

## 【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年10月15日

【計算期間】 第5期中(自 2021年1月16日 至 2021年7月15日)

【ファンド名】 ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

## 1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2021年7月末現在のものです。

「ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)」

### (1)【投資状況】

| 資産の種類                 | 金額(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 5,492,237,506 | 100.03  |
| 内 日本                  | 5,492,237,506 | 100.03  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 1,908,971     | 0.03    |
| 純資産総額                 | 5,490,328,535 | 100.00  |

## (2) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

2021年7月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

|                 | 純資産総額(円)       |       | 1口当たりの純資産額(円) |       |
|-----------------|----------------|-------|---------------|-------|
|                 | (分配落)          | (分配付) | (分配落)         | (分配付) |
| 第1期(2018年1月15日) | 26,606,655,103 | (同左)  | 0.9910        | (同左)  |
| 第2期(2019年1月15日) | 21,207,097,954 | (同左)  | 0.8968        | (同左)  |
| 第3期(2020年1月15日) | 12,865,922,909 | (同左)  | 0.8658        | (同左)  |
| 第4期(2021年1月15日) | 5,467,430,556  | (同左)  | 0.6644        | (同左)  |
| 2020年7月末現在      | 7,418,249,158  |       | 0.7053        |       |
| 2020年8月末現在      | 7,130,506,134  |       | 0.7028        |       |
| 2020年9月末現在      | 6,441,367,332  |       | 0.6914        |       |
| 2020年10月末現在     | 6,254,960,526  |       | 0.6928        |       |
| 2020年11月末現在     | 5,887,694,864  |       | 0.6642        |       |
| 2020年12月末現在     | 5,440,244,190  |       | 0.6585        |       |
| 2021年1月末現在      | 5,494,275,817  |       | 0.6692        |       |
| 2021年2月末現在      | 5,199,704,277  |       | 0.6637        |       |
| 2021年3月末現在      | 5,371,117,871  |       | 0.6883        |       |
| 2021年4月末現在      | 5,238,550,569  |       | 0.6803        |       |
| 2021年5月末現在      | 5,382,996,024  |       | 0.6992        |       |
| 2021年6月末現在      | 5,539,905,004  |       | 0.6961        |       |
| 2021年7月末現在      | 5,490,328,535  |       | 0.7003        |       |

## 【分配の推移】

|                       | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------|--------------|
| 第1期                   |              |
| 第2期                   |              |
| 第3期                   |              |
| 第4期                   |              |
| 2021年1月16日～2021年7月15日 |              |

## 【収益率の推移】

|                       | 収益率(%) |
|-----------------------|--------|
| 第1期                   | 0.9    |
| 第2期                   | 9.5    |
| 第3期                   | 3.5    |
| 第4期                   | 23.3   |
| 2021年1月16日～2021年7月15日 | 5.2    |

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

(参考情報)

「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)」

投資状況

| 資産の種類                 | 金額(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 投資証券                  | 5,432,374,181 | 98.91   |
| 内 ルクセンブルグ             | 5,376,353,415 | 97.89   |
| 内 アイルランド              | 56,020,766    | 1.02    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 60,136,159    | 1.09    |
| 純資産総額                 | 5,492,510,340 | 100.00  |

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

## 2【設定及び解約の実績】

|                           | 設定数量(口)        | 解約数量(口)       | 発行済数量(口)       |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 第1期                       | 26,923,816,773 | 76,558,715    | 26,847,258,058 |
| 第2期                       | 5,356,776,069  | 8,556,726,598 | 23,647,307,529 |
| 第3期                       | 546,810,054    | 9,333,232,291 | 14,860,885,292 |
| 第4期                       | 186,127        | 6,631,910,102 | 8,229,161,317  |
| 2021年1月16日～<br>2021年7月15日 | 618,193,379    | 961,371,891   | 7,885,982,805  |

### 3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)」の貸借対照表、注記表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

## 【中間財務諸表】

【ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 前計算期間末<br>(2021年1月15日現在) | 当中間計算期間末<br>(2021年7月15日現在) |
|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                          |                            |
| 流動資産            |                          |                            |
| 親投資信託受益証券       | 5,494,180,747            | 5,533,206,688              |
| 未収入金            | 10,434,571               | 24,104,769                 |
| 流動資産合計          | 5,504,615,318            | 5,557,311,457              |
| 資産合計            | 5,504,615,318            | 5,557,311,457              |
| <b>負債の部</b>     |                          |                            |
| 流動負債            |                          |                            |
| 未払解約金           | 10,434,571               | 24,104,769                 |
| 未払受託者報酬         | 672,786                  | 555,426                    |
| 未払委託者報酬         | 23,018,308               | 19,002,792                 |
| その他未払費用         | 3,059,097                | 2,923,452                  |
| 流動負債合計          | 37,184,762               | 46,586,439                 |
| 負債合計            | 37,184,762               | 46,586,439                 |
| <b>純資産の部</b>    |                          |                            |
| 元本等             |                          |                            |
| 元本              | 8,229,161,317            | 7,885,982,805              |
| 剰余金             |                          |                            |
| 中間剰余金又は中間欠損金( ) | 2,761,730,761            | 2,375,257,787              |
| (分配準備積立金)       | -                        | -                          |
| 元本等合計           | 5,467,430,556            | 5,510,725,018              |
| 純資産合計           | 5,467,430,556            | 5,510,725,018              |
| 負債純資産合計         | 5,504,615,318            | 5,557,311,457              |

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 前中間計算期間<br>(自 2020年 1月16日<br>至 2020年 7月15日) | 当中間計算期間<br>(自 2021年 1月16日<br>至 2021年 7月15日) |
|---|---|---|
| 営業収益                                      |   |   |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,868,569,215                               | 290,958,472                                 |
| 営業収益合計                                    | 1,868,569,215                               | 290,958,472                                 |
| 営業費用                                      |   |   |
| 受託者報酬                                     | 1,011,468                                   | 555,426                                     |
| 委託者報酬                                     | 34,604,073                                  | 19,002,792                                  |
| その他費用                                     | 2,856,832                                   | 2,923,452                                   |
| 営業費用合計                                    | 38,472,373                                  | 22,481,670                                  |
| 営業利益又は営業損失( )                             | 1,907,041,588                               | 268,476,802                                 |
| 経常利益又は経常損失( )                             | 1,907,041,588                               | 268,476,802                                 |
| 中間純利益又は中間純損失( )                           | 1,907,041,588                               | 268,476,802                                 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( ) | 290,970,360                                 | 15,915,452                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           | 1,994,962,383                               | 2,761,730,761                               |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 559,146,312                                 | 322,157,250                                 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 559,146,312                                 | 322,157,250                                 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 12,051                                      | 188,245,626                                 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 12,051                                      | 188,245,626                                 |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )                           | 3,051,899,350                               | 2,375,257,787                               |

## (3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

## 2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目                                | 前計算期間末<br>(2021年1月15日現在) | 当中間計算期間末<br>(2021年7月15日現在) |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 当該中間計算期間の末日における受益権総数            | 8,229,161,317口           | 7,885,982,805口             |
| 2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>2,761,730,761円  | 元本の欠損<br>2,375,257,787円    |
| 3 1口当たり純資産額                       | 0.6644円                  | 0.6988円                    |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(その他の注記)

1 期中元本変動額

| 項目        | 前計算期間末<br>(2021年1月15日現在) | 当中間計算期間末<br>(2021年7月15日現在) |
|-----------|--------------------------|----------------------------|
| 期首元本額     | 14,860,885,292円          | 8,229,161,317円             |
| 期中追加設定元本額 | 186,127円                 | 618,193,379円               |
| 期中一部解約元本額 | 6,631,910,102円           | 961,371,891円               |

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2021年7月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

## 「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)」の状況

## (1) 貸借対照表

| 項目          | (2021年7月15日現在) |
|-------------|----------------|
|             | 金額(円)          |
| 資産の部        |                |
| 流動資産        |                |
| 金銭信託        | 66,039,748     |
| 投資証券        | 5,490,839,476  |
| 派生商品評価勘定    | 109,227        |
| 流動資産合計      | 5,556,988,451  |
| 資産合計        | 5,556,988,451  |
| 負債の部        |                |
| 流動負債        |                |
| 未払解約金       | 24,104,769     |
| 流動負債合計      | 24,104,769     |
| 負債合計        | 24,104,769     |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 7,672,222,253  |
| 剰余金又は欠損金( ) | 2,139,338,571  |
| 元本等合計       | 5,532,883,682  |
| 純資産合計       | 5,532,883,682  |
| 負債純資産合計     | 5,556,988,451  |

(注)親投資信託の計算期間は、原則として、毎年1月16日から翌年1月15日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

#### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

#### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

#### (3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的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事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

### 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

### 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

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

## (貸借対照表に関する注記)

| 項目                                | (2021年7月15日現在)         |
|-----------------------------------|------------------------|
| 1 当該計算日における受益権総数                  | 7,672,222,253口         |
| 2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>2,139,338,571 |
| 3 1口当たり純資産額                       | 0.7212円                |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(その他の注記)

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

| (2021年7月15日現在)                               |                |
|--|----------------|
| 同中間計算期間の期首元本額                                | 8,045,366,448円 |
| 同中間計算期間中の追加設定元本額                             | 599,656,906円   |
| 同中間計算期間中の一部解約元本額                             | 972,801,101円   |
| 同中間計算期間末日の元本額                                | 7,672,222,253円 |
| 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。          |                |
| ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円/年<br>1回決算コース） | 7,672,222,253円 |
| 合計   | 7,672,222,253円 |

- 2 有価証券関係

該当事項はありません。

- 3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

| 区分        | 種類                     | (2021年7月15日現在) |              |            |         |
|-----------|------------------------|----------------|--------------|------------|---------|
|           |                        | 契約額等(円)        |              | 時価(円)      | 評価損益(円) |
|           |                        |                | うち1年超<br>(円) |            |         |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカドル | 56,269,557     | -            | 56,160,330 | 109,227 |
| 合計        |                        | 56,269,557     | -            | 56,160,330 | 109,227 |

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。  
・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド クラスI投資証券」及び「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

## 同ファンドの状況

(1)「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド クラスI投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年11月30日に終了する中間計算期間(2020年6月1日から2020年11月30日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2020年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

(2)「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年9月30日に終了する計算期間(2019年10月1日から2020年9月30日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2020年9月30日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2020年11月30日現在(未監査)

|               | 注記                      | ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド<br>米ドル |
|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| 資産            |                         |                                  |
| 投資有価証券 - 取得原価 |                         | 661,544,320                      |
| 未実現評価益        |                         | 73,542                           |
| 投資有価証券 - 時価   | 2 (a)                   | 661,617,862                      |
| 銀行預金          | 2 (a)                   | 134,765,603                      |
| ブローカーに対する債権   | 14                      | 102,258,870                      |
| 未収利息および未収配当金  | 2 (a)、 2 (d)            | 1,586,385                        |
| 売却投資有価証券未収金   | 2 (a)、 2 (d)            | 117,406,799                      |
| 販売投資証券未収金     | 2 (a)                   | 14,108                           |
| 以下に係る未実現純評価益： |                         |                                  |
| 先物取引          | 2 (d)                   | 9,270,787                        |
| 未決済先渡為替予約     | 2 (d)                   | 46,660,056                       |
| 差金決済契約        | 2 (d)                   | 36,202,153                       |
| スワップの時価       | 2 (d)                   | 3,901,967                        |
| 資産合計          |                         | 1,113,684,590                    |
| 負債            |                         |                                  |
| ブローカーに対する債務   | 14                      | 3,167,758                        |
| 未払利息および未払配当金  | 2 (a)、 2 (d)            | 1,361,439                        |
| 購入投資有価証券未払金   | 2 (a)、 2 (d)            | 152,057,901                      |
| 買戻し投資証券未払金    | 2 (a)                   | 118,109,745                      |
| 以下に係る未実現純評価損： |                         |                                  |
| 先物取引          | 2 (d)                   | 13,511,212                       |
| 未決済先渡為替予約     | 2 (d)                   | 40,210,587                       |
| 差金決済契約        | 2 (d)                   | 39,928,029                       |
| スワップの時価       | 2 (d)                   | 7,682,432                        |
| 未払費用およびその他の負債 | 2 (a)、 4、 5、<br>6、 7、 8 | 1,043,227                        |
| 負債合計          |                         | 377,072,330                      |
| 純資産合計         |                         | 736,612,260                      |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 3 会計年度末における純資産価額の概要 2020年11月30日現在(未監査)

|                                   | 通貨      | ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド |               |               |               |
|-----------------------------------|---------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                   |         | 2020年                     | 2020年         | 2019年         | 2018年         |
|                                   |         | 11月30日現在                  | 5月31日現在       | 5月31日現在       | 5月31日現在       |
| 純資産合計                             | 米ドル     | 736,612,260               | 2,150,166,004 | 3,245,426,903 | 3,328,390,128 |
| 以下の1口当たり純資産価額:                    |         |                           |               |               |               |
| クラスA分配型投資証券                       | 米ドル     | 78.77                     | 86.16         | 106.29        | 108.61        |
| クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券                | ユーロ     | 71.81                     | 78.78         | 99.40         | 104.64        |
| クラスA無分配投資証券                       | 米ドル     | 77.51                     | 84.79         | 104.62        | 106.88        |
| クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券                | ユーロ     | 63.40                     | 69.57         | 87.87         | 92.47         |
| クラスAスウェーデン・クロスウェーデン・ネ・ヘッジ無分配投資証券  | クローネ    | 65.16                     | 71.25         | 89.53         | 94.21         |
| クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券            | スイス・フラン | 65.32                     | 71.55         | 89.83         | 94.16         |
| クラスD無分配投資証券(ユーロ)                  | ユーロ     | 74.25                     | 87.23         | 106.55        | 103.48        |
| クラスD無分配英国報告型投資証券                  | 米ドル     | 80.52                     | 87.73         | 107.43        | 108.95        |
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券           | ユーロ     | 73.00                     | 79.82         | 100.01        | 104.46        |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券          | 英ポンド    | 70.03                     | 76.20         | 94.37         | 97.66         |
| クラスE無分配投資証券(ユーロ)                  | ユーロ     | 70.38                     | 83.25         | 102.91        | 101.13        |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券                | ユーロ     | 69.40                     | 76.34         | 96.82         | 102.41        |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジPF無分配投資証券          | スイス・フラン | 67.36                     | 73.69         | 92.11         | 96.06         |
| クラスIユーロ・ヘッジPF無分配投資証券              | ユーロ     | 74.39                     | 81.13         | 101.38        | 105.47        |
| クラスIブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券           | 米ドル     | 48.00                     | 50.61         | 83.34         | 86.97         |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券            | スイス・フラン | 65.72                     | 71.90         | 90.29         | 94.43         |
| クラスI無分配英国報告型投資証券                  | 米ドル     | 71.60                     | 77.97         | 95.35         | 96.53         |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券           | ユーロ     | 73.66                     | 80.42         | 100.61        | 104.90        |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券          | 英ポンド    | 70.03                     | 76.24         | 94.73         | 97.80         |
| クラスI日本円ヘッジ無分配英国報告型投資証券            | 日本円     | 7,472.07                  | 8,162.20      | 10,175.36     | 10,592.54     |
| クラスX無分配投資証券                       | 米ドル     | 83.97                     | 91.12         | 110.60        | 111.12        |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券 <sup>(1)</sup> | 豪ドル     | 84.67                     | 91.81         | 111.75        | 112.90        |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券                | ユーロ     | 69.26                     | 75.30         | 93.42         | 96.68         |
| クラスXニュージーランド・ドニュージーランド・ヘッジ無分配投資証券 | ド・ドル    | 84.16                     | 91.00         | 110.98        | 112.02        |
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券          | 英ポンド    | 79.78                     | 86.47         | 106.63        | 109.28        |
| クラスZ無分配投資証券                       | 米ドル     | 81.08                     | 88.28         | 107.92        | 109.28        |
| クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券                | ユーロ     | 73.65                     | 80.39         | 100.55        | 104.87        |

(1) 終値で評価された1口当たり純資産価額、詳細については注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2020年11月30日に終了した会計期間（未監査）

|                           | 注記                | ブラックロック・スタイル・<br>アドバンテージ・ファンド |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                           |                   | 米ドル                           |
| 期首純資産                     |                   | 2,150,166,004                 |
| 収益                        |                   |                               |
| 預金利息                      | 2 (c)             | 9,024                         |
| 債券利息                      | 2 (c)             | 3,518,153                     |
| 差金決済契約に係る受取利息             | 2 (c)、2 (d)       | 25,741                        |
| スワップに係る受取利息および受取配当金       | 2 (c)             | 287,561                       |
| 差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後   | 2 (c)、2 (d)       | 18,693,935                    |
| その他の収益                    |                   | 4,898                         |
| 収益合計                      |                   | 22,539,312                    |
| 費用                        |                   |                               |
| 銀行利息                      | 2 (c)             | 468,551                       |
| 差金決済契約に係る支払利息             | 2 (c)、2 (d)       | 5,832,195                     |
| スワップに係る支払利息および支払配当金       | 2 (c)             | 201,092                       |
| 差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後   | 2 (c)、2 (d)       | 19,027,780                    |
| 管理事務代行報酬                  | 5                 | 379,088                       |
| 預託報酬                      | 2 (i)、6           | 221,818                       |
| 税金                        | 8                 | 62,777                        |
| 販売報酬                      | 4                 | 1,955                         |
| 投資運用報酬および投資運用再委託報酬        | 4                 | 1,405,735                     |
| その他の費用                    |                   | 7,338                         |
| 費用合計                      |                   | 27,608,329                    |
| 投資純損失                     |                   | (5,069,017)                   |
| 以下に係る実現純利益 / (損失) :       |                   |                               |
| 投資有価証券                    | 2 (a)、2 (b)       | 1,701,474                     |
| 差金決済契約                    | 2 (d)             | (90,891,868)                  |
| 先物取引                      | 2 (d)             | (53,013,576)                  |
| 外貨および先渡為替予約               | 2 (d)、2 (e)、2 (j) | 142,878,416                   |
| スワップ取引                    | 2 (d)             | 35,912,875                    |
| 当期実現純利益                   |                   | 36,587,321                    |
| 以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 : |                   |                               |
| 投資有価証券                    | 2 (a)             | (1,028,763)                   |
| 差金決済契約                    | 2 (d)             | (8,294,813)                   |
| 先物取引                      | 2 (d)             | 21,127,464                    |
| 外貨および先渡為替予約               | 2 (d)、2 (e)、2 (j) | (23,610,665)                  |
| スワップ取引                    | 2 (d)             | 691,524                       |
| 当期末実現評価益 / (損) の純変動       |                   | (11,115,253)                  |
| 運用成績による純資産の増加             |                   | 20,403,051                    |
| 資本の変動                     |                   |                               |
| 投資証券発行による正味受取額            |                   | 9,854,284                     |
| 投資証券買戻しによる正味支払額           |                   | (1,443,811,079)               |
| 資本の変動による純資産の減少            |                   | (1,433,956,795)               |
| 期末純資産                     |                   | 736,612,260                   |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2020年11月30日に終了した会計期間(未監査)

## ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド

|                                | 期首発行済<br>投資証券口数 | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>投資証券口数 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| クラスA分配型投資証券                    | 152             | 40             | 20              | 172             |
| クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券             | 1,857           | 99             | 98              | 1,858           |
| クラスA無分配投資証券                    | 8,637           | 1,883          | 3,906           | 6,614           |
| クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証              | 129             | -              | 84              | 45              |
| クラスAスウェーデン・クロネ・ヘッジ<br>無分配投資証券  | 440             | -              | -               | 440             |
| クラスDスイス・フラン・ヘッジ<br>無分配投資証券     | 5,369           | -              | -               | 5,369           |
| クラスD無分配投資証券(ユーロ)               | 46              | -              | -               | 46              |
| クラスD無分配英国報告型投資証券               | 54,270          | 9,130          | 11,104          | 52,296          |
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券        | 1,029,434       | 2,879          | 1,003,323       | 28,990          |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券       | 3,718           | 35             | 131             | 3,622           |
| クラスE無分配投資証券(ユーロ)               | 6,901           | 2,983          | 5,274           | 4,610           |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 3,165           | -              | 981             | 2,184           |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジPF無分配投資証券       | 276,538         | -              | 276,488         | 50              |
| クラスIユーロ・ヘッジPF無分配投資証券           | 15,129          | 137            | -               | 15,266          |
| クラスIブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券        | 50,186          | -              | 202             | 49,984          |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券         | 48              | -              | -               | 48              |
| クラスI無分配英国報告型投資証券               | 853,113         | 4,300          | 70,270          | 787,143         |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券        | 2,104,362       | 29,822         | 1,865,344       | 268,840         |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券       | 1,677,619       | 26,696         | 1,516,411       | 187,904         |
| クラスI日本円ヘッジ無分配英国報告型投資証券         | 1,862,526       | -              | 233,954         | 1,628,572       |
| クラスX無分配投資証券                    | 571,186         | 177            | 2               | 571,361         |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券             | 17,141,879      | 44,793         | 11,723,490      | 5,463,182       |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 42              | -              | -               | 42              |
| クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ<br>無分配投資証券 | 841,786         | -              | 841,784         | 2               |
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券       | 3,038,590       | -              | 1,904,321       | 1,134,269       |
| クラスZ無分配投資証券                    | 50              | -              | -               | 50              |
| クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 79,409          | -              | 79,363          | 46              |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド

## 投資有価証券明細表 2020年11月30日現在(未監査)

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

| 保有高   | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---|---|-------------|--------------|
| <b>債券</b>   |   |             |              |
| ドイツ   |   |             |              |
| USD 25,000,000  | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.625% 15/3/2021                        | 25,104,500  | 3.41         |
|   |   | 25,104,500  | 3.41         |
| 国際機関 (International)                                    |   |             |              |
| USD 20,000,000  | African Development Bank 1.25% 26/7/2021                                | 20,141,590  | 2.73         |
| USD 30,000,000  | Asian Development Bank 1.75% 8/6/2021                                   | 30,251,116  | 4.11         |
| USD 40,000,000  | International Bank for Reconstruction & Development<br>1.375% 24/5/2021 | 40,230,800  | 5.46         |
|   |   | 90,623,506  | 12.30        |
| 国際機関 (Supranational)                                    |   |             |              |
| USD 40,000,000  | African Development Bank 2.625% 22/3/2021                               | 40,288,612  | 5.47         |
| USD 20,000,000  | Asian Development Bank 1.625% 16/3/2021                                 | 20,085,800  | 2.73         |
| USD 32,000,000  | European Bank for Reconstruction & Development 2.00%<br>1/2/2021        | 32,093,018  | 4.36         |
| USD 42,000,000  | European Bank for Reconstruction & Development 2.75%<br>26/4/2021       | 42,411,783  | 5.76         |
| USD 30,000,000  | European Investment Bank 2.50% 15/4/2021                                | 30,263,368  | 4.11         |
| USD 20,000,000  | Inter-American Development Bank 2.625% 19/4/2021                        | 20,180,775  | 2.74         |
| USD 11,478,000  | International Bank for Reconstruction & Development<br>1.625% 9/3/2021  | 11,523,728  | 1.56         |
| USD 30,000,000  | International Finance Corp 2.25% 25/1/2021                              | 30,095,309  | 4.08         |
| USD 20,000,000  | International Finance Corp 1.125% 20/7/2021                             | 20,122,848  | 2.73         |
|   |   | 247,065,241 | 33.54        |
| 米国  |   |             |              |
| USD 50,000,000  | United States Treasury Bill 28/1/2021 (Zero Coupon)                     | 49,999,195  | 6.79         |
| USD 50,000,000  | United States Treasury Bill 25/3/2021 (Zero Coupon)                     | 49,981,000  | 6.79         |
| USD 50,000,000  | United States Treasury Bill 22/4/2021 (Zero Coupon)                     | 49,969,529  | 6.78         |
| USD 70,000,000  | United States Treasury Bill 20/5/2021 (Zero Coupon)                     | 69,941,326  | 9.49         |
| USD 17,000,000  | United States Treasury Bill 17/6/2021 (Zero Coupon)                     | 16,987,974  | 2.31         |
| USD 17,000,000  | United States Treasury Bill 15/7/2021 (Zero Coupon)                     | 16,985,891  | 2.31         |
| USD 45,000,000  | United States Treasury Bill 7/10/2021 (Zero Coupon)                     | 44,959,700  | 6.10         |
|   |   | 298,824,615 | 40.57        |
| <b>債券合計</b>   |   | 661,617,862 | 89.82        |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計 |   | 661,617,862 | 89.82        |
| <b>投資有価証券(時価)合計</b>                                     |   | 661,617,862 | 89.82        |
| その他の純資産   |   | 74,994,398  | 10.18        |
| <b>純資産合計(米ドル)</b>                                       |   | 736,612,260 | 100.00       |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 金融デリバティブ商品

## 差金決済契約

| 保有高         | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益 / (損)<br>(米ドル) |
|-------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
|             | オーストラリア                       |                               |                            |
| (753)       | Afterpay Ltd                  | Barclays Bank                 | 2,050                      |
| (7,645)     | Afterpay Ltd                  | Goldman Sachs                 | 25,826                     |
| 12,825      | AGL Energy Ltd                | Barclays Bank                 | 1,041                      |
| 65,080      | AGL Energy Ltd                | Goldman Sachs                 | 19,688                     |
| (1,081,228) | AMP Ltd                       | HSBC                          | -                          |
| (12,547)    | Ampol Ltd                     | Bank of America Merrill Lynch | (24,441)                   |
| (3,300)     | Ampol Ltd                     | Credit Suisse                 | (10,592)                   |
| (33,904)    | Ampol Ltd                     | Goldman Sachs                 | (65,667)                   |
| 3,550       | Aristocrat Leisure Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | (1,519)                    |
| 7,737       | Aristocrat Leisure Ltd        | Goldman Sachs                 | (3,140)                    |
| 2,130       | Aristocrat Leisure Ltd        | HSBC                          | (849)                      |
| 2,909       | ASX Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | (11,140)                   |
| 3,393       | ASX Ltd                       | Barclays Bank                 | (5,433)                    |
| 83,838      | Aurizon Holdings Ltd          | Credit Suisse                 | 19,177                     |
| 14,492      | Aurizon Holdings Ltd          | Goldman Sachs                 | 3,315                      |
| 169,441     | Aurizon Holdings Ltd          | JP Morgan                     | 38,757                     |
| (23,176)    | CIMIC Group Ltd               | Barclays Bank                 | (30,610)                   |
| (3,237)     | CIMIC Group Ltd               | Goldman Sachs                 | (5,398)                    |
| (9,523)     | CIMIC Group Ltd               | HSBC                          | (28,528)                   |
| 6,312       | Cochlear Ltd                  | Barclays Bank                 | (29,341)                   |
| 6,290       | Cochlear Ltd                  | Goldman Sachs                 | (58,106)                   |
| (557)       | CSL Ltd                       | Deutsche Bank                 | 6,616                      |
| (1)         | Deterra Royalties Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | -                          |
| (1)         | Iluka Resources Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | -                          |
| (591,209)   | Insurance Australia Group Ltd | Barclays Bank                 | (8,725)                    |
| (13,188)    | Insurance Australia Group Ltd | Credit Suisse                 | (1,362)                    |
| (7,197)     | Insurance Australia Group Ltd | Goldman Sachs                 | 850                        |
| (24,907)    | Lendlease Corp Ltd (Unit)     | Goldman Sachs                 | 4,227                      |
| 1,126       | Macquarie Group Ltd           | Barclays Bank                 | 2,152                      |
| (107,559)   | Medibank Pvt Ltd              | Bank of America Merrill Lynch | 4,762                      |
| (374,872)   | Medibank Pvt Ltd              | Goldman Sachs                 | 16,596                     |
| (27,752)    | Newcrest Mining Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | 59,485                     |
| (20,128)    | Newcrest Mining Ltd           | Barclays Bank                 | 20,792                     |
| (24,819)    | Newcrest Mining Ltd           | Goldman Sachs                 | 53,107                     |
| (6,662)     | Orica Ltd                     | Credit Suisse                 | (737)                      |
| (45,200)    | Orica Ltd                     | Deutsche Bank                 | 15,675                     |
| (6,055)     | Orica Ltd                     | Goldman Sachs                 | 2,100                      |
| 139,927     | Qantas Airways Ltd            | Barclays Bank                 | 98,083                     |
| 24,971      | QBE Insurance Group Ltd       | Deutsche Bank                 | 1,842                      |
| 43,862      | QBE Insurance Group Ltd       | Goldman Sachs                 | 3,236                      |
| (32,275)    | Ramsay Health Care Ltd        | Barclays Bank                 | 53,820                     |
| (22,455)    | Ramsay Health Care Ltd        | Deutsche Bank                 | 75,386                     |
| (4,766)     | Ramsay Health Care Ltd        | Goldman Sachs                 | 16,000                     |

| 保有高       | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | オーストラリア(続き)               |                               |                          |
| 1,470     | REA Group Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | 5,499                    |
| 8,150     | REA Group Ltd             | Barclays Bank                 | 27,662                   |
| 7,900     | REA Group Ltd             | Credit Suisse                 | 33,458                   |
| 10,193    | REA Group Ltd             | Goldman Sachs                 | 38,131                   |
| 775       | Rio Tinto Ltd             | Deutsche Bank                 | 1,913                    |
| 83,505    | Santos Ltd                | Goldman Sachs                 | 18,484                   |
| (18,499)  | SEEK Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (8,326)                  |
| (94,440)  | SEEK Ltd                  | Barclays Bank                 | (27,873)                 |
| (3,354)   | SEEK Ltd                  | Goldman Sachs                 | (1,485)                  |
| (19,964)  | SEEK Ltd                  | HSBC                          | (41,982)                 |
| (8,680)   | SEEK Ltd                  | JP Morgan                     | (18,253)                 |
| 123,264   | South32 Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 14,552                   |
| 743,437   | South32 Ltd               | Goldman Sachs                 | 87,767                   |
| 31,413    | Suncorp Group Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | 19,238                   |
| 96,998    | Suncorp Group Ltd         | Barclays Bank                 | 28,628                   |
| 49,861    | Suncorp Group Ltd         | Goldman Sachs                 | 30,536                   |
| (102,587) | Sydney Airport (Unit)     | Bank of America Merrill Lynch | 6,812                    |
| (138,349) | Sydney Airport (Unit)     | Barclays Bank                 | 18,375                   |
| (132,428) | Sydney Airport (Unit)     | Credit Suisse                 | (65,467)                 |
| 52,651    | Tabcorp Holdings Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (11,266)                 |
| 37,731    | Tabcorp Holdings Ltd      | Barclays Bank                 | (5,846)                  |
| 61,214    | Tabcorp Holdings Ltd      | Citibank                      | (9,485)                  |
| 21,476    | Tabcorp Holdings Ltd      | Credit Suisse                 | (2,218)                  |
| 96,622    | Tabcorp Holdings Ltd      | Deutsche Bank                 | (19,249)                 |
| 27,840    | Tabcorp Holdings Ltd      | HSBC                          | (2,876)                  |
| 37,820    | Tabcorp Holdings Ltd      | JP Morgan                     | (3,907)                  |
| (211,119) | Transurban Group (Unit)   | Bank of America Merrill Lynch | 165,121                  |
| (6,509)   | Transurban Group (Unit)   | Citibank                      | 3,602                    |
| (123,661) | Transurban Group (Unit)   | Goldman Sachs                 | 96,718                   |
| (1,574)   | Treasury Wine Estates Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 952                      |
| (11,073)  | Treasury Wine Estates Ltd | Barclays Bank                 | 11,602                   |
| (12,030)  | Treasury Wine Estates Ltd | Credit Suisse                 | 3,728                    |
| (57,736)  | Treasury Wine Estates Ltd | Deutsche Bank                 | 54,602                   |
| (22,100)  | Treasury Wine Estates Ltd | Goldman Sachs                 | 14,024                   |
| (906)     | Treasury Wine Estates Ltd | JP Morgan                     | 281                      |
| 7,105     | Wesfarmers Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | 4,875                    |
| 13,737    | Wesfarmers Ltd            | Barclays Bank                 | 4,156                    |
| 23,240    | Wesfarmers Ltd            | Deutsche Bank                 | 13,283                   |
| 117,685   | Wesfarmers Ltd            | Goldman Sachs                 | 80,755                   |
| (24,857)  | WiseTech Global Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | 17,240                   |
| 36,874    | Woodside Petroleum Ltd    | Barclays Bank                 | 111,551                  |
| 96,584    | Woolworths Group Ltd      | Deutsche Bank                 | (101,956)                |
|           |                           |                               | 852,351                  |
|           | オーストリア                    |                               |                          |
| 76        | ANDRITZ AG                | Bank of America Merrill Lynch | 53                       |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | オーストリア(続き)                       |                               |                          |
| 106      | ANDRITZ AG                       | Deutsche Bank                 | 74                       |
| 22,659   | ANDRITZ AG                       | Goldman Sachs                 | 15,765                   |
| 1,448    | ANDRITZ AG                       | HSBC                          | 4,342                    |
| 23,934   | OMV AG                           | Barclays Bank                 | 218,770                  |
| 47,005   | OMV AG                           | Citibank                      | 20,299                   |
| 41,710   | OMV AG                           | Deutsche Bank                 | 76,050                   |
| 7,763    | OMV AG                           | JP Morgan                     | 53,824                   |
| 34,913   | Raiffeisen Bank International AG | Deutsche Bank                 | 21,806                   |
| (12,806) | voestalpine AG                   | Bank of America Merrill Lynch | (11,828)                 |
| (35,966) | voestalpine AG                   | Barclays Bank                 | (29,769)                 |
| (48,987) | voestalpine AG                   | Deutsche Bank                 | (45,247)                 |
| (12,552) | voestalpine AG                   | Goldman Sachs                 | (11,594)                 |
| (3,963)  | voestalpine AG                   | HSBC                          | (8,034)                  |
|          |                                  |                               | <u>304,511</u>           |
|          | ベルギー                             |                               |                          |
| (6,482)  | Ageas SA                         | Bank of America Merrill Lynch | (9,175)                  |
| (12,409) | Ageas SA                         | Barclays Bank                 | (2,977)                  |
| (945)    | Ageas SA                         | Credit Suisse                 | (4,319)                  |
| (7,204)  | Ageas SA                         | Deutsche Bank                 | (10,197)                 |
| (10,613) | Anheuser-Busch InBev SA          | Bank of America Merrill Lynch | 10,439                   |
| (20,500) | Anheuser-Busch InBev SA          | Deutsche Bank                 | 20,164                   |
| (21,976) | Elia Group SA                    | Bank of America Merrill Lynch | (39,542)                 |
| (18,508) | Elia Group SA/NV                 | Deutsche Bank                 | (33,302)                 |
| (992)    | Galapagos NV                     | Deutsche Bank                 | 2,520                    |
| 5,460    | Groupe Bruxelles Lambert SA      | Bank of America Merrill Lynch | 8,514                    |
| 8,548    | Groupe Bruxelles Lambert SA      | Barclays Bank                 | 4,512                    |
| 9,773    | Groupe Bruxelles Lambert SA      | Deutsche Bank                 | 15,240                   |
| 8,911    | Groupe Bruxelles Lambert SA      | Goldman Sachs                 | 13,896                   |
| 17,619   | Groupe Bruxelles Lambert SA      | HSBC                          | 69,322                   |
| 17,144   | KBC Group NV                     | Deutsche Bank                 | 56,760                   |
| 30,001   | Proximus SADP                    | Bank of America Merrill Lynch | (1,260)                  |
| 25,106   | Proximus SADP                    | Barclays Bank                 | 17,016                   |
| 11,353   | Proximus SADP                    | Credit Suisse                 | 18,249                   |
| 67,641   | Proximus SADP                    | Deutsche Bank                 | (2,840)                  |
| 16,347   | Proximus SADP                    | Goldman Sachs                 | (686)                    |
| 7,097    | Proximus SADP                    | HSBC                          | 11,408                   |
| 18,104   | Telenet Group Holding NV         | Bank of America Merrill Lynch | 29,535                   |
| 19,762   | Telenet Group Holding NV         | Deutsche Bank                 | 32,240                   |
| 2,881    | Telenet Group Holding NV         | Goldman Sachs                 | 4,700                    |
| (756)    | UCB SA                           | Barclays Bank                 | 834                      |
| (1,817)  | UCB SA                           | Deutsche Bank                 | 5,405                    |
| (251)    | UCB SA                           | Goldman Sachs                 | 747                      |
| (13,911) | Umicore SA                       | Bank of America Merrill Lynch | (34,542)                 |
| (16,324) | Umicore SA                       | Deutsche Bank                 | (40,534)                 |
| (27,067) | Umicore SA                       | Goldman Sachs                 | (67,209)                 |

| 保有高       | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | パミューダ                                 |                               |                          |
| 84,894    | Axalta Coating Systems Ltd            | Barclays Bank                 | 168,939                  |
| 1         | Brookfield Property Partners LP       | JP Morgan                     | 1                        |
| (53,736)  | Bunge Ltd                             | Goldman Sachs                 | 32,779                   |
| (18,000)  | CK Infrastructure Holdings Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | 697                      |
| (152,500) | CK Infrastructure Holdings Ltd        | Barclays Bank                 | (6,886)                  |
| (33,500)  | CK Infrastructure Holdings Ltd        | Citibank                      | (1,513)                  |
| (110,000) | CK Infrastructure Holdings Ltd        | HSBC                          | (17,738)                 |
| (10,000)  | CK Infrastructure Holdings Ltd        | JP Morgan                     | (1,613)                  |
| 50,900    | Dairy Farm International Holdings Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (25,450)                 |
| 39,600    | Dairy Farm International Holdings Ltd | Barclays Bank                 | (9,108)                  |
| 11,800    | Dairy Farm International Holdings Ltd | Citibank                      | (2,714)                  |
| 79,000    | Dairy Farm International Holdings Ltd | Goldman Sachs                 | (39,500)                 |
| (850)     | Everest Re Group Ltd                  | Citibank                      | 1,318                    |
| (697)     | Everest Re Group Ltd                  | JP Morgan                     | (341)                    |
| (497)     | GOME Retail Holdings Ltd              | JP Morgan                     | 2                        |
| 59,300    | Hongkong Land Holdings Ltd            | Barclays Bank                 | (13,046)                 |
| 43,800    | Hongkong Land Holdings Ltd            | Deutsche Bank                 | (8,102)                  |
| 16,400    | Hongkong Land Holdings Ltd            | Goldman Sachs                 | (3,230)                  |
| (2,449)   | IHS Markit Ltd                        | Barclays Bank                 | (15,439)                 |
| (7,847)   | Invesco Ltd                           | Barclays Bank                 | (3,178)                  |
| (13,369)  | Invesco Ltd                           | Citibank                      | (5,414)                  |
| (50,268)  | Invesco Ltd                           | Credit Suisse                 | (95,258)                 |
| (26,515)  | Invesco Ltd                           | Goldman Sachs                 | (19,754)                 |
| (42,979)  | Invesco Ltd                           | HSBC                          | (81,445)                 |
| (9,100)   | Jardine Matheson Holdings Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | (12,467)                 |
| (19,400)  | Jardine Matheson Holdings Ltd         | Barclays Bank                 | 21,922                   |
| (6,123)   | Jardine Matheson Holdings Ltd         | HSBC                          | (41,147)                 |
| 67,000    | Kerry Properties Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (3,976)                  |
| 330,000   | Kerry Properties Ltd                  | Barclays Bank                 | (45,125)                 |
| 270,500   | Kerry Properties Ltd                  | Goldman Sachs                 | (16,052)                 |
| (56,110)  | Marvell Technology Group Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (138,031)                |
| (1,724)   | RenaissanceRe Holdings Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | 26,877                   |
| (3,430)   | RenaissanceRe Holdings Ltd            | Credit Suisse                 | 3,739                    |
| (3,552)   | RenaissanceRe Holdings Ltd            | Goldman Sachs                 | 55,376                   |
| (653)     | RenaissanceRe Holdings Ltd            | JP Morgan                     | 712                      |
| (145)     | Shenzhen International                | Holdings Ltd JP Morgan        | -                        |
|           |                                       |                               | (294,165)                |
|           | カナダ                                   |                               |                          |
| (878)     | Agnico Eagle Mines Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | 8,608                    |
| (924)     | Agnico Eagle Mines Ltd                | Citibank                      | 1,222                    |
| (2,597)   | Agnico Eagle Mines Ltd                | Credit Suisse                 | 13,722                   |
| (862)     | Agnico Eagle Mines Ltd                | JP Morgan                     | 10,617                   |
| 10,692    | Air Canada                            | HSBC                          | 37,036                   |
| 8,971     | Air Canada                            | JP Morgan                     | 28,055                   |
| 4,532     | AltaGas Ltd                           | Goldman Sachs                 | 2,593                    |

| 保有高      | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | カナダ(続き)                             |                               |                          |
| 8,793    | AltaGas Ltd                         | HSBC                          | 8,974                    |
| (2,099)  | Atco Ltd 'I'                        | Bank of America Merrill Lynch | (1,960)                  |
| (3,191)  | Atco Ltd 'I'                        | Credit Suisse                 | (3,693)                  |
| 183,094  | B2Gold Corp                         | Bank of America Merrill Lynch | (113,253)                |
| 431,340  | B2Gold Corp                         | Goldman Sachs                 | (266,805)                |
| 27,420   | B2Gold Corp                         | JP Morgan                     | (27,773)                 |
| (25,262) | Bank of Montreal                    | Bank of America Merrill Lynch | (117,685)                |
| (5,727)  | Bank of Montreal                    | Citibank                      | (4,694)                  |
| (7,318)  | Bank of Montreal                    | Goldman Sachs                 | (28,458)                 |
| (2,708)  | Bank of Nova Scotia                 | Goldman Sachs                 | (2,996)                  |
| (85,926) | Barrick Gold Corp                   | HSBC                          | 426,277                  |
| (50,755) | Bausch Health Cos Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 53,371                   |
| (10,074) | Bausch Health Cos Inc               | Credit Suisse                 | 1,714                    |
| (11,062) | Bausch Health Cos Inc               | Goldman Sachs                 | 11,632                   |
| 7,010    | BCE Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | (311)                    |
| 8,546    | BCE Inc                             | Credit Suisse                 | (130)                    |
| 10,858   | BCE Inc                             | Goldman Sachs                 | 238                      |
| 3,117    | BCE Inc                             | HSBC                          | 4,386                    |
| (13,428) | Brookfield Asset Management Inc 'A' | Bank of America Merrill Lynch | (8,929)                  |
| (31,564) | Brookfield Asset Management Inc 'A' | Credit Suisse                 | (152,042)                |
| (4,270)  | CAE Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | (3,896)                  |
| (5,116)  | CAE Inc                             | JP Morgan                     | (18,512)                 |
| (1,740)  | Canadian Imperial Bank of Commerce  | Bank of America Merrill Lynch | (2,596)                  |
| (2,905)  | Canadian Imperial Bank of Commerce  | Citibank                      | (1,662)                  |
| (2,459)  | Canadian Imperial Bank of Commerce  | Goldman Sachs                 | (1,740)                  |
| (1,206)  | Canadian Imperial Bank of Commerce  | JP Morgan                     | (7,637)                  |
| (5,404)  | Canadian Natural Resources Ltd      | Citibank                      | (3,802)                  |
| (3,597)  | Canadian Natural Resources Ltd      | Credit Suisse                 | (12,543)                 |
| (7,979)  | Canadian Natural Resources Ltd      | HSBC                          | (27,823)                 |
| (36,056) | Canadian Utilities Ltd 'A'          | Bank of America Merrill Lynch | (32,524)                 |
| (29,767) | Canadian Utilities Ltd 'A'          | Goldman Sachs                 | (26,108)                 |
| (19,398) | Canadian Utilities Ltd 'A'          | HSBC                          | (18,298)                 |
| (21,433) | Canadian Utilities Ltd 'A'          | JP Morgan                     | (17,699)                 |
| (21,768) | CGI Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | (68,333)                 |
| (11,914) | CGI Inc                             | Citibank                      | (26,438)                 |
| (6,009)  | CGI Inc                             | Credit Suisse                 | (26,854)                 |
| (7,076)  | CGI Inc                             | JP Morgan                     | (31,623)                 |
| 27,134   | CI Financial Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 2,727                    |
| 10,939   | CI Financial Corp                   | Citibank                      | (1,269)                  |
| 7,018    | CI Financial Corp                   | Goldman Sachs                 | 705                      |
| 1,583    | Constellation Software Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 152,639                  |
| 3,354    | Constellation Software Inc          | Goldman Sachs                 | 323,406                  |
| 85       | Constellation Software Inc          | HSBC                          | 6,290                    |
| (36,959) | Dollarama Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (54,866)                 |
| (6,427)  | Dollarama Inc                       | Goldman Sachs                 | (9,541)                  |

| 保有高       | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | カナダ(続き)                        |                               |                          |
| (103,346) | Emera Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 105,670                  |
| (25,859)  | Emera Inc                      | Citibank                      | 15,195                   |
| (2,403)   | Emera Inc                      | Credit Suisse                 | 1,726                    |
| (17,995)  | Emera Inc                      | JP Morgan                     | 20,870                   |
| 18,250    | Empire Co Ltd 'A'              | Bank of America Merrill Lynch | (8,184)                  |
| 31,980    | Empire Co Ltd 'A'              | Goldman Sachs                 | (14,341)                 |
| 12,798    | Empire Co Ltd 'A'              | HSBC                          | (3,760)                  |
| (3,544)   | Fairfax Financial Holdings Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (13,262)                 |
| (718)     | Fairfax Financial Holdings Ltd | Citibank                      | 328                      |
| (1,872)   | Fairfax Financial Holdings Ltd | Goldman Sachs                 | (7,005)                  |
| (295)     | Fairfax Financial Holdings Ltd | JP Morgan                     | (10,225)                 |
| (3,960)   | Fortis Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | 2,752                    |
| (1,597)   | Fortis Inc                     | Citibank                      | 1,198                    |
| (3,104)   | Fortis Inc                     | Goldman Sachs                 | 2,302                    |
| 8,673     | George Weston Ltd              | Bank of America Merrill Lynch | (12,003)                 |
| 15,438    | George Weston Ltd              | HSBC                          | (23,873)                 |
| (3,085)   | Gildan Activewear Inc          | Credit Suisse                 | (8,372)                  |
| (15,870)  | Gildan Activewear Inc          | Goldman Sachs                 | (34,603)                 |
| 20,809    | Hydro One Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | 12,067                   |
| 180,834   | Hydro One Ltd                  | Goldman Sachs                 | 104,864                  |
| 59,152    | Hydro One Ltd                  | HSBC                          | (9,604)                  |
| 4,082     | iA Financial Corp Inc          | Bank of America Merrill Lynch | (5,302)                  |
| 1,546     | iA Financial Corp Inc          | Citibank                      | (992)                    |
| (21,637)  | IGM Financial Inc              | Bank of America Merrill Lynch | (13,551)                 |
| (7,370)   | IGM Financial Inc              | Goldman Sachs                 | (4,616)                  |
| 5,785     | Intact Financial Corp          | Bank of America Merrill Lynch | (16,763)                 |
| 1,943     | Intact Financial Corp          | HSBC                          | (4,686)                  |
| (129,380) | Inter Pipeline Ltd             | Goldman Sachs                 | (83,029)                 |
| (3,128)   | Keyera Corp                    | HSBC                          | (7,843)                  |
| 74,519    | Kinross Gold Corp              | Bank of America Merrill Lynch | (68,276)                 |
| 10,549    | Kinross Gold Corp              | Goldman Sachs                 | (9,665)                  |
| 21,409    | Loblaw Cos Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (20,857)                 |
| 27,764    | Loblaw Cos Ltd                 | Goldman Sachs                 | (27,048)                 |
| 21,076    | Loblaw Cos Ltd                 | HSBC                          | (32,754)                 |
| 4,817     | Loblaw Cos Ltd                 | JP Morgan                     | (7,486)                  |
| 8,837     | Magna International Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 3,621                    |
| 3,992     | Magna International Inc        | Citibank                      | 833                      |
| 3,173     | Magna International Inc        | Goldman Sachs                 | (398)                    |
| 2,718     | Magna International Inc        | HSBC                          | 2,037                    |
| 92,780    | Manulife Financial Corp        | Bank of America Merrill Lynch | 20,086                   |
| 28,708    | Manulife Financial Corp        | Citibank                      | 9,323                    |
| 991       | Manulife Financial Corp        | Goldman Sachs                 | 215                      |
| (5,809)   | Metro Inc                      | Credit Suisse                 | 13,115                   |
| (60,670)  | Metro Inc                      | Goldman Sachs                 | 67,549                   |
| (51,195)  | Nutrien Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | (270,354)                |

