.27	711,902.10
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,190	183.53	218,400.70
EVEREST RE GROUP LTD	1,384	253.32	350,594.88
FNF GROUP	11,561	44.79	517,817.19
GLOBE LIFE INC	3,246	87.84	285,128.64
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	13,892	68.49	951,463.08
LINCOLN NATIONAL CORP	8,243	64.29	529,942.47
LOEWS CORP	7,055	52.26	368,694.30
MARKEL CORP	525	1,198.59	629,259.75
MARSH & MCLENNAN COS	20,263	154.89	3,138,536.07
METLIFE INC	29,965	59.31	1,777,224.15
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,890	61.98	674,962.20
PROGRESSIVE CORP	23,130	92.21	2,132,817.30
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	15,222	98.89	1,505,303.58
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,847	143.22	264,527.34
TRAVELERS COS INC/THE	10,524	152.66	1,606,593.84
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5,228	226.81	1,185,762.68
WR BERKLEY CORP	5,394	71.62	386,318.28
CBRE GROUP INC - A	13,200	94.53	1,247,796.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	4.33	213,036.00
ACCENTURE PLC-CL A	25,123	332.29	8,348,121.67
ADOBE INC	18,964	641.29	12,161,423.56
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,350	108.56	689,356.00
ANSYS INC	3,480	356.40	1,240,272.00

AUTODESK INC	8,570	283.60	2,430,452.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,881	198.81	3,356,111.61
AVALARA INC	3,310	185.14	612,813.40
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	6,340	63.90	405,126.00
BLACK KNIGHT INC	6,530	71.79	468,788.70
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,630	164.44	761,357.20
CADENCE DESIGN SYS INC	10,900	160.93	1,754,137.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,990	106.15	635,838.50
CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,320	114.80	495,936.00
CITRIX SYSTEMS INC	5,028	110.30	554,588.40
CLOUDFLARE INC-CLASS A	8,850	127.19	1,125,631.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,848	75.06	1,564,850.88
COUPA SOFTWARE INC	2,800	246.00	688,800.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,170	257.56	1,846,705.20
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,400	164.15	229,810.00
DATADOG INC-CLASS A	7,240	142.25	1,029,890.00
DOCUSIGN INC	7,340	271.29	1,991,268.60
DROPBOX INC-CLASS A	10,710	30.11	322,478.10
DYNATRACE INC	6,630	70.30	466,089.00
EPAM SYSTEMS INC	2,350	605.29	1,422,431.50
FAIR ISAAC CORP	1,055	426.56	450,020.80
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,628	123.12	3,032,199.36
FISERV INC	23,614	107.33	2,534,490.62
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,040	255.04	775,321.60
FORTINET INC	5,470	297.07	1,624,972.90
GARTNER INC	3,240	311.78	1,010,167.20
GLOBAL PAYMENTS INC	11,719	160.12	1,876,446.28
GODADDY INC-CLASS A	7,040	70.82	498,572.80
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,870	115.76	332,231.20
HUBSPOT INC	1,920	686.34	1,317,772.80
INTL BUSINESS MACHINES CORP	35,252	134.31	4,734,696.12
INTUIT INC	10,856	554.40	6,018,566.40
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,840	169.41	481,124.40
MASTERCARD INC	35,105	339.69	11,924,817.45
MICROSOFT CORP	283,744	294.30	83,505,859.20



MONGODB INC	2,200	489.27	1,076,394.00
NORTONLIFELOCK INC	22,205	25.23	560,232.15
OKTA INC	4,990	252.65	1,260,723.50
ORACLE CORP	75,433	86.17	6,500,061.61
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	61,970	26.55	1,645,303.50
PALO ALTO NETWORKS INC	4,060	474.39	1,926,023.40
PAYCHEX INC	13,232	108.38	1,434,084.16
PAYCOM SOFTWARE INC	1,995	483.99	965,560.05
PAYPAL HOLDINGS INC	44,277	269.91	11,950,805.07
PTC INC	4,690	120.74	566,270.60
RINGCENTRAL INC-CLASS A	3,220	228.54	735,898.80
SALESFORCE.COM INC	38,386	258.22	9,912,032.92
SERVICENOW INC	7,820	648.73	5,073,068.60
SNOWFLAKE INC-CLASS A	7,290	310.07	2,260,410.30
SPLUNK INC	6,820	146.76	1,000,903.20
SQUARE INC - A	15,540	250.23	3,888,574.20
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	69.35	587,394.50
SYNOPSYS INC	5,817	321.30	1,869,002.10
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	17,150	69.71	1,195,526.50
TWILIO INC - A	6,610	337.86	2,233,254.60
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,540	460.08	708,523.20
UNITY SOFTWARE INC	1,950	127.56	248,742.00
VERISIGN INC	3,900	214.08	834,912.00
VISA INC-CLASS A SHARES	67,112	220.05	14,767,995.60
VMWARE INC	3,215	138.92	446,627.80
WESTERN UNION CO	14,561	20.45	297,772.45
WIX.COM LTD	2,280	208.24	474,787.20
WORKDAY INC-CLASS A	7,460	267.19	1,993,237.40
ZENDESK INC	5,210	122.45	637,964.50
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,180	280.67	2,295,880.60
ZSCALER INC	3,120	269.98	842,337.60
AMPHENOL CORP-CL A	23,110	74.20	1,714,762.00
APPLE INC	660,728	142.94	94,444,460.32
ARISTA NETWORKS INC	2,180	353.97	771,654.60
ARROW ELECTRONICS INC	2,750	110.52	303,930.00

CDW CORP/DE	5,590	187.80	1,049,802.00
CISCO SYSTEMS INC	166,730	55.89	9,318,539.70
COGNEX CORP	7,570	85.07	643,979.90
CORNING INC	34,878	37.99	1,325,015.22
DELL TECHNOLOGIES -C	10,172	100.87	1,026,049.64
F5 NETWORKS INC	2,385	201.78	481,245.30
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,655	13.28	672,698.40
HP INC	47,315	27.24	1,288,860.60
IPG PHOTONICS CORP	1,310	161.27	211,263.70
JUNIPER NETWORKS INC	12,663	27.55	348,865.65
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,760	173.88	1,349,308.80
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,675	234.25	1,563,618.75
NETAPP INC	8,146	88.97	724,749.62
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,924	82.95	657,295.80
TE CONNECTIVITY LTD	12,555	139.54	1,751,924.70
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,750	418.67	732,672.50
TRIMBLE INC	8,960	89.11	798,425.60
WESTERN DIGITAL CORP	12,428	56.62	703,673.36
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,280	551.90	1,258,332.00
AT&T INC	283,397	27.21	7,711,232.37
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,285	27.67	146,235.95
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	17,221	27.68	476,677.28
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	12.73	437,733.78
T-MOBILE US INC	24,699	125.63	3,102,935.37
VERIZON COMMUNICATIONS INC	162,977	54.26	8,843,132.02
AES CORP	27,718	23.92	663,014.56
ALLIANT ENERGY CORP	8,260	57.90	478,254.00
AMEREN CORPORATION	10,942	83.44	913,000.48
AMERICAN ELECTRIC POWER	20,468	83.30	1,704,984.40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	6,705	179.25	1,201,871.25
ATMOS ENERGY CORP	4,880	89.13	434,954.40
CENTERPOINT ENERGY INC	24,962	24.71	616,811.02
CMS ENERGY CORP	12,240	61.83	756,799.20
CONSOLIDATED EDISON INC	12,896	73.31	945,405.76
DOMINION ENERGY INC	31,511	74.60	2,350,720.60

DTE ENERGY COMPANY	8,018	113.93	913,490.74
DUKE ENERGY CORP	30,666	99.64	3,055,560.24
EDISON INTERNATIONAL	14,869	57.59	856,305.71
ENTERGY CORP	7,127	109.51	780,477.77
ESSENTIAL UTILITIES INC	9,190	47.35	435,146.50
EVERGY INC	8,720	64.26	560,347.20
EVERSOURCE ENERGY	14,360	83.37	1,197,193.20
EXELON CORP	39,166	49.71	1,946,941.86
FIRSTENERGY CORP	22,345	36.52	816,039.40
NEXTERA ENERGY INC	77,890	81.69	6,362,834.10
NISOURCE INC	15,050	23.93	360,146.50
NRG ENERGY INC	10,000	41.16	411,600.00
P G & E CORP	60,460	9.58	579,206.80
PINNACLE WEST CAPITAL	4,429	73.64	326,151.56
PPL CORP	29,828	28.62	853,677.36
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	18,888	62.07	1,172,378.16
SEMPRA ENERGY	12,237	131.03	1,603,414.11
SOUTHERN CO	41,855	63.96	2,677,045.80
UGI CORP	7,720	42.65	329,258.00
VISTRA CORP	20,980	17.35	364,003.00
WEC ENERGY GROUP INC	12,040	90.99	1,095,519.60
XCEL ENERGY INC	20,004	63.44	1,269,053.76
ADVANCED MICRO DEVICES	48,110	101.55	4,885,570.50
ANALOG DEVICES INC	21,237	169.48	3,599,246.76
APPLIED MATERIALS INC	36,243	135.53	4,912,013.79
BROADCOM INC	16,145	494.82	7,988,868.90
ENPHASE ENERGY INC	4,930	152.44	751,529.20
INTEL CORP	160,222	52.98	8,488,561.56
KLA CORP	6,039	355.18	2,144,932.02
LAM RESEARCH CORP	5,662	589.91	3,340,070.42
MARVELL TECHNOLOGY INC	30,984	60.68	1,880,109.12
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10,334	156.51	1,617,374.34
MICRON TECHNOLOGY INC	44,127	72.37	3,193,470.99
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,930	488.62	943,036.60
NVIDIA CORP	98,800	211.13	20,859,644.00

	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,967	202.78	2,223,888.26	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	18,030	47.67	859,490.10	
	QORVO INC	4,930	170.08	838,494.40	
	QUALCOMM INC	44,802	132.76	5,947,913.52	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,210	170.45	1,058,494.50	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2,005	268.72	538,783.60	
	TERADYNE INC	6,540	116.48	761,779.20	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	36,662	192.59	7,060,734.58	
	XILINX INC	9,455	149.94	1,417,682.70	
米ドル小計		12,417,584		1,531,175,946.70 (167,770,948,479)	
加ドル	CAMECO CORP	14,272	27.30	389,625.60	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	48,154	41.22	1,984,907.88	
	CENOVUS ENERGY INC	55,183	10.78	594,872.74	
	ENBRIDGE INC	80,047	49.77	3,983,939.19	
	IMPERIAL OIL LTD	9,622	34.01	327,244.22	
	INTER PIPELINE LTD	5,620	19.92	111,950.40	
	KEYERA CORP	8,460	32.20	272,412.00	
	PARKLAND CORP	6,170	34.49	212,803.30	
	PEMBINA PIPELINE CORP	24,572	39.43	968,873.96	
	SUNCOR ENERGY INC	62,819	23.96	1,505,143.24	
	TC ENERGY CORP	38,733	61.30	2,374,332.90	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	9,775	67.92	663,918.00	
	B2GOLD CORP	42,000	4.65	195,300.00	
	BARRICK GOLD CORP	71,794	23.85	1,712,286.90	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	68.67	394,852.50	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	21.27	481,765.50	
	FRANCO-NEVADA CORP	8,145	175.51	1,429,528.95	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	21,000	8.44	177,240.00	
	KINROSS GOLD CORP	46,025	6.95	319,873.75	
	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	10,600	53.34	565,404.00	
	LUNDIN MINING CORP	21,150	8.82	186,543.00	
	NUTRIEN LTD	21,648	79.04	1,711,057.92	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	8,780	31.01	272,267.80	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	30.70	551,832.50	

WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,700	98.37	363,969.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	18,535	52.47	972,531.45
YAMANA GOLD INC	32,800	5.21	170,888.00
BALLARD POWER SYSTEMS INC	8,330	19.31	160,852.30
CAE INC	10,265	36.20	371,593.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,710	103.00	382,130.00
WSP GLOBAL INC	4,030	157.35	634,120.50
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	5,730	45.75	262,147.50
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	78.70	317,948.00
THOMSON REUTERS CORP	6,546	148.16	969,855.36
AIR CANADA	7,190	22.80	163,932.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	28,268	146.01	4,127,410.68
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	26,815	83.95	2,251,119.25
MAGNA INTERNATIONAL INC	11,858	95.09	1,127,577.22
GILDAN ACTIVEWEAR INC	6,420	47.02	301,868.40
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	12,318	79.00	973,122.00
QUEBECOR INC -CL B	6,110	30.48	186,232.80
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	17,465	36.35	634,852.75
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,970	189.11	372,546.70
DOLLARAMA INC	11,780	56.35	663,803.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	33,950	48.14	1,634,353.00
EMPIRE CO LTD 'A'	8,290	38.36	318,004.40
LOBLAW COMPANIES LTD	5,509	85.48	470,909.32
METRO INC	11,140	59.76	665,726.40
WESTON (GEORGE) LTD	3,358	130.39	437,849.62
SAPUTO INC	9,620	33.15	318,903.00
BAUSCH HEALTH COS INC	12,684	33.44	424,152.96
CANOPY GROWTH CORP	9,140	17.32	158,304.80
BANK OF MONTREAL	25,871	125.11	3,236,720.81
BANK OF NOVA SCOTIA	48,429	76.72	3,715,472.88
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	17,915	142.83	2,558,799.45
NATIONAL BANK OF CANADA	12,680	96.28	1,220,830.40
ROYAL BANK OF CANADA	55,479	125.73	6,975,374.67
TORONTO-DOMINION BANK	71,400	81.86	5,844,804.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51,319	67.07	3,441,965.33

	IGM FINANCIAL INC	3,335	46.34	154,543.90	
	ONEX CORPORATION	2,765	90.12	249,181.80	
	TMX GROUP LTD	1,810	136.13	246,395.30	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,110	522.97	580,496.70	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	8,904	38.76	345,119.04	
	IA FINANCIAL CORP INC	3,895	69.95	272,455.25	
	INTACT FINANCIAL CORP	6,995	169.84	1,188,030.80	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	79,501	23.85	1,896,098.85	
	POWER CORP OF CANADA	23,289	42.75	995,604.75	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	23,214	63.50	1,474,089.00	
	FIRSTSERVICE CORP	1,770	238.92	422,888.40	
	BLACKBERRY LTD	22,208	12.09	268,494.72	
	CGI INC	8,930	113.06	1,009,625.80	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	780	2,196.19	1,713,028.20	
	LIGHTSPEED COMMERCE INC	5,000	155.27	776,350.00	
	NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,670	165.00	440,550.00	
	OPEN TEXT CORP	10,940	64.60	706,724.00	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	4,460	1,835.60	8,186,776.00	
	BCE INC	3,000	64.31	192,930.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	15,575	59.51	926,868.25	
	TELUS CORP	12,662	28.53	361,246.86	
	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	19.44	526,435.20	
	ALTAGAS LTD	9,000	25.34	228,060.00	
	ATCO LTD -CLASS I	2,300	40.76	93,748.00	
	BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	51.63	281,125.35	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	34.70	158,232.00	
	EMERA INC	12,030	58.68	705,920.40	
	FORTIS INC	19,615	57.71	1,131,981.65	
	HYDRO ONE LTD	11,790	30.98	365,254.20	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	42.37	364,382.00	
加ドル小計		1,608,841		94,481,283.62 (8,086,653,065)	
ユーロ	VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A(N)	877	63.00	55,251.00	
	ENI SPA	96,856	10.41	1,008,658.38	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	21,295	8.26	175,896.70	

NESTE OYJ	16,390	50.62	829,661.80
OMV AG	6,480	48.67	315,381.60
REPSOL SA	57,649	9.97	575,279.37
TENARIS SA	19,915	8.08	160,913.20
TOTALENERGIES SE	98,297	37.84	3,720,049.96
VOPAK	2,510	34.36	86,243.60
AIR LIQUIDE SA	18,880	141.54	2,672,275.20
AKZO NOBEL	6,827	97.18	663,447.86
ARCELORMITTAL	28,822	25.02	721,270.55
ARKEMA	2,205	110.55	243,762.75
BASF SE	36,345	61.77	2,245,030.65
COVESTRO AG	7,410	54.84	406,364.40
CRH PLC	29,850	41.73	1,245,640.50
EVONIK INDUSTRIES AG	8,540	26.71	228,103.40
FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	41.64	120,756.00
HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	64.14	366,560.10
KONINKLIJKE DSM NV	6,552	183.60	1,202,947.20
LANXESS AG	3,115	61.14	190,451.10
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	8,460	46.50	393,390.00
SOLVAY SA	3,231	102.95	332,631.45
STORA ENSO OYJ-R SHS	19,305	14.84	286,582.72
SYMRISE AG	5,370	117.45	630,706.50
UMICORE	8,880	47.58	422,510.40
UPM-KYMMENE OYJ	19,568	31.08	608,173.44
VOESTALPINE AG	4,249	33.18	140,981.82
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10,486	22.52	236,144.72
AIRBUS GROUP SE	23,238	111.94	2,601,261.72
ALSTOM	11,635	31.27	363,826.45
BOUYGUES SA	9,460	35.45	335,357.00
BRENTAG SE	6,735	81.04	545,804.40
CNH INDUSTRIAL NV	46,280	13.85	640,978.00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,756	58.75	1,219,415.00
DASSAULT AVIATION SA	90	917.50	82,575.00
EIFFAGE	3,250	84.42	274,365.00
FERROVIAL SA	18,485	24.78	458,058.30

