

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2022年6月21日提出
【計算期間】	第7特定期間(自 2021年9月22日至 2022年3月22日)
【ファンド名】	グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

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

## 内外

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

## 資産複合

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

## 2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

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

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

年6回(隔月)

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

グローバル(含む日本)

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

ファンド・オブ・ファンズ

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

為替ヘッジなし

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

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色

1

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

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

2

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

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

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

3

奇数月の年6回、決算を行ないます。

■奇数月の各月21日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

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

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

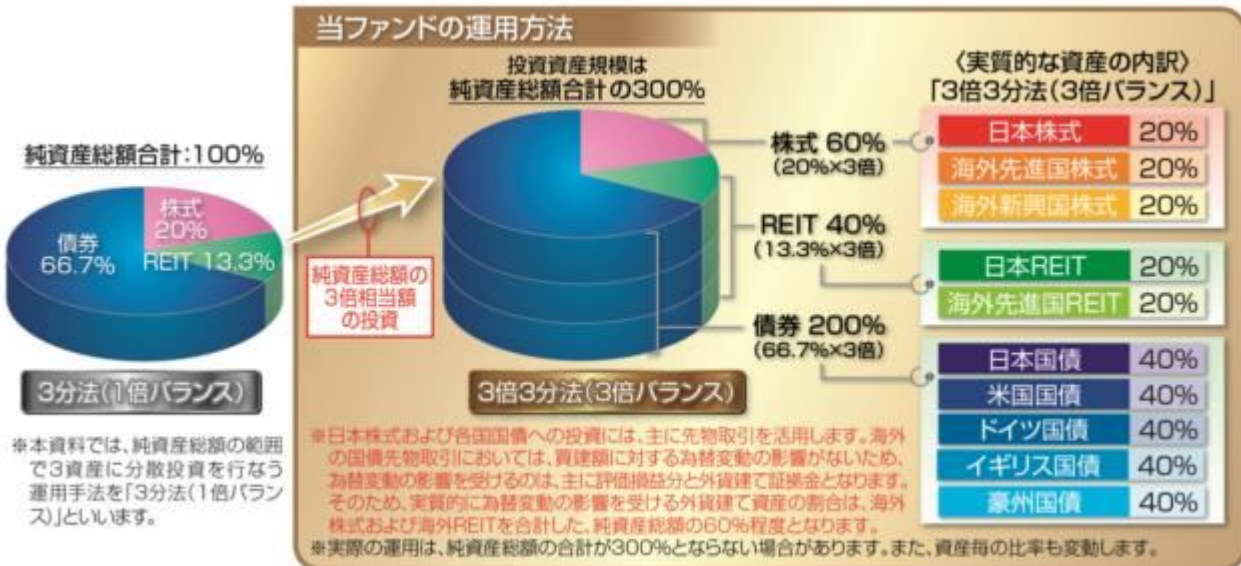
世界の株式、REIT、債券の3つの資産に対し、純資産総額の3倍相当額の投資を行なう運用手法を「3倍3分法」としています。

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

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

## 投資対象資産と実質的な資産の内訳について

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



※上記はイメージ図です。

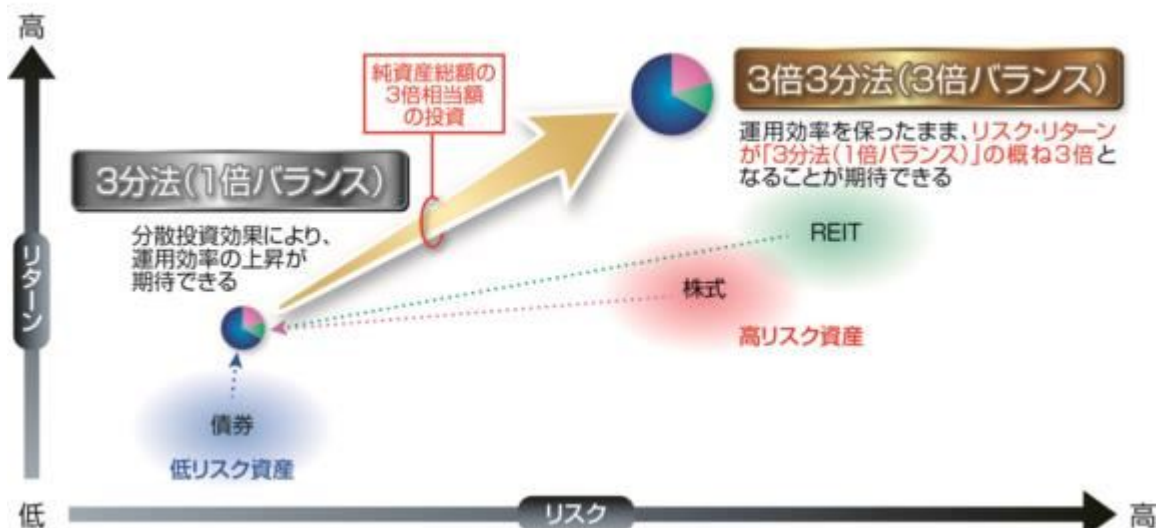
※上記の「3分法(1倍バランス)」の資産配分比率は、「3倍3分法(3倍バランス)」の実質的な資産配分比率の1/3(端数は四捨五入)として計算したものであり、実在するポートフォリオではありません。

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

## 「3倍3分法(3倍バランス)」のリスク・リターンのイメージ

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

〈各資産のリスク・リターンのイメージ〉



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

※実際の累積のパフォーマンスが3倍になる訳ではありません。

## 当ファンドの値動きのイメージ

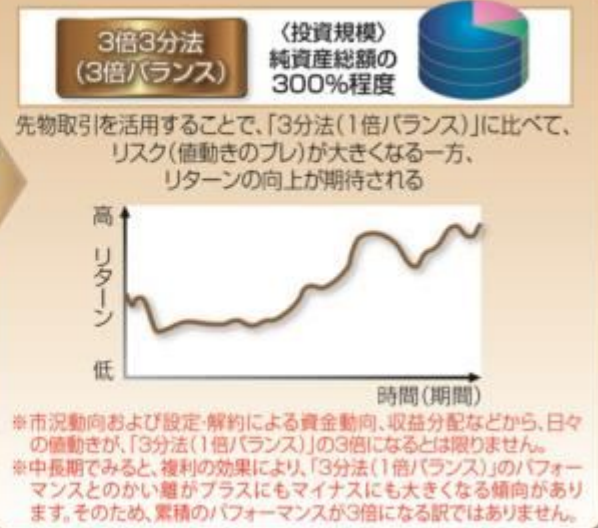
- 当ファンドは、世界の株式やREITに加えて、日本株式および各国国債への投資には先物取引などを活用することで、純資産総額の3倍相当額の投資を行ないます。そのため、「3分法(1倍バランス)」の運用手法に比べて、日々の基準価額の変動が大きくなります。



## 「3分法(1倍バランス)」の値動きのイメージ



## 「3倍3分法(3倍バランス)」に期待される運用成果



※当ファンドのリスクについては、後述の「投資リスク」をご覧ください。

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

## ファンドの仕組み

■当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。

## (主な投資制限)

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

## (分配方針)

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

## 収益分配金に関する留意事項

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

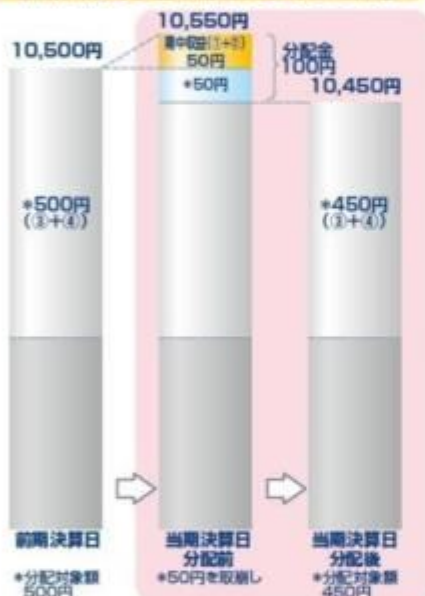
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



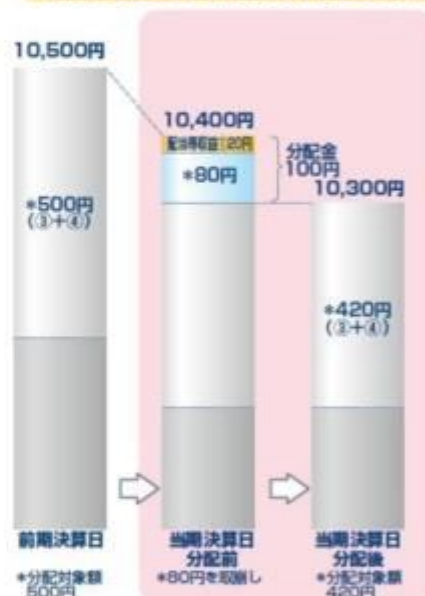
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

### 信託金限度額

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

## (2) 【ファンドの沿革】

2018年10月 4日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

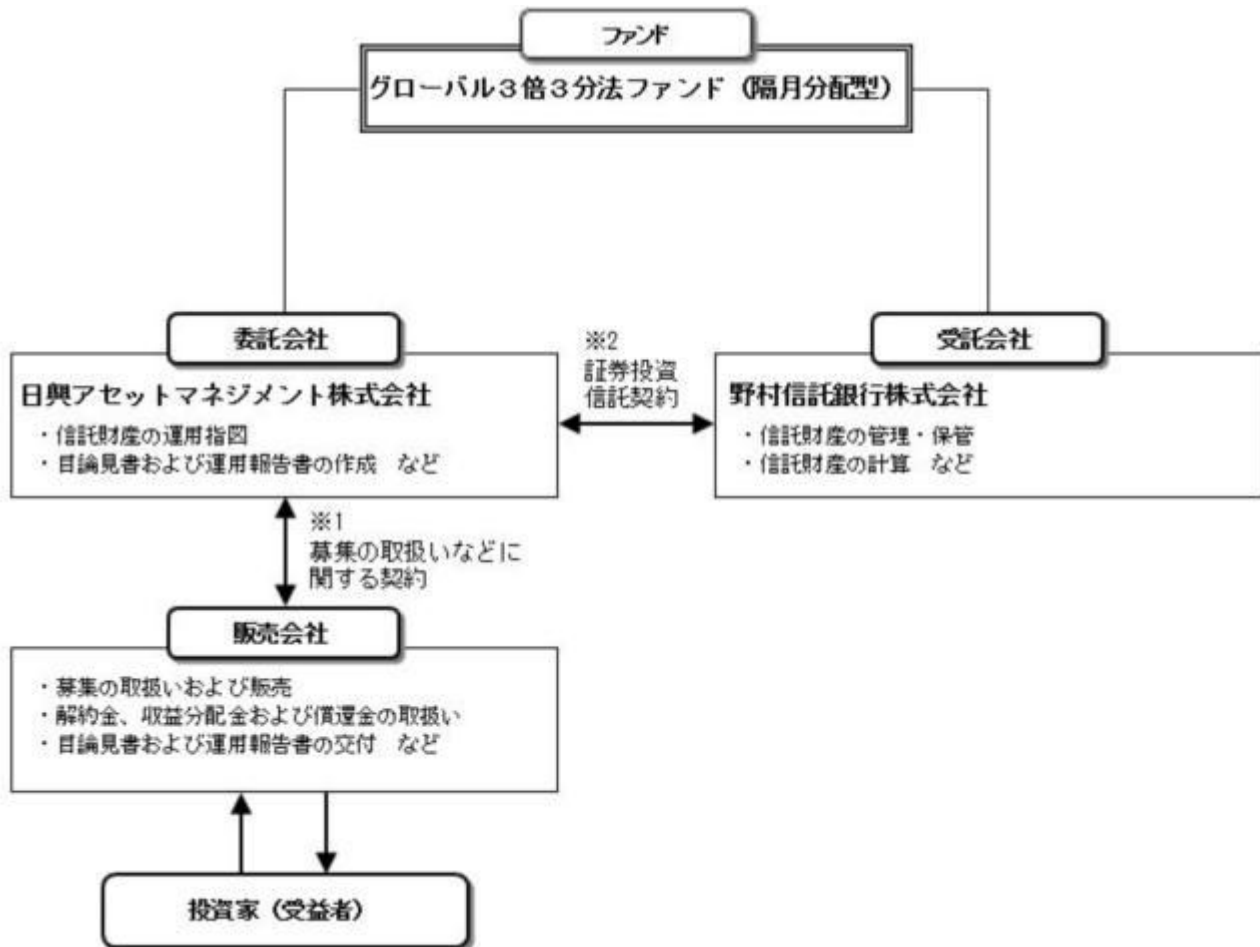


2020年12月24日

・信託期間を無期限に変更

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

## &lt;ファンド・オブ・ファンズの仕組み&gt;

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



※投資先投資信託証券は適宜見直しを行いません。



委託会社の概況（2022年3月末現在）

1) 資本金

17,363百万円

2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

(2)【投資対象】

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

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

次の取引ができます。

- 1) 外国為替予約取引
- 2) 資金の借入

### 投資対象とする投資信託証券の概要

<グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）>

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

（ご参考）＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

#### 運用の基本方針

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

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

（ご参考）＜日本リートインデックスJ - REITマザーファンド＞

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

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

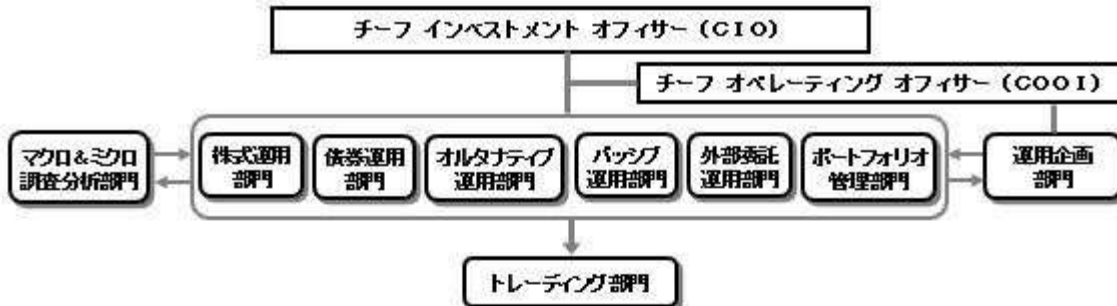
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社東京証券取引所に帰属します。また、株式会社東京証券取引所は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