| 保有高      | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | カナダ(続き)                             |                               |                          |
| (8,432)  | Nutrien Ltd                         | Citibank                      | (17,603)                 |
| 13,769   | Open Text Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | 26,402                   |
| 3,576    | Open Text Corp                      | Citibank                      | 2,129                    |
| 6,436    | Open Text Corp                      | Credit Suisse                 | 23,786                   |
| 15,971   | Open Text Corp                      | Goldman Sachs                 | 30,624                   |
| 11,162   | Open Text Corp                      | HSBC                          | 41,253                   |
| 5,720    | Open Text Corp                      | JP Morgan                     | 21,140                   |
| 2,733    | Parkland Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | (2,219)                  |
| 4,759    | Parkland Corp                       | Citibank                      | 368                      |
| 9,258    | Parkland Corp                       | Goldman Sachs                 | (7,516)                  |
| 2,847    | Parkland Corp                       | HSBC                          | 616                      |
| 4,392    | Quebecor Inc 'B'                    | Bank of America Merrill Lynch | (1,460)                  |
| 7,503    | Quebecor Inc 'B'                    | Citibank                      | 986                      |
| 3,826    | Quebecor Inc 'B'                    | Credit Suisse                 | (1,006)                  |
| 6,821    | Quebecor Inc 'B'                    | Goldman Sachs                 | (2,268)                  |
| 7,831    | Quebecor Inc 'B'                    | HSBC                          | (2,059)                  |
| 15,645   | Quebecor Inc 'B'                    | JP Morgan                     | (4,113)                  |
| (1,212)  | Restaurant Brands International Inc | Bank of America Merrill Lynch | 2,565                    |
| 10,569   | Saputo Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 9,970                    |
| 3,434    | Saputo Inc                          | Goldman Sachs                 | 3,239                    |
| 10,086   | Saputo Inc                          | HSBC                          | 16,610                   |
| (9,883)  | Shaw Communications Inc 'B'         | Bank of America Merrill Lynch | 4,203                    |
| (141)    | Shopify Inc 'A'                     | Bank of America Merrill Lynch | (10,724)                 |
| (273)    | Shopify Inc 'A'                     | HSBC                          | (34,920)                 |
| 16,086   | Sun Life Financial Inc              | Bank of America Merrill Lynch | (16,293)                 |
| 8,767    | Sun Life Financial Inc              | Citibank                      | (7,863)                  |
| 18,133   | Suncor Energy Inc                   | Goldman Sachs                 | 33,789                   |
| 8,492    | Suncor Energy Inc                   | JP Morgan                     | 12,944                   |
| (3,859)  | TC Energy Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (7,411)                  |
| (13,720) | TC Energy Corp                      | Citibank                      | (15,912)                 |
| (1,770)  | TC Energy Corp                      | HSBC                          | (7,253)                  |
| (49,898) | Teck Resources Ltd 'B'              | Bank of America Merrill Lynch | (44,753)                 |
| (7,939)  | TELUS Corp                          | HSBC                          | (6,384)                  |
| (15,856) | Thomson Reuters Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 37,871                   |
| (4,195)  | Thomson Reuters Corp                | Citibank                      | 5,125                    |
| (2,395)  | Thomson Reuters Corp                | Goldman Sachs                 | 6,892                    |
| (1,972)  | Thomson Reuters Corp                | HSBC                          | 9,697                    |
| (4,805)  | Thomson Reuters Corp                | JP Morgan                     | 7,171                    |
| (3,212)  | TMX Group Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | (3,895)                  |
| (718)    | TMX Group Ltd                       | Citibank                      | (683)                    |
| (2,264)  | TMX Group Ltd                       | Credit Suisse                 | (890)                    |
| (6,856)  | TMX Group Ltd                       | Goldman Sachs                 | 796                      |
| (12,739) | Toronto-Dominion Bank               | Bank of America Merrill Lynch | (21,567)                 |
| (16,672) | Toronto-Dominion Bank               | Citibank                      | (7,605)                  |
| (1,052)  | Toronto-Dominion Bank               | Goldman Sachs                 | 400                      |

| 保有高       | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ(続き)   |  |                               |                          |
| (20,464)  | Toronto-Dominion Bank                          | HSBC                          | (73,375)                 |
| (16,549)  | Waste Connections Inc                          | Barclays Bank                 | (42,635)                 |
| (5,234)   | Waste Connections Inc                          | Goldman Sachs                 | 16,068                   |
| (2,623)   | Waste Connections Inc                          | HSBC                          | 4,564                    |
|           |  |                               | <u>(384,581)</u>         |
| ケイマン諸島    |  |                               |                          |
| (13,000)  | ASM Pacific Technology Ltd                     | Bank of America Merrill Lynch | (16,770)                 |
| (33,200)  | ASM Pacific Technology Ltd                     | Barclays Bank                 | (41,116)                 |
| (89,000)  | ASM Pacific Technology Ltd                     | HSBC                          | (202,070)                |
| (17,400)  | ASM Pacific Technology Ltd                     | JP Morgan                     | (39,506)                 |
| (1,458)   | BeiGene Ltd ADR                                | Bank of America Merrill Lynch | 4,272                    |
| (154)     | BeiGene Ltd ADR                                | Credit Suisse                 | 1,093                    |
| (484)     | BeiGene Ltd ADR                                | Goldman Sachs                 | 1,418                    |
| (113,300) | Budweiser Brewing Co APAC Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (8,039)                  |
| (191,800) | Budweiser Brewing Co APAC Ltd                  | Citibank                      | 60,620                   |
| (65,900)  | Budweiser Brewing Co APAC Ltd                  | Goldman Sachs                 | (4,676)                  |
| 178,000   | CK Asset Holdings Ltd                          | Bank of America Merrill Lynch | 18,370                   |
| 278,000   | CK Asset Holdings Ltd                          | Barclays Bank                 | (21,518)                 |
| 29,000    | CK Asset Holdings Ltd                          | Citibank                      | (2,245)                  |
| 29,000    | CK Asset Holdings Ltd                          | Credit Suisse                 | 16,274                   |
| 88,000    | CK Asset Holdings Ltd                          | Goldman Sachs                 | 9,082                    |
| 394,500   | CK Asset Holdings Ltd                          | HSBC                          | 221,379                  |
| 72,000    | CK Asset Holdings Ltd                          | JP Morgan                     | 40,404                   |
| 82,000    | CK Hutchison Holdings Ltd                      | Goldman Sachs                 | 11,636                   |
| (38,000)  | Microport Scientific Corp                      | Citibank                      | 7,353                    |
| (16,000)  | Microport Scientific Corp                      | HSBC                          | (7,121)                  |
| (11)      | Semiconductor Manufacturing International Corp | JP Morgan                     | 4                        |
| (330,000) | Wharf Real Estate Investment Co Ltd            | Citibank                      | 34,057                   |
| (141,600) | Wynn Macau Ltd                                 | Barclays Bank                 | (27,035)                 |
|           |  |                               | <u>55,866</u>            |
| 中国        |  |                               |                          |
| (866)     | China Everbright Bank Co Ltd 'H'               | Citibank                      | 5                        |
|           |  |                               | <u>5</u>                 |
| キュラソー島    |  |                               |                          |
| 20,914    | Schlumberger NV                                | Barclays Bank                 | 3,973                    |
| 7,334     | Schlumberger NV                                | JP Morgan                     | 26,036                   |
|           |  |                               | <u>30,009</u>            |
| デンマーク     |  |                               |                          |
| (6,210)   | Ambu A/S 'B'                                   | Citibank                      | (12,313)                 |
| (10,336)  | Ambu A/S 'B'                                   | Deutsche Bank                 | (12,180)                 |
| 95        | AP Moller - Maersk A/S 'A'                     | Deutsche Bank                 | 21,746                   |
| 4,816     | Carlsberg A/S 'B'                              | Deutsche Bank                 | (26,395)                 |
| 11,486    | Carlsberg A/S 'B'                              | JP Morgan                     | 28,514                   |
| (17,066)  | Chr Hansen Holding A/S                         | Deutsche Bank                 | 139,202                  |

| 保有高       | 銘柄                      | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| デンマーク(続き) |                         |                               |                          |
| 441       | Coloplast A/S 'B'       | Bank of America Merrill Lynch | (140)                    |
| 13,542    | Coloplast A/S 'B'       | Deutsche Bank                 | (1,370)                  |
| 21,021    | Danske Bank A/S         | Deutsche Bank                 | (1,825)                  |
| 2,926     | Danske Bank A/S         | HSBC                          | (673)                    |
| (1,363)   | Demant A/S              | Deutsche Bank                 | (4,568)                  |
| (5,413)   | DSV PANALPINA A/S       | Bank of America Merrill Lynch | 4,188                    |
| (4,191)   | DSV PANALPINA A/S       | Deutsche Bank                 | 14,151                   |
| 2,660     | Genmab A/S              | Deutsche Bank                 | 53,214                   |
| 6,924     | GN Store Nord A/S       | Bank of America Merrill Lynch | 33,931                   |
| (21,976)  | H Lundbeck A/S          | Deutsche Bank                 | 34,362                   |
| 13,770    | Novo Nordisk A/S 'B'    | Citibank                      | (2,664)                  |
| 61,284    | Novo Nordisk A/S 'B'    | Deutsche Bank                 | (20,679)                 |
| 9,054     | Novozymes A/S 'B'       | Deutsche Bank                 | (20,313)                 |
| 2,996     | Novozymes A/S 'B'       | HSBC                          | (10,528)                 |
| 4,460     | Pandora A/S             | Deutsche Bank                 | 27,608                   |
| 1,309     | Pandora A/S             | JP Morgan                     | 13,125                   |
| (6,118)   | Tryg A/S                | Deutsche Bank                 | 8,186                    |
| (1,611)   | Vestas Wind Systems A/S | Deutsche Bank                 | (25,511)                 |
|           |                         |                               | <u>239,068</u>           |
| フィンランド    |                         |                               |                          |
| 11,693    | Elisa Oyj               | Deutsche Bank                 | (4,453)                  |
| (63,257)  | Nokia Oyj               | Deutsche Bank                 | (5,263)                  |
| 12,922    | Nordea Bank Abp         | Bank of America Merrill Lynch | 612                      |
| 150,925   | Nordea Bank Abp         | Deutsche Bank                 | 1,422                    |
| 1,309     | Orion Oyj 'B'           | Credit Suisse                 | 1,504                    |
| 1,994     | Orion Oyj 'B'           | Deutsche Bank                 | 223                      |
| 2,302     | Sampo Oyj 'A'           | Deutsche Bank                 | 197                      |
| (241,716) | Wartsila Oyj Abp        | Deutsche Bank                 | (58,570)                 |
| (59,321)  | Wartsila Oyj Abp        | Goldman Sachs                 | (14,374)                 |
|           |                         |                               | <u>(78,702)</u>          |
| フランス      |                         |                               |                          |
| 8,290     | Accor SA                | Deutsche Bank                 | (9,944)                  |
| (845)     | Aeroports de Paris      | Bank of America Merrill Lynch | 8,210                    |
| (2,316)   | Aeroports de Paris      | Barclays Bank                 | (56,119)                 |
| (690)     | Aeroports de Paris      | Credit Suisse                 | 910                      |
| (2,250)   | Aeroports de Paris      | Deutsche Bank                 | 21,862                   |
| (2,246)   | Aeroports de Paris      | Goldman Sachs                 | 21,823                   |
| (700)     | Aeroports de Paris      | HSBC                          | 924                      |
| 7,216     | Alstom SA               | Barclays Bank                 | 30,902                   |
| 16,965    | Alstom SA               | Deutsche Bank                 | 46,275                   |
| (10,018)  | Amundi SA               | Bank of America Merrill Lynch | 6,609                    |
| (12,847)  | Amundi SA               | Barclays Bank                 | 12,328                   |
| (965)     | Amundi SA               | Deutsche Bank                 | 637                      |
| (14,993)  | Amundi SA               | HSBC                          | (12,589)                 |
| (67,951)  | AXA SA                  | Deutsche Bank                 | (89,988)                 |

| 保有高      | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | フランス(続き)                                     |                               |                          |
| 2,222    | BioMerieux                                   | Deutsche Bank                 | (2,932)                  |
| 1,812    | BioMerieux                                   | HSBC                          | 8,260                    |
| 27,961   | BNP Paribas SA                               | Bank of America Merrill Lynch | 98,945                   |
| 18,207   | BNP Paribas SA                               | Deutsche Bank                 | 64,429                   |
| 95,055   | Bolllore SA                                  | Bank of America Merrill Lynch | (21,436)                 |
| 155,570  | Bolllore SA                                  | Barclays Bank                 | (24,260)                 |
| 276,881  | Bolllore SA                                  | Deutsche Bank                 | (62,441)                 |
| 61,217   | Bolllore SA                                  | Goldman Sachs                 | (13,805)                 |
| (8,203)  | Bouygues SA                                  | Barclays Bank                 | (31,980)                 |
| (68,131) | Bouygues SA                                  | Deutsche Bank                 | 17,163                   |
| (9,908)  | Bureau Veritas SA                            | Barclays Bank                 | (951)                    |
| (9,329)  | Bureau Veritas SA                            | Citibank                      | (895)                    |
| (61,078) | Bureau Veritas SA                            | Deutsche Bank                 | (4,568)                  |
| (639)    | Bureau Veritas SA                            | Goldman Sachs                 | 169                      |
| (3,720)  | Bureau Veritas SA                            | JP Morgan                     | (4,016)                  |
| (1,945)  | Capgemini SE                                 | Deutsche Bank                 | (6,416)                  |
| (7,639)  | Carrefour SA                                 | Deutsche Bank                 | 346                      |
| 5,513    | Cie de Saint-Gobain                          | Barclays Bank                 | 32,470                   |
| 26,690   | Cie de Saint-Gobain                          | Deutsche Bank                 | 27,534                   |
| 6,060    | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Barclays Bank                 | 1,817                    |
| 7,932    | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Deutsche Bank                 | 3,711                    |
| 4,129    | CNP Assurances                               | Deutsche Bank                 | (1,326)                  |
| 49,664   | Credit Agricole SA                           | Barclays Bank                 | 29,430                   |
| 4,078    | Credit Agricole SA                           | Citibank                      | 2,417                    |
| 130,510  | Credit Agricole SA                           | Deutsche Bank                 | 157,104                  |
| 49,413   | Credit Agricole SA                           | Goldman Sachs                 | 59,985                   |
| 13,546   | Credit Agricole SA                           | HSBC                          | 22,034                   |
| (39,037) | Danone SA                                    | Deutsche Bank                 | 32,992                   |
| (450)    | Dassault Aviation SA                         | Bank of America Merrill Lynch | 21,862                   |
| (563)    | Dassault Aviation SA                         | Barclays Bank                 | (98,263)                 |
| (1,089)  | Dassault Aviation SA                         | Credit Suisse                 | (73,807)                 |
| (420)    | Dassault Aviation SA                         | Deutsche Bank                 | 20,404                   |
| (746)    | Dassault Aviation SA                         | Goldman Sachs                 | 36,242                   |
| (11,511) | Edenred                                      | Deutsche Bank                 | (34,106)                 |
| (15,090) | Eiffage SA                                   | Deutsche Bank                 | 724                      |
| (20,532) | Electricite de France SA                     | Deutsche Bank                 | (27,031)                 |
| 32,292   | Engie SA                                     | Deutsche Bank                 | 3,680                    |
| (5,469)  | EssilorLuxottica SA                          | Deutsche Bank                 | (26,241)                 |
| 473      | Eurazeo SE                                   | Bank of America Merrill Lynch | 624                      |
| 30,764   | Eurazeo SE                                   | Barclays Bank                 | (12,916)                 |
| 20,802   | Eurazeo SE                                   | Deutsche Bank                 | 27,448                   |
| 4,993    | Eurazeo SE                                   | Goldman Sachs                 | 6,588                    |
| (25,021) | Getlink SE                                   | Bank of America Merrill Lynch | 5,102                    |
| (88,529) | Getlink SE                                   | Deutsche Bank                 | 18,053                   |
| (20,193) | Getlink SE                                   | Goldman Sachs                 | 4,118                    |

| 保有高       | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | フランス(続き)                            |                               |                          |
| (594)     | Hermes International                | Deutsche Bank                 | 12,683                   |
| (540)     | Iliad SA                            | Bank of America Merrill Lynch | 162                      |
| (859)     | Iliad SA                            | Barclays Bank                 | (1,288)                  |
| 7,170     | Ipsen SA                            | Deutsche Bank                 | (38,703)                 |
| (1,324)   | Kering SA                           | Barclays Bank                 | (52,093)                 |
| (286)     | Kering SA                           | Credit Suisse                 | (1,784)                  |
| (1,161)   | Kering SA                           | Deutsche Bank                 | 16,991                   |
| (526)     | Kering SA                           | JP Morgan                     | (3,281)                  |
| 2,948     | Legrand SA                          | Barclays Bank                 | 1,132                    |
| 11,778    | Legrand SA                          | Credit Suisse                 | (283)                    |
| 5,024     | Legrand SA                          | Deutsche Bank                 | (294)                    |
| 1,755     | Legrand SA                          | Goldman Sachs                 | (42)                     |
| 43,022    | Legrand SA                          | HSBC                          | (1,032)                  |
| (2,380)   | L'Oréal SA                          | Deutsche Bank                 | 25,694                   |
| (7,574)   | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | Deutsche Bank                 | (171,260)                |
| (63)      | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | HSBC                          | (2,063)                  |
| (164,870) | Natixis SA                          | Barclays Bank                 | (104,422)                |
| (32,104)  | Orpea SA                            | Deutsche Bank                 | 90,499                   |
| 32,933    | Peugeot SA                          | Barclays Bank                 | 148,340                  |
| (3,783)   | Remy Cointreau SA                   | Deutsche Bank                 | 31,311                   |
| (1,478)   | Renault SA                          | Deutsche Bank                 | (5,499)                  |
| (10,807)  | Safran SA                           | Deutsche Bank                 | (39,539)                 |
| 5,882     | Sartorius Stedim Biotech            | Barclays Bank                 | 57,857                   |
| 14,085    | Schneider Electric SE               | Citibank                      | (29,567)                 |
| 20,463    | Schneider Electric SE               | Deutsche Bank                 | 12,273                   |
| 1,030     | Schneider Electric SE               | JP Morgan                     | (988)                    |
| (5,159)   | SEB SA                              | Bank of America Merrill Lynch | (24,135)                 |
| (9,517)   | SEB SA                              | Barclays Bank                 | (49,089)                 |
| 5,867     | Societe Generale SA                 | Bank of America Merrill Lynch | 5,489                    |
| 4,692     | Societe Generale SA                 | Barclays Bank                 | 2,882                    |
| 1,667     | Societe Generale SA                 | Credit Suisse                 | 3,155                    |
| 64,480    | Societe Generale SA                 | Deutsche Bank                 | 59,889                   |
| 9,653     | Societe Generale SA                 | Goldman Sachs                 | 9,032                    |
| (1,944)   | Thales SA                           | Deutsche Bank                 | 2,669                    |
| 24,562    | TOTAL SE                            | Deutsche Bank                 | 83,923                   |
| 1,194     | TOTAL SE                            | Goldman Sachs                 | 4,385                    |
| (11,230)  | Ubisoft Entertainment SA            | Deutsche Bank                 | (6,021)                  |
| (16,380)  | Valeo SA                            | Barclays Bank                 | (33,010)                 |
| 2,068     | Veolia Environnement SA             | Barclays Bank                 | 2,394                    |
| 28,852    | Veolia Environnement SA             | Deutsche Bank                 | 24,547                   |
| (14,676)  | Vinci SA                            | Deutsche Bank                 | (10,211)                 |
| 17,783    | Vivendi SA                          | Deutsche Bank                 | (2,560)                  |
| 869       | Wendel SE                           | Bank of America Merrill Lynch | 990                      |
| 14,613    | Wendel SE                           | Barclays Bank                 | 10,517                   |
| 2,012     | Wendel SE                           | Deutsche Bank                 | 2,293                    |

| 保有高      | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|---|-------------------------------|--------------------------|
|          | フランス(続き)  |                               |                          |
| 3,180    | Wendel SE                                       | Goldman Sachs                 | 3,624                    |
| (12,318) | Worldline SA                                    | Deutsche Bank                 | (72,994)                 |
|          |   |                               | 200,674                  |
|          | ドイツ   |                               |                          |
| (1,081)  | adidas AG                                       | Deutsche Bank                 | 3,760                    |
| (1,647)  | adidas AG                                       | Goldman Sachs                 | 5,729                    |
| 3,058    | Allianz SE RegS                                 | Deutsche Bank                 | 9,368                    |
| 313      | Allianz SE RegS                                 | JP Morgan                     | 1,793                    |
| 5,345    | BASF SE   | Barclays Bank                 | 26,865                   |
| 19,341   | BASF SE   | Deutsche Bank                 | 105,983                  |
| (16,878) | Bayer AG RegS                                   | Deutsche Bank                 | (35,741)                 |
| (1,243)  | Bayerische Motoren Werke AG (Pref)              | Bank of America Merrill Lynch | (745)                    |
| (2,991)  | Bayerische Motoren Werke AG (Pref)              | Deutsche Bank                 | (1,794)                  |
| (7,737)  | Beiersdorf AG                                   | Deutsche Bank                 | 67,379                   |
| (11,477) | Beiersdorf AG                                   | Goldman Sachs                 | 99,950                   |
| 10,141   | Brenntag AG                                     | Bank of America Merrill Lynch | 28,952                   |
| 8,841    | Brenntag AG                                     | Deutsche Bank                 | 25,240                   |
| 1,280    | Brenntag AG                                     | Goldman Sachs                 | 3,654                    |
| (2,157)  | Carl Zeiss Meditec AG                           | Barclays Bank                 | 8,797                    |
| (8,364)  | Carl Zeiss Meditec AG                           | Deutsche Bank                 | 55,182                   |
| (257)    | Carl Zeiss Meditec AG                           | Goldman Sachs                 | 1,696                    |
| (33,817) | Commerzbank AG                                  | Deutsche Bank                 | (12,251)                 |
| 2,020    | Covestro AG                                     | Barclays Bank                 | 3,368                    |
| 7,842    | Covestro AG                                     | Deutsche Bank                 | 12,417                   |
| (11,469) | Delivery Hero SE                                | Deutsche Bank                 | (56,144)                 |
| (13,528) | Deutsche Bank AG RegS                           | HSBC                          | (10,434)                 |
| 6        | Deutsche EuroShop AG                            | HSBC                          | 30                       |
| 28,035   | Deutsche Post AG RegS                           | Bank of America Merrill Lynch | 71,631                   |
| 6,952    | Deutsche Post AG RegS                           | Credit Suisse                 | 2,835                    |
| 94,412   | Deutsche Post AG RegS                           | Deutsche Bank                 | 241,227                  |
| 25,328   | Deutsche Post AG RegS                           | HSBC                          | 10,330                   |
| 1,040    | Deutsche Post AG RegS                           | JP Morgan                     | 424                      |
| 11,653   | Deutsche Telekom AG RegS                        | Deutsche Bank                 | 6,073                    |
| 1,009    | Deutsche Wohnen SE                              | Bank of America Merrill Lynch | 1,389                    |
| 204      | Deutsche Wohnen SE                              | Deutsche Bank                 | (158)                    |
| 1,062    | Deutsche Wohnen SE                              | Goldman Sachs                 | 188                      |
| (91,199) | E.ON SE   | Deutsche Bank                 | 7,714                    |
| (4,367)  | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | Deutsche Bank                 | (8,064)                  |
| (2,248)  | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | JP Morgan                     | (8,513)                  |
| (8,216)  | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA             | Deutsche Bank                 | 12,973                   |
| 88,880   | GEA Group AG                                    | Deutsche Bank                 | (24,522)                 |
| 478      | Hannover Rueck SE                               | Barclays Bank                 | (1,376)                  |
| 1,813    | Hannover Rueck SE                               | Deutsche Bank                 | (10,618)                 |
| 22,997   | HeidelbergCement AG                             | Barclays Bank                 | 36,965                   |

| 保有高       | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ドイツ(続き)   |                                     |                               |                          |
| 3,650     | HeidelbergCement AG                 | Deutsche Bank                 | 3,790                    |
| (20,150)  | Henkel AG & Co KGaA                 | Deutsche Bank                 | (51,121)                 |
| (5,479)   | Henkel AG & Co KGaA (Pref)          | Deutsche Bank                 | (18,168)                 |
| (1,985)   | Infineon Technologies AG            | Deutsche Bank                 | (3,853)                  |
| (2,358)   | KION Group AG                       | Barclays Bank                 | 15,896                   |
| (3,203)   | KION Group AG                       | Barclays Bank                 | (1,710)                  |
| (13,238)  | KION Group AG                       | HSBC                          | 86,703                   |
| (13,238)  | KION Group AG                       | HSBC                          | (7,066)                  |
| (3,660)   | LEG Immobilien AG                   | Deutsche Bank                 | (9,898)                  |
| (2,180)   | METRO AG                            | Bank of America Merrill Lynch | 1,752                    |
| (93,720)  | METRO AG                            | Deutsche Bank                 | 47,540                   |
| (31,548)  | METRO AG                            | JP Morgan                     | 29,745                   |
| (2,242)   | MTU Aero Engines AG                 | Bank of America Merrill Lynch | 9,682                    |
| (279)     | MTU Aero Engines AG                 | Citibank                      | (1,205)                  |
| 2,510     | Nemetschek SE                       | Bank of America Merrill Lynch | 9,785                    |
| 139       | Nemetschek SE                       | Citibank                      | 634                      |
| 1,540     | Nemetschek SE                       | Credit Suisse                 | 2,217                    |
| 4,132     | Nemetschek SE                       | Deutsche Bank                 | 15,120                   |
| (20,635)  | Porsche Automobil Holding SE (Pref) | Barclays Bank                 | 54,951                   |
| (41,194)  | Porsche Automobil Holding SE (Pref) | Deutsche Bank                 | 118,594                  |
| (4,018)   | Porsche Automobil Holding SE (Pref) | Goldman Sachs                 | 11,568                   |
| 19,402    | Puma SE                             | Deutsche Bank                 | 22,808                   |
| (5,901)   | Scout24 AG                          | Deutsche Bank                 | (1,650)                  |
| (1,678)   | Scout24 AG                          | Goldman Sachs                 | (604)                    |
| 1,302     | Siemens AG RegS                     | Bank of America Merrill Lynch | 781                      |
| (12,681)  | Siemens Healthineers AG             | Bank of America Merrill Lynch | (1,901)                  |
| (16,457)  | Siemens Healthineers AG             | Barclays Bank                 | (20,827)                 |
| (36,467)  | Siemens Healthineers AG             | Deutsche Bank                 | (28,608)                 |
| 1,864     | Symrise AG                          | Deutsche Bank                 | 6,649                    |
| (7,498)   | TeamViewer AG                       | Deutsche Bank                 | (12,451)                 |
| 177,952   | Telefonica Deutschland Holding AG   | Barclays Bank                 | 31,379                   |
| (5,195)   | Uniper SE                           | Barclays Bank                 | (11,092)                 |
| (10,741)  | Uniper SE                           | Deutsche Bank                 | (3,504)                  |
| (210)     | United Internet AG RegS             | Bank of America Merrill Lynch | (144)                    |
| (7,511)   | United Internet AG RegS             | Barclays Bank                 | (7,839)                  |
| (3,936)   | United Internet AG RegS             | Deutsche Bank                 | (2,691)                  |
| (6,679)   | United Internet AG RegS             | HSBC                          | (32,768)                 |
| (14,435)  | United Internet AG RegS             | JP Morgan                     | (70,820)                 |
| 3,072     | Zalando SE                          | Barclays Bank                 | 13,340                   |
| 3,087     | Zalando SE                          | Deutsche Bank                 | 15,553                   |
| 6,123     | Zalando SE                          | Goldman Sachs                 | 30,848                   |
|           |                                     |                               | 922,967                  |
| 香港        |                                     |                               |                          |
| 39,800    | AIA Group Ltd                       | Barclays Bank                 | (10,525)                 |
| (222,400) | Bank of East Asia Ltd               | Barclays Bank                 | (29,264)                 |

| 保有高       | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 香港(続き)                             |                               |                          |
| (609,200) | Bank of East Asia Ltd              | Citibank                      | (80,160)                 |
| (199)     | Bank of East Asia Ltd              | JP Morgan                     | (67)                     |
| 211,500   | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | 36,834                   |
| 128,500   | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | Barclays Bank                 | 9,946                    |
| 40,500    | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | Goldman Sachs                 | 7,053                    |
| 178,000   | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | HSBC                          | 53,962                   |
| 28,500    | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | JP Morgan                     | 8,640                    |
| (97,000)  | Hang Lung Properties Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | 14,766                   |
| (88,000)  | Hang Lung Properties Ltd           | Citibank                      | 19,072                   |
| (306,000) | Hang Lung Properties Ltd           | Goldman Sachs                 | 46,580                   |
| (54,000)  | Hang Lung Properties Ltd           | JP Morgan                     | 8,220                    |
| 70,000    | Henderson Land Development Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 13,545                   |
| 132,000   | Henderson Land Development Co Ltd  | Barclays Bank                 | 22,988                   |
| 263,000   | Henderson Land Development Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 50,892                   |
| (634,000) | Hong Kong & China Gas Co Ltd       | Barclays Bank                 | 6,543                    |
| (31,950)  | Hong Kong & China Gas Co Ltd       | HSBC                          | (1,731)                  |
| 10,200    | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | Barclays Bank                 | 11,316                   |
| 1,300     | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | HSBC                          | (402)                    |
| (253,500) | MTR Corp Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | (3,270)                  |
| (729,952) | MTR Corp Ltd                       | Barclays Bank                 | (47,083)                 |
| (146,500) | MTR Corp Ltd                       | Citibank                      | (9,449)                  |
| (109,000) | MTR Corp Ltd                       | JP Morgan                     | (33,044)                 |
| 12,000    | New World Development Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (542)                    |
| 13,000    | New World Development Co Ltd       | Barclays Bank                 | (503)                    |
| 50,000    | New World Development Co Ltd       | Goldman Sachs                 | (2,258)                  |
| 15,000    | New World Development Co Ltd       | HSBC                          | 3,870                    |
| 19,000    | New World Development Co Ltd       | JP Morgan                     | 4,902                    |
| 101,500   | Power Assets Holdings Ltd          | Goldman Sachs                 | (6,547)                  |
| 64,000    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | (4,954)                  |
| 66,000    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | Barclays Bank                 | (3,406)                  |
| 12,000    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | Credit Suisse                 | 6,657                    |
| 33,500    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | Goldman Sachs                 | (2,593)                  |
| 22,500    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | HSBC                          | 12,481                   |
| 13,500    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | JP Morgan                     | 7,489                    |
| 160,000   | Swire Pacific Ltd 'A'              | Bank of America Merrill Lynch | 40,249                   |
| 166,500   | Swire Pacific Ltd 'A'              | Barclays Bank                 | (10,740)                 |
| 144,000   | Swire Pacific Ltd 'A'              | Citibank                      | (9,288)                  |
| 63,000    | Swire Pacific Ltd 'A'              | Credit Suisse                 | 54,046                   |
| 1,000     | Swire Pacific Ltd 'A'              | Goldman Sachs                 | 252                      |
| 250,000   | Swire Pacific Ltd 'A'              | HSBC                          | 214,468                  |
| 38,500    | Swire Pacific Ltd 'A'              | JP Morgan                     | 33,028                   |
| (217,400) | Swire Properties Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 2,805                    |
| (311,600) | Swire Properties Ltd               | Barclays Bank                 | 4,020                    |
| (106,400) | Swire Properties Ltd               | HSBC                          | (27,452)                 |
| 12,500    | Techtronic Industries Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (9,111)                  |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 香港(続き)   |                                   |                               |                          |
| 21,000   | Techtronic Industries Co Ltd      | Barclays Bank                 | (21,808)                 |
| 14,000   | Techtronic Industries Co Ltd      | Citibank                      | (14,539)                 |
| 29,500   | Techtronic Industries Co Ltd      | Credit Suisse                 | (41,481)                 |
| 22,500   | Techtronic Industries Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (16,400)                 |
| 21,000   | Techtronic Industries Co Ltd      | HSBC                          | (22,164)                 |
| 19,000   | Techtronic Industries Co Ltd      | JP Morgan                     | (28,065)                 |
|          |                                   |                               | <u>257,778</u>           |
| アイルランド   |                                   |                               |                          |
| 3,256    | Accenture Plc 'A'                 | Barclays Bank                 | 1,574                    |
| 1,586    | Accenture Plc 'A'                 | HSBC                          | 11,825                   |
| 1,056    | Allegion Plc                      | Goldman Sachs                 | (1,325)                  |
| (1,928)  | Aon Plc 'A'                       | Barclays Bank                 | (4,955)                  |
| (3,131)  | Aon Plc 'A'                       | Citibank                      | (8,047)                  |
| (2,133)  | Aon Plc 'A'                       | JP Morgan                     | (27,388)                 |
| 780      | DCC Plc                           | Bank of America Merrill Lynch | (1,752)                  |
| 7,556    | DCC Plc                           | Barclays Bank                 | 13,540                   |
| 27,671   | DCC Plc                           | Deutsche Bank                 | (42,991)                 |
| 1,982    | DCC Plc                           | Goldman Sachs                 | (4,453)                  |
| 5,428    | DCC Plc                           | HSBC                          | 6,388                    |
| 4,384    | Eaton Corp Plc                    | Bank of America Merrill Lynch | 14,686                   |
| 7,617    | Eaton Corp Plc                    | Citibank                      | 4,494                    |
| 9,237    | Eaton Corp Plc                    | HSBC                          | 67,892                   |
| 22,252   | James Hardie Industries Plc - CDI | Bank of America Merrill Lynch | 5,090                    |
| 2,503    | James Hardie Industries Plc - CDI | Deutsche Bank                 | 573                      |
| 52,189   | James Hardie Industries Plc - CDI | Goldman Sachs                 | 11,937                   |
| (9,896)  | Kerry Group Plc 'A'               | Bank of America Merrill Lynch | 71,224                   |
| (1,578)  | Kerry Group Plc 'A'               | Barclays Bank                 | (20,978)                 |
| (13,228) | Kerry Group Plc 'A'               | Citibank                      | 9,521                    |
| (240)    | Kerry Group Plc 'A'               | JP Morgan                     | (1,180)                  |
| 1,791    | Kingspan Group Plc                | Bank of America Merrill Lynch | (7,197)                  |
| 1,727    | Kingspan Group Plc                | Barclays Bank                 | 1,036                    |
| 2,628    | Kingspan Group Plc                | Citibank                      | 1,576                    |
| 1,181    | Kingspan Group Plc                | HSBC                          | (8,713)                  |
| 464      | Kingspan Group Plc                | JP Morgan                     | (3,423)                  |
| (2,200)  | Medtronic Plc                     | Citibank                      | (6,666)                  |
| 17,775   | Pentair Plc                       | Barclays Bank                 | 26,008                   |
| (16,296) | Perrigo Co Plc                    | Barclays Bank                 | (47,095)                 |
| (13,780) | Perrigo Co Plc                    | Goldman Sachs                 | 11,300                   |
| (16,049) | Seagate Technology Plc            | Barclays Bank                 | (112,320)                |
| (17,034) | Seagate Technology Plc            | Citibank                      | (30,321)                 |
| 271      | STERIS Plc                        | Goldman Sachs                 | 559                      |
| (1,895)  | Trane Technologies Plc            | Barclays Bank                 | (23,195)                 |
| (5,174)  | Willis Towers Watson Plc          | Barclays Bank                 | (23,438)                 |
|          |                                   |                               | <u>(116,214)</u>         |

| 保有高       | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|
| マン島       |  |                               |                          |
| 9,601     | GVC Holdings Plc                       | Barclays Bank                 | 10,015                   |
| 17,950    | GVC Holdings Plc                       | Deutsche Bank                 | 12,962                   |
| 358       | GVC Holdings Plc                       | HSBC                          | 346                      |
|           |  |                               | 23,323                   |
| イスラエル     |  |                               |                          |
| (4,186)   | CyberArk Software Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (33,739)                 |
| (5,538)   | CyberArk Software Ltd                  | Barclays Bank                 | (16,614)                 |
| (1)       | Sisram Medical Ltd                     | JP Morgan                     | -                        |
| (73,180)  | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | Bank of America Merrill Lynch | (6,586)                  |
| (21,161)  | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | Barclays Bank                 | (2,328)                  |
| (13,024)  | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | Citibank                      | (1,433)                  |
| (16,592)  | Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR | Goldman Sachs                 | (1,493)                  |
| 390       | Wix.com Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | 6,653                    |
| 487       | Wix.com Ltd                            | Barclays Bank                 | 4,816                    |
| 75        | Wix.com Ltd                            | Goldman Sachs                 | 1,280                    |
|           |  |                               | (49,444)                 |
| イタリア      |  |                               |                          |
| (27,105)  | Atlantia SpA                           | Barclays Bank                 | (15,444)                 |
| (19,926)  | Atlantia SpA                           | Deutsche Bank                 | (22,310)                 |
| (10,348)  | Atlantia SpA                           | Goldman Sachs                 | (13,654)                 |
| (3,862)   | Atlantia SpA                           | JP Morgan                     | (2,154)                  |
| 6         | Autogrill SpA                          | Citibank                      | (1)                      |
| 3         | Autogrill SpA                          | JP Morgan                     | 3                        |
| 510       | DiaSorin SpA                           | Bank of America Merrill Lynch | 2,202                    |
| 883       | DiaSorin SpA                           | Deutsche Bank                 | 3,813                    |
| 1,050     | DiaSorin SpA                           | Goldman Sachs                 | 4,534                    |
| 1,609     | DiaSorin SpA                           | HSBC                          | 17,178                   |
| 5,528     | Enel SpA                               | Bank of America Merrill Lynch | 2,473                    |
| 60,100    | Enel SpA                               | Barclays Bank                 | 27,540                   |
| 47,781    | Enel SpA                               | Deutsche Bank                 | 21,379                   |
| 194,721   | Enel SpA                               | Goldman Sachs                 | 87,124                   |
| 14,356    | Eni SpA                                | Bank of America Merrill Lynch | 9,936                    |
| 42,924    | Eni SpA                                | Credit Suisse                 | 60,088                   |
| 244,852   | Eni SpA                                | Deutsche Bank                 | 169,472                  |
| 28,207    | Eni SpA                                | HSBC                          | 39,486                   |
| 17,761    | Eni SpA                                | JP Morgan                     | 24,863                   |
| (127,821) | Infrastrutture Wireless Italiane SpA   | Barclays Bank                 | (250,691)                |
| (157,544) | Infrastrutture Wireless Italiane SpA   | Deutsche Bank                 | (117,169)                |
| 685,295   | Intesa Sanpaolo SpA                    | Barclays Bank                 | 332,928                  |
| 109,283   | Intesa Sanpaolo SpA                    | Deutsche Bank                 | 13,345                   |
| 1,422,658 | Intesa Sanpaolo SpA                    | Goldman Sachs                 | 173,727                  |
| (50,328)  | Leonardo SpA                           | Bank of America Merrill Lynch | (18,474)                 |
| (54,770)  | Leonardo SpA                           | Barclays Bank                 | (5,387)                  |
| (10,090)  | Leonardo SpA                           | Citibank                      | (992)                    |
| (9,596)   | Leonardo SpA                           | Credit Suisse                 | (10,751)                 |

| 保有高       | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---|-------------------------------|--------------------------|
| イタリア(続き)  |   |                               |                          |
| (59,250)  | Leonardo SpA                                | Deutsche Bank                 | (21,748)                 |
| (25,395)  | Leonardo SpA                                | Goldman Sachs                 | (9,322)                  |
| (10,050)  | Leonardo SpA                                | JP Morgan                     | (11,260)                 |
| (56,487)  | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Bank of America Merrill Lynch | (16,533)                 |
| (56,862)  | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Barclays Bank                 | (2,319)                  |
| (8,210)   | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Citibank                      | (335)                    |
| (17,480)  | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Credit Suisse                 | (8,597)                  |
| (65,991)  | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Deutsche Bank                 | (19,315)                 |
| (3,814)   | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Goldman Sachs                 | (1,116)                  |
| (49,198)  | Nexi SpA                                    | Barclays Bank                 | (11,803)                 |
| (2,686)   | Pirelli & C SpA                             | Barclays Bank                 | (1,115)                  |
| (35,850)  | Pirelli & C SpA                             | Citibank                      | (14,879)                 |
| (324,800) | Pirelli & C SpA                             | Deutsche Bank                 | (106,365)                |
| (70,942)  | Pirelli & C SpA                             | Goldman Sachs                 | (23,232)                 |
| (26,686)  | Pirelli & C SpA                             | JP Morgan                     | (9,155)                  |
| 124,436   | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA          | Bank of America Merrill Lynch | 1,194                    |
| 22,017    | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA          | Barclays Bank                 | 1,162                    |
| 96,717    | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA          | Deutsche Bank                 | 928                      |
| 115,307   | Terna Rete Elettrica Nazionale SpA          | Goldman Sachs                 | 1,107                    |
| (7)       | Tod ' s SpA                                 | Citibank                      | (8)                      |
|           |   |                               | 280,353                  |
| 日本        |   |                               |                          |
| 8,300     | ABC-Mart Inc                                | Bank of America Merrill Lynch | (53,340)                 |
| 4,600     | ABC-Mart Inc                                | Barclays Bank                 | (24,267)                 |
| 700       | ABC-Mart Inc                                | Citibank                      | (3,693)                  |
| 11,400    | ABC-Mart Inc                                | Goldman Sachs                 | (73,263)                 |
| 1,400     | ABC-Mart Inc                                | HSBC                          | (5,103)                  |
| 3,900     | ABC-Mart Inc                                | JP Morgan                     | (14,215)                 |
| (180,600) | Acom Co Ltd                                 | Bank of America Merrill Lynch | (20,787)                 |
| (389,500) | Acom Co Ltd                                 | Barclays Bank                 | 56,040                   |
| (69,700)  | Acom Co Ltd                                 | Goldman Sachs                 | (8,023)                  |
| (19,100)  | Acom Co Ltd                                 | HSBC                          | (2,748)                  |
| (1,400)   | Advantest Corp                              | Barclays Bank                 | (134)                    |
| (10,000)  | Aeon Co Ltd                                 | Barclays Bank                 | 2,302                    |
| (22,500)  | Aeon Mall Co Ltd                            | Barclays Bank                 | 9,928                    |
| (10,000)  | Aeon Mall Co Ltd                            | Credit Suisse                 | 4,700                    |
| (13,500)  | Aeon Mall Co Ltd                            | Goldman Sachs                 | 13,855                   |
| (13,400)  | Aeon Mall Co Ltd                            | JP Morgan                     | 6,298                    |
| 69,500    | AGC Inc                                     | Bank of America Merrill Lynch | (49,998)                 |
| (45,800)  | Air Water Inc                               | Goldman Sachs                 | 10,543                   |
| 10,100    | Amada Co Ltd                                | Barclays Bank                 | (3,972)                  |
| 4,100     | Amada Co Ltd                                | Citibank                      | (1,612)                  |

| 保有高       | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                                |                               |                          |
| 21,500    | Amada Co Ltd                          | Credit Suisse                 | 15,879                   |
| 8,200     | Amada Co Ltd                          | Goldman Sachs                 | (1,337)                  |
| 242,300   | Amada Co Ltd                          | JP Morgan                     | 178,956                  |
| (51,600)  | ANA Holdings Inc                      | Goldman Sachs                 | 13,858                   |
| (23,500)  | Asahi Kasei Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | 4,486                    |
| (36,200)  | Asahi Kasei Corp                      | Goldman Sachs                 | 6,910                    |
| 121,100   | Astellas Pharma Inc                   | Credit Suisse                 | (113,254)                |
| (3,500)   | Bandai Namco Holdings Inc             | Barclays Bank                 | (5,069)                  |
| (1,100)   | Bank of Kyoto Ltd                     | Bank of America Merrill Lynch | -                        |
| (8,300)   | Bank of Kyoto Ltd                     | Barclays Bank                 | 7,165                    |
| (4,000)   | Bank of Kyoto Ltd                     | Citibank                      | 3,453                    |
| (4,300)   | Bank of Kyoto Ltd                     | Credit Suisse                 | (12,374)                 |
| (15,900)  | Bank of Kyoto Ltd                     | JP Morgan                     | (45,753)                 |
| 40,100    | Benesse Holdings Inc                  | Barclays Bank                 | (51,156)                 |
| 8,800     | Bridgestone Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | 3,967                    |
| 103,300   | Bridgestone Corp                      | Barclays Bank                 | (205,104)                |
| 26,600    | Bridgestone Corp                      | Citibank                      | (52,815)                 |
| 32,800    | Bridgestone Corp                      | Credit Suisse                 | 32,405                   |
| 14,600    | Bridgestone Corp                      | HSBC                          | 14,424                   |
| 34,800    | Brother Industries Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | 65,424                   |
| 35,700    | Brother Industries Ltd                | Barclays Bank                 | 5,479                    |
| 39,700    | Brother Industries Ltd                | Citibank                      | 6,093                    |
| 65,600    | Brother Industries Ltd                | Credit Suisse                 | 186,251                  |
| 11,100    | Brother Industries Ltd                | Goldman Sachs                 | 20,868                   |
| 72,100    | Brother Industries Ltd                | HSBC                          | 204,706                  |
| 54,700    | Brother Industries Ltd                | JP Morgan                     | 155,304                  |
| 15,300    | Calbee Inc                            | Bank of America Merrill Lynch | 10,273                   |
| 11,700    | Calbee Inc                            | Barclays Bank                 | 7,295                    |
| 79,200    | Calbee Inc                            | Goldman Sachs                 | 53,177                   |
| 2,400     | Canon Inc                             | Credit Suisse                 | (1,063)                  |
| 2,000     | Central Japan Railway Co              | Bank of America Merrill Lynch | (16,306)                 |
| 2,800     | Central Japan Railway Co              | Barclays Bank                 | (37,869)                 |
| 2,000     | Central Japan Railway Co              | Goldman Sachs                 | (16,306)                 |
| (10,300)  | Chiba Bank Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | 1,680                    |
| (20,900)  | Chiba Bank Ltd                        | Barclays Bank                 | 6,415                    |
| (37,400)  | Chiba Bank Ltd                        | Goldman Sachs                 | 6,099                    |
| (121,500) | Chubu Electric Power Co Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 12,820                   |
| (12,800)  | Chubu Electric Power Co Inc           | Barclays Bank                 | 9,024                    |
| 3,000     | Chugai Pharmaceutical Co Ltd          | Barclays Bank                 | 13,870                   |
| (37,400)  | Chugoku Electric Power Co Inc         | Barclays Bank                 | 28,340                   |
| 30,400    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | (25,660)                 |
| 25,500    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | Barclays Bank                 | (33,998)                 |
| 27,100    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | Citibank                      | (36,132)                 |
| 4,300     | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | Credit Suisse                 | 3,960                    |
| 14,300    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (12,070)                 |