GEA GROUP AG	6,680	39.40	263,192.00
KINGSPAN GROUP PLC	6,260	94.46	591,319.60
KION GROUP AG	2,284	82.48	188,384.32
KNORR-BREMSE AG	2,970	103.20	306,504.00
KONE OYJ-B	14,244	61.14	870,878.16
LEGRAND SA	11,278	94.16	1,061,936.48
MTU AERO ENGINES AG	2,020	194.20	392,284.00
PRYSMIAN SPA	9,565	30.75	294,123.75
RATIONAL AG	230	867.40	199,502.00
SAFRAN SA	13,550	107.66	1,458,793.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21,448	147.18	3,156,716.64
SIEMENS AG-REG	30,406	141.98	4,317,043.88
SIEMENS ENERGY AG	15,843	22.43	355,358.49
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	10,210	22.25	227,172.50
THALES SA	3,745	81.28	304,393.60
VINCI SA	20,460	86.80	1,775,928.00
WARTSILA OYJ ABP	21,180	10.58	224,190.30
BUREAU VERITAS SA	10,920	28.14	307,288.80
RANDSTAD NV	4,965	58.78	291,842.70
TELEPERFORMANCE	2,580	364.80	941,184.00
WOLTERS KLUWER	10,377	95.76	993,701.52
ADP	1,090	106.00	115,540.00
AENA SA	2,870	137.05	393,333.50
ATLANTIA SPA	18,740	15.80	296,185.70
DEUTCHE LUFTHANSA	11,940	8.66	103,448.16
DEUTSCHE POST AG-REG	39,133	57.82	2,262,670.06
GETLINK	14,730	13.46	198,265.80
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,235	77.89	1,030,874.15
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,720	62.45	107,414.00
CONTINENTAL AG	4,385	90.68	397,631.80
DAIMLER AG	33,212	69.15	2,296,609.80
FAURECIA	4,256	36.94	157,216.64
FERRARI NV	5,214	181.65	947,123.10
MICHELIN (CGDE)-B	6,669	129.20	861,634.80
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	79.94	453,259.80



RENAULT SA	6,837	28.12	192,290.62
STELLANTIS NV	75,346	16.05	1,209,906.06
VALEO SA	8,060	20.89	168,373.40
VOLKSWAGEN AG	1,441	260.60	375,524.60
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,183	181.00	1,300,123.00
ADIDAS AG	7,521	280.30	2,108,136.30
ESSILORLUXOTTICA	11,625	168.80	1,962,300.00
HERMES INTERNATIONAL	1,232	1,258.00	1,549,856.00
KERING	2,957	628.70	1,859,065.90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,019	618.70	6,817,455.30
MONCLER SPA	8,860	51.66	457,707.60
PUMA SE	4,530	99.20	449,376.00
SEB SA	847	125.90	106,637.30
ACCOR SA	7,646	28.72	219,593.12
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,946	171.40	1,190,544.40
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	44.41	173,199.00
SODEXO	4,090	71.52	292,516.80
BOLLORE	33,530	5.07	169,997.10
PUBLICIS GROUPE	8,645	55.68	481,353.60
SCOUT24 AG	3,880	64.00	248,320.00
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	53.54	187,925.40
VIVENDI	27,730	31.53	874,326.90
DELIVERY HERO SE	6,050	118.40	716,320.00
HELLOFRESH SE	6,070	86.50	525,055.00
INDITEX	45,445	31.77	1,443,787.65
JUST EAT TAKEAWAY	6,520	69.05	450,206.00
PROSUS	37,200	67.83	2,523,276.00
ZALANDO SE	8,260	90.72	749,347.20
CARREFOUR SA	27,693	14.65	405,702.45
COLRUYT SA	2,305	47.63	109,787.15
JERONIMO MARTINS	9,035	17.50	158,157.67
KESKO OYJ-B SHS	12,330	31.90	393,327.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	42,228	28.18	1,189,985.04
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	30,801	48.85	1,504,628.85
DANONE	25,254	58.91	1,487,713.14

DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	22,980	11.90	273,576.90
HEINEKEN HOLDING NV	4,025	75.55	304,088.75
HEINEKEN NV	11,053	90.24	997,422.72
JDE PEET'S NV	2,400	27.59	66,216.00
KERRY GROUP PLC-A	5,880	121.80	716,184.00
PERNOD-RICARD SA	8,606	186.00	1,600,716.00
REMY COINTREAU	810	163.40	132,354.00
BEIERSDORF AG	3,805	102.65	390,583.25
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	72.15	323,953.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,413	77.88	499,444.44
L'OREAL	10,031	372.25	3,734,039.75
AMPLIFON SPA	5,620	42.74	240,198.80
BIOMERIEUX	1,310	111.95	146,654.50
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,900	192.15	365,085.00
DIASORIN SPA	930	200.20	186,186.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	9,343	60.54	565,625.22
FRESENIUS SE & CO KGAA	17,955	40.49	727,087.72
KONINKLIJKE PHILIPS NV	36,020	39.92	1,437,918.40
ORPEA	1,790	105.05	188,039.50
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,080	559.00	603,720.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	11,230	58.56	657,628.80
ARGENX SE	1,840	276.50	508,760.00
BAYER AG-REG	39,234	45.27	1,776,123.18
EUROFINS SCIENTIFIC	5,950	124.54	741,013.00
GRIFOLS SA	9,910	22.20	220,002.00
IPSEN	1,350	82.38	111,213.00
MERCK KGAA	5,130	195.80	1,004,454.00
ORION OYJ-CLASS B	5,150	34.49	177,623.50
QIAGEN N.V.	9,614	46.54	447,435.56
RECORDATI SPA	3,920	50.02	196,078.40
SANOFI	45,136	82.01	3,701,603.36
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,160	520.20	603,432.00
UCB SA	4,928	94.40	465,203.20
ABN AMRO BANK NV-CVA	13,360	11.21	149,765.60
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	260,873	5.24	1,369,061.50

BANCO SANTANDER SA	700,449	2.89	2,027,099.40
BNP PARIBAS	44,502	51.15	2,276,277.30
CAIXABANK S.A	163,050	2.48	404,690.10
COMMERZBANK AG	48,544	5.03	244,370.49
CREDIT AGRICOLE SA	40,742	11.21	456,717.82
ERSTE GROUP BANK AG	12,928	34.73	448,989.44
FINECOBANK SPA	26,120	15.18	396,632.20
ING GROEP NV-CVA	156,335	11.24	1,757,205.40
INTESA SANPAOLO	677,293	2.30	1,559,128.48
KBC GROEP NV	10,209	69.44	708,912.96
MEDIOBANCA SPA	20,050	9.75	195,607.80
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	5,370	20.94	112,447.80
SOCIETE GENERALE	34,339	24.56	843,537.53
UNICREDIT SPA	83,846	10.19	854,390.74
AMUNDI SA	2,140	72.30	154,722.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	87,345	10.21	891,967.14
DEUTSCHE BOERSE AG	7,800	139.40	1,087,320.00
EURAZEO SE	1,877	82.40	154,664.80
EXOR NV	3,424	67.84	232,284.16
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4,062	93.80	381,015.60
SOFINA	480	343.40	164,832.00
WENDEL	1,000	122.90	122,900.00
AEGON NV	77,949	4.03	314,602.16
AGEAS	6,794	38.70	262,927.80
ALLIANZ SE-REG	16,308	183.92	2,999,367.36
ASSICURAZIONI GENERALI	38,748	17.45	676,152.60
AXA SA	74,212	22.37	1,660,122.44
CNP ASSURANCES	6,040	13.11	79,184.40
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	150.65	342,728.75
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,566	229.10	1,275,170.60
NN GROUP NV	9,940	43.48	432,191.20
POSTE ITALIANE SPA	19,560	11.46	224,157.60
SAMPO OYJ-A SHS	21,589	42.36	914,510.04
SCOR SE	7,452	24.46	182,275.92
AROUNDTOWN SA	33,520	6.00	201,254.08

DEUTSCHE WOHNEN SE	12,300	52.92	650,916.00
LEG IMMOBILIEN SE	2,470	125.05	308,873.50
VONOVIA SE	22,148	52.28	1,157,897.44
ADYEN NV	775	2,673.00	2,071,575.00
AMADEUS IT GROUP SA	17,090	54.90	938,241.00
ATOS SE	3,890	46.08	179,251.20
BECHTLE AG	3,690	64.28	237,193.20
CAP GEMINI SA	6,109	188.95	1,154,295.55
DASSAULT SYSTEMES SE	27,350	49.90	1,364,765.00
EDENRED	9,626	46.67	449,245.42
NEMETSCHKE SE	1,790	86.28	154,441.20
NEXI SPA	20,200	17.66	356,732.00
SAP SE	41,242	118.96	4,906,148.32
TEAMVIEWER AG	7,050	27.62	194,721.00
WORLDLINE SA	8,950	66.72	597,144.00
NOKIA OYJ	215,766	4.65	1,004,174.96
CELLNEX TELECOM SA	20,330	57.94	1,177,920.20
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	129,336	16.96	2,193,797.23
ELISA OYJ	5,465	54.02	295,219.30
ILIAD SA	566	182.50	103,295.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.72	147,452.40
KONINKLIJKE KPN NV	131,606	2.73	360,468.83
ORANGE S.A.	85,484	9.27	792,864.10
PROXIMUS	5,600	16.73	93,688.00
TELECOM ITALIA SPA	317,713	0.35	113,074.05
TELECOM ITALIA-RSP	198,057	0.37	73,835.64
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	32,470	2.38	77,343.54
TELEFONICA SA	202,139	4.11	832,307.33
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	34.64	138,560.00
E.ON SE	86,389	10.82	934,728.98
EDF	16,905	10.49	177,333.45
EDP RENOVAVEIS SA	10,400	21.38	222,352.00
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	121,971	4.48	547,161.90
ELIA GROUP SA/NV	960	105.10	100,896.00
ENAGAS SA	8,240	18.85	155,324.00

	ENDESA SA	10,710	18.10	193,851.00	
	ENEL SPA	315,597	6.84	2,158,683.48	
	ENGIE	76,034	11.74	893,095.36	
	FORTUM OYJ	16,415	25.95	425,969.25	
	IBERDROLA SA	240,612	9.26	2,228,548.34	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	9,072	21.48	194,866.56	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	19,220	17.36	333,659.20	
	RWE AG	26,575	32.13	853,854.75	
	SNAM SPA	79,380	4.89	388,644.48	
	SUEZ	13,289	19.67	261,394.63	
	TERNA SPA	49,057	6.53	320,734.66	
	UNIPER SE	3,530	35.50	125,315.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	20,664	27.15	561,027.60	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS(N)	20,664	0.85	17,688.38	
	VERBUND AG	2,780	89.85	249,783.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,840	352.00	647,680.00	
	ASML HOLDING NV	16,637	717.50	11,937,047.50	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	53,695	35.66	1,915,032.17	
	STMICROELECTRONICS NV	26,093	38.24	997,796.32	
	ユーロ小計	7,409,708		188,638,231.92	(24,236,240,037)
英債券	BP PLC	795,918	3.03	2,417,202.96	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	159,248	14.36	2,288,075.26	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	144,199	14.30	2,062,910.89	
	ANGLO AMERICAN PLC	50,684	24.70	1,252,148.22	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	13.54	194,099.85	
	BHP GROUP PLC	83,911	18.43	1,547,151.01	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	89.62	494,792.02	
	EVRAZ PLC	21,700	5.66	122,952.20	
	GLENCORE PLC	396,813	3.14	1,249,167.32	
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,589	26.26	173,027.14	
	MONDI PLC	20,970	18.40	385,952.85	
	RIO TINTO PLC	44,755	47.14	2,109,750.70	
	ASHTREAD GROUP PLC	17,960	57.10	1,025,516.00	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	121,015	5.58	675,263.70	

BUNZL PLC	13,836	25.04	346,453.44
DCC PLC	3,820	62.90	240,278.00
FERGUSON PLC	9,322	103.30	962,962.60
MELROSE INDUSTRIES PLC	162,972	1.76	287,156.66
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	347,631	1.15	402,209.06
SMITHS GROUP PLC	15,443	13.80	213,113.40
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,600	159.30	414,180.00
EXPERIAN PLC	38,178	33.10	1,263,691.80
INTERTEK GROUP PLC	7,145	52.88	377,827.60
RELX PLC	76,115	21.95	1,670,724.25
RENTOKIL INITIAL PLC	78,900	6.00	473,873.40
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	6.76	275,348.64
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	45.33	204,664.95
BURBERRY GROUP PLC	14,144	17.83	252,258.24
PERSIMMON PLC	13,570	27.46	372,632.20
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.66	206,423.71
COMPASS GROUP PLC	69,398	14.86	1,031,254.28
ENTAIN PLC	21,400	19.15	409,917.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,893	45.96	362,762.28
WHITBREAD PLC	8,260	32.51	268,532.60
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	6.07	221,579.52
INFORMA PLC	56,580	5.32	301,231.92
PEARSON PLC	26,259	7.09	186,386.38
WPP PLC	50,104	9.53	477,491.12
JD SPORTS FASHION PLC	22,850	11.06	252,835.25
KINGFISHER PLC	88,337	3.68	325,080.16
NEXT PLC	5,467	80.22	438,562.74
OCADO GROUP PLC	20,060	16.73	335,704.10
SAINSBURY (J) PLC	59,501	2.86	170,708.36
TESCO PLC	327,918	2.54	834,387.35
WM MORRISON SUPERMARKETS	78,455	2.92	229,167.05
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	14,945	18.72	279,770.40
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	86,877	26.41	2,294,855.95
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	24.38	187,482.20
DIAGEO PLC	90,992	34.37	3,127,395.04

IMPERIAL BRANDS PLC	37,492	15.19	569,690.94
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,365	59.25	1,680,626.25
UNILEVER PLC	103,442	39.88	4,125,266.96
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	35,006	13.22	462,954.35
ASTRAZENECA PLC	52,403	85.59	4,485,172.77
ASTRAZENECA PLC(N)	8,709	85.59	745,403.31
GLAXOSMITHKLINE PLC	199,891	14.04	2,806,469.64
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	23.87	183,560.30
BARCLAYS PLC	668,451	1.74	1,169,254.48
HSBC HOLDINGS PLC	809,851	3.61	2,929,231.06
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,737,436	0.43	1,181,066.76
NATWEST GROUP PLC	207,830	2.07	431,247.25
STANDARD CHARTERED PLC	109,730	4.11	450,990.30
3I GROUP PLC	36,819	12.72	468,337.68
ABRDN PLC	88,515	2.46	217,835.41
HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	14.21	185,079.30
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12,727	78.40	997,796.80
M&G PLC	99,522	1.99	198,446.86
SCHRODERS PLC	4,131	35.83	148,013.73
ST JAMES'S PLACE PLC	19,260	15.59	300,359.70
ADMIRAL GROUP PLC	6,505	33.83	220,064.15
AVIVA PLC	170,765	3.89	664,617.38
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	51,053	2.89	147,951.59
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	255,901	2.68	687,861.88
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	24,810	6.28	155,955.66
PRUDENTIAL PLC	102,232	15.15	1,548,814.80
AVEVA GROUP PLC	4,515	39.32	177,529.80
SAGE GROUP PLC/THE	42,810	7.37	315,766.56
HALMA PLC	16,450	29.99	493,335.50
BT GROUP PLC	355,852	1.55	552,638.15
VODAFONE GROUP PLC	1,097,428	1.14	1,252,604.31
NATIONAL GRID PLC	143,968	9.56	1,377,341.85
SEVERN TRENT PLC	11,503	27.73	318,978.19
SSE PLC	42,587	16.41	699,065.60

	UNITED UTILITIES GROUP PLC	32,415	10.37	336,143.55	
英債券小計		11,563,254		68,382,384.59 (10,228,637,086)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,570	17.69	133,951.15	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	921.00	248,670.00	
	GIVAUDAN-REG	373	4,464.00	1,665,072.00	
	HOLCIM LTD	21,639	45.40	982,410.60	
	SIKA AG-REG	5,740	319.00	1,831,060.00	
	ABB LTD-REG	67,405	32.17	2,168,418.85	
	GEBERIT AG-REG	1,560	738.40	1,151,904.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,000	257.40	257,400.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	269.60	399,008.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	5,477	48.11	263,498.47	
	SGS SA-REG	258	2,839.00	732,462.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,990	349.60	695,704.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,859	96.34	2,009,556.06	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,000	252.90	252,900.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	49.74	92,019.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	125	2,208.00	276,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	44	10,840.00	476,960.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	112,900.00	451,600.00	
	NESTLE SA-REG	113,673	113.78	12,933,713.94	
	ALCON INC	18,824	78.02	1,468,648.48	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,381	374.90	892,636.90	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	450	1,842.00	828,900.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,033	748.40	2,269,897.20	
	NOVARTIS AG-REG	87,583	77.21	6,762,283.43	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,230	384.80	473,304.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	27,863	341.50	9,515,214.50	
	VIFOR PHARMA AG	1,940	119.70	232,218.00	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	890	70.50	62,745.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	104,638	8.78	919,349.46	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,170	59.02	482,193.40	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	880	1,564.00	1,376,320.00	
	UBS GROUP AG-REG	142,382	14.30	2,036,774.51	



	BALOISE HOLDING AG - REG	1,630	138.90	226,407.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,180	457.90	540,322.00	
	SWISS RE AG	12,249	78.10	956,646.90	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,011	379.30	2,279,972.30	
	SWISS PRIME SITE-REG	2,551	91.45	233,288.95	
	TEMENOS AG	2,640	133.05	351,252.00	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	88.52	589,543.20	
	SWISSCOM AG-REG	1,094	530.00	579,820.00	
スイスフラン小計		686,596		60,100,045.30 (7,098,416,350)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	8,540	283.80	2,423,652.00	
	BOLIDEN AB	10,890	277.60	3,023,064.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,310	137.00	3,056,470.00	
	ALFA LAVAL AB	10,550	332.60	3,508,930.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,110	262.80	11,066,508.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	25,725	565.00	14,534,625.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	16,490	479.80	7,911,902.00	
	EPIROC AB-A	27,585	181.90	5,017,711.50	
	EPIROC AB-B	15,450	154.00	2,379,300.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	281.30	1,912,840.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	59,980	119.85	7,188,603.00	
	SANDVIK AB	48,250	203.60	9,823,700.00	
	SKANSKA AB-B SHS	11,410	228.30	2,604,903.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	196.65	2,768,635.35	
	VOLVO AB-A SHS	7,120	188.40	1,341,408.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	57,670	185.60	10,703,552.00	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	133.00	1,945,657.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	8,095	202.80	1,641,666.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	117.10	1,756,500.00	
	EVOLUTION AB	7,150	1,431.20	10,233,080.00	
	EMBRACER GROUP AB	9,310	183.25	1,706,057.50	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	30,138	174.36	5,254,861.68	
	ICA GRUPPEN AB	4,230	404.00	1,708,920.00	
	SWEDISH MATCH AB	63,200	81.00	5,119,200.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	21,065	269.90	5,685,443.50	