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

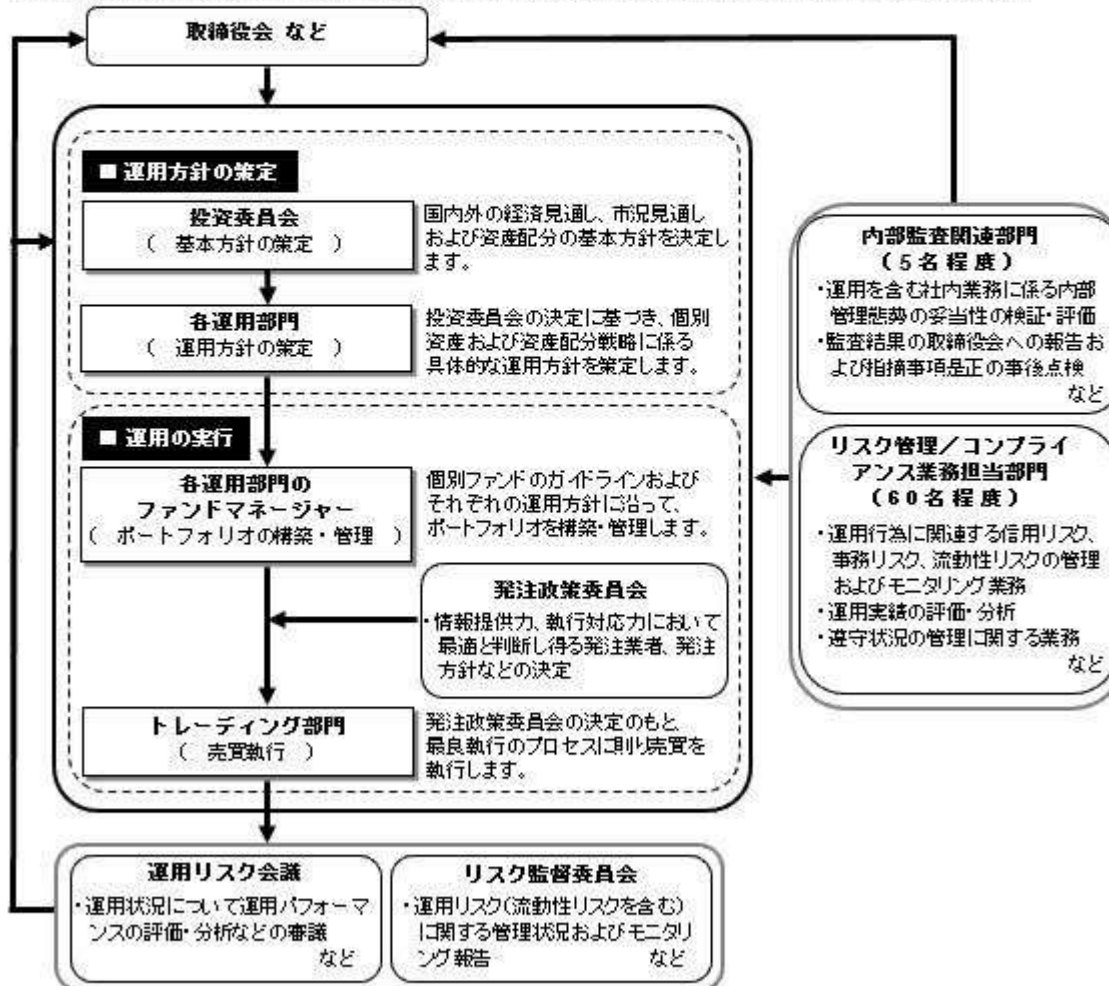
## (3) 【運用体制】



## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2022年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

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

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

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

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

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

#### 流動性リスク

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

#### 信用リスク

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

#### 為替変動リスク

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

#### カントリー・リスク

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

#### デリバティブリスク



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

#### レバレッジリスク

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

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

#### <その他の留意事項>

##### ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

##### ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

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

##### ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

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

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

##### ・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

##### ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

## (2) リスク管理体制



### 全社リスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2022年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	15.0%	10.1%	17.3%	12.9%	0.1%	3.7%	3.7%
最大値	37.7%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	11.4%	19.3%
最小値	-7.4%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.0%	-4.5%	-9.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2017年4月から2022年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、設定日以降算出できる値を使用しています。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

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

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

## FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

### （2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### （3）【信託報酬等】

信託報酬

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

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

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

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

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

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

信託報酬の配分

当ファンドの信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

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

ら支払います。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

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

「グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）」

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

「マネー・オープン・マザーファンド」

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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



得との損益通算はできません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

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

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

#### 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

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

##### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

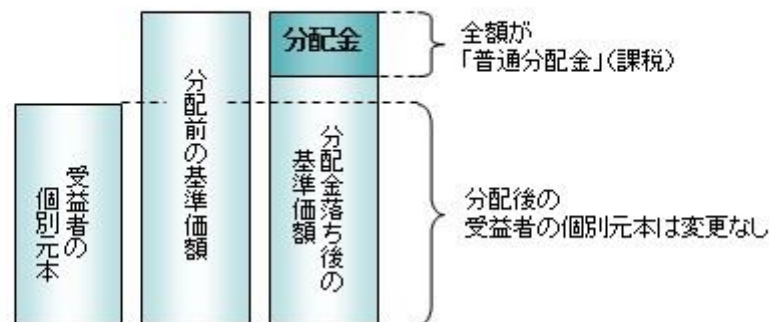
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

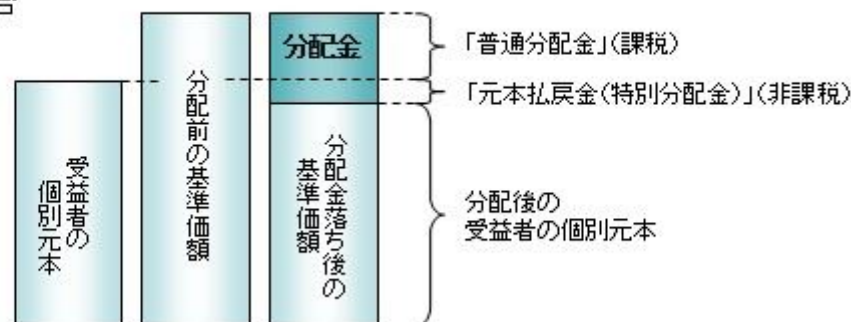
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

##### イ) の場合



##### ロ)、ハ) の場合



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

上記は2022年6月21日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	100,451,519,990	99.18
親投資信託受益証券	日本	93,938,555	0.09
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		738,330,183	0.73
合計（純資産総額）		101,283,788,728	100.00

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	67,254,633,095	1.4591	98,131,235,148	1.4936	100,451,519,990	99.18
日本	親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	92,486,517	1.0157	93,938,555	1.0157	93,938,555	0.09

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.18
親投資信託受益証券	0.09
合計	99.27

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1特定期間末 (2019年 3月22日)	218	220	1.1058	1.1168
第2特定期間末 (2019年 9月24日)	92,413	93,334	1.2039	1.2159
第3特定期間末 (2020年 3月23日)	162,233	163,783	0.8477	0.8558
第4特定期間末 (2020年 9月23日)	195,952	197,955	1.1148	1.1262
第5特定期間末 (2021年 3月22日)	138,848	140,252	1.2459	1.2585
第6特定期間末 (2021年 9月21日)	120,176	121,409	1.3455	1.3593
第7特定期間末 (2022年 3月22日)	99,015	100,007	1.1872	1.1991
2021年 3月末日	139,205		1.2652	
4月末日	133,322		1.2995	
5月末日	128,115		1.3102	
6月末日	126,216		1.3553	
7月末日	125,543		1.3776	
8月末日	125,460		1.3949	
9月末日	118,350		1.3216	
10月末日	119,198		1.3504	
11月末日	115,548		1.3203	
12月末日	117,109		1.3689	
2022年 1月末日	105,671		1.2435	
2月末日	100,504		1.1937	
3月末日	101,283		1.2149	

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

### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	0.0110
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	0.0345
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	0.0329
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	0.0327
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	0.0369
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	0.0402
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	0.0381

### 【収益率の推移】

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

第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	26.85
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	35.37
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	15.07
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	11.22
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	8.93

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

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1特定期間	2018年10月 4日～2019年 3月22日	208,721,302	11,528,300
第2特定期間	2019年 3月23日～2019年 9月24日	77,802,159,555	1,240,513,219
第3特定期間	2019年 9月25日～2020年 3月23日	134,461,758,411	19,840,322,271
第4特定期間	2020年 3月24日～2020年 9月23日	16,682,611,268	32,297,138,316
第5特定期間	2020年 9月24日～2021年 3月22日	7,327,841,098	71,652,433,222
第6特定期間	2021年 3月23日～2021年 9月21日	9,954,827,541	32,079,478,597
第7特定期間	2021年 9月22日～2022年 3月22日	7,698,220,863	13,609,558,813

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

#### （参考）

グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	234,076,124,240	80.19
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		57,819,972,094	19.81
合計（純資産総額）		291,896,096,334	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	58,453,395,000	20.03
債券先物取引	買建	日本	114,221,100,000	39.13
	買建	アメリカ	115,697,240,538	39.64
	買建	ドイツ	116,076,820,116	39.77
	買建	イギリス	112,832,486,824	38.66

買建	オーストラリア	116,045,055,189	39.76
----	---------	-----------------	-------

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

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	18,885,747,675	2.9431	55,582,643,983	3.1341	59,189,821,788	20.28
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	25,443,098,081	2.1904	55,730,562,037	2.3074	58,707,404,512	20.11
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	13,313,118,736	4.1730	55,555,644,486	4.3894	58,436,603,379	20.02
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	22,340,037,359	2.5458	56,873,267,109	2.5847	57,742,294,561	19.78

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	80.19
合計	80.19

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪取引所	東証株価指数先物 2022年06月	買建	3,003	日本円	57,612,555,000	57,612,555,000	58,453,395,000	58,453,395,000	20.03
債券先物取引	日本	大阪取引所	東証長期国債標準先物 2022年06月	買建	763	日本円	114,346,476,000	114,346,476,000	114,221,100,000	114,221,100,000	39.13
	アメリカ	シカゴ商品取引所	TNOTE10Y2206	買建	7,709	米ドル	949,525,016.79	116,212,366,804	945,316,125	115,697,240,538	39.64
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2206	買建	5,403	ユーロ	865,451,160	118,307,173,572	849,135,480	116,076,820,116	39.77
	オーストラリア	シドニー先物取引所	AUSTR10Y2206	買建	9,917	豪ドル	1,282,374,211.9	117,978,427,494	1,261,359,295.54	116,045,055,189	39.76
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT10Y 2206	買建	5,805	英ポンド	704,436,750	113,336,828,707	701,302,050	112,832,486,824	38.66

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

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

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	180,457,891,435	68.58
	カナダ	10,073,766,095	3.83
	ドイツ	6,298,458,347	2.39
	イタリア	1,348,829,463	0.51
	フランス	7,855,602,104	2.99
	オランダ	4,544,753,338	1.73
	スペイン	1,796,949,017	0.68
	ベルギー	648,530,230	0.25
	オーストリア	147,769,602	0.06
	ルクセンブルク	218,574,607	0.08
	フィンランド	900,473,408	0.34
	アイルランド	4,774,005,281	1.81
	ポルトガル	124,102,741	0.05
	イギリス	10,708,665,179	4.07
	スイス	8,687,605,877	3.30
	スウェーデン	2,553,414,866	0.97
	ノルウェー	605,995,478	0.23
	デンマーク	2,041,309,253	0.78
	ケイマン	543,907,731	0.21
	オーストラリア	5,602,527,449	2.13
	バミューダ	122,099,512	0.05
	ニュージーランド	209,065,237	0.08
	香港	1,761,568,729	0.67
	シンガポール	809,798,588	0.31
	イスラエル	636,277,422	0.24
	ジャージー	819,650,898	0.31
アラブ首長国連邦	0	0.00	
マン島	57,361,146	0.02	
小計		254,348,953,033	96.67
投資証券	アメリカ	5,378,855,075	2.04
	カナダ	14,955,987	0.01
	フランス	124,831,074	0.05
	イギリス	165,209,156	0.06



	オーストラリア	391,328,687	0.15
	香港	86,442,358	0.03
	シンガポール	111,270,870	0.04
	小計	6,272,893,207	2.38
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		2,501,676,881	0.95
合計(純資産総額)		263,123,523,121	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,109,391,650	0.80
	買建	ドイツ	377,394,525	0.14

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	買建		1,323,538,020	0.50
	売建		2,971,919,121	1.13

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	622,784	18,237.33	11,357,919,755	21,757.27	13,550,079,826	5.15
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	270,794	37,731.61	10,217,494,437	38,413.32	10,402,098,038	3.95
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	17,320	406,167.12	7,034,814,617	407,071.58	7,050,479,901	2.68
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	32,390	125,230.67	4,056,221,463	133,893.43	4,336,808,395	1.65
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	11,420	336,708.35	3,845,209,390	347,437.06	3,967,731,229	1.51
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	10,860	339,853.77	3,690,812,006	349,165.20	3,791,934,149	1.44
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	94,900	28,559.70	2,710,316,147	33,889.79	3,216,141,166	1.22
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC	メディア・娯楽	89,720	40,093.74	3,597,210,362	27,886.56	2,501,982,298	0.95
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	35,790	55,113.44	1,972,510,050	63,743.15	2,281,367,689	0.87

アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	100,001	20,089.09	2,008,929,549	21,980.02	2,198,023,990	0.84
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	49,535	35,515.13	1,759,241,974	43,767.88	2,168,042,327	0.82
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	111,940	20,905.43	2,340,154,495	17,200.69	1,925,445,306	0.73
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	91,989	17,266.78	1,588,353,935	18,895.79	1,738,205,019	0.66
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	63,342	28,558.48	1,808,951,405	27,409.24	1,736,156,112	0.66
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	106,890	15,489.94	1,655,720,734	15,981.67	1,708,281,048	0.65
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	160,431	7,906.39	1,268,430,696	10,253.83	1,645,032,875	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	39,580	45,458.09	1,799,231,353	37,752.41	1,494,240,760	0.57
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	73,041	14,017.32	1,023,839,560	20,253.09	1,479,306,473	0.56
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	33,285	44,102.01	1,467,935,490	44,334.55	1,475,675,617	0.56
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	279,009	5,811.07	1,621,342,839	5,262.77	1,468,360,195	0.56
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	212,860	5,306.83	1,129,611,919	6,418.13	1,366,163,492	0.52
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	67,186	13,388.24	899,502,434	20,041.36	1,346,498,981	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	15,662	93,453.58	1,463,670,095	85,054.74	1,332,127,338	0.51
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	26,613	47,335.33	1,259,735,286	49,145.83	1,307,918,027	0.50
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	15,650	64,225.37	1,005,127,141	77,239.10	1,208,791,995	0.46
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	68,842	20,965.40	1,443,300,549	17,252.09	1,187,668,683	0.45
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	155,942	6,655.56	1,037,882,616	7,613.88	1,187,323,971	0.45
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・生活必需品小売り	16,804	60,176.71	1,011,209,522	70,554.16	1,185,592,160	0.45
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	159,920	6,754.70	1,080,212,279	6,859.95	1,097,044,723	0.42
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	30,854	30,017.37	926,155,977	35,479.63	1,094,688,723	0.42

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.45
		素材	4.39

資本財	5.98
商業・専門サービス	1.13
運輸	2.03
自動車・自動車部品	2.49
耐久消費財・アパレル	1.66
消費者サービス	1.76
メディア・娯楽	6.31
小売	5.13
食品・生活必需品小売り	1.51
食品・飲料・タバコ	3.83
家庭用品・パーソナル用品	1.60
ヘルスケア機器・サービス	4.76
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.16
銀行	5.91
各種金融	4.78
保険	3.10
不動産	0.38
ソフトウェア・サービス	11.16
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.65
電気通信サービス	1.50
公益事業	2.97
半導体・半導体製造装置	5.01
投資証券	2.38
合計	99.05

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2206	買建	75	米ドル	16,509,250	2,020,567,107	17,235,000	2,109,391,650	0.80
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2206	買建	75	ユーロ	2,682,230	366,660,841	2,760,750	377,394,525	0.14

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	8,700,000.00	1,005,954,600	1,063,695,250	0.40

ユーロ	買建	1,900,000.00	248,101,600	259,842,770	0.10
米ドル	売建	18,800,000.00	2,302,624,000	2,300,892,520	0.87
加ドル	売建	1,190,000.00	116,607,386	116,492,551	0.04
ユーロ	売建	1,400,000.00	190,098,360	191,385,380	0.07
英ポンド	売建	855,000.00	137,229,210	137,546,329	0.05
スイスフラン	売建	565,000.00	74,362,079	74,889,111	0.03
スウェーデンクローナ	売建	2,180,000.00	28,797,800	28,841,400	0.01
デンマーククローネ	売建	1,350,000.00	24,759,000	24,814,890	0.01
豪ドル	売建	1,055,000.00	97,104,626	97,056,940	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2022年3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	252,504,278	0.24
	メキシコ	2,182,170,704	2.07
	ブラジル	5,710,890,080	5.40
	チリ	494,399,839	0.47
	コロンビア	216,008,745	0.20
	ペルー	271,230,939	0.26
	オランダ	82,251,016	0.08
	ルクセンブルク	87,704,116	0.08
	ギリシャ	218,552,733	0.21
	トルコ	262,869,269	0.25
	チェコ	149,171,365	0.14
	キプロス	14,326,744	0.01
	ハンガリー	206,178,157	0.20
	ポーランド	704,154,163	0.67
	ロシア	162,469,232	0.15
	ケイマン	11,744,914,688	11.11
	バミューダ	310,134,930	0.29
	香港	2,147,995,157	2.03
	シンガポール	24,359,300	0.02
	マレーシア	1,474,680,905	1.40
タイ	1,825,533,096	1.73	
フィリピン	756,005,135	0.72	
インドネシア	1,750,597,935	1.66	
韓国	12,349,643,510	11.69	

	台湾	15,412,489,045	14.59
	中国	16,012,602,956	15.15
	インド	12,965,444,951	12.27
	カタール	937,290,271	0.89
	エジプト	64,890,638	0.06
	南アフリカ	3,900,699,436	3.69
	英ヴァージン諸島	1,592,441	0.00
	アラブ首長国連邦	1,372,336,030	1.30
	クウェート	758,465,778	0.72
	サウジアラビア	4,144,613,782	3.92
	小計	98,969,171,364	93.66
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	69,373,991	0.07
	南アフリカ	49,221,497	0.05
	小計	118,595,488	0.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,585,381,119	6.23
合計（純資産総額）		105,673,147,971	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,656,517,946	6.30

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		110,143,260	0.10
	売建		2,463,732,977	2.33

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,675,355	2,392.43	6,400,616,150	2,571.36	6,879,300,833	6.51
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	626,950	8,779.98	5,504,610,467	5,952.58	3,731,972,539	3.53
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	519,850	8,097.19	4,209,326,120	7,080.86	3,680,990,269	3.48

ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	1,653,300	3,134.41	5,182,124,021	1,781.39	2,945,182,007	2.79
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	309,182	3,178.38	982,699,709	4,356.90	1,347,077,684	1.27
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	367,448	2,167.50	796,446,774	3,103.43	1,140,352,270	1.08
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	446,800	3,793.16	1,694,787,998	2,503.96	1,118,771,115	1.06
ブラジル	株式	VALE SA	素材	450,306	2,828.72	1,273,793,618	2,458.88	1,107,249,924	1.05
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	10,497,920	97.12	1,019,604,181	90.71	952,287,319	0.90
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	小売	218,723	4,365.43	954,821,433	3,722.31	814,156,997	0.77
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	59,550	12,032.75	716,550,402	12,257.30	729,922,215	0.69
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	187,505	3,951.44	740,915,883	3,888.28	729,072,598	0.69
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	133,580	3,325.80	444,261,165	5,220.66	697,376,564	0.66
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	559,777	983.63	550,618,936	1,191.36	666,899,845	0.63
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	165,432	3,819.06	631,796,319	3,921.32	648,712,472	0.61
台湾	株式	HON HAI PRECISION INDUSTRY	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,360,212	447.84	609,164,415	452.13	614,993,740	0.58
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	690,000	1,265.27	873,040,440	882.09	608,646,240	0.58
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	99,726	4,973.94	496,031,639	6,082.42	606,576,065	0.57
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	91,040	7,473.84	680,419,197	6,432.55	585,619,352	0.55
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	242,005	1,764.18	426,940,381	2,345.70	567,672,581	0.54
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	メディア・娯楽	30,070	22,683.76	682,100,742	17,603.35	529,332,846	0.50
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	224,375	2,555.10	573,302,088	2,277.18	510,943,160	0.48
韓国	株式	NAVER CORP	メディア・娯楽	13,655	34,695.24	473,763,638	34,340.69	468,922,258	0.44
アラブ首長国連邦	株式	EMIRATES TELECOM GROUP CO	電気通信サービス	377,691	891.24	336,615,593	1,201.68	453,863,721	0.43
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	6,053,575	78.04	472,442,786	74.44	450,666,866	0.43
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	3,426,649	90.32	309,495,815	127.75	437,766,746	0.41
ブラジル	株式	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	エネルギー	513,860	674.03	346,358,119	846.13	434,792,783	0.41
ケイマン	株式	MUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	391,000	1,665.97	651,395,365	1,082.28	423,174,608	0.40
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	8,621,000	48.95	422,025,537	48.79	420,677,213	0.40
サウジアラビア	株式	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	素材	99,020	4,011.87	397,255,962	4,247.10	420,547,842	0.40

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	4.48
		素材	8.82



資本財	3.06
商業・専門サービス	0.14
運輸	1.84
自動車・自動車部品	3.05
耐久消費財・アパレル	1.42
消費者サービス	0.85
メディア・娯楽	6.43
小売	6.37
食品・生活必需品小売り	1.19
食品・飲料・タバコ	3.40
家庭用品・パーソナル用品	0.76
ヘルスケア機器・サービス	0.93
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.80
銀行	15.24
各種金融	2.61
保険	2.65
不動産	1.82
ソフトウェア・サービス	2.75
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.97
電気通信サービス	3.20
公益事業	2.41
半導体・半導体製造装置	9.46
社債券	
投資証券	0.11
合計	93.77

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSC1E2206	買建	952	米ドル	50,585,190	6,191,121,404	54,387,760	6,656,517,946	6.30

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	900,000.00	109,926,000	110,143,260	0.10
	米ドル	売建	16,100,000.00	1,971,928,000	1,970,445,190	1.86

メキシコペソ	売建	8,320,000.00	50,931,712	51,175,488	0.05
ポーランドズロチ	売建	423,000.00	12,320,171	12,451,639	0.01
香港ドル	売建	20,000,000.00	313,020,000	312,792,000	0.30
カタールリアル	売建	574,000.00	19,160,120	19,280,660	0.02
南アフリカランド	売建	7,600,000.00	63,879,520	64,100,680	0.06
アラブディルハム	売建	645,000.00	21,354,015	21,530,100	0.02
サウジアラビアリアル	売建	366,000.00	11,890,242	11,957,220	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	50,233,772,251	75.56
	カナダ	1,269,050,607	1.91
	ドイツ	40,487,891	0.06
	イタリア	16,085,043	0.02
	フランス	1,171,698,299	1.76
	オランダ	130,255,688	0.20
	スペイン	276,473,883	0.42
	ベルギー	857,422,118	1.29
	アイルランド	80,335,495	0.12
	イギリス	3,500,425,050	5.27
	オーストラリア	4,551,220,902	6.85
	ニュージーランド	143,877,518	0.22
	香港	897,548,348	1.35
	シンガポール	2,238,081,669	3.37
	韓国	140,859,166	0.21
	イスラエル	50,769,343	0.08
ガーンジー	172,397,189	0.26	
	小計	65,770,760,460	98.93
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		710,905,460	1.07
合計(純資産総額)		66,481,665,920	100.00

#### その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
為替予約取引	売建		1,168,027,075	1.76

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	241,697	15,596.15	3,769,544,528	20,089.09	4,855,473,898	7.30
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	29,424	100,573.98	2,959,288,861	92,258.80	2,714,623,105	4.08
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	49,837	36,387.77	1,813,457,338	48,486.02	2,416,397,898	3.63
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	107,332	16,389.24	1,759,090,433	16,496.94	1,770,650,433	2.66
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	142,195	9,968.66	1,417,494,390	11,977.08	1,703,081,658	2.56
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	92,788	19,816.16	1,838,702,309	17,643.74	1,637,127,570	2.46
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	184,833	8,333.53	1,540,312,293	8,601.56	1,589,853,840	2.39
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	45,662	26,375.04	1,204,337,305	30,836.16	1,408,040,761	2.12
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	111,663	9,933.17	1,109,167,830	11,198.68	1,250,478,763	1.88
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	555,697	1,910.83	1,061,848,055	2,121.51	1,178,922,299	1.77
アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	47,579	23,746.10	1,129,816,063	24,732.57	1,176,751,005	1.77
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	43,747	19,812.49	866,737,140	25,573.39	1,118,759,114	1.68
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	130,398	7,125.54	929,156,921	7,689.76	1,002,729,807	1.51
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	37,669	21,254.24	800,626,245	26,070.29	982,041,901	1.48
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	194,933	4,661.83	908,745,501	5,006.97	976,024,638	1.47
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	21,329	38,731.53	826,105,003	42,679.84	910,318,324	1.37
アメリカ	投資証券	DUKE REALTY CORPORATION	124,439	6,103.58	759,524,549	7,234.47	900,250,573	1.35
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	393,422	1,781.05	700,705,158	2,188.90	861,164,740	1.30
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	37,877	21,888.22	829,060,397	21,798.88	825,676,288	1.24
アメリカ	投資証券	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	176,572	4,310.57	761,126,990	4,262.84	752,698,838	1.13
アメリカ	投資証券	BOSTON PROPERTIES INC	46,471	15,139.64	703,554,349	16,015.95	744,277,463	1.12
香港	投資証券	LINK REIT	691,000	1,192.86	824,268,195	1,058.04	731,109,786	1.10
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	205,346	3,933.61	807,752,023	3,541.96	727,328,673	1.09
アメリカ	投資証券	UDR INC	97,740	6,222.30	608,168,345	7,101.06	694,058,367	1.04
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	33,385	16,805.37	561,047,307	20,758.56	693,024,789	1.04
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	94,673	5,638.50	533,814,402	6,787.74	642,616,599	0.97
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	62,343	9,519.49	593,473,826	10,065.35	627,504,339	0.94
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	201,324	2,675.44	538,631,370	3,059.75	616,001,109	0.93
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	233,338	2,152.84	502,339,404	2,439.23	569,165,680	0.86
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	56,502	9,399.55	531,093,487	9,472.98	535,242,655	0.81

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.93
合計	98.93

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	売建	7,800,000.00	955,266,000	954,625,620	1.44
	加ドル	売建	100,000.00	9,799,620	9,789,820	0.01
	ユーロ	売建	350,000.00	47,523,000	47,845,385	0.07
	英ポンド	売建	350,000.00	56,180,565	56,309,995	0.08
	豪ドル	売建	650,000.00	59,827,495	59,798,115	0.09
	香港ドル	売建	800,000.00	12,520,800	12,511,680	0.02
	シンガポールドル	売建	300,000.00	27,098,400	27,146,460	0.04

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	67,435,586,800	98.40
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,095,584,041	1.60
合計（純資産総額）		68,531,170,841	100.00