| 保有高       | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                                |                               |                          |
| 31,300    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | HSBC                          | 28,822                   |
| 18,700    | Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc | JP Morgan                     | 17,219                   |
| (21,500)  | Dai Nippon Printing Co Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | 9,899                    |
| (20,900)  | Dai Nippon Printing Co Ltd            | Barclays Bank                 | 14,835                   |
| (4,500)   | Dai Nippon Printing Co Ltd            | Citibank                      | 3,194                    |
| (20,000)  | Dai Nippon Printing Co Ltd            | Credit Suisse                 | 28,584                   |
| (30,400)  | Dai Nippon Printing Co Ltd            | Goldman Sachs                 | 13,996                   |
| (6,900)   | Dai Nippon Printing Co Ltd            | JP Morgan                     | 9,861                    |
| 9,800     | Daicel Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | (2,444)                  |
| 7,900     | Daicel Corp                           | HSBC                          | (2,425)                  |
| (4,900)   | Daifuku Co Ltd                        | Citibank                      | (25,380)                 |
| (23,500)  | Daifuku Co Ltd                        | Credit Suisse                 | 60,860                   |
| (91,600)  | Dai-ichi Life Holdings Inc            | Goldman Sachs                 | 50,081                   |
| (1,100)   | Daikin Industries Ltd                 | Barclays Bank                 | 1,266                    |
| (5,600)   | Daikin Industries Ltd                 | Credit Suisse                 | (60,966)                 |
| (14,900)  | Daiwa House Industry Co Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | 1,143                    |
| (34,300)  | Daiwa House Industry Co Ltd           | Barclays Bank                 | 99,029                   |
| (4,600)   | Daiwa House Industry Co Ltd           | Goldman Sachs                 | 353                      |
| (66,600)  | Daiwa Securities Group Inc            | Bank of America Merrill Lynch | 4,280                    |
| (118,300) | Daiwa Securities Group Inc            | Barclays Bank                 | 38,467                   |
| (40,100)  | Daiwa Securities Group Inc            | Citibank                      | 13,039                   |
| (61,200)  | Daiwa Securities Group Inc            | Credit Suisse                 | (9,862)                  |
| (31,400)  | Daiwa Securities Group Inc            | Goldman Sachs                 | 2,018                    |
| (99,600)  | Daiwa Securities Group Inc            | JP Morgan                     | (16,050)                 |
| 17,300    | Denso Corp                            | Barclays Bank                 | (44,140)                 |
| 10,900    | Dentsu Group Inc                      | Barclays Bank                 | (4,182)                  |
| (600)     | Disco Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (16,114)                 |
| (100)     | Disco Corp                            | Barclays Bank                 | (1,055)                  |
| (1,100)   | Disco Corp                            | Goldman Sachs                 | (29,543)                 |
| 15,400    | East Japan Railway Co                 | Bank of America Merrill Lynch | 33,679                   |
| 16,200    | East Japan Railway Co                 | Barclays Bank                 | (41,333)                 |
| 3,900     | East Japan Railway Co                 | Citibank                      | (9,951)                  |
| 7,600     | East Japan Railway Co                 | Credit Suisse                 | 69,909                   |
| 14,200    | East Japan Railway Co                 | Goldman Sachs                 | 31,055                   |
| 3,800     | East Japan Railway Co                 | JP Morgan                     | 34,955                   |
| (72,300)  | Electric Power Development Co Ltd     | Bank of America Merrill Lynch | 75,591                   |
| (34,600)  | Electric Power Development Co Ltd     | Goldman Sachs                 | 36,175                   |
| (2,900)   | FANUC Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (33,658)                 |
| (200)     | Fast Retailing Co Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | 58                       |
| (600)     | Fast Retailing Co Ltd                 | Barclays Bank                 | (16,920)                 |
| (1,100)   | Fast Retailing Co Ltd                 | Citibank                      | (31,020)                 |
| 16,400    | Fuji Electric Co Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | 34,607                   |
| 23,800    | Fuji Electric Co Ltd                  | Barclays Bank                 | 38,809                   |
| (11,200)  | FUJIFILM Holdings Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 4,942                    |
| (2,600)   | FUJIFILM Holdings Corp                | Barclays Bank                 | 3,167                    |

| 保有高      | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本(続き)                                |                               |                          |
| (17,400) | FUJIFILM Holdings Corp                | Goldman Sachs                 | 7,677                    |
| 6,400    | Fujitsu Ltd                           | Goldman Sachs                 | 77,349                   |
| (5,400)  | Fukuoka Financial Group Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 4,558                    |
| (47,200) | Fukuoka Financial Group Inc           | Barclays Bank                 | 52,517                   |
| (3,400)  | Fukuoka Financial Group Inc           | Credit Suisse                 | (620)                    |
| (8,700)  | Fukuoka Financial Group Inc           | Goldman Sachs                 | 7,344                    |
| (7,400)  | Fukuoka Financial Group Inc           | HSBC                          | (1,349)                  |
| (6,800)  | GMO Payment Gateway Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (120,013)                |
| (500)    | GMO Payment Gateway Inc               | Barclays Bank                 | (4,077)                  |
| 48,900   | Hakuhodo DY Holdings Inc              | Bank of America Merrill Lynch | 30,488                   |
| 54,100   | Hakuhodo DY Holdings Inc              | Barclays Bank                 | (8,822)                  |
| 20,700   | Hakuhodo DY Holdings Inc              | Goldman Sachs                 | 12,906                   |
| 50,900   | Hankyu Hanshin Holdings Inc           | Barclays Bank                 | (173,320)                |
| (200)    | Hikari Tsushin Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,439                    |
| (900)    | Hikari Tsushin Inc                    | Barclays Bank                 | (6,906)                  |
| (300)    | Hikari Tsushin Inc                    | Citibank                      | (2,302)                  |
| (100)    | Hikari Tsushin Inc                    | Credit Suisse                 | 748                      |
| (1,900)  | Hikari Tsushin Inc                    | Goldman Sachs                 | 13,668                   |
| (1,000)  | Hikari Tsushin Inc                    | HSBC                          | 7,482                    |
| 23,800   | Hino Motors Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | (9,131)                  |
| 67,000   | Hino Motors Ltd                       | Goldman Sachs                 | (25,706)                 |
| 400      | Hirose Electric Co Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | 1,458                    |
| 700      | Hirose Electric Co Ltd                | Goldman Sachs                 | 2,551                    |
| 4,100    | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 11,011                   |
| 10,600   | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | Barclays Bank                 | 18,301                   |
| 1,900    | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | Credit Suisse                 | 11,846                   |
| 6,300    | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | Goldman Sachs                 | 16,920                   |
| 2,300    | Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc       | JP Morgan                     | 14,340                   |
| (11,100) | Hitachi Construction Machinery Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (4,472)                  |
| (28,500) | Hitachi Construction Machinery Co Ltd | Goldman Sachs                 | (11,481)                 |
| (33,100) | Hitachi Construction Machinery Co Ltd | HSBC                          | (59,053)                 |
| 6,800    | Hitachi Ltd                           | Credit Suisse                 | 24,459                   |
| 8,800    | Hitachi Ltd                           | JP Morgan                     | 31,653                   |
| (23,100) | Hitachi Metals Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | (21,049)                 |
| (43,800) | Hitachi Metals Ltd                    | Barclays Bank                 | (7,142)                  |
| (5,400)  | Hitachi Metals Ltd                    | Citibank                      | (881)                    |
| (900)    | Hitachi Metals Ltd                    | Credit Suisse                 | (1,243)                  |
| (13,700) | Hitachi Metals Ltd                    | Goldman Sachs                 | (12,484)                 |
| (4,200)  | Hitachi Metals Ltd                    | HSBC                          | (5,801)                  |
| 6,000    | Hoya Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | 68,774                   |
| 1,900    | Hoya Corp                             | Goldman Sachs                 | 21,778                   |
| (35,200) | Hulic Co Ltd                          | Bank of America Merrill Lynch | (4,389)                  |
| (42,800) | Hulic Co Ltd                          | Barclays Bank                 | 9,853                    |
| (5,800)  | Hulic Co Ltd                          | HSBC                          | (1,836)                  |
| (55,500) | Idemitsu Kosan Co Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | 16,503                   |

| 保有高       | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                        |                               |                          |
| (15,500)  | Idemitsu Kosan Co Ltd         | Barclays Bank                 | 7,136                    |
| (21,200)  | Idemitsu Kosan Co Ltd         | Credit Suisse                 | (4,474)                  |
| (38,100)  | Idemitsu Kosan Co Ltd         | Goldman Sachs                 | 11,329                   |
| (34,600)  | Idemitsu Kosan Co Ltd         | HSBC                          | (7,301)                  |
| (58,200)  | Iida Group Holdings Co Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | 7,257                    |
| (10,300)  | Iida Group Holdings Co Ltd    | Citibank                      | 10,571                   |
| (101,900) | Iida Group Holdings Co Ltd    | Credit Suisse                 | (2,932)                  |
| (2,300)   | Iida Group Holdings Co Ltd    | JP Morgan                     | (2,471)                  |
| (11,200)  | Inpex Corp                    | Goldman Sachs                 | (550)                    |
| (26,400)  | Isuzu Motors Ltd              | Bank of America Merrill Lynch | (8,356)                  |
| (24,300)  | Isuzu Motors Ltd              | Barclays Bank                 | 2,797                    |
| 19,900    | Ito En Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | 34,358                   |
| 25,200    | Ito En Ltd                    | Citibank                      | (50,760)                 |
| 2,000     | Ito En Ltd                    | Credit Suisse                 | 14,771                   |
| (29,500)  | ITOCHU Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | (13,865)                 |
| (10,100)  | ITOCHU Corp                   | Barclays Bank                 | 6,733                    |
| (45,700)  | ITOCHU Corp                   | Citibank                      | 30,465                   |
| (5,800)   | ITOCHU Corp                   | Goldman Sachs                 | (2,726)                  |
| 2,400     | Japan Airlines Co Ltd         | Barclays Bank                 | (2,757)                  |
| 4,500     | Japan Airlines Co Ltd         | Citibank                      | (1,424)                  |
| 6,400     | Japan Airlines Co Ltd         | Credit Suisse                 | 300                      |
| (5,000)   | Japan Airport Terminal Co Ltd | Barclays Bank                 | 2,878                    |
| (8,100)   | Japan Airport Terminal Co Ltd | Goldman Sachs                 | (21,754)                 |
| (11,900)  | Japan Airport Terminal Co Ltd | HSBC                          | (191,761)                |
| (12,100)  | Japan Airport Terminal Co Ltd | JP Morgan                     | (194,983)                |
| (3,600)   | Japan Exchange Group Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (6,526)                  |
| (7,200)   | Japan Exchange Group Inc      | Goldman Sachs                 | (13,053)                 |
| (3,600)   | Japan Exchange Group Inc      | HSBC                          | (2,089)                  |
| (142,900) | Japan Post Bank Co Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | 145,292                  |
| (100)     | Japan Post Bank Co Ltd        | Barclays Bank                 | 68                       |
| (9,600)   | Japan Post Bank Co Ltd        | Citibank                      | 6,538                    |
| (400)     | Japan Post Bank Co Ltd        | Credit Suisse                 | 161                      |
| (88,600)  | Japan Post Bank Co Ltd        | Goldman Sachs                 | 90,083                   |
| (74,100)  | Japan Post Bank Co Ltd        | HSBC                          | 29,852                   |
| (21,600)  | Japan Post Bank Co Ltd        | JP Morgan                     | 8,702                    |
| (8,400)   | Japan Post Insurance Co Ltd   | Bank of America Merrill Lynch | 4,834                    |
| (58,400)  | Japan Post Insurance Co Ltd   | Barclays Bank                 | 44,813                   |
| (19,800)  | Japan Post Insurance Co Ltd   | JP Morgan                     | (9,496)                  |
| 10,700    | JFE Holdings Inc              | Bank of America Merrill Lynch | 5,645                    |
| 64,500    | JFE Holdings Inc              | Barclays Bank                 | -                        |
| 27,200    | JFE Holdings Inc              | Credit Suisse                 | 38,352                   |
| 42,200    | JFE Holdings Inc              | Goldman Sachs                 | 22,263                   |
| 121,600   | JTEKT Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | (97,975)                 |
| 26,500    | JTEKT Corp                    | Barclays Bank                 | (12,963)                 |
| 55,300    | JTEKT Corp                    | Citibank                      | (27,052)                 |

| 保有高       | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                          |                               |                          |
| 52,000    | JTEKT Corp                      | Credit Suisse                 | (27,433)                 |
| 26,500    | JTEKT Corp                      | Goldman Sachs                 | (21,351)                 |
| 23,400    | JTEKT Corp                      | HSBC                          | (12,345)                 |
| 33,500    | JTEKT Corp                      | JP Morgan                     | (17,673)                 |
| 397,300   | JXTG Holdings Inc               | Barclays Bank                 | (70,120)                 |
| (128,500) | Kajima Corp                     | Barclays Bank                 | 19,721                   |
| (43,300)  | Kajima Corp                     | Goldman Sachs                 | (35,718)                 |
| (2,400)   | Kakaku.com Inc                  | Goldman Sachs                 | 5,088                    |
| 78,600    | Kamigumi Co Ltd                 | Goldman Sachs                 | (52,774)                 |
| (46,000)  | Kansai Electric Power Co Inc    | Bank of America Merrill Lynch | 18,752                   |
| (226,500) | Kansai Electric Power Co Inc    | Barclays Bank                 | 81,036                   |
| (4,500)   | Kansai Electric Power Co Inc    | JP Morgan                     | 1,010                    |
| (1)       | Kawasaki Kisen Kaisha Ltd       | Credit Suisse                 | (2)                      |
| (1,900)   | KDDI Corp                       | Barclays Bank                 | 392                      |
| (7,500)   | KDDI Corp                       | Credit Suisse                 | 6,670                    |
| (1,800)   | KDDI Corp                       | JP Morgan                     | 1,538                    |
| (12,100)  | Keihan Holdings Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (38,300)                 |
| (7,000)   | Keihan Holdings Co Ltd          | Barclays Bank                 | (9,064)                  |
| (4,200)   | Keihan Holdings Co Ltd          | Citibank                      | (5,439)                  |
| (34,200)  | Keihan Holdings Co Ltd          | Credit Suisse                 | (239,471)                |
| (3,600)   | Keihan Holdings Co Ltd          | Goldman Sachs                 | (11,395)                 |
| (14,300)  | Keikyu Corp                     | Barclays Bank                 | 11,522                   |
| (14,200)  | Keikyu Corp                     | Goldman Sachs                 | (4,222)                  |
| (300)     | Keio Corp                       | Citibank                      | 1,784                    |
| (5,800)   | Keio Corp                       | Credit Suisse                 | (37,274)                 |
| (22,100)  | Keio Corp                       | JP Morgan                     | (142,027)                |
| (3,600)   | Keisei Electric Railway Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 7,424                    |
| (5,000)   | Keyence Corp                    | HSBC                          | (39,327)                 |
| 900       | Kikkoman Corp                   | Goldman Sachs                 | (1,587)                  |
| (7,800)   | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 5,611                    |
| (5,200)   | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Barclays Bank                 | 15,462                   |
| (5,700)   | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 4,101                    |
| (7,300)   | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | HSBC                          | (13,654)                 |
| (15,000)  | Kirin Holdings Co Ltd           | Goldman Sachs                 | (4,748)                  |
| (1,100)   | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | Citibank                      | (6,647)                  |
| (16,000)  | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | Goldman Sachs                 | (174,956)                |
| (33,500)  | Kobe Bussan Co Ltd              | Bank of America Merrill Lynch | (146,204)                |
| (2,400)   | Koito Manufacturing Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (9,669)                  |
| (14,100)  | Koito Manufacturing Co Ltd      | Barclays Bank                 | 70,328                   |
| (1,300)   | Koito Manufacturing Co Ltd      | JP Morgan                     | (10,350)                 |
| (4,300)   | Komatsu Ltd                     | HSBC                          | (162)                    |
| (13,600)  | Konami Holdings Corp            | Goldman Sachs                 | (31,308)                 |
| (131,500) | Kubota Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | 59,913                   |
| 22,400    | Kuraray Co Ltd                  | Barclays Bank                 | (14,610)                 |
| 13,000    | Kuraray Co Ltd                  | Credit Suisse                 | 2,494                    |

| 保有高       | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                           |                               |                          |
| 15,200    | Kuraray Co Ltd                   | HSBC                          | 2,916                    |
| 7,700     | Kurita Water Industries Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | 21,788                   |
| 9,700     | Kurita Water Industries Ltd      | Citibank                      | 13,956                   |
| 14,400    | Kurita Water Industries Ltd      | Credit Suisse                 | 54,559                   |
| 20,200    | Kurita Water Industries Ltd      | Goldman Sachs                 | 57,158                   |
| 4,300     | Kurita Water Industries Ltd      | HSBC                          | 16,292                   |
| 4,500     | Kurita Water Industries Ltd      | JP Morgan                     | 17,050                   |
| 11,000    | Kyocera Corp                     | Barclays Bank                 | (14,877)                 |
| (132,200) | Kyushu Electric Power Co Inc     | Bank of America Merrill Lynch | 59,598                   |
| (123,500) | Kyushu Electric Power Co Inc     | Barclays Bank                 | 81,737                   |
| 15,000    | Kyushu Railway Co                | Bank of America Merrill Lynch | (19,136)                 |
| 9,500     | Kyushu Railway Co                | Barclays Bank                 | (21,323)                 |
| 9,000     | Kyushu Railway Co                | Citibank                      | (20,200)                 |
| 16,900    | Kyushu Railway Co                | Credit Suisse                 | (11,996)                 |
| 29,400    | Kyushu Railway Co                | Goldman Sachs                 | (37,506)                 |
| 17,600    | Kyushu Railway Co                | HSBC                          | (12,492)                 |
| 3,300     | Kyushu Railway Co                | JP Morgan                     | (2,342)                  |
| (6,400)   | Lasertec Corp                    | Barclays Bank                 | (37,447)                 |
| 13,200    | Lawson Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (48,113)                 |
| 34,500    | Lawson Inc                       | Barclays Bank                 | (71,148)                 |
| (55)      | LINE Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | (5)                      |
| (3,900)   | LINE Corp                        | Credit Suisse                 | 374                      |
| (4,848)   | LINE Corp                        | JP Morgan                     | 465                      |
| 59,100    | LIXIL Group Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | 56,688                   |
| (9,400)   | M3 Inc                           | Barclays Bank                 | (88,811)                 |
| (1,500)   | M3 Inc                           | Credit Suisse                 | (20,488)                 |
| (5,000)   | M3 Inc                           | Goldman Sachs                 | (73,857)                 |
| (5,400)   | M3 Inc                           | HSBC                          | (73,758)                 |
| (3,300)   | Makita Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (7,913)                  |
| (2,100)   | Makita Corp                      | Barclays Bank                 | 1,611                    |
| (2,100)   | Makita Corp                      | Citibank                      | 1,611                    |
| (8,500)   | Makita Corp                      | Goldman Sachs                 | (20,383)                 |
| (1,100)   | Makita Corp                      | JP Morgan                     | (739)                    |
| (130,700) | Marui Group Co Ltd               | Barclays Bank                 | 105,307                  |
| (5,000)   | Maruichi Steel Tube Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 10,311                   |
| (3,700)   | Maruichi Steel Tube Ltd          | Barclays Bank                 | 3,833                    |
| (4,000)   | Maruichi Steel Tube Ltd          | Goldman Sachs                 | 8,249                    |
| 1,500     | McDonald's Holdings Co Japan Ltd | Goldman Sachs                 | (3,453)                  |
| 1,300     | McDonald's Holdings Co Japan Ltd | HSBC                          | (249)                    |
| (55,200)  | Mebuki Financial Group Inc       | Barclays Bank                 | 6,883                    |
| (37,500)  | Mebuki Financial Group Inc       | Credit Suisse                 | 8,633                    |
| (27,900)  | Mebuki Financial Group Inc       | HSBC                          | -                        |
| (392,000) | Mebuki Financial Group Inc       | JP Morgan                     | -                        |
| 3,000     | Medipal Holdings Corp            | Bank of America Merrill Lynch | 58                       |
| 2,200     | Medipal Holdings Corp            | Citibank                      | (1,287)                  |

| 保有高      | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本(続き)                                |                               |                          |
| 4,000    | Medipal Holdings Corp                 | Credit Suisse                 | 4,336                    |
| 3,700    | Medipal Holdings Corp                 | Goldman Sachs                 | 71                       |
| 5,200    | MEIJI Holdings Co Ltd                 | Barclays Bank                 | (14,465)                 |
| 29,900   | MEIJI Holdings Co Ltd                 | Goldman Sachs                 | (48,755)                 |
| 1,300    | Mercari Inc                           | Citibank                      | 2,494                    |
| 2,100    | Mercari Inc                           | HSBC                          | 4,633                    |
| 25,700   | MINEBEA MITSUMI Inc                   | Barclays Bank                 | 11,586                   |
| 29,900   | MINEBEA MITSUMI Inc                   | Credit Suisse                 | 85,752                   |
| 13,800   | MINEBEA MITSUMI Inc                   | Goldman Sachs                 | 23,694                   |
| 7,200    | MINEBEA MITSUMI Inc                   | JP Morgan                     | 20,649                   |
| 32,200   | MISUMI Group Inc                      | Barclays Bank                 | (13,899)                 |
| 6,600    | MISUMI Group Inc                      | Goldman Sachs                 | (5,381)                  |
| 52,500   | Mitsubishi Chemical Holdings Corp     | Bank of America Merrill Lynch | (8,510)                  |
| 144,000  | Mitsubishi Chemical Holdings Corp     | Barclays Bank                 | (27,072)                 |
| 143,100  | Mitsubishi Chemical Holdings Corp     | Goldman Sachs                 | (23,197)                 |
| 49,600   | Mitsubishi Chemical Holdings Corp     | HSBC                          | 5,091                    |
| 8,200    | Mitsubishi Chemical Holdings Corp     | JP Morgan                     | 842                      |
| (29,900) | Mitsubishi Corp                       | Barclays Bank                 | 27,819                   |
| (8,500)  | Mitsubishi Corp                       | Credit Suisse                 | (1,549)                  |
| (9,200)  | Mitsubishi Corp                       | HSBC                          | 1,379                    |
| 204,900  | Mitsubishi Electric Corp              | Bank of America Merrill Lynch | 232,897                  |
| 16,500   | Mitsubishi Electric Corp              | Barclays Bank                 | 2,057                    |
| 72,100   | Mitsubishi Electric Corp              | Citibank                      | 8,990                    |
| 44,900   | Mitsubishi Electric Corp              | Credit Suisse                 | 74,722                   |
| 301,400  | Mitsubishi Electric Corp              | Goldman Sachs                 | 342,582                  |
| 4,700    | Mitsubishi Electric Corp              | JP Morgan                     | 7,822                    |
| 10,800   | Mitsubishi Estate Co Ltd              | Citibank                      | (4,765)                  |
| 40,000   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (37,025)                 |
| 17,600   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | Barclays Bank                 | (44,652)                 |
| 15,000   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | Citibank                      | (38,056)                 |
| 116,000  | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | Goldman Sachs                 | (107,371)                |
| 15,600   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | HSBC                          | 4,639                    |
| 11,400   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd       | JP Morgan                     | 3,390                    |
| 49,700   | Mitsubishi Materials Corp             | Bank of America Merrill Lynch | (22,882)                 |
| 86,600   | Mitsubishi Materials Corp             | Barclays Bank                 | (14,952)                 |
| 39,300   | Mitsubishi Motors Corp                | Bank of America Merrill Lynch | (5,277)                  |
| 74,600   | Mitsubishi Motors Corp                | Barclays Bank                 | (5,724)                  |
| 28,000   | Mitsubishi Motors Corp                | Citibank                      | (2,149)                  |
| 62,200   | Mitsubishi Motors Corp                | Credit Suisse                 | -                        |
| 37,000   | Mitsubishi Motors Corp                | Goldman Sachs                 | (4,969)                  |
| 94,200   | Mitsubishi Motors Corp                | HSBC                          | -                        |
| 27,200   | Mitsubishi Motors Corp                | JP Morgan                     | -                        |
| 56,700   | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc    | Barclays Bank                 | (12,454)                 |
| (52,500) | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (1,007)                  |
| (75,700) | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd | Credit Suisse                 | (18,153)                 |

| 保有高       | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                                |                               |                          |
| (264,100) | Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd | HSBC                          | (63,330)                 |
| (9,400)   | Mitsui & Co Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | 4,688                    |
| (26,300)  | Mitsui & Co Ltd                       | Barclays Bank                 | 25,857                   |
| (15,200)  | Mitsui Fudosan Co Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (7,581)                  |
| (25,800)  | Mitsui Fudosan Co Ltd                 | HSBC                          | (83,026)                 |
| (1,100)   | Mitsui Fudosan Co Ltd                 | JP Morgan                     | (3,540)                  |
| (1,400)   | Miura Co Ltd                          | Goldman Sachs                 | (1,746)                  |
| (23,700)  | Miura Co Ltd                          | HSBC                          | (20,459)                 |
| 45,990    | Mizuho Financial Group Inc            | Bank of America Merrill Lynch | (36,173)                 |
| 78,280    | Mizuho Financial Group Inc            | Goldman Sachs                 | (61,570)                 |
| (22,300)  | MonotaRO Co Ltd                       | Barclays Bank                 | (149,729)                |
| (3,800)   | Murata Manufacturing Co Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | (36,267)                 |
| (7,600)   | Murata Manufacturing Co Ltd           | JP Morgan                     | (104,900)                |
| 4,400     | NEC Corp                              | Bank of America Merrill Lynch | 5,487                    |
| (33,300)  | Nexon Co Ltd                          | Barclays Bank                 | (109,877)                |
| 8,600     | NGK Insulators Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | (3,300)                  |
| 45,100    | NGK Insulators Ltd                    | Barclays Bank                 | (11,247)                 |
| 1,600     | NGK Insulators Ltd                    | Citibank                      | (399)                    |
| 5,600     | NGK Insulators Ltd                    | Credit Suisse                 | 4,136                    |
| 38,000    | NGK Insulators Ltd                    | Goldman Sachs                 | (14,580)                 |
| 47,000    | NGK Insulators Ltd                    | HSBC                          | 34,713                   |
| (35,600)  | NGK Spark Plug Co Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (20,830)                 |
| (7,100)   | NGK Spark Plug Co Ltd                 | Goldman Sachs                 | (4,154)                  |
| (3,500)   | NGK Spark Plug Co Ltd                 | HSBC                          | (2,014)                  |
| (9,400)   | Nidec Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (147,417)                |
| (4,200)   | Nidec Corp                            | JP Morgan                     | (74,730)                 |
| (4,900)   | Nihon M&A Center Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (53,110)                 |
| (5,800)   | Nihon M&A Center Inc                  | Barclays Bank                 | (30,598)                 |
| (1,400)   | Nihon M&A Center Inc                  | Citibank                      | (7,386)                  |
| (12,300)  | Nihon M&A Center Inc                  | HSBC                          | (90,845)                 |
| 11,100    | Nikon Corp                            | Citibank                      | (4,365)                  |
| 14,400    | Nikon Corp                            | Credit Suisse                 | (5,875)                  |
| 12,000    | Nikon Corp                            | Goldman Sachs                 | (6,801)                  |
| 6,200     | Nikon Corp                            | HSBC                          | (4,061)                  |
| (5,000)   | Nippon Express Co Ltd                 | Credit Suisse                 | (12,469)                 |
| (20,700)  | Nippon Paint Holdings Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (520,205)                |
| (1,100)   | Nippon Shinyaku Co Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (106)                    |
| (2,400)   | Nippon Shinyaku Co Ltd                | Barclays Bank                 | 4,144                    |
| (1,100)   | Nippon Shinyaku Co Ltd                | Credit Suisse                 | 3,693                    |
| 67,900    | Nippon Steel Corp                     | Barclays Bank                 | (326)                    |
| (3,600)   | Nippon Yusen KK                       | Barclays Bank                 | (4,040)                  |
| (6,700)   | Nissan Chemical Corp                  | Barclays Bank                 | 8,355                    |
| 2,100     | Nissin Foods Holdings Co Ltd          | Barclays Bank                 | (2,417)                  |
| 8,100     | Nissin Foods Holdings Co Ltd          | Credit Suisse                 | (36,516)                 |
| 3,500     | Nissin Foods Holdings Co Ltd          | JP Morgan                     | (15,779)                 |

| 保有高       | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                          |                               |                          |
| 1,100     | Nitori Holdings Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 10,868                   |
| 100       | Nitori Holdings Co Ltd          | Barclays Bank                 | 609                      |
| 100       | Nitori Holdings Co Ltd          | Citibank                      | 609                      |
| 5,700     | Nitori Holdings Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 56,314                   |
| 26,000    | Nitto Denko Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 147,139                  |
| 7,400     | Nitto Denko Corp                | Credit Suisse                 | 61,752                   |
| 13,200    | Nitto Denko Corp                | JP Morgan                     | 110,153                  |
| (89,400)  | Nomura Holdings Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (7,289)                  |
| (112,400) | Nomura Holdings Inc             | Barclays Bank                 | 4,528                    |
| (46,600)  | Nomura Holdings Inc             | Citibank                      | 1,877                    |
| (29,100)  | Nomura Holdings Inc             | JP Morgan                     | (6,587)                  |
| (23,300)  | Nomura Real Estate Holdings Inc | Barclays Bank                 | (29,054)                 |
| (7,300)   | Nomura Real Estate Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (19,326)                 |
| (14,600)  | Nomura Research Institute Ltd   | Bank of America Merrill Lynch | (13,304)                 |
| (10,300)  | Nomura Research Institute Ltd   | Barclays Bank                 | (6,916)                  |
| (13,500)  | Nomura Research Institute Ltd   | Goldman Sachs                 | (12,302)                 |
| (1,500)   | Nomura Research Institute Ltd   | HSBC                          | (1,439)                  |
| 71,600    | NSK Ltd                         | Bank of America Merrill Lynch | (48,761)                 |
| 76,400    | NSK Ltd                         | Barclays Bank                 | (33,710)                 |
| 11,900    | NSK Ltd                         | Citibank                      | (5,251)                  |
| 24,000    | NSK Ltd                         | Credit Suisse                 | (3,223)                  |
| 24,400    | NSK Ltd                         | Goldman Sachs                 | (16,617)                 |
| 6,900     | NSK Ltd                         | HSBC                          | (927)                    |
| 11,600    | NSK Ltd                         | JP Morgan                     | (1,558)                  |
| 6,100     | NTT Data Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 351                      |
| 14,900    | NTT Data Corp                   | HSBC                          | 3,430                    |
| (62,100)  | NTT DOCOMO Inc                  | Barclays Bank                 | 2,383                    |
| (17,600)  | Obayashi Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 1,013                    |
| (22,300)  | Obayashi Corp                   | Citibank                      | 11,978                   |
| (13,400)  | Obayashi Corp                   | HSBC                          | (2,442)                  |
| (31,000)  | Obayashi Corp                   | JP Morgan                     | (5,650)                  |
| (6,700)   | Obic Co Ltd                     | Bank of America Merrill Lynch | (196,652)                |
| (800)     | Obic Co Ltd                     | HSBC                          | (20,872)                 |
| (37,500)  | Odakyu Electric Railway Co Ltd  | Barclays Bank                 | 41,365                   |
| (11,700)  | Odakyu Electric Railway Co Ltd  | Citibank                      | 12,906                   |
| (17,600)  | Odakyu Electric Railway Co Ltd  | Credit Suisse                 | (64,319)                 |
| (16,300)  | Odakyu Electric Railway Co Ltd  | Goldman Sachs                 | (19,543)                 |
| (141,900) | Oji Holdings Corp               | Barclays Bank                 | 35,388                   |
| (124,800) | Oji Holdings Corp               | Goldman Sachs                 | 21,547                   |
| 17,700    | Olympus Corp                    | Goldman Sachs                 | 8,913                    |
| 8,500     | Olympus Corp                    | JP Morgan                     | 2,405                    |
| 39,100    | Ono Pharmaceutical Co Ltd       | Barclays Bank                 | 20,252                   |
| (5,700)   | Oracle Corp Japan               | Goldman Sachs                 | (17,496)                 |
| (6,800)   | Oriental Land Co Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | (39,461)                 |
| (1,700)   | Oriental Land Co Ltd            | Barclays Bank                 | 2,854                    |

| 保有高       | 銘柄                                      | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                                  |                               |                          |
| (900)     | Oriental Land Co Ltd                    | Credit Suisse                 | (16,532)                 |
| (5,500)   | Oriental Land Co Ltd                    | HSBC                          | (101,026)                |
| 5,300     | ORIX Corp                               | Barclays Bank                 | (1,398)                  |
| 36,700    | Osaka Gas Co Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | (65,828)                 |
| 36,200    | Osaka Gas Co Ltd                        | Barclays Bank                 | (75,695)                 |
| 3,800     | Osaka Gas Co Ltd                        | Citibank                      | (7,946)                  |
| 4,800     | Osaka Gas Co Ltd                        | Credit Suisse                 | (1,611)                  |
| 12,300    | Osaka Gas Co Ltd                        | Goldman Sachs                 | (22,062)                 |
| 19,300    | Osaka Gas Co Ltd                        | HSBC                          | (6,479)                  |
| 16,500    | Osaka Gas Co Ltd                        | JP Morgan                     | (5,539)                  |
| (20,800)  | Otsuka Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | (40,900)                 |
| (200)     | Otsuka Corp                             | Citibank                      | (38)                     |
| (4,000)   | Otsuka Corp                             | Credit Suisse                 | 6,522                    |
| (9,600)   | Otsuka Corp                             | Goldman Sachs                 | (18,877)                 |
| 3,300     | Otsuka Holdings Co Ltd                  | Barclays Bank                 | (4,843)                  |
| (47,200)  | Pan Pacific International Holdings Corp | Barclays Bank                 | 8,149                    |
| (33,100)  | Pan Pacific International Holdings Corp | Goldman Sachs                 | 13,017                   |
| 5,100     | Park24 Co Ltd                           | Bank of America Merrill Lynch | 1,174                    |
| 7,000     | Park24 Co Ltd                           | Citibank                      | (4,566)                  |
| 4,400     | Park24 Co Ltd                           | Goldman Sachs                 | 1,013                    |
| (15,000)  | PeptiDream Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | (31,653)                 |
| (30,000)  | PeptiDream Inc                          | Barclays Bank                 | (135,245)                |
| (5,200)   | PeptiDream Inc                          | Credit Suisse                 | (11,971)                 |
| (5,500)   | Pigeon Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | 4,748                    |
| (20,600)  | Pigeon Corp                             | Goldman Sachs                 | 17,783                   |
| (10,800)  | Pigeon Corp                             | HSBC                          | (22,272)                 |
| 28,100    | Pola Orbis Holdings Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | (2,695)                  |
| 45,700    | Pola Orbis Holdings Inc                 | Barclays Bank                 | 23,671                   |
| 9,000     | Pola Orbis Holdings Inc                 | Goldman Sachs                 | (863)                    |
| 4,200     | Pola Orbis Holdings Inc                 | HSBC                          | (645)                    |
| (15,400)  | Rakuten Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | (9,158)                  |
| (11,200)  | Rakuten Inc                             | Barclays Bank                 | (1,074)                  |
| (1,100)   | Rakuten Inc                             | Citibank                      | (106)                    |
| (35,100)  | Rakuten Inc                             | Goldman Sachs                 | (20,874)                 |
| (5,000)   | Rakuten Inc                             | HSBC                          | (4,048)                  |
| 2,400     | Recruit Holdings Co Ltd                 | Barclays Bank                 | (5,134)                  |
| 6,700     | Recruit Holdings Co Ltd                 | Citibank                      | (14,331)                 |
| (5,100)   | Renesas Electronics Corp                | Barclays Bank                 | 832                      |
| (47,400)  | Resona Holdings Inc                     | Barclays Bank                 | 10,184                   |
| (129,000) | Resona Holdings Inc                     | Goldman Sachs                 | 16,086                   |
| (205,300) | Resona Holdings Inc                     | HSBC                          | (25,600)                 |
| 24,700    | Ricoh Co Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | 6,397                    |
| 203,200   | Ricoh Co Ltd                            | Barclays Bank                 | -                        |
| 33,900    | Ricoh Co Ltd                            | Credit Suisse                 | 19,510                   |
| 24,600    | Ricoh Co Ltd                            | Goldman Sachs                 | 6,371                    |

| 保有高       | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                       |                               |                          |
| 11,100    | Ricoh Co Ltd                 | HSBC                          | 6,388                    |
| 2,000     | Ricoh Co Ltd                 | JP Morgan                     | 1,151                    |
| (2,400)   | Ryohin Keikaku Co Ltd        | Barclays Bank                 | 3,430                    |
| (6,300)   | Ryohin Keikaku Co Ltd        | Goldman Sachs                 | 9,608                    |
| 28,700    | Santen Pharmaceutical Co Ltd | Barclays Bank                 | 12,113                   |
| (3,200)   | SBI Holdings Inc             | Citibank                      | (1,258)                  |
| (3,000)   | SBI Holdings Inc             | Credit Suisse                 | (4,748)                  |
| (19,500)  | SBI Holdings Inc             | Goldman Sachs                 | (27,495)                 |
| (18,300)  | SBI Holdings Inc             | HSBC                          | (28,963)                 |
| (21,900)  | SCSK Corp                    | Barclays Bank                 | (86,125)                 |
| (3,100)   | SCSK Corp                    | Citibank                      | (12,191)                 |
| (4,700)   | SCSK Corp                    | Credit Suisse                 | (20,287)                 |
| (1,300)   | SCSK Corp                    | Goldman Sachs                 | (2,120)                  |
| (400)     | SCSK Corp                    | HSBC                          | (1,727)                  |
| (2,900)   | Secom Co Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (10,014)                 |
| (100)     | Secom Co Ltd                 | Barclays Bank                 | (10)                     |
| (400)     | Secom Co Ltd                 | Goldman Sachs                 | (1,381)                  |
| 35,600    | Sega Sammy Holdings Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (25,269)                 |
| 17,700    | Sega Sammy Holdings Inc      | Barclays Bank                 | (9,338)                  |
| 25,300    | Sega Sammy Holdings Inc      | Credit Suisse                 | (3,397)                  |
| 53,300    | Sega Sammy Holdings Inc      | Goldman Sachs                 | (37,832)                 |
| 85,900    | Seibu Holdings Inc           | Bank of America Merrill Lynch | (137,598)                |
| 74,500    | Seibu Holdings Inc           | Goldman Sachs                 | (119,337)                |
| 88,400    | Seiko Epson Corp             | Barclays Bank                 | 11,871                   |
| 12,500    | Seiko Epson Corp             | Citibank                      | 1,679                    |
| 23,600    | Seiko Epson Corp             | Goldman Sachs                 | 34,861                   |
| 81,600    | Sekisui Chemical Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | 31,308                   |
| 59,100    | Sekisui Chemical Co Ltd      | Citibank                      | 17,573                   |
| 129,500   | Sekisui Chemical Co Ltd      | Credit Suisse                 | 134,152                  |
| 95,400    | Sekisui Chemical Co Ltd      | JP Morgan                     | 98,827                   |
| 137,500   | Sekisui House Ltd            | HSBC                          | 118,699                  |
| (52,400)  | Seven Bank Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 5,529                    |
| (102,000) | Seven Bank Ltd               | Barclays Bank                 | 3,913                    |
| (68,100)  | Seven Bank Ltd               | Credit Suisse                 | 12,411                   |
| (146,700) | Seven Bank Ltd               | Goldman Sachs                 | 15,478                   |
| (71,000)  | SG Holdings Co Ltd           | HSBC                          | (254,021)                |
| (34,200)  | Sharp Corp                   | Barclays Bank                 | (5,577)                  |
| (47,800)  | Sharp Corp                   | Goldman Sachs                 | (99,493)                 |
| (3,600)   | Shimamura Co Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | 17,956                   |
| (4,700)   | Shimano Inc                  | Barclays Bank                 | (19,160)                 |
| 10,500    | Shimizu Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | (403)                    |
| 14,000    | Shimizu Corp                 | Credit Suisse                 | 2,149                    |
| 23,500    | Shimizu Corp                 | Goldman Sachs                 | (902)                    |
| (500)     | Shin-Etsu Chemical Co Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | (9,616)                  |
| (57,700)  | Shinsei Bank Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | 68,074                   |

| 保有高       | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                           |                               |                          |
| (14,700)  | Shinsei Bank Ltd                 | Barclays Bank                 | 13,677                   |
| (5,900)   | Shinsei Bank Ltd                 | Citibank                      | 5,489                    |
| (12,800)  | Shinsei Bank Ltd                 | Credit Suisse                 | 12,278                   |
| (9,200)   | Shinsei Bank Ltd                 | Goldman Sachs                 | 10,854                   |
| (1,300)   | Shinsei Bank Ltd                 | HSBC                          | 1,247                    |
| (6,200)   | Shinsei Bank Ltd                 | JP Morgan                     | 5,947                    |
| (4,800)   | Shiseido Co Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (4,972)                  |
| (4,700)   | Shiseido Co Ltd                  | Goldman Sachs                 | (4,869)                  |
| (8,900)   | Shizuoka Bank Ltd                | Citibank                      | 4,439                    |
| (13,600)  | Shizuoka Bank Ltd                | Credit Suisse                 | (2,087)                  |
| (3,500)   | Showa Denko KK                   | Barclays Bank                 | 470                      |
| (4,000)   | Showa Denko KK                   | Citibank                      | 537                      |
| (48,200)  | Showa Denko KK                   | Goldman Sachs                 | 2,774                    |
| (1,400)   | SMC Corp                         | Bank of America Merrill Lynch | (84,869)                 |
| (300)     | SMC Corp                         | Citibank                      | (9,467)                  |
| (100)     | SMC Corp                         | Goldman Sachs                 | (6,062)                  |
| (400)     | SMC Corp                         | HSBC                          | (21,639)                 |
| (22,700)  | SoftBank Group Corp              | HSBC                          | (41,152)                 |
| (2,300)   | Sompo Holdings Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 2,647                    |
| (4,300)   | Sompo Holdings Inc               | Barclays Bank                 | -                        |
| (4,000)   | Sompo Holdings Inc               | Credit Suisse                 | (115)                    |
| (23,000)  | Sompo Holdings Inc               | Goldman Sachs                 | 26,474                   |
| (6,500)   | Sompo Holdings Inc               | HSBC                          | (187)                    |
| (3,900)   | Sompo Holdings Inc               | JP Morgan                     | (112)                    |
| (2,100)   | Sony Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | (10,592)                 |
| (5,700)   | Sony Corp                        | Barclays Bank                 | (11,700)                 |
| 5,600     | Stanley Electric Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 2,686                    |
| 3,500     | Stanley Electric Co Ltd          | JP Morgan                     | 2,753                    |
| 2,500     | Subaru Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (2,662)                  |
| 4,500     | Subaru Corp                      | Barclays Bank                 | (6,388)                  |
| 8,300     | Subaru Corp                      | Goldman Sachs                 | (8,837)                  |
| (137,600) | Sumitomo Chemical Co Ltd         | Barclays Bank                 | 23,757                   |
| (145,000) | Sumitomo Chemical Co Ltd         | Goldman Sachs                 | 12,517                   |
| (64,500)  | Sumitomo Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 13,920                   |
| (14,000)  | Sumitomo Corp                    | Barclays Bank                 | 8,661                    |
| (115,500) | Sumitomo Corp                    | Goldman Sachs                 | 24,927                   |
| 26,300    | Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (24,974)                 |
| 28,300    | Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd | Barclays Bank                 | (11,401)                 |
| 27,600    | Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd | Goldman Sachs                 | (26,209)                 |
| 92,700    | Sumitomo Electric Industries Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (124,928)                |
| 113,500   | Sumitomo Electric Industries Ltd | Barclays Bank                 | (76,207)                 |
| 34,100    | Sumitomo Electric Industries Ltd | Citibank                      | (22,896)                 |
| 2,800     | Sumitomo Electric Industries Ltd | Credit Suisse                 | (1,611)                  |
| 226,000   | Sumitomo Electric Industries Ltd | Goldman Sachs                 | (304,571)                |
| 7,800     | Sumitomo Heavy Industries Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | (10,549)                 |

| 保有高      | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本(続き)                                |                               |                          |
| 38,000   | Sumitomo Heavy Industries Ltd         | Barclays Bank                 | (36,085)                 |
| 100      | Sumitomo Heavy Industries Ltd         | Citibank                      | (95)                     |
| 14,200   | Sumitomo Heavy Industries Ltd         | Credit Suisse                 | (22,882)                 |
| 31,200   | Sumitomo Heavy Industries Ltd         | Goldman Sachs                 | (42,197)                 |
| 17,400   | Sumitomo Heavy Industries Ltd         | JP Morgan                     | (28,039)                 |
| (56,600) | Sumitomo Metal Mining Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (73,291)                 |
| (1,500)  | Sumitomo Metal Mining Co Ltd          | Barclays Bank                 | (1,655)                  |
| (14,700) | Sumitomo Metal Mining Co Ltd          | Credit Suisse                 | (78,819)                 |
| 1,700    | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc   | Bank of America Merrill Lynch | (3,365)                  |
| 43,400   | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc   | Credit Suisse                 | 26,308                   |
| (12,600) | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc    | Goldman Sachs                 | 11,361                   |
| 98,300   | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | (109,374)                |
| 16,900   | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | Barclays Bank                 | (14,103)                 |
| 4,900    | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | Credit Suisse                 | (1,833)                  |
| 68,100   | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | Goldman Sachs                 | (75,772)                 |
| 14,500   | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | HSBC                          | (5,424)                  |
| 29,800   | Sumitomo Rubber Industries Ltd        | JP Morgan                     | (11,148)                 |
| 40,100   | Suntory Beverage & Food Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | (23,078)                 |
| 48,900   | Suntory Beverage & Food Ltd           | Barclays Bank                 | (56,285)                 |
| 2,600    | Suntory Beverage & Food Ltd           | Citibank                      | (2,993)                  |
| 5,800    | Suntory Beverage & Food Ltd           | Goldman Sachs                 | (3,338)                  |
| 13,900   | Suntory Beverage & Food Ltd           | HSBC                          | 19,999                   |
| 600      | Suntory Beverage & Food Ltd           | JP Morgan                     | 863                      |
| (9,800)  | Suzuken Co Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | (10,810)                 |
| (2,000)  | Suzuken Co Ltd                        | Barclays Bank                 | (192)                    |
| (4,800)  | Suzuken Co Ltd                        | Citibank                      | (460)                    |
| (20,000) | Suzuken Co Ltd                        | Goldman Sachs                 | (22,061)                 |
| (6,100)  | Suzuken Co Ltd                        | HSBC                          | (12,872)                 |
| (15,100) | Suzuki Motor Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (29,836)                 |
| (3,500)  | Suzuki Motor Corp                     | Citibank                      | (2,048)                  |
| (1,600)  | Suzuki Motor Corp                     | JP Morgan                     | (9,270)                  |
| (29,700) | T&D Holdings Inc                      | Barclays Bank                 | 4,558                    |
| (13,400) | T&D Holdings Inc                      | Goldman Sachs                 | (2,571)                  |
| (82,700) | T&D Holdings Inc                      | JP Morgan                     | (118,987)                |
| 48,300   | Taiheiyo Cement Corp                  | Goldman Sachs                 | (68,567)                 |
| (15,400) | Taisei Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | (22,157)                 |
| (9,100)  | Taisei Corp                           | Goldman Sachs                 | (13,093)                 |
| 1,400    | Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 1,074                    |
| 13,400   | Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | Barclays Bank                 | 2,571                    |
| 12,900   | Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd | Goldman Sachs                 | 9,899                    |
| (12,000) | Takeda Pharmaceutical Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (20,718)                 |
| (1,200)  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd          | Barclays Bank                 | (978)                    |
| (5,400)  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd          | Citibank                      | (4,403)                  |
| (66,200) | Takeda Pharmaceutical Co Ltd          | Goldman Sachs                 | (114,297)                |
| (6,400)  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd          | JP Morgan                     | (16,575)                 |