	NORDEA BANK ABP	131,522	109.24	14,367,463.28	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	119.45	7,459,652.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	47,710	93.96	4,482,831.60	
	SWEDBANK AB - A SHARES	39,490	166.80	6,586,932.00	
	EQT AB	10,680	375.00	4,005,000.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,250	287.20	1,220,600.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	274.10	1,639,118.00	
	INVESTOR AB-B SHS	75,060	192.70	14,464,062.00	
	KINNEVIK AB - B	10,215	323.45	3,304,041.75	
	LUNDBERGS AB-B SHS	2,370	495.70	1,174,809.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	4,570	537.20	2,455,004.00	
	SINCH AB	18,850	175.10	3,300,635.00	
	ERICSSON LM-B SHS	119,755	96.35	11,538,394.25	
	HEXAGON AB-B SHS	78,890	142.60	11,249,714.00	
	TELE2 AB-B SHS	18,705	127.60	2,386,758.00	
	TELIA CO AB	94,230	36.41	3,431,385.45	
スウェーデンクローナ小計		1,282,503		217,383,590.36	(2,745,554,746)
ノルウェーク ローネ	EQUINOR ASA	37,444	200.30	7,500,033.20	
	NORSK HYDRO A S	62,840	62.86	3,950,122.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,660	400.90	3,070,894.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	151.00	1,721,400.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,830	375.80	1,439,314.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	2,420	419.30	1,014,706.00	
	MOWI ASA	15,340	228.50	3,505,190.00	
	ORKLA ASA	22,670	77.10	1,747,857.00	
	DNB BANK ASA	39,765	181.70	7,225,300.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,810	194.55	1,324,885.50	
	TELENOR ASA	23,915	145.30	3,474,849.50	
ノルウェークローネ小計		234,094		35,974,552.10	(452,200,119)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	549.60	2,110,464.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	7,915	489.00	3,870,435.00	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	385	3,193.00	1,229,305.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	40,500	247.30	10,015,650.00	

	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	140	17,600.00	2,464,000.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	223	18,645.00	4,157,835.00	
	DSV A/S	7,650	1,616.50	12,366,225.00	
	PANDORA A/S	4,080	809.60	3,303,168.00	
	CARLSBERG AS-B	3,950	1,000.00	3,950,000.00	
	AMBU A/S-B	6,780	213.60	1,448,208.00	
	COLOPLAST-B	4,275	1,064.50	4,550,737.50	
	DEMANT A/S	4,410	340.40	1,501,164.00	
	GN STORE NORD A/S	4,970	474.90	2,360,253.00	
	GENMAB A/S	2,560	2,740.00	7,014,400.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	66,785	634.40	42,368,404.00	
	DANSKE BANK A/S	31,805	101.20	3,218,666.00	
	TRYG A/S	15,435	149.75	2,311,391.25	
	ORSTED A/S	7,760	882.60	6,848,976.00	
	デンマーククローネ小計	213,463		115,089,281.75 (1,988,742,788)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	26.18	229,729.50	
	OIL SEARCH LTD	77,602	3.72	288,679.44	
	SANTOS LTD	65,495	6.12	400,829.40	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	38,333	20.58	788,893.14	
	BHP GROUP LTD	116,746	37.53	4,381,477.38	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	21.85	400,073.50	
	EVOLUTION MINING LTD	69,000	3.71	255,990.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	66,085	14.70	971,449.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	17,805	52.73	938,857.65	
	NEWCREST MINING LTD	30,209	23.35	705,380.15	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	9.16	386,460.40	
	ORICA LIMITED	12,135	11.76	142,707.60	
	RIO TINTO LTD	15,718	95.24	1,496,982.32	
	SOUTH32 LTD	205,747	3.32	683,080.04	
	REECE LTD	10,200	19.74	201,348.00	
	BRAMBLES LTD	62,498	11.05	690,602.90	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.74	275,151.80	
	QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	5.38	236,720.00	
	SYDNEY AIRPORT	47,076	8.18	385,081.68	

TRANSURBAN GROUP	114,369	14.18	1,621,752.42
ARISTOCRAT LEISURE LTD	25,290	45.16	1,142,096.40
CROWN RESORTS LTD	11,395	9.24	105,289.80
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,130	155.64	331,513.20
TABCORP HOLDINGS LTD	70,974	4.79	339,965.46
REA GROUP LTD	1,820	156.29	284,447.80
SEEK LTD	10,700	29.59	316,613.00
WESFARMERS LTD	45,475	56.90	2,587,527.50
COLES GROUP LTD	52,085	16.94	882,319.90
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	6.58	332,039.96
WOOLWORTHS GROUP LTD	50,462	39.21	1,978,615.02
TREASURY WINE ESTATES LTD	25,746	11.82	304,317.72
COCHLEAR LTD	2,917	234.87	685,115.79
RAMSAY HEALTH CARE LTD	6,305	69.76	439,836.80
SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	41.68	736,068.80
CSL LTD	18,112	307.41	5,567,809.92
AUST AND NZ BANKING GROUP	116,069	27.14	3,150,112.66
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	70,247	100.81	7,081,600.07
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	129,523	27.34	3,541,158.82
WESTPAC BANKING CORP	144,571	25.30	3,657,646.30
ASX LTD	7,925	82.65	655,001.25
MACQUARIE GROUP LTD	13,374	173.69	2,322,930.06
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	4,820	38.68	186,437.60
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	5.00	475,625.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	92,560	3.51	324,885.60
QBE INSURANCE GROUP LTD	64,150	11.27	722,970.50
SUNCORP GROUP LTD	57,276	12.40	710,222.40
AFTERPAY LTD	8,240	125.60	1,034,944.00
COMPUTERSHARE LTD	26,880	16.28	437,606.40
WISETECH GLOBAL LTD	5,130	51.33	263,322.90
XERO LTD	5,480	146.40	802,272.00
TELSTRA CORPORATION LTD	182,084	3.88	706,485.92
AGL ENERGY LTD	21,261	5.33	113,321.13
APA GROUP	45,818	8.88	406,863.84
AUSNET SERVICES	72,810	2.36	171,831.60

	ORIGIN ENERGY LTD	53,520	4.30	230,136.00	
豪ドル小計		2,744,259		58,510,197.94 (4,650,975,634)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	56,515	7.55	426,688.25	
	A2 MILK CO LTD	35,120	5.55	194,916.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	21,200	32.50	689,000.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	18,800	14.90	280,120.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.79	366,803.83	
	MERCURY NZ LTD	20,400	6.60	134,640.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	45,980	5.20	239,325.90	
ニュージーランドドル小計		274,592		2,331,493.98 (178,965,477)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	111,208	51.00	5,671,608.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	55,000	159.70	8,783,500.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	82,000	25.70	2,107,400.00	
	MTR CORP	57,500	42.50	2,443,750.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	32.50	1,690,000.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	92,000	40.35	3,712,200.00	
	SANDS CHINA LTD	111,400	15.08	1,679,912.00	
	SJM HOLDINGS LTD	91,000	5.37	488,670.00	
	WYNN MACAU LTD	63,000	5.90	371,700.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	18.94	1,286,026.00	
	WH GROUP LTD	339,394	5.58	1,893,818.52	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	150,000	23.05	3,457,500.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	132.60	3,858,660.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	47,400	478.80	22,695,120.00	
	AIA GROUP LTD	480,190	83.75	40,215,912.50	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	77,038	41.85	3,224,040.30	
	ESR CAYMAN LTD	75,800	23.60	1,788,880.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	16.96	1,322,880.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	28.95	1,676,233.95	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	72,666	30.40	2,209,046.40	
SINO LAND CO	143,050	10.10	1,444,805.00		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	52,980	94.50	5,006,610.00		
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	44.45	778,630.65		

	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	19.10	794,560.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	35.65	2,274,470.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.68	1,602,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	42.80	1,070,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	59,500	75.25	4,477,375.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	7.60	722,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	474,237	12.14	5,757,237.18	
	POWER ASSETS HOLDINGS	55,000	45.85	2,521,750.00	
香港ドル小計		3,368,181		137,026,295.50 (1,927,959,977)	
シンガポールドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	118,500	2.95	349,575.00	
	KEPPEL CORP LTD	53,360	5.21	278,005.60	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,900	3.77	195,663.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	4.80	258,720.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.73	155,158.50	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.08	301,756.80	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	71,715	29.77	2,134,955.55	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	137,740	11.48	1,581,255.20	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	41,800	25.51	1,066,318.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	29,700	10.04	298,188.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.11	123,003.00	
	UOL GROUP LTD	15,550	6.92	107,606.00	
	VENTURE CORP LTD	9,900	18.14	179,586.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	369,180	2.44	900,799.20	
シンガポールドル小計		1,255,605		7,930,589.85 (642,774,307)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	23.01	600,330.90	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,200	473.80	568,560.00	
	BANK HAPOLIM BM	45,535	28.54	1,299,568.90	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	57,005	27.74	1,581,318.70	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	40,300	17.35	699,205.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	108.40	531,160.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,340	299.50	401,330.00	
	NICE LTD	2,715	915.00	2,484,225.00	
		179,085		8,165,698.50	

イスラエルシュケル小計			(278,371,111)
合 計	43,237,765		230,286,439,176 (230,286,439,176)

(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	304,358.30	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	1,024,839.20	
		AMERICAN TOWER CORP	18,069	5,261,512.11	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	60,900	524,958.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,925	1,306,344.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,977	654,541.27	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	600,707.60	
		CROWN CASTLE INTL CORP	17,070	3,195,504.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	1,745,354.45	
		DUKE REALTY CORPORATION	16,085	789,934.35	
		EQUINIX INC	3,588	3,050,625.24	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	519,750.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	14,290	1,152,059.80	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	797,220.80	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	920,668.70	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	707,623.75	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	31,199	504,487.83	
		INVITATION HOMES INC	22,810	909,434.70	
		IRON MOUNTAIN INC	11,725	520,355.50	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	406,020.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,250	799,425.00	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	11,160	356,562.00	
		PROLOGIS INC	29,278	3,778,618.68	
		PUBLIC STORAGE	6,119	1,909,984.66	
REALTY INCOME CORP	15,030	1,016,178.30			
REGENCY CENTERS CORP	6,695	452,448.10			

		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,250	1,502,077.50	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,974	1,680,392.48	
		SUN COMMUNITIES INC	4,380	849,501.00	
		UDR INC	13,480	716,327.20	
		VENTAS INC	14,825	837,612.50	
		VEREIT INC	8,272	392,175.52	
		VICI PROPERTIES INC	21,340	628,036.20	
		VORNADO REALTY TRUST	6,851	282,124.18	
		WELLTOWER INC	17,230	1,477,472.50	
		WEYERHAEUSER CO	28,918	1,033,529.32	
		WP CAREY INC	6,460	490,895.40	
米ドル小計			513,020	43,099,660.14	(4,722,429,761)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	168,420.00	
加ドル小計			2,800	168,420.00	(14,415,067)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	143,643.50	
		GECINA SA	1,950	239,362.50	
		KLEPIERRE	6,642	126,762.57	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5,360	344,862.40	
ユーロ小計			15,877	854,630.97	(109,802,987)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	185,644.62	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	34,134	237,572.64	
		SEGRO PLC	45,033	563,137.66	
英ポンド小計			116,148	986,354.92	(147,538,968)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	35,587	382,916.12	
		GOODMAN GROUP	63,582	1,419,786.06	
		GPT GROUP	71,335	353,821.60	
		LENDLEASE GROUP	28,927	320,511.16	
		MIRVAC GROUP	135,075	418,732.50	
		SCENTRE GROUP	198,271	580,934.03	
		STOCKLAND	96,900	454,461.00	
		VICINITY CENTRES	178,802	300,387.36	



豪ドル小計			808,479	4,231,549.83 (336,365,895)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	87,500	5,656,875.00
香港ドル小計			87,500	5,656,875.00 (79,592,231)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	116,243	358,028.44
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	419,112.00
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	72,200	151,620.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	139,399	289,949.92
シンガポールドル小計			537,398	1,218,710.36 (98,776,474)
合計				5,508,921,383 (5,508,921,383)

(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 597銘柄	97.3%		71.3%
	投資証券 37銘柄		2.7%	2.0%
加ドル	株式 89銘柄	99.8%		3.4%
	投資証券 1銘柄		0.2%	0.0%
ユーロ	株式 232銘柄	99.5%		10.3%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.0%
英ポンド	株式 85銘柄	98.6%		4.3%
	投資証券 3銘柄		1.4%	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 41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 18銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 55銘柄	93.3%		2.0%
	投資証券 8銘柄		6.7%	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	31銘柄	96.0%		0.8%
	投資証券	1銘柄		4.0%	0.0%
シンガポールドル	株式	14銘柄	86.7%		0.3%
	投資証券	4銘柄		13.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%		0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

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

### 貸借対照表

(単位:円)

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	5,462,371,533	4,884,951,784
コール・ローン	108,419,235	72,182,422
株式	109,806,835,524	101,825,227,115
投資証券	92,689,728	94,686,312
派生商品評価勘定	7,219,644	106,000
未収入金	-	1,123,056
未収配当金	309,674,933	162,398,173
未収利息	10,256	1,187
差入委託証拠金	1,403,171,456	701,610,414
流動資産合計	117,190,392,309	107,742,286,463
資産合計	117,190,392,309	107,742,286,463
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	22,356,500	269,483,638
未払解約金	-	39,631,656
未払利息	10	15
流動負債合計	22,356,510	309,115,309
負債合計	22,356,510	309,115,309
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	50,307,927,385	48,129,522,181
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	66,860,108,414	59,303,648,973
元本等合計	117,168,035,799	107,433,171,154

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
純資産合計	117,168,035,799	107,433,171,154
負債純資産合計	117,190,392,309	107,742,286,463

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1. 期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
期首元本額	77,623,204,655円	50,307,927,385円
期首からの追加設定元本額	1,522,741,395円	1,662,095,285円
期首からの一部解約元本額	28,838,018,665円	3,840,500,489円
元本の内訳		
日興五大陸株式ファンド	1,571,652,984円	1,690,604,244円
インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	12,983,689,484円	14,089,546,047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）	3,532,073,366円	3,534,396,885円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	32,220,511,551円	28,814,975,005円
計	50,307,927,385円	48,129,522,181円
2. 受益権の総数	50,307,927,385口	48,129,522,181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 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21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

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21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)

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	32,020,243,246
投資証券	17,482,154
合計	32,037,725,400

(2021年 9月21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	2,527,432,633
投資証券	3,777,282
合計	2,531,209,915

(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)

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

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

合計	7,282,615,117	-	7,267,478,261	15,136,856
----	---------------	---	---------------	------------

(2021年 9月21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	5,770,008,794	-	5,500,622,183	269,386,611
合計		5,770,008,794	-	5,500,622,183	269,386,611

(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)

(2021年 3月22日現在)

該当事項はありません。

(2021年 9月21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	39,623,000	-	39,525,973	97,027
	米ドル	39,623,000	-	39,525,973	97,027
	売建	39,623,000	-	39,517,000	106,000
	台湾ドル	39,623,000	-	39,517,000	106,000
合計		79,246,000	-	79,042,973	8,973

## (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)

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	2.3290円	1口当たり純資産額	2.2322円
(1万口当たり純資産額)	(23,290円)	(1万口当たり純資産額)	(22,322円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	695,890	8.85	6,158,626.50	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	49,145	89.48	4,397,494.60	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,701	250.30	2,678,460.30	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	14,700	9.24	135,828.00	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	139,720	7.52	1,050,973.84	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	210,250	4.36	917,110.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	28,649	39.95	1,144,527.55	
	YPF S.A. -SPONSORED-ADR	15,650	4.86	76,059.00	

CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	27,150	7.22	196,023.00
CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	18,920	5.43	102,735.60
GERDAU SA -SPON ADR	45,900	4.52	207,468.00
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	76,764	30.99	2,378,916.36
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	17,140	29.12	499,116.80
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	19,590	19.90	389,841.00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	8,430	86.20	726,666.00
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	4,670	53.88	251,619.60
SEVERSTAL - GDR REG S	31,480	20.70	651,636.00
SOUTHERN COPPER CORP(US)	10,130	56.88	576,194.40
VALE SA-SP ADR	27,000	15.66	422,820.00
51JOB INC-ADR	3,370	70.05	236,068.50
DIDI GLOBAL INC-ADR	34,000	7.75	263,500.00
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	210	176.77	37,121.70
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	50,850	30.22	1,536,687.00
LI AUTO INC - ADR	67,650	26.91	1,820,461.50
NIO INC - ADR	158,650	35.17	5,579,720.50
XPENG INC - ADR	43,050	36.59	1,575,199.50
HUAZHU GROUP LTD-ADR	24,700	45.42	1,121,874.00
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	105,000	1.84	193,200.00
TAL EDUCATION GROUP- ADR	27,000	4.36	117,720.00
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	61,490	27.96	1,719,260.40
YUM CHINA HOLDINGS INC	49,650	53.56	2,659,254.00
AUTOHOME INC-ADR	7,490	41.36	309,786.40
BAIDU INC - SPON ADR	32,270	154.50	4,985,715.00
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	18,950	69.78	1,322,331.00
GRUPO TELEVISIA SA-SPONS ADR	4,810	12.01	57,768.10
HELLO GROUP INC -SPN ADR	19,530	10.91	213,072.30
HUYA INC-ADR	8,250	8.70	71,775.00
IQIYI INC-ADR	34,750	8.39	291,552.50
JOYY INC-ADR	7,240	52.84	382,561.60
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	15,200	20.82	316,464.00
NETEASE INC-ADR	48,175	80.06	3,856,890.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	75,850	7.42	562,807.00
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	49.08	378,603.12