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,089	727,355.69	5,156,224,486	692,000	4,905,588,000	7.16
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,081	693,370.43	4,216,385,584	639,000	3,885,759,000	5.67
日本	投資証券	G L P 投資法人 投資証券	19,694	189,385.39	3,729,755,870	185,400	3,651,267,600	5.33
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	9,949	355,870.47	3,540,555,306	356,500	3,546,818,500	5.18
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,664	181,623.95	3,571,453,352	161,200	3,169,836,800	4.63

日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人 投資証券	30,681	116,471.6	3,573,465,159	103,000	3,160,143,000	4.61
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,130	331,178.21	3,023,657,057	328,000	2,994,640,000	4.37
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	6,080	366,844.45	2,230,414,256	344,500	2,094,560,000	3.06
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人 投資証券	12,116	209,732.62	2,541,120,423	165,300	2,002,774,800	2.92
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,689	157,557.91	2,156,810,229	140,700	1,926,042,300	2.81
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,155	442,118.66	1,837,003,032	399,500	1,659,922,500	2.42
日本	投資証券	産業ファンド投資法人 投資証券	8,633	206,160.42	1,779,782,905	184,900	1,596,241,700	2.33
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,458	91,164.04	1,682,705,850	80,700	1,489,560,600	2.17
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,395	592,056.3	1,417,974,838	575,000	1,377,125,000	2.01
日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,881	779,485.52	1,466,212,263	731,000	1,375,011,000	2.01
日本	投資証券	アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,241	499,852.59	1,620,022,244	424,000	1,374,184,000	2.01
日本	投資証券	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,100	634,756.42	1,332,988,482	640,000	1,344,000,000	1.96
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,444	181,584.78	1,351,717,102	175,200	1,304,188,800	1.90
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,100	325,850.4	1,335,986,640	317,500	1,301,750,000	1.90
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,629	69,016.1	1,285,700,926	62,300	1,160,586,700	1.69
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人 投資証券	26,764	45,764.34	1,224,836,795	42,200	1,129,440,800	1.65
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,132	518,660.42	1,105,784,015	507,000	1,080,924,000	1.58
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,150	163,739.27	1,170,735,780	151,100	1,080,365,000	1.58
日本	投資証券	イオンリート投資法人 投資証券	7,151	155,869.78	1,114,624,796	151,000	1,079,801,000	1.58
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,286	788,683.05	1,014,246,402	757,000	973,502,000	1.42
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人 投資証券	8,217	119,605.45	982,797,982	115,100	945,776,700	1.38
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,673	181,555.53	1,029,964,521	166,600	945,121,800	1.38
日本	投資証券	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	5,829	162,629.82	947,969,220	161,100	939,051,900	1.37
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,829	352,328.42	996,737,100	328,500	929,326,500	1.36
日本	投資証券	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,351	231,320.89	1,006,477,192	213,500	928,938,500	1.36

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.40
合計	98.40

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## マネー・オープン・マザーファンド

以下の運用状況は2022年 3月31日現在です。

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

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		357,393,537	100.00
合計（純資産総額）		357,393,537	100.00

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

#### ロ. 種類別の投資比率

該当事項はありません。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 参考情報



## 運用実績

2022年3月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,149円

純資産総額…………… 1,012.83億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口

当たりの値です。

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

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年7月	2021年9月	2021年11月	2022年1月	2022年3月	設定来累計
136円	138円	137円	125円	119円	2,263円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比&gt;

資産	比率	資産の内訳	比率
株式	59.7%	日本株式(先物)	19.9%
		海外先進国株式	19.9%
		海外新興国株式	19.9%
不動産投資(REIT)	39.7%	日本REIT	19.6%
		海外先進国REIT	20.1%
債券	195.3%	日本国債(先物)	38.8%
		米国国債(先物)	39.3%
		ドイツ国債(先物)	39.4%
		イギリス国債(先物)	38.3%
		豪州国債(先物)	39.4%
合計	294.7%	合計	294.7%
現金その他	20.5%	現金その他	20.5%

## &lt;通貨別構成比&gt;

通貨名	比率
日本円	33.3%
アメリカドル	33.0%
香港ドル	4.6%
ユーロ	4.4%
オーストラリアドル	3.9%
その他	20.7%

※比率は当ファンド純資産総額比で、先物取引による建玉は含まれません。

※比率は当ファンドの純資産総額比です。

※先物取引にかかる証拠金は「現金その他」に含まれます。

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

日本株式(先物)：国内の株価指数先物取引に係る権利など

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

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

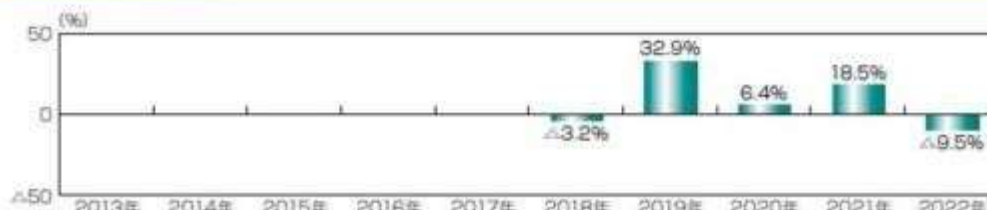
日本REIT：日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

海外先進国REIT：海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド

世界国債(先物)\*：世界の国債先物取引に係る権利など

\*日本、米国、ドイツ、イギリス、豪州の国債(先物)を指します。

## 年間収益率の推移



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

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は、設定時から2018年末までの騰落率です。

※2022年は、2022年3月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

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

## ＜分配金再投資コース＞

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

## ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

## (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## (4) 取扱時間

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

## (5) 取得申込不可日

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

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

## (6) 申込金額

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

## (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## (8) 申込代金の支払い

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

## (9) 受付の中止および取消

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

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

## (10) 償還乗換

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

## (11) 乗換優遇

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

## 2【換金(解約)手続等】

### <解約請求による換金>

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

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

#### (3) 解約請求不可日

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

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

#### (4) 解約制限

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

#### (5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

#### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (6) 手取額

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

#### (7) 解約単位

1口単位

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

#### (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

#### (9) 受付の中止および取消

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

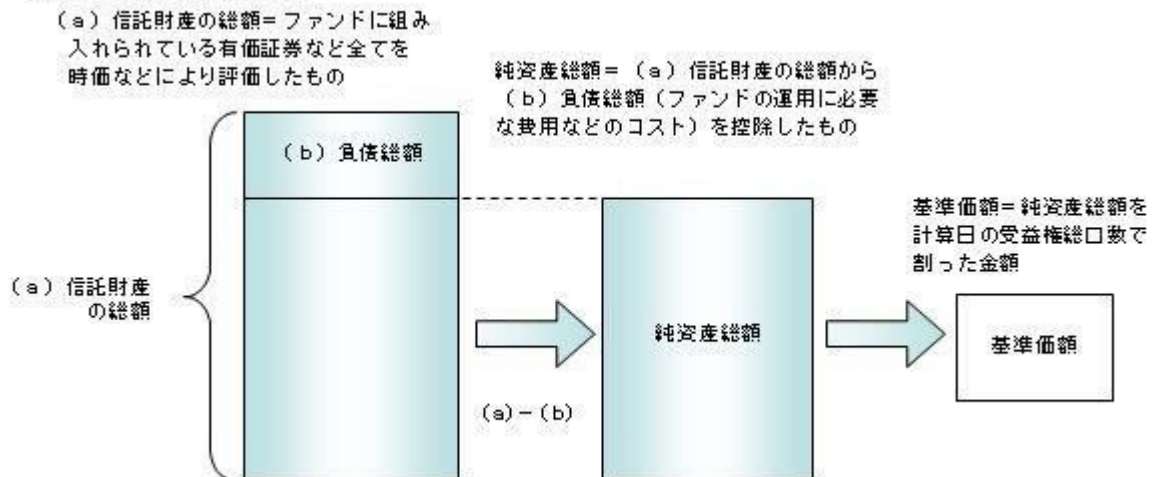
## 3【資産管理等の概要】

## （１）【資産の評価】

### 基準価額の算出

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

### <基準価額算出の流れ>



### 有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
- <主な資産の評価方法>  
投資信託証券（国内籍）  
原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### <委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## （２）【保管】

該当事項はありません。

## （３）【信託期間】

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

## （４）【計算期間】

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

## （５）【その他】

### 信託の終了（繰上償還）

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

### 償還金について

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

### 信託約款の変更など

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

### 書面決議

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



## &lt;書面決議の主な流れ&gt;



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

## 運用報告書の作成

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

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

## 関係法人との契約について

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

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

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

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

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

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

## (2) 解約請求権

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

## (3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2021年9月22日から2022年3月22日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】



## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2021年 9月21日現在	当期 2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	1,994,842,466	963,508,936
投資信託受益証券	118,826,500,800	98,131,235,148
親投資信託受益証券	122,951,285	93,938,555
未収入金	1,327,752,730	1,295,148,278
流動資産合計	122,272,047,281	100,483,830,917
資産合計	122,272,047,281	100,483,830,917
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,232,567,772	992,521,490
未払解約金	767,104,994	404,009,387
未払受託者報酬	4,677,835	3,692,102
未払委託者報酬	79,523,547	62,766,110
未払利息	432	37
その他未払費用	11,446,451	5,475,423
流動負債合計	2,095,321,031	1,468,464,549
負債合計	2,095,321,031	1,468,464,549
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	89,316,505,250	83,405,167,300
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	30,860,221,000	15,610,199,068
（分配準備積立金）	14,191,135,163	10,329,124,174
元本等合計	120,176,726,250	99,015,366,368
純資産合計	120,176,726,250	99,015,366,368
負債純資産合計	122,272,047,281	100,483,830,917

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2021年 3月23日	自	2021年 9月22日
	至	2021年 9月21日	至	2022年 3月22日
営業収益				
有価証券売買等損益		14,417,397,254		9,983,787,305
営業収益合計		14,417,397,254		9,983,787,305
営業費用				
支払利息		110,591		79,125
受託者報酬		14,278,978		12,333,161
委託者報酬		242,743,642		209,664,755
その他費用		5,766,480		7,203,598
営業費用合計		262,899,691		229,280,639
営業利益又は営業損失（ ）		14,154,497,563		10,213,067,944
経常利益又は経常損失（ ）		14,154,497,563		10,213,067,944
当期純利益又は当期純損失（ ）		14,154,497,563		10,213,067,944
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,352,482,650		272,031,829
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		27,407,609,667		30,860,221,000
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,434,859,242		2,350,404,828
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,434,859,242		2,350,404,828
剰余金減少額又は欠損金増加額		9,032,855,340		4,401,427,880
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		9,032,855,340		4,401,427,880
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		3,751,407,482		3,257,962,765
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		30,860,221,000		15,610,199,068

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月22日から3月21日まで、3月22日から5月21日まで、5月22日から7月21日まで、7月22日から9月21日まで、9月22日から11月21日まで及び、11月22日から翌年1月21日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2021年9月22日から2022年3月22日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

		前期 2021年9月21日現在	当期 2022年3月22日現在
1.	期首元本額	111,441,156,306円	89,316,505,250円
	期中追加設定元本額	9,954,827,541円	7,698,220,863円
	期中一部解約元本額	32,079,478,597円	13,609,558,813円
2.	受益権の総数	89,316,505,250口	83,405,167,300口

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日		当期 自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2021年 3月23日 至 2021年 5月21日		自 2021年 9月22日 至 2021年11月22日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	4,088,837,082円	1,434,325,836円
C	信託約款に定める収益調整金	18,411,682,292円	17,963,230,489円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	6,105,043,292円	13,400,609,515円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	28,605,562,666円	32,798,165,840円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,877円	3,740円
G	分配金額	1,272,252,366円	1,201,124,031円
H	分配金額(1万口当たり)	128円	137円
自 2021年 5月22日 至 2021年 7月21日		自 2021年11月23日 至 2022年 1月21日	

A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	9,873,269,524円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	17,520,913,156円	C	信託約款に定める収益調整金	14,004,174,225円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	7,925,221,022円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	12,898,042,447円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	35,319,403,702円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	26,902,216,672円
F	分配対象収益(1万口当たり)	3,853円	F	分配対象収益(1万口当たり)	3,159円
G	分配金額	1,246,587,344円	G	分配金額	1,064,317,244円
H	分配金額(1万口当たり)	136円	H	分配金額(1万口当たり)	125円
	自 2021年 7月22日 至 2021年 9月21日			自 2022年 1月22日 至 2022年 3月22日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	16,669,085,837円	C	信託約款に定める収益調整金	13,988,181,426円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	15,423,702,935円	D	信託約款に定める分配準備積立 金	11,321,645,664円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	32,092,788,772円	E	分配対象収益(A+B+C+D)	25,309,827,090円
F	分配対象収益(1万口当たり)	3,593円	F	分配対象収益(1万口当たり)	3,034円
G	分配金額	1,232,567,772円	G	分配金額	992,521,490円
H	分配金額(1万口当たり)	138円	H	分配金額(1万口当たり)	119円

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	当期 自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2021年 9月21日現在	当期 2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

前期(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

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

当期(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	3,826,788,624
親投資信託受益証券	9,249
合計	3,826,797,873

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

前期 2021年 9月21日現在		当期 2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.3455円	1口当たり純資産額	1.1872円
(1万口当たり純資産額)	(13,455円)	(1万口当たり純資産額)	(11,872円)

( 4 ) 【附属明細表】

第 1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

( 単位 : 円 )

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	67,254,633,095	98,131,235,148	
投資信託受益証券 合計		67,254,633,095	98,131,235,148	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	92,486,517	93,938,555	
親投資信託受益証券 合計		92,486,517	93,938,555	
合計		67,347,119,612	98,225,173,703	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第 2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