| 保有高       | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                       |                               |                          |
| 1,800     | TDK Corp                     | Barclays Bank                 | 15,194                   |
| 77,600    | Teijin Ltd                   | Bank of America Merrill Lynch | (49,870)                 |
| 9,400     | Teijin Ltd                   | Citibank                      | (6,492)                  |
| 68,000    | Teijin Ltd                   | Credit Suisse                 | 46,310                   |
| 125,100   | Teijin Ltd                   | Goldman Sachs                 | (80,396)                 |
| 50,500    | Teijin Ltd                   | HSBC                          | 34,392                   |
| 101,600   | Teijin Ltd                   | JP Morgan                     | 69,192                   |
| 2,900     | Terumo Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | (8,846)                  |
| 9,100     | Terumo Corp                  | Barclays Bank                 | (4,015)                  |
| 2,700     | Terumo Corp                  | Goldman Sachs                 | (8,236)                  |
| (8,400)   | THK Co Ltd                   | Credit Suisse                 | (23,527)                 |
| (2,000)   | THK Co Ltd                   | Goldman Sachs                 | (2,973)                  |
| (22,100)  | TIS Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (4,664)                  |
| (17,100)  | TIS Inc                      | Barclays Bank                 | (164)                    |
| (6,700)   | TIS Inc                      | Citibank                      | (64)                     |
| (5,400)   | TIS Inc                      | Goldman Sachs                 | (1,140)                  |
| (21,000)  | TIS Inc                      | HSBC                          | 28,200                   |
| (700)     | TIS Inc                      | JP Morgan                     | 940                      |
| (3,500)   | Tobu Railway Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 11,246                   |
| (20,400)  | Tobu Railway Co Ltd          | Barclays Bank                 | 74,356                   |
| (6,600)   | Tobu Railway Co Ltd          | Credit Suisse                 | 3,798                    |
| (6,800)   | Tobu Railway Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 21,850                   |
| (8,500)   | Toho Co Ltd                  | Barclays Bank                 | 13,045                   |
| (8,200)   | Toho Co Ltd                  | Credit Suisse                 | (11,405)                 |
| (31,700)  | Toho Co Ltd                  | HSBC                          | (44,089)                 |
| (8,800)   | Toho Co Ltd                  | JP Morgan                     | (12,239)                 |
| (7,700)   | Tohoku Electric Power Co Inc | Bank of America Merrill Lynch | 5,318                    |
| (226,900) | Tohoku Electric Power Co Inc | Barclays Bank                 | 143,642                  |
| (2,100)   | Tokio Marine Holdings Inc    | Bank of America Merrill Lynch | 1,732                    |
| (1,400)   | Tokio Marine Holdings Inc    | Barclays Bank                 | 4,740                    |
| (2,100)   | Tokyo Century Corp           | Bank of America Merrill Lynch | (8,259)                  |
| (2,700)   | Tokyo Century Corp           | Citibank                      | (3,367)                  |
| (32,900)  | Tokyo Century Corp           | Goldman Sachs                 | (129,385)                |
| (300)     | Tokyo Electron Ltd           | Goldman Sachs                 | (10,435)                 |
| 62,100    | Tokyo Gas Co Ltd             | Barclays Bank                 | (170,953)                |
| 10,600    | Tokyu Corp                   | Barclays Bank                 | (13,421)                 |
| 20,400    | Tokyu Corp                   | Citibank                      | (25,829)                 |
| 22,600    | Tokyu Corp                   | Credit Suisse                 | (7,154)                  |
| 5,900     | Tokyu Corp                   | Goldman Sachs                 | (6,338)                  |
| 4,400     | Tokyu Corp                   | JP Morgan                     | (1,393)                  |
| (323,900) | Tokyu Fudosan Holdings Corp  | HSBC                          | (83,884)                 |
| 29,500    | Toppan Printing Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (9,621)                  |
| 27,200    | Toray Industries Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 7,149                    |
| 110,100   | Toray Industries Inc         | Barclays Bank                 | (4,964)                  |
| 148,800   | Toray Industries Inc         | Credit Suisse                 | 93,629                   |

| 保有高      | 銘柄                     | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本(続き)                 |                               |                          |
| 143,800  | Toray Industries Inc   | Goldman Sachs                 | 37,793                   |
| 39,900   | Toray Industries Inc   | HSBC                          | 25,106                   |
| 15,100   | Toray Industries Inc   | JP Morgan                     | 9,501                    |
| (4,100)  | Toshiba Corp           | Barclays Bank                 | 157                      |
| (4,300)  | Toshiba Corp           | HSBC                          | (7,300)                  |
| (4,800)  | Toshiba Corp           | JP Morgan                     | (8,149)                  |
| 1,300    | Tosoh Corp             | Bank of America Merrill Lynch | (848)                    |
| 15,300   | Tosoh Corp             | Barclays Bank                 | (9,979)                  |
| 10,000   | Tosoh Corp             | Goldman Sachs                 | (6,522)                  |
| 4,000    | Tosoh Corp             | HSBC                          | (3,223)                  |
| 44,800   | TOTO Ltd               | Barclays Bank                 | 8,594                    |
| 10,100   | TOTO Ltd               | Credit Suisse                 | 54,252                   |
| 5,100    | TOTO Ltd               | Goldman Sachs                 | 6,359                    |
| 6,000    | TOTO Ltd               | HSBC                          | 32,229                   |
| 26,800   | Toyo Suisan Kaisha Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (33,418)                 |
| 19,200   | Toyo Suisan Kaisha Ltd | Barclays Bank                 | (33,150)                 |
| 15,800   | Toyo Suisan Kaisha Ltd | HSBC                          | (59,105)                 |
| 51,600   | Toyoda Gosei Co Ltd    | Goldman Sachs                 | (46,524)                 |
| (700)    | Toyota Motor Corp      | Citibank                      | 2,901                    |
| (1,600)  | Toyota Motor Corp      | Goldman Sachs                 | 7,290                    |
| (7,900)  | Toyota Tsusho Corp     | Bank of America Merrill Lynch | (11,745)                 |
| (6,200)  | Toyota Tsusho Corp     | Credit Suisse                 | (21,409)                 |
| (3,600)  | Toyota Tsusho Corp     | Goldman Sachs                 | (5,352)                  |
| 5,700    | Trend Micro Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 6,515                    |
| 1,100    | Tsuruha Holdings Inc   | Barclays Bank                 | (844)                    |
| 2,800    | Tsuruha Holdings Inc   | Goldman Sachs                 | (2,954)                  |
| (18,700) | Unicharm Corp          | Barclays Bank                 | 17,040                   |
| (8,800)  | Unicharm Corp          | HSBC                          | 15,616                   |
| (41,800) | USS Co Ltd             | Barclays Bank                 | 38,490                   |
| (21,900) | USS Co Ltd             | Citibank                      | 20,166                   |
| (30,300) | USS Co Ltd             | Credit Suisse                 | (41,851)                 |
| (17,500) | USS Co Ltd             | Goldman Sachs                 | 3,189                    |
| 10,500   | Welcia Holdings Co Ltd | Barclays Bank                 | 3,021                    |
| 200      | Welcia Holdings Co Ltd | Goldman Sachs                 | (211)                    |
| 14,700   | West Japan Railway Co  | Bank of America Merrill Lynch | (23,124)                 |
| 9,200    | West Japan Railway Co  | Barclays Bank                 | (40,505)                 |
| 13,000   | West Japan Railway Co  | Goldman Sachs                 | (20,450)                 |
| 2,100    | Yakult Honsha Co Ltd   | Barclays Bank                 | (2,719)                  |
| 2,500    | Yakult Honsha Co Ltd   | HSBC                          | (4,676)                  |
| (21,300) | Yamada Holdings Co Ltd | Barclays Bank                 | 1,430                    |
| (52,000) | Yamada Holdings Co Ltd | Citibank                      | 3,491                    |
| 4,800    | Yamaha Corp            | Bank of America Merrill Lynch | 3,683                    |
| 4,800    | Yamaha Corp            | Goldman Sachs                 | 3,683                    |
| 10,700   | Yamaha Motor Co Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | 1,539                    |
| 26,500   | Yamaha Motor Co Ltd    | Barclays Bank                 | 3,304                    |

| 保有高       | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 日本(続き)                      |                               |                          |
| 1,700     | Yamaha Motor Co Ltd         | Credit Suisse                 | 7,321                    |
| 14,600    | Yamaha Motor Co Ltd         | Goldman Sachs                 | 2,101                    |
| 10,000    | Yamaha Motor Co Ltd         | HSBC                          | 43,067                   |
| 1,200     | Yamaha Motor Co Ltd         | JP Morgan                     | 5,168                    |
| (17,600)  | Yamato Holdings Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (12,324)                 |
| 3,400     | Yamazaki Baking Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (2,739)                  |
| 52,200    | Yamazaki Baking Co Ltd      | Barclays Bank                 | (58,581)                 |
| 5,700     | Yamazaki Baking Co Ltd      | Citibank                      | (6,397)                  |
| 3,200     | Yamazaki Baking Co Ltd      | Credit Suisse                 | 31                       |
| (8,900)   | Yaskawa Electric Corp       | Barclays Bank                 | (11,951)                 |
| 52,500    | Yokogawa Electric Corp      | Bank of America Merrill Lynch | (11,582)                 |
| 70,700    | Yokohama Rubber Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (105,791)                |
| 64,500    | Yokohama Rubber Co Ltd      | Barclays Bank                 | (57,537)                 |
| 9,400     | Yokohama Rubber Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (14,066)                 |
| (118,500) | Z Holdings Corp             | HSBC                          | 7,388                    |
|           |                             |                               | <u>7,388</u>             |
|           |                             |                               | <u>(4,605,532)</u>       |
|           | ジャージー                       |                               |                          |
| (82,320)  | Ancor Plc                   | Barclays Bank                 | (32,928)                 |
| (27,280)  | Ancor Plc                   | Citibank                      | 3,546                    |
| (121,950) | Ancor Plc                   | Credit Suisse                 | 73,170                   |
| (8,640)   | Ancor Plc                   | Goldman Sachs                 | 6,135                    |
| (30,387)  | Ancor Plc                   | HSBC                          | 18,232                   |
| 19,354    | Experian Plc                | Bank of America Merrill Lynch | (88,517)                 |
| 14,418    | Experian Plc                | Deutsche Bank                 | (57,942)                 |
| 4,253     | Ferguson Plc                | Bank of America Merrill Lynch | 25,822                   |
| 18,364    | Ferguson Plc                | Barclays Bank                 | 98,724                   |
| 8,203     | Ferguson Plc                | Deutsche Bank                 | 49,803                   |
| 2,099     | Ferguson Plc                | Goldman Sachs                 | 12,744                   |
| 6,354     | Ferguson Plc                | HSBC                          | 8,837                    |
| 39,867    | WPP Plc                     | Barclays Bank                 | (640)                    |
| 79,692    | WPP Plc                     | Deutsche Bank                 | (27,922)                 |
|           |                             |                               | <u>(27,922)</u>          |
|           |                             |                               | <u>89,064</u>            |
|           | リベリア                        |                               |                          |
| (2,218)   | Royal Caribbean Cruises Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (10,447)                 |
| (7,933)   | Royal Caribbean Cruises Ltd | Barclays Bank                 | (35,143)                 |
| (1,005)   | Royal Caribbean Cruises Ltd | Credit Suisse                 | (4,804)                  |
| (1,045)   | Royal Caribbean Cruises Ltd | Goldman Sachs                 | (4,922)                  |
|           |                             |                               | <u>(4,922)</u>           |
|           |                             |                               | <u>(55,316)</u>          |
|           | ルクセンブルグ                     |                               |                          |
| (4,001)   | ArcelorMittal SA            | Deutsche Bank                 | (7,110)                  |
| 37,853    | Aroundtown SA               | Deutsche Bank                 | 18,980                   |
| (1,540)   | Eurofins Scientific SE      | Deutsche Bank                 | 1,626                    |
| (5,040)   | Eurofins Scientific SE      | HSBC                          | (10,822)                 |
| (36,480)  | SES SA                      | Bank of America Merrill Lynch | 38,334                   |
| (49,665)  | SES SA                      | Deutsche Bank                 | 52,188                   |

| 保有高         | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ルクセンブルグ(続き) |                                  |                               |                          |
| (23,957)    | SES SA                           | Goldman Sachs                 | 25,174                   |
| 43,263      | Tenaris SA                       | Deutsche Bank                 | 23,353                   |
| 7,980       | Tenaris SA                       | Goldman Sachs                 | 4,308                    |
|             |                                  |                               | 146,031                  |
| オランダ        |                                  |                               |                          |
| 451         | Adyen NV                         | Deutsche Bank                 | 3,202                    |
| (74,036)    | Aegon NV                         | Barclays Bank                 | (65,719)                 |
| (362,888)   | Aegon NV                         | Deutsche Bank                 | (91,414)                 |
| (4,982)     | AerCap Holdings NV               | Goldman Sachs                 | 1,893                    |
| (1,152)     | AerCap Holdings NV               | HSBC                          | 1,414                    |
| 538         | Akzo Nobel NV                    | Barclays Bank                 | 852                      |
| 13,029      | Akzo Nobel NV                    | Deutsche Bank                 | 27,820                   |
| (1,203)     | Argenx SE                        | Credit Suisse                 | (26,841)                 |
| (253)       | Argenx SE                        | Goldman Sachs                 | (4,856)                  |
| (197)       | Argenx SE                        | HSBC                          | (4,395)                  |
| (417)       | Argenx SE                        | JP Morgan                     | (9,304)                  |
| (16,120)    | CNH Industrial NV                | Bank of America Merrill Lynch | (9,243)                  |
| (6,849)     | CNH Industrial NV                | Barclays Bank                 | (1,906)                  |
| (25,550)    | CNH Industrial NV                | Goldman Sachs                 | (14,650)                 |
| (90,760)    | CNH Industrial NV                | HSBC                          | (117,363)                |
| (19,120)    | Davide Campari-Milano NV         | Barclays Bank                 | (4,083)                  |
| (32,450)    | Davide Campari-Milano NV         | Citibank                      | (6,929)                  |
| (5,144)     | Davide Campari-Milano NV         | Deutsche Bank                 | 296                      |
| (939)       | Ferrari NV                       | Deutsche Bank                 | (3,379)                  |
| (68,821)    | Fiat Chrysler Automobiles NV     | Deutsche Bank                 | (52,670)                 |
| (33,659)    | Heineken NV                      | Deutsche Bank                 | 151,005                  |
| 5,110       | ING Groep NV                     | Barclays Bank                 | 2,305                    |
| 24,454      | ING Groep NV                     | Deutsche Bank                 | 20,453                   |
| (16,316)    | Just Eat Takeaway.com NV         | Deutsche Bank                 | 36,369                   |
| 55,151      | Koninklijke Ahold Delhaize NV    | Bank of America Merrill Lynch | 67,479                   |
| 177,945     | Koninklijke Ahold Delhaize NV    | Deutsche Bank                 | 217,723                  |
| (44,323)    | Koninklijke KPN NV               | Deutsche Bank                 | 1,329                    |
| 64,009      | Koninklijke Philips NV           | Deutsche Bank                 | (75,630)                 |
| (5,254)     | Koninklijke Vopak NV             | Citibank                      | (2,017)                  |
| (14,235)    | Koninklijke Vopak NV             | Credit Suisse                 | 16,222                   |
| (2,446)     | Koninklijke Vopak NV             | Deutsche Bank                 | (1,672)                  |
| (25,342)    | Koninklijke Vopak NV             | Goldman Sachs                 | (17,327)                 |
| (10,082)    | LyondellBasell Industries NV 'A' | Barclays Bank                 | (108,481)                |
| (1,120)     | LyondellBasell Industries NV 'A' | Citibank                      | (1,490)                  |
| (10,371)    | LyondellBasell Industries NV 'A' | HSBC                          | (73,738)                 |
| 3,816       | NXP Semiconductors NV            | Barclays Bank                 | 93,988                   |
| 45          | NXP Semiconductors NV            | HSBC                          | 660                      |
| (210)       | Prosus NV                        | Bank of America Merrill Lynch | (897)                    |
| (20,927)    | Prosus NV                        | Deutsche Bank                 | (86,077)                 |
| (3,329)     | Prosus NV                        | Goldman Sachs                 | (14,216)                 |

| 保有高       | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| オランダ(続き)  |                                     |                               |                          |
| (9,001)   | QIAGEN NV                           | Goldman Sachs                 | (17,707)                 |
| 18,446    | Randstad NV                         | Bank of America Merrill Lynch | 21,242                   |
| 746       | Randstad NV                         | Barclays Bank                 | 2,506                    |
| 592       | Randstad NV                         | Citibank                      | 1,988                    |
| 25,499    | Randstad NV                         | Deutsche Bank                 | 29,364                   |
| 7,746     | Randstad NV                         | HSBC                          | 32,335                   |
| 4,279     | Randstad NV                         | JP Morgan                     | 17,862                   |
| 29,058    | STMicroelectronics NV               | Deutsche Bank                 | 118,164                  |
|           |                                     |                               | <u>54,467</u>            |
| ニュージーランド  |                                     |                               |                          |
| 100,561   | a2 Milk Co Ltd                      | Bank of America Merrill Lynch | (38,968)                 |
| 5,694     | a2 Milk Co Ltd                      | HSBC                          | (2,808)                  |
| (449,064) | Auckland International Airport Ltd  | HSBC                          | (211,980)                |
| (30,795)  | Auckland International Airport Ltd  | JP Morgan                     | (14,537)                 |
| 13,586    | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | Barclays Bank                 | 28,907                   |
| 97,361    | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | Goldman Sachs                 | 90,546                   |
| (99,206)  | Mercury NZ Ltd                      | HSBC                          | (24,463)                 |
| (68,217)  | Mercury NZ Ltd                      | JP Morgan                     | (16,822)                 |
| 22,661    | Meridian Energy Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | 2,076                    |
| 34,524    | Meridian Energy Ltd                 | Deutsche Bank                 | 3,162                    |
| (133,228) | Ryman Healthcare Ltd                | HSBC                          | 16,896                   |
| (16,864)  | Ryman Healthcare Ltd                | JP Morgan                     | 2,139                    |
|           |                                     |                               | <u>(165,852)</u>         |
| ノルウェー     |                                     |                               |                          |
| (40,659)  | Adevinta ASA                        | Deutsche Bank                 | (36,494)                 |
| 15,052    | DNB ASA                             | Barclays Bank                 | 3,249                    |
| 15,790    | DNB ASA                             | Deutsche Bank                 | 11,865                   |
| 29,379    | Gjensidige Forsikring ASA           | Deutsche Bank                 | (8,159)                  |
| (104,474) | Mowi ASA                            | Bank of America Merrill Lynch | 113,357                  |
| (38,551)  | Mowi ASA                            | Deutsche Bank                 | 41,829                   |
| 163,274   | Orkla ASA                           | Deutsche Bank                 | (54,909)                 |
| 7         | TOMRA Systems ASA                   | Bank of America Merrill Lynch | 2                        |
| (3,092)   | Yara International ASA              | Deutsche Bank                 | 1,619                    |
|           |                                     |                               | <u>72,359</u>            |
| パプアニューギニア |                                     |                               |                          |
| (51,092)  | Oil Search Ltd                      | Bank of America Merrill Lynch | 3,393                    |
| (164,341) | Oil Search Ltd                      | Barclays Bank                 | (97,007)                 |
| (407,677) | Oil Search Ltd                      | Goldman Sachs                 | 36,096                   |
|           |                                     |                               | <u>(57,518)</u>          |
| ポルトガル     |                                     |                               |                          |
| 22,681    | EDP - Energias de Portugal SA       | Deutsche Bank                 | 1,007                    |
| 14,927    | Galp Energia SGPS SA                | Deutsche Bank                 | 3,203                    |
| (3,911)   | Jeronimo Martins SGPS SA            | Bank of America Merrill Lynch | (1,056)                  |
| (85,896)  | Jeronimo Martins SGPS SA            | Deutsche Bank                 | (32,840)                 |
|           |                                     |                               | <u>(29,686)</u>          |

| 保有高       | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| シンガポール    |                              |                               |                          |
| 152,500   | City Developments Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | 45,609                   |
| 73,400    | City Developments Ltd        | Barclays Bank                 | (5,488)                  |
| 40,800    | City Developments Ltd        | Citibank                      | (3,051)                  |
| 33,000    | City Developments Ltd        | Credit Suisse                 | 28,128                   |
| 16,000    | City Developments Ltd        | Deutsche Bank                 | 721                      |
| 7,900     | City Developments Ltd        | Goldman Sachs                 | 1,517                    |
| 65,400    | City Developments Ltd        | JP Morgan                     | 55,745                   |
| (192,100) | Jardine Cycle & Carriage Ltd | Goldman Sachs                 | 83,306                   |
| (6,100)   | Jardine Cycle & Carriage Ltd | HSBC                          | (410)                    |
| (400)     | Jardine Cycle & Carriage Ltd | JP Morgan                     | (27)                     |
| (43,300)  | Keppel Corp Ltd              | Barclays Bank                 | 5,504                    |
| (655,700) | Keppel Corp Ltd              | Goldman Sachs                 | (9,805)                  |
| (398,300) | Keppel Corp Ltd              | HSBC                          | (107,210)                |
| 29,000    | United Overseas Bank Ltd     | Bank of America Merrill Lynch | 16,696                   |
| 130,300   | United Overseas Bank Ltd     | Barclays Bank                 | (60,403)                 |
| 34,100    | United Overseas Bank Ltd     | Goldman Sachs                 | 19,632                   |
| (150,900) | UOL Group Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (19,181)                 |
| (80,700)  | Venture Corp Ltd             | Barclays Bank                 | 29,566                   |
| (136,800) | Venture Corp Ltd             | Goldman Sachs                 | 34,777                   |
| 113,100   | Wilmar International Ltd     | Barclays Bank                 | (10,993)                 |
| 178,900   | Wilmar International Ltd     | Deutsche Bank                 | (12,039)                 |
| 44,700    | Wilmar International Ltd     | Goldman Sachs                 | (3,008)                  |
| 17,400    | Wilmar International Ltd     | JP Morgan                     | (2,212)                  |
|           |                              |                               | <u>87,374</u>            |
| 韓国        |                              |                               |                          |
| (1,310)   | AMOREPACIFIC Group (Pref)    | Barclays Bank                 | (143)                    |
| (47)      | AMOREPACIFIC Group (Pref)    | Credit Suisse                 | (121)                    |
| (252)     | AMOREPACIFIC Group (Pref)    | JP Morgan                     | (648)                    |
| (5,047)   | Celltrion Healthcare Co Ltd  | Citibank                      | (102,814)                |
| (14,912)  | Celltrion Healthcare Co Ltd  | Credit Suisse                 | (409,296)                |
| 1         | Doosan Co Ltd                | Citibank                      | 5                        |
| 50,860    | Hana Financial Group Inc     | Goldman Sachs                 | (117,717)                |
| 9,606     | Hana Financial Group Inc     | HSBC                          | 9,154                    |
| 1         | HDC Holdings Co Ltd          | Goldman Sachs                 | -                        |
| 1         | HDC Holdings Co Ltd          | JP Morgan                     | -                        |
| 1,839     | Hyundai Mobis Co Ltd         | Barclays Bank                 | 25,614                   |
| (19,682)  | Hyundai Motor Co (Pref)      | Barclays Bank                 | (3,499)                  |
| (8,264)   | Hyundai Motor Co (Pref)      | Credit Suisse                 | (29,243)                 |
| (15,128)  | Hyundai Motor Co (Pref)      | Goldman Sachs                 | (11,064)                 |
| (16,956)  | Kangwon Land Inc             | Citibank                      | 4,167                    |
| (50,975)  | Kangwon Land Inc             | Goldman Sachs                 | (2,517)                  |
| 20,541    | KB Financial Group Inc       | Credit Suisse                 | 49,492                   |
| 3,872     | KB Financial Group Inc       | Deutsche Bank                 | (835)                    |
| 8,501     | KB Financial Group Inc       | HSBC                          | 20,483                   |
| 23,654    | Kia Motors Corp              | HSBC                          | 124,498                  |

| 保有高      | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
| 韓国(続き)   |  |                               |                          |
| (11,849) | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd | Barclays Bank                 | (14,446)                 |
| (4,932)  | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd | Citibank                      | (6,013)                  |
| (23,489) | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd | Credit Suisse                 | (285,684)                |
| (5,048)  | Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd | Goldman Sachs                 | (19,802)                 |
| (1,530)  | Korea Zinc Co Ltd                                | Goldman Sachs                 | 8,380                    |
| 10,775   | KT&G Corp  | Goldman Sachs                 | (20,387)                 |
| (467)    | LG Chem Ltd (Pref)                               | Goldman Sachs                 | (8,786)                  |
| 2,097    | LG Corp  | Credit Suisse                 | (3,503)                  |
| 5,815    | LG Corp  | HSBC                          | (9,713)                  |
| 44,595   | LG Electronics Inc                               | Goldman Sachs                 | (31,815)                 |
| 106,850  | LG Uplus Corp                                    | Barclays Bank                 | 52,064                   |
| 31,882   | LG Uplus Corp                                    | Citibank                      | 15,535                   |
| 35,508   | LG Uplus Corp                                    | Credit Suisse                 | 7,160                    |
| 117,390  | LG Uplus Corp                                    | Goldman Sachs                 | 55,999                   |
| 25,450   | LG Uplus Corp                                    | HSBC                          | 5,132                    |
| 38,020   | LG Uplus Corp                                    | JP Morgan                     | 7,612                    |
| (1)      | Lotte Shopping Co Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | (5)                      |
| 1,030    | NCSOFT Corp                                      | Goldman Sachs                 | 11,121                   |
| 3,726    | POSCO  | JP Morgan                     | 4,777                    |
| (1,390)  | Samsung Biologics Co Ltd                         | Goldman Sachs                 | (37,490)                 |
| (2,098)  | Samsung C&T Corp                                 | Credit Suisse                 | (11,779)                 |
| (11,890) | Samsung C&T Corp                                 | Goldman Sachs                 | 34,364                   |
| 974      | Samsung Electro-Mechanics Co Ltd                 | Barclays Bank                 | 3,979                    |
| 5,121    | Samsung Electro-Mechanics Co Ltd                 | Deutsche Bank                 | 10,991                   |
| 30,128   | Samsung Electronics Co Ltd (Pref)                | Goldman Sachs                 | 66,519                   |
| (2,509)  | SK Holdings Co Ltd                               | Barclays Bank                 | 5,138                    |
| (1,660)  | SK Holdings Co Ltd                               | Goldman Sachs                 | 10,452                   |
| (15,189) | SK Hynix Inc                                     | Barclays Bank                 | 29,618                   |
| (1,032)  | SK Innovation Co Ltd                             | Barclays Bank                 | (36,985)                 |
| 2,330    | SK Telecom Co Ltd                                | Barclays Bank                 | 15,351                   |
| 12       | SK Telecom Co Ltd                                | Credit Suisse                 | 145                      |
| (25,830) | S-Oil Corp                                       | Barclays Bank                 | (77,675)                 |
| (16,430) | S-Oil Corp                                       | Citibank                      | (49,408)                 |
|          |  |                               | <u>(713,638)</u>         |
| スペイン     |  |                               |                          |
| 17,573   | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA   | Deutsche Bank                 | 23,398                   |
| (2,669)  | Aena SME SA                                      | Barclays Bank                 | 18,889                   |
| (9,700)  | Aena SME SA                                      | Deutsche Bank                 | 59,342                   |
| (4,548)  | Aena SME SA                                      | Goldman Sachs                 | 27,823                   |
| (1,301)  | Aena SME SA                                      | JP Morgan                     | 624                      |
| (4,270)  | Amadeus IT Group SA                              | Bank of America Merrill Lynch | (6,966)                  |
| (6,882)  | Amadeus IT Group SA                              | Barclays Bank                 | (112,355)                |

| 保有高         | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-------------|--|-------------------------------|--------------------------|
|             | スペイン(続き)   |                               |                          |
| (16,049)    | Amadeus IT Group SA  | Deutsche Bank                 | (26,182)                 |
| 127,431     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                           | Barclays Bank                 | 234,640                  |
| 159,118     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                           | Deutsche Bank                 | 58,025                   |
| 472,117     | Banco Santander SA   | Deutsche Bank                 | 62,805                   |
| 214,687     | Banco Santander SA   | Deutsche Bank                 | 1,185                    |
| 105,371     | Bankinter SA   | Barclays Bank                 | (12,261)                 |
| (9,345)     | Cellnex Telecom SA   | Bank of America Merrill Lynch | (15,694)                 |
| (6,784)     | Cellnex Telecom SA   | Barclays Bank                 | (11,881)                 |
| (6,850)     | Cellnex Telecom SA   | Deutsche Bank                 | (11,504)                 |
| 39,028      | Endesa SA  | Bank of America Merrill Lynch | (9,363)                  |
| 93,347      | Endesa SA  | Deutsche Bank                 | (22,395)                 |
| 3,050       | Endesa SA  | Goldman Sachs                 | (732)                    |
| (185)       | Ferrovial SA   | Bank of America Merrill Lynch | 126                      |
| (23,372)    | Ferrovial SA   | Barclays Bank                 | (86,070)                 |
| (717)       | Ferrovial SA   | Barclays Bank                 | (20,220)                 |
| (37,895)    | Ferrovial SA   | Citibank                      | (4,091)                  |
| (490)       | Ferrovial SA   | Citibank                      | (13,819)                 |
| (153)       | Ferrovial SA   | Credit Suisse                 | (169)                    |
| (10,934)    | Ferrovial SA   | Deutsche Bank                 | 4,197                    |
| (109)       | Ferrovial SA   | Deutsche Bank                 | 74                       |
| (24,680)    | Ferrovial SA   | Goldman Sachs                 | 9,474                    |
| (806)       | Ferrovial SA   | Goldman Sachs                 | 474                      |
| (134)       | Ferrovial SA   | HSBC                          | (162)                    |
| (27,474)    | Grifols SA   | JP Morgan                     | 63,606                   |
| 48,948      | Iberdrola SA   | Credit Suisse                 | 24,073                   |
| 133,847     | Iberdrola SA   | Deutsche Bank                 | 19,549                   |
| 8,190       | Iberdrola SA   | HSBC                          | 4,028                    |
| 57,961      | Iberdrola SA   | JP Morgan                     | 28,506                   |
| 13,323      | Industria de Diseno Textil SA                                | Barclays Bank                 | 64,566                   |
| (66,534)    | Naturgy Energy Group SA                                      | Barclays Bank                 | (155,232)                |
| 75,109      | Repsol SA  | Deutsche Bank                 | 41,805                   |
| (37,802)    | Siemens Gamesa Renewable Energy SA                           | Barclays Bank                 | (222,646)                |
| (43,084)    | Siemens Gamesa Renewable Energy SA                           | JP Morgan                     | (243,936)                |
|             |  |                               | <u>(228,469)</u>         |
|             | 国際機関(Supranational)  |                               |                          |
| (728,500)   | HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit) | Bank of America Merrill Lynch | 7,519                    |
| (1,794,500) | HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit) | Barclays Bank                 | 2,315                    |
| (308,000)   | HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit) | HSBC                          | 3,973                    |
| (681,000)   | HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd (Unit) | JP Morgan                     | 8,785                    |
| (842,000)   | HKT Trust & HKT Ltd (Unit)                                   | Bank of America Merrill Lynch | 4,345                    |
| (26,000)    | HKT Trust & HKT Ltd (Unit)                                   | HSBC                          | (671)                    |
| (105,000)   | HKT Trust & HKT Ltd (Unit)                                   | JP Morgan                     | (2,709)                  |
|             |  |                               | <u>23,557</u>            |

| 保有高       | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | スウェーデン                               |                               |                          |
| (4,988)   | Atlas Copco AB 'A'                   | Deutsche Bank                 | 529                      |
| 2         | Axfood AB                            | Credit Suisse                 | (1)                      |
| 1         | Axfood AB                            | Deutsche Bank                 | -                        |
| 8,059     | Boliden AB                           | Bank of America Merrill Lynch | 16,055                   |
| 4,336     | Boliden AB                           | Deutsche Bank                 | 8,698                    |
| 2,389     | Boliden AB                           | JP Morgan                     | 8,702                    |
| 5,632     | Electrolux AB 'B'                    | Barclays Bank                 | 332                      |
| 21,997    | Electrolux AB 'B'                    | Deutsche Bank                 | (4,927)                  |
| 38        | Electrolux AB 'B'                    | HSBC                          | 25                       |
| (1,909)   | EQT AB                               | Deutsche Bank                 | 383                      |
| (38,417)  | Essity AB 'B'                        | Deutsche Bank                 | (9,504)                  |
| 9,947     | Hennes & Mauritz AB 'B'              | Deutsche Bank                 | 8,794                    |
| 5,728     | Husqvarna AB 'B'                     | Bank of America Merrill Lynch | 311                      |
| 74,467    | Husqvarna AB 'B'                     | Barclays Bank                 | 5,794                    |
| 79,033    | Husqvarna AB 'B'                     | Deutsche Bank                 | 4,286                    |
| (1,174)   | ICA Gruppen AB                       | Bank of America Merrill Lynch | (789)                    |
| (44,228)  | ICA Gruppen AB                       | Barclays Bank                 | (37,538)                 |
| (1,611)   | ICA Gruppen AB                       | Goldman Sachs                 | (1,082)                  |
| (3)       | Intrum AB                            | JP Morgan                     | 9                        |
| (110,777) | Investment AB Latour 'B'             | Goldman Sachs                 | 62,680                   |
| 16,536    | Investor AB 'B'                      | JP Morgan                     | 3,509                    |
| (2,575)   | Kinnevik AB 'B'                      | Deutsche Bank                 | (9,880)                  |
| (19,231)  | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | Bank of America Merrill Lynch | 16,322                   |
| (11,596)  | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | Barclays Bank                 | 12,029                   |
| (1,429)   | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | Citibank                      | 1,482                    |
| (17,530)  | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | Deutsche Bank                 | 14,878                   |
| (6,885)   | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | Goldman Sachs                 | 5,844                    |
| (2,220)   | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | HSBC                          | (209)                    |
| (5,170)   | L E Lundbergforetagen AB 'B'         | JP Morgan                     | (488)                    |
| 62,380    | Lundin Energy AB                     | Barclays Bank                 | (28,678)                 |
| 28,193    | Lundin Energy AB                     | Deutsche Bank                 | 2,326                    |
| 659       | Lundin Energy AB                     | Goldman Sachs                 | 54                       |
| (5)       | Modern Times Group MTG AB 'B'        | Citibank                      | 3                        |
| (2)       | NCC AB 'B'                           | Credit Suisse                 | -                        |
| 48,150    | Sandvik AB                           | Deutsche Bank                 | 21,568                   |
| (12,286)  | Securitas AB 'B'                     | Deutsche Bank                 | 6,227                    |
| 71,225    | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | Deutsche Bank                 | 7,418                    |
| (79,137)  | Svenska Cellulosa AB SCA 'B'         | Bank of America Merrill Lynch | (35,915)                 |
| (7,994)   | Svenska Cellulosa AB SCA 'B'         | Barclays Bank                 | 424                      |
| (52,999)  | Svenska Cellulosa AB SCA 'B'         | Citibank                      | 2,811                    |
| (69,536)  | Svenska Cellulosa AB SCA 'B'         | Deutsche Bank                 | (31,558)                 |
| (86,373)  | Svenska Cellulosa AB SCA 'B'         | Goldman Sachs                 | (39,199)                 |
| 101,240   | Svenska Handelsbanken AB 'A'         | Deutsche Bank                 | 30,678                   |
| 23,423    | Swedish Match AB                     | Bank of America Merrill Lynch | 2,209                    |
| 22,209    | Swedish Match AB                     | Deutsche Bank                 | (10,921)                 |

| 保有高       | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|           | スウェーデン(続き)                             |                               |                          |
| 1,146     | Swedish Match AB                       | HSBC                          | (179)                    |
| 5,287     | Tele2 AB 'B'                           | Deutsche Bank                 | 1,888                    |
| 86,071    | Volvo AB 'B'                           | Deutsche Bank                 | (16,234)                 |
| 2,387     | Volvo AB 'B'                           | HSBC                          | (141)                    |
|           |  |                               | 19,025                   |
|           | スイス                                    |                               |                          |
| 11,552    | Adecco Group AG RegS                   | Bank of America Merrill Lynch | 19,426                   |
| 6,880     | Adecco Group AG RegS                   | Barclays Bank                 | 20,551                   |
| 7,780     | Adecco Group AG RegS                   | Citibank                      | 23,239                   |
| 112       | Adecco Group AG RegS                   | Credit Suisse                 | 431                      |
| 2,440     | Adecco Group AG RegS                   | Goldman Sachs                 | 4,103                    |
| 2,990     | Adecco Group AG RegS                   | HSBC                          | 11,511                   |
| 4,121     | Adecco Group AG RegS                   | JP Morgan                     | 15,866                   |
| (10,661)  | Alcon Inc                              | Goldman Sachs                 | 29,014                   |
| 676       | Baloise Holding AG RegS                | Bank of America Merrill Lynch | (696)                    |
| 418       | Baloise Holding AG RegS                | Citibank                      | (1,434)                  |
| 495       | Baloise Holding AG RegS                | Goldman Sachs                 | (733)                    |
| 403       | Baloise Holding AG RegS                | HSBC                          | (73)                     |
| (12,858)  | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Bank of America Merrill Lynch | 55,478                   |
| (13,044)  | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Barclays Bank                 | 50,508                   |
| (4,101)   | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Citibank                      | 15,880                   |
| (203)     | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Credit Suisse                 | 382                      |
| 230       | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Deutsche Bank                 | (992)                    |
| (8,507)   | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | Goldman Sachs                 | 36,705                   |
| (1,147)   | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | HSBC                          | 2,157                    |
| (3,323)   | Banque Cantonale Vaudoise RegS         | JP Morgan                     | 6,250                    |
| (1,775)   | Barry Callebaut AG RegS                | Barclays Bank                 | 68,730                   |
| (417)     | Barry Callebaut AG RegS                | Citibank                      | 16,147                   |
| (881)     | Barry Callebaut AG RegS                | Goldman Sachs                 | 69,201                   |
| 1         | Cembra Money Bank AG                   | JP Morgan                     | (9)                      |
| (143)     | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Bank of America Merrill Lynch | 26,895                   |
| (178)     | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Barclays Bank                 | 17,723                   |
| (85)      | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Citibank                      | 8,463                    |
| (25)      | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Credit Suisse                 | (4,564)                  |
| (254)     | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Goldman Sachs                 | 47,771                   |
| (70)      | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | JP Morgan                     | (12,778)                 |
| (2,190)   | Cie Financiere Richemont SA            | Bank of America Merrill Lynch | (460)                    |
| (9,892)   | Cie Financiere Richemont SA            | Barclays Bank                 | (2,079)                  |
| (3,734)   | Cie Financiere Richemont SA            | Goldman Sachs                 | (785)                    |
| (4,844)   | Cie Financiere Richemont SA            | JP Morgan                     | (1,018)                  |
| (1,095)   | Cie Financiere Richemont SA RegS       | Bank of America Merrill Lynch | 159                      |
| (4,946)   | Cie Financiere Richemont SA RegS       | Barclays Bank                 | 1,204                    |
| (1,867)   | Cie Financiere Richemont SA RegS       | Goldman Sachs                 | (1,590)                  |
| (2,422)   | Cie Financiere Richemont SA RegS       | JP Morgan                     | (1,152)                  |
| (153,423) | Clariant AG RegS                       | Bank of America Merrill Lynch | (61,104)                 |

| 保有高      | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | スイス(続き)                              |                               |                          |
| (2,545)  | Clariant AG RegS                     | Citibank                      | (676)                    |
| (21,137) | Clariant AG RegS                     | Goldman Sachs                 | (8,418)                  |
| 1,281    | Coca-Cola HBC AG                     | Barclays Bank                 | (1,062)                  |
| 25,402   | Coca-Cola HBC AG                     | Deutsche Bank                 | (37,707)                 |
| 30,920   | Coca-Cola HBC AG                     | Goldman Sachs                 | (45,898)                 |
| 779      | EMS-Chemie Holding AG RegS           | Barclays Bank                 | 13,789                   |
| (14,729) | Garmin Ltd                           | Barclays Bank                 | (253,128)                |
| (3,069)  | Garmin Ltd                           | Goldman Sachs                 | 3,867                    |
| 3,749    | Geberit AG RegS                      | Bank of America Merrill Lynch | (48,112)                 |
| 1,854    | Geberit AG RegS                      | Barclays Bank                 | (13,537)                 |
| 125      | Geberit AG RegS                      | Credit Suisse                 | (1,455)                  |
| 1,353    | Geberit AG RegS                      | Goldman Sachs                 | (17,363)                 |
| 150      | Geberit AG RegS                      | HSBC                          | (631)                    |
| 370      | Givaudan SA RegS                     | Citibank                      | 41,343                   |
| 729      | Kuehne + Nagel International AG RegS | Bank of America Merrill Lynch | 9,869                    |
| 6,626    | Kuehne + Nagel International AG RegS | Barclays Bank                 | 68,173                   |
| 1,107    | Kuehne + Nagel International AG RegS | Citibank                      | 11,390                   |
| 903      | Kuehne + Nagel International AG RegS | Credit Suisse                 | 14,336                   |
| 765      | Kuehne + Nagel International AG RegS | Goldman Sachs                 | 4,791                    |
| 43,320   | LafargeHolcim Ltd RegS               | Bank of America Merrill Lynch | 69,971                   |
| 85,070   | LafargeHolcim Ltd RegS               | Barclays Bank                 | 623,690                  |
| 2,013    | LafargeHolcim Ltd RegS               | Citibank                      | 3,118                    |
| 12,258   | LafargeHolcim Ltd RegS               | Credit Suisse                 | 56,143                   |
| 16,677   | LafargeHolcim Ltd RegS               | Goldman Sachs                 | 26,937                   |
| 593      | Logitech International SA RegS       | Bank of America Merrill Lynch | 4,103                    |
| 238      | Lonza Group AG RegS                  | Bank of America Merrill Lynch | (10,953)                 |
| 11,441   | Nestle SA RegS                       | Bank of America Merrill Lynch | (38,225)                 |
| 3,381    | Nestle SA RegS                       | Credit Suisse                 | (13,446)                 |
| 890      | Nestle SA RegS                       | HSBC                          | (1,833)                  |
| 2,576    | Nestle SA RegS                       | JP Morgan                     | (8,921)                  |
| 21,051   | Novartis AG RegS                     | Bank of America Merrill Lynch | 61,250                   |
| 14,480   | Novartis AG RegS                     | Barclays Bank                 | 32,680                   |
| 7,979    | Novartis AG RegS                     | Credit Suisse                 | 40,429                   |
| 9,314    | Novartis AG RegS                     | Goldman Sachs                 | 27,100                   |
| 9,839    | Novartis AG RegS                     | HSBC                          | 49,854                   |
| 6,616    | Novartis AG RegS                     | JP Morgan                     | 33,523                   |
| (1,684)  | Partners Group Holding AG            | Bank of America Merrill Lynch | (99,773)                 |
| (378)    | Partners Group Holding AG            | Barclays Bank                 | (18,986)                 |
| (519)    | Partners Group Holding AG            | Citibank                      | (26,068)                 |
| (70)     | Partners Group Holding AG            | Credit Suisse                 | (2,029)                  |
| 2,739    | Roche Holding AG                     | Citibank                      | (2,273)                  |
| 7,351    | Roche Holding AG                     | Credit Suisse                 | (76,446)                 |
| 396      | Roche Holding AG                     | HSBC                          | (4,118)                  |
| 1,382    | Roche Holding AG                     | JP Morgan                     | (14,372)                 |
| (1,046)  | Schindler Holding AG                 | Bank of America Merrill Lynch | (3,240)                  |

| 保有高       | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|           | スイス(続き)                                  |                               |                          |
| (4,129)   | Schindler Holding AG                     | Barclays Bank                 | 7,766                    |
| (951)     | Schindler Holding AG                     | Citibank                      | 1,789                    |
| (662)     | Schindler Holding AG                     | JP Morgan                     | (1,831)                  |
| 126       | SGS SA RegS                              | Barclays Bank                 | (9,758)                  |
| 599       | SGS SA RegS                              | Goldman Sachs                 | (43,157)                 |
| 8,347     | Sonova Holding AG RegS                   | Bank of America Merrill Lynch | (112,660)                |
| 1,669     | Sonova Holding AG RegS                   | Barclays Bank                 | 12,556                   |
| (1,076)   | Swiss Prime Site AG RegS                 | Barclays Bank                 | (3,214)                  |
| (780)     | Swiss Prime Site AG RegS                 | Citibank                      | 1,769                    |
| (20,482)  | Swiss Re AG                              | Barclays Bank                 | (364,819)                |
| 4,832     | Swisscom AG RegS                         | Bank of America Merrill Lynch | (21,383)                 |
| 7,124     | Swisscom AG RegS                         | Barclays Bank                 | 31,526                   |
| 1,135     | Swisscom AG RegS                         | Goldman Sachs                 | (5,023)                  |
| 365       | Swisscom AG RegS                         | HSBC                          | 1,413                    |
| (7,728)   | Temenos AG RegS                          | Bank of America Merrill Lynch | (19,237)                 |
| (1,180)   | Temenos AG RegS                          | Barclays Bank                 | (3,786)                  |
| (9,955)   | Temenos AG RegS                          | Credit Suisse                 | (15,419)                 |
| (5,224)   | Vifor Pharma AG                          | Bank of America Merrill Lynch | (52,593)                 |
| (3,357)   | Vifor Pharma AG                          | Barclays Bank                 | (43,081)                 |
| 2,895     | Zurich Insurance Group AG                | Barclays Bank                 | (7,687)                  |
| 229       | Zurich Insurance Group AG                | Credit Suisse                 | 3,351                    |
| 215       | Zurich Insurance Group AG                | HSBC                          | 9,372                    |
| 216       | Zurich Insurance Group AG                | JP Morgan                     | 1,334                    |
|           |  |                               | 273,241                  |
|           | 台湾                                       |                               |                          |
| (36,973)  | Advantech Co Ltd                         | Bank of America Merrill Lynch | 677                      |
| (201,274) | Advantech Co Ltd                         | Citibank                      | 90,692                   |
| (22,000)  | Advantech Co Ltd                         | JP Morgan                     | (9,370)                  |
| 452,000   | ASE Technology Holding Co Ltd            | Barclays Bank                 | 43,393                   |
| 37,000    | ASE Technology Holding Co Ltd            | Goldman Sachs                 | 6,093                    |
| 265,000   | ASE Technology Holding Co Ltd            | HSBC                          | 59,481                   |
| 236,000   | ASE Technology Holding Co Ltd            | JP Morgan                     | 53,267                   |
| 274,000   | Asustek Computer Inc                     | Barclays Bank                 | (18,042)                 |
| 8,000     | Asustek Computer Inc                     | Goldman Sachs                 | (145)                    |
| (416,000) | Catcher Technology Co Ltd                | Goldman Sachs                 | 14,804                   |
| (17,000)  | Catcher Technology Co Ltd                | JP Morgan                     | (1,544)                  |
| 2,349,000 | China Development Financial Holding Corp | Citibank                      | 20,130                   |
| 998,000   | Chunghwa Telecom Co Ltd                  | Barclays Bank                 | (68,129)                 |
| 264,000   | Chunghwa Telecom Co Ltd                  | Goldman Sachs                 | (9,323)                  |
| 55,000    | Chunghwa Telecom Co Ltd                  | JP Morgan                     | (2,794)                  |
| 725,000   | CTBC Financial Holding Co Ltd            | Citibank                      | (12,473)                 |
| 2,513,000 | CTBC Financial Holding Co Ltd            | HSBC                          | 44,025                   |
| 85,000    | Delta Electronics Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | 67,057                   |
| 203,000   | Delta Electronics Inc                    | Barclays Bank                 | 89,769                   |
| 5,000     | Delta Electronics Inc                    | Citibank                      | 2,211                    |