YANDEX NV-A	36,750	79.07	2,905,822.50
BAOZUN INC-SPN-ADR	7,450	18.80	140,060.00
DADA NEXUS LTD-ADR	6,800	20.04	136,272.00
JD.COM INC-ADR	101,070	74.15	7,494,340.50
OZON HOLDINGS PLC - ADR	4,700	50.36	236,692.00
PINDUODUO INC-ADR	50,770	94.18	4,781,518.60
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	52,150	12.23	637,794.50
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	45,950	15.31	703,494.50
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	16,830	31.32	527,115.60
ADECOAGRO SA	11,450	9.03	103,393.50
BRF SA-ADR	15,177	4.31	65,412.87
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	17.67	123,336.60
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,650	56.43	93,109.50
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	66,800	4.49	299,932.00
BEIGENE LTD-ADR	5,990	398.50	2,387,015.00
BURNING ROCK BIOTECH LTD-ADR	5,000	19.63	98,150.00
HUTCHMED CHINA-ADR	9,650	38.18	368,437.00
I-MAB-SPONSORED ADR	5,700	72.32	412,224.00
ZAI LAB LTD-ADR	8,940	124.05	1,109,007.00
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	1,760	32.19	56,654.40
CREDICORP LTD	7,995	105.23	841,313.85
SBERBANK-SPONSORED ADR	316,480	17.85	5,649,168.00
TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	14,100	91.82	1,294,662.00
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	142,430	1.31	187,153.02
360 DIGITECH INC-ADR	15,150	19.54	296,031.00
LUFAX HOLDING LTD-ADR	14,200	7.32	103,944.00
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	2,950	34.76	102,542.00
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	14,000	11.79	165,060.00
KE HOLDINGS INC-ADR	40,800	15.64	638,112.00
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	60,680	0.89	54,187.24
21VIANET GROUP INC-ADR	15,800	17.64	278,712.00
AGORA INC-ADR	5,550	27.05	150,127.50
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	9,900	9.58	94,842.00
GDS HOLDINGS LTD - ADR	10,500	56.63	594,615.00
GLOBANT SA	4,500	313.12	1,409,040.00

	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	6,600	28.99	191,334.00	
	ONECONNECT FINANCIAL TECHNO-ADR	13,450	4.12	55,414.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	65,692	9.67	635,241.64	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	22,437	7.78	174,559.86	
	CIA ENERGETICA DE-SPON ADR	8,134	2.52	20,497.68	
	CIA PARANAENSE ENER-SP ADR P-ADR	4,800	6.31	30,288.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	5,230	6.75	35,302.50	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	9,200	56.75	522,100.00	
米ドル小計		3,629,873		88,775,540.03 (9,727,135,921)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,775,803	14.19	25,198,644.57	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	363,178	82.18	29,845,968.04	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,550	260.13	5,085,541.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	94,565	49.94	4,722,576.10	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	67,500	73.54	4,963,950.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	45,762	228.65	10,463,481.30	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	357.47	8,407,694.40	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	17,420	143.85	2,505,867.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	270,500	48.51	13,121,955.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	19,400	65.64	1,273,416.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	605,700	71.41	43,253,037.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	60,200	124.26	7,480,452.00	
	BEACLE SAB DE CV	41,100	45.44	1,867,584.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	113.79	4,562,979.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	226,854	173.68	39,400,002.72	
	GRUMA S.A.B. -B	33,335	239.42	7,981,065.70	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	216,100	57.91	12,514,351.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	237,370	36.04	8,554,814.80	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	301,300	122.93	37,038,809.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	270,200	18.06	4,879,812.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	4,152,349	18.09	75,115,993.41	
	TELESITES SAB DE CV	153,500	18.04	2,769,140.00	
メキシコペソ小計		9,035,306		351,007,134.54 (1,913,059,084)	
ブラジルリアル	COSAN SA	99,200	23.02	2,283,584.00	

PETROBRAS - PETROLEO BRAS	445,460	25.23	11,238,955.80	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	537,260	24.65	13,243,459.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	13.67	1,059,151.60	
BRADSPAR SA -PREF	24,300	56.64	1,376,352.00	
BRASKEM SA-PREF A	33,500	58.39	1,956,065.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	28.88	1,871,424.00	
GERDAU SA-PREF	101,500	24.37	2,473,555.00	
KLABIN SA - UNIT	72,200	22.80	1,646,160.00	
SUZANO SA	88,347	51.36	4,537,501.92	
VALE SA	444,684	83.31	37,046,624.04	
WEG SA	194,972	38.89	7,582,461.08	
CCR SA	162,020	11.44	1,853,508.80	
LOCALIZA RENT A CAR	66,879	55.44	3,707,771.76	
RUMO SA	152,500	17.31	2,639,775.00	
ALPARGATAS SA -PRF	32,800	56.07	1,839,096.00	
AMERICANAS SA	46,420	35.46	1,646,053.20	
LOJAS RENNER S.A.	103,420	35.71	3,693,128.20	
MAGAZINE LUIZA SA	332,000	16.05	5,328,600.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	128,800	24.59	3,167,192.00	
VIA S/A	150,200	7.89	1,185,078.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	45,600	17.99	820,344.00	
RAIA DROGASIL SA	126,400	25.95	3,280,080.00	
AMBEV SA	553,500	15.61	8,640,135.00	
BRF SA	62,400	22.82	1,423,968.00	
JBS SA	125,800	32.57	4,097,306.00	
NATURA &CO HOLDING SA	100,232	47.38	4,748,992.16	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	131,600	14.88	1,958,208.00	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	59,500	80.71	4,802,245.00	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	45,000	67.70	3,046,500.00	
HYPERMARCAS SA	49,300	33.14	1,633,802.00	
BANCO BRADESCO S.A.	169,800	16.69	2,833,962.00	
BANCO BRADESCO SA-PRF	567,981	19.27	10,944,993.87	
BANCO DO BRASIL S.A.	101,200	28.00	2,833,600.00	
BANCO INTER SA-UNITS	34,500	56.98	1,965,810.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	41,150	34.66	1,426,259.00	

	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	563,215	27.19	15,313,815.85	
	ITAUSA SA-PRF	571,041	10.69	6,104,428.29	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	737,949	13.68	10,095,142.32	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	132,600	25.77	3,417,102.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	87,100	18.91	1,647,061.00	
	TOTVS SA	53,300	36.90	1,966,770.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	41.84	1,521,930.00	
	TIM SA	56,736	11.94	677,427.84	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	36,400	37.80	1,375,920.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	33,600	37.03	1,244,208.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	144,986	13.74	1,992,107.64	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	155,000	6.94	1,075,700.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	35.91	1,431,372.60	
	CPFL ENERGIA SA	9,900	27.59	273,141.00	
	ENERGISA SA-UNITS	25,200	42.60	1,073,520.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	15,550	38.62	600,541.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	121,700	25.48	3,100,916.00	
ブラジルリアル小計		8,393,217		218,742,804.97	(4,498,095,795)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	47,570	6,850.00	325,854,500.00	
	EMPRESAS CMPC SA	142,500	1,597.50	227,643,750.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	41,550.00	392,647,500.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	100,250	2,818.00	282,504,500.00	
	CENCOSUD SA	121,050	1,384.50	167,593,725.00	
	BANCO DE CHILE	6,123,284	76.50	468,431,226.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,914	30,500.00	180,377,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	8,331,400	39.90	332,422,860.00	
	CENCOSUD SHOPPING SA	52,500	983.00	51,607,500.00	
	COLBUN SA	684,800	130.96	89,681,408.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,724,620	97.00	264,288,140.00	
	ENEL CHILE SA	4,304,500	37.49	161,375,705.00	
チリペソ小計		22,647,838		2,944,427,814.00	(409,098,800)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	523,900	2,520.00	1,320,228,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	34,920	30,900.00	1,079,028,000.00	

	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	30,960.00	1,578,960,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	22,550	20,040.00	451,902,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	38,150	22,650.00	864,097,500.00	
コロンビアペソ小計		670,520		5,294,215,500.00 (150,916,907)	
ユーロ	OPAP SA	24,080	13.57	326,765.60	
	JUMBO SA	12,640	13.78	174,179.20	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	240,000	1.12	268,800.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	298,000	0.83	249,724.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	28,350	16.25	460,687.50	
ユーロ小計		603,070		1,480,156.30 (190,170,481)	
英ポンド	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	49,390	13.45	664,542.45	
英ポンド小計		49,390		664,542.45 (99,402,259)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	15,400	107.50	1,655,500.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	183,367	16.49	3,023,721.83	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	100,500	14.98	1,505,490.00	
	KOC HOLDING AS	91,984	23.10	2,124,830.40	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	103,200	8.20	846,240.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	8,130	165.20	1,343,076.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	51,970	67.60	3,513,172.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	5.35	1,800,216.15	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	239,390	9.08	2,173,661.20	
	TURKIYE IS BANKASI-C	226,904	5.15	1,168,555.60	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	163,556	15.45	2,526,940.20	
トルコリラ小計		1,520,890		21,681,403.38 (274,096,301)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	9,560	847.00	8,097,320.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	88.00	3,432,000.00	
	CEZ AS	16,740	693.00	11,600,820.00	
チェココルナ小計		65,300		23,130,140.00 (116,647,609)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	44,440	2,378.00	105,678,320.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	19,260	8,555.00	164,769,300.00	

	OTP BANK PLC	26,495	17,530.00	464,457,350.00	
ハンガリーフォリント小計		90,195		734,904,970.00	(266,771,973)
ポーランドズロチ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	35,490	74.22	2,634,067.80	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	209,735	5.96	1,250,440.07	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	16,220	159.00	2,578,980.00	
	LPP SA	101	14,550.00	1,469,550.00	
	CD PROJEKT SA	8,530	184.42	1,573,102.60	
	CYFROWY POLSAT SA	38,190	33.36	1,274,018.40	
	ALLEGRO.EU SA	39,650	62.37	2,472,970.50	
	DINO POLSKA SA	5,510	347.10	1,912,521.00	
	BANK PEKAO SA	22,462	99.42	2,233,172.04	
	PKO BANK POLSKI SA	100,175	41.19	4,126,208.25	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	4,560	289.60	1,320,576.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	74,270	36.35	2,699,714.50	
	ORANGE POLSKA SA	78,005	7.77	606,098.85	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	100,030	9.31	931,479.36	
ポーランドズロチ小計		732,928		27,082,899.37	(755,352,896)
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	222,000	6.57	1,458,540.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,975,300	3.81	11,335,893.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	426,000	17.04	7,259,040.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,495,000	3.69	9,206,550.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	216,000	14.40	3,110,400.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	479,000	6.37	3,051,230.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	131,500	45.45	5,976,675.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	234,000	11.58	2,709,720.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	417,000	5.43	2,264,310.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	456,000	11.62	5,298,720.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	216,000	8.28	1,788,480.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-H	25,400	143.20	3,637,280.00	
	HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	109,000	15.82	1,724,380.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	139,000	14.88	2,068,320.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	121,000	6.72	813,120.00	
MMG LTD	280,000	3.44	963,200.00		

NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	211,000	10.70	2,257,700.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	25,000	13.46	336,500.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	121,500	5.72	694,980.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	695,750	10.20	7,096,650.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	190,000	5.47	1,039,300.00	
BOC AVIATION LTD	25,000	61.60	1,540,000.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	236,000	4.01	946,360.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	203,500	33.75	6,868,125.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	135,000	12.52	1,690,200.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	497,000	4.10	2,037,700.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	316,000	6.49	2,050,840.00	
CITIC LTD	693,000	9.16	6,347,880.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	303,000	9.37	2,839,110.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	81,000	27.75	2,247,750.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	9.67	1,218,420.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	88,500	13.06	1,155,810.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	230,400	17.38	4,004,352.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	81,478	17.02	1,386,755.56	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	74,500	37.05	2,760,225.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	159,000	7.84	1,246,560.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	5.87	2,327,560.66	
AIR CHINA LTD-H	316,000	4.92	1,554,720.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	254,000	4.19	1,064,260.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	369,850	13.58	5,022,563.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	197,000	12.86	2,533,420.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	220,000	4.12	906,400.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	162,000	6.31	1,022,220.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	122,000	7.72	941,840.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	10.00	1,580,000.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	133,000	6.12	813,960.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	412,000	6.16	2,537,920.00	
BYD CO LTD-H	96,000	243.80	23,404,800.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	224,000	7.10	1,590,400.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	97,600	43.60	4,255,360.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	685,000	24.25	16,611,250.00	

GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	395,500	29.50	11,667,250.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	376,845	7.59	2,860,253.55	
MINTH GROUP LTD	96,000	27.05	2,596,800.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	13.14	1,734,480.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	131,000	148.70	19,479,700.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	430,000	6.47	2,782,100.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	256,400	26.85	6,884,340.00	
LI NING CO LTD	257,000	96.35	24,761,950.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	96,900	166.00	16,085,400.00	
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	50,000	7.89	394,500.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	89,000	12.84	1,142,760.00	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	156,000	3.46	539,760.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	118,000	31.75	3,746,500.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	22.85	1,690,900.00	
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	109,600	17.28	1,893,888.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,840,000	0.70	1,288,000.00	
CHINA LITERATURE LTD	38,400	64.20	2,465,280.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	47,900	97.85	4,687,015.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	677,950	454.20	307,924,890.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,789,100	151.50	271,048,650.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	68,000	37.85	2,573,800.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,363,160	0.68	926,948.80	
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	320,000	2.10	672,000.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	33,800	76.80	2,595,840.00	
MEITUAN-CLASS B	470,700	234.60	110,426,220.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	153,000	8.97	1,372,410.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	68,500	59.95	4,106,575.00	
SUN ART RETAIL GROUP	261,500	3.65	954,475.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	8,400	99.36	834,624.00	
CHINA FEIHE LTD	406,000	13.82	5,610,920.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	355,000	49.15	17,448,250.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	171,000	57.80	9,883,800.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	192,000	4.17	800,640.00	
ONGFU SPRING CO LTD-H	33,600	37.70	1,266,720.00	



SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	205,000	36.10	7,400,500.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	248,000	14.50	3,596,000.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	54,000	60.10	3,245,400.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	193,000	7.41	1,430,130.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	614,000	5.56	3,413,840.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	55,000	40.55	2,230,250.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	84,000	40.30	3,385,200.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	49,000	22.10	1,082,900.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	466,000	11.66	5,433,560.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	166,000	12.60	2,091,600.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	86,000	48.05	4,132,300.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	60,400	53.45	3,228,380.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	296,000	13.32	3,942,720.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	120,500	15.42	1,858,110.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	164,000	20.30	3,329,200.00	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	25,000	39.80	995,000.00	
3SBIO INC	190,000	8.11	1,540,900.00	
AKESO INC	50,000	42.45	2,122,500.00	
CANSINO BIOLOGICS INC-H	9,000	273.80	2,464,200.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	173,000	14.46	2,501,580.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	134,500	3.71	498,995.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	376,000	3.52	1,323,520.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,052,160	9.40	9,890,304.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	136,000	33.10	4,501,600.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	13,900	176.00	2,446,400.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	148,000	20.10	2,974,800.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	133,000	68.75	9,143,750.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	14,700	186.60	2,743,020.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	56,500	43.65	2,466,225.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,214,750	6.24	7,580,040.00	
SSY GROUP LTD	146,000	4.27	623,420.00	
WUXI APPTec CO LTD-H	38,029	180.00	6,845,220.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	419,500	121.30	50,885,350.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	3,096,000	2.58	7,987,680.00	
BANK OF CHINA LTD - H	9,247,000	2.70	24,966,900.00	

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	903,245	4.38	3,956,213.10
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	265,000	2.84	752,600.00
CHINA CITIC BANK - H	984,000	3.36	3,306,240.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	11,244,920	5.42	60,947,466.40
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	193,000	2.68	517,240.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	451,150	57.50	25,941,125.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	752,140	2.69	2,023,256.60
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	134,000	2.76	369,840.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,658,575	4.21	28,032,600.75
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	973,000	5.26	5,117,980.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,296,000	1.30	1,684,800.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	86,000	9.07	780,020.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	267,500	4.49	1,201,075.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	1,605,000	0.87	1,396,350.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	119,200	20.50	2,443,600.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	224,500	19.56	4,391,220.00
FAR EAST HORIZON LTD	235,000	8.13	1,910,550.00
GF SECURITIES CO LTD-H	149,600	14.38	2,151,248.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	344,400	6.96	2,397,024.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	197,800	11.98	2,369,644.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	836,000	12.44	10,399,840.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	314,600	22.15	6,968,390.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	211,940	11.22	2,377,966.80
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	104,500	21.95	2,293,775.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,073,000	2.32	2,489,360.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	816,001	7.03	5,736,487.03
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	734,000	51.35	37,690,900.00
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	47,800	31.70	1,515,260.00
A-LIVING SMART CITY SERVICES	100,250	25.60	2,566,400.00
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	188,000	6.08	1,143,040.00
CHINA AOYUAN GROUP LTD	210,000	3.36	705,600.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	2.31	1,085,700.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	479,820	15.82	7,590,752.40
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	5.79	781,650.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	369,777	27.75	10,261,311.75

CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	60,400	35.60	2,150,240.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	189,826	18.40	3,492,798.40	
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	72,000	12.86	925,920.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	276,000	4.34	1,197,840.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	943,713	6.55	6,181,320.15	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	172,000	45.10	7,757,200.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	97,000	9.65	936,050.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	198,000	7.36	1,457,280.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	128,800	4.29	552,552.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	82,500	26.55	2,190,375.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	394,000	1.82	717,080.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	104,500	6.03	630,135.00	
LOGAN GROUP CO LTD	207,000	6.65	1,376,550.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	208,500	31.20	6,505,200.00	
POLY PROPERTY SERVICES CO LT-H	10,200	40.05	408,510.00	
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	167,000	4.98	831,660.00	
SEAZEN GROUP LTD	258,000	5.59	1,442,220.00	
SHENZHEN INVESTMENT LTD	174,000	1.89	328,860.00	
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	150,500	13.38	2,013,690.00	
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	104,000	13.64	1,418,560.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	318,000	12.98	4,127,640.00	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	109,000	13.96	1,521,640.00	
WHARF HOLDINGS LTD	187,000	24.20	4,525,400.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	129,200	6.95	897,940.00	
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	74,000	3.93	290,820.00	
CHINA YOUZAN LTD	1,740,000	0.98	1,705,200.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	304,000	13.00	3,952,000.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	306,000	24.30	7,435,800.00	
KINGSOFT CORP LTD	104,000	30.10	3,130,400.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	43,000	24.35	1,047,050.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	133,000	14.24	1,893,920.00	
WEIMOB INC	188,000	11.74	2,207,120.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	87,000	39.30	3,419,100.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	80,000	30.50	2,440,000.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	72,000	35.10	2,527,200.00	