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

（参考）

#### グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

#### 貸借対照表

	（単位：円）	
	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	45,375,369,573	28,622,305,126
親投資信託受益証券	267,893,685,368	231,261,448,157
派生商品評価勘定	1,190,809,287	5,193,287,850
未収入金	-	6,979,169,463
差入委託証拠金	24,959,929,586	33,089,937,849
流動資産合計	339,419,793,814	305,146,148,445
<b>資産合計</b>	<b>339,419,793,814</b>	<b>305,146,148,445</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,890,337,132	13,688,073,055
前受金	1,960,534,500	4,131,064,500
未払解約金	1,327,752,729	1,295,148,277
未払受託者報酬	6,019,893	4,962,410
未払委託者報酬	18,059,714	14,887,255
未払利息	9,845	1,121
その他未払費用	108,862,335	50,909,334
流動負債合計	6,311,576,148	19,185,045,952
<b>負債合計</b>	<b>6,311,576,148</b>	<b>19,185,045,952</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	207,828,189,020	195,982,466,757
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	125,280,028,646	89,978,635,736
（分配準備積立金）	79,223,146,871	78,727,619,155
元本等合計	333,108,217,666	285,961,102,493
<b>純資産合計</b>	<b>333,108,217,666</b>	<b>285,961,102,493</b>



2021年 9月21日現在

2022年 3月22日現在

負債純資産合計	339,419,793,814	305,146,148,445
---------	-----------------	-----------------

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	261,231,374,798円	207,828,189,020円
	期首からの追加設定元本額	548,581,330円	2,548,750,666円
	期首からの一部解約元本額	53,951,767,108円	14,394,472,929円
2.	受益権の総数	207,828,189,020口	195,982,466,757口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	6,707,223,628
合計	6,707,223,628

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	66,703,650,500	-	67,728,725,000	1,025,074,500
合計		66,703,650,500	-	67,728,725,000	1,025,074,500

(2022年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	52,417,615,500	-	57,612,555,000	5,194,939,500
合計		52,417,615,500	-	57,612,555,000	5,194,939,500

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

(債券関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

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

(2022年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	債券先物取引				
	買建	566,991,985,618	-	553,305,105,513	13,686,880,105
合計		566,991,985,618	-	553,305,105,513	13,686,880,105

(注) 1. 時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.6028円	1口当たり純資産額	1.4591円
(1万口当たり純資産額)	(16,028円)	(1万口当たり純資産額)	(14,591円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	14,087,375,721	58,786,618,883	
	日本リートインデックスJ - REITマザーファンド	22,635,200,308	57,624,692,944	
	海外リートインデックス(ヘッジなし) マザーファンド	19,253,875,146	56,666,079,942	
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド	26,563,210,550	58,184,056,388	
	合計	82,539,661,725	231,261,448,157	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

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

### 貸借対照表

	（単位：円）	
	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	509,577,101	1,215,000,359
コール・ローン	2,678,048,842	3,725,950,851
株式	230,286,439,176	244,130,513,602
投資証券	5,508,921,383	5,946,565,721
派生商品評価勘定	1,481,011	186,315,037
未収入金	6,309,354	42,889,515
未収配当金	320,273,998	388,152,588
差入委託証拠金	648,325,385	340,563,113
流動資産合計	239,959,376,250	255,975,950,786
資産合計		
	239,959,376,250	255,975,950,786
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	90,627,006	397,647
未払金	1,010,765,778	-
未払解約金	17,087,808	3,043,982,999
未払利息	581	145
流動負債合計	1,118,481,173	3,044,380,791
負債合計		
	1,118,481,173	3,044,380,791
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	63,130,131,603	60,611,832,942
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	175,710,763,474	192,319,737,053
元本等合計	238,840,895,077	252,931,569,995
純資産合計		
	238,840,895,077	252,931,569,995
負債純資産合計		
	239,959,376,250	255,975,950,786

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	66,721,884,743円	63,130,131,603円
	期首からの追加設定元本額	3,249,606,905円	4,689,993,791円
	期首からの一部解約元本額	6,841,360,045円	7,208,292,452円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	24,758,008,069円	27,039,993,715円
	DCインデックスバランス(株式20)	114,352,450円	117,888,328円
	DCインデックスバランス(株式40)	305,369,605円	302,764,633円
	DCインデックスバランス(株式60)	606,615,975円	609,388,303円
	DCインデックスバランス(株式80)	640,372,110円	659,887,630円
	世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,518,573,220円	1,414,735,480円
	日興五大陸株式ファンド	3,981,513,687円	3,763,406,783円
	インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	21,452,644円	16,516,657円
	インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	104,560,092円	102,180,849円
	インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)	6,529,156,590円	5,916,347,308円
	グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	17,708,482,493円	14,087,375,721円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	3,575,544円	3,590,252円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	3,059,996円	3,091,905円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	4,005,987円	3,778,385円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	3,451,077円	3,378,143円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,456,227,563円	2,165,466,872円

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
年金積立	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	20,500,206円	20,600,912円
年金積立	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	59,087,014円	55,882,657円
年金積立	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	89,902,021円	81,794,099円
年金積立	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	85,255,489円	79,814,521円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,116,609,771円	4,163,949,789円
	計	63,130,131,603円	60,611,832,942円
2.	受益権の総数	63,130,131,603口	60,611,832,942口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券	(1)有価証券



	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
	売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記 「有価証券の評価基準及び評価方法」に 記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に 記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳 簿価額と近似しているため、当該金融商 品の時価を帳簿価額としております。	同左  (2)デリバティブ取引  同左  (3)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項につい ての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく 価額のほか、市場価格がない場合には合 理的に算定された価額が含まれておりま す。当該価額の算定においては一定の前 提条件等を採用しているため、異なる前 提条件等によった場合、当該価額が異な ることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	44,530,315,154
投資証券	1,168,661,956
合計	45,698,977,110

(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	8,914,476,668
投資証券	133,422,041
合計	9,047,898,709

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年 9月21日現在)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	3,186,270,688	-	3,109,119,862	77,150,826
合計		3,186,270,688	-	3,109,119,862	77,150,826

(2022年 3月22日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	2,848,734,130	-	2,992,617,989	143,883,859
合計		2,848,734,130	-	2,992,617,989	143,883,859

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	3,126,486,606	-	3,114,225,129	12,261,477
	米ドル	2,460,107,200	-	2,453,608,420	6,498,780
	加ドル	40,218,840	-	40,226,689	7,849
	ユーロ	506,971,180	-	501,203,120	5,768,060
	英ポンド	52,054,710	-	52,053,248	1,462
	スイスフラン	34,720,518	-	34,724,722	4,204
	豪ドル	29,176,940	-	29,172,830	4,110
	香港ドル	3,237,218	-	3,236,100	1,118
	売建	25,940,153	-	25,673,845	266,308
	米ドル	3,237,218	-	3,237,100	118
英ポンド	22,702,935	-	22,436,745	266,190	

合計	3,152,426,759	-	3,139,898,974	11,995,169
----	---------------	---	---------------	------------

(2022年 3月22日現在)

(単位:円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,353,373,430	-	1,395,666,320	42,292,890
	米ドル	1,041,028,250	-	1,079,130,300	38,102,050
	ユーロ	312,345,180	-	316,536,020	4,190,840
	売建	91,095,915	-	91,355,274	259,359
	スイスフラン	40,895,800	-	40,903,615	7,815
	デンマーククローネ	17,326,400	-	17,365,600	39,200
	香港ドル	20,958,750	-	21,168,786	210,036
	シンガポールドル	11,914,965	-	11,917,273	2,308
合計	1,444,469,345	-	1,487,021,594	42,033,531	

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	3.7833円	1口当たり純資産額	4.1730円
(1万口当たり純資産額)	(37,833円)	(1万口当たり純資産額)	(41,730円)

附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	31,805	36.22	1,151,977.10	
	CHENIERE ENERGY INC	9,430	135.80	1,280,594.00	
	CHEVRON CORP	73,761	164.64	12,144,011.04	
	CONOCOPHILLIPS	50,516	102.76	5,191,024.16	
	COTERRA ENERGY INC	26,800	25.28	677,504.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,030	61.44	1,537,843.20	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,600	139.88	923,208.00	
	EOG RESOURCES INC	22,662	122.46	2,775,188.52	
	EXXON MOBIL CORP	162,061	82.20	13,321,414.20	
	HALLIBURTON CO	34,687	37.58	1,303,537.46	
	HESS CORP	10,910	103.85	1,133,003.50	
	KINDER MORGAN INC	80,080	18.07	1,447,045.60	
	MARATHON PETROLEUM CORP	23,762	79.98	1,900,484.76	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	35,631	60.96	2,172,065.76	
	ONEOK INC	17,270	68.52	1,183,340.40	
	PHILLIPS 66	16,825	80.63	1,356,599.75	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,900	251.18	2,235,502.00	
	SCHLUMBERGER LTD	53,631	41.19	2,209,060.89	
	VALERO ENERGY CORP	15,632	94.26	1,473,472.32	
	WILLIAMS COS INC	47,104	32.50	1,530,880.00	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,535	234.20	1,998,897.00	
	ALBEMARLE CORP	4,600	198.68	913,928.00	
	AMCOR PLC	59,510	11.46	681,984.60	
	AVERY DENNISON CORP	3,200	170.77	546,464.00	
	BALL CORP	12,670	93.58	1,185,658.60	
	CELANESE CORP	4,290	142.75	612,397.50	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8,060	101.31	816,558.60	
	CORTEVA INC	28,142	56.95	1,602,686.90	
CROWN HOLDINGS INC	4,855	129.31	627,800.05		
DOW INC	28,145	63.34	1,782,704.30		

DUPONT DE NEMOURS INC	19,692	76.75	1,511,361.00
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,095	109.71	558,972.45
ECOLAB INC	9,890	170.72	1,688,420.80
FMC CORP	4,840	131.40	635,976.00
FREEPORT-MCMORAN INC	56,718	49.51	2,808,108.18
INTERNATIONAL PAPER CO	14,510	44.76	649,467.60
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,645	126.57	1,220,767.65
LINDE PLC	19,595	310.70	6,088,166.50
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,050	104.94	1,054,647.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,425	382.57	927,732.25
MOSAIC CO/THE	14,160	67.20	951,552.00
NEWMONT CORP	31,042	76.30	2,368,504.60
NUCOR CORP	10,909	142.75	1,557,259.75
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	156.33	559,661.40
PPG INDUSTRIES INC	9,114	128.91	1,174,885.74
RPM INTERNATIONAL INC	5,220	81.94	427,726.80
SEALED AIR CORP	5,746	68.43	393,198.78
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,491	245.82	2,333,077.62
STEEL DYNAMICS INC	7,510	85.18	639,701.80
VULCAN MATERIALS CO	5,143	182.33	937,723.19
WESTROCK CO	10,519	46.91	493,446.29
3M CO	21,966	148.58	3,263,708.28
AERCAP HOLDINGS NV	4,850	54.22	262,967.00
ALLEGION PLC	3,610	117.25	423,272.50
AMETEK INC	8,943	134.69	1,204,532.67
BOEING CO/THE	21,322	185.90	3,963,759.80
CARRIER GLOBAL CORP	31,848	47.48	1,512,143.04
CATERPILLAR INC	20,686	223.71	4,627,665.06
CUMMINS INC	5,365	206.15	1,105,994.75
DEERE & CO	11,275	422.29	4,761,319.75
DOVER CORP	5,350	158.16	846,156.00
EATON CORP PLC	15,136	154.60	2,340,025.60
EMERSON ELECTRIC CO	22,690	98.20	2,228,158.00
FASTENAL CO	21,616	57.76	1,248,540.16
FORTIVE CORP	12,674	61.38	777,930.12

FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,050	83.23	420,311.50	
GENERAC HOLDINGS INC	2,440	312.04	761,377.60	
GENERAL DYNAMICS CORP	9,182	236.07	2,167,594.74	
GENERAL ELECTRIC CO	41,957	94.82	3,978,362.74	
HEICO CORP	2,000	151.51	303,020.00	
HEICO CORP-CLASS A	2,480	123.38	305,982.40	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26,246	193.02	5,066,002.92	
HOWMET AEROSPACE INC	14,603	35.88	523,955.64	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	200.67	307,025.10	
IDEX CORP	2,830	198.47	561,670.10	
ILLINOIS TOOL WORKS	11,925	211.99	2,527,980.75	
INGERSOLL-RAND INC	15,268	50.89	776,988.52	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	8,370	55.41	463,781.70	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	26,774	65.89	1,764,138.86	
KORNIT DIGITAL LTD	1,640	83.46	136,874.40	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,560	253.86	1,919,181.60	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,270	274.59	348,729.30	
LOCKHEED MARTIN CORP	9,516	440.00	4,187,040.00	
MASCO CORP	8,979	55.88	501,746.52	
NORDSON CORP	2,010	229.48	461,254.80	
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,779	446.60	2,580,901.40	
OTIS WORLDWIDE CORP	15,534	77.33	1,201,244.22	
OWENS CORNING	4,030	95.65	385,469.50	
PACCAR INC	13,274	88.72	1,177,669.28	
PARKER HANNIFIN CORP	4,895	288.53	1,412,354.35	
PENTAIR PLC	5,588	56.85	317,677.80	
PLUG POWER INC	20,280	25.81	523,426.80	
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	57,426	99.94	5,739,154.44	
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,303	272.91	1,174,331.73	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,030	462.67	1,864,560.10	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,470	52.70	340,969.00	
SMITH (A.O.) CORP	4,770	67.92	323,978.40	
SNAP-ON INC	2,080	212.79	442,603.20	
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,156	148.23	912,503.88	
SUNRUN INC	7,160	30.48	218,236.80	