| 保有高         | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-------------|--|-------------------------------|--------------------------|
|             | 台湾(続き)                                 |                               |                          |
| 38,000      | Delta Electronics Inc                  | HSBC                          | 35,988                   |
| 11,000      | Delta Electronics Inc                  | JP Morgan                     | 10,456                   |
| 374,000     | Far EasTone Telecommunications Co Ltd  | Barclays Bank                 | 10,892                   |
| 193,000     | Far EasTone Telecommunications Co Ltd  | Citibank                      | 5,621                    |
| 419,000     | Far EasTone Telecommunications Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 8,777                    |
| 59,000      | Far EasTone Telecommunications Co Ltd  | HSBC                          | 2,273                    |
| 96,000      | Far EasTone Telecommunications Co Ltd  | JP Morgan                     | 3,802                    |
| 647,355     | First Financial Holding Co Ltd         | Citibank                      | (6,573)                  |
| 803,752     | First Financial Holding Co Ltd         | HSBC                          | 7,029                    |
| (3,000)     | Formosa Chemicals & Fibre Corp         | Bank of America Merrill Lynch | 85                       |
| (748,000)   | Formosa Chemicals & Fibre Corp         | Barclays Bank                 | 77,699                   |
| (522,000)   | Formosa Chemicals & Fibre Corp         | Goldman Sachs                 | 14,764                   |
| (7,000)     | Formosa Chemicals & Fibre Corp         | JP Morgan                     | (1,261)                  |
| (74,000)    | Formosa Petrochemical Corp             | Bank of America Merrill Lynch | 4,430                    |
| (361,000)   | Formosa Petrochemical Corp             | Barclays Bank                 | 52,606                   |
| (378,000)   | Formosa Petrochemical Corp             | Goldman Sachs                 | 22,619                   |
| (73,000)    | Formosa Petrochemical Corp             | HSBC                          | (22,019)                 |
| (159,374)   | Formosa Plastics Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 16,250                   |
| (217,000)   | Formosa Plastics Corp                  | Barclays Bank                 | 27,076                   |
| (91,000)    | Formosa Plastics Corp                  | Citibank                      | 11,355                   |
| (42,000)    | Formosa Plastics Corp                  | Goldman Sachs                 | 4,284                    |
| (35,000)    | Formosa Plastics Corp                  | HSBC                          | (4,172)                  |
| (61,000)    | Formosa Plastics Corp                  | JP Morgan                     | (7,359)                  |
| (258,000)   | Fubon Financial Holding Co Ltd         | Citibank                      | 10,660                   |
| (81,510)    | Hotai Motor Co Ltd                     | JP Morgan                     | 21,999                   |
| 1,489,805   | Hua Nan Financial Holdings Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (18,363)                 |
| 606         | Hua Nan Financial Holdings Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (7)                      |
| (1,000)     | Largan Precision Co Ltd                | Barclays Bank                 | 6,081                    |
| (8,000)     | Largan Precision Co Ltd                | Goldman Sachs                 | 26,730                   |
| (118,000)   | Mega Financial Holding Co Ltd          | Barclays Bank                 | 5,115                    |
| (100,000)   | Mega Financial Holding Co Ltd          | Citibank                      | 4,334                    |
| (2,990,000) | Mega Financial Holding Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 105,075                  |
| (333,000)   | Mega Financial Holding Co Ltd          | HSBC                          | 3,517                    |
| (388,000)   | Mega Financial Holding Co Ltd          | JP Morgan                     | 3,899                    |
| (411,000)   | Nan Ya Plastics Corp                   | Goldman Sachs                 | 4,384                    |
| (493,000)   | Nanya Technology Corp                  | Goldman Sachs                 | (141,751)                |
| (202,000)   | Nanya Technology Corp                  | JP Morgan                     | (85,248)                 |
| 11,000      | President Chain Store Corp             | Barclays Bank                 | (5,351)                  |
| 74,000      | President Chain Store Corp             | Goldman Sachs                 | (28,607)                 |
| 70,000      | Quanta Computer Inc                    | Barclays Bank                 | (1,135)                  |
| 123,000     | Quanta Computer Inc                    | Citibank                      | (1,994)                  |
| 92,000      | Quanta Computer Inc                    | Goldman Sachs                 | 1,129                    |
| (934,000)   | Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd | Goldman Sachs                 | 49,221                   |
| (890,000)   | Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd | HSBC                          | (4,641)                  |
| (216,000)   | Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd | JP Morgan                     | (1,276)                  |

| 保有高       | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---|-------------------------------|--------------------------|
|           | 台湾(続き)                                      |                               |                          |
| (415)     | Shin Kong Financial Holding Co Ltd (Pref)   | Bank of America Merrill Lynch | -                        |
| (45,000)  | Taiwan Cement Corp                          | Barclays Bank                 | 125                      |
| 1,762,453 | Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | Goldman Sachs                 | (9,309)                  |
| 6,028,329 | Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd | JP Morgan                     | 65,452                   |
| (93,043)  | Taiwan Mobile Co Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | 7,857                    |
| (224,000) | Taiwan Mobile Co Ltd                        | Barclays Bank                 | 18,478                   |
| (119,000) | Taiwan Mobile Co Ltd                        | Goldman Sachs                 | 10,053                   |
| (390,000) | Taiwan Mobile Co Ltd                        | JP Morgan                     | 45,871                   |
| 111,000   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd   | Goldman Sachs                 | (13,767)                 |
| 6,000     | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd   | JP Morgan                     | 4,677                    |
| 709,000   | Uni-President Enterprises Corp              | Barclays Bank                 | (86,226)                 |
| 756,000   | Uni-President Enterprises Corp              | Citibank                      | (91,942)                 |
| 261,000   | Uni-President Enterprises Corp              | Goldman Sachs                 | (27,509)                 |
| 145,000   | Uni-President Enterprises Corp              | HSBC                          | 8,637                    |
| 33,000    | Uni-President Enterprises Corp              | JP Morgan                     | 2,003                    |
| 297,000   | United Microelectronics Corp                | Goldman Sachs                 | 86,465                   |
| (70,000)  | Yageo Corp                                  | Barclays Bank                 | (58,219)                 |
| (9,000)   | Yageo Corp                                  | Goldman Sachs                 | (11,536)                 |
| (26,000)  | Yageo Corp                                  | JP Morgan                     | (49,426)                 |
| 1,132,560 | Yuanta Financial Holding Co Ltd             | Citibank                      | (11,542)                 |
| 108,160   | Yuanta Financial Holding Co Ltd             | HSBC                          | 2,844                    |
|           |   |                               | 491,158                  |
|           | 英国  |                               |                          |
| (15,998)  | Admiral Group Plc                           | Barclays Bank                 | (16,901)                 |
| 5,705     | Associated British Foods Plc                | Deutsche Bank                 | 5,264                    |
| (2,280)   | AstraZeneca Plc                             | Deutsche Bank                 | 14,976                   |
| (4,808)   | Auto Trader Group Plc                       | Bank of America Merrill Lynch | (270)                    |
| (33,613)  | Auto Trader Group Plc                       | Barclays Bank                 | (4,405)                  |
| (111,354) | Auto Trader Group Plc                       | Deutsche Bank                 | (6,254)                  |
| (2,783)   | AVEVA Group Plc                             | Bank of America Merrill Lynch | 29,439                   |
| (2,164)   | AVEVA Group Plc                             | Bank of America Merrill Lynch | (32,311)                 |
| (16,142)  | AVEVA Group Plc                             | Barclays Bank                 | 186,509                  |
| (12,554)  | AVEVA Group Plc                             | Barclays Bank                 | (187,443)                |
| (1,049)   | AVEVA Group Plc                             | Citibank                      | 12,120                   |
| (816)     | AVEVA Group Plc                             | Citibank                      | (12,184)                 |
| (4,240)   | AVEVA Group Plc                             | Credit Suisse                 | 45,872                   |
| (3,297)   | AVEVA Group Plc                             | Credit Suisse                 | (49,227)                 |
| (9,252)   | AVEVA Group Plc                             | Deutsche Bank                 | 98,907                   |
| (7,196)   | AVEVA Group Plc                             | Deutsche Bank                 | (107,443)                |
| (4,475)   | AVEVA Group Plc                             | Goldman Sachs                 | 47,337                   |
| (3,480)   | AVEVA Group Plc                             | Goldman Sachs                 | (51,960)                 |
| (1,561)   | AVEVA Group Plc                             | HSBC                          | 16,888                   |
| (1,214)   | AVEVA Group Plc                             | HSBC                          | (18,126)                 |
| 614,318   | Aviva Plc                                   | Barclays Bank                 | 430,481                  |
| 40,379    | Aviva Plc                                   | Citibank                      | 594                      |

| 保有高       | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 英国(続き)                       |                               |                          |
| 300,520   | Barclays Plc                 | Bank of America Merrill Lynch | (7,797)                  |
| 1,132,044 | Barclays Plc                 | Deutsche Bank                 | (29,369)                 |
| 117,279   | Barclays Plc                 | Goldman Sachs                 | (3,043)                  |
| (78,717)  | Barratt Developments Plc     | Deutsche Bank                 | 9,264                    |
| 1,473     | Berkeley Group Holdings Plc  | Bank of America Merrill Lynch | (1,852)                  |
| 7,055     | Berkeley Group Holdings Plc  | Deutsche Bank                 | (8,869)                  |
| 885,935   | BP Plc                       | Deutsche Bank                 | 56,868                   |
| (134,813) | British American Tobacco Plc | Deutsche Bank                 | 339,838                  |
| (172,579) | BT Group Plc                 | Deutsche Bank                 | 16,448                   |
| 2,378     | Bunzl Plc                    | Barclays Bank                 | (700)                    |
| 8,089     | Bunzl Plc                    | Deutsche Bank                 | (3,353)                  |
| 19,533    | Bunzl Plc                    | Goldman Sachs                 | (8,098)                  |
| 13,093    | Burberry Group Plc           | Deutsche Bank                 | 20,582                   |
| 7,441     | Burberry Group Plc           | Goldman Sachs                 | 10,747                   |
| 10,370    | Compass Group Plc            | Barclays Bank                 | 31,688                   |
| 14,327    | Compass Group Plc            | Deutsche Bank                 | (8,143)                  |
| 3,567     | Croda International Plc      | Deutsche Bank                 | (7,329)                  |
| 1,112     | Croda International Plc      | HSBC                          | (3,130)                  |
| 4,517     | GlaxoSmithKline Plc          | Bank of America Merrill Lynch | (3,455)                  |
| 50,702    | GlaxoSmithKline Plc          | Goldman Sachs                 | (38,784)                 |
| (18,580)  | Hargreaves Lansdown Plc      | HSBC                          | 33,047                   |
| (72,449)  | HSBC Holdings Plc            | Deutsche Bank                 | (12,193)                 |
| (22,871)  | Imperial Brands Plc          | Bank of America Merrill Lynch | 4,282                    |
| (19,508)  | Imperial Brands Plc          | Citibank                      | 23,349                   |
| (54,434)  | Imperial Brands Plc          | Deutsche Bank                 | 10,191                   |
| (26,715)  | Imperial Brands Plc          | Goldman Sachs                 | 5,002                    |
| (5,872)   | Imperial Brands Plc          | HSBC                          | (10,012)                 |
| (58,141)  | Informa Plc                  | Deutsche Bank                 | 30,790                   |
| (11,075)  | Intertek Group Plc           | Deutsche Bank                 | 91,160                   |
| 13,592    | JD Sports Fashion Plc        | Bank of America Merrill Lynch | (6,562)                  |
| 90,869    | JD Sports Fashion Plc        | Barclays Bank                 | (45,327)                 |
| 25,305    | JD Sports Fashion Plc        | Deutsche Bank                 | (12,216)                 |
| 11,950    | JD Sports Fashion Plc        | Goldman Sachs                 | (5,769)                  |
| (5,280)   | Johnson Matthey Plc          | Deutsche Bank                 | 14,516                   |
| 83,876    | Kingfisher Plc               | Bank of America Merrill Lynch | (16,601)                 |
| 184,440   | Kingfisher Plc               | Barclays Bank                 | (5,673)                  |
| 294,360   | Kingfisher Plc               | Deutsche Bank                 | (58,260)                 |
| (68,636)  | Liberty Global Plc 'A'       | Barclays Bank                 | (138,459)                |
| (13,016)  | Liberty Global Plc 'A'       | Citibank                      | 4,946                    |
| (68,128)  | Liberty Global Plc 'C'       | Barclays Bank                 | 30,658                   |
| (6,014)   | Liberty Global Plc 'C'       | Credit Suisse                 | (13,471)                 |
| (12,411)  | Liberty Global Plc 'C'       | Goldman Sachs                 | 3,971                    |
| (114,141) | M&G Plc                      | Barclays Bank                 | (35,260)                 |
| (398,254) | Melrose Industries Plc       | Deutsche Bank                 | 19,972                   |
| (14,952)  | Mondi Plc                    | Deutsche Bank                 | 8,298                    |

| 保有高         | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|             | 英国(続き)                           |                               |                          |
| (8,025)     | Mondi Plc                        | Goldman Sachs                 | 4,454                    |
| 7           | National Express Group Plc       | Bank of America Merrill Lynch | (2)                      |
| 37          | National Express Group Plc       | Credit Suisse                 | 9                        |
| 2           | National Express Group Plc       | JP Morgan                     | -                        |
| (66,224)    | National Grid Plc                | Deutsche Bank                 | 71,203                   |
| 173,227     | Natwest Group Plc                | Deutsche Bank                 | 12,509                   |
| 25,424      | Natwest Group Plc                | HSBC                          | 452                      |
| (7,811)     | Nielsen Holdings Plc             | Goldman Sachs                 | (6)                      |
| (7,332)     | Ocado Group Plc                  | Deutsche Bank                 | (2,874)                  |
| (2,198)     | Reckitt Benckiser Group Plc      | Deutsche Bank                 | (589)                    |
| (13,418)    | RELX Plc                         | Bank of America Merrill Lynch | (1,525)                  |
| (119,873)   | RELX Plc                         | Deutsche Bank                 | (13,626)                 |
| (15,988)    | RELX Plc                         | JP Morgan                     | 15,501                   |
| (43,616)    | Rentokil Initial Plc             | Deutsche Bank                 | 8,332                    |
| 24,930      | Rio Tinto Plc                    | Deutsche Bank                 | 50,970                   |
| 26,662      | Royal Dutch Shell Plc 'A'        | Deutsche Bank                 | 27,169                   |
| 20,772      | Sage Group Plc                   | Bank of America Merrill Lynch | (20,334)                 |
| 28,440      | Schroders Plc                    | Deutsche Bank                 | 75,875                   |
| 851         | Sensata Technologies Holding Plc | Bank of America Merrill Lynch | 2,400                    |
| 1,561       | Sensata Technologies Holding Plc | Barclays Bank                 | 796                      |
| 41,665      | Smith & Nephew Plc               | Bank of America Merrill Lynch | (18,666)                 |
| (29,126)    | Smiths Group Plc                 | Bank of America Merrill Lynch | 42,456                   |
| (20,559)    | Smiths Group Plc                 | Deutsche Bank                 | 29,968                   |
| (12,747)    | Spirax-Sarco Engineering Plc     | Barclays Bank                 | 21,308                   |
| (2,002)     | Spirax-Sarco Engineering Plc     | Deutsche Bank                 | 19,276                   |
| 22,115      | SSE Plc                          | Deutsche Bank                 | (5,795)                  |
| 15,247      | SSE Plc                          | Goldman Sachs                 | (6,029)                  |
| (584,759)   | Taylor Wimpey Plc                | Deutsche Bank                 | (42,619)                 |
| (28,570)    | Tesco Plc                        | Bank of America Merrill Lynch | (993)                    |
| (207,772)   | Tesco Plc                        | Barclays Bank                 | (51,125)                 |
| (750,205)   | Tesco Plc                        | Deutsche Bank                 | (26,085)                 |
| (25,746)    | Unilever Plc                     | Deutsche Bank                 | (12,319)                 |
| (37,275)    | United Utilities Group Plc       | Bank of America Merrill Lynch | 9,970                    |
| (44,247)    | United Utilities Group Plc       | Barclays Bank                 | 5,444                    |
| (12,067)    | United Utilities Group Plc       | Deutsche Bank                 | 3,227                    |
| 9,200       | Vodafone Group Plc               | Barclays Bank                 | 340                      |
| 771,314     | Vodafone Group Plc               | Deutsche Bank                 | (23,797)                 |
| (5,827)     | Whitbread Plc                    | Barclays Bank                 | (499)                    |
| (24,833)    | Wm Morrison Supermarkets Plc     | Bank of America Merrill Lynch | (2,122)                  |
| (541,863)   | Wm Morrison Supermarkets Plc     | Barclays Bank                 | (87,608)                 |
| (16,777)    | Wm Morrison Supermarkets Plc     | Citibank                      | (121)                    |
| (1,266,095) | Wm Morrison Supermarkets Plc     | Deutsche Bank                 | (108,192)                |
| (283,300)   | Wm Morrison Supermarkets Plc     | HSBC                          | (70,619)                 |
|             |                                  |                               | <u>589,869</u>           |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国                               |                               |                          |
| 950      | Abbott Laboratories - CDI        | Barclays Bank                 | (2,624)                  |
| 1,173    | ABIOMED Inc                      | Barclays Bank                 | (7,976)                  |
| 9,932    | Adobe Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | 146,497                  |
| 1,967    | Adobe Inc                        | Credit Suisse                 | 10,016                   |
| 1,052    | Adobe Inc                        | HSBC                          | 4,797                    |
| 40,235   | Aflac Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | 60,755                   |
| 12,842   | Aflac Inc                        | Barclays Bank                 | 92,848                   |
| 31,552   | Aflac Inc                        | Citibank                      | 9,150                    |
| 1,333    | Aflac Inc                        | Credit Suisse                 | 4,332                    |
| 18,496   | Aflac Inc                        | Goldman Sachs                 | 27,929                   |
| 13,746   | Aflac Inc                        | JP Morgan                     | 44,674                   |
| 1,323    | Agilent Technologies Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 5,848                    |
| 2,156    | Agilent Technologies Inc         | Barclays Bank                 | 5,347                    |
| (6,165)  | Air Products and Chemicals Inc   | Bank of America Merrill Lynch | (69,503)                 |
| (1,792)  | Air Products and Chemicals Inc   | Barclays Bank                 | (4,301)                  |
| (69)     | Air Products and Chemicals Inc   | Credit Suisse                 | 2,416                    |
| (2,773)  | Air Products and Chemicals Inc   | Goldman Sachs                 | (31,113)                 |
| (6,570)  | Albemarle Corp                   | Barclays Bank                 | (276,236)                |
| (316)    | Albemarle Corp                   | Citibank                      | (743)                    |
| (4,354)  | Albemarle Corp                   | Goldman Sachs                 | (32,611)                 |
| (2,362)  | Albemarle Corp                   | JP Morgan                     | (46,484)                 |
| 1,930    | Align Technology Inc             | Goldman Sachs                 | 44,834                   |
| 40,593   | Alliant Energy Corp              | Barclays Bank                 | (149,788)                |
| 19,346   | Allstate Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 106,016                  |
| 2,286    | Allstate Corp                    | JP Morgan                     | 22,060                   |
| 10,705   | Ally Financial Inc               | Barclays Bank                 | 34,957                   |
| (498)    | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Barclays Bank                 | (4,054)                  |
| (422)    | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Citibank                      | (3,435)                  |
| (1,553)  | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Goldman Sachs                 | (171)                    |
| 737      | Alphabet Inc 'A'                 | Goldman Sachs                 | (5,270)                  |
| 246      | Amazon.com Inc - CDI             | Citibank                      | 19,338                   |
| 59       | Amazon.com Inc - CDI             | Credit Suisse                 | 1,962                    |
| 147      | Amazon.com Inc - CDI             | JP Morgan                     | 4,889                    |
| (6,533)  | AMERCO                           | Bank of America Merrill Lynch | 6,664                    |
| (335)    | AMERCO                           | Credit Suisse                 | (6,710)                  |
| (249)    | AMERCO                           | Goldman Sachs                 | 254                      |
| 388      | American Express Co              | Bank of America Merrill Lynch | 310                      |
| 834      | American Express Co              | Barclays Bank                 | 4,020                    |
| 109      | American Express Co              | Credit Suisse                 | 805                      |
| 3,916    | American Express Co              | HSBC                          | 16,589                   |
| (1,002)  | American Financial Group Inc     | Barclays Bank                 | (862)                    |
| (1,351)  | American Financial Group Inc     | JP Morgan                     | (5,364)                  |
| (23,582) | American International Group Inc | Barclays Bank                 | (183,012)                |
| 2,153    | American Water Works Co Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (6,033)                  |
| 5,589    | American Water Works Co Inc      | Barclays Bank                 | (3,689)                  |

| 保有高       | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|           | 米国(続き)   |                               |                          |
| 1,432     | American Water Works Co Inc                          | Credit Suisse                 | (2,376)                  |
| 1,925     | American Water Works Co Inc                          | Goldman Sachs                 | (15,337)                 |
| 4,003     | American Water Works Co Inc                          | HSBC                          | (33,500)                 |
| 4,803     | American Water Works Co Inc                          | JP Morgan                     | (37,319)                 |
| (1,481)   | AmerisourceBergen Corp                               | Bank of America Merrill Lynch | 6,798                    |
| (18,954)  | AmerisourceBergen Corp                               | Barclays Bank                 | (113,098)                |
| 25,567    | AMETEK Inc   | Barclays Bank                 | 321,889                  |
| (84)      | Amneal Pharmaceuticals Inc                           | Bank of America Merrill Lynch | 11                       |
| (618)     | Analog Devices Inc                                   | Bank of America Merrill Lynch | (575)                    |
| (8,083)   | Analog Devices Inc                                   | Barclays Bank                 | (148,128)                |
| (271)     | Anthem Inc   | Bank of America Merrill Lynch | (2,371)                  |
| (1,620)   | Anthem Inc   | Citibank                      | (7,225)                  |
| (2,964)   | Anthem Inc   | Goldman Sachs                 | 53,441                   |
| (1,416)   | Anthem Inc   | HSBC                          | 12,661                   |
| (660)     | Anthem Inc   | JP Morgan                     | 4,811                    |
| 1         | Apartment Investment and Management Co<br>'A' (REIT) | Bank of America Merrill Lynch | (1)                      |
| (48,107)  | Apollo Global Management Inc                         | Barclays Bank                 | (158,095)                |
| (9,978)   | Apollo Global Management Inc                         | Credit Suisse                 | 1,197                    |
| 19,191    | Applied Materials Inc                                | Barclays Bank                 | 358,640                  |
| 4,414     | Applied Materials Inc                                | Credit Suisse                 | 28,163                   |
| 4,333     | Applied Materials Inc                                | HSBC                          | 33,946                   |
| (3,066)   | Aramark  | Bank of America Merrill Lynch | (638)                    |
| (11,311)  | Aramark  | Barclays Bank                 | 2,262                    |
| (263)     | Arista Networks Inc                                  | Bank of America Merrill Lynch | (323)                    |
| (1,435)   | Arista Networks Inc                                  | Barclays Bank                 | (1,263)                  |
| 9,975     | Arrow Electronics Inc                                | Barclays Bank                 | 85,685                   |
| 2,354     | Arthur J Gallagher & Co                              | Bank of America Merrill Lynch | (3,908)                  |
| 196       | Arthur J Gallagher & Co                              | HSBC                          | 1,135                    |
| (12,986)  | AT&T Inc   | Bank of America Merrill Lynch | (4,193)                  |
| (117,613) | AT&T Inc   | Barclays Bank                 | (26,714)                 |
| (4,613)   | AT&T Inc   | Goldman Sachs                 | 738                      |
| 6,331     | Atmos Energy Corp                                    | Barclays Bank                 | (5,870)                  |
| 1,290     | Atmos Energy Corp                                    | Goldman Sachs                 | (2,049)                  |
| 2,752     | Atmos Energy Corp                                    | HSBC                          | (2,386)                  |
| 9,927     | Autodesk Inc   | Barclays Bank                 | 266,053                  |
| (691)     | Autoliv Inc  | Bank of America Merrill Lynch | (846)                    |
| (5,292)   | Autoliv Inc  | Barclays Bank                 | (5,636)                  |
| (3,722)   | Autoliv Inc  | Citibank                      | (3,964)                  |
| (8,882)   | Autoliv Inc  | Credit Suisse                 | (62,218)                 |
| (2,443)   | Autoliv Inc  | Goldman Sachs                 | (2,993)                  |
| (603)     | Autoliv Inc  | JP Morgan                     | (4,224)                  |
| (494)     | Automatic Data Processing Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | (490)                    |
| (4,839)   | Automatic Data Processing Inc                        | Barclays Bank                 | (2,903)                  |
| (349)     | Automatic Data Processing Inc                        | Credit Suisse                 | 1,126                    |
| (1,195)   | Automatic Data Processing Inc                        | Goldman Sachs                 | 5,246                    |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                           |                               |                          |
| (1,557)  | Automatic Data Processing Inc    | HSBC                          | 1,080                    |
| 61       | AutoZone Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (2,313)                  |
| 767      | AutoZone Inc                     | Barclays Bank                 | (52,416)                 |
| 103      | AutoZone Inc                     | Citibank                      | (547)                    |
| 43       | AutoZone Inc                     | HSBC                          | (1,861)                  |
| (1,704)  | Avantor Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (542)                    |
| (13,221) | Avantor Inc                      | Barclays Bank                 | (12,957)                 |
| 1,990    | Avery Dennison Corp              | Barclays Bank                 | 21,788                   |
| (6)      | Avista Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | 5                        |
| (48,573) | Baker Hughes Co                  | Barclays Bank                 | (252,580)                |
| (1,039)  | Ball Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | (496)                    |
| (11,705) | Ball Corp                        | Barclays Bank                 | (14,865)                 |
| 10,091   | Bank of America Corp             | HSBC                          | 17,429                   |
| (17,184) | Bank OZK                         | JP Morgan                     | (17,184)                 |
| (2,886)  | Baxter International Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 13,362                   |
| (4,177)  | Baxter International Inc         | Barclays Bank                 | 10,412                   |
| (10,914) | Baxter International Inc         | Citibank                      | (6,330)                  |
| (3,697)  | Becton Dickinson and Co          | Bank of America Merrill Lynch | 35,879                   |
| (451)    | Becton Dickinson and Co          | Barclays Bank                 | (264)                    |
| (4,437)  | Becton Dickinson and Co          | Citibank                      | (19,456)                 |
| (1,419)  | Becton Dickinson and Co          | Credit Suisse                 | 10,564                   |
| (2,176)  | Becton Dickinson and Co          | Goldman Sachs                 | 7,246                    |
| (630)    | Becton Dickinson and Co          | JP Morgan                     | 4,690                    |
| 14,273   | Best Buy Co Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (120,607)                |
| 477      | Biogen Inc                       | Goldman Sachs                 | (4,875)                  |
| (5,646)  | BioMarin Pharmaceutical Inc      | Barclays Bank                 | (4,065)                  |
| (8,102)  | BioMarin Pharmaceutical Inc      | Goldman Sachs                 | (22,524)                 |
| (194)    | Bio-Rad Laboratories Inc 'A'     | Goldman Sachs                 | (2,754)                  |
| (1,787)  | Black Knight Inc                 | Barclays Bank                 | (7,223)                  |
| (16,420) | Black Knight Inc                 | Goldman Sachs                 | 52,544                   |
| (5,777)  | Blackstone Group Inc 'A'         | Citibank                      | (5,430)                  |
| (21,716) | Blackstone Group Inc 'A'         | Credit Suisse                 | (87,081)                 |
| (4,802)  | Boeing Co                        | Barclays Bank                 | (267,490)                |
| (563)    | Booking Holdings Inc             | Bank of America Merrill Lynch | 45,175                   |
| (305)    | Booking Holdings Inc             | Barclays Bank                 | (2,907)                  |
| (22)     | Booking Holdings Inc             | Citibank                      | (210)                    |
| 7,159    | Booz Allen Hamilton Holding Corp | Bank of America Merrill Lynch | (13,888)                 |
| 733      | Booz Allen Hamilton Holding Corp | Barclays Bank                 | (308)                    |
| 692      | Booz Allen Hamilton Holding Corp | Citibank                      | (291)                    |
| 1,562    | Booz Allen Hamilton Holding Corp | HSBC                          | (481)                    |
| 4,444    | Booz Allen Hamilton Holding Corp | JP Morgan                     | 2,623                    |
| (19,191) | Boston Scientific Corp           | Bank of America Merrill Lynch | 92,309                   |
| (34,107) | Boston Scientific Corp           | Barclays Bank                 | 3,752                    |
| (7,115)  | Boston Scientific Corp           | Goldman Sachs                 | 7,111                    |
| (1,593)  | Bristol-Myers Squibb Co          | Barclays Bank                 | (161)                    |

| 保有高      | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                             |                               |                          |
| (1,532)  | Bristol-Myers Squibb Co            | JP Morgan                     | (1,803)                  |
| (4,181)  | Broadcom Inc                       | Barclays Bank                 | (33,699)                 |
| (949)    | Broadcom Inc                       | Citibank                      | (7,649)                  |
| (300)    | Broadcom Inc                       | Credit Suisse                 | (5,856)                  |
| (1,978)  | Broadcom Inc                       | Goldman Sachs                 | (28,187)                 |
| (665)    | Broadcom Inc                       | HSBC                          | (12,981)                 |
| (245)    | Broadcom Inc                       | JP Morgan                     | (4,782)                  |
| (2,596)  | Broadridge Financial Solutions Inc | Bank of America Merrill Lynch | 1,066                    |
| (2,448)  | Broadridge Financial Solutions Inc | Barclays Bank                 | 1,175                    |
| (5,473)  | Broadridge Financial Solutions Inc | Goldman Sachs                 | 7,717                    |
| (537)    | Broadridge Financial Solutions Inc | HSBC                          | (118)                    |
| 15,307   | Brown & Brown Inc                  | Goldman Sachs                 | (37,349)                 |
| (655)    | Brown-Forman Corp ' B '            | Goldman Sachs                 | (951)                    |
| (3,877)  | Burlington Stores Inc              | Barclays Bank                 | 37,684                   |
| (869)    | Burlington Stores Inc              | Credit Suisse                 | 14,008                   |
| (3,055)  | Burlington Stores Inc              | Goldman Sachs                 | 32,658                   |
| (93)     | Cable One Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 5,104                    |
| (11,010) | Cabot Oil & Gas Corp               | Bank of America Merrill Lynch | (8,037)                  |
| (14,922) | Cabot Oil & Gas Corp               | Barclays Bank                 | (2,238)                  |
| (5,560)  | Cabot Oil & Gas Corp               | Citibank                      | (834)                    |
| (14,174) | Cabot Oil & Gas Corp               | Goldman Sachs                 | (10,347)                 |
| 235      | Cadence Design Systems Inc         | Barclays Bank                 | 762                      |
| 41,823   | Cadence Design Systems Inc         | Citibank                      | 238,809                  |
| 24,609   | Cadence Design Systems Inc         | Credit Suisse                 | (39,620)                 |
| 7,414    | Capital One Financial Corp         | Barclays Bank                 | 115,715                  |
| (51,518) | Carlyle Group Inc                  | HSBC                          | (48,427)                 |
| (69,289) | Carlyle Group Inc                  | JP Morgan                     | (65,132)                 |
| (10,807) | CarMax Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | 35,643                   |
| (9,959)  | CarMax Inc                         | Barclays Bank                 | 22,109                   |
| (15,447) | CarMax Inc                         | Goldman Sachs                 | 48,206                   |
| (6,966)  | Catalent Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | 50,852                   |
| (2,033)  | Catalent Inc                       | Barclays Bank                 | 3,537                    |
| (12,016) | Catalent Inc                       | JP Morgan                     | 46,262                   |
| (5,846)  | Caterpillar Inc                    | Barclays Bank                 | 3,098                    |
| (70)     | Caterpillar Inc                    | Credit Suisse                 | (240)                    |
| (10,102) | Caterpillar Inc                    | Goldman Sachs                 | (9,975)                  |
| (76)     | Caterpillar Inc                    | JP Morgan                     | (261)                    |
| 11,825   | CDK Global Inc                     | Barclays Bank                 | 7,923                    |
| 1,980    | CDK Global Inc                     | Citibank                      | 1,327                    |
| 5,740    | CDK Global Inc                     | Goldman Sachs                 | 3,272                    |
| 6,290    | CDK Global Inc                     | HSBC                          | (818)                    |
| (8,363)  | Centene Corp                       | Barclays Bank                 | 6,607                    |
| (32,298) | Centene Corp                       | Credit Suisse                 | 183,776                  |
| (1,930)  | Centene Corp                       | Goldman Sachs                 | (303)                    |
| (2,526)  | CenterPoint Energy Inc             | Barclays Bank                 | (101)                    |

| 保有高       | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 米国(続き)                         |                               |                          |
| (22,575)  | CenterPoint Energy Inc         | Goldman Sachs                 | 24,155                   |
| (1,479)   | CenterPoint Energy Inc         | HSBC                          | (429)                    |
| (110,917) | CenturyLink Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (51,022)                 |
| (63,449)  | CenturyLink Inc                | Barclays Bank                 | (3,807)                  |
| 19,016    | Cerner Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | (23,009)                 |
| 32,041    | Cerner Corp                    | Barclays Bank                 | 14,098                   |
| 764       | Cerner Corp                    | Citibank                      | 336                      |
| 1,437     | Cerner Corp                    | HSBC                          | 259                      |
| 3,049     | Cerner Corp                    | JP Morgan                     | 549                      |
| (1,875)   | CF Industries Holdings Inc     | Barclays Bank                 | (18,694)                 |
| (5,297)   | CF Industries Holdings Inc     | Citibank                      | (10,965)                 |
| (888)     | CF Industries Holdings Inc     | Credit Suisse                 | (7,930)                  |
| (11,723)  | CF Industries Holdings Inc     | Goldman Sachs                 | (64,359)                 |
| (2,830)   | CF Industries Holdings Inc     | HSBC                          | (25,272)                 |
| (5,180)   | CF Industries Holdings Inc     | JP Morgan                     | (46,257)                 |
| (3,921)   | Charles Schwab Corp            | Goldman Sachs                 | (9,831)                  |
| 958       | Charter Communications Inc 'A' | Bank of America Merrill Lynch | 5,194                    |
| 2,170     | Charter Communications Inc 'A' | Barclays Bank                 | 5,583                    |
| 273       | Charter Communications Inc 'A' | Credit Suisse                 | (419)                    |
| (413)     | Cheniere Energy Inc            | Barclays Bank                 | (1,813)                  |
| (11,973)  | Cheniere Energy Inc            | Goldman Sachs                 | (72,796)                 |
| (6,905)   | Cheniere Energy Inc            | JP Morgan                     | (47,585)                 |
| 8,311     | Chevron Corp                   | Barclays Bank                 | (3,574)                  |
| 5,209     | Chevron Corp                   | Goldman Sachs                 | 24,294                   |
| 3,472     | Chevron Corp                   | HSBC                          | 19,345                   |
| 1,289     | Chipotle Mexican Grill Inc     | Barclays Bank                 | 3,532                    |
| 108       | Chipotle Mexican Grill Inc     | Citibank                      | 296                      |
| 86        | Chipotle Mexican Grill Inc     | Credit Suisse                 | (539)                    |
| 57        | Chipotle Mexican Grill Inc     | Goldman Sachs                 | 992                      |
| 85        | Chipotle Mexican Grill Inc     | JP Morgan                     | (1,108)                  |
| (1,044)   | Church & Dwight Co Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 1,775                    |
| (495)     | Church & Dwight Co Inc         | Barclays Bank                 | (495)                    |
| (1,733)   | Church & Dwight Co Inc         | Citibank                      | (1,733)                  |
| (4,050)   | Church & Dwight Co Inc         | Goldman Sachs                 | 5,505                    |
| (3,478)   | Church & Dwight Co Inc         | JP Morgan                     | (5,008)                  |
| (1,835)   | Cincinnati Financial Corp      | Bank of America Merrill Lynch | 3,633                    |
| (2,375)   | Cincinnati Financial Corp      | Credit Suisse                 | 18,691                   |
| (5,605)   | Cincinnati Financial Corp      | Goldman Sachs                 | 11,098                   |
| (7,063)   | Cincinnati Financial Corp      | HSBC                          | 55,586                   |
| 87,125    | Citizens Financial Group Inc   | Barclays Bank                 | 432,140                  |
| 3,592     | Citrix Systems Inc             | Barclays Bank                 | 5,171                    |
| 3,420     | Clorox Co                      | Bank of America Merrill Lynch | (16,450)                 |
| 2,211     | Clorox Co                      | Barclays Bank                 | 1,216                    |
| 715       | Clorox Co                      | Citibank                      | 393                      |
| 942       | Clorox Co                      | Credit Suisse                 | 5,010                    |

| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                       |                               |                          |
| 4,477    | Clorox Co                    | Goldman Sachs                 | (21,534)                 |
| 2,306    | Clorox Co                    | HSBC                          | 18,333                   |
| (4,508)  | CME Group Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (24,872)                 |
| (4,500)  | CME Group Inc                | Citibank                      | (21,960)                 |
| (3,825)  | CME Group Inc                | Goldman Sachs                 | (18,704)                 |
| (10,519) | Coca-Cola Co                 | Barclays Bank                 | (3,628)                  |
| 57,628   | Colgate-Palmolive Co         | Bank of America Merrill Lynch | (64,843)                 |
| 29,182   | Colgate-Palmolive Co         | Goldman Sachs                 | (32,976)                 |
| 6,964    | Colgate-Palmolive Co         | HSBC                          | 21,031                   |
| (7,665)  | Comcast Corp 'A'             | Barclays Bank                 | (15,007)                 |
| (13,719) | Comcast Corp 'A'             | Goldman Sachs                 | (24,429)                 |
| (3,918)  | Comcast Corp 'A'             | HSBC                          | (6,696)                  |
| 4,661    | Concho Resources Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 26,241                   |
| (4,978)  | Concho Resources Inc         | JP Morgan                     | (2,000)                  |
| (39,627) | Consolidated Edison Inc      | Barclays Bank                 | 127,652                  |
| (4,288)  | Consolidated Edison Inc      | Credit Suisse                 | 17,525                   |
| (4,849)  | Consolidated Edison Inc      | HSBC                          | 12,582                   |
| (2,075)  | Cooper Cos Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 8,673                    |
| (1,353)  | Cooper Cos Inc               | Barclays Bank                 | (8,970)                  |
| (4,554)  | Cooper Cos Inc               | Goldman Sachs                 | 19,036                   |
| (2,240)  | Copart Inc                   | Citibank                      | (3,987)                  |
| (1,872)  | Copart Inc                   | Goldman Sachs                 | 2,097                    |
| (4,743)  | Copart Inc                   | HSBC                          | 30,355                   |
| (14,997) | Corteva Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (15,897)                 |
| (13,596) | Corteva Inc                  | Barclays Bank                 | (9,517)                  |
| (2,165)  | CoStar Group Inc             | Bank of America Merrill Lynch | 48,756                   |
| 120      | Costco Wholesale Corp        | Bank of America Merrill Lynch | 226                      |
| 169      | Costco Wholesale Corp        | Barclays Bank                 | 345                      |
| 140      | Costco Wholesale Corp        | Citibank                      | 736                      |
| 422      | Costco Wholesale Corp        | HSBC                          | 1,831                    |
| (818)    | Coupa Software Inc           | Barclays Bank                 | (15,501)                 |
| 2,635    | CrowdStrike Holdings Inc 'A' | Barclays Bank                 | 15,178                   |
| (1,865)  | Crown Holdings Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 1,408                    |
| (6,401)  | Crown Holdings Inc           | Barclays Bank                 | 3,008                    |
| (2,348)  | Crown Holdings Inc           | Goldman Sachs                 | 126                      |
| 5,705    | CSX Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (1,385)                  |
| 7,090    | CSX Corp                     | Barclays Bank                 | (2,694)                  |
| 3,321    | CSX Corp                     | Goldman Sachs                 | (2,501)                  |
| 14,357   | Cummins Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (55,418)                 |
| 3,499    | Cummins Inc                  | Citibank                      | (25,263)                 |
| 588      | Cummins Inc                  | HSBC                          | (570)                    |
| 2,027    | Darden Restaurants Inc       | Barclays Bank                 | (3,922)                  |
| 3,995    | Darden Restaurants Inc       | Goldman Sachs                 | (9,728)                  |
| (1,339)  | Datadog Inc 'A'              | Barclays Bank                 | (429)                    |
| (417)    | DaVita Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (132)                    |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                      |                               |                          |
| (621)    | Deere & Co                  | Barclays Bank                 | (1,335)                  |
| (434)    | Deere & Co                  | Citibank                      | (933)                    |
| (10,745) | Dell Technologies Inc 'C'   | Bank of America Merrill Lynch | (11,067)                 |
| 1,287    | DENTSPLY SIRONA Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 2,728                    |
| 24,700   | DENTSPLY SIRONA Inc         | Goldman Sachs                 | 52,364                   |
| 451      | DENTSPLY SIRONA Inc         | HSBC                          | 180                      |
| 3,340    | DexCom Inc                  | Barclays Bank                 | (125,857)                |
| (2,081)  | Discover Financial Services | Barclays Bank                 | (375)                    |
| (534)    | Discover Financial Services | Citibank                      | (96)                     |
| (2,265)  | Discover Financial Services | Credit Suisse                 | (4,779)                  |
| (2,264)  | Discover Financial Services | Goldman Sachs                 | (1,200)                  |
| (2,046)  | Discovery Inc 'A'           | Bank of America Merrill Lynch | (6,220)                  |
| (15,495) | Discovery Inc 'A'           | Barclays Bank                 | (9,452)                  |
| (3,222)  | Discovery Inc 'A'           | Citibank                      | (1,965)                  |
| (5,770)  | Discovery Inc 'A'           | Goldman Sachs                 | (17,541)                 |
| (38,332) | Discovery Inc 'C'           | Goldman Sachs                 | (92,763)                 |
| 4,768    | DISH Network Corp 'A'       | Barclays Bank                 | 2,527                    |
| 4,298    | DISH Network Corp 'A'       | HSBC                          | 32,729                   |
| 471      | DocuSign Inc                | Barclays Bank                 | 5,600                    |
| 258      | DocuSign Inc                | Credit Suisse                 | 4,240                    |
| 228      | DocuSign Inc                | HSBC                          | 1,435                    |
| 226      | DocuSign Inc                | JP Morgan                     | 1,857                    |
| (10,484) | Dollar Tree Inc             | Barclays Bank                 | (117,001)                |
| (771)    | Dollar Tree Inc             | Credit Suisse                 | (10,321)                 |
| (1,392)  | Dollar Tree Inc             | Goldman Sachs                 | (18,474)                 |
| 22       | Domino's Pizza Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 56                       |
| 1,095    | Domino's Pizza Inc          | Barclays Bank                 | 164                      |
| 249      | Domino's Pizza Inc          | Goldman Sachs                 | 632                      |
| 1,071    | Domino's Pizza Inc          | HSBC                          | 11,578                   |
| 21,668   | Dover Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | (72,371)                 |
| 2,558    | Dover Corp                  | Barclays Bank                 | (2,481)                  |
| (15,748) | Dow Inc                     | Goldman Sachs                 | (9,606)                  |
| (2,457)  | Dow Inc                     | JP Morgan                     | (5,946)                  |
| (2,606)  | DR Horton Inc               | Barclays Bank                 | (8,687)                  |
| 25,899   | Dropbox Inc 'A'             | Bank of America Merrill Lynch | 31,467                   |
| 18,275   | Dropbox Inc 'A'             | Barclays Bank                 | 14,346                   |
| 62,561   | Dropbox Inc 'A'             | Goldman Sachs                 | 76,012                   |
| 14,164   | DTE Energy Co               | Bank of America Merrill Lynch | (98,298)                 |
| (2,824)  | Duke Energy Corp            | Bank of America Merrill Lynch | 3,586                    |
| (7,272)  | Duke Energy Corp            | Barclays Bank                 | (2,982)                  |
| (1,038)  | Duke Energy Corp            | HSBC                          | (2,585)                  |
| (477)    | DuPont de Nemours Inc       | Barclays Bank                 | (788)                    |
| (2,826)  | DuPont de Nemours Inc       | Goldman Sachs                 | (2,785)                  |
| (12,165) | East West Bancorp Inc       | Barclays Bank                 | (61,068)                 |
| (3,985)  | Eastman Chemical Co         | Goldman Sachs                 | (5,061)                  |

| 保有高      | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                                     |                               |                          |
| 20,173   | eBay Inc                                   | Credit Suisse                 | 38,430                   |
| 686      | eBay Inc                                   | HSBC                          | 1,307                    |
| (4,370)  | Edison International                       | Bank of America Merrill Lynch | 12,629                   |
| (17,552) | Edison International                       | Barclays Bank                 | 32,822                   |
| (3,719)  | Edison International                       | Goldman Sachs                 | 10,748                   |
| (10,600) | Edison International                       | HSBC                          | (16,112)                 |
| 17,035   | Edwards Lifesciences Corp                  | Barclays Bank                 | (9,199)                  |
| (73,647) | Elanco Animal Health Inc                   | Barclays Bank                 | (5,155)                  |
| (5,111)  | Elanco Animal Health Inc                   | Goldman Sachs                 | (4,804)                  |
| (1,349)  | Elanco Animal Health Inc                   | JP Morgan                     | (2,386)                  |
| 8,215    | Electronic Arts Inc                        | Credit Suisse                 | 67,938                   |
| (753)    | Eli Lilly and Co                           | Bank of America Merrill Lynch | (2,167)                  |
| 5,084    | Emerson Electric Co                        | Bank of America Merrill Lynch | (3,355)                  |
| 45,951   | Emerson Electric Co                        | Barclays Bank                 | 347,849                  |
| 1,242    | Entergy Corp                               | Bank of America Merrill Lynch | (3,080)                  |
| 840      | Entergy Corp                               | Barclays Bank                 | 479                      |
| 22,528   | EOG Resources Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 114,442                  |
| 17,349   | EOG Resources Inc                          | Barclays Bank                 | 867                      |
| 6,988    | EOG Resources Inc                          | Goldman Sachs                 | 35,499                   |
| 214      | EPAM Systems Inc                           | Bank of America Merrill Lynch | (1,970)                  |
| 133      | EPAM Systems Inc                           | Goldman Sachs                 | (2,808)                  |
| (4,260)  | Erie Indemnity Co 'A'                      | Bank of America Merrill Lynch | 73,485                   |
| (3,103)  | Erie Indemnity Co 'A'                      | Barclays Bank                 | 30,565                   |
| (117)    | Erie Indemnity Co 'A'                      | Goldman Sachs                 | 2,018                    |
| (815)    | Erie Indemnity Co 'A'                      | JP Morgan                     | 3,056                    |
| (6,922)  | Essential Utilities Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,731                    |
| (6,599)  | Essential Utilities Inc                    | JP Morgan                     | (4,091)                  |
| (1,739)  | Eversource Energy                          | Bank of America Merrill Lynch | 9,248                    |
| (5,539)  | Eversource Energy                          | Barclays Bank                 | 26,864                   |
| (5,098)  | Exact Sciences Corp                        | Goldman Sachs                 | 10,043                   |
| 18,819   | Exelon Corp                                | Bank of America Merrill Lynch | (35,944)                 |
| 26,214   | Exelon Corp                                | Barclays Bank                 | (31,666)                 |
| 17,057   | Exelon Corp                                | Credit Suisse                 | (32,238)                 |
| 2,820    | Exelon Corp                                | HSBC                          | (5,330)                  |
| 321      | Exelon Corp                                | JP Morgan                     | (607)                    |
| (4,885)  | Expedia Group Inc                          | Barclays Bank                 | (122,386)                |
| (618)    | Expedia Group Inc                          | Citibank                      | (1,038)                  |
| (8,672)  | Expedia Group Inc                          | Credit Suisse                 | 36,076                   |
| 48,264   | Expeditors International of Washington Inc | JP Morgan                     | 76,740                   |
| 3,304    | Exxon Mobil Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | (4,831)                  |
| 21,778   | Exxon Mobil Corp                           | Barclays Bank                 | 2,831                    |
| 1,135    | Exxon Mobil Corp                           | Goldman Sachs                 | 2,600                    |
| 4,458    | F5 Networks Inc                            | Barclays Bank                 | 1,382                    |
| 3,471    | Facebook Inc 'A'                           | Bank of America Merrill Lynch | (15,446)                 |
| 2,805    | Facebook Inc 'A'                           | HSBC                          | (11,949)                 |