	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	141,000	13.60	1,917,600.00	
	LENOVO GROUP LTD	856,000	8.12	6,950,720.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	83,000	215.00	17,845,000.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,724,200	22.80	39,311,760.00	
	ZTE CORP-H	85,600	25.80	2,208,480.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	5,194,000	1.02	5,297,880.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	89,500	28.85	2,582,075.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	740,000	3.07	2,271,800.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,106,000	1.68	1,858,080.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	359,400	21.90	7,870,860.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	398,000	15.94	6,344,120.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	298,000	3.10	923,800.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	114,000	46.85	5,340,900.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	211,000	19.18	4,046,980.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	93,800	139.70	13,103,860.00	
	GUANGDONG INVEST	394,000	10.14	3,995,160.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	382,000	3.81	1,455,420.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	494,000	8.36	4,129,840.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	47,000	34.45	1,619,150.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	40.15	2,409,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	512,000	16.54	8,468,480.00	
香港ドル小計		102,637,347		1,686,929,643.95	(23,735,100,090)
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	528,600	2.31	1,221,066.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	36,700	18.76	688,492.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	291,000	7.95	2,313,450.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	340,200	5.65	1,922,130.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	44,900	8.34	374,466.00	
	SIME DARBY BERHAD	457,120	2.24	1,023,948.80	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	146,000	6.86	1,001,560.00	
	MISC BHD	200,600	6.81	1,366,086.00	
	GENTING BHD	162,800	4.84	787,952.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	450,000	3.01	1,354,500.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12,200	27.00	329,400.00	

	IOI CORPORATION BERHAD	377,375	3.75	1,415,156.25	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	59,600	19.88	1,184,848.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	7,900	133.80	1,057,020.00	
	PPB GROUP BERHAD	92,380	18.30	1,690,554.00	
	QL RESOURCES BHD	114,500	5.40	618,300.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	276,120	3.45	952,614.00	
	HARTELEGA HOLDINGS BHD	216,000	6.10	1,317,600.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	212,000	6.65	1,409,800.00	
	KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	179,600	2.45	440,020.00	
	SUPERMAX CORP BHD	195,246	2.44	476,400.24	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	2.81	1,709,323.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	145,100	3.21	465,771.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	764,600	4.80	3,670,080.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	52,800	18.70	987,360.00	
	MALAYAN BANKING BHD	451,650	8.30	3,748,695.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,690,350	4.02	6,795,207.00	
	RHB BANK BHD	243,659	5.30	1,291,392.70	
	AXIATA GROUP BERHAD	286,900	3.95	1,133,255.00	
	DIGI.COM BHD	353,300	4.47	1,579,251.00	
	MAXIS BHD	235,400	4.67	1,099,318.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	138,000	5.85	807,300.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	113,500	16.86	1,913,610.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	295,925	9.80	2,900,065.00	
	マレーシアリングイト小計	9,780,325		51,045,990.99 (1,334,556,597)	
タイバーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	161,710	111.50	18,030,665.00	
	PTT PCL-NVDR	1,263,300	39.00	49,268,700.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	48.75	6,732,375.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	177,200	42.50	7,531,000.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	276,745	58.75	16,258,768.75	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	147,900	62.25	9,206,775.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	89,800	408.00	36,638,400.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	528,400	61.00	32,232,400.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	759,300	8.85	6,719,805.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	9.59	7,696,934.00	

ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,140,200	4.26	4,857,252.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	386,768	32.00	12,376,576.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	246,816	32.75	8,083,224.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	780,100	13.90	10,843,390.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	328,000	28.50	9,348,000.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	33.50	4,143,950.00	
CP ALL PCL-NVDR	723,300	63.75	46,110,375.00	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	34,500	126.00	4,347,000.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	454,400	26.00	11,814,400.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	58,600	34.75	2,036,350.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	400,300	21.70	8,686,510.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,208,200	22.60	27,305,320.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	69,000	136.00	9,384,000.00	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	88,000	33.00	2,904,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	157,725	11.00	1,734,975.00	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	104,000	101.50	10,556,000.00	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	249,900	18.40	4,598,160.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	111,300	61.00	6,789,300.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	96,700	62.75	6,067,925.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	89,100	69.00	6,147,900.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	279,700	52.75	14,754,175.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	638,600	8.10	5,172,660.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	36,000	556.00	20,016,000.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	152,500	189.00	28,822,500.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	143,800	81.50	11,719,700.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	1,683,600	3.34	5,623,224.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	123,300	41.25	5,086,125.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	172.50	3,812,250.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	180,900	63.50	11,487,150.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	79,800	76.75	6,124,650.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	290,390	39.75	11,543,002.50	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	67,900	45.25	3,072,475.00	
タイパーツ小計	14,894,254		515,684,341.25 (1,691,444,639)	
フィリピンペソ				
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	279,700	50.55	14,138,835.00	

	AYALA CORPORATION	37,162	800.00	29,729,600.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	10,387	535.50	5,562,238.50	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	359,245	63.80	22,919,831.00	
	SM INVESTMENTS CORP	30,653	986.00	30,223,858.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	125,380	190.90	23,935,042.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	62,790	194.00	12,181,260.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	106,660	133.60	14,249,776.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	162,007	82.40	13,349,376.80	
	BDO UNIBANK INC	259,404	112.00	29,053,248.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	243,337	44.80	10,901,497.60	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,908,000	3.74	7,135,920.00	
	AYALA LAND INC	990,160	32.95	32,625,772.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,215,810	32.60	39,635,406.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,310	2,972.00	6,865,320.00	
	PLDT INC	9,635	1,510.00	14,548,850.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	9,380	289.00	2,710,820.00	
	フィリピンペソ小計	5,812,020		309,766,650.90 (675,663,018)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	2,051,400	1,320.00	2,707,848,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	199,700	20,575.00	4,108,827,500.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	2,350.00	2,113,355,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,533,400	990.00	3,498,066,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	343,400	7,025.00	2,412,385,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	219,700	10,300.00	2,262,910,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	750,000	2,710.00	2,032,500,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	374,200	8,500.00	3,180,700,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,523,700	5,300.00	13,375,610,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	906,800	6,375.00	5,780,850,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	35,100	31,900.00	1,119,690,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	124,000	8,125.00	1,007,500,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	550,100	6,150.00	3,383,115,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	913,000	3,880.00	3,542,440,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,999,000	1,430.00	4,288,570,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	2,128,500	6,025.00	12,824,212,500.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,839,600	3,590.00	28,144,164,000.00	

	PT BANK CENTRAL ASIA	1,278,500	32,925.00	42,094,612,500.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	912,900	5,150.00	4,701,435,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,870,500	1,330.00	3,817,765,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,662,600	3,520.00	19,932,352,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	910,900	3,050.00	2,778,245,000.00	
	インドネシアルピア小計	38,026,300		169,107,152,500.00 (1,302,125,074)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	7,755	43,050.00	333,852,750.00	
	S-OIL CORPORATION	5,295	101,500.00	537,442,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,387	240,000.00	1,532,880,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	14,082	42,100.00	592,852,200.00	
	HYUNDAI STEEL CO	10,100	51,500.00	520,150,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	925	518,000.00	479,150,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	2,200	202,000.00	444,400,000.00	
	LG CHEM LTD	5,487	701,000.00	3,846,387,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	1,010	338,000.00	341,380,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,145	263,000.00	564,135,000.00	
	POSCO	8,620	362,500.00	3,124,750,000.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	4,413	161,000.00	710,493,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	980	288,000.00	282,240,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	1,660	224,500.00	372,670,000.00	
	SKC CO LTD	2,390	175,500.00	419,445,000.00	
	CJ CORP	1,175	104,000.00	122,200,000.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	3,080	28,800.00	88,704,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	6,650	42,300.00	281,295,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	28,920	21,650.00	626,118,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	1,280	457,400.00	585,472,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	7,783	46,150.00	359,185,450.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	9,580	56,200.00	538,396,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	5,630	65,300.00	367,639,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	9,160	32,450.00	297,242,000.00	
	KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4,617	105,500.00	487,093,500.00	
	LG CORP	10,811	94,600.00	1,022,720,600.00	
	SAMSUNG C&T CORP	9,667	129,500.00	1,251,876,500.00	
	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	18,450	27,200.00	501,840,000.00	



SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	57,954	6,150.00	356,417,100.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO-RTS(N)	19,185	1,110.00	21,295,350.00	
SK INC	4,041	273,500.00	1,105,213,500.00	
S1 CORPORATION	1,580	84,900.00	134,142,000.00	
CJ LOGISTICS	1,125	169,000.00	190,125,000.00	
HMM CO LTD	29,700	38,550.00	1,144,935,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,340	178,500.00	417,690,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	19,194	32,950.00	632,442,300.00	
PAN OCEAN CO LTD	23,480	7,480.00	175,630,400.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	45,050.00	358,237,600.00	
HANON SYSTEMS	22,510	16,150.00	363,536,500.00	
HYUNDAI MOBIS	7,700	267,500.00	2,059,750,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	16,420	209,000.00	3,431,780,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	4,400	97,500.00	429,000,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,820	99,600.00	280,872,000.00	
KIA CORP	31,850	84,100.00	2,678,585,000.00	
COWAY CO LTD	6,210	80,100.00	497,421,000.00	
FILA HOLDINGS CORP	5,740	46,300.00	265,762,000.00	
HLB INC	11,488	65,800.00	755,910,400.00	
LG ELECTRONICS INC	12,385	139,500.00	1,727,707,500.00	
KANGWON LAND INC	15,620	28,350.00	442,827,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	4,120	22,700.00	93,524,000.00	
HYBE CO LTD	1,390	276,500.00	384,335,000.00	
KAKAO CORP	37,435	119,500.00	4,473,482,500.00	
NAVER CORP	14,325	403,000.00	5,772,975,000.00	
NCSOFT CORP	1,925	587,000.00	1,129,975,000.00	
NETMARBLE CORP	2,620	122,000.00	319,640,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,625	82,400.00	298,700,000.00	
CJ ENM CO LTD	1,332	150,400.00	200,332,800.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,880	89,100.00	345,708,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	802	108,000.00	86,616,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	932	271,000.00	252,572,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	175,000.00	134,225,000.00	
E-MART CO LTD	2,422	174,500.00	422,639,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	939	431,000.00	404,709,000.00	

KT&G CORP	15,525	81,100.00	1,259,077,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,986	126,000.00	376,236,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	3,755	190,000.00	713,450,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	3,085	53,100.00	163,813,500.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,160	1,358,000.00	1,575,280,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	70	661,000.00	46,270,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	9,681	117,700.00	1,139,453,700.00	
ALTEOGEN INC	3,240	80,000.00	259,200,000.00	
CELLTRION INC	11,575	275,500.00	3,188,912,500.00	
CELLTRION PHARM INC	2,050	153,600.00	314,880,000.00	
GREEN CROSS CORP	670	358,500.00	240,195,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	798	301,000.00	240,198,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,910	933,000.00	1,782,030,000.00	
SEEGENE INC	4,640	63,500.00	294,640,000.00	
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	3,950	65,600.00	259,120,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,940	113,500.00	333,690,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,150	272,500.00	585,875,000.00	
YUHAN CORP	6,830	64,500.00	440,535,000.00	
HANA FINANCIAL GROUP	34,688	44,400.00	1,540,147,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	33,030	10,200.00	336,906,000.00	
KAKAOBANK CORP	5,500	68,000.00	374,000,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	45,670	52,100.00	2,379,407,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	50,548	38,700.00	1,956,207,600.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	67,711	11,050.00	748,206,550.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5,145	90,500.00	465,622,500.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	28,800	5,240.00	150,912,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	30,668	9,080.00	278,465,440.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	6,750	13,400.00	90,450,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,787	49,400.00	236,477,800.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	6,980	60,800.00	424,384,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,640	227,500.00	828,100,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,045	72,800.00	585,676,000.00	
DOUZONE BIZON CO LTD	2,750	108,500.00	298,375,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	4,120	168,000.00	692,160,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	28,780	20,000.00	575,600,000.00	

	LG INNOTEK CO LTD	1,795	216,000.00	387,720,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	6,575	178,500.00	1,173,637,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	562,830	77,200.00	43,450,476,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	96,220	71,800.00	6,908,596,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,588	725,000.00	4,776,300,000.00	
	LG UPLUS CORP.	25,550	14,550.00	371,752,500.00	
	SK TELECOM	1,270	301,000.00	382,270,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	31,950	24,500.00	782,775,000.00	
	SK HYNIX INC	63,840	107,000.00	6,830,880,000.00	
	韓国ウォン小計	1,811,705		142,659,082,740.00	(13,195,965,153)
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	113,080	95.70	10,821,756.00	
	ASIA CEMENT CORP	289,978	45.00	13,049,010.00	
	CHINA STEEL CORP	1,377,181	37.80	52,057,441.80	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	404,047	82.30	33,253,068.10	
	FORMOSA PLASTICS CORP	438,424	102.00	44,719,248.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	585,145	89.90	52,604,535.50	
	TAIWAN CEMENT	583,326	50.70	29,574,628.20	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,000	980.00	14,700,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	380,957	29.50	11,238,231.50	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	31,684	339.00	10,740,876.00	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP(N)	950	339.00	322,050.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	320,000	128.00	40,960,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	150,000	29.20	4,380,000.00	
	WAN HAI LINES LTD	55,000	210.00	11,550,000.00	
	WAN HAI LINES LTD(N)	5,500	210.00	1,155,000.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	202,000	123.00	24,846,000.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	140,947	36.15	5,095,234.05	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	22,254	614.00	13,663,956.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	52,935	213.00	11,275,155.00	
	GIANT MANUFACTURING	37,000	332.50	12,302,500.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	21,000	417.00	8,757,000.00	
	POU CHEN	324,145	34.10	11,053,344.50	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	33,000	609.00	20,097,000.00	
	MOMO.COM INC	5,000	2,025.00	10,125,000.00	

PRESIDENT CHAIN STORE CORP	76,448	278.00	21,252,544.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	564,703	69.60	39,303,328.80	
ONENESS BIOTECH CO LTD	23,000	183.00	4,209,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	724,534	16.40	11,882,357.60	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK(N)	7,245	16.40	118,818.00	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,134,746	23.00	49,099,158.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,282,666	26.25	33,669,982.50	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO(N)	78,386	26.25	2,057,632.50	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,197,726	22.50	26,948,835.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO(N)	11,977	22.50	269,482.50	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	985,634	20.50	20,205,497.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C(N)	26,020	20.50	533,410.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,272,356	32.15	40,906,245.40	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,365,075	13.95	19,042,796.25	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,290,834	18.20	23,493,178.80	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING (N)	58,637	18.20	1,067,193.40	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,179,531	22.00	25,949,682.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL (N)	23,590	22.00	518,980.00	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	435,161	45.35	19,734,551.35	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	150,040	255.50	38,335,220.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,141,507	24.75	28,252,298.25	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	931,731	58.90	54,878,955.90	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,499,715	14.25	21,370,938.75	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	217,204	29.35	6,374,937.40	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	769,743	84.80	65,274,206.40	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,626,954	9.50	15,456,063.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	146,419	85.00	12,445,615.00	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	61,000	266.00	16,226,000.00	
ACER INC	381,812	25.20	9,621,662.40	
ADVANTECH CO LTD	47,627	367.50	17,502,922.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	84,797	326.00	27,643,822.00	
AU OPTRONICS CORP	1,030,994	17.45	17,990,845.30	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	82,405	166.00	13,679,230.00	
COMPAL ELECTRONICS	520,955	23.50	12,242,442.50	
DELTA ELECTRONICS INC	229,541	256.00	58,762,496.00	

FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	123,787	66.50	8,231,835.50	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,444,212	108.50	156,697,002.00	
INNOLUX CORP	1,004,282	16.50	16,570,653.00	
INVENTEC CORP	300,162	24.90	7,474,033.80	
LARGAN PRECISION CO LTD	11,686	2,425.00	28,338,550.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	271,787	61.10	16,606,185.70	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	83,000	139.00	11,537,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	25,000	460.00	11,500,000.00	
PEGATRON CORP	247,854	64.70	16,036,153.80	
QUANTA COMPUTER INC	338,416	77.90	26,362,606.40	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	188,120	53.50	10,064,420.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	175,000	147.50	25,812,500.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	38,000	170.50	6,479,000.00	
WISTRON CORP	349,611	27.70	9,684,224.70	
WIWYNN CORP	10,000	930.00	9,300,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	196,520	48.90	9,609,828.00	
YAGEO CORPORATION	41,829	470.50	19,680,544.50	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	97.70	6,741,300.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	434,371	111.00	48,215,181.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	215,000	60.60	13,029,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	224,188	99.50	22,306,706.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	377,387	118.00	44,531,666.00	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3,000	2,015.00	6,045,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	25,700	879.00	22,590,300.00	
MEDIATEK INC	181,432	940.00	170,546,080.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	136,000	64.90	8,826,400.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	69,522	428.50	29,790,177.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	17,000	401.00	6,817,000.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	56,635	108.00	6,116,580.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	58,815	524.00	30,819,060.00	
SILERGY CORP	9,000	4,130.00	37,170,000.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,900,355	600.00	1,740,213,000.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,412,592	65.60	92,666,035.20	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	162.00	16,524,000.00	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	42,000	323.50	13,587,000.00	