TEXTRON INC	8,756	75.29	659,239.24
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8,996	156.33	1,406,344.68
TRANSDIGM GROUP INC	2,040	655.29	1,336,791.60
UNITED RENTALS INC	2,820	347.80	980,796.00
WABTEC CORP	5,780	96.54	558,001.20
WW GRAINGER INC	1,667	506.26	843,935.42
XYLEM INC	7,238	87.66	634,483.08
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,070	85.45	433,231.50
CINTAS CORP	3,557	391.30	1,391,854.10
CLARIVATE PLC	14,950	15.76	235,612.00
COPART INC	8,140	126.26	1,027,756.40
COSTAR GROUP INC	14,910	64.53	962,142.30
EQUIFAX INC	4,654	237.84	1,106,907.36
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,090	139.89	712,040.10
LEIDOS HOLDINGS INC	4,840	106.37	514,830.80
REPUBLIC SERVICES INC	8,130	131.53	1,069,338.90
ROBERT HALF INTL INC	4,405	118.17	520,538.85
ROLLINS INC	9,015	33.83	304,977.45
TRANSUNION	7,270	102.56	745,611.20
VERISK ANALYTICS INC	5,940	210.32	1,249,300.80
WASTE CONNECTIONS INC	10,226	137.17	1,402,700.42
WASTE MANAGEMENT INC	16,104	156.03	2,512,707.12
AMERCO	375	626.58	234,967.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5,150	105.31	542,346.50
CSX CORP	85,429	36.86	3,148,912.94
DELTA AIR LINES INC	5,105	36.09	184,239.45
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,527	106.14	692,775.78
FEDEX CORP	9,683	222.16	2,151,175.28
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	38,100	3.87	147,447.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,280	213.96	701,788.80
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,180	55.18	341,012.40
LYFT INC-A	10,570	36.85	389,504.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,280	278.15	2,581,232.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,795	319.79	1,213,603.05
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	42.78	234,006.60

UBER TECHNOLOGIES INC	55,360	31.98	1,770,412.80
UNION PACIFIC CORP	24,591	264.51	6,504,565.41
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	27,897	218.56	6,097,168.32
APTIV PLC	10,120	116.19	1,175,842.80
BORGWARNER INC	9,890	38.38	379,578.20
FORD MOTOR COMPANY	149,795	16.48	2,468,621.60
GENERAL MOTORS CORP	50,475	43.61	2,201,214.75
LEAR CORP	2,520	143.06	360,511.20
LUCID GROUP INC	16,510	25.39	419,188.90
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	6,450	43.56	280,962.00
TESLA INC	32,660	921.16	30,085,085.60
DR HORTON INC	12,876	82.92	1,067,677.92
GARMIN LTD	5,865	116.70	684,445.50
HASBRO INC	5,298	89.40	473,641.20
LENNAR CORP-CL A	10,480	88.22	924,545.60
LULULEMON ATHLETICA INC	4,535	308.22	1,397,777.70
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,118	139.63	295,736.34
NEWELL BRANDS INC	14,466	22.23	321,579.18
NIKE INC -CL B	48,848	130.19	6,359,521.12
NVR INC	125	4,892.76	611,595.00
PELOTON INTERACTIVE INC-A	10,230	26.25	268,537.50
PULTE GROUP INC	10,010	46.53	465,765.30
VF CORP	13,040	56.46	736,238.40
WHIRLPOOL CORP	2,259	186.80	421,981.20
AIRBNB INC-CLASS A	11,230	161.80	1,817,014.00
ARAMARK	9,470	36.58	346,412.60
BOOKING HOLDINGS INC	1,583	2,161.39	3,421,480.37
CAESARS ENTERTAINMENT INC	8,480	78.49	665,595.20
CARNIVAL CORP	32,897	18.95	623,398.15
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,075	1,540.21	1,655,725.75
DARDEN RESTAURANTS INC	5,043	131.18	661,540.74
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	400.05	550,068.75
DRAFTKINGS INC - CL A	13,490	18.79	253,477.10
EXPEDIA GROUP INC	5,422	190.18	1,031,155.96
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,630	150.35	1,598,220.50



LAS VEGAS SANDS CORP	12,900	38.69	499,101.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,603	169.95	1,801,979.85
MCDONALD'S CORP	28,621	235.32	6,735,093.72
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	8,080	7.92	63,993.60
MGM RESORTS INTERNATIONAL	14,080	41.83	588,966.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	75.65	661,786.20
STARBUCKS CORP	44,724	86.86	3,884,726.64
VAIL RESORTS INC	1,520	262.80	399,456.00
WYNN RESORTS LTD	4,180	78.30	327,294.00
YUM! BRANDS INC	11,384	118.54	1,349,459.36
ACTIVISION BLIZZARD INC	29,810	78.84	2,350,220.40
ALPHABET INC-CL A	11,515	2,722.03	31,344,175.45
ALPHABET INC-CL C	10,950	2,729.57	29,888,791.50
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	20,530	15.86	325,605.80
CABLE ONE INC	225	1,507.06	339,088.50
CHARTER COMMUNICATION-A	4,821	565.77	2,727,577.17
COMCAST CORP-CLASS A	174,484	46.67	8,143,168.28
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	5,790	26.15	151,408.50
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	12,410	26.19	325,017.90
DISH NETWORK CORP-A	9,279	31.25	289,968.75
ELECTRONIC ARTS INC	11,034	125.56	1,385,429.04
FOX CORP - CLASS A	12,624	40.85	515,690.40
FOX CORP- CLASS B	5,466	37.54	205,193.64
IAC/INTERACTIVECORP	3,090	100.75	311,317.50
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	13,536	35.87	485,536.32
LIBERTY BROADBAND-A	740	136.16	100,758.40
LIBERTY BROADBAND-C	5,630	140.28	789,776.40
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	45.25	150,456.25
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	6,616	45.37	300,167.92
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	6,970	61.12	426,006.40
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,060	113.93	690,415.80
MATCH GROUP INC	9,892	100.03	989,496.76
META PLATFORMS INC	90,550	211.49	19,150,419.50
NETFLIX INC	16,935	374.59	6,343,681.65
NEWS CORP - CLASS A	16,580	22.00	364,760.00

OMNICOM GROUP	8,337	83.79	698,557.23
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	36.40	830,757.20
PINTEREST INC- CLASS A	20,950	25.54	535,063.00
ROKU INC	4,350	120.51	524,218.50
SEA LTD-ADR	12,570	114.23	1,435,871.10
SIRIUS XM HOLDINGS INC	41,380	6.29	260,280.20
SNAP INC - A	42,410	35.17	1,491,559.70
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4,450	151.22	672,929.00
THE WALT DISNEY CO.	69,552	138.62	9,641,298.24
TWITTER INC	30,850	37.44	1,155,024.00
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	11,200	56.31	630,672.00
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,488	205.75	511,906.00
AMAZON.COM INC	17,470	3,229.83	56,425,130.10
AUTOZONE INC	802	1,938.69	1,554,829.38
BATH & BODY WORKS INC	9,970	49.31	491,620.70
BEST BUY CO INC	8,354	99.04	827,380.16
BURLINGTON STORES INC	2,585	188.62	487,582.70
CARMAX INC	6,249	102.59	641,084.91
CARVANA CO	3,050	136.31	415,745.50
CHEWY INC - CLASS A	3,410	41.28	140,764.80
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	8,950	228.40	2,044,180.00
DOLLAR TREE INC	8,706	154.96	1,349,081.76
DOORDASH INC - A	4,370	107.10	468,027.00
EBAY INC	23,797	55.32	1,316,450.04
ETSY INC	4,980	142.27	708,504.60
FIVERR INTERNATIONAL LTD	1,010	72.19	72,911.90
GENUINE PARTS CO	5,611	128.28	719,779.08
HOME DEPOT INC	39,940	329.37	13,155,037.80
LKQ CORP	10,810	46.28	500,286.80
LOWE'S COS INC	25,762	227.60	5,863,431.20
MERCADOLIBRE INC	1,730	1,153.84	1,996,143.20
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,575	685.47	1,765,085.25
POOL CORP	1,540	475.82	732,762.80
ROSS STORES INC	13,722	91.07	1,249,662.54
TARGET CORP	18,300	223.00	4,080,900.00

TJX COMPANIES INC	45,826	60.99	2,794,927.74
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,490	231.59	1,039,839.10
ULTA BEAUTY INC	2,010	385.67	775,196.70
WAYFAIR INC- CLASS A	2,840	118.65	336,966.00
COSTCO WHOLESALE CORP	16,894	555.53	9,385,123.82
KROGER CO	27,500	55.68	1,531,200.00
SYSCO CORP	19,886	80.75	1,605,794.50
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	28,602	47.38	1,355,162.76
WALMART INC	58,582	144.23	8,449,281.86
ALTRIA GROUP INC	70,198	52.25	3,667,845.50
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,383	87.16	1,863,742.28
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,680	64.94	758,499.20
BUNGE LTD	5,457	110.08	600,706.56
CAMPBELL SOUP CO	7,885	42.47	334,875.95
COCA-COLA CO/THE	157,002	60.58	9,511,181.16
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	8,260	49.59	409,613.40
CONAGRA BRANDS INC	18,040	31.96	576,558.40
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,245	225.85	1,410,433.25
GENERAL MILLS INC	23,449	62.82	1,473,066.18
HERSHEY CO/THE	5,715	208.36	1,190,777.40
HORMEL FOODS CORP	11,500	49.75	572,125.00
JM SMUCKER CO/THE	4,100	130.17	533,697.00
KELLOGG CO	9,778	60.95	595,969.10
KEURIG DR PEPPER INC	27,050	37.78	1,021,949.00
KRAFT HEINZ CO/THE	25,761	37.62	969,128.82
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,770	96.72	944,954.40
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,640	52.65	402,246.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	53,765	61.37	3,299,558.05
MONSTER BEVERAGE CORP	15,220	79.00	1,202,380.00
PEPSICO INC	52,911	162.56	8,601,212.16
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	59,558	94.14	5,606,790.12
TYSON FOODS INC-CL A	11,216	86.58	971,081.28
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,680	97.54	944,187.20
CLOROX COMPANY	4,646	133.88	622,006.48
COLGATE-PALMOLIVE CO	30,610	74.15	2,269,731.50

ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,830	273.97	2,419,155.10
KIMBERLY-CLARK CORP	13,023	120.73	1,572,266.79
PROCTER & GAMBLE CO	92,689	150.72	13,970,086.08
ABBOTT LABORATORIES	67,666	121.76	8,239,012.16
ABIOMED INC	1,770	306.74	542,929.80
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,840	432.47	1,228,214.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	5,774	153.18	884,461.32
ANTHEM INC	9,281	476.00	4,417,756.00
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,169	79.05	1,515,309.45
BECTON DICKINSON AND CO	11,017	267.60	2,948,149.20
BOSTON SCIENTIFIC CORP	54,408	44.32	2,411,362.56
CARDINAL HEALTH INC	10,715	57.60	617,184.00
CENTENE CORP	22,507	86.75	1,952,482.25
CERNER CORP	11,120	93.61	1,040,943.20
CIGNA CORP	12,790	243.51	3,114,492.90
COOPER COS INC/THE	1,840	418.07	769,248.80
CVS HEALTH CORP	50,588	107.39	5,432,645.32
DAVITA INC	2,648	111.90	296,311.20
DENTSPLY SIRONA INC	8,702	49.25	428,573.50
DEXCOM INC	3,710	460.34	1,707,861.40
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	23,840	111.55	2,659,352.00
HCA HEALTHCARE INC	9,515	261.56	2,488,743.40
HENRY SCHEIN INC	5,560	88.17	490,225.20
HOLOGIC INC	9,728	75.79	737,285.12
HUMANA INC	4,975	436.87	2,173,428.25
IDEXX LABORATORIES INC	3,270	539.59	1,764,459.30
INMODE LTD	1,670	39.90	66,633.00
INSULET CORP	2,585	253.41	655,064.85
INTUITIVE SURGICAL INC	13,615	283.28	3,856,857.20
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,735	276.66	1,033,325.10
MASIMO CORP	2,020	158.13	319,422.60
MCKESSON CORP	5,914	299.94	1,773,845.16
MEDTRONIC PLC	51,368	108.75	5,586,270.00
MOLINA HEALTHCARE INC	2,230	337.34	752,268.20
NOVOCURE LTD	3,430	78.53	269,357.90

QUEST DIAGNOSTICS	4,846	143.85	697,097.10
RESMED INC	5,630	256.95	1,446,628.50
STERIS PLC	3,940	233.94	921,723.60
STRYKER CORP	13,083	265.79	3,477,330.57
TELADOC HEALTH INC	5,180	66.69	345,454.20
TELEFLEX INC	1,760	348.70	613,712.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	36,060	507.66	18,306,219.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,730	147.55	402,811.50
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,350	194.42	1,040,147.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7,952	121.04	962,510.08
10X GENOMICS INC-CLASS A	2,770	66.57	184,398.90
ABBVIE INC	67,706	160.05	10,836,345.30
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11,700	138.14	1,616,238.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,520	162.43	734,183.60
AMGEN INC	21,501	236.32	5,081,116.32
AVANTOR INC	21,080	34.49	727,049.20
BIO-RAD LABORATORIES-A	860	579.98	498,782.80
BIO-TECHNE CORP	1,480	438.24	648,595.20
BIOGEN INC	5,543	206.81	1,146,347.83
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,140	81.16	579,482.40
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85,005	71.05	6,039,605.25
CATALENT INC	6,520	107.77	702,660.40
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	286.61	547,425.10
DANAHER CORP	24,609	289.27	7,118,645.43
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	27.20	449,507.20
ELI LILLY & CO	31,104	289.64	9,008,962.56
EXACT SCIENCES CORP	6,990	63.90	446,661.00
GILEAD SCIENCES INC	47,934	59.66	2,859,742.44
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,280	108.66	899,704.80
ILLUMINA INC	5,650	347.00	1,960,550.00
INCYTE CORP	7,110	76.58	544,483.80
IQVIA HOLDINGS INC	7,253	226.97	1,646,213.41
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,230	159.89	356,554.70
JOHNSON & JOHNSON	100,771	175.83	17,718,564.93
MERCK & CO. INC.	96,633	79.06	7,639,804.98

METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	895	1,394.61	1,248,175.95	
MODERNA INC	13,255	175.38	2,324,661.90	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	94.16	341,800.80	
NOVAVAX INC	2,600	78.56	204,256.00	
PERKINELMER INC	4,360	180.64	787,590.40	
PFIZER INC	214,800	54.19	11,640,012.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,060	693.20	2,814,392.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	13,010	38.96	506,869.60	
SEAGEN INC	5,320	141.55	753,046.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	7.93	345,668.70	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,074	589.30	8,883,108.20	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9,720	250.26	2,432,527.20	
VIATRIS INC	48,469	10.77	522,011.13	
WATERS CORP	2,336	338.08	789,754.88	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,830	412.65	1,167,799.50	
ZOETIS INC	18,060	194.71	3,516,462.60	
BANK OF AMERICA CORP	281,579	42.84	12,062,844.36	
CITIGROUP INC	75,677	56.98	4,312,075.46	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	15,580	49.08	764,666.40	
FIFTH THIRD BANCORP	27,119	46.47	1,260,219.93	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	727.60	327,420.00	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,750	167.83	1,132,852.50	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	56,330	15.08	849,456.40	
JPMORGAN CHASE & CO	112,970	139.65	15,776,260.50	
KEYCORP	35,998	23.89	859,992.22	
M & T BANK CORP	4,943	180.58	892,606.94	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,200	193.01	3,126,762.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	37,044	22.78	843,862.32	
SIGNATURE BANK	2,390	310.88	743,003.20	
SVB FINANCIAL GROUP	2,155	565.51	1,218,674.05	
TRUIST FINANCIAL CORP	51,850	58.62	3,039,447.00	
US BANCORP	53,801	56.16	3,021,464.16	
WEBSTER FINANCIAL CORP	6,000	57.83	346,980.00	
WELLS FARGO & CO	152,410	51.14	7,794,247.40	
ALLY FINANCIAL INC	14,000	43.80	613,200.00	

AMERICAN EXPRESS CO	25,204	189.09	4,765,824.36
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,265	298.85	1,274,595.25
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	14,250	62.50	890,625.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	30,022	52.18	1,566,547.96
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	49,935	349.66	17,460,272.10
BLACKROCK INC	5,795	733.83	4,252,544.85
BLACKSTONE INC	26,270	122.62	3,221,227.40
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	16,295	134.44	2,190,699.80
CARLYLE GROUP INC/THE	6,070	46.44	281,890.80
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	116.02	457,118.80
CME GROUP INC	13,780	250.76	3,455,472.80
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	1,620	176.81	286,432.20
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	11,510	112.13	1,290,616.30
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	31.15	449,183.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,460	437.52	638,779.20
FRANKLIN RESOURCES INC	12,475	27.65	344,933.75
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	1,800	37.60	67,680.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12,888	339.00	4,369,032.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,760	135.97	2,958,707.20
INVESCO LTD	13,527	21.29	287,989.83
KKR & CO INC -A	20,050	58.40	1,170,920.00
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	348.68	495,125.60
MOODY'S CORP	6,482	326.81	2,118,382.42
MORGAN STANLEY	51,533	92.61	4,772,471.13
MSCI INC	3,175	507.00	1,609,725.00
NASDAQ INC	4,485	177.64	796,715.40
NORTHERN TRUST CORP	7,660	114.51	877,146.60
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	7,320	105.78	774,309.60
ROBINHOOD MARKETS INC - A	6,320	13.05	82,476.00
S&P GLOBAL INC	13,575	404.76	5,494,617.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	55,523	89.01	4,942,102.23
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,605	60.15	276,990.75
SOFI TECHNOLOGIES INC	18,800	9.57	179,916.00
STATE STREET CORP	13,667	88.36	1,207,616.12
SYNCHRONY FINANCIAL	20,820	36.38	757,431.60

T ROWE PRICE GROUP INC	8,735	145.67	1,272,427.45	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,360	88.98	387,952.80	
UPSTART HOLDINGS INC	1,620	125.85	203,877.00	
AFLAC INC	24,384	63.40	1,545,945.60	
ALLEGHANY CORP	500	844.60	422,300.00	
ALLSTATE CORP	10,933	134.53	1,470,816.49	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,900	142.72	413,888.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	31,705	61.74	1,957,466.70	
AON PLC	8,422	317.90	2,677,353.80	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	15,245	47.15	718,801.75	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,940	166.62	1,322,962.80	
ASSURANT INC	2,300	178.18	409,814.00	
BROWN & BROWN INC	9,090	69.51	631,845.90	
CHUBB LTD	16,485	212.97	3,510,810.45	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,900	131.11	773,549.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,055	179.50	189,372.50	
EVEREST RE GROUP LTD	1,554	286.90	445,842.60	
FNF GROUP	10,841	49.81	539,990.21	
GLOBE LIFE INC	3,856	99.51	383,710.56	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	13,292	71.51	950,510.92	
LINCOLN NATIONAL CORP	6,943	65.18	452,544.74	
LOEWS CORP	7,995	63.99	511,600.05	
MARKEL CORP	525	1,444.66	758,446.50	
MARSH & MCLENNAN COS	19,443	161.85	3,146,849.55	
METLIFE INC	27,265	68.77	1,875,014.05	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10,380	69.84	724,939.20	
PROGRESSIVE CORP	22,550	112.18	2,529,659.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,442	116.09	1,676,571.78	
TRAVELERS COS INC/THE	9,404	182.54	1,716,606.16	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,748	231.35	1,098,449.80	
WR BERKLEY CORP	5,394	97.97	528,450.18	
CBRE GROUP INC - A	12,800	90.27	1,155,456.00	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	49,200	4.93	242,556.00	
ZILLOW GROUP INC - A	2,710	52.25	141,597.50	
ZILLOW GROUP INC - C	6,370	53.33	339,712.10	



ACCENTURE PLC-CL A	24,193	324.50	7,850,628.50
ADOBE INC	18,209	453.59	8,259,420.31
AFFIRM HOLDINGS INC	6,670	41.96	279,873.20
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,350	115.98	736,473.00
ANSYS INC	3,395	310.65	1,054,656.75
ASANA INC - CL A	2,400	43.16	103,584.00
AUTODESK INC	8,465	212.38	1,797,796.70
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,111	212.53	3,424,070.83
AVALARA INC	3,310	98.21	325,075.10
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	6,340	40.65	257,721.00
BILL.COM HOLDINGS INC	2,960	221.93	656,912.80
BLACK KNIGHT INC	5,860	60.22	352,889.20
BLOCK INC	19,350	134.82	2,608,767.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,630	151.96	703,574.80
CADENCE DESIGN SYS INC	10,730	157.20	1,686,756.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,280	67.38	355,766.40
CHECK POINT SOFTWARE TECH	4,050	136.74	553,797.00
CITRIX SYSTEMS INC	5,028	100.56	505,615.68
CLOUDFLARE INC-CLASS A	10,250	104.45	1,070,612.50
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,348	91.39	1,859,603.72
COUPA SOFTWARE INC	2,800	99.00	277,200.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,170	204.13	1,463,612.10
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,400	158.83	222,362.00
DATADOG INC-CLASS A	8,630	140.14	1,209,408.20
DOCUSIGN INC	7,340	95.86	703,612.40
DROPBOX INC-CLASS A	12,970	22.93	297,402.10
DYNATRACE INC	6,630	45.08	298,880.40
EPAM SYSTEMS INC	2,205	284.05	626,330.25
FAIR ISAAC CORP	1,055	483.73	510,335.15
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23,258	94.97	2,208,812.26
FISERV INC	22,704	99.56	2,260,410.24
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,040	241.24	733,369.60
FORTINET INC	5,330	314.53	1,676,444.90
GARTNER INC	3,240	296.72	961,372.80
GLOBAL PAYMENTS INC	11,079	134.40	1,489,017.60

GODADDY INC-CLASS A	6,420	81.52	523,358.40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,870	93.87	269,406.90
HUBSPOT INC	1,725	466.87	805,350.75
INTL BUSINESS MACHINES CORP	34,602	128.10	4,432,516.20
INTUIT INC	10,306	466.50	4,807,749.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2,840	186.07	528,438.80
MASTERCARD INC	33,575	345.58	11,602,848.50
MICROSOFT CORP	273,064	299.16	81,689,826.24
MONGODB INC	2,200	390.50	859,100.00
NORTONLIFELOCK INC	22,205	27.20	603,976.00
OKTA INC	5,670	169.41	960,554.70
ORACLE CORP	62,753	80.96	5,080,482.88
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	62,870	12.59	791,533.30
PALO ALTO NETWORKS INC	3,780	577.20	2,181,816.00
PAYCHEX INC	12,572	126.66	1,592,369.52
PAYCOM SOFTWARE INC	1,995	351.87	701,980.65
PAYPAL HOLDINGS INC	42,627	114.65	4,887,185.55
PTC INC	4,410	110.67	488,054.70
RINGCENTRAL INC-CLASS A	2,990	121.59	363,554.10
SALESFORCE.COM INC	37,456	213.72	8,005,096.32
SERVICENOW INC	7,625	569.80	4,344,725.00
SNOWFLAKE INC-CLASS A	8,060	212.97	1,716,538.20
SPLUNK INC	6,310	133.98	845,413.80
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	78.30	663,201.00
SYNOPSIS INC	5,837	314.31	1,834,627.47
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	16,950	66.96	1,134,972.00
TWILIO INC - A	6,275	157.44	987,936.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,570	435.56	683,829.20
UNITY SOFTWARE INC	2,470	94.14	232,525.80
VERISIGN INC	3,900	214.92	838,188.00
VISA INC-CLASS A SHARES	63,902	217.04	13,869,290.08
VMWARE INC-CLASS A	7,697	115.21	886,771.37
WESTERN UNION CO	14,561	18.13	263,990.93
WIX.COM LTD	2,280	89.97	205,131.60
WORKDAY INC-CLASS A	7,280	242.84	1,767,875.20

ZENDESK INC	4,860	119.89	582,665.40
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,180	116.87	955,996.60
ZSCALER INC	3,120	220.86	689,083.20
AMPHENOL CORP-CL A	23,110	76.05	1,757,515.50
APPLE INC	628,174	165.38	103,887,416.12
ARISTA NETWORKS INC	8,720	131.95	1,150,604.00
ARROW ELECTRONICS INC	2,750	126.97	349,167.50
CDW CORP/DE	5,150	178.79	920,768.50
CISCO SYSTEMS INC	161,120	56.00	9,022,720.00
COGNEX CORP	7,020	71.10	499,122.00
CORNING INC	31,668	37.80	1,197,050.40
DELL TECHNOLOGIES -C	10,172	52.32	532,199.04
F5 INC	2,385	206.13	491,620.05
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,655	17.05	863,667.75
HP INC	44,075	37.54	1,654,575.50
IPG PHOTONICS CORP	1,310	116.73	152,916.30
JUNIPER NETWORKS INC	12,663	35.31	447,130.53
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	6,950	160.28	1,113,946.00
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,545	232.07	1,518,898.15
NETAPP INC	8,686	88.50	768,711.00
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,924	92.27	731,147.48
TE CONNECTIVITY LTD	12,555	132.01	1,657,385.55
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,750	448.74	785,295.00
TRIMBLE INC	9,880	70.78	699,306.40
WESTERN DIGITAL CORP	12,428	48.95	608,350.60
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,085	429.54	895,590.90
AT&T INC	273,177	23.16	6,326,779.32
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,285	25.14	132,864.90
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,611	25.86	351,980.46
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	10.96	376,870.56
T-MOBILE US INC	24,149	125.97	3,042,049.53
VERIZON COMMUNICATIONS INC	158,677	51.10	8,108,394.70
AES CORP	26,088	23.48	612,546.24
ALLIANT ENERGY CORP	8,260	60.94	503,364.40
AMEREN CORPORATION	9,992	89.46	893,884.32

AMERICAN ELECTRIC POWER	19,478	94.69	1,844,371.82	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	6,705	157.01	1,052,752.05	
ATMOS ENERGY CORP	4,880	115.24	562,371.20	
CENTERPOINT ENERGY INC	22,262	29.47	656,061.14	
CMS ENERGY CORP	11,550	66.99	773,734.50	
CONSOLIDATED EDISON INC	12,896	89.57	1,155,094.72	
CONSTELLATION ENERGY	12,568	49.22	618,596.96	
DOMINION ENERGY INC	31,181	81.83	2,551,541.23	
DTE ENERGY COMPANY	7,638	127.10	970,789.80	
DUKE ENERGY CORP	29,786	106.16	3,162,081.76	
EDISON INTERNATIONAL	14,869	65.44	973,027.36	
ENERGY CORP	7,767	110.77	860,350.59	
ESSENTIAL UTILITIES INC	9,190	48.76	448,104.40	
EVERGY INC	8,720	64.98	566,625.60	
EVERSOURCE ENERGY	13,430	84.52	1,135,103.60	
EXELON CORP	37,706	43.66	1,646,243.96	
FIRSTENERGY CORP	21,465	43.60	935,874.00	
NEXTERA ENERGY INC	75,100	81.80	6,143,180.00	
NISOURCE INC	15,050	30.36	456,918.00	
NRG ENERGY INC	10,000	37.19	371,900.00	
P G & E CORP	57,890	11.30	654,157.00	
PPL CORP	29,828	26.90	802,373.20	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	18,888	67.45	1,273,995.60	
SEMPRA ENERGY	12,237	159.25	1,948,742.25	
SOUTHERN CO	40,835	68.89	2,813,123.15	
UGI CORP	7,720	35.24	272,052.80	
VISTRA CORP	16,750	22.05	369,337.50	
WEC ENERGY GROUP INC	12,040	95.70	1,152,228.00	
XCEL ENERGY INC	20,004	69.32	1,386,677.28	
ADVANCED MICRO DEVICES	62,524	115.92	7,247,782.08	
ANALOG DEVICES INC	20,497	164.22	3,366,017.34	
APPLIED MATERIALS INC	34,573	134.20	4,639,696.60	
BROADCOM INC	15,760	601.29	9,476,330.40	
ENPHASE ENERGY INC	4,930	185.45	914,268.50	
ENTEGRIS INC	5,050	135.00	681,750.00	