| 保有高      | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                                     |                               |                          |
| 9,021    | FactSet Research Systems Inc               | Barclays Bank                 | 170,136                  |
| 632      | FactSet Research Systems Inc               | Citibank                      | 11,920                   |
| 200      | FactSet Research Systems Inc               | Goldman Sachs                 | 2,994                    |
| 849      | Fair Isaac Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (943)                    |
| 3,159    | Fair Isaac Corp                            | Barclays Bank                 | (39,172)                 |
| 1,974    | Fair Isaac Corp                            | Goldman Sachs                 | 1,026                    |
| 1,026    | Fastenal Co                                | JP Morgan                     | 1,095                    |
| 715      | FedEx Corp                                 | Bank of America Merrill Lynch | 5,927                    |
| 2,548    | FedEx Corp                                 | Barclays Bank                 | 4,510                    |
| (25,200) | Fidelity National Information Services Inc | Barclays Bank                 | (124,797)                |
| (2,167)  | First Republic Bank                        | Barclays Bank                 | (579)                    |
| (6,138)  | FirstEnergy Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | 10,926                   |
| (44,558) | FirstEnergy Corp                           | Barclays Bank                 | 44,112                   |
| (4,927)  | FirstEnergy Corp                           | Citibank                      | 4,878                    |
| (15,054) | FirstEnergy Corp                           | Goldman Sachs                 | 26,796                   |
| (3,217)  | FirstEnergy Corp                           | HSBC                          | 9,008                    |
| (4,602)  | Fiserv Inc                                 | Bank of America Merrill Lynch | (20,912)                 |
| (15,915) | Fiserv Inc                                 | Barclays Bank                 | (36,445)                 |
| (3,965)  | FleetCor Technologies Inc                  | Barclays Bank                 | (52,219)                 |
| (393)    | FleetCor Technologies Inc                  | Goldman Sachs                 | (4,910)                  |
| (409)    | FleetCor Technologies Inc                  | HSBC                          | (3,484)                  |
| (246)    | FleetCor Technologies Inc                  | JP Morgan                     | 317                      |
| 825      | FMC Corp                                   | Bank of America Merrill Lynch | (199)                    |
| 11,747   | FMC Corp                                   | Barclays Bank                 | (3,642)                  |
| 2,903    | FMC Corp                                   | Citibank                      | (900)                    |
| 978      | FMC Corp                                   | Goldman Sachs                 | 3,677                    |
| 833      | FMC Corp                                   | HSBC                          | 5,771                    |
| (20,614) | Ford Motor Co                              | Barclays Bank                 | (4,741)                  |
| (12,330) | Ford Motor Co                              | Goldman Sachs                 | (1,772)                  |
| 9,201    | Fortinet Inc                               | Bank of America Merrill Lynch | 53,458                   |
| 5,062    | Fortinet Inc                               | Barclays Bank                 | 27,588                   |
| 324      | Fortinet Inc                               | HSBC                          | 1,756                    |
| 2,967    | Fortinet Inc                               | JP Morgan                     | 16,081                   |
| (602)    | Fortive Corp                               | Bank of America Merrill Lynch | 1,173                    |
| (1,880)  | Fortive Corp                               | Barclays Bank                 | 3,064                    |
| 6,214    | Fortune Brands Home & Security Inc         | Barclays Bank                 | (9,321)                  |
| 2,640    | Fortune Brands Home & Security Inc         | Credit Suisse                 | 12,012                   |
| 15,115   | Fortune Brands Home & Security Inc         | Goldman Sachs                 | 30,230                   |
| 1,318    | Fortune Brands Home & Security Inc         | HSBC                          | 5,997                    |
| (5,772)  | Fox Corp 'A'                               | Bank of America Merrill Lynch | (10,909)                 |
| (22,331) | Fox Corp 'A'                               | Credit Suisse                 | (62,973)                 |
| (5,689)  | Franklin Resources Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (5,102)                  |
| (25,485) | Franklin Resources Inc                     | Barclays Bank                 | (23,701)                 |
| (3,139)  | Franklin Resources Inc                     | Goldman Sachs                 | (4,712)                  |
| (7,489)  | Franklin Resources Inc                     | HSBC                          | (13,256)                 |

| 保有高      | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                        |                               |                          |
| (51,304) | Freeport-McMoRan Inc          | Bank of America Merrill Lynch | (127,747)                |
| (1,503)  | Gartner Inc                   | Goldman Sachs                 | 10,070                   |
| (21,941) | General Electric Co           | Barclays Bank                 | (2,414)                  |
| (3,549)  | General Mills Inc             | Barclays Bank                 | 3,400                    |
| (2,202)  | General Mills Inc             | Citibank                      | 2,400                    |
| (3,478)  | General Mills Inc             | Goldman Sachs                 | 5,394                    |
| (10,228) | Global Payments Inc           | Barclays Bank                 | (236,390)                |
| 16,215   | GoDaddy Inc 'A'               | Barclays Bank                 | 65,509                   |
| 44       | GoDaddy Inc 'A'               | HSBC                          | 377                      |
| (31,355) | Guidewire Software Inc        | Barclays Bank                 | (181,545)                |
| (7,926)  | Halliburton Co                | Barclays Bank                 | (35,033)                 |
| (15,225) | Hasbro Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (5,329)                  |
| (5,902)  | Hasbro Inc                    | Barclays Bank                 | (8,381)                  |
| (3,805)  | Hasbro Inc                    | JP Morgan                     | (22,221)                 |
| 8,893    | HCA Healthcare Inc            | Citibank                      | 18,942                   |
| 4,827    | HCA Healthcare Inc            | JP Morgan                     | 20,322                   |
| (14,853) | HD Supply Holdings Inc        | Barclays Bank                 | (446)                    |
| (3,116)  | HD Supply Holdings Inc        | JP Morgan                     | (37,485)                 |
| (1,894)  | HEICO Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 18,656                   |
| (1,679)  | HEICO Corp                    | Barclays Bank                 | (25,900)                 |
| (2,110)  | HEICO Corp                    | Citibank                      | 5,570                    |
| (2,687)  | HEICO Corp                    | Credit Suisse                 | 484                      |
| (9,295)  | HEICO Corp                    | Goldman Sachs                 | 91,556                   |
| (4,482)  | HEICO Corp                    | HSBC                          | 807                      |
| (1,524)  | HEICO Corp                    | JP Morgan                     | 274                      |
| 841      | Henry Schein Inc              | HSBC                          | 40                       |
| 711      | Hershey Co                    | Bank of America Merrill Lynch | (52)                     |
| 3,765    | Hershey Co                    | Barclays Bank                 | 188                      |
| 2,757    | Hershey Co                    | Goldman Sachs                 | (12,164)                 |
| 1,317    | Hershey Co                    | HSBC                          | (9,163)                  |
| 5,776    | Hershey Co                    | JP Morgan                     | (34,498)                 |
| (35,950) | Hess Corp                     | Barclays Bank                 | (413,446)                |
| (5)      | Hess Corp                     | Credit Suisse                 | (35)                     |
| (6,055)  | Hewlett Packard Enterprise Co | Bank of America Merrill Lynch | (4,408)                  |
| (14,298) | Hewlett Packard Enterprise Co | JP Morgan                     | (7,155)                  |
| 8,936    | Home Depot Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (49,279)                 |
| 10,453   | Home Depot Inc                | Barclays Bank                 | 6,754                    |
| 3,285    | Home Depot Inc                | Goldman Sachs                 | 8,090                    |
| 2,710    | Home Depot Inc                | HSBC                          | (9,588)                  |
| (2,046)  | Honeywell International Inc   | Barclays Bank                 | (2,762)                  |
| (2,138)  | Honeywell International Inc   | Goldman Sachs                 | 5,687                    |
| (2,567)  | Honeywell International Inc   | HSBC                          | (22,949)                 |
| (92,911) | Hormel Foods Corp             | Barclays Bank                 | 232,358                  |
| (15,972) | Howmet Aerospace Inc          | Bank of America Merrill Lynch | (17,250)                 |
| (2,120)  | HP Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | (1,791)                  |

| 保有高      | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                                 |                               |                          |
| (7,166)  | HP Inc                                 | Barclays Bank                 | (5,016)                  |
| (3,821)  | HP Inc                                 | Citibank                      | (2,675)                  |
| (24,279) | HP Inc                                 | Goldman Sachs                 | (37,404)                 |
| (1,496)  | Humana Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | 29,219                   |
| (696)    | Humana Inc                             | Barclays Bank                 | 2,916                    |
| (264)    | Humana Inc                             | Citibank                      | 1,106                    |
| (350)    | Humana Inc                             | Credit Suisse                 | 5,221                    |
| (367)    | Humana Inc                             | Goldman Sachs                 | 8,602                    |
| (596)    | Humana Inc                             | HSBC                          | 10,662                   |
| (58,994) | Huntington Bancshares Inc              | Barclays Bank                 | (120,938)                |
| (3,092)  | Huntington Ingalls Industries Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (3,085)                  |
| (11,715) | Huntington Ingalls Industries Inc      | Barclays Bank                 | (110,353)                |
| 1,399    | IDEX Corp                              | Bank of America Merrill Lynch | (1,382)                  |
| 223      | IDEX Corp                              | JP Morgan                     | (1,455)                  |
| 830      | IDEXX Laboratories Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 332                      |
| 617      | IDEXX Laboratories Inc                 | Barclays Bank                 | (2,480)                  |
| 377      | IDEXX Laboratories Inc                 | Citibank                      | (1,516)                  |
| 1,723    | IDEXX Laboratories Inc                 | Goldman Sachs                 | 903                      |
| 559      | IDEXX Laboratories Inc                 | HSBC                          | 6,258                    |
| 488      | IDEXX Laboratories Inc                 | JP Morgan                     | 9,428                    |
| 7,741    | Illinois Tool Works Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (11,302)                 |
| 3,248    | Illinois Tool Works Inc                | Citibank                      | 5,294                    |
| 7,854    | Illinois Tool Works Inc                | Credit Suisse                 | (26,580)                 |
| 7,660    | Illinois Tool Works Inc                | HSBC                          | (23,382)                 |
| 279      | Illinois Tool Works Inc                | JP Morgan                     | 1,299                    |
| (1,927)  | Illumina Inc                           | Barclays Bank                 | 2,277                    |
| (862)    | Illumina Inc                           | Goldman Sachs                 | (14,326)                 |
| 9,835    | Incyte Corp                            | Barclays Bank                 | 18,096                   |
| 13,821   | Incyte Corp                            | Goldman Sachs                 | (15,480)                 |
| (30,086) | Ingersoll Rand Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | 15,645                   |
| (4,145)  | Ingredion Inc                          | Barclays Bank                 | (3,979)                  |
| (466)    | Insulet Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | 4,788                    |
| (6,819)  | Intel Corp                             | Citibank                      | (10,979)                 |
| (2,359)  | Intel Corp                             | Goldman Sachs                 | (5,023)                  |
| 6,215    | Intercontinental Exchange Inc          | Barclays Bank                 | 35,425                   |
| (6,061)  | International Business Machines Corp   | Bank of America Merrill Lynch | (30,864)                 |
| (36,630) | International Business Machines Corp   | Barclays Bank                 | (128,205)                |
| (2,141)  | International Business Machines Corp   | HSBC                          | (14,207)                 |
| (1,142)  | International Flavors & Fragrances Inc | Bank of America Merrill Lynch | 4,557                    |
| (6,174)  | International Flavors & Fragrances Inc | Credit Suisse                 | 9,940                    |
| (11,159) | International Flavors & Fragrances Inc | HSBC                          | 17,966                   |
| (3,370)  | International Paper Co                 | Barclays Bank                 | (674)                    |
| (2,324)  | International Paper Co                 | Goldman Sachs                 | (2,147)                  |
| 18,487   | Interpublic Group of Cos Inc           | Barclays Bank                 | 9,613                    |
| 2,955    | Interpublic Group of Cos Inc           | Goldman Sachs                 | 2,866                    |

| 保有高      | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                                   |                               |                          |
| 6,146    | Intuit Inc                               | Bank of America Merrill Lynch | (17,024)                 |
| 12,130   | Intuit Inc                               | Barclays Bank                 | 132,945                  |
| 1,329    | Intuit Inc                               | Citibank                      | 14,566                   |
| 438      | Intuit Inc                               | Goldman Sachs                 | 2,819                    |
| 200      | Intuit Inc                               | JP Morgan                     | (1,170)                  |
| (8,867)  | IPG Photonics Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | (21,813)                 |
| (1,956)  | IPG Photonics Corp                       | Goldman Sachs                 | (4,812)                  |
| (8,558)  | Jacobs Engineering Group Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (1,284)                  |
| (4,617)  | Jacobs Engineering Group Inc             | Barclays Bank                 | (13,158)                 |
| (23,883) | Jacobs Engineering Group Inc             | Goldman Sachs                 | (3,582)                  |
| (4,693)  | Jacobs Engineering Group Inc             | JP Morgan                     | (33,930)                 |
| 8,674    | JB Hunt Transport Services Inc           | Barclays Bank                 | 73,642                   |
| (3,701)  | JM Smucker Co                            | Bank of America Merrill Lynch | 12,845                   |
| (2,051)  | JM Smucker Co                            | Barclays Bank                 | 390                      |
| (367)    | JM Smucker Co                            | Citibank                      | 70                       |
| (2,936)  | JM Smucker Co                            | Goldman Sachs                 | 3,313                    |
| (1,847)  | JM Smucker Co                            | JP Morgan                     | 1,497                    |
| (2,350)  | Jones Lang LaSalle Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 1,067                    |
| (734)    | Jones Lang LaSalle Inc                   | Barclays Bank                 | 264                      |
| (1,065)  | Jones Lang LaSalle Inc                   | Goldman Sachs                 | 175                      |
| (1,656)  | Jones Lang LaSalle Inc                   | HSBC                          | 2,501                    |
| (15,326) | Juniper Networks Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | 3,024                    |
| (28,146) | Juniper Networks Inc                     | Barclays Bank                 | 1,689                    |
| (4,306)  | Juniper Networks Inc                     | JP Morgan                     | (1,852)                  |
| (1,202)  | Kellogg Co                               | Barclays Bank                 | 1,226                    |
| (2,068)  | Kellogg Co                               | Goldman Sachs                 | 6,285                    |
| (49,840) | Keurig Dr Pepper Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (48,345)                 |
| (5,483)  | Keurig Dr Pepper Inc                     | Barclays Bank                 | (3,235)                  |
| 35,950   | KeyCorp                                  | Bank of America Merrill Lynch | 8,628                    |
| 74,880   | KeyCorp                                  | Barclays Bank                 | 28,454                   |
| 11,967   | KeyCorp                                  | Credit Suisse                 | 10,052                   |
| 7,070    | Kinder Morgan Inc                        | Barclays Bank                 | (2,081)                  |
| (49,294) | KKR & Co Inc                             | Goldman Sachs                 | (39,928)                 |
| 6,776    | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | (4,946)                  |
| 41,044   | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | Barclays Bank                 | 2,052                    |
| (44,727) | Kraft Heinz Co                           | Barclays Bank                 | 4,920                    |
| (10,120) | Kraft Heinz Co                           | Goldman Sachs                 | (6,461)                  |
| (3,814)  | L3Harris Technologies Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 23,418                   |
| (992)    | L3Harris Technologies Inc                | Barclays Bank                 | 238                      |
| (6,512)  | Laboratory Corp of America Holdings      | Barclays Bank                 | 32,898                   |
| (3,573)  | Lamb Weston Holdings Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 3,483                    |
| (13,830) | Las Vegas Sands Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | 34,852                   |
| (15,040) | Las Vegas Sands Corp                     | Barclays Bank                 | 12,483                   |
| 553      | Lennox International Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | (5,724)                  |
| (1,112)  | Liberty Broadband Corp 'A'               | Bank of America Merrill Lynch | (5,994)                  |

| 保有高      | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                         |                               |                          |
| (10,776) | Liberty Broadband Corp 'A'     | Barclays Bank                 | 15,410                   |
| (859)    | Liberty Broadband Corp 'A'     | Citibank                      | 1,228                    |
| (5,332)  | Liberty Broadband Corp 'A'     | Goldman Sachs                 | (28,739)                 |
| (5,186)  | Lincoln National Corp          | Goldman Sachs                 | (30,591)                 |
| (10,200) | Live Nation Entertainment Inc  | Bank of America Merrill Lynch | 18,258                   |
| (3,490)  | Live Nation Entertainment Inc  | Barclays Bank                 | 6,177                    |
| 3,685    | Loews Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (553)                    |
| 4,499    | Loews Corp                     | Barclays Bank                 | (225)                    |
| 1,615    | Lowe's Cos Inc                 | Barclays Bank                 | (24,214)                 |
| 1,003    | Lowe's Cos Inc                 | Citibank                      | (1,349)                  |
| 667      | Lowe's Cos Inc                 | Credit Suisse                 | 1,705                    |
| 1,652    | Lowe's Cos Inc                 | Goldman Sachs                 | 4,886                    |
| 1,220    | Lowe's Cos Inc                 | HSBC                          | (1,373)                  |
| 865      | Lululemon Athletica Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 22,850                   |
| 150      | Lululemon Athletica Inc        | Citibank                      | 2,341                    |
| 133      | Lululemon Athletica Inc        | HSBC                          | 2,836                    |
| (8)      | Mack-Cali Realty Corp (REIT)   | Citibank                      | 3                        |
| (2,317)  | Marathon Petroleum Corp        | Barclays Bank                 | (26,437)                 |
| 27       | MarketAxess Holdings Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 158                      |
| 970      | MarketAxess Holdings Inc       | Barclays Bank                 | 7,682                    |
| 1,139    | MarketAxess Holdings Inc       | Citibank                      | 9,021                    |
| 235      | MarketAxess Holdings Inc       | Credit Suisse                 | (1,647)                  |
| 354      | MarketAxess Holdings Inc       | HSBC                          | (2,482)                  |
| (718)    | Marriott International Inc 'A' | Goldman Sachs                 | (3,845)                  |
| (978)    | Marriott International Inc 'A' | JP Morgan                     | (7,331)                  |
| 2,358    | Marsh & McLennan Cos Inc       | Bank of America Merrill Lynch | (3,867)                  |
| 83       | Marsh & McLennan Cos Inc       | Barclays Bank                 | 27                       |
| 571      | Marsh & McLennan Cos Inc       | Citibank                      | 423                      |
| (7,579)  | Martin Marietta Materials Inc  | Barclays Bank                 | (65,535)                 |
| 63,698   | Masco Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (97,458)                 |
| 3,498    | Masco Corp                     | Barclays Bank                 | (5,037)                  |
| 234      | Masco Corp                     | Goldman Sachs                 | (358)                    |
| 5,551    | Masco Corp                     | HSBC                          | 111                      |
| (2,547)  | Match Group Inc                | Barclays Bank                 | 204                      |
| (407)    | Match Group Inc                | Credit Suisse                 | (676)                    |
| (285)    | Match Group Inc                | Goldman Sachs                 | (1,895)                  |
| 2,543    | Maxim Integrated Products Inc  | HSBC                          | 6,056                    |
| 2,074    | Maxim Integrated Products Inc  | JP Morgan                     | 6,270                    |
| (2,162)  | McCormick & Co Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (3,611)                  |
| (3,162)  | McCormick & Co Inc             | Barclays Bank                 | (9,012)                  |
| 2,606    | McDonald's Corp                | Barclays Bank                 | (2,919)                  |
| 1,506    | McDonald's Corp                | Goldman Sachs                 | (965)                    |
| 545      | McDonald's Corp                | HSBC                          | 1,450                    |
| 2,203    | McDonald's Corp                | JP Morgan                     | 5,188                    |
| (793)    | McKesson Corp                  | Goldman Sachs                 | (1,752)                  |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                           |                               |                          |
| 99,622   | MetLife Inc                      | Barclays Bank                 | 619,649                  |
| 8,881    | MetLife Inc                      | HSBC                          | 16,785                   |
| 429      | Mettler-Toledo International Inc | Bank of America Merrill Lynch | (22,819)                 |
| 620      | Mettler-Toledo International Inc | Goldman Sachs                 | (35,917)                 |
| 70       | Mettler-Toledo International Inc | HSBC                          | (1,705)                  |
| (2,658)  | MGM Resorts International        | Bank of America Merrill Lynch | (3,326)                  |
| (5,586)  | MGM Resorts International        | Barclays Bank                 | (13,462)                 |
| (1,694)  | MGM Resorts International        | HSBC                          | (2,540)                  |
| (4,567)  | Microchip Technology Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (16,350)                 |
| (1,716)  | Microchip Technology Inc         | Barclays Bank                 | (47,000)                 |
| (1,502)  | Microchip Technology Inc         | Credit Suisse                 | (10,093)                 |
| (15,381) | Micron Technology Inc            | Barclays Bank                 | (5,845)                  |
| (1,108)  | Micron Technology Inc            | Citibank                      | (421)                    |
| (7,305)  | Micron Technology Inc            | HSBC                          | (49,383)                 |
| (4,733)  | Micron Technology Inc            | JP Morgan                     | (40,704)                 |
| 2,321    | Microsoft Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | (1,092)                  |
| 4,636    | Microsoft Corp                   | Barclays Bank                 | 8,347                    |
| 16,028   | Microsoft Corp                   | Goldman Sachs                 | (47,924)                 |
| 4,819    | Microsoft Corp                   | JP Morgan                     | (20,577)                 |
| (510)    | Moderna Inc                      | Goldman Sachs                 | (20,594)                 |
| (1,101)  | Mohawk Industries Inc            | Barclays Bank                 | 3,435                    |
| (55)     | Mohawk Industries Inc            | Credit Suisse                 | (283)                    |
| (293)    | Molina Healthcare Inc            | Bank of America Merrill Lynch | 2,612                    |
| (407)    | Molina Healthcare Inc            | Goldman Sachs                 | 4,851                    |
| (4,671)  | Molson Coors Beverage Co ' B '   | Bank of America Merrill Lynch | (8,856)                  |
| (2,566)  | Molson Coors Beverage Co ' B '   | Barclays Bank                 | (5,748)                  |
| 4,153    | Monster Beverage Corp            | Barclays Bank                 | (166)                    |
| 5,869    | Monster Beverage Corp            | Credit Suisse                 | 2,357                    |
| 2,224    | Monster Beverage Corp            | Goldman Sachs                 | 604                      |
| 5,876    | Monster Beverage Corp            | HSBC                          | (5,024)                  |
| 416      | Moody ' s Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 2,837                    |
| 7,112    | Moody ' s Corp                   | Barclays Bank                 | 68,560                   |
| 4,468    | Moody ' s Corp                   | Goldman Sachs                 | 30,472                   |
| 2,935    | MSCI Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | 36,277                   |
| 764      | MSCI Inc                         | Barclays Bank                 | 6,104                    |
| 947      | Nasdaq Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | 1,624                    |
| 26,059   | Nasdaq Inc                       | Barclays Bank                 | (38,333)                 |
| 594      | Netflix Inc                      | Barclays Bank                 | 7,568                    |
| 29       | Netflix Inc                      | Citibank                      | 369                      |
| 2,364    | Neurocrine Biosciences Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 8,061                    |
| 12,086   | Neurocrine Biosciences Inc       | Goldman Sachs                 | 41,213                   |
| (27,176) | Newell Brands Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (23,371)                 |
| (10,951) | Newmont Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | 70,560                   |
| (16,181) | Newmont Corp                     | Barclays Bank                 | 3,883                    |
| (4,228)  | Newmont Corp                     | HSBC                          | 20,950                   |

| 保有高      | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                        |                               |                          |
| 4,631    | News Corp 'A'                 | Goldman Sachs                 | 1,852                    |
| 13,888   | NextEra Energy Inc            | Barclays Bank                 | 3,333                    |
| 4,324    | NextEra Energy Inc            | Goldman Sachs                 | (6,666)                  |
| 5,263    | NIKE Inc 'B'                  | Barclays Bank                 | 44,370                   |
| 2,232    | NIKE Inc 'B'                  | JP Morgan                     | 11,272                   |
| (6,021)  | NiSource Inc                  | Barclays Bank                 | (421)                    |
| (3,041)  | NiSource Inc                  | Goldman Sachs                 | (1,715)                  |
| (237)    | Norfolk Southern Corp         | Goldman Sachs                 | (500)                    |
| (11,175) | Northern Trust Corp           | Bank of America Merrill Lynch | (28,496)                 |
| (3,329)  | Northern Trust Corp           | Barclays Bank                 | (33,057)                 |
| (3,112)  | Northern Trust Corp           | HSBC                          | (15,218)                 |
| (10,562) | NortonLifeLock Inc            | Barclays Bank                 | 27,197                   |
| 2,361    | NRG Energy Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 850                      |
| 33,516   | NRG Energy Inc                | Credit Suisse                 | 36,532                   |
| 291      | NVIDIA Corp                   | Barclays Bank                 | 1,023                    |
| 25       | NVR Inc                       | Goldman Sachs                 | (6,848)                  |
| (26,463) | Occidental Petroleum Corp     | Goldman Sachs                 | (95,399)                 |
| 2,231    | Old Dominion Freight Line Inc | Bank of America Merrill Lynch | (9,928)                  |
| 10,057   | Old Dominion Freight Line Inc | Barclays Bank                 | (5,833)                  |
| 169      | Old Dominion Freight Line Inc | Citibank                      | (98)                     |
| 4,352    | Old Dominion Freight Line Inc | Goldman Sachs                 | (18,891)                 |
| 2,120    | Old Dominion Freight Line Inc | HSBC                          | 5,024                    |
| 589      | Old Dominion Freight Line Inc | JP Morgan                     | (1,807)                  |
| 884      | Omnicom Group Inc             | Barclays Bank                 | 2,157                    |
| 1,242    | Omnicom Group Inc             | HSBC                          | 5,068                    |
| 3,128    | Omnicom Group Inc             | JP Morgan                     | 8,947                    |
| (31,668) | ON Semiconductor Corp         | Bank of America Merrill Lynch | (12,667)                 |
| (14,331) | ON Semiconductor Corp         | Barclays Bank                 | (57,253)                 |
| (6,520)  | ON Semiconductor Corp         | Credit Suisse                 | (9,454)                  |
| (2,431)  | ONEOK Inc                     | Citibank                      | (4,765)                  |
| (2,860)  | ONEOK Inc                     | HSBC                          | (16,559)                 |
| 2,380    | O'Reilly Automotive Inc       | Barclays Bank                 | (44,506)                 |
| 3,840    | Owens Corning                 | Bank of America Merrill Lynch | 10,598                   |
| 6,773    | Owens Corning                 | Barclays Bank                 | 2,167                    |
| 11,565   | Owens Corning                 | Credit Suisse                 | 90,901                   |
| 6,445    | Owens Corning                 | Goldman Sachs                 | 17,788                   |
| 11,818   | Owens Corning                 | HSBC                          | 92,889                   |
| (7,319)  | Packaging Corp of America     | Barclays Bank                 | (98,880)                 |
| (2,695)  | Packaging Corp of America     | HSBC                          | (13,232)                 |
| 901      | Parker-Hannifin Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 2,043                    |
| 4,801    | Parker-Hannifin Corp          | Barclays Bank                 | (15,939)                 |
| 713      | Parker-Hannifin Corp          | Credit Suisse                 | 11,265                   |
| 407      | Parker-Hannifin Corp          | HSBC                          | 6,431                    |
| 14,851   | Paychex Inc                   | HSBC                          | 35,345                   |
| (1,512)  | Paycom Software Inc           | Goldman Sachs                 | (50,879)                 |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                           |                               |                          |
| (478)    | Paycom Software Inc              | JP Morgan                     | (3,791)                  |
| 1        | Pebblebrook Hotel Trust (REIT)   | Credit Suisse                 | 3                        |
| 1,163    | Peloton Interactive Inc 'A'      | Goldman Sachs                 | (84)                     |
| (1,160)  | People's United Financial Inc    | Bank of America Merrill Lynch | 603                      |
| (23,570) | People's United Financial Inc    | Barclays Bank                 | 4,950                    |
| (42,320) | People's United Financial Inc    | Credit Suisse                 | (423)                    |
| (10,520) | People's United Financial Inc    | JP Morgan                     | (105)                    |
| 8,943    | PepsiCo Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (14,488)                 |
| 13,193   | PepsiCo Inc                      | Barclays Bank                 | (7,222)                  |
| 1,216    | PepsiCo Inc                      | Citibank                      | 1,362                    |
| 1,698    | PepsiCo Inc                      | HSBC                          | 1,583                    |
| (35,289) | Pfizer Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (38,949)                 |
| (19,559) | Pfizer Inc                       | Barclays Bank                 | (30,512)                 |
| (21,338) | Pfizer Inc                       | Credit Suisse                 | 12,066                   |
| (7,688)  | PG&E Corp                        | HSBC                          | (10,962)                 |
| 8,106    | Philip Morris International Inc  | Bank of America Merrill Lynch | (8,291)                  |
| 5,214    | Philip Morris International Inc  | Barclays Bank                 | (5,318)                  |
| 6,085    | Philip Morris International Inc  | Goldman Sachs                 | (13,620)                 |
| 3,188    | Philip Morris International Inc  | JP Morgan                     | 177                      |
| 3,940    | Phillips 66                      | Barclays Bank                 | (7,210)                  |
| 312      | Phillips 66                      | Goldman Sachs                 | 434                      |
| 3,140    | Pioneer Natural Resources Co     | Barclays Bank                 | 8,604                    |
| 2,287    | Pioneer Natural Resources Co     | Citibank                      | 6,266                    |
| 549      | Pioneer Natural Resources Co     | Goldman Sachs                 | 5,955                    |
| 1,307    | Pioneer Natural Resources Co     | HSBC                          | 24,663                   |
| 857      | PNC Financial Services Group Inc | Credit Suisse                 | 7,816                    |
| 1,365    | PPG Industries Inc               | Citibank                      | 1,720                    |
| 2,001    | PPG Industries Inc               | Credit Suisse                 | 8,344                    |
| 3,152    | PPG Industries Inc               | HSBC                          | 13,144                   |
| 321      | PPG Industries Inc               | JP Morgan                     | 1,339                    |
| (9,784)  | Principal Financial Group Inc    | Bank of America Merrill Lynch | (28,863)                 |
| (4,278)  | Principal Financial Group Inc    | Citibank                      | (2,695)                  |
| (3,725)  | Principal Financial Group Inc    | HSBC                          | (13,522)                 |
| (6,448)  | Progressive Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | 52,680                   |
| 219      | Prudential Financial Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 348                      |
| 26,014   | Prudential Financial Inc         | Barclays Bank                 | 8,585                    |
| 586      | Prudential Financial Inc         | HSBC                          | 350                      |
| 1,044    | Prudential Financial Inc         | JP Morgan                     | 1,689                    |
| (1,033)  | PTC Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | (10,766)                 |
| (521)    | PTC Inc                          | Goldman Sachs                 | (4,157)                  |
| 8,777    | PulteGroup Inc                   | Barclays Bank                 | 17,210                   |
| 2,105    | QUALCOMM Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (7,389)                  |
| 74       | QUALCOMM Inc                     | Barclays Bank                 | 1,448                    |
| 595      | QUALCOMM Inc                     | Citibank                      | 1,035                    |
| 871      | QUALCOMM Inc                     | JP Morgan                     | (1,248)                  |

| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国(続き)                           |                               |                          |
| (3,223) | Quest Diagnostics Inc            | Citibank                      | 967                      |
| 579     | Regeneron Pharmaceuticals Inc    | Bank of America Merrill Lynch | (26,761)                 |
| 8,775   | Regions Financial Corp           | HSBC                          | 3,449                    |
| (1,641) | Reinsurance Group of America Inc | Bank of America Merrill Lynch | (4,693)                  |
| (2,914) | Reinsurance Group of America Inc | Barclays Bank                 | 2,331                    |
| (1,389) | Reinsurance Group of America Inc | Citibank                      | 1,111                    |
| (1,241) | Reinsurance Group of America Inc | Goldman Sachs                 | (3,549)                  |
| 966     | Republic Services Inc            | Bank of America Merrill Lynch | (4,617)                  |
| 5,426   | Republic Services Inc            | Barclays Bank                 | (4,395)                  |
| (239)   | RingCentral Inc 'A'              | Goldman Sachs                 | (2,432)                  |
| (2)     | RLI Corp                         | Bank of America Merrill Lynch | 14                       |
| 36,465  | Robert Half International Inc    | Barclays Bank                 | (21,514)                 |
| 3,786   | Rockwell Automation Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 43,236                   |
| 369     | Rockwell Automation Inc          | Barclays Bank                 | 317                      |
| 234     | Rockwell Automation Inc          | Credit Suisse                 | (491)                    |
| 3,269   | Rockwell Automation Inc          | HSBC                          | (6,865)                  |
| (8,740) | Rollins Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 19,752                   |
| (5,447) | Roper Technologies Inc           | JP Morgan                     | (182,475)                |
| (1,503) | Ross Stores Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 5,065                    |
| (5,372) | Ross Stores Inc                  | Barclays Bank                 | (81,329)                 |
| 39,068  | RPM International Inc            | Barclays Bank                 | (92,325)                 |
| 1,800   | RPM International Inc            | Credit Suisse                 | (5,742)                  |
| 2,301   | RPM International Inc            | HSBC                          | (7,340)                  |
| 16,557  | RPM International Inc            | JP Morgan                     | (52,817)                 |
| 14,805  | S&P Global Inc                   | Goldman Sachs                 | 140,499                  |
| 2,303   | S&P Global Inc                   | JP Morgan                     | 6,218                    |
| (351)   | salesforce.com Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 7,595                    |
| (1,550) | salesforce.com Inc               | Barclays Bank                 | 27,822                   |
| (272)   | salesforce.com Inc               | Citibank                      | 4,882                    |
| (1,633) | salesforce.com Inc               | Goldman Sachs                 | 19,922                   |
| (711)   | salesforce.com Inc               | HSBC                          | 13,788                   |
| (411)   | salesforce.com Inc               | JP Morgan                     | 8,051                    |
| (1,201) | Sarepta Therapeutics Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (3,853)                  |
| (1,761) | Sarepta Therapeutics Inc         | Barclays Bank                 | (8,576)                  |
| (3,670) | Sarepta Therapeutics Inc         | Goldman Sachs                 | 1,248                    |
| (772)   | Sarepta Therapeutics Inc         | JP Morgan                     | (5,217)                  |
| (1,886) | Seagen Inc                       | Barclays Bank                 | (1,150)                  |
| (60)    | Seagen Inc                       | Goldman Sachs                 | 344                      |
| 8,253   | Sealed Air Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 743                      |
| 1,356   | Sealed Air Corp                  | Barclays Bank                 | (217)                    |
| 13,632  | Sealed Air Corp                  | Goldman Sachs                 | 1,227                    |
| 175     | SEI Investments Co               | Bank of America Merrill Lynch | (189)                    |
| 13,655  | SEI Investments Co               | Barclays Bank                 | (1,502)                  |
| 13,696  | SEI Investments Co               | Goldman Sachs                 | (14,792)                 |
| 2,062   | Sempra Energy                    | Barclays Bank                 | (2,495)                  |

| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                       |                               |                          |
| 1,387    | Sempra Energy                | Credit Suisse                 | (777)                    |
| 756      | Sempra Energy                | HSBC                          | (423)                    |
| 5,509    | ServiceNow Inc               | Barclays Bank                 | 146,591                  |
| 176      | ServiceNow Inc               | Citibank                      | 1,913                    |
| 107      | ServiceNow Inc               | Credit Suisse                 | 1,895                    |
| 169      | ServiceNow Inc               | HSBC                          | 5,242                    |
| 244      | ServiceNow Inc               | JP Morgan                     | 6,499                    |
| 2,210    | Sherwin-Williams Co          | Bank of America Merrill Lynch | 13,061                   |
| 1,206    | Sherwin-Williams Co          | Barclays Bank                 | 71,439                   |
| 286      | Sherwin-Williams Co          | Credit Suisse                 | 13,399                   |
| 1,453    | Sherwin-Williams Co          | HSBC                          | 68,073                   |
| 272      | Sherwin-Williams Co          | JP Morgan                     | 12,743                   |
| 195,524  | Sirius XM Holdings Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 22,485                   |
| 362,377  | Sirius XM Holdings Inc       | Barclays Bank                 | (27,178)                 |
| 6,838    | Skyworks Solutions Inc       | Bank of America Merrill Lynch | (34,224)                 |
| 9,047    | Skyworks Solutions Inc       | Barclays Bank                 | 5,629                    |
| 2,838    | Skyworks Solutions Inc       | Credit Suisse                 | (17,525)                 |
| 40       | Skyworks Solutions Inc       | JP Morgan                     | (247)                    |
| (13,388) | Snap Inc 'A'                 | Goldman Sachs                 | (86,620)                 |
| (1,473)  | Snap-on Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (2,131)                  |
| (1,124)  | Snap-on Inc                  | Barclays Bank                 | 472                      |
| (648)    | Snap-on Inc                  | Goldman Sachs                 | (3,062)                  |
| 1,653    | Southwest Airlines Co        | Bank of America Merrill Lynch | 2,809                    |
| 8,302    | Southwest Airlines Co        | Barclays Bank                 | 3,238                    |
| (38,622) | Spectrum Brands Holdings Inc | JP Morgan                     | (246,408)                |
| (3,847)  | Splunk Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (32,993)                 |
| (713)    | Splunk Inc                   | Goldman Sachs                 | (1,382)                  |
| (488)    | Splunk Inc                   | HSBC                          | (2,776)                  |
| (1,142)  | Square Inc 'A'               | Barclays Bank                 | (719)                    |
| 2,039    | Starbucks Corp               | Barclays Bank                 | 1,346                    |
| 18,268   | Starbucks Corp               | Citibank                      | 12,057                   |
| 2,997    | Starbucks Corp               | Credit Suisse                 | 7,769                    |
| 543      | Starbucks Corp               | HSBC                          | (591)                    |
| 3,051    | Steel Dynamics Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 1,129                    |
| 13,779   | Steel Dynamics Inc           | Barclays Bank                 | 14,055                   |
| (2,607)  | Sunrun Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (29,433)                 |
| (1,755)  | Sunrun Inc                   | Barclays Bank                 | (19,702)                 |
| (13,604) | Sunrun Inc                   | JP Morgan                     | (154,133)                |
| (343)    | SVB Financial Group          | Barclays Bank                 | (333)                    |
| (3,489)  | Synchrony Financial          | Bank of America Merrill Lynch | (1,361)                  |
| (811)    | Synchrony Financial          | JP Morgan                     | (1,338)                  |
| 1,504    | Synopsys Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 7,009                    |
| 11,439   | Synopsys Inc                 | Citibank                      | 125,829                  |
| 19       | Synopsys Inc                 | HSBC                          | (129)                    |
| 1,274    | Sysco Corp                   | Goldman Sachs                 | (517)                    |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                            |                               |                          |
| (3,382)  | T Rowe Price Group Inc            | Bank of America Merrill Lynch | (338)                    |
| (1,515)  | T Rowe Price Group Inc            | Barclays Bank                 | (6,939)                  |
| 373      | Take-Two Interactive Software Inc | Bank of America Merrill Lynch | 2,794                    |
| 1,880    | Take-Two Interactive Software Inc | Barclays Bank                 | 11,205                   |
| 571      | Take-Two Interactive Software Inc | Goldman Sachs                 | 6,793                    |
| 271      | Take-Two Interactive Software Inc | HSBC                          | 4,650                    |
| (467)    | Teladoc Health Inc                | Barclays Bank                 | (9,353)                  |
| (1,084)  | Teladoc Health Inc                | Goldman Sachs                 | (18,541)                 |
| (912)    | Teledyne Technologies Inc         | Barclays Bank                 | 1,487                    |
| (705)    | Teledyne Technologies Inc         | Citibank                      | 1,149                    |
| (892)    | Teleflex Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 3,255                    |
| (498)    | Teleflex Inc                      | Barclays Bank                 | 901                      |
| (262)    | Teleflex Inc                      | HSBC                          | (1,931)                  |
| (96)     | Teleflex Inc                      | JP Morgan                     | (708)                    |
| 18,234   | Teradyne Inc                      | Barclays Bank                 | 11,305                   |
| 102      | Teradyne Inc                      | HSBC                          | 756                      |
| (363)    | Tesla Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | (66,552)                 |
| (448)    | Tesla Inc                         | Goldman Sachs                 | (82,136)                 |
| (745)    | Tesla Inc                         | HSBC                          | (126,777)                |
| 5,503    | Texas Instruments Inc             | Bank of America Merrill Lynch | 26,603                   |
| 5,824    | Texas Instruments Inc             | Barclays Bank                 | 14,538                   |
| 3,810    | Texas Instruments Inc             | Citibank                      | 9,639                    |
| 5,207    | Texas Instruments Inc             | Credit Suisse                 | 19,422                   |
| 1,891    | Texas Instruments Inc             | Goldman Sachs                 | 6,395                    |
| 3,917    | Texas Instruments Inc             | HSBC                          | 14,610                   |
| (5,812)  | Tiffany & Co                      | Bank of America Merrill Lynch | 1,221                    |
| (6,946)  | Tiffany & Co                      | Barclays Bank                 | 1,389                    |
| (4,408)  | Tiffany & Co                      | Credit Suisse                 | (529)                    |
| (10,207) | Tiffany & Co                      | HSBC                          | (1,225)                  |
| (1,553)  | TJX Cos Inc                       | Barclays Bank                 | (13,610)                 |
| (328)    | TJX Cos Inc                       | JP Morgan                     | (554)                    |
| 11,218   | Tractor Supply Co                 | Barclays Bank                 | 33,328                   |
| (60)     | Trade Desk Inc 'A'                | Barclays Bank                 | (3,217)                  |
| (1,346)  | Trade Desk Inc 'A'                | Goldman Sachs                 | (198,050)                |
| (1,039)  | Travelers Cos Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 2,819                    |
| (2,775)  | Travelers Cos Inc                 | Barclays Bank                 | 4,828                    |
| (6,959)  | Travelers Cos Inc                 | Goldman Sachs                 | 18,930                   |
| (4,734)  | Travelers Cos Inc                 | HSBC                          | 5,813                    |
| (2,215)  | Truist Financial Corp             | Barclays Bank                 | (2,082)                  |
| (1,634)  | Twilio Inc 'A'                    | Bank of America Merrill Lynch | (66,929)                 |
| (9,666)  | Twitter Inc                       | Citibank                      | (11,590)                 |
| (6,892)  | Twitter Inc                       | Goldman Sachs                 | (15,887)                 |
| (4,785)  | Twitter Inc                       | JP Morgan                     | (13,558)                 |
| (1,362)  | Tyler Technologies Inc            | Bank of America Merrill Lynch | (16,694)                 |
| (2,980)  | Tyler Technologies Inc            | Barclays Bank                 | (37,518)                 |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                            |                               |                          |
| (716)    | Tyler Technologies Inc            | JP Morgan                     | (4,074)                  |
| (11,607) | Tyson Foods Inc 'A'               | Bank of America Merrill Lynch | (6,508)                  |
| (13,433) | Tyson Foods Inc 'A'               | Barclays Bank                 | (29,065)                 |
| (1,284)  | Tyson Foods Inc 'A'               | Credit Suisse                 | (4,187)                  |
| (2,342)  | Uber Technologies Inc             | Barclays Bank                 | (586)                    |
| (2,274)  | Uber Technologies Inc             | Goldman Sachs                 | (2,922)                  |
| 13,106   | UGI Corp                          | Bank of America Merrill Lynch | (262)                    |
| 7,263    | UGI Corp                          | Barclays Bank                 | 1,670                    |
| 2,682    | UGI Corp                          | Goldman Sachs                 | (54)                     |
| (889)    | Ulta Beauty Inc                   | Barclays Bank                 | (39,232)                 |
| 586      | United Parcel Service Inc 'B'     | Bank of America Merrill Lynch | 1,090                    |
| (1,540)  | UnitedHealth Group Inc            | Bank of America Merrill Lynch | 29,491                   |
| (965)    | UnitedHealth Group Inc            | Barclays Bank                 | (2,519)                  |
| (2,983)  | UnitedHealth Group Inc            | Citibank                      | (7,786)                  |
| 157      | Universal Health Services Inc 'B' | Bank of America Merrill Lynch | (240)                    |
| 4,459    | Universal Health Services Inc 'B' | Barclays Bank                 | 669                      |
| 22,673   | US Bancorp                        | Barclays Bank                 | 85,250                   |
| 1,094    | US Bancorp                        | Credit Suisse                 | 88                       |
| 1,991    | US Bancorp                        | HSBC                          | 159                      |
| (3,409)  | Vail Resorts Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (41,283)                 |
| (4,936)  | Vail Resorts Inc                  | Barclays Bank                 | (180,993)                |
| (4,118)  | Varian Medical Systems Inc        | Barclays Bank                 | (9,430)                  |
| (1,481)  | Varian Medical Systems Inc        | Citibank                      | (770)                    |
| 761      | Veeva Systems Inc 'A'             | Bank of America Merrill Lynch | 5,993                    |
| 1,302    | Veeva Systems Inc 'A'             | Barclays Bank                 | 8,502                    |
| 217      | Veeva Systems Inc 'A'             | Citibank                      | 1,417                    |
| 16,657   | VeriSign Inc                      | Barclays Bank                 | 30,982                   |
| 307      | VeriSign Inc                      | Goldman Sachs                 | (7)                      |
| 297      | VeriSign Inc                      | HSBC                          | 1,125                    |
| 2,187    | VeriSign Inc                      | JP Morgan                     | (11,001)                 |
| 5,118    | Verizon Communications Inc        | Goldman Sachs                 | (3,071)                  |
| 5,633    | Vertex Pharmaceuticals Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 20,504                   |
| (275)    | VF Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | (564)                    |
| (1,639)  | VF Corp                           | Barclays Bank                 | 3,639                    |
| (12,564) | VF Corp                           | Goldman Sachs                 | (25,756)                 |
| (2,047)  | Viatis Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | (34,645)                 |
| (50,393) | Viatis Inc                        | Barclays Bank                 | (7,811)                  |
| (2,959)  | Viatis Inc                        | Credit Suisse                 | (50,081)                 |
| (67,228) | Viatis Inc                        | Goldman Sachs                 | (71,934)                 |
| (21,445) | Visa Inc 'A'                      | Barclays Bank                 | (21,874)                 |
| (3,282)  | Visa Inc 'A'                      | Credit Suisse                 | 11,487                   |
| (2,339)  | Visa Inc 'A'                      | Goldman Sachs                 | 8,233                    |
| 49,041   | Vistra Energy Corp                | Barclays Bank                 | 33,838                   |
| (3,347)  | VMware Inc 'A'                    | Barclays Bank                 | 24,134                   |
| (4,361)  | Voya Financial Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (8,800)                  |

| 保有高      | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                                   |                               |                          |
| (16,190) | Voya Financial Inc                       | Barclays Bank                 | (6,152)                  |
| (1,789)  | Voya Financial Inc                       | Citibank                      | (680)                    |
| (5,613)  | Voya Financial Inc                       | Credit Suisse                 | (12,070)                 |
| (9,988)  | Voya Financial Inc                       | Goldman Sachs                 | (25,253)                 |
| (4,870)  | Vulcan Materials Co                      | Bank of America Merrill Lynch | 5,747                    |
| (8,360)  | Vulcan Materials Co                      | Barclays Bank                 | (12,038)                 |
| (484)    | Vulcan Materials Co                      | Citibank                      | (697)                    |
| (317)    | Vulcan Materials Co                      | Credit Suisse                 | (1,461)                  |
| (2,760)  | Vulcan Materials Co                      | Goldman Sachs                 | 3,257                    |
| (29,586) | Walgreens Boots Alliance Inc             | Barclays Bank                 | (21,006)                 |
| (1,155)  | Walgreens Boots Alliance Inc             | Goldman Sachs                 | 6,249                    |
| (19,108) | Walgreens Boots Alliance Inc             | HSBC                          | 36,188                   |
| (19,116) | Walgreens Boots Alliance Inc             | JP Morgan                     | 66,103                   |
| 7,065    | Walmart Inc                              | Bank of America Merrill Lynch | (3,268)                  |
| 1,865    | Walmart Inc                              | Barclays Bank                 | 380                      |
| (28,155) | Walt Disney Co                           | Barclays Bank                 | (566,268)                |
| 344      | Wayfair Inc 'A'                          | Bank of America Merrill Lynch | 7,964                    |
| 205      | Wayfair Inc 'A'                          | Citibank                      | 445                      |
| 468      | Wayfair Inc 'A'                          | Credit Suisse                 | 10,872                   |
| 814      | Wayfair Inc 'A'                          | HSBC                          | 18,909                   |
| 741      | Wayfair Inc 'A'                          | JP Morgan                     | 17,213                   |
| (19,136) | Wells Fargo & Co                         | Barclays Bank                 | (31,766)                 |
| (1,941)  | Wells Fargo & Co                         | Credit Suisse                 | (4,113)                  |
| 9,193    | West Pharmaceutical Services Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (144,882)                |
| 1,623    | West Pharmaceutical Services Inc         | Barclays Bank                 | 860                      |
| 3,093    | West Pharmaceutical Services Inc         | Goldman Sachs                 | (48,746)                 |
| (3,810)  | Western Digital Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (7,315)                  |
| (36,269) | Western Digital Corp                     | JP Morgan                     | (145,801)                |
| (3,969)  | Western Union Co                         | Barclays Bank                 | (4,584)                  |
| (48,607) | Western Union Co                         | Citibank                      | (56,141)                 |
| (559)    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Barclays Bank                 | 196                      |
| (1,820)  | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Goldman Sachs                 | (3,078)                  |
| (1,517)  | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | HSBC                          | (6,963)                  |
| (861)    | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | JP Morgan                     | (3,952)                  |
| (5,250)  | Westrock Co                              | Bank of America Merrill Lynch | (4,306)                  |
| (25,738) | Westrock Co                              | Barclays Bank                 | (2,960)                  |
| (3,359)  | Westrock Co                              | Credit Suisse                 | (10,008)                 |
| (5,623)  | Westrock Co                              | Goldman Sachs                 | (3,852)                  |
| 4,219    | Workday Inc 'A'                          | Barclays Bank                 | 18,156                   |
| (2,796)  | WR Berkley Corp                          | Barclays Bank                 | 4,613                    |
| 4,759    | WW Grainger Inc                          | Barclays Bank                 | (857)                    |
| 384      | WW Grainger Inc                          | Citibank                      | (69)                     |
| 212      | WW Grainger Inc                          | Credit Suisse                 | (1,201)                  |
| 104      | WW Grainger Inc                          | Goldman Sachs                 | 172                      |
| 3,122    | WW Grainger Inc                          | HSBC                          | 82,577                   |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国(続き)                            |                               |                          |
| 3,316    | WW Grainger Inc                   | JP Morgan                     | 77,310                   |
| (1,593)  | Wynn Resorts Ltd                  | Barclays Bank                 | (44,802)                 |
| (2,321)  | Xcel Energy Inc                   | Barclays Bank                 | 7,568                    |
| (915)    | Xcel Energy Inc                   | HSBC                          | 5,243                    |
| 1,103    | XPO Logistics Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 1,114                    |
| (25,244) | Xylem Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | 19,943                   |
| 551      | Yum! Brands Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 693                      |
| 13,092   | Yum! Brands Inc                   | Barclays Bank                 | 9,819                    |
| 3,349    | Yum! Brands Inc                   | Goldman Sachs                 | 3,316                    |
| 207      | Zebra Technologies Corp 'A'       | Bank of America Merrill Lynch | 4,591                    |
| 197      | Zebra Technologies Corp 'A'       | HSBC                          | 6,585                    |
| (631)    | Zillow Group Inc 'C'              | Bank of America Merrill Lynch | (196)                    |
| (538)    | Zillow Group Inc 'C'              | Credit Suisse                 | 2,012                    |
| (1,211)  | Zillow Group Inc 'C'              | Goldman Sachs                 | (375)                    |
| (879)    | Zillow Group Inc 'C'              | JP Morgan                     | (3,071)                  |
| 3,683    | Zoetis Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | (13,822)                 |
| 164      | Zoom Video Communications Inc 'A' | Bank of America Merrill Lynch | 6,417                    |
| (1,254)  | Zscaler Inc                       | Barclays Bank                 | (19,031)                 |
| (1,779)  | Zscaler Inc                       | Credit Suisse                 | (46,432)                 |
| (465)    | Zscaler Inc                       | JP Morgan                     | (12,137)                 |
|          |                                   |                               | <u>(2,034,727)</u>       |
|          | 合計                                |                               | <u>(3,725,876)</u>       |