	WINBOND ELECTRONICS CORP	361,000	27.70	9,999,700.00	
台湾ドル小計		38,793,529		3,921,180,085.75 (15,495,327,344)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	97,230	420.40	40,875,492.00	
	COAL INDIA LTD	162,930	154.20	25,123,806.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	82,980	272.50	22,612,050.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	239,600	114.60	27,458,160.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	269,380	128.50	34,615,330.00	
	PETRONET LNG LTD	102,680	228.30	23,441,844.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	333,542	2,394.35	798,616,287.70	
	ACC LTD	10,950	2,325.95	25,469,152.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	93,560	409.80	38,340,888.00	
	ASIAN PAINTS LTD	44,640	3,271.55	146,041,992.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	26,520	813.55	21,575,346.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	36,880	1,535.60	56,632,928.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	187,250	444.40	83,213,900.00	
	JSW STEEL LTD	100,090	633.20	63,376,988.00	
	PI INDUSTRIES LTD	10,850	3,247.00	35,229,950.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	19,450	2,361.45	45,930,202.50	
	SHREE CEMENT LTD	1,345	30,101.90	40,487,055.50	
	TATA STEEL LIMITED	78,662	1,253.10	98,571,352.20	
	ULTRATECH CEMENT LTD	13,290	7,576.00	100,685,040.00	
	UPL LTD	57,525	705.60	40,589,640.00	
	VEDANTA LTD	131,000	286.55	37,538,050.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	31,600	1,418.85	44,835,660.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	140,000	201.60	28,224,000.00	
	HAVELLS INDIA LTD	28,020	1,407.20	39,429,744.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	78,600	1,704.35	133,961,910.00	
	SIEMENS LTD	7,740	2,136.25	16,534,575.00	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	58,763	748.90	44,007,610.70	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	34,562	708.00	24,469,896.00	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	10,930	2,169.50	23,712,635.00	
	BAJAJ AUTO LTD	8,200	3,776.05	30,963,610.00	
	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	10,500	2,480.10	26,041,050.00	
	BHARAT FORGE LTD	30,960	740.10	22,913,496.00	

EICHER MOTORS LTD	16,220	2,813.00	45,626,860.00	
HERO MOTOCORP LTD	14,370	2,889.50	41,522,115.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	99,820	738.05	73,672,151.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	15,540	6,950.40	108,009,216.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	154,840	216.40	33,507,376.00	
MRF LTD	280	78,875.45	22,085,126.00	
TATA MOTORS LTD	195,728	298.95	58,512,885.60	
PAGE INDUSTRIES LTD	810	32,714.25	26,498,542.50	
TITAN CO LTD	40,790	2,077.35	84,735,106.50	
JUBILANT FOODWORKS LTD	9,610	4,083.35	39,240,993.50	
INFO EDGE INDIA LTD	8,570	6,595.45	56,523,006.50	
TRENT LTD	23,080	979.15	22,598,782.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	18,240	4,355.90	79,451,616.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	12,720	4,084.50	51,954,840.00	
ITC LTD	340,845	233.75	79,672,518.75	
NESTLE INDIA LIMITED	3,830	20,322.60	77,835,558.00	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	69,960	857.00	59,955,720.00	
UNITED SPIRITS LTD	36,190	738.00	26,708,220.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	11,540	1,726.75	19,926,695.00	
DABUR INDIA LTD	68,450	645.65	44,194,742.50	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	48,155	1,079.65	51,990,545.75	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	97,510	2,800.35	273,062,128.50	
MARICO LTD	60,960	567.45	34,591,752.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	11,200	4,878.10	54,634,720.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	36,660	712.40	26,116,584.00	
BIOCON LTD	46,250	360.40	16,668,500.00	
CIPLA LTD	55,450	938.10	52,017,645.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	15,480	5,110.10	79,104,348.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	13,710	4,774.95	65,464,564.50	
IPCA LABORATORIES LTD	8,890	2,411.95	21,442,235.50	
LUPIN LTD	28,640	933.75	26,742,600.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	97,444	756.50	73,716,386.00	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	6,750	3,057.85	20,640,487.50	
AXIS BANK LTD	267,430	795.85	212,834,165.50	
BANDHAN BANK LTD	83,010	281.20	23,342,412.00	

HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	199,765	2,742.50	547,855,512.50	
ICICI BANK LTD	600,437	710.00	426,310,270.00	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	62,990	2,001.45	126,071,335.50	
STATE BANK OF INDIA	206,160	437.45	90,184,692.00	
YES BANK LTD	1,309,800	12.80	16,765,440.00	
BAJAJ FINANCE LTD	32,120	7,442.45	239,051,494.00	
BAJAJ FINSERV LTD	4,320	17,018.95	73,521,864.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	47,100	587.35	27,664,185.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,180	3,217.75	19,885,695.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	15,210	1,475.45	22,441,594.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	10,979	2,503.55	27,486,475.45	
REC LTD	129,150	151.30	19,540,395.00	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	21,600	1,072.30	23,161,680.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20,404	1,320.10	26,935,320.40	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	90,360	730.15	65,976,354.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,628.15	38,017,302.50	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	40,140	678.55	27,236,997.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49,490	1,177.50	58,274,475.00	
DLF LTD	69,800	323.00	22,545,400.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	125,350	1,276.15	159,965,402.50	
INFOSYS LTD	403,258	1,687.85	680,639,015.30	
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	6,160	5,547.45	34,172,292.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	108,120	3,823.50	413,396,820.00	
TECH MAHINDRA LTD	74,240	1,431.30	106,259,712.00	
WIPRO LTD	178,559	662.50	118,295,337.50	
BHARTI AIRTEL LTD	297,355	724.95	215,567,507.25	
INDUS TOWERS LTD	74,690	263.05	19,647,204.50	
ADANI GREEN ENERGY LTD	47,740	1,131.15	54,001,101.00	
ADANI TOTAL GAS LTD	31,600	1,392.80	44,012,480.00	
ADANI TRANSMISSION LTD	31,600	1,729.35	54,647,460.00	
GAIL INDIA LTD	188,906	149.80	28,298,118.80	
INDRAPRASTHA GAS LTD	36,800	543.45	19,998,960.00	
NTPC LIMITED	536,972	122.70	65,886,464.40	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	338,693	177.00	59,948,661.00	
	9,978,599		8,299,783,804.30	



インドルピー小計				(12,449,675,706)
パキスタンルピー	HABIB BANK LTD	107,900	118.84	12,822,836.00
	MCB BANK LTD	76,300	159.75	12,188,925.00
パキスタンルピー小計		184,200		25,011,761.00 (16,257,644)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	50,690	17.98	911,406.20
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	297,600	3.05	909,465.60
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	511,400	2.32	1,191,050.60
	INDUSTRIES QATAR	201,400	13.56	2,730,984.00
	COMMERCIAL BANK PQSC	214,630	5.99	1,286,706.85
	MASRAF AL RAYAN	446,100	4.45	1,985,145.00
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	94,000	9.67	909,168.00
	QATAR ISLAMIC BANK	122,530	18.01	2,206,765.30
	QATAR NATIONAL BANK	542,320	19.03	10,320,349.60
	BARWA REAL ESTATE CO	263,600	3.11	821,904.80
	OOREDOO QPSC	77,600	7.04	546,304.00
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	50,200	16.68	837,336.00
カタールリアル小計		2,872,070		24,656,585.95 (734,026,563)
エジプトポンド	EASTERN CO	72,525	12.28	890,607.00
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	206,384	43.99	9,078,832.16
エジプトポンド小計		278,909		9,969,439.16 (69,542,819)
南アフリカランド	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	44,530	170.17	7,577,670.10
	EXXARO RESOURCES LTD	32,080	175.85	5,641,268.00
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	8,550	210.56	1,800,288.00
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6,500	1,310.36	8,517,340.00
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	49,352	218.00	10,758,736.00
	GOLD FIELDS LTD	104,570	122.13	12,771,134.10
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	71,250	47.24	3,365,850.00
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	90,980	175.20	15,939,696.00
	KUMBA IRON ORE LTD	8,010	525.26	4,207,332.60
	SASOL LTD	65,185	220.75	14,389,588.75
	SIBANYE STILLWATER LTD	334,180	47.44	15,853,499.20
	BIDVEST GROUP LTD	34,832	193.27	6,731,980.64

MULTICHOICE GROUP LTD	56,740	110.99	6,297,572.60		
MR PRICE GROUP LTD	30,300	203.88	6,177,564.00		
NASPERS LTD-N SHS	25,920	2,323.71	60,230,563.20		
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	119,535	59.28	7,086,034.80		
BID CORP LTD	38,689	314.99	12,186,648.11		
CLICKS GROUP LTD	29,460	297.14	8,753,744.40		
SHOPRITE HOLDINGS LTD	61,920	182.81	11,319,595.20		
SPAR GROUP LIMITED/THE	14,710	201.49	2,963,917.90		
TIGER BRANDS LTD	21,740	179.00	3,891,460.00		
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	49,581	238.67	11,833,497.27		
ABSA GROUP LTD	81,570	138.95	11,334,151.50		
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	8,502	1,855.68	15,776,991.36		
NEDBANK GROUP LTD	43,490	166.50	7,241,085.00		
STANDARD BANK GROUP LTD	143,573	137.24	19,703,958.52		
FIRSTRAND LTD	579,969	59.24	34,357,363.56		
REINET INVESTMENTS SCA	11,450	273.05	3,126,422.50		
REMGRO LTD	69,460	121.90	8,467,174.00		
DISCOVERY LTD	45,677	122.24	5,583,556.48		
OLD MUTUAL LTD	572,780	15.00	8,591,700.00		
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	93,860	35.30	3,313,258.00		
SANLAM LTD	216,211	61.04	13,197,519.44		
NEPI ROCKCASTLE PLC	55,048	102.95	5,667,191.60		
MTN GROUP LTD	195,332	124.11	24,242,654.52		
VODACOM GROUP LTD	76,085	136.35	10,374,189.75		
南アフリカランド小計	3,491,621		409,272,197.10 (3,028,614,258)		
アラブディルハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	287,000	4.32	1,239,840.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	341,400	7.54	2,574,156.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	212,100	5.70	1,208,970.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	211,733	4.99	1,056,547.67	
	EMIRATES NBD PJSC	288,700	14.15	4,085,105.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	501,455	18.06	9,056,277.30	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	464,800	4.14	1,924,272.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	421,500	4.15	1,749,225.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	196,521	24.28	4,771,529.88	

アラブディルハム小計		2,925,209		27,665,922.85 (823,891,182)
クウェート・ ディナール	AGILITY	150,810	0.99	149,301.90
	BOUBYAN BANK K.S.C	137,640	0.77	106,120.44
	KUWAIT FINANCE HOUSE	521,990	0.82	430,119.76
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	836,430	0.96	807,154.95
	MABANEE CO KPSC	63,070	0.78	49,509.95
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	272,100	0.60	163,532.10
クウェート・ディナール小計		1,982,040		1,705,739.10 (622,168,336)
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	104,760	5.33	558,370.80
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	4.49	964,079.33
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	21.62	1,068,028.00
	PETROCHINA CO LTD-A	80,433	5.70	458,468.10
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	14.93	1,100,341.00
	SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	11.65	357,655.00
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	48.59	723,991.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	9.54	1,118,088.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	46,700	46.63	2,177,621.00
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	123,000	10.45	1,285,350.00
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.91	382,374.00
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	20.19	530,774.91
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	7.28	1,013,376.00
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	21,500	49.79	1,070,485.00
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	11,500	171.61	1,973,515.00
	GEM CO LTD-A	55,400	12.24	678,096.00
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	29.02	1,478,685.08
	INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	3.38	1,483,116.96
	INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	6.11	406,315.00
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	26.29	541,574.00
	LB GROUP CO LTD-A	14,800	35.04	518,592.00
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	42,100	18.28	769,588.00
	RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	20.80	1,618,240.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	20.20	550,328.80	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	38.03	583,380.20	

SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	5.08	736,600.00	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	28,900	13.88	401,132.00	
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	26.10	381,060.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25,800	112.03	2,890,374.00	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	70.04	364,208.00	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	306.00	2,539,800.00	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	8,500	110.21	936,785.00	
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	15.82	552,118.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	110,000	10.81	1,189,100.00	
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	52.67	1,269,347.00	
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	35,900	13.53	485,727.00	
AVICOPTER PLC-A	9,400	54.88	515,872.00	
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	32.50	396,500.00	
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	12.12	591,456.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	6.02	1,113,700.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	474,600	4.92	2,335,032.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	16,800	503.00	8,450,400.00	
CRRG CORP LTD-A	170,200	6.41	1,090,982.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	43,300	17.02	736,966.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	90.83	1,578,897.89	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	12.67	760,960.20	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	51.99	733,059.00	
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	41.75	446,725.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	64.00	595,200.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	84.49	1,003,656.71	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	61,500	9.09	559,035.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	5.14	809,550.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	45,195	35.61	1,609,393.95	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	8.13	997,567.26	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	26.43	1,826,313.00	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.99	262,223.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	4.88	358,680.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	23,976	65.58	1,572,346.08	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	6,300	123.98	781,074.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	32.99	402,478.00	

TBEA CO LTD-A	39,500	24.46	966,170.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	38,500	18.25	702,625.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	18.95	831,905.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	51.69	1,038,969.00	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	21,210	22.48	476,800.80	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	8.70	426,300.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	8.03	400,697.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	64.58	348,732.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	7.45	280,865.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	253,100	4.82	1,219,942.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	4.66	529,842.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	37,900	5.80	219,820.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	132,210	20.68	2,734,102.80	
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	63.60	1,793,520.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,238	43.64	228,586.32	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	18.97	466,092.90	
BYD CO LTD -A	16,300	255.12	4,158,456.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	186.82	429,686.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	23.12	422,425.52	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	17.81	210,158.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	79,600	20.11	1,600,756.00	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	30.95	386,875.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	68,800	26.80	1,843,840.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	34.02	319,788.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	24,200	68.26	1,651,892.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	11.40	345,420.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	133.00	502,740.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	106,800	6.67	712,356.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	45.29	294,067.97	
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	11,000	12.21	134,310.00	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	42.61	298,270.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	6.79	519,421.42	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	14.45	250,274.00	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	9.81	222,687.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	7.31	1,046,792.00	

GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	11.00	157,300.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	42.28	735,672.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	15.65	239,445.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	17,300	21.33	369,009.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	7.01	407,982.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	14,200	249.50	3,542,900.00	
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	30,400	23.82	724,128.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	10.29	331,338.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	6.69	454,251.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,122	50.08	256,509.76	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	112,841	3.91	441,208.31	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	2,300	217.98	501,354.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	50.33	447,937.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	7.90	410,800.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	33.34	293,091.94	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	28,225	89.10	2,514,847.50	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	60.15	1,094,730.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	30,377	25.95	788,283.15	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	35.49	1,927,107.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	7,500	43.68	327,600.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	12,683	177.00	2,244,891.00	
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	34,800	8.93	310,764.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	29.96	169,184.12	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8,860	1,686.00	14,937,960.00	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	11,800	181.99	2,147,482.00	
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	42,952	44.69	1,919,524.88	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	50,075	13.30	665,997.50	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	9,660	316.86	3,060,867.60	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	121.59	766,017.00	
TONGWEI CO LTD-A	38,200	49.42	1,887,844.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	81.94	540,804.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	13.68	589,334.40	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	27,900	201.95	5,634,405.00	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	7,900	68.30	539,570.00	
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	26.12	666,060.00	

AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	39,182	52.06	2,039,814.92	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,860	53.35	152,581.00	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	97.17	359,529.00	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	56.06	329,632.80	
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	31.69	316,900.00	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	16.12	317,032.04	
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	25.39	408,093.47	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	8.16	189,891.36	
OVCTEK CHINA INC-A	6,720	80.70	542,304.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	19.60	350,840.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	363.00	2,815,065.00	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	282.04	958,936.00	
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	13.89	467,676.30	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2,700	414.30	1,118,610.00	
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	9,620	33.67	323,905.40	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	2,800	191.08	535,024.00	
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	91.96	303,468.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	243.17	802,461.00	
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	27.38	265,586.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	158.93	2,034,304.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	30.28	396,668.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	173.50	589,900.00	
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	28.23	590,853.90	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	557.65	724,945.00	
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	46.95	2,238,247.35	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	16,224	30.74	498,725.76	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	4,600	221.01	1,016,646.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	18.94	454,560.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	58.70	1,215,090.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.99	457,845.00	
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	13,900	16.17	224,763.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	5,800	112.65	653,370.00	
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	32,000	10.71	342,720.00	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	19,488	152.40	2,969,971.20	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,100	96.01	873,691.00	

ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	345.99	1,695,351.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	17.17	199,515.40
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	30.95	631,380.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	2.98	2,004,348.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	86,023	4.43	381,081.89
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	12.73	483,740.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	3.07	555,056.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	4.50	1,410,750.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	5.99	838,659.90
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.29	734,950.48
BANK OF NINGBO CO LTD -A	52,370	35.09	1,837,663.30
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	71,427	7.35	524,988.45
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	6.07	289,539.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	3.40	1,316,140.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	150,910	51.25	7,734,137.50
CHINA MINSHENG BANKING-A	256,600	3.97	1,018,702.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	52,243	5.61	293,083.23
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	4.70	1,805,270.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	168,021	18.68	3,138,632.28
PING AN BANK CO LTD-A	162,744	18.53	3,015,646.32
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	151,600	5.15	780,740.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	269,921	9.11	2,458,980.31
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	141,400	3.93	555,702.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	11.16	631,656.00
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	8.07	702,897.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	18.76	1,298,754.80
CITIC SECURITIES CO-A	103,800	25.95	2,693,610.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	31.97	952,706.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	11.52	501,120.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	104,352	34.70	3,621,014.40
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	16.37	504,196.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	7.38	407,376.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	64,900	8.41	545,809.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	23.27	1,086,709.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	32,317	11.93	385,541.81



GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	77,088	18.60	1,433,836.80
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	8.05	554,645.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	60,400	12.29	742,316.00
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	102,960	5.59	575,546.40
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,200	17.96	883,632.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	9.88	409,032.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	52,800	10.65	562,320.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	44,100	10.24	451,584.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	47,000	16.76	787,720.00
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	146,100	3.45	504,045.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	42,256	9.31	393,403.36
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	4.30	302,290.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	5.96	1,311,200.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	23,800	11.33	269,654.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	61,490	10.29	632,732.10
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	5.35	475,615.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	8.49	468,648.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	12.93	566,334.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	30.82	704,760.94
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	27.17	1,448,487.04
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	77,900	3.53	274,987.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	40.90	613,500.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.13	399,627.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	88,457	48.68	4,306,086.76
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	32,880	3.81	125,272.80
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	81,277	10.71	870,476.67
CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	19.07	1,434,064.00
GEMDALE CORP-A	56,100	10.46	586,806.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	113,610	4.56	518,061.60
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	56,900	4.43	252,067.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	135,953	12.97	1,763,310.41
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	86,399	4.74	409,531.26
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	32.65	489,750.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	16.92	412,848.00
YANGO GROUP CO LTD-A	47,000	4.28	201,160.00