0.5米ドル未満の投資は端数切捨てにより0と表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 金融デリバティブ商品

## スワップ

| 種類    | 想定金額            | 摘要  | 取引相手                             | 満期日        | 未実現純評<br>価益/(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------|-----------------|---|----------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| CCCDS | USD 1,053,000   | ファンドはMarkit CDX.NA.HY.25 Version 8に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5.000%の固定金利を支払う                       | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/12/2025 | (12,527)                 | (93,364)    |
| CCCDS | USD 7,625,000   | ファンドは1.000%の固定金利を受け取り、Markit CDX.NA.IG.30に係るデフォルト・プロテクションを提供する                                | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/12/2025 | 4,534                    | 187,567     |
| CCCDS | EUR 8,034,000   | ファンドは1.000%の固定金利を受け取り、Markit iTraxx Europe Series 23 Version 1に係るデフォルト・プロテクションを提供する           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/12/2025 | 9,895                    | 251,890     |
| CCCDS | EUR 1,114,000   | ファンドは5.000%の固定金利を受け取り、Markit iTraxx Europe Crossover Series 30 Version 1に係るデフォルト・プロテクションを提供する | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/12/2025 | 34,606                   | 146,138     |
| CCIRS | GBP 4,162,000   | ファンドは0.162%の固定金利を受け取り、GBP 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (31,209)                 | (30,778)    |
| CCIRS | GBP 110,839,000 | ファンドは0.241%の固定金利を受け取り、GBP 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (283,754)                | (237,144)   |
| CCIRS | SEK 333,856,000 | ファンドは0.340%の固定金利を受け取り、SEK 3ヶ月STIBOの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | (143,409)                | (128,868)   |
| CCIRS | HKD 103,565,000 | ファンドは0.555%の固定金利を受け取り、HKD 3ヶ月HIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (12,065)                 | (11,873)    |
| CCIRS | SGD 25,893,656  | ファンドは0.638%の固定金利を受け取り、SGD 6ヶ月SORF6の変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 95,355                   | 95,627      |
| CCIRS | USD 50,316,000  | ファンドは0.682%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月LIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | (1,025,972)              | (1,030,513) |
| CCIRS | HKD 145,593,000 | ファンドは0.728%の固定金利を受け取り、HKD 3ヶ月HIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 145,049                  | 145,320     |
| CCIRS | HKD 48,604,000  | ファンドは0.740%の固定金利を受け取り、HKD 3ヶ月HIBORの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 52,007                   | 52,098      |
| CCIRS | CAD 23,315,000  | ファンドは0.790%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (93,017)                 | (99,083)    |
| CCIRS | CAD 794,000     | ファンドは0.836%の固定金利を受け取り、CAD 3ヶ月CDORの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (2,003)                  | (1,980)     |
| CCIRS | AUD 45,865,400  | ファンドは0.882%の固定金利を受け取り、AUD 6ヶ月BBSWの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | (217,952)                | (217,284)   |
| CCIRS | ZAR 214,801,224 | ファンドは5.502%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 57,140                   | 57,325      |
| CCIRS | ZAR 542,115,000 | ファンドは5.571%の固定金利を受け取り、ZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 251,177                  | 251,644     |
| CCIRS | AUD 87,991,943  | ファンドはAUD 6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、0.418%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (98,534)                 | (97,617)    |
| CCIRS | CAD 11,764,000  | ファンドはCAD 3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、1.094%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | 131,671                  | 138,170     |
| CCIRS | CAD 453,000     | ファンドはCAD 3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、1.176%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | 2,552                    | 2,558       |
| CCIRS | GBP 5,549,000   | ファンドはGBP 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.372%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | 82,989                   | 84,328      |
| CCIRS | GBP 53,179,500  | ファンドはGBP 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.445%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | 345,486                  | 297,653     |
| CCIRS | MXN 558,521,000 | ファンドはMXN 1ヶ月TIEEの変動金利を受け取り、5.170%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 11/3/2026  | (173,636)                | (173,263)   |
| CCIRS | PLN 13,368,000  | ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、0.573%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 21,300                   | 21,350      |
| CCIRS | PLN 304,154,196 | ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、0.720%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (111,502)                | (110,343)   |

| 種類     | 想定金額              | 摘要  | 取引相手                             | 満期日        | 未実現純評<br>価益/(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--------|-------------------|---|----------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| CCIRS  | PLN 119,495,000   | ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、0.773%の固定金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (127,962)                | (127,503)   |
| CCIRS  | SEK 657,107,000   | ファンドはSEK 3ヶ月STIBOの変動金利を受け取り、0.087%の固定金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 123,696                  | 125,771     |
| CCIRS  | USD 97,634,000    | ファンドはUSD 3ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.347%の固定金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 572,872                  | 577,433     |
| IRS    | EUR 56,886,000    | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、EUR 6ヶ月LIBORの変動金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 192,685                  | 203,260     |
| IRS    | USD 1,250,000     | ファンドは0.537%の固定金利を受け取り、USD 6ヶ月LIBOR FEDL SOFRの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/10/2030 | (10,834)                 | (10,834)    |
| IRSKRW | 13,997,563,000    | ファンドは0.985%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KSDAの変動金利を支払う            | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (95,834)                 | (95,834)    |
| IRSKRW | 19,821,604,000    | ファンドは0.998%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KSDAの変動金利を支払う            | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (124,102)                | (124,102)   |
| IRSKRW | 13,393,056,000    | ファンドは1.021%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KSDAの変動金利を支払う            | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (69,979)                 | (69,979)    |
| IRSKRW | 15,928,050,745    | ファンドは1.052%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KSDAの変動金利を支払う            | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (60,985)                 | (60,985)    |
| IRS    | CNY 80,920,000    | ファンドは2.635%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月KSDA CNRRの変動金利を支払う       | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (110,961)                | (110,961)   |
| IRS    | EUR 28,578,000    | ファンドはEUR 6ヶ月LIBORの変動金利を受け取り、0.000%の固定金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2031  | (226,315)                | (202,209)   |
| IRS    | INR 1,602,931,760 | ファンドはINR 3ヶ月KSDA CNRR MIBORの変動金利を受け取り、4.578%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | (108,836)                | (108,836)   |
| IRS    | THB 206,349,000   | ファンドはTHB 6ヶ月THBSRの変動金利を受け取り、0.825%の固定金利を支払う           | Bank of America<br>Merrill Lynch | 17/3/2026  | 5,604                    | 5,604       |
| IRS    | USD 1,250,000     | ファンドはUSD 6ヶ月LIBOR FEDLの変動金利を受け取り、0.554%の固定金利を支払う      | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/10/2030 | 12,360                   | 12,360      |
| IRS    | CNY 17,701,000    | ファンドは2.920%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月KSDA CNRRの変動金利を支払う       | BNP Paribas                      | 17/3/2026  | 12,728                   | 12,728      |
| IRS    | CNY 123,631,000   | ファンドは2.860%の固定金利を受け取り、CNY 6ヶ月BBSW CNRRの変動金利を支払う       | Citibank                         | 17/3/2026  | 34,492                   | 34,492      |
| IRSKRW | 11,016,896,000    | ファンドは1.036%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KSDAの変動金利を支払う            | HSBC                             | 17/3/2026  | (50,120)                 | (50,120)    |
| IRS    | CNY 72,950,000    | ファンドは2.650%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CDOR CNRRの変動金利を支払う       | HSBC                             | 17/3/2026  | (92,006)                 | (92,006)    |
| IRS    | INR 555,467,000   | ファンドはINR 6ヶ月MIBORの変動金利を受け取り、4.426%の固定金利を支払う           | JP Morgan                        | 17/3/2026  | 11,994                   | 11,994      |
| IRS    | THB 165,055,000   | ファンドはTHB 6ヶ月THBSRの変動金利を受け取り、0.792%の固定金利を支払う           | Morgan Stanley                   | 17/3/2026  | 13,339                   | 13,339      |
| TRS    | BRL 458           | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、Ibovespa Indexを支払う              | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | (1,098,825)              | (1,098,825) |
| TRS    | BRL 143           | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、Ibovespa Indexを支払う              | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | (274,833)                | (274,833)   |
| TRS    | BRL 137           | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、Ibovespa Indexを支払う              | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | (249,358)                | (249,358)   |
| TRS    | BRL 149           | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、Ibovespa Indexを支払う              | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | (400,698)                | (400,698)   |
| TRS    | BRL 230           | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、Ibovespa Indexを支払う              | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | (623,430)                | (623,430)   |
| TRS    | KRW 10,250,000    | ファンドはKOPSI 200 Indexを受け取り、0.000%の固定金利を支払う             | Bank of America<br>Merrill Lynch | 10/12/2020 | 190,509                  | 190,509     |
| TRS    | KRW 48,250,000    | ファンドはKOPSI 200 Indexを受け取り、0.000%の固定金利を支払う             | Bank of America<br>Merrill Lynch | 10/12/2020 | (234,904)                | (234,903)   |

| 種類  | 想定金額          | 摘要  | 取引相手                             | 満期日        | 未実現純評<br>価益/(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|---------------|---|----------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| TRS | KRW 6,500,000 | ファンドはKOPSI 200 Indexを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 10/12/2020 | (6,389)                  | (6,389)     |
| TRS | TWD 103,200   | ファンドはTAIEX Indexを受け取り、0.000%の固定金利を支払う         | Bank of America<br>Merrill Lynch | 16/12/2020 | 982,809                  | 982,809     |
| TRS | THB 53,000    | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、SET50 Futures Indexを支払う | Credit Suisse                    | 29/12/2020 | (221,259)                | (221,259)   |
| TRS | THB 176,400   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、SET50 Futures Indexを支払う | Credit Suisse                    | 29/12/2020 | (681,506)                | (681,506)   |
| TRS | PLN 24,700    | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Indexを支払う         | JP Morgan                        | 18/12/2020 | (605,752)                | (605,752)   |
| 合計  |               |   |                                  |            | (4,293,619)              | (3,780,465) |

CCCDs : 中央決済機関で決済されるクレジット・デフォルト・スワップ

CCIRS : 中央決済機関で決済される金利スワップ

IRS : 金利スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 金融デリバティブ商品

## 先物取引

| 契約数     | 契約通貨 | 契約 / 摘要                                     | 満期日      | 未実現純評価益 / (損)<br>(米ドル) |
|---------|------|---|----------|------------------------|
| 431     | EUR  | Amsterdam Index Futures March 2021          | 2020年12月 | 1,349,110              |
| 3,595   | AUD  | Australian 10 Year Bond Futures March 2021  | 2020年12月 | 1,773,204              |
| (1,125) | EUR  | CAC40 Index Futures March 2021              | 2020年12月 | (1,237,073)            |
| (2,587) | CAD  | Canadian 10 Year Bond Futures March 2021    | 2021年3月  | 740,318                |
| (18)    | EUR  | DAX Index Futures March 2021                | 2020年12月 | (159,465)              |
| 77      | USD  | E-Mini S&P 500 Index Futures December 2020  | 2020年12月 | 318,849                |
| (1,888) | EUR  | Euro Bund Futures March 2021                | 2020年12月 | (5,679,749)            |
| (213)   | GBP  | FTSE 100 Index Futures March 2021           | 2020年12月 | (1,058,070)            |
| 1,331   | USD  | FTSE China A50 Futures March 2021           | 2020年12月 | 45,986                 |
| 229     | EUR  | FTSE MIB Index Futures December 2020        | 2020年12月 | 3,197,406              |
| (587)   | ZAR  | FTSE/JSE Top 40 Index Futures March 2021    | 2020年12月 | (726,268)              |
| 55      | HKD  | Hang Seng Index Futures March 2021          | 2020年12月 | (12,912)               |
| (87)    | EUR  | IBEX 35 Index Futures March 2021            | 2020年12月 | (54,987)               |
| 55      | JPY  | Japan 10 Year Bond Futures December 2020    | 2020年12月 | (52,468)               |
| 1,673   | SGD  | MSCI Singapore Index Futures March 2021     | 2020年12月 | (635,249)              |
| (2,550) | SEK  | OMX Stockholm 30 Index Futures March 2021   | 2020年12月 | (330,579)              |
| 64      | CAD  | S&P/TSX 60 Index Futures December 2020      | 2020年12月 | (3,701)                |
| (1,561) | USD  | SGX NIFTY 50 Futures March 2021             | 2020年12月 | 143,637                |
| (476)   | AUD  | SPI 200 Index Futures March 2021            | 2020年12月 | (3,275,003)            |
| 334     | CHF  | Swiss Market Index Futures December 2020    | 2020年12月 | 1,342,513              |
| 83      | JPY  | Topix Index Futures December 2020           | 2020年12月 | (217,820)              |
| (175)   | GBP  | UK Long Gilt Bond Futures March 2021        | 2021年3月  | (67,868)               |
| 2,022   | USD  | US Treasury 10 Year Note Futures March 2021 | 2021年3月  | 359,764                |
| 合計      |      |   |          | (4,240,425)            |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 金融デリバティブ商品

## 未決済先渡為替予約

| 通貨  | 買予約           | 通貨  | 売予約        | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|---------------|-----|------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| AUD | 16,474,000    | USD | 11,987,773 | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 169,366                  |
| AUD | 12,305,000    | USD | 8,945,231  | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 135,358                  |
| AUD | 16,826,000    | USD | 12,065,933 | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 350,969                  |
| AUD | 3,502,000     | USD | 2,457,623  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 126,710                  |
| AUD | 10,483,000    | USD | 7,345,029  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 390,997                  |
| AUD | 2,018,000     | USD | 1,467,417  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 21,785                   |
| AUD | 23,988,000    | USD | 17,168,578 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 533,588                  |
| AUD | 12,299,000    | USD | 8,943,365  | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | 135,790                  |
| AUD | 13,480,000    | USD | 9,685,954  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 265,020                  |
| AUD | 10,478,000    | USD | 7,342,909  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 391,979                  |
| AUD | 2,017,000     | USD | 1,467,121  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 21,834                   |
| AUD | 5,959,000     | USD | 4,385,889  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 13,061                   |
| AUD | 12,297,000    | USD | 8,943,387  | Barclays Bank                 | 17/2/2021  | 135,844                  |
| AUD | 8,693,000     | USD | 6,318,107  | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 100,186                  |
| AUD | 2,017,000     | USD | 1,467,390  | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 21,820                   |
| AUD | 5,958,000     | USD | 4,385,885  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 13,079                   |
| BRL | 9,884,000     | USD | 1,707,851  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 154,145                  |
| BRL | 20,730,000    | USD | 3,879,362  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 25,855                   |
| BRL | 18,815,000    | USD | 3,369,868  | Citibank                      | 20/1/2021  | 172,663                  |
| BRL | 2,223,000     | USD | 410,341    | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | 8,211                    |
| BRL | 2,361,000     | USD | 441,696    | UBS                           | 20/1/2021  | 2,839                    |
| BRL | 11,155,000    | USD | 2,072,862  | Citibank                      | 17/2/2021  | 25,824                   |
| BRL | 2,363,000     | USD | 441,691    | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | 2,881                    |
| CAD | 1,677,000     | USD | 1,276,712  | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 20,057                   |
| CAD | 96,720,350    | USD | 73,819,875 | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 970,840                  |
| CAD | 3,254,000     | USD | 2,448,063  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 68,150                   |
| CAD | 15,588,000    | USD | 11,849,399 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 204,296                  |
| CAD | 11,242,000    | USD | 8,589,095  | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | 103,980                  |
| CAD | 53,393,210    | USD | 40,684,353 | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 612,437                  |
| CAD | 2,241,000     | USD | 1,684,477  | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | 48,816                   |
| CAD | 10,252,030    | USD | 7,878,022  | HSBC                          | 17/2/2021  | 51,935                   |
| CAD | 9,407,000     | USD | 7,183,359  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 92,967                   |
| CHF | 4,443,000     | EUR | 4,157,823  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (71,633)                 |
| CLP | 1,946,604,000 | USD | 2,526,449  | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 17,309                   |
| CLP | 760,308,000   | USD | 983,059    | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 10,486                   |
| CLP | 2,605,711,000 | USD | 3,406,603  | Citibank                      | 16/12/2020 | (1,545)                  |
| CLP | 3,888,899,000 | USD | 5,110,817  | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | (28,930)                 |
| CLP | 2,005,114,000 | USD | 2,621,064  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (846)                    |
| CLP | 1,122,450,000 | USD | 1,489,016  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (22,235)                 |
| CLP | 1,499,685,000 | USD | 1,985,680  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (25,941)                 |
| CLP | 464,735,000   | USD | 612,493    | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (5,192)                  |
| CLP | 2,604,466,000 | USD | 3,406,312  | Citibank                      | 20/1/2021  | (624)                    |

| 通貨  | 買予約           | 通貨  | 売予約        | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|---------------|-----|------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| CLP | 3,886,658,000 | USD | 5,110,423  | Credit Suisse                 | 20/1/2021  | (28,097)                 |
| CLP | 2,003,712,000 | USD | 2,620,944  | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (823)                    |
| CLP | 1,121,956,000 | USD | 1,488,736  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (21,628)                 |
| CLP | 2,409,960,000 | USD | 3,137,872  | HSBC                          | 20/1/2021  | 13,475                   |
| CLP | 1,499,101,000 | USD | 1,985,564  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (25,289)                 |
| CLP | 759,848,000   | USD | 982,414    | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 11,189                   |
| CLP | 2,603,658,000 | USD | 3,406,057  | Citibank                      | 17/2/2021  | 156                      |
| CLP | 3,110,357,000 | USD | 4,083,441  | Credit Suisse                 | 17/2/2021  | (14,344)                 |
| CLP | 2,003,029,000 | USD | 2,621,080  | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | (634)                    |
| CLP | 464,400,000   | USD | 612,449    | HSBC                          | 17/2/2021  | (4,902)                  |
| CLP | 1,498,686,000 | USD | 1,985,409  | JP Morgan                     | 17/2/2021  | (24,766)                 |
| EUR | 3,681,684     | CHF | 3,943,000  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 53,693                   |
| EUR | 1,275,622     | CHF | 1,365,000  | UBS                           | 16/12/2020 | 19,890                   |
| EUR | 9,218,000     | USD | 10,871,775 | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 190,329                  |
| EUR | 4,068,000     | USD | 4,803,949  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 77,874                   |
| EUR | 654,994       | USD | 776,172    | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 9,856                    |
| EUR | 11,900,006    | USD | 14,005,748 | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 274,911                  |
| EUR | 960,000       | USD | 1,135,753  | HSBC                          | 16/12/2020 | 16,300                   |
| EUR | 14,271,000    | USD | 16,886,099 | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 239,882                  |
| EUR | 3,854,000     | USD | 4,530,726  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 94,284                   |
| EUR | 7,340,000     | USD | 8,676,674  | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | 141,243                  |
| EUR | 3,149,000     | USD | 3,727,345  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 55,710                   |
| EUR | 5,817,000     | USD | 6,803,659  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 184,601                  |
| EUR | 4,826,000     | USD | 5,719,466  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 78,254                   |
| EUR | 506,000       | USD | 595,041    | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 12,843                   |
| EUR | 3,147,000     | USD | 3,727,244  | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 55,768                   |
| EUR | 959,000       | USD | 1,136,339  | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | 16,476                   |
| EUR | 4,823,000     | USD | 5,719,393  | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 78,339                   |
| GBP | 3,856,000     | USD | 5,098,276  | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 59,327                   |
| GBP | 5,214,000     | USD | 6,771,318  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 202,681                  |
| GBP | 10,690,630    | USD | 14,096,825 | Citibank                      | 16/12/2020 | 202,454                  |
| GBP | 1,677,000     | USD | 2,141,856  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 101,220                  |
| GBP | 3,499,000     | USD | 4,541,858  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 138,239                  |
| GBP | 1,237,000     | USD | 1,620,607  | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | 34,760                   |
| GBP | 13,281,050    | USD | 17,138,000 | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | 634,847                  |
| GBP | 1,590,000     | USD | 2,060,828  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 66,928                   |
| GBP | 17,646,270    | USD | 23,286,974 | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 330,742                  |
| HKD | 3,042,598     | USD | 392,343    | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 173                      |
| HKD | 66,522,000    | USD | 8,578,907  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 2,873                    |
| HKD | 35,818,402    | USD | 4,619,424  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 1,388                    |
| HKD | 67,856,000    | USD | 8,752,155  | UBS                           | 16/12/2020 | 1,720                    |
| HUF | 1,089,320,000 | USD | 3,628,441  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 9,341                    |
| HUF | 244,670,000   | USD | 799,616    | Citibank                      | 16/12/2020 | 17,459                   |
| HUF | 904,435,000   | USD | 2,908,805  | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | 111,553                  |
| HUF | 802,102,000   | USD | 2,548,013  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 130,605                  |

| 通貨  | 買予約            | 通貨  | 売予約        | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|----------------|-----|------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| HUF | 1,701,397,000  | USD | 5,555,529  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 126,283                  |
| HUF | 503,175,000    | USD | 1,668,938  | Societe Generale              | 16/12/2020 | 11,413                   |
| HUF | 524,014,000    | USD | 1,737,817  | UBS                           | 16/12/2020 | 12,126                   |
| HUF | 358,491,000    | USD | 1,194,694  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 2,397                    |
| HUF | 904,438,000    | USD | 2,908,007  | Credit Suisse                 | 20/1/2021  | 112,138                  |
| HUF | 502,416,000    | USD | 1,591,793  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 85,900                   |
| HUF | 926,155,000    | USD | 2,997,803  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 94,861                   |
| HUF | 503,182,000    | USD | 1,668,574  | Societe Generale              | 20/1/2021  | 11,677                   |
| HUF | 165,518,000    | USD | 542,938    | UBS                           | 20/1/2021  | 9,768                    |
| HUF | 854,029,000    | USD | 2,819,606  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 31,626                   |
| HUF | 503,362,000    | USD | 1,668,673  | Societe Generale              | 17/2/2021  | 11,834                   |
| INR | 4,144,418,350  | USD | 55,926,960 | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 9,064                    |
| INR | 48,674,000     | USD | 656,090    | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 849                      |
| INR | 40,130,000     | USD | 540,617    | Societe Generale              | 16/12/2020 | 1,006                    |
| INR | 1,625,239,000  | USD | 21,858,114 | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | 77,271                   |
| INR | 184,624,000    | USD | 2,492,914  | UBS                           | 16/12/2020 | (1,096)                  |
| INR | 89,244,000     | USD | 1,193,134  | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | 7,284                    |
| INR | 105,349,000    | USD | 1,414,797  | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | 2,248                    |
| INR | 5,136,025,570  | USD | 69,260,678 | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (176,205)                |
| INR | 4,612,242,740  | USD | 61,563,469 | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 298,084                  |
| JPY | 266,019,000    | USD | 2,519,797  | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 32,525                   |
| JPY | 1,009,580,000  | USD | 9,591,434  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 94,990                   |
| JPY | 1,321,421,000  | USD | 12,595,469 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 82,918                   |
| JPY | 1,008,625,000  | USD | 9,588,921  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 95,594                   |
| JPY | 1,192,719,850  | USD | 11,320,920 | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 131,219                  |
| JPY | 718,861,000    | USD | 6,892,676  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 9,612                    |
| JPY | 1,008,288,000  | USD | 9,588,999  | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 95,576                   |
| JPY | 718,550,000    | USD | 6,892,112  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 9,538                    |
| KRW | 3,174,319,000  | USD | 2,729,760  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 138,669                  |
| KRW | 3,469,021,000  | USD | 3,011,701  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 123,032                  |
| KRW | 569,328,000    | USD | 478,182    | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 36,283                   |
| KRW | 19,506,414,000 | USD | 17,251,815 | HSBC                          | 16/12/2020 | 374,881                  |
| KRW | 3,898,902,000  | USD | 3,366,075  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 157,112                  |
| KRW | 4,278,511,527  | USD | 3,760,220  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 105,997                  |
| KRW | 3,380,280,473  | USD | 2,984,241  | UBS                           | 16/12/2020 | 70,302                   |
| KRW | 5,736,154,000  | USD | 5,051,787  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 130,797                  |
| KRW | 805,392,000    | USD | 727,446    | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | 221                      |
| KRW | 12,977,179,000 | USD | 11,544,074 | HSBC                          | 20/1/2021  | 180,737                  |
| KRW | 1,519,632,000  | USD | 1,358,792  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 14,188                   |
| KRW | 1,918,927,000  | USD | 1,689,228  | UBS                           | 20/1/2021  | 44,512                   |
| KRW | 901,595,000    | USD | 810,255    | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 4,260                    |
| KRW | 4,461,589,000  | USD | 4,033,986  | HSBC                          | 17/2/2021  | (3,318)                  |
| KRW | 1,519,218,000  | USD | 1,358,385  | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 14,100                   |
| KRW | 805,468,000    | USD | 727,470    | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 202                      |
| MXN | 130,006,431    | USD | 6,102,807  | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 362,754                  |

| 通貨  | 買予約           | 通貨  | 売予約        | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|---------------|-----|------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| MXN | 384,321,740   | USD | 17,484,646 | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 1,628,684                |
| MXN | 451,921       | USD | 21,324     | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 1,151                    |
| MXN | 77,561,000    | USD | 3,580,397  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 276,916                  |
| MXN | 95,207,648    | USD | 4,226,839  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 508,087                  |
| MXN | 79,766,000    | USD | 3,757,006  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 209,967                  |
| MXN | 10,555,000    | USD | 524,159    | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (1,122)                  |
| MXN | 11,564,000    | USD | 541,653    | Citibank                      | 20/1/2021  | 31,383                   |
| MXN | 9,948,000     | USD | 482,117    | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 10,841                   |
| MXN | 12,885,000    | USD | 604,997    | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 33,499                   |
| MXN | 47,182,000    | USD | 2,210,872  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 127,159                  |
| MXN | 16,354,000    | USD | 803,122    | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | 7,276                    |
| MXN | 9,979,000     | USD | 482,062    | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | 10,911                   |
| MXN | 10,587,000    | USD | 524,131    | HSBC                          | 17/2/2021  | (1,122)                  |
| MXN | 16,406,000    | USD | 802,781    | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 7,693                    |
| NOK | 216,891,709   | USD | 23,279,474 | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | 1,364,429                |
| NOK | 100,597,291   | USD | 10,980,709 | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 449,464                  |
| NOK | 10,575,000    | USD | 1,172,596  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 28,968                   |
| NOK | 111,581,000   | USD | 11,889,604 | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 788,572                  |
| NOK | 17,737,000    | USD | 1,948,969  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 66,363                   |
| NOK | 10,412,000    | USD | 1,165,831  | UBS                           | 16/12/2020 | 17,213                   |
| NOK | 83,648,000    | USD | 8,959,519  | Credit Suisse                 | 20/1/2021  | 546,340                  |
| NOK | 1,957,770     | USD | 211,582    | HSBC                          | 20/1/2021  | 10,902                   |
| NOK | 111,550,000   | USD | 11,886,342 | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 790,334                  |
| NOK | 17,733,000    | USD | 1,948,528  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 66,671                   |
| NOK | 113,853,110   | USD | 12,618,084 | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | 320,404                  |
| NOK | 17,734,000    | USD | 1,948,609  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 66,718                   |
| NZD | 5,800,125     | USD | 3,893,324  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 193,256                  |
| NZD | 100,557,040   | USD | 67,419,976 | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 3,429,259                |
| NZD | 10,839,875    | USD | 7,235,745  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 401,680                  |
| NZD | 3,044,000     | USD | 2,059,768  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 85,020                   |
| NZD | 2,767,000     | USD | 1,853,916  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 95,699                   |
| NZD | 70,200,840    | USD | 46,688,683 | JP Morgan                     | 20/1/2021  | 2,774,492                |
| NZD | 42,299,600    | USD | 28,883,394 | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 920,898                  |
| PLN | 69,738,220    | USD | 18,473,461 | Citibank                      | 16/12/2020 | 226,095                  |
| PLN | 17,582,000    | USD | 4,663,225  | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | 51,200                   |
| PLN | 6,607,000     | USD | 1,757,372  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 14,224                   |
| PLN | 5,902,000     | USD | 1,564,256  | UBS                           | 16/12/2020 | 18,302                   |
| PLN | 6,862,440     | USD | 1,792,528  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 48,134                   |
| PLN | 5,899,000     | USD | 1,563,810  | UBS                           | 20/1/2021  | 18,435                   |
| PLN | 5,898,000     | USD | 1,563,749  | UBS                           | 17/2/2021  | 18,412                   |
| RUB | 1,683,974,600 | USD | 21,986,549 | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 111,913                  |
| RUB | 30,384,000    | USD | 393,749    | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 4,975                    |
| RUB | 322,826,000   | USD | 4,045,946  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | 190,435                  |
| RUB | 1,167,194,490 | USD | 14,937,684 | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | 326,802                  |

| 通貨  | 買予約         | 通貨  | 売予約        | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|-------------|-----|------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| RUB | 30,471,000  | USD | 393,610    | UBS                           | 20/1/2021  | 4,888                    |
| RUB | 823,337,600 | USD | 10,681,390 | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 55,652                   |
| RUB | 30,550,000  | USD | 393,591    | UBS                           | 17/2/2021  | 4,807                    |
| SEK | 12,320,000  | USD | 1,411,906  | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 40,814                   |
| SEK | 86,052,000  | USD | 9,434,745  | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | 712,122                  |
| SEK | 70,957,000  | USD | 8,232,126  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 134,806                  |
| SEK | 80,426,000  | USD | 9,088,218  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 395,254                  |
| SEK | 51,110,000  | USD | 5,931,291  | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | 100,203                  |
| SEK | 83,824,000  | USD | 9,527,234  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 364,840                  |
| SEK | 51,094,000  | USD | 5,931,200  | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | 100,430                  |
| SEK | 30,668,000  | USD | 3,578,719  | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | 41,628                   |
| SGD | 65,116,700  | USD | 47,670,457 | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 1,016,774                |
| SGD | 17,495,000  | USD | 12,857,993 | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 222,876                  |
| SGD | 7,366,000   | USD | 5,469,265  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 38,234                   |
| SGD | 3,253,000   | USD | 2,407,810  | HSBC                          | 16/12/2020 | 24,431                   |
| SGD | 5,764,000   | USD | 4,250,082  | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | 59,615                   |
| SGD | 6,014,000   | USD | 4,422,616  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 74,139                   |
| SGD | 43,437,990  | USD | 31,963,046 | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 516,167                  |
| SGD | 3,252,000   | USD | 2,407,141  | HSBC                          | 20/1/2021  | 24,426                   |
| SGD | 886,000     | USD | 658,349    | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 4,126                    |
| SGD | 847,000     | USD | 623,036    | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | 10,279                   |
| SGD | 37,710,560  | USD | 28,000,574 | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 197,588                  |
| SGD | 886,000     | USD | 658,392    | Standard Chartered Bank       | 17/2/2021  | 4,117                    |
| SGD | 1,382,000   | USD | 1,029,233  | UBS                           | 17/2/2021  | 4,161                    |
| THB | 18,011,174  | USD | 593,625    | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 1,723                    |
| THB | 20,035,000  | USD | 639,934    | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 22,310                   |
| THB | 87,701,000  | USD | 2,852,480  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 46,423                   |
| THB | 89,519,000  | USD | 2,822,697  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 136,299                  |
| THB | 331,132,000 | USD | 10,659,842 | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | 285,522                  |
| THB | 75,192,000  | USD | 2,460,737  | HSBC                          | 16/12/2020 | 24,688                   |
| THB | 101,429,826 | USD | 3,313,481  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | 39,220                   |
| THB | 28,890,000  | USD | 922,414    | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | 32,527                   |
| THB | 18,007,762  | USD | 593,444    | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | 1,728                    |
| THB | 139,989,000 | USD | 4,471,163  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 155,597                  |
| THB | 193,765,000 | USD | 6,399,421  | HSBC                          | 20/1/2021  | 4,683                    |
| THB | 101,419,238 | USD | 3,312,887  | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | 39,108                   |
| THB | 28,904,000  | USD | 922,316    | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | 32,987                   |
| THB | 18,008,786  | USD | 593,382    | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | 1,771                    |
| THB | 47,462,000  | USD | 1,571,173  | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (2,654)                  |
| THB | 146,331,000 | USD | 4,828,065  | HSBC                          | 17/2/2021  | 7,868                    |
| THB | 34,768,214  | USD | 1,145,274  | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | 3,743                    |
| TWD | 1,572,000   | USD | 55,454     | HSBC                          | 16/12/2020 | (334)                    |
| TWD | 31,436,000  | USD | 1,105,928  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (3,667)                  |

| 通貨  | 買予約         | 通貨  | 売予約           | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|-------------|-----|---------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| TWD | 281,967,000 | USD | 9,747,504     | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | 139,283                  |
| TWD | 1,560,000   | USD | 55,463        | HSBC                          | 20/1/2021  | (475)                    |
| TWD | 31,180,000  | USD | 1,105,388     | UBS                           | 20/1/2021  | (6,346)                  |
| TWD | 31,028,000  | USD | 1,105,340     | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | (5,446)                  |
| USD | 3,097,250   | AUD | 4,255,000     | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (42,767)                 |
| USD | 11,230,767  | AUD | 15,592,000    | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (275,494)                |
| USD | 1,047,434   | AUD | 1,484,000     | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (47,698)                 |
| USD | 109,677,766 | AUD | 150,558,450   | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (1,428,231)              |
| USD | 10,157,121  | AUD | 13,950,000    | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (137,411)                |
| USD | 2,078,347   | AUD | 2,859,000     | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (32,174)                 |
| USD | 2,649,456   | AUD | 3,707,000     | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | (87,062)                 |
| USD | 1,046,934   | AUD | 1,483,000     | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (47,820)                 |
| USD | 72,328,466  | AUD | 100,921,620   | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (2,172,152)              |
| USD | 58,738,980  | AUD | 80,623,150    | JP Morgan                     | 17/2/2021  | (787,425)                |
| USD | 1,553,342   | BRL | 8,910,000     | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (125,167)                |
| USD | 1,094,705   | BRL | 5,768,000     | Citibank                      | 16/12/2020 | 8,101                    |
| USD | 2,119,114   | BRL | 11,456,604    | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (39,138)                 |
| USD | 4,981,586   | BRL | 26,930,950    | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (91,797)                 |
| USD | 5,964,624   | BRL | 33,788,000    | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (400,523)                |
| USD | 884,674     | BRL | 4,712,396     | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (3,069)                  |
| USD | 814,821     | BRL | 4,335,000     | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (1,828)                  |
| USD | 19,358,661  | BRL | 107,801,430   | HSBC                          | 20/1/2021  | (938,438)                |
| USD | 1,537,750   | BRL | 8,461,000     | UBS                           | 20/1/2021  | (55,307)                 |
| USD | 19,539,267  | BRL | 105,367,450   | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | (284,418)                |
| USD | 815,089     | BRL | 4,341,000     | Citibank                      | 17/2/2021  | (1,621)                  |
| USD | 18,056,684  | CAD | 23,660,000    | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (238,829)                |
| USD | 4,802,036   | CAD | 6,351,000     | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (108,987)                |
| USD | 1,933,927   | CAD | 2,551,000     | Citibank                      | 16/12/2020 | (38,679)                 |
| USD | 8,150,216   | CAD | 10,783,000    | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (187,928)                |
| USD | 2,380,604   | CAD | 3,109,000     | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (23,485)                 |
| USD | 5,659,446   | CAD | 7,394,000     | UBS                           | 16/12/2020 | (58,095)                 |
| USD | 13,527,187  | CAD | 17,702,000    | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (164,363)                |
| USD | 1,317,143   | CAD | 1,712,000     | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (6,997)                  |
| USD | 2,925,509   | CAD | 3,823,000     | UBS                           | 20/1/2021  | (31,376)                 |
| USD | 3,622,768   | CAD | 4,717,000     | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | (25,837)                 |
| USD | 1,317,230   | CAD | 1,712,000     | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | (7,004)                  |
| USD | 1,638,926   | CAD | 2,146,000     | UBS                           | 17/2/2021  | (21,007)                 |
| USD | 5,848,550   | CHF | 5,329,500     | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (50,704)                 |
| USD | 3,950,082   | CHF | 3,594,000     | Societe Generale              | 16/12/2020 | (28,138)                 |
| USD | 1,280,968   | CLP | 991,469,000   | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (14,652)                 |
| USD | 3,839,779   | CLP | 2,936,087,000 | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | 2,996                    |
| USD | 8,575,255   | CLP | 6,731,381,000 | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (221,094)                |
| USD | 8,968,984   | CLP | 6,993,630,000 | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (170,064)                |

| 通貨  | 買予約        | 通貨  | 売予約            | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|----------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| USD | 2,417,883  | CLP | 1,905,292,000  | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (71,890)                 |
| USD | 20,445,878 | CLP | 16,287,595,500 | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (852,335)                |
| USD | 2,451,796  | CLP | 1,926,989,000  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (68,000)                 |
| USD | 16,157,872 | CLP | 12,274,812,500 | HSBC                          | 17/2/2021  | 99,456                   |
| USD | 8,071,720  | EUR | 6,816,000      | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (107,854)                |
| USD | 29,294,094 | EUR | 24,717,073     | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | (367,746)                |
| USD | 2,496,677  | EUR | 2,093,000      | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (15,038)                 |
| USD | 9,437,677  | EUR | 8,038,000      | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (208,363)                |
| USD | 4,304,247  | EUR | 3,622,000      | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (47,047)                 |
| USD | 5,450,179  | EUR | 4,629,931      | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (111,994)                |
| USD | 4,304,470  | EUR | 3,620,000      | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | (47,136)                 |
| USD | 34,624,872 | EUR | 29,224,937     | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | (506,450)                |
| USD | 12,227,713 | GBP | 9,390,000      | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (331,905)                |
| USD | 4,898,858  | GBP | 3,729,000      | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (88,875)                 |
| USD | 6,031,257  | GBP | 4,678,000      | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (225,814)                |
| USD | 10,184,688 | GBP | 7,734,000      | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (159,943)                |
| USD | 720,900    | GBP | 544,000        | UBS                           | 16/12/2020 | (6,728)                  |
| USD | 4,792,373  | GBP | 3,594,000      | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (17,157)                 |
| USD | 4,896,922  | GBP | 3,726,000      | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (89,253)                 |
| USD | 6,029,581  | GBP | 4,675,000      | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (226,555)                |
| USD | 9,721,496  | GBP | 7,373,000      | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (145,134)                |
| USD | 721,218    | GBP | 544,000        | UBS                           | 20/1/2021  | (6,769)                  |
| USD | 4,150,540  | GBP | 3,100,000      | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | 1,509                    |
| USD | 4,897,603  | GBP | 3,726,000      | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | (89,264)                 |
| USD | 7,176,221  | GBP | 5,422,000      | JP Morgan                     | 17/2/2021  | (80,568)                 |
| USD | 721,314    | GBP | 544,000        | UBS                           | 17/2/2021  | (6,774)                  |
| USD | 5,142,532  | HKD | 39,874,000     | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (1,479)                  |
| USD | 13,285,561 | HKD | 103,008,000    | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (3,156)                  |
| USD | 10,282,660 | HKD | 79,736,000     | HSBC                          | 16/12/2020 | (3,813)                  |
| USD | 3,660,695  | HKD | 28,378,000     | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (256)                    |
| USD | 2,884,075  | HUF | 881,085,000    | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (58,306)                 |
| USD | 4,483,832  | HUF | 1,397,978,000  | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | (184,713)                |
| USD | 596,517    | HUF | 181,166,000    | Citibank                      | 16/12/2020 | (8,486)                  |
| USD | 14,091,858 | HUF | 4,289,171,650  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (231,820)                |
| USD | 1,342,268  | HUF | 414,680,000    | Societe Generale              | 16/12/2020 | (42,555)                 |
| USD | 14,672,539 | HUF | 4,541,258,000  | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | (491,860)                |
| USD | 8,280,786  | HUF | 2,510,385,790  | Barclays Bank                 | 17/2/2021  | (100,303)                |
| USD | 1,836,013  | INR | 135,439,000    | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 8,032                    |
| USD | 1,613,146  | INR | 118,500,098    | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 13,784                   |
| USD | 6,778,122  | INR | 503,185,000    | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (13,220)                 |
| USD | 616,648    | INR | 45,728,000     | Citibank                      | 16/12/2020 | (529)                    |
| USD | 7,518,883  | INR | 559,628,000    | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (34,256)                 |
| USD | 699,120    | INR | 51,939,000     | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (1,886)                  |

| 通貨  | 買予約        | 通貨  | 売予約            | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|----------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| USD | 6,266,143  | INR | 467,120,902    | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (38,454)                 |
| USD | 9,929,581  | INR | 742,683,000    | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (94,198)                 |
| USD | 242,145    | INR | 18,126,000     | UBS                           | 16/12/2020 | (2,496)                  |
| USD | 2,577,192  | INR | 191,122,000    | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | 6,418                    |
| USD | 4,940,792  | INR | 370,364,000    | Deutsche Bank                 | 20/1/2021  | (40,958)                 |
| USD | 1,835,404  | INR | 135,908,000    | HSBC                          | 20/1/2021  | 7,311                    |
| USD | 5,830,465  | INR | 436,626,000    | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (42,574)                 |
| USD | 9,927,923  | INR | 745,041,000    | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | (93,593)                 |
| USD | 242,070    | INR | 18,186,000     | UBS                           | 20/1/2021  | (2,549)                  |
| USD | 2,793,383  | INR | 210,432,000    | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | (29,029)                 |
| USD | 2,146,872  | INR | 160,985,000    | Deutsche Bank                 | 17/2/2021  | (12,334)                 |
| USD | 5,829,963  | INR | 437,851,000    | HSBC                          | 17/2/2021  | (42,699)                 |
| USD | 2,577,681  | INR | 191,689,000    | UBS                           | 17/2/2021  | 6,659                    |
| USD | 9,342,341  | JPY | 984,426,000    | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (102,744)                |
| USD | 34,081,945 | JPY | 3,611,802,130  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (571,525)                |
| USD | 1,816,142  | JPY | 190,050,000    | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (7,294)                  |
| USD | 12,197,717 | JPY | 1,278,214,000  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (66,118)                 |
| USD | 357,031    | JPY | 37,520,000     | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (2,955)                  |
| USD | 3,388,547  | JPY | 352,735,000    | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | 1,691                    |
| USD | 2,082,890  | JPY | 216,907,000    | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | 214                      |
| USD | 1,815,768  | JPY | 189,873,000    | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (7,336)                  |
| USD | 356,924    | JPY | 37,482,000     | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (2,967)                  |
| USD | 2,082,900  | JPY | 216,833,000    | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | 226                      |
| USD | 1,803,208  | JPY | 187,140,000    | JP Morgan                     | 17/2/2021  | 5,734                    |
| USD | 2,161,643  | JPY | 226,750,350    | Morgan Stanley                | 17/2/2021  | (16,287)                 |
| USD | 994,769    | KRW | 1,179,358,600  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (70,942)                 |
| USD | 15,212,621 | KRW | 17,767,773,000 | HSBC                          | 16/12/2020 | (842,977)                |
| USD | 42,351,234 | KRW | 50,228,666,680 | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (3,037,193)              |
| USD | 116,728    | KRW | 138,372,400    | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (8,310)                  |
| USD | 41,174,093 | KRW | 47,153,394,540 | Citibank                      | 20/1/2021  | (1,428,746)              |
| USD | 323,190    | KRW | 360,554,000    | HSBC                          | 20/1/2021  | (2,569)                  |
| USD | 761,380    | KRW | 855,895,000    | UBS                           | 20/1/2021  | (11,917)                 |
| USD | 323,224    | KRW | 360,582,000    | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (2,532)                  |
| USD | 33,894,474 | KRW | 37,778,780,230 | HSBC                          | 17/2/2021  | (235,457)                |
| USD | 477,787    | MXN | 9,798,000      | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (9,493)                  |
| USD | 412,955    | MXN | 8,873,000      | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (28,323)                 |
| USD | 890,494    | MXN | 18,734,000     | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (37,841)                 |
| USD | 6,202,698  | MXN | 133,457,800    | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (410,598)                |
| USD | 477,677    | MXN | 9,861,000      | Barclays Bank                 | 17/2/2021  | (9,466)                  |
| USD | 8,918,371  | MXN | 183,275,360    | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (135,621)                |
| USD | 3,790,923  | NOK | 34,136,000     | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | (87,714)                 |
| USD | 2,853,119  | NOK | 26,284,000     | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | (133,350)                |
| USD | 1,792,511  | NOK | 16,538,000     | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (86,588)                 |
| USD | 11,572,012 | NOK | 106,886,000    | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (572,704)                |