360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	12.35	263,055.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,700	245.00	661,500.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	19,600	19.46	381,416.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	13.47	417,570.00	
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	5,000	49.46	247,300.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	14.98	361,018.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	7.57	364,874.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	13,585	54.79	744,322.15	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	50.95	886,530.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1,900	226.90	431,110.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	14,690	67.67	994,072.30	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	21,371	32.94	703,960.74	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	5.61	1,799,194.32	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	13.31	307,461.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	18.11	318,736.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	29,500	11.75	346,625.00	
GOERTEK INC -A	35,700	44.51	1,589,007.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	10.17	486,888.75	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	10.75	390,225.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	29.47	428,375.92	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	22.23	913,653.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	6.91	310,950.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	57,260	33.53	1,919,927.80	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,800	331.01	595,818.00	
NINESTAR CORP-A	16,800	39.55	664,440.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	7,700	23.30	179,410.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	20.81	526,493.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	13.98	451,554.00	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	11,900	14.39	171,241.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	96.89	1,191,747.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	13,930	25.10	349,643.00	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	29,848	11.82	352,803.36	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	11,200	72.31	809,872.00	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	79.15	431,367.50	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	23.94	670,320.00	

	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	34.70	249,840.00	
	ZTE CORP-A	36,100	34.00	1,227,400.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	4.15	900,550.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	6.90	861,810.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	185,809	20.31	3,773,780.79	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	4.57	328,583.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	63,300	10.32	653,256.00	
	SHENERGY COMPANY LIMITED-A	49,200	6.74	331,608.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	13.29	581,995.68	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	4,104	153.20	628,732.80	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	4.15	309,590.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	7,076	151.25	1,070,245.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	42,168	80.20	3,381,873.60	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5,300	357.00	1,892,100.00	
	SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	31,200	32.20	1,004,640.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2,589	102.61	265,657.29	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	18,700	45.20	845,240.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	12.45	342,375.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	4,700	200.60	942,820.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	7,526	239.82	1,804,885.32	
	香港・オフショア人民元小計	16,241,610		288,856,046.19 (4,885,162,338)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	18,650	26.85	500,752.50	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	259,910	35.00	9,096,850.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	11,170	71.80	802,006.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	54,950	21.14	1,161,643.00	
	NATIONAL PETROCHEMICAL CO	13,800	49.40	681,720.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	25,610	151.00	3,867,110.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	48,610	37.90	1,842,319.00	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	49,910	79.60	3,972,836.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	102,270	123.40	12,620,118.00	
	SAUDI CEMENT	3,300	62.90	207,570.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	30,550	37.00	1,130,350.00	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	92,180	18.76	1,729,296.80	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	32,520	67.70	2,201,604.00	

JARIR MARKETING CO	8,260	209.00	1,726,340.00	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	6,600	114.60	756,360.00	
ALMARAI CO	29,920	57.80	1,729,376.00	
SAVOLA	35,860	39.05	1,400,333.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	4,260	179.40	764,244.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,630	181.00	1,019,030.00	
AL RAJHI BANK	146,290	121.60	17,788,864.00	
ALINMA BANK	126,490	23.74	3,002,872.60	
ARAB NATIONAL BANK	75,050	23.00	1,726,150.00	
BANK AL-JAZIRA	36,350	18.30	665,205.00	
BANK ALBILAD	44,670	40.70	1,818,069.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	67,630	40.20	2,718,726.00	
RIYAD BANK	153,240	26.85	4,114,494.00	
SAUDI BRITISH BANK	93,450	32.55	3,041,797.50	
THE SAUDI NATIONAL BANK	261,855	60.40	15,816,042.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	4,870	150.40	732,448.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	5,460	91.60	500,136.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	72,550	10.16	737,108.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	38,900	13.40	521,260.00	
ETIHAD ETISALAT CO	48,420	30.50	1,476,810.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	55,450	14.00	776,300.00	
SAUDI TELECOM CO	73,180	131.80	9,645,124.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	99,310	26.90	2,671,439.00	
サウジアラビアリアル小計	2,237,125		114,962,703.40 (3,364,958,328)	
合計	299,385,390		101,825,227,115 (101,825,227,115)	

(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	9,163,990.00	
			403,700	9,163,990.00	

メキシコペソ小計				(49,945,578)	
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	6,046,045.20	
南アフリカランド小計			430,630	6,046,045.20	(44,740,734)
合計				94,686,312	(94,686,312)

(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 86銘柄	100.0%			9.5%
メキシコペソ	株式 22銘柄	97.5%			1.9%
	投資証券 1銘柄			2.5%	0.0%
ブラジルリアル	株式 53銘柄	100.0%			4.4%
チリペソ	株式 12銘柄	100.0%			0.4%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.0%			0.1%
ユーロ	株式 5銘柄	100.0%			0.2%
英ポンド	株式 1銘柄	100.0%			0.1%
トルコリラ	株式 11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%			0.3%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式 213銘柄	100.0%			23.4%
マレーシアリンギット	株式 34銘柄	100.0%			1.3%
タイバーツ	株式 42銘柄	100.0%			1.7%
フィリピンペソ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
インドネシアルピア	株式 22銘柄	100.0%			1.3%

韓国ウォン	株式	107銘柄	100.0%			12.9%
台湾ドル	株式	95銘柄	100.0%			15.2%
インドルピー	株式	101銘柄	100.0%			12.2%
	社債券	1銘柄				
パキスタンルピー	株式	2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	2銘柄	100.0%			0.1%
南アフリカランド	株式	36銘柄	98.5%			3.0%
	投資証券	1銘柄			1.5%	0.0%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%			0.8%
クウェート・ディナール	株式	6銘柄	100.0%			0.6%
香港・オフショア人民元	株式	290銘柄	100.0%			4.8%
サウジアラビアリアル	株式	36銘柄	100.0%			3.3%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	508,750,914	629,144,562
コール・ローン	39,795,155	23,874,302
投資証券	80,846,054,123	74,033,766,381
派生商品評価勘定	700	30,830
未収入金	3,140,219,655	433,641,862
未収配当金	170,628,265	158,122,636
流動資産合計	84,705,448,812	75,278,580,573
資産合計	84,705,448,812	75,278,580,573
<b>負債の部</b>		

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
流動負債		
派生商品評価勘定	296,780	62,880
未払金	202,231,393	737,664,795
未払解約金	29,997,111	5,053,276
未払利息	4	5
流動負債合計	232,525,288	742,780,956
負債合計	232,525,288	742,780,956
純資産の部		
元本等		
元本	37,956,000,903	28,868,868,987
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	46,516,922,621	45,666,930,630
元本等合計	84,472,923,524	74,535,799,617
純資産合計	84,472,923,524	74,535,799,617
負債純資産合計	84,705,448,812	75,278,580,573

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

		2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1.	期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
	期首元本額	62,918,091,530円	37,956,000,903円

		2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
	期首からの追加設定元本額	4,983,384円	61,416,916円
	期首からの一部解約元本額	24,967,074,011円	9,148,548,832円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,439,677,855円	2,231,519,731円
	インデックスファンド海外先進国リート(適格機関投資家向け)	30,102,507円	13,228,793円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	35,162,619,008円	26,300,921,035円
	海外先進国REITインデックスファンド(適格機関投資家向け)	323,601,533円	323,199,428円
	計	37,956,000,903円	28,868,868,987円
2.	受益権の総数	37,956,000,903口	28,868,868,987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 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21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



	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
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)

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	330,629,399
合計	330,629,399

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2021年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	3,327,905,820	-	3,328,201,900	296,080
	米ドル	2,401,245,000	-	2,401,245,000	-
	加ドル	78,273,000	-	78,291,000	18,000
	ユーロ	174,757,500	-	174,771,000	13,500
	英ポンド	195,820,170	-	195,884,000	63,830
	豪ドル	269,118,720	-	269,248,000	129,280
	ニュージーランドドル	3,895,460	-	3,895,000	460
	香港ドル	51,874,000	-	51,874,000	-
	シンガポールドル	137,720,400	-	137,768,000	47,600
	韓国ウォン	11,242,530	-	11,267,100	24,570
	イスラエルシェケル	3,959,040	-	3,958,800	240
合計		3,327,905,820	-	3,328,201,900	296,080

(2021年 9月21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	111,947,940	-	111,978,770	30,830
	米ドル	32,862,600	-	32,869,800	7,200
	加ドル	34,216,560	-	34,235,480	18,920
	英ポンド	44,868,780	-	44,873,490	4,710
	売建	122,273,640	-	122,336,520	62,880
	ユーロ	12,843,960	-	12,848,100	4,140
	豪ドル	63,552,880	-	63,592,000	39,120
	ニュージーランドドル	5,371,800	-	5,372,920	1,120
	シンガポールドル	40,505,000	-	40,523,500	18,500
合計		234,221,580	-	234,315,290	32,050

## (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 )

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	2.2255円	1口当たり純資産額	2.5819円
(1万口当たり純資産額)	(22,255円)	(1万口当たり純資産額)	(25,819円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

該当事項はありません。

#### (2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	39,295	789,436.55	
		AGREE REALTY CORPORATION	30,664	2,164,265.12	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	30,871	663,417.79	
		ALEXANDER'S INC	1,007	258,335.78	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	61,086	11,947,199.88	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,348	79,829.28	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	23,088	879,652.80	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	60,866	2,980,608.02	
		AMERICAN FINANCE TRUST INC	52,557	428,865.12	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	120,086	4,777,021.08	
		AMERICOLD REALTY TRUST	115,197	3,971,992.56	
		APARTMENT INCOME REIT CO	69,364	3,445,309.88	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	67,157	453,309.75	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	93,234	1,424,615.52	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	26,923	354,306.68	

ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,463	171,241.62	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	61,530	13,566,134.40	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	12,764	161,847.52	
BOSTON PROPERTIES INC	62,907	6,888,945.57	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	23,151	113,671.41	
BRANDYWINE REALTY TRUST	75,228	993,009.60	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	131,211	2,982,426.03	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	70,047	1,780,594.74	
BRT APARTMENTS CORP	4,777	90,858.54	
CAMDEN PROPERTY TRUST	44,281	6,584,141.89	
CARETRUST REIT INC	41,858	900,365.58	
CEDAR REALTY TRUST INC	5,302	119,295.00	
CENTERSPACE	6,157	614,222.32	
CHATHAM LODGING TRUST	21,530	262,020.10	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	5,241	39,464.73	
CITY OFFICE REIT INC	19,574	332,758.00	
CLIPPER REALTY INC	6,271	50,481.55	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	49,732	946,399.96	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	10,029	482,394.90	
COREPOINT LODGING INC	17,007	255,105.00	
CORESITE REALTY CORP	19,546	2,923,495.22	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	49,579	1,359,456.18	
COUSINS PROPERTIES INC	65,647	2,428,939.00	
CTO REALTY GROWTH INC	2,671	141,749.97	
CUBESMART	88,996	4,618,002.44	
CYRUSONE INC	54,713	4,242,993.15	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	93,750	830,625.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	124,540	19,591,387.40	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	214,168	1,389,950.32	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	107,405	364,102.95	
DOUGLAS EMMETT INC	77,782	2,488,246.18	
DUKE REALTY CORPORATION	166,647	8,184,034.17	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	36,579	769,256.37	
EASTGROUP PROPERTIES INC	17,866	3,055,800.64	

EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	64,072	622,139.12	
EPR PROPERTIES	33,039	1,623,536.46	
EQUINIX INC	39,549	33,625,746.27	
EQUITY COMMONWEALTH	54,779	1,420,967.26	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75,365	6,217,612.50	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	150,236	12,112,026.32	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	51,644	1,502,323.96	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	28,643	9,207,578.78	
EXTRA SPACE STORAGE INC	58,940	10,619,219.80	
FARMLAND PARTNERS INC	12,266	152,466.38	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	30,910	3,645,216.30	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	57,070	3,045,255.20	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	32,892	898,938.36	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	43,801	197,542.51	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	97,891	4,602,834.82	
GEO GROUP INC/THE	55,946	391,622.00	
GETTY REALTY CORPORATION	16,586	500,233.76	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	15,683	338,125.48	
GLADSTONE LAND CORP	12,799	287,081.57	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26,200	395,358.00	
GLOBAL NET LEASE INC	44,048	720,184.80	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	64,770	1,971,598.80	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	97,205	2,981,277.35	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	237,417	8,245,492.41	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	12,926	121,375.14	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	46,030	2,017,955.20	
HOST HOTELS & RESORTS INC	314,856	5,091,221.52	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	66,855	1,744,915.50	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	46,010	930,782.30	
INDUS REALTY TRUST INC	1,801	122,666.11	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	28,079	725,561.36	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	10,524	2,460,090.24	
INVITATION HOMES INC	253,693	10,114,739.91	
IRON MOUNTAIN INC	127,786	5,671,142.68	
JBG SMITH PROPERTIES	51,548	1,529,429.16	

KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	368,300	276,225.00	
KILROY REALTY CORPORATION	46,367	3,005,045.27	
KIMCO REALTY CORP	270,272	5,781,118.08	
KITE REALTY GROUP TRUST	37,822	774,594.56	
LEXINGTON REALTY TRUST	122,883	1,641,716.88	
LIFE STORAGE INC	34,407	4,189,052.25	
LTC PROPERTIES INC	17,460	581,068.80	
MACERICH CO/THE	93,925	1,591,089.50	
MACK-CALI REALTY CORPORATION	35,629	582,177.86	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	648,347	460,326.37	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	262,943	5,311,448.60	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	51,064	9,605,138.40	
MONMOUTH RE INVST CORP	42,359	801,008.69	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	77,662	3,487,800.42	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	35,805	2,030,143.50	
NATL HEALTH INVESTORS INC	20,109	1,142,995.56	
NETSTREIT CORP	17,107	419,976.85	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	34,458	303,919.56	
NEXPOINT RESIDENTIAL	9,694	601,318.82	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	20,671	521,736.04	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	105,381	3,366,922.95	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,172	189,356.96	
PARAMOUNT GROUP INC	74,945	639,280.85	
PARK HOTELS & RESORTS INC	104,527	1,982,877.19	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	57,466	1,282,641.12	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	28,444	54,612.48	
PHYSICIANS REALTY TRUST	95,561	1,743,988.25	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	54,442	933,135.88	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	14,247	327,538.53	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,481	103,536.09	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	22,957	265,382.92	
PRIME US REIT	257,200	214,762.00	
PROLOGIS INC	325,624	42,025,033.44	
PS BUSINESS PARKS INC	8,889	1,370,594.91	
PUBLIC STORAGE	67,195	20,974,247.30	

REALTY INCOME CORP	171,626	11,603,633.86	
REGENCY CENTERS CORP	67,426	4,556,649.08	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	53,580	922,647.60	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	94,075	1,202,278.50	
RETAIL VALUE INC	7,745	201,834.70	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	60,532	3,612,549.76	
RLJ LODGING TRUST	74,310	1,058,174.40	
RPT REALTY	36,269	456,626.71	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24,312	2,034,428.16	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	97,102	1,520,617.32	
SAFEHOLD INC	5,793	461,760.03	
SAUL CENTERS INC	5,548	242,614.04	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	15,691	240,229.21	
SERVICE PROPERTIES TRUST	74,300	795,010.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	144,768	18,750,351.36	
SITE CENTERS CORP	78,724	1,218,647.52	
SL GREEN REALTY CORP	29,712	2,020,713.12	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	52,211	2,554,684.23	
STAG INDUSTRIAL INC	71,243	2,960,859.08	
STORE CAPITAL CORP	107,500	3,681,875.00	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	46,945	433,302.35	
SUN COMMUNITIES INC	51,023	9,895,910.85	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	96,967	1,140,331.92	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	45,402	754,127.22	
TERRENO REALTY CORP	31,205	2,026,140.65	
UDR INC	122,993	6,535,848.02	
UMH PROPERTIES INC	19,277	448,575.79	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	5,714	319,984.00	
URBAN EDGE PROPERTIES	48,009	855,520.38	
URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	12,727	242,958.43	
VENTAS INC	167,469	9,461,998.50	
VEREIT INC	100,567	4,767,881.47	
VICI PROPERTIES INC	236,013	6,945,862.59	
VORNADO REALTY TRUST	70,613	2,907,843.34	
WASHINGTON REIT	37,117	933,121.38	

		WELLTOWER INC	186,111	15,959,018.25	
		WHITESTONE REIT	18,449	183,198.57	
		WP CAREY INC	81,284	6,176,771.16	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	49,376	864,573.76	
米ドル小計			11,634,794	509,795,400.68	(55,858,282,052)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	27,357	1,114,250.61	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	29,573	336,540.74	
		AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	8,129	101,693.79	
		BOARDWALK EQUITIES INC	10,130	487,151.70	
		BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	16,491	67,283.28	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	37,496	2,255,384.40	
		CHOICE PROPERTIES REIT	71,322	1,049,146.62	
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38,200	388,876.00	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21,564	384,701.76	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	23,632	414,977.92	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	44,683	751,121.23	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	11,358	260,211.78	
		EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	21,405	98,034.90	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	49,041	871,458.57	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	14,082	1,302,021.72	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	61,522	982,506.34	
		INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	6,419	60,852.12	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	30,999	540,002.58	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	24,931	539,506.84	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	8,324	187,622.96	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	8,608	149,004.48	
		NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	6,560	83,705.60	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	47,948	634,352.04	
		PLAZA RETAIL REIT	24,148	108,183.04	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	69,031	1,535,249.44	
		SLATE GROCERY REIT	10,399	137,682.76	
		SLATE OFFICE REIT	9,338	49,398.02	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	32,118	970,284.78	
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	34,364	729,204.08	