| 通貨  | 買予約        | 通貨  | 売予約         | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|-------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| USD | 16,270,595 | NOK | 146,023,280 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (321,019)                |
| USD | 9,456,503  | NOK | 86,114,000  | UBS                           | 16/12/2020 | (328,034)                |
| USD | 1,792,139  | NOK | 16,534,000  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (86,804)                 |
| USD | 7,549,558  | NOK | 69,354,000  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (331,913)                |
| USD | 7,283,559  | NOK | 65,627,000  | UBS                           | 20/1/2021  | (174,372)                |
| USD | 1,180,285  | NOK | 10,667,000  | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (31,934)                 |
| USD | 7,283,429  | NOK | 65,631,000  | UBS                           | 17/2/2021  | (175,005)                |
| USD | 4,169,323  | NZD | 6,199,000   | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (198,291)                |
| USD | 10,446,308 | NZD | 15,644,000  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (575,947)                |
| USD | 1,596,249  | NZD | 2,385,636   | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (84,592)                 |
| USD | 28,337,586 | NZD | 42,087,364  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (1,315,807)              |
| USD | 7,418,233  | NZD | 11,210,000  | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (479,970)                |
| USD | 2,809,446  | NZD | 4,224,000   | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (166,648)                |
| USD | 4,425,803  | NZD | 6,495,000   | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | (150,542)                |
| USD | 17,536,430 | NZD | 25,994,000  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (778,819)                |
| USD | 7,416,288  | NZD | 11,207,000  | JP Morgan                     | 20/1/2021  | (480,110)                |
| USD | 2,808,111  | NZD | 4,222,000   | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | (166,690)                |
| USD | 4,425,771  | NZD | 6,495,000   | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | (150,605)                |
| USD | 8,933,520  | NZD | 12,959,000  | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (197,390)                |
| USD | 1,259,519  | NZD | 1,827,000   | JP Morgan                     | 17/2/2021  | (27,785)                 |
| USD | 2,579,755  | PLN | 9,655,000   | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (9,129)                  |
| USD | 5,831,726  | PLN | 22,552,000  | Citibank                      | 16/12/2020 | (215,350)                |
| USD | 3,135,531  | PLN | 11,845,000  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (40,579)                 |
| USD | 939,132    | PLN | 3,676,000   | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (46,548)                 |
| USD | 1,504,518  | PLN | 5,739,000   | HSBC                          | 16/12/2020 | (34,333)                 |
| USD | 2,729,456  | PLN | 10,638,000  | Societe Generale              | 16/12/2020 | (123,010)                |
| USD | 2,165,600  | PLN | 8,436,000   | UBS                           | 16/12/2020 | (96,423)                 |
| USD | 4,950,685  | PLN | 19,180,000  | Citibank                      | 20/1/2021  | (193,824)                |
| USD | 938,775    | PLN | 3,674,000   | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (46,675)                 |
| USD | 2,728,490  | PLN | 10,634,000  | Societe Generale              | 20/1/2021  | (123,789)                |
| USD | 364,890    | PLN | 1,382,000   | UBS                           | 20/1/2021  | (5,794)                  |
| USD | 1,688,902  | PLN | 6,408,000   | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (30,068)                 |
| USD | 6,704,834  | PLN | 25,452,690  | HSBC                          | 17/2/2021  | (122,948)                |
| USD | 364,663    | PLN | 1,381,000   | UBS                           | 17/2/2021  | (5,795)                  |
| USD | 6,381,678  | RUB | 490,383,000 | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (53,520)                 |
| USD | 3,613,954  | RUB | 276,986,346 | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | (20,882)                 |
| USD | 8,870,585  | RUB | 686,367,654 | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (136,483)                |
| USD | 2,640,142  | RUB | 204,263,000 | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (31,195)                 |
| USD | 411,525    | RUB | 31,608,500  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | (1,848)                  |
| USD | 2,985,527  | RUB | 233,431,500 | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (67,274)                 |
| USD | 942,955    | RUB | 72,782,000  | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | (6,186)                  |
| USD | 753,996    | RUB | 57,870,418  | Goldman Sachs                 | 17/2/2021  | (685)                    |
| USD | 1,000,000  | RUB | 77,041,582  | UBS                           | 17/2/2021  | (4,690)                  |

| 通貨  | 買予約        | 通貨  | 売予約         | 取引相手                          | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|-------------|-------------------------------|------------|--------------------------|
| USD | 4,284,105  | SEK | 37,006,000  | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (79,478)                 |
| USD | 16,220,171 | SEK | 142,970,000 | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | (638,213)                |
| USD | 1,393,042  | SEK | 12,268,000  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | (53,546)                 |
| USD | 11,649,700 | SEK | 103,375,500 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (539,877)                |
| USD | 1,559,460  | SEK | 13,705,000  | UBS                           | 16/12/2020 | (56,572)                 |
| USD | 454,751    | SEK | 4,022,000   | Bank of America Merrill Lynch | 20/1/2021  | (19,885)                 |
| USD | 10,939,176 | SEK | 96,683,000  | Credit Suisse                 | 20/1/2021  | (470,388)                |
| USD | 19,026,341 | SEK | 167,871,140 | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (784,140)                |
| USD | 1,038,928  | SEK | 8,971,000   | Morgan Stanley                | 20/1/2021  | (19,740)                 |
| USD | 30,319,400 | SEK | 260,891,140 | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | (478,716)                |
| USD | 4,063,944  | SGD | 5,509,181   | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | (55,227)                 |
| USD | 35,035,454 | SGD | 47,598,819  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | (553,801)                |
| USD | 680,894    | SGD | 932,000     | Citibank                      | 16/12/2020 | (15,955)                 |
| USD | 5,148,826  | SGD | 7,045,000   | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (118,663)                |
| USD | 13,791,103 | SGD | 18,629,000  | BNP Paribas                   | 20/1/2021  | (138,069)                |
| USD | 5,147,609  | SGD | 7,043,000   | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | (118,544)                |
| USD | 7,673,511  | SGD | 10,326,000  | BNP Paribas                   | 17/2/2021  | (47,781)                 |
| USD | 1,928,165  | THB | 59,883,000  | Goldman Sachs                 | 16/12/2020 | (51,231)                 |
| USD | 1,254,290  | THB | 39,321,000  | HSBC                          | 16/12/2020 | (45,441)                 |
| USD | 6,024,008  | THB | 191,202,000 | Morgan Stanley                | 16/12/2020 | (296,057)                |
| USD | 27,706,357 | THB | 871,919,070 | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (1,114,390)              |
| USD | 27,764,837 | THB | 867,397,530 | HSBC                          | 20/1/2021  | (903,416)                |
| USD | 19,873,016 | THB | 605,510,930 | Citibank                      | 17/2/2021  | (137,850)                |
| USD | 1,059,725  | TWD | 30,008,979  | Bank of America Merrill Lynch | 16/12/2020 | 7,501                    |
| USD | 3,976,960  | TWD | 112,627,162 | Barclays Bank                 | 16/12/2020 | 27,842                   |
| USD | 1,278,369  | TWD | 36,306,000  | BNP Paribas                   | 16/12/2020 | 5,348                    |
| USD | 2,616,058  | TWD | 75,264,000  | Credit Suisse                 | 16/12/2020 | (22,971)                 |
| USD | 1,685,729  | TWD | 48,018,000  | Deutsche Bank                 | 16/12/2020 | 2,044                    |
| USD | 1,995,198  | TWD | 56,502,021  | HSBC                          | 16/12/2020 | 14,032                   |
| USD | 8,393,351  | TWD | 242,466,880 | JP Morgan                     | 16/12/2020 | (108,420)                |
| USD | 8,498,315  | TWD | 244,079,838 | Standard Chartered Bank       | 16/12/2020 | (60,012)                 |
| USD | 8,009,413  | TWD | 225,207,830 | Barclays Bank                 | 20/1/2021  | 71,223                   |
| USD | 3,056,594  | TWD | 85,820,000  | Goldman Sachs                 | 20/1/2021  | 31,586                   |
| USD | 2,014,565  | TWD | 56,849,000  | Standard Chartered Bank       | 20/1/2021  | 10,735                   |
| USD | 2,961,630  | TWD | 83,696,000  | UBS                           | 20/1/2021  | 11,489                   |
| USD | 10,899,256 | TWD | 305,233,660 | Bank of America Merrill Lynch | 17/2/2021  | 79,204                   |
| USD | 1,683,151  | TWD | 47,411,000  | Societe Generale              | 17/2/2021  | 2,506                    |
| USD | 2,013,994  | TWD | 56,561,000  | Standard Chartered Bank       | 17/2/2021  | 8,996                    |
| USD | 8,286,257  | ZAR | 131,769,782 | Bank of America Merrill Lynch | 17/12/2020 | (282,707)                |
| USD | 737,404    | ZAR | 12,214,513  | BNP Paribas                   | 17/12/2020 | (56,903)                 |
| USD | 3,185,351  | ZAR | 49,876,779  | Deutsche Bank                 | 17/12/2020 | (58,126)                 |
| USD | 4,784,069  | ZAR | 79,001,000  | Goldman Sachs                 | 17/12/2020 | (353,351)                |

| 通貨                  | 買予約         | 通貨  | 売予約         | 取引相手                              | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|---------------------|-------------|-----|-------------|-----------------------------------|------------|--------------------------|
| USD                 | 949,051     | ZAR | 15,595,705  | Morgan Stanley                    | 17/12/2020 | (65,135)                 |
| USD                 | 365,401     | ZAR | 6,151,221   | Standard Chartered Bank           | 17/12/2020 | (34,612)                 |
| USD                 | 6,072,403   | ZAR | 95,656,982  | Bank of America Merrill Lynch     | 20/1/2021  | (120,771)                |
| USD                 | 2,370,160   | ZAR | 36,341,000  | Deutsche Bank                     | 20/1/2021  | 17,314                   |
| USD                 | 4,782,695   | ZAR | 79,282,000  | Goldman Sachs                     | 20/1/2021  | (350,304)                |
| USD                 | 424,010     | ZAR | 6,777,018   | Morgan Stanley                    | 20/1/2021  | (14,759)                 |
| USD                 | 4,768,834   | ZAR | 74,612,358  | Bank of America Merrill Lynch     | 17/2/2021  | (45,298)                 |
| USD                 | 2,370,183   | ZAR | 36,461,000  | Deutsche Bank                     | 17/2/2021  | 17,650                   |
| USD                 | 210,961     | ZAR | 3,342,642   | Morgan Stanley                    | 17/2/2021  | (4,713)                  |
| ZAR                 | 236,476,967 | USD | 13,941,696  | Bank of America Merrill Lynch     | 17/12/2020 | 1,436,357                |
| ZAR                 | 119,528,763 | USD | 7,084,917   | Barclays Bank                     | 17/12/2020 | 688,017                  |
| ZAR                 | 10,288,000  | USD | 617,531     | Citibank                          | 17/12/2020 | 51,496                   |
| ZAR                 | 9,257,000   | USD | 547,557     | Deutsche Bank                     | 17/12/2020 | 54,424                   |
| ZAR                 | 10,287,000  | USD | 660,714     | Goldman Sachs                     | 17/12/2020 | 8,248                    |
| ZAR                 | 5,589,000   | USD | 358,057     | Morgan Stanley                    | 17/12/2020 | 5,394                    |
| ZAR                 | 11,298,000  | USD | 708,609     | Bank of America Merrill Lynch     | 20/1/2021  | 22,864                   |
| ZAR                 | 535,365,190 | USD | 32,068,939  | BNP Paribas                       | 20/1/2021  | 2,592,509                |
| ZAR                 | 10,328,000  | USD | 660,354     | HSBC                              | 20/1/2021  | 8,317                    |
| ZAR                 | 5,611,000   | USD | 357,899     | Morgan Stanley                    | 20/1/2021  | 5,377                    |
| ZAR                 | 517,170,750 | USD | 33,016,437  | Bank of America Merrill Lynch     | 17/2/2021  | 352,409                  |
| ZAR                 | 10,363,000  | USD | 660,380     | HSBC                              | 17/2/2021  | 8,261                    |
| ZAR                 | 5,630,000   | USD | 357,930     | Morgan Stanley                    | 17/2/2021  | 5,328                    |
|                     |             |     |             |                                   |            | 1,229,902                |
| ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス |             |     |             |                                   |            |                          |
| AUD                 | 741,429,171 | USD | 542,751,192 | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | 4,387,033                |
| USD                 | 85,159,788  | AUD | 117,346,534 | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (1,436,177)              |
|                     |             |     |             |                                   |            | 2,950,856                |

| 通貨                          | 買予約            | 通貨  | 売予約         | 取引相手                              | 期日         | 未実現純評価<br>益/(損)<br>(米ドル) |
|-----------------------------|----------------|-----|-------------|-----------------------------------|------------|--------------------------|
| ヘッジを使用したブラジル・レアル建投資証券クラス    |                |     |             |                                   |            |                          |
| BRL                         | 13,341,959     | USD | 2,479,097   | State Street Bank & Trust Company | 2/12/2020  | 34,744                   |
| BRL                         | 12,773,272     | USD | 2,376,662   | State Street Bank & Trust Company | 5/1/2021   | 29,221                   |
| USD                         | 2,482,961      | BRL | 13,341,959  | State Street Bank & Trust Company | 2/12/2020  | (30,879)                 |
|                             |                |     |             |                                   |            | 33,086                   |
| ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス     |                |     |             |                                   |            |                          |
| CHF                         | 379,991        | USD | 421,961     | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (1,366)                  |
| USD                         | 23,652         | CHF | 21,576      | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (229)                    |
|                             |                |     |             |                                   |            | (1,595)                  |
| ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス         |                |     |             |                                   |            |                          |
| EUR                         | 25,881,952     | USD | 30,788,778  | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | 269,815                  |
| USD                         | 2,876,894      | EUR | 2,424,984   | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (33,110)                 |
|                             |                |     |             |                                   |            | 236,705                  |
| ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス        |                |     |             |                                   |            |                          |
| GBP                         | 122,325,875    | USD | 161,118,505 | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | 2,495,249                |
| USD                         | 23,757,738     | GBP | 18,025,524  | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (351,829)                |
|                             |                |     |             |                                   |            | 2,143,420                |
| ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス         |                |     |             |                                   |            |                          |
| JPY                         | 12,899,366,254 | USD | 123,840,796 | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (81,263)                 |
| USD                         | 6,515,603      | JPY | 685,546,588 | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (61,690)                 |
|                             |                |     |             |                                   |            | (142,953)                |
| ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス |                |     |             |                                   |            |                          |
| NZD                         | 181            | USD | 124         | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | 4                        |
| USD                         | 6              | NZD | 8           | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | -                        |
|                             |                |     |             |                                   |            | 4                        |
| ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス |                |     |             |                                   |            |                          |
| SEK                         | 30,189         | USD | 3,512       | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | 47                       |
| USD                         | 164            | SEK | 1,410       | State Street Bank & Trust Company | 15/12/2020 | (3)                      |
|                             |                |     |             |                                   |            | 44                       |
| 合計                          |                |     |             |                                   |            | 6,449,469                |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## 業種別内訳 2020年11月30日現在

|             | 純資産比率<br>(%) |
|-------------|--------------|
| 政府          | 86.41        |
| 金融          | 3.41         |
| 投資有価証券 - 時価 | 89.82        |
| その他の純資産     | 10.18        |
|             | 100.00       |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド  
損益計算書

2020年9月30日に終了した会計年度

|                        |    | 2020年     | 2019年     |
|------------------------|----|-----------|-----------|
|                        | 注記 | 千米ドル      | 千米ドル      |
| 営業収益                   | 5  | 138,139   | 272,710   |
| 金融商品に係る純利益             | 7  | 1,450     | 367       |
| 投資収益合計                 |    | 139,589   | 273,077   |
| 営業費用                   | 6  | (26,654)  | (18,810)  |
| 純営業利益                  |    | 112,935   | 254,267   |
| 財務費用:                  |    |           |           |
| 償還可能投資証券保有者への分配金       | 8  | (109,243) | (238,800) |
| 財務費用合計                 |    | (109,243) | (238,800) |
| 純利益                    |    | 3,692     | 15,467    |
| 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加 |    | 3,692     | 15,467    |

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2020年9月30日に終了した会計年度

|                        |  | 2020年         | 2019年        |
|------------------------|--|---------------|--------------|
|                        |  | 千米ドル          | 千米ドル         |
| 期首純資産                  |  | 14,146,140    | 11,308,849   |
| 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加 |  | 3,692         | 15,467       |
| 投資証券取引:                |  |               |              |
| 償還可能投資証券の発行            |  | 153,905,900   | 83,809,795   |
| 償還可能投資証券の買戻            |  | (146,833,759) | (81,072,165) |
| 分配金再投資額                |  | 59,337        | 84,194       |
| 投資証券取引による純資産の増加        |  | 7,131,478     | 2,821,824    |
| 期末純資産                  |  | 21,281,310    | 14,146,140   |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

## 貸借対照表

2020年9月30日現在

|                     |    | 2020年      | 2019年      |
|---------------------|----|------------|------------|
|                     | 注記 | 千米ドル       | 千米ドル       |
| <b>流動資産</b>         |    |            |            |
| 現金                  |    | 791,865    | 377,875    |
| 未収金                 | 10 | 6,207      | 11,789     |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 4  | 20,519,603 | 13,842,168 |
| 流動資産合計              |    | 21,317,675 | 14,231,832 |
| <b>流動負債</b>         |    |            |            |
| 未払金                 | 11 | 36,365     | 85,692     |
| 流動負債合計              |    | 36,365     | 85,692     |
| 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産 | 13 | 21,281,310 | 14,146,140 |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

## ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

投資有価証券明細表 2020年9月30日現在

| 保有高                   | 通貨  | 銘柄   | 公正価値<br>(千米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|-----------------------|-----|--|----------------|--------------|
| 債券                    |     |  |                |              |
| 国債(2019年9月30日:38.78%) |     |  |                |              |
| 米国(2019年9月30日:38.78%) |     |  |                |              |
| 22,760,000            | USD | United States of America Bill, 0.00%, 01/12/2020 | 22,754         | 0.11         |
| 35,570,000            | USD | United States of America Bill, 0.00%, 22/12/2020 | 35,558         | 0.17         |
| 74,655,000            | USD | United States of America Bill, 0.00%, 05/01/2021 | 74,635         | 0.35         |
| 400,000,000           | USD | United States of America Bill, 0.00%, 12/01/2021 | 399,897        | 1.88         |
| 154,315,000           | USD | United States of America Bill, 0.00%, 19/01/2021 | 154,258        | 0.72         |
| 11,460,000            | USD | United States of America Bill, 0.00%, 26/01/2021 | 11,456         | 0.05         |
| 468,535,000           | USD | United States of America Bill, 0.00%, 02/02/2021 | 468,358        | 2.20         |
| 400,000,000           | USD | United States of America Bill, 0.00%, 16/02/2021 | 399,816        | 1.88         |
| 721,940,000           | USD | United States of America Bill, 0.00%, 23/02/2021 | 721,642        | 3.39         |
| 13,405,000            | USD | US Treasury, 1.75%, 16/11/2020                   | 13,407         | 0.06         |
| 25,685,000            | USD | US Treasury, 2.63%, 16/11/2020                   | 25,716         | 0.12         |
| 114,510,000           | USD | US Treasury, 1.63%, 30/11/2020                   | 114,511        | 0.54         |
| 89,655,000            | USD | US Treasury, 2.00%, 30/11/2020                   | 89,710         | 0.42         |
| 150,255,000           | USD | US Treasury, 2.75%, 30/11/2020                   | 150,722        | 0.71         |
| 23,160,000            | USD | US Treasury, 1.75%, 31/12/2020                   | 23,165         | 0.11         |
| 18,070,000            | USD | US Treasury, 2.38%, 31/12/2020                   | 18,125         | 0.09         |
| 213,115,000           | USD | US Treasury, 2.50%, 31/12/2020                   | 213,571        | 1.00         |
| 11,530,000            | USD | US Treasury, 3.63%, 15/02/2021                   | 11,661         | 0.05         |
| 110,000,000           | USD | US Treasury, 2.50%, 28/02/2021                   | 110,786        | 0.52         |
| 2,171,000,000         | USD | US Treasury, FRN, 0.15%, 31/10/2020              | 2,170,766      | 10.20        |
| 1,930,000,000         | USD | US Treasury, FRN, 0.22%, 31/01/2021              | 1,929,951      | 9.07         |
| 220,849,700           | USD | US Treasury, FRN, 0.24%, 30/04/2021              | 220,980        | 1.04         |
| 69,865,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 06/10/2020              | 69,864         | 0.33         |
| 73,220,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 08/10/2020              | 73,218         | 0.34         |
| 208,360,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 13/10/2020              | 208,353        | 0.98         |
| 801,190,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2020              | 801,142        | 3.76         |
| 63,540,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2020              | 63,536         | 0.30         |
| 400,000,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 27/10/2020              | 399,974        | 1.88         |
| 611,120,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2020              | 611,070        | 2.87         |
| 1,585,075,000         | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 03/11/2020              | 1,584,930      | 7.45         |
| 110,285,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 10/11/2020              | 110,263        | 0.52         |
| 225,000,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 17/11/2020              | 224,944        | 1.06         |
| 65,095,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2020              | 65,086         | 0.31         |
| 252,635,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2020              | 252,568        | 1.19         |
| 35,250,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 27/11/2020              | 35,241         | 0.17         |
| 43,365,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2020              | 43,352         | 0.20         |
| 514,045,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 24/12/2020              | 513,919        | 2.41         |
| 76,025,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 31/12/2020              | 75,994         | 0.36         |
| 300,000,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2021              | 299,902        | 1.41         |
| 74,300,000            | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2021              | 74,276         | 0.35         |
| 950,000,000           | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2021              | 949,692        | 4.46         |

| 保有高                       | 通貨  | 銘柄                                  | 公正価値<br>(千米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---------------------------|-----|-------------------------------------|----------------|--------------|
| 米国(2019年9月30日:38.78%)(続き) |     |                                     |                |              |
| 94,155,000                | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2021 | 94,109         | 0.44         |
| 250,000,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2021 | 249,908        | 1.17         |
| 160,060,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021 | 159,989        | 0.75         |
| 150,000,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2021 | 149,890        | 0.70         |
| 125,000,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2021 | 124,936        | 0.59         |
| 176,205,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 25/03/2021 | 176,052        | 0.83         |
| 144,235,000               | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021 | 144,087        | 0.68         |
| 54,555,000                | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 15/07/2021 | 54,488         | 0.26         |
| 74,575,000                | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 12/08/2021 | 74,484         | 0.35         |
| 47,955,000                | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 09/09/2021 | 47,891         | 0.23         |
| 米国合計                      |     |                                     | 15,114,603     | 71.03        |
| 国債に対する投資合計                |     |                                     | 15,114,603     | 71.03        |
| 債券に対する投資合計                |     |                                     | 15,114,603     | 71.03        |

  

| 保有高                                       | 通貨  | 取引相手                | 金利    | 期日         | 公正価値<br>(千米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---|-----|---------------------|-------|------------|----------------|--------------|
| リバースレポ取引 <sup>1</sup> (2019年9月30日:59.07%) |     |                     |       |            |                |              |
| フランス(2019年9月30日:0.78%)                    |     |                     |       |            | -              | -            |
| 米国(2019年9月30日:58.29%)                     |     |                     |       |            |                |              |
| 400,000,000                               | USD | Bank of Nova Scotia | 0.07% | 01/10/2020 | 400,000        | 1.88         |
| 1,300,000,000                             | USD | Barclays            | 0.06% | 01/10/2020 | 1,300,000      | 6.11         |
| 850,000,000                               | USD | BNP Paribas         | 0.06% | 01/10/2020 | 850,000        | 3.99         |
| 325,000,000                               | USD | BofA Securities     | 0.06% | 01/10/2020 | 325,000        | 1.53         |
| 150,000,000                               | USD | BofA Securities     | 0.06% | 01/10/2020 | 150,000        | 0.70         |
| 70,000,000                                | USD | Citigroup           | 0.06% | 01/10/2020 | 70,000         | 0.33         |
| 185,000,000                               | USD | Credit Agricole     | 0.06% | 01/10/2020 | 185,000        | 0.87         |
| 500,000,000                               | USD | Credit Suisse       | 0.06% | 01/10/2020 | 500,000        | 2.35         |
| 196,078,431                               | USD | J.P. Morgan         | 0.08% | 01/10/2020 | 196,078        | 0.92         |
| 148,427,801                               | USD | J.P. Morgan         | 0.08% | 01/10/2020 | 148,428        | 0.70         |
| 104,485,294                               | USD | J.P. Morgan         | 0.08% | 01/10/2020 | 104,485        | 0.49         |
| 51,009,436                                | USD | J.P. Morgan         | 0.08% | 01/10/2020 | 51,009         | 0.24         |
| 500,000,000                               | USD | Societe Generale    | 0.06% | 01/10/2020 | 500,000        | 2.35         |
| 540,000,000                               | USD | TD Securities (USA) | 0.06% | 01/10/2020 | 540,000        | 2.54         |
| 84,000,000                                | USD | Wells Fargo         | 0.06% | 01/10/2020 | 84,000         | 0.39         |
| 1,000,000                                 | USD | Wells Fargo         | 0.06% | 01/10/2020 | 1,000          | -            |
| 米国合計                                      |     |                     |       |            | 5,405,000      | 25.39        |
| リバースレポ取引に対する投資合計                          |     |                     |       |            | 5,405,000      | 25.39        |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計                     |     |                     |       |            | 20,519,603     | 96.42        |
| 現金  |     |                     |       |            | 791,865        | 3.72         |
| その他の資産および負債                               |     |                     |       |            | (30,158)       | (0.14)       |
| 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産                       |     |                     |       |            | 21,281,310     | 100.00       |

## 資産合計額の内訳

|                             | 資産合計に<br>対する割合<br>(%) |
|-----------------------------|-----------------------|
| 公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計 | 23.89                 |
| その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券   | 72.37                 |
| その他の資産                      | 3.74                  |
| 資産合計                        | 100.00                |

<sup>1</sup> 担保として保有する有価証券は5,481,565,000米ドルであった。

#### 4【委託会社等の概況】

##### (1)【資本金の額】

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

##### (2)【事業の内容及び営業の状況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2021年7月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

| 種類        | 本数(本) | 純資産総額(百万円) |
|-----------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託 | 173   | 10,450,376 |
| 単位型株式投資信託 | 46    | 400,147    |
| 合計        | 219   | 10,850,523 |

##### (3)【その他】

訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実に関する事項

該当事項はありません。

## 5【委託会社等の経理状況】

### 1．財務諸表の作成方法について

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

### 2．監査証明について

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

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

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

|                 | 第33期<br>(2019年12月31日現在) | 第34期<br>(2020年12月31日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>     |                         |                         |
| <b>流動負債</b>     |                         |                         |
| 預り金             | 94                      | 121                     |
| 未払金             | 2                       |                         |
| 未払収益分配金         | 4                       | 4                       |
| 未払償還金           | 74                      | 74                      |
| 未払手数料           | 487                     | 444                     |
| その他未払金          | 908                     | 1,508                   |
| 未払費用            | 2                       | 859                     |
| 未払消費税等          | 117                     | 210                     |
| 未払法人税等          | 363                     | 343                     |
| 前受金             | 97                      | 84                      |
| 賞与引当金           | 2,017                   | 1,987                   |
| 役員賞与引当金         | 139                     | 195                     |
| 早期退職慰労引当金       | 10                      | -                       |
| 流動負債計           | 4,967                   | 5,835                   |
| <b>固定負債</b>     |                         |                         |
| 退職給付引当金         | 67                      | 69                      |
| 資産除去債務          | 782                     | 783                     |
| 固定負債計           | 850                     | 853                     |
| 負債合計            | 5,818                   | 6,688                   |
| <b>純資産の部</b>    |                         |                         |
| <b>株主資本</b>     |                         |                         |
| 資本金             | 3,120                   | 3,120                   |
| 資本剰余金           |                         |                         |
| 資本準備金           | 3,001                   | 3,001                   |
| その他資本剰余金        | 3,846                   | 3,846                   |
| 資本剰余金合計         | 6,847                   | 6,847                   |
| 利益剰余金           |                         |                         |
| 利益準備金           | 336                     | 336                     |
| その他利益剰余金        |                         |                         |
| 繰越利益剰余金         | 14,330                  | 10,386                  |
| 利益剰余金合計         | 14,666                  | 10,723                  |
| 株主資本合計          | 24,634                  | 20,691                  |
| <b>評価・換算差額等</b> |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金    | 1                       | 3                       |
| 評価・換算差額等合計      | 1                       | 3                       |
| 純資産合計           | 24,636                  | 20,694                  |
| 負債・純資産合計        | 30,454                  | 27,383                  |

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

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

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

## (3)【株主資本等変動計算書】

第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

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

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

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

## 注 記 事 項

## 【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
  - 有価証券
    - その他有価証券
      - 時価のあるもの
        - 決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)を採用しております。
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法
  - 時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却方法
  - (1) 有形固定資産
    - 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。
  - (2) 無形固定資産
    - 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4. 引当金の計上基準
  - (1) 貸倒引当金の計上方法
    - 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
  - (2) 退職給付引当金の計上方法
    - 旧退職金制度
      - 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。
    - 確定拠出年金制度
      - 確定拠出年金制度(DC)による退職年金制度を有しております。
    - 確定給付年金制度
      - キャッシュ・バランス型の年金制度(CB)の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。
      - 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。
      - 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により費用処理しております。
      - 数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

## (3) 賞与引当金の計上方法

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

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

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

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

## 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

## 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 連結納税制度の適用

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

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

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

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

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

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

**(未適用の会計基準等)**

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

## (1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準30号 2019年7月4日)

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

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

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

## (1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

## (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## (貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

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

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

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

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

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

**(損益計算書関係)**

## 1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

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

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

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

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2019年12月31日）

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

当事業年度(2020年12月31日)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

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

当事業年度(2020年12月31日)

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

**( 有価証券関係 )**

前事業年度 (2019年12月31日)

その他有価証券

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

当事業年度 (2020年12月31日)

その他有価証券

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

**( 退職給付関係 )**

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

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

(単位:百万円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 前事業年度<br>(2019年12月31日) |
|------|------------------------|
| 合同運用 | 100%                   |
| 合計   | 100%                   |

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

## 長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円 でありました。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

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

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 当事業年度<br>(2020年12月31日) |
|------|------------------------|
| 合同運用 | 100%                   |
| 合計   | 100%                   |

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

長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | (単位：百万円)               |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 前事業年度<br>(2019年12月31日) | 当事業年度<br>(2020年12月31日) |
| 繰延税金資産          |                        |                        |
| 未払費用            | 191                    | 215                    |
| 賞与引当金           | 617                    | 608                    |
| 資産除去債務          | 239                    | 239                    |
| 未払事業税           | 72                     | 72                     |
| 早期退職慰労引当金       | 3                      | -                      |
| 退職給付引当金         | 20                     | 21                     |
| 有形固定資産          | 1                      | 2                      |
| その他             | 45                     | 94                     |
| 繰延税金資産合計        | 1,191                  | 1,256                  |
| 繰延税金負債          |                        |                        |
| 退職給付引当金         | 245                    | 275                    |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 121                    | 90                     |
| その他             | 0                      | 1                      |
| 繰延税金負債合計        | 366                    | 367                    |
| 繰延税金資産の純額       | 824                    | 888                    |

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

|               | (単位：百万円)               |                        |
|---------------|------------------------|------------------------|
|               | 前事業年度<br>(2019年12月31日) | 当事業年度<br>(2020年12月31日) |
| 固定資産 - 繰延税金資産 | 824                    | 888                    |

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

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

## (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:百万円)

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

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

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

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

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

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (セグメント情報等)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位:百万円)

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

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

(単位:百万円)

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

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

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

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

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

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

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

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

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

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

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

## (注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2. 親会社に関する注記

## (1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

## (1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                 | 前事業年度<br>(自 2019年1月 1日<br>至 2019年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2020年1月 1日<br>至 2020年12月31日) |
|--------------------|--|--|
| 当期純利益 (百万円)        | 4,902                                    | 3,756                                    |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円) | -  | -  |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円) | 4,902                                    | 3,756                                    |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)   | 15,000                                   | 15,000                                   |

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

**【中間財務諸表】**

## 1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1977年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

## 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間(自2021年1月1日 至2021年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

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

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

|           |   | 中間会計期間末<br>(2021年6月30日) |
|-----------|---|-------------------------|
| 資産の部      |   |                         |
| 流動資産      |   |                         |
| 現金・預金     | 2 | 12,619                  |
| 立替金       |   | 30                      |
| 前払費用      |   | 200                     |
| 未収入金      |   | 7                       |
| 未収委託者報酬   |   | 1,879                   |
| 未収運用受託報酬  |   | 1,708                   |
| 未収収益      |   | 1,166                   |
| 為替予約      |   | 0                       |
| 流動資産計     |   | 17,612                  |
| 固定資産      |   |                         |
| 有形固定資産    |   |                         |
| 建物附属設備    | 1 | 885                     |
| 器具備品      | 1 | 464                     |
| 有形固定資産計   |   | 1,349                   |
| 無形固定資産    |   |                         |
| ソフトウェア    |   | 10                      |
| 無形固定資産計   |   | 10                      |
| 投資その他の資産  |   |                         |
| 投資有価証券    |   | 40                      |
| 長期差入保証金   |   | 1,121                   |
| 前払年金費用    |   | 927                     |
| 長期前払費用    |   | 14                      |
| 繰延税金資産    |   | 550                     |
| 投資その他の資産計 |   | 2,654                   |
| 固定資産計     |   | 4,013                   |
| 資産合計      |   | 21,626                  |

(単位：百万円)

中間会計期間末  
(2021年6月30日)

|              |        |
|--------------|--------|
| 負債の部         |        |
| 流動負債         |        |
| 預り金          | 146    |
| 未払金          |        |
| 未払収益分配金      | 4      |
| 未払償還金        | 74     |
| 未払手数料        | 446    |
| その他未払金       | 670    |
| 未払費用         | 571    |
| 未払消費税等       | 241    |
| 未払法人税等       | 265    |
| 前受金          | 166    |
| 賞与引当金        | 1,025  |
| 役員賞与引当金      | 86     |
| 流動負債計        | 3,699  |
| 固定負債         |        |
| 退職給付引当金      | 79     |
| 資産除去債務       | 783    |
| 固定負債計        | 863    |
| 負債合計         | 4,563  |
| 純資産の部        |        |
| 株主資本         |        |
| 資本金          | 3,120  |
| 資本剰余金        |        |
| 資本準備金        | 3,001  |
| その他資本剰余金     | 3,846  |
| 資本剰余金合計      | 6,847  |
| 利益剰余金        |        |
| 利益準備金        | 336    |
| その他利益剰余金     |        |
| 繰越利益剰余金      | 6,755  |
| 利益剰余金合計      | 7,092  |
| 株主資本合計       | 17,059 |
| 評価・換算差額等     |        |
| その他有価証券評価差額金 | 3      |
| 評価・換算差額等合計   | 3      |
| 純資産合計        | 17,063 |
| 負債・純資産合計     | 21,626 |

## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

|            | 中間会計期間<br>(自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日) |
|------------|---|
| 営業収益       |   |
| 委託者報酬      | 3,152                                   |
| 運用受託報酬     | 4,542                                   |
| その他営業収益    | 6,993                                   |
| 営業収益計      | 14,688                                  |
| 営業費用       |   |
| 支払手数料      | 729                                     |
| 広告宣伝費      | 50                                      |
| 調査費        |   |
| 調査費        | 140                                     |
| 委託調査費      | 2,647                                   |
| 調査費計       | 2,788                                   |
| 委託計算費      | 49                                      |
| 営業雑経費      |   |
| 通信費        | 25                                      |
| 印刷費        | 48                                      |
| 諸会費        | 17                                      |
| 営業雑経費計     | 92                                      |
| 営業費用計      | 3,710                                   |
| 一般管理費      |   |
| 給料         |   |
| 役員報酬       | 400                                     |
| 給料・手当      | 2,443                                   |
| 賞与         | 1,484                                   |
| 給料計        | 4,329                                   |
| 退職給付費用     | 183                                     |
| 福利厚生費      | 534                                     |
| 事務委託費      | 1,588                                   |
| 交際費        | 4                                       |
| 旅費交通費      | 13                                      |
| 租税公課       | 123                                     |
| 不動産賃借料     | 451                                     |
| 水道光熱費      | 24                                      |
| 固定資産減価償却費  | 1                                       |
| 資産除去債務利息費用 | 0                                       |
| 諸経費        | 183                                     |
| 一般管理費計     | 7,647                                   |
| 営業利益       | 3,330                                   |

(単位：百万円)

|              | 中間会計期間<br>(自 2021年1月1日<br>至 2021年6月30日) |
|--------------|---|
| 営業外収益        |   |
| 受取利息         | 0                                       |
| 有価証券売却益      | 4                                       |
| 為替差益         | 91                                      |
| 雑益           | 0                                       |
| 営業外収益計       | 96                                      |
| 営業外費用        |   |
| 固定資産除却損      | 0                                       |
| 営業外費用計       | 0                                       |
| 経常利益         | 3,426                                   |
| 税引前中間純利益     | 3,426                                   |
| 法人税、住民税及び事業税 | 819                                     |
| 法人税等調整額      | 338                                     |
| 中間純利益        | 2,268                                   |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2021年1月1日 至 2021年6月30日)

(単位:百万円)

|                           | 株主資本  |           |                  |                 |           |                  |                 | 評価・換算差額等   |                          | 純資産<br>合計 |                    |
|---------------------------|-------|-----------|------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------------|------------|--------------------------|-----------|--------------------|
|                           | 資本金   | 資本剰余金     |                  |                 | 利益剰余金     |                  |                 | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価<br>差額金 |           | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |
|                           |       | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他<br>利益<br>剰余金 | 利益<br>剰余金<br>合計 |            |                          |           |                    |
| 当期首残高                     | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 10,386           | 10,723          | 20,691     | 3                        | 3         | 20,694             |
| 当中間期変動額                   |       |           |                  |                 |           |                  |                 |            |                          |           |                    |
| 剰余金の配当                    |       |           |                  |                 |           | 5,900            | 5,900           | 5,900      | 0                        | 0         | 5,900              |
| 中間純利益                     |       |           |                  |                 |           | 2,268            | 2,268           | 2,268      |                          |           | 2,268              |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額(純額) |       |           |                  |                 |           |                  |                 |            | 0                        | 0         | 0                  |
| 当中間期変動額合計                 | -     | -         | -                | -               | -         | 3,631            | 3,631           | 3,631      | 0                        | 0         | 3,630              |
| 当中間期末残高                   | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 6,755            | 7,092           | 17,059     | 3                        | 3         | 17,063             |

## 注 記 事 項

## (重要な会計方針)

| 項 目                     | 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日   |
|-------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法      | <p>その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p>   |
| 2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 | <p>時価法を採用しております。</p>   |
| 3. 固定資産の減価償却方法          | <p>(1) 有形固定資産<br/>定額法により償却しております。<br/>なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産<br/>自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>   |
| 4. 引当金の計上基準             | <p>(1) 貸倒引当金の計上方法<br/>債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法<br/>旧退職金制度<br/>適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度<br/>確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度<br/>キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</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（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p> |

| 項 目                          | 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日  |
|------------------------------|---|
|                              | <p>(3) 賞与引当金の計上方法<br/>従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 役員賞与引当金の計上方法<br/>役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法<br/>早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>   |
| 5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準     | 外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  |
| 6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用<br/>親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p> <p>(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用<br/>当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p> |

## (中間貸借対照表関係)

| 中間会計期間<br>2021年6月30日   |          |
|--|----------|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額   |          |
| 建物附属設備   | 2,125百万円 |
| 器具備品   | 1,377百万円 |
| 2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づき当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。 |          |
| 当座貸越極度額  | 1,000百万円 |
| 借入実行残高   | -        |
| 差引額  | 1,000百万円 |

## (中間損益計算書関係)

| 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日 |        |
|--|--------|
| 1 減価償却実施額                              |        |
| 有形固定資産                                 | 209百万円 |
| 無形固定資産                                 | 1百万円   |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間  
自 2021年1月 1日  
至 2021年6月30日

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|       | 前事業年度末<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計<br>期間末株式数 |
|-------|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 発行済株式 |               |                  |                  |                 |
| 普通株式  | 15,000        | -                | -                | 15,000          |
| 合計    | 15,000        | -                | -                | 15,000          |

## 2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2021年3月30日<br>株主総会決議 | 普通株式  | 5,900           | 393,333         | 2020年12月31日 | 2021年3月30日 |

## (2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

| 中間会計期間                             |        |
|------------------------------------|--------|
| 自 2021年1月 1日                       |        |
| 至 2021年6月30日                       |        |
| オペレーティング・リース取引                     |        |
| オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 |        |
| 1年以内                               | 835百万円 |
| 1年超                                | -      |
| 合計                                 | 835百万円 |
| (注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。     |        |

## (金融商品関係)

| 中間会計期間  |  |
|---|--|
| 自 2021年1月 1日  |  |
| 至 2021年6月30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  |  |
| <p>当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。</p> <p>投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。</p> <p>デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。</p>  |  |
| (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制  |  |
| <p>営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。</p> <p>営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。</p> <p>営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。</p> |  |

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2021年6月30日(中間期の決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                  | 中間貸借対照表計上額 | 時価     | 差額 |
|------------------|------------|--------|----|
| 現金・預金            | 12,619     | 12,619 | -  |
| 未収委託者報酬          | 1,879      | 1,879  | -  |
| 未収運用受託報酬         | 1,708      | 1,708  | -  |
| 未収収益             | 1,166      | 1,166  | -  |
| 投資有価証券           |            |        |    |
| その他有価証券          | 40         | 40     | -  |
| 長期差入保証金          | 1,121      | 1,119  | 1  |
| 資産計              | 18,534     | 18,532 | 1  |
| 未払手数料            | 446        | 446    | -  |
| 未払費用             | 571        | 571    | -  |
| 負債計              | 1,018      | 1,018  | -  |
| デリバティブ取引         |            |        |    |
| ヘッジ会計が適用されていないもの | 0          | 0      | -  |
| デリバティブ計          | 0          | 0      | -  |

## (注)

## 金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

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

## 投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

## 長期差入保証金

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

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

## 未払手数料、未払費用

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

## デリバティブ取引

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、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

## (有価証券関係)

| 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日 |             |                |      |    |
|--|-------------|----------------|------|----|
| その他有価証券                                |             |                |      |    |
| (単位：百万円)                               |             |                |      |    |
|  | 種類          | 中間貸借対照表<br>計上額 | 取得原価 | 差額 |
| 貸借対照表計上額が取得原価<br>を超えるもの                | その他<br>投資信託 | 40             | 35   | 5  |
| 合計                                     |             | 40             | 35   | 5  |

## (資産除去債務関係)

| 中間会計期間<br>自 2021年1月 1日<br>至 2021年6月30日 |  |
|--|--|
| 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの                |  |
| 1. 当該資産除去債務の概要                         | 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。                        |
| 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法                    | 使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。 |
| 3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減           |  |
| 期首残高                                   | 783 百万円  |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額                        | 0 百万円  |
| 時の経過による調整額                             | 0 百万円  |
| 中間会計期間末残高                              | <u>783 百万円</u>   |

## (セグメント情報等)

中間会計期間  
自 2021年1月 1日  
至 2021年6月30日

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

|              | 委託者<br>報酬 | 運用受託<br>報酬 | その他   | 合計     |
|--------------|-----------|------------|-------|--------|
| 外部顧客<br>営業収益 | 3,152     | 4,542      | 6,993 | 14,688 |

## (2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

| 日本    | 北米    | その他   | 合計     |
|-------|-------|-------|--------|
| 7,363 | 6,247 | 1,076 | 14,688 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 相手先                         | 営業収益  | 関連する<br>セグメント名 |
|-----------------------------|-------|----------------|
| ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 3,011 | 投資運用業          |
| ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ        | 1,987 | 投資運用業          |

## (デリバティブ取引関係)

| 中間会計期間                 |                     |      |       |    |      |
|------------------------|---------------------|------|-------|----|------|
| 自 2021年1月 1日           |                     |      |       |    |      |
| 至 2021年6月30日           |                     |      |       |    |      |
| ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引 |                     |      |       |    |      |
| 通貨関連 (単位: 百万円)         |                     |      |       |    |      |
| 区分                     | 種類                  | 契約額等 | うち1年超 | 時価 | 評価損益 |
| 市場取引以外の取引              | 為替予約取引<br>買建<br>米ドル | 6    | -     | 0  | 0    |
| 合計                     |                     | 6    | -     | 0  | 0    |

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

## (1株当たり情報)

| 中間会計期間   |               |
|--|---------------|
| 自 2021年1月 1日                                       |               |
| 至 2021年6月30日                                       |               |
| 1株当たり純資産額  | 1,137,549円80銭 |
| 1株当たり中間純利益   | 151,242円29銭   |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |               |
| 1株当たり中間純利益の算定上の基礎                                  |               |
| 損益計算書上の中間純利益                                       | 2,268百万円      |
| 1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式に係る中間純利益                    | 2,268百万円      |
| 期中平均株式数  | 15,000株       |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2021年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

|                    |       |      |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山田信之 |
|--------------------|-------|------|

|                    |       |      |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 中島紀子 |
|--------------------|-------|------|

**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

**監査意見の根拠**

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

**財務諸表に対する経営者及び監査役の責任**

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

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年9月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山田 信之 |
|--------------------|-------|-------|

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 中島 紀子 |
|--------------------|-------|-------|

## 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年1月1日から2021年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 中間監査意見の根拠

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

## 中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以 上

---

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

2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間監査報告書

2021年9月8日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

## PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)の2021年1月16日から2021年7月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ(円/年1回決算コース)の2021年7月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2021年1月16日から2021年7月15日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、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。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以 上

---

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。