		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	16,592	118,964.64	
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	18,412	505,961.76	
加ドル小計			834,176	17,215,336.50	(1,473,460,651)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	15,792	1,792,392.00	
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	78,694	1,278,777.50	
		ALTAREA	1,640	317,832.00	
		BEFIMMO S.C.A.	11,256	391,708.80	
		CARE PROPERTY INVEST	11,602	322,535.60	
		CARMILA	20,909	265,962.48	
		COFINIMMO	12,420	1,679,184.00	
		COIMA RES SPA	9,091	64,546.10	
		COVIVIO	20,772	1,550,006.64	
		CROMWELL REIT EUR	133,460	346,996.00	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	16,969	340,398.14	
		GECINA SA	24,027	2,949,314.25	
		HAMBORNER REIT AG	32,810	307,987.47	
		HIBERNIA REIT PLC	298,818	360,374.50	
		ICADE	14,167	999,481.85	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	24,346	89,228.09	
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	117,787	1,027,102.64	
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	10,525	257,336.25	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	206,793	318,047.63	
		KLEPIERRE	86,902	1,658,524.67	
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	28,994	149,029.16	
		MERCIALYS	21,805	202,786.50	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	148,802	1,363,323.92	
		MONTEA	4,316	530,004.80	
		NSI NV	7,741	257,388.25	
		RETAIL ESTATES	4,949	318,220.70	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	51,283	3,299,548.22	
		VASTNED RETAIL	7,414	175,711.80	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	61,416	2,304,328.32	
		WERELDHAVE NV	18,131	231,895.49	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	8,660	447,722.00	

ユーロ小計			1,512,291	25,597,695.77 (3,288,791,952)
英債券	投資証券	AEW UK REIT PLC	72,924	78,466.22
		ASSURA PLC	1,187,518	888,857.22
		BIG YELLOW GROUP PLC	75,797	1,077,075.37
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	359,635	350,644.12
		BRITISH LAND COMPANY PLC	414,755	2,082,070.10
		CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	371,950	609,998.00
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	285,824	276,105.98
		CUSTODIAN REIT PLC	177,803	172,468.91
		DERWENT LONDON PLC	49,553	1,808,684.50
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	272,190	249,598.23
		GCP STUDENT LIVING PLC	203,694	431,831.28
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	111,738	852,560.94
		HAMMERSON PLC	1,836,550	598,715.30
		HOME REIT PLC	105,775	119,525.75
		HOME REIT PLC-ENT-RTS	105,775	4,231.00
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	160,154	190,903.56
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	332,327	2,312,995.92
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	402,121	997,260.08
		LXI REIT PLC	308,934	441,157.75
		NEWRIVER REIT PLC	142,157	102,068.72
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	247,304	230,487.32
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	590,734	945,174.40
		PRS REIT PLC/THE	208,709	229,579.90
		REGIONAL REIT LTD	193,068	167,969.16
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	93,037	1,002,938.86
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	255,481	124,419.24
SEGRO PLC	527,969	6,602,252.34		
SHAFTESBURY PLC	127,211	758,177.56		
STANDARD LIFE INV PROP INC	182,745	131,210.91		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	370,554	444,664.80		
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	170,366	170,366.00		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	760,339	1,722,928.17		

		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	374,654	286,984.96	
		UNITE GROUP PLC	175,558	2,000,483.41	
		WORKSPACE GROUP PLC	54,676	475,134.44	
英債券小計			12,068,325	28,937,990.42	
				(4,328,544,607)	
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	166,543	601,220.23	
		APN INDUSTRIA REIT	72,032	265,077.76	
		ARENA REIT	156,277	656,363.40	
		AVENTUS GROUP	186,890	614,868.10	
		BWP TRUST	217,583	881,211.15	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	278,101	967,791.48	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	203,777	804,919.15	
		CENTURIA OFFICE REIT	198,191	489,531.77	
		CENTURIA OFFICE REIT-RTS	27,559		
		CHARTER HALL GROUP	205,715	3,667,898.45	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	261,180	1,337,241.60	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	240,876	953,868.96	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	151,159	562,311.48	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	664,570	558,238.80	
		DEXUS/AU	480,787	5,173,268.12	
		GDI PROPERTY GROUP	254,950	291,917.75	
		GOODMAN GROUP	740,877	16,543,783.41	
		GPT GROUP	847,741	4,204,795.36	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	138,163	587,192.75	
		HOME CONSORTIUM	81,962	645,040.94	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	239,591	384,543.55	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	80,574	275,563.08	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	133,895	897,096.50	
		IRONGATE GROUP	256,806	392,913.18	
		MIRVAC GROUP	1,746,823	5,415,151.30	
		NATIONAL STORAGE REIT	480,640	1,119,891.20	
		RURAL FUNDS GROUP	178,719	477,179.73	
		SCENTRE GROUP	2,299,360	6,737,124.80	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	487,073	1,378,416.59	
		STOCKLAND	1,056,727	4,956,049.63	

		VICINITY CENTRES	1,718,059	2,886,339.12	
		WAYPOINT REIT LTD	356,219	972,477.87	
豪ドル小計			14,609,419	65,699,287.21	(5,222,436,340)
ニュー ジーラン ドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	574,593	1,476,704.01	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	255,636	791,193.42	
ニュージーランドドル小計			830,229	2,267,897.43	(174,083,806)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	839,000	3,204,980.00	
		FORTUNE REIT	630,000	4,674,600.00	
		LINK REIT	928,000	59,995,200.00	
		PROSPERITY REIT	594,000	1,716,660.00	
		RREEF CHINA COMMERCIAL TRUST	201,000	874,350.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	477,000	2,122,650.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	732,000	2,583,960.00	
香港ドル小計			4,401,000	75,172,400.00	(1,057,675,668)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	217,025	303,835.00	
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	576,994	533,719.45	
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,489,932	4,588,990.56	
		ASCOTT TRUST	805,292	765,027.40	
		CAPITALAND CHINA TRUST	483,385	604,231.25	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	2,213,392	4,426,784.00	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	344,300	361,515.00	
		EC WORLD REIT	122,900	96,476.50	
		ESR-REIT	1,219,472	567,054.48	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	470,700	284,773.50	
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	608,040	158,090.40	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	479,505	1,078,886.25	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,297,560	1,920,388.80	
		IREIT GLOBAL	186,733	118,575.45	
		KEPPEL DC REIT	569,877	1,430,391.27	
		KEPPEL REIT	890,900	917,627.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	400,800	344,688.00	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	976,831	2,051,345.10			

		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	862,108	2,465,628.88	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,268,914	2,639,341.12	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	955,600	912,598.00	
		QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,026,835	446,673.22	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	169,400	796,180.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	234,200	197,899.00	
		SPH REIT	433,300	398,636.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	587,300	367,062.50	
		SUNTEC REIT	977,100	1,367,940.00	
シンガポールドドル小計			19,868,395	30,144,358.13 (2,443,200,226)	
韓国ウォ ン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	45,316	308,148,800.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,383	63,289,480.00	
		JR REIT XXVII	58,060	316,427,000.00	
		KORAMCO ENERGY PLUS REIT	17,547	110,370,630.00	
		LOTTE REIT CO LTD	61,671	342,890,760.00	
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,250	76,943,750.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,889	179,489,800.00	
韓国ウォン小計			232,116	1,397,560,220.00 (129,274,320)	
イスラエ ルシュケ ル	投資証券	REIT 1 LTD	87,544	1,701,855.36	
イスラエルシュケル小計			87,544	1,701,855.36 (58,016,759)	
合計				74,033,766,381 (74,033,766,381)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 159銘柄	100.0%	75.5%
加ドル	投資証券 31銘柄	100.0%	2.0%

ユーロ	投資証券	31銘柄	100.0%	4.4%
英ポンド	投資証券	36銘柄	100.0%	5.8%
豪ドル	投資証券	32銘柄	100.0%	7.1%
ニュージーランドドル	投資証券	2銘柄	100.0%	0.2%
香港ドル	投資証券	7銘柄	100.0%	1.4%
シンガポールドル	投資証券	27銘柄	100.0%	3.3%
韓国ウォン	投資証券	7銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシェケル	投資証券	1銘柄	100.0%	0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	206,953,476	375,812,069
投資証券	84,279,569,450	77,690,550,600
未収入金	1,416,164,240	-
未収配当金	910,765,519	681,143,650
流動資産合計	86,813,452,685	78,747,506,319
資産合計	86,813,452,685	78,747,506,319
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	45,963,141	2,238,027
未払利息	20	81
流動負債合計	45,963,161	2,238,108
負債合計	45,963,161	2,238,108
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	35,403,726,458	29,585,033,053
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	51,363,763,066	49,160,235,158
元本等合計	86,767,489,524	78,745,268,211
純資産合計	86,767,489,524	78,745,268,211
負債純資産合計	86,813,452,685	78,747,506,319

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1.	期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
	期首元本額	58,321,343,473円	35,403,726,458円
	期首からの追加設定元本額	14,813,910円	106,453,360円
	期首からの一部解約元本額	22,932,430,925円	5,925,146,765円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,223,458,526円	2,174,755,227円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,575,670,238円	1,433,077,125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）	163,838,222円	148,748,786円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	31,440,759,472円	25,799,319,355円
	財産3分法（適格機関投資家専用）	- 円	29,132,560円
計	35,403,726,458円	29,585,033,053円	
2.	受益権の総数	35,403,726,458口	29,585,033,053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 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日
--	--------------------------------	--------------------------------

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2021年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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



合計	14,250,929,701
----	----------------

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,630,054,665
合計	1,630,054,665

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	2.4508円	1口当たり純資産額	2.6617円
(1万口当たり純資産額)	(24,508円)	(1万口当たり純資産額)	(26,617円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,355	187,396,500	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	2,132	265,647,200	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,824	488,269,600	
	東海道リート投資法人 投資証券	515	55,465,500	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,324	1,485,036,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,915	1,210,995,000	
	産業ファンド投資法人 投資証券	9,555	2,030,437,500	

アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	6,730	2,469,910,000	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,597	1,008,581,800	
アクティブア・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,583	1,637,431,000	
G L P 投資法人 投資証券	21,799	4,189,767,800	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	3,031	1,045,695,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,663	4,265,200,000	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,038	753,588,000	
O n e リート投資法人 投資証券	1,049	306,308,000	
イオンリート投資法人 投資証券	7,916	1,159,694,000	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,917	1,049,675,800	
日本リート投資法人 投資証券	2,077	902,456,500	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 投資証券	14,970	339,968,700	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	19,797	1,845,080,400	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,406	193,184,400	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,687	790,246,700	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,436	223,010,800	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,525	183,305,000	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	21,765	3,545,518,500	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,115	102,022,500	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	8,240	1,603,504,000	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	6,956	390,927,200	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	631	82,345,500	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,502	1,568,754,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	1,086	86,554,200	
投資法人みらい 投資証券	7,673	421,247,700	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,579	215,217,700	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,710	868,680,000	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,607	548,252,100	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	977	109,912,500	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,654	287,959,000	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,624	422,726,400	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,628	5,621,836,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,731	4,637,659,000	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	33,960	3,552,216,000	
オリックス不動産投資法人 投資証券	13,411	2,633,920,400	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,423	1,784,680,500	
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	6,079	932,518,600	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,513	830,843,300	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,674	550,129,800	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	15,152	2,262,193,600	

森トラスト総合リート投資法人 投資証券	4,810	732,082,000	
インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,624	1,229,396,000	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,360	1,128,080,000	
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,360	699,780,000	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,398	1,506,315,000	
福岡リート投資法人 投資証券	3,481	580,282,700	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	2,082	1,584,402,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	5,515	493,592,500	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,423	1,099,979,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	3,040	491,568,000	
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,048	265,353,600	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	10,106	3,501,729,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	20,620	1,348,548,000	
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,804	1,024,785,600	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	6,245	858,687,500	
合計	403,447	77,690,550,600	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## マネー・オープン・マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	465,910,508	428,848,438
流動資産合計	465,910,508	428,848,438
資産合計	465,910,508	428,848,438
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	115,957	53,937
未払利息	47	93
流動負債合計	116,004	54,030
負債合計	116,004	54,030
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	458,512,658	422,120,182
剰余金		

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
剰余金又は欠損金( )	7,281,846	6,674,226
元本等合計	465,794,504	428,794,408
純資産合計	465,794,504	428,794,408
負債純資産合計	465,910,508	428,848,438

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
1. 期首	2020年 9月24日	2021年 3月23日
期首元本額	634,336,092円	458,512,658円
期首からの追加設定元本額	3,924,047円	3,915,319円
期首からの一部解約元本額	179,747,481円	40,307,795円
元本の内訳		
上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
上場インデックスファンド海外債券( F T S E W G B I ) 毎月分配型	19,740円	19,740円
高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	9,134,939円	7,988,931円
世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	11,082,189円	10,544,803円
高金利先進国債券オープン(資産成長型)	707,600円	646,237円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	5,343,847円	5,343,847円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	2,722,397円	3,032,859円
資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,628,269円	1,214,271円
資源ファンド(株式と通貨)円コース	28,290円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)メキシコペソ・コース	11,344円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)トルコリラ・コース	47,387円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース	62,786円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース (資産成長型)	17,384円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース (資産成長型)	36,624円	- 円
資源ファンド(株式と通貨)米ドル・コース(資産成長 型)	29,910円	- 円
グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	234,009,685円	214,857,306円
グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	136,545,582円	121,038,871円
グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	- 円	857,324円
グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	- 円	50,075円
日興・G S 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	7,659,042円	7,463,693円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(米ドルコース)	16,031,581円	15,864,489円

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	3,954,705円	3,990,181円
日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテジー・ファンド	2,513,491円	2,338,123円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成長型(米ドルコース)	1,403,748円	1,373,445円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(ブラジルリアルコース)	2,439,461円	2,500,658円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(南アフリカランドコース)	632,625円	678,906円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)	19,653,762円	19,653,762円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(メキシコペソコース)	751,413円	715,599円
日興・世界ソブリン・ファンド V A (適格機関投資家転売制限付)	609,812円	592,437円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドネシアルピアコース)	255,417円	264,719円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(インドルピーコース)	981,333円	891,611円
計	458,512,658円	422,120,182円
2. 受益権の総数	458,512,658口	422,120,182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 9月24日 至 2021年 3月22日	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21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

	2021年 3月22日現在	2021年 9月21日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2021年 3月22日現在		2021年 9月21日現在	
1口当たり純資産額	1.0159円	1口当たり純資産額	1.0158円
(1万口当たり純資産額)	(10,159円)	(1万口当たり純資産額)	(10,158円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2021年 9月30日現在です。

## 【グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)】

## 【純資産額計算書】

資産総額	118,970,242,909円
負債総額	620,055,851円
純資産総額( - )	118,350,187,058円
発行済口数	89,549,068,114口
1口当たり純資産額( / )	1.3216円

(参考)

グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)

## 純資産額計算書

資産総額	337,205,930,539円
負債総額	9,853,839,888円
純資産総額( - )	327,352,090,651円
発行済口数	207,959,582,023口
1口当たり純資産額( / )	1.5741円

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	244,267,687,615円
負債総額	170,939,595円
純資産総額( - )	244,096,748,020円
発行済口数	63,294,227,582口
1口当たり純資産額( / )	3.8565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	109,692,587,716円
負債総額	281,255,443円
純資産総額（ - ）	109,411,332,273円
発行済口数	48,140,920,976口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2727円

#### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	75,036,657,484円
負債総額	30,814,772円
純資産総額（ - ）	75,005,842,712円
発行済口数	28,856,865,314口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5992円

#### 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	77,623,370,242円
負債総額	193円
純資産総額（ - ）	77,623,370,049円
発行済口数	29,592,494,979口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6231円

#### マネー・オープン・マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	428,498,470円
負債総額	100,908円
純資産総額（ - ）	428,397,562円
発行済口数	421,730,205口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0158円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換

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

いものとしてします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2021年9月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2021年9月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2021年9月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2021年9月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	867	266,857
株式投資信託	799	230,992
単位型	293	11,247
追加型	506	219,744
公社債投資信託	68	35,865
単位型	55	2,107
追加型	13	33,757

### 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)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
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
<b>固定負債</b>		
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
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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
<b>評価・換算差額等</b>		
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						
	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	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="528 797 1031 869"> <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・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・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(ロンドン)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

- 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。
- 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
アイザワ証券株式会社	3,000百万円 (2021年10月1日現在)	金融商品取引法に定める
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三オンライン証券株式会社	2,500百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	



ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	第一種金融商品取引業を営んでいます。	
中銀証券株式会社	2,000百万円		
東海東京証券株式会社	6,000百万円		
八十二証券株式会社	3,000百万円		
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円		
PWM日本証券株式会社	3,000百万円		
百五証券株式会社	3,000百万円		
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円		
フィデリティ証券株式会社	10,857百万円		
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円		
北洋証券株式会社	3,000百万円		
松井証券株式会社	11,945百万円		
マネックス証券株式会社	12,200百万円		
丸八証券株式会社	3,751百万円		
水戸証券株式会社	12,272百万円		
楽天証券株式会社	7,495百万円		
ワイエム証券株式会社	1,270百万円		
株式会社愛知銀行	18,000百万円		銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円		
株式会社イオン銀行	51,250百万円		
株式会社伊予銀行	20,948百万円		
株式会社岩手銀行	12,089百万円		
株式会社愛媛銀行	21,367百万円		
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円		
株式会社沖縄銀行	22,725百万円		
株式会社香川銀行	12,014百万円		
株式会社北九州銀行	10,000百万円		
株式会社紀陽銀行	80,096百万円		
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円		
株式会社三十三銀行	37,461百万円 (2021年5月1日現在)		
株式会社七十七銀行	24,658百万円		
株式会社十六銀行	36,839百万円		
株式会社荘内銀行	8,500百万円		
株式会社常陽銀行	85,113百万円		
スルガ銀行株式会社	30,043百万円		
ソニー銀行株式会社	36,000百万円		
株式会社但馬銀行	5,481百万円		
株式会社筑邦銀行	8,000百万円		
株式会社千葉銀行	145,069百万円		
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円		
株式会社中京銀行	31,844百万円		
株式会社中国銀行	15,149百万円		

株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	6,121百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,839百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2021年 3月31日	臨時報告書
2021年 5月31日	臨時報告書
2021年 6月22日	有価証券届出書
2021年 6月22日	有価証券報告書
2021年 7月30日	臨時報告書

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

ること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記は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11月4日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

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

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2021年3月23日から2021年9月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2021年9月21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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。