	INTEL CORP	155,502	47.39	7,369,239.78	
	KLA CORP	5,899	356.28	2,101,695.72	
	LAM RESEARCH CORP	5,387	536.86	2,892,064.82	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	31,474	70.71	2,225,526.54	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	20,668	76.57	1,582,548.76	
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,787	78.35	3,352,361.45	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,705	464.43	791,853.15	
	NVIDIA CORP	95,660	267.34	25,573,744.40	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,287	190.51	1,959,776.37	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	16,640	61.93	1,030,515.20	
	QORVO INC	4,370	128.93	563,424.10	
	QUALCOMM INC	42,842	155.59	6,665,786.78	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,210	134.54	835,493.40	
	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	2,005	312.08	625,720.40	
	TERADYNE INC	6,190	120.94	748,618.60	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	35,292	180.46	6,368,794.32	
米ドル小計		12,158,595		1,492,840,817.10	(179,200,611,684)
加ドル	CAMECO CORP	14,272	36.85	525,923.20	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	45,164	78.77	3,557,568.28	
	CENOVUS ENERGY INC	51,763	20.20	1,045,612.60	
	ENBRIDGE INC	78,467	56.95	4,468,695.65	
	IMPERIAL OIL LTD	9,622	55.67	535,656.74	
	KEYERA CORP	8,460	30.33	256,591.80	
	PARKLAND CORP	6,170	33.42	206,201.40	
	PEMBINA PIPELINE CORP	21,272	46.64	992,126.08	
	SUNCOR ENERGY INC	55,749	40.87	2,278,461.63	
	TC ENERGY CORP	37,953	70.55	2,677,584.15	
	TOURMALINE OIL CORP	11,250	53.20	598,500.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	18,186	78.63	1,429,965.18	
	BARRICK GOLD CORP	66,724	30.59	2,041,087.16	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	58.88	338,560.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	42.19	955,603.50	
	FRANCO-NEVADA CORP	7,335	198.99	1,459,591.65	
	IVANHOE MINES LTD-CL A	21,000	11.56	242,760.00	

KINROSS GOLD CORP	46,025	7.20	331,380.00	
LUNDIN MINING CORP	25,010	12.66	316,626.60	
NUTRIEN LTD	21,928	132.39	2,903,047.92	
PAN AMERICAN SILVER CORP	8,780	35.12	308,353.60	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	50.96	916,006.00	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,700	115.55	427,535.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	17,665	61.08	1,078,978.20	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	8,330	14.43	120,201.90	
CAE INC	12,305	32.33	397,820.65	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	118.68	386,896.80	
WSP GLOBAL INC	4,030	172.26	694,207.80	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	5,730	38.92	223,011.60	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	74.84	302,353.60	
THOMSON REUTERS CORP	6,546	135.64	887,899.44	
AIR CANADA	7,190	23.54	169,252.60	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	27,088	166.21	4,502,296.48	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	36,001	101.17	3,642,221.17	
TFI INTERNATIONAL INC	3,450	137.51	474,409.50	
MAGNA INTERNATIONAL INC	11,178	78.63	878,926.14	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,930	48.46	384,287.80	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	10,858	73.03	792,959.74	
QUEBECOR INC -CL B	6,110	29.45	179,939.50	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	17,465	38.40	670,656.00	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,260	186.76	422,077.60	
DOLLARAMA INC	11,190	68.82	770,095.80	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC-A	31,890	52.68	1,679,965.20	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	43.45	301,977.50	
LOBLAW COMPANIES LTD	5,509	110.74	610,066.66	
METRO INC	9,920	69.48	689,241.60	
WESTON (GEORGE) LTD	3,038	154.10	468,155.80	
SAPUTO INC	9,620	30.84	296,680.80	
BAUSCH HEALTH COS INC	12,684	29.76	377,475.84	
CANOPY GROWTH CORP	9,140	8.85	80,889.00	
BANK OF MONTREAL	24,901	152.81	3,805,121.81	
BANK OF NOVA SCOTIA	47,079	92.82	4,369,872.78	

CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	17,585	163.84	2,881,126.40
NATIONAL BANK OF CANADA	12,680	100.92	1,279,665.60
ROYAL BANK OF CANADA	54,719	142.71	7,808,948.49
TORONTO-DOMINION BANK	69,840	102.80	7,179,552.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	54,679	70.53	3,856,509.87
IGM FINANCIAL INC	3,335	44.99	150,041.65
ONEX CORPORATION	2,765	83.83	231,789.95
TMX GROUP LTD	1,810	130.52	236,241.20
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,035	603.99	625,129.65
GREAT-WEST LIFE CO INC	8,904	35.60	316,982.40
IA FINANCIAL CORP INC	3,895	76.52	298,045.40
INTACT FINANCIAL CORP	6,995	185.85	1,300,020.75
MANULIFE FINANCIAL CORP	75,291	25.88	1,948,531.08
POWER CORP OF CANADA	22,229	38.21	849,370.09
SUN LIFE FINANCIAL INC	23,214	70.29	1,631,712.06
FIRSTSERVICE CORP	1,500	179.13	268,695.00
BLACKBERRY LTD	22,208	8.99	199,649.92
CGI INC	8,530	103.69	884,475.70
CONSTELLATION SOFTWARE INC	780	2,155.61	1,681,375.80
LIGHTSPEED COMMERCE INC	4,390	36.94	162,166.60
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,250	89.26	200,835.00
OPEN TEXT CORP	10,940	54.40	595,136.00
SHOPIFY INC - CLASS-A	4,350	860.57	3,743,479.50
BCE INC	3,000	68.03	204,090.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,875	67.33	934,203.75
TELUS CORP	12,662	32.31	409,109.22
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	19.19	519,665.20
ALTAGAS LTD	9,000	27.94	251,460.00
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	53.29	290,164.05
CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	36.86	168,081.60
EMERA INC	10,460	60.21	629,796.60
FORTIS INC	18,695	60.14	1,124,317.30
HYDRO ONE LTD	11,790	32.57	384,000.30
NORTHLAND POWER INC	8,600	41.96	360,856.00
	1,507,653		102,076,601.58

加ドル小計				(9,722,796,300)
ユーロ	ENI SPA	96,856	13.09	1,268,232.46
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	21,295	11.24	239,462.27
	NESTE OYJ	16,390	37.15	608,888.50
	OMV AG	5,480	43.15	236,462.00
	REPSOL SA	57,649	11.63	670,457.87
	TENARIS SA	16,825	13.41	225,707.37
	TOTALENERGIES SE	95,907	45.77	4,390,142.92
	AIR LIQUIDE SA	18,240	151.26	2,758,982.40
	AKZO NOBEL	7,367	80.30	591,570.10
	ARCELORMITTAL	23,962	29.92	717,062.85
	ARKEMA	2,215	112.50	249,187.50
	BASF SE	35,355	54.40	1,923,312.00
	COVESTRO AG	7,410	47.68	353,308.80
	CRH PLC	29,850	40.61	1,212,208.50
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,540	25.87	220,929.80
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	2,900	33.64	97,556.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	56.88	325,069.20
	KONINKLIJKE DSM NV	6,742	160.85	1,084,450.70
	LANXESS AG	3,115	42.57	132,605.55
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	8,460	42.16	356,673.60
	SOLVAY SA	2,811	95.06	267,213.66
	STORA ENSO OYJ-R SHS	21,835	17.16	374,797.77
	SYMRISE AG	4,910	106.05	520,705.50
	UMICORE	7,960	38.20	304,072.00
	UPM-KYMMENE OYJ	19,568	30.27	592,323.36
	VOESTALPINE AG	4,249	28.28	120,161.72
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	8,386	24.14	202,438.04
	AIRBUS GROUP SE	22,488	105.32	2,368,436.16
	ALSTOM	11,635	21.76	253,177.60
	BOUYGUES SA	9,460	32.60	308,396.00
BRENTAG SE	6,075	74.98	455,503.50	
CNH INDUSTRIAL NV	40,060	14.63	586,077.80	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,596	56.89	1,114,816.44	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	16,606	24.42	405,518.52	



DASSAULT AVIATION SA	900	134.20	120,780.00
EIFFAGE	3,250	92.12	299,390.00
FERROVIAL SA	18,485	25.12	464,343.20
GEA GROUP AG	6,020	39.83	239,776.60
IMCD NV	2,090	155.00	323,950.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	94.78	559,202.00
KION GROUP AG	2,874	76.70	220,435.80
KNORR-BREMSE AG	2,970	72.22	214,493.40
KONE OYJ-B	13,114	49.84	653,601.76
LEGRAND SA	10,528	89.64	943,729.92
MTU AERO ENGINES AG	2,020	213.50	431,270.00
PRYSMIAN SPA	9,565	31.11	297,567.15
RATIONAL AG	230	690.80	158,884.00
SAFRAN SA	13,280	103.56	1,375,276.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	20,808	150.70	3,135,765.60
SIEMENS AG-REG	29,146	133.08	3,878,749.68
SIEMENS ENERGY AG	15,843	21.35	338,248.05
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	10,210	17.82	181,942.20
THALES SA	3,745	115.05	430,862.25
VINCI SA	20,480	92.30	1,890,304.00
WARTSILA OYJ ABP	18,180	10.33	187,799.40
BUREAU VERITAS SA	10,920	26.81	292,765.20
RANDSTAD NV	4,965	58.88	292,339.20
TELEPERFORMANCE	2,330	352.40	821,092.00
WOLTERS KLUWER	9,987	96.50	963,745.50
ADP	1,090	128.90	140,501.00
AENA SA	2,870	143.30	411,271.00
ATLANTIA SPA	18,740	17.52	328,324.80
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.11	169,786.80
DEUTSCHE POST AG-REG	37,463	45.85	1,717,865.86
GETLINK	14,730	15.51	228,535.95
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,235	77.44	1,024,918.40
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,720	68.35	117,562.00
CONTINENTAL AG	4,385	67.05	294,014.25
FAURECIA	4,256	24.59	104,655.04

FERRARI NV	4,944	188.40	931,449.60
MERCEDES-BENZ GROUP AG	32,412	63.32	2,052,327.84
MICHELIN (CGDE)-B	6,669	121.50	810,283.50
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	82.64	468,568.80
RENAULT SA	6,837	23.18	158,481.66
STELLANTIS NV	75,346	14.60	1,100,654.36
VALEO SA	10,130	16.06	162,738.45
VOLKSWAGEN AG	1,261	222.20	280,194.20
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,183	153.76	1,104,458.08
ADIDAS AG	7,331	213.55	1,565,535.05
ESSILORLUXOTTICA	11,115	165.76	1,842,422.40
HERMES INTERNATIONAL	1,202	1,211.00	1,455,622.00
KERING	2,892	595.70	1,722,764.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,604	633.20	6,714,452.80
MONCLER SPA	8,080	50.64	409,171.20
PUMA SE	4,200	75.64	317,688.00
SEB SA	987	124.50	122,881.50
ACCOR SA	5,916	28.25	167,127.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,356	110.60	702,973.60
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	36.96	144,144.00
SODEXO	3,570	74.56	266,179.20
BOLLORE SE	33,530	4.64	155,713.32
PUBLICIS GROUPE	8,645	58.16	502,793.20
SCOUT24 SE	2,970	52.50	155,925.00
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	39.71	139,382.10
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	27,730	22.70	629,471.00
VIVENDI SE	29,810	11.75	350,267.50
DELIVERY HERO SE	6,600	41.59	274,494.00
INDITEX	42,185	21.01	886,306.85
JUST EAT TAKEAWAY	7,710	31.15	240,205.05
PROSUS	36,130	51.05	1,844,436.50
ZALANDO SE	8,260	49.45	408,457.00
CARREFOUR SA	24,723	18.36	453,914.28
COLRUYT SA	2,305	36.45	84,017.25
HELLOFRESH SE	6,070	41.39	251,237.30

JERONIMO MARTINS	9,035	19.97	180,474.12
KESKO OYJ-B SHS	10,930	25.43	277,949.90
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	39,798	28.19	1,121,905.62
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	33,621	54.50	1,832,344.50
DANONE	25,254	52.15	1,316,996.10
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,850	9.90	196,673.80
HEINEKEN HOLDING NV	4,025	69.70	280,542.50
HEINEKEN NV	9,673	85.26	824,719.98
JDE PEET'S NV	4,010	26.99	108,229.90
KERRY GROUP PLC-A	6,180	103.45	639,321.00
PERNOD-RICARD SA	8,076	189.95	1,534,036.20
REMY COINTREAU	810	179.60	145,476.00
BEIERSDORF AG	3,805	88.00	334,840.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,490	61.30	275,237.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,413	62.44	400,427.72
L'OREAL	9,546	355.15	3,390,261.90
AMPLIFON SPA	4,830	37.35	180,400.50
BIOMERIEUX	1,690	99.90	168,831.00
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	149.10	240,051.00
DIASORIN SPA	930	132.35	123,085.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,613	59.46	452,668.98
FRESENIUS SE & CO KGAA	16,655	32.14	535,291.70
KONINKLIJKE PHILIPS NV	34,620	28.00	969,533.10
ORPEA	1,790	36.42	65,191.80
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,020	391.40	399,228.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10,640	56.06	596,478.40
ARGENX SE	1,840	272.20	500,848.00
BAYER AG-REG	37,344	58.66	2,190,599.04
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	92.56	467,428.00
GRIFOLS SA	9,910	15.76	156,231.15
IPSEN	1,350	109.40	147,690.00
MERCK KGAA	4,950	186.55	923,422.50
ORION OYJ-CLASS B	4,010	41.83	167,738.30
QIAGEN N.V.	8,944	44.43	397,381.92
RECORDATI SPA	3,920	45.72	179,222.40

SANOFI	43,396	93.30	4,048,846.80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	362.70	391,716.00
UCB SA	4,928	103.85	511,772.80
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,170	11.49	174,333.64
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	255,093	5.29	1,349,441.97
BANCO SANTANDER SA	666,649	3.12	2,085,944.72
BNP PARIBAS	43,402	52.71	2,287,719.42
CAIXABANK S.A	163,050	3.11	508,389.90
COMMERZBANK AG	38,844	7.05	274,160.95
CREDIT AGRICOLE SA	40,742	10.88	443,598.89
ERSTE GROUP BANK AG	11,458	32.78	375,593.24
FINECOBANK SPA	23,540	14.00	329,677.70
ING GROEP NV-CVA	151,675	9.41	1,427,261.75
INTESA SANPAOLO	630,593	2.06	1,303,120.43
KBC GROEP NV	9,719	68.68	667,500.92
MEDIOBANCA SPA	26,400	9.08	239,870.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	5,370	13.70	73,569.00
SOCIETE GENERALE	31,389	24.48	768,402.72
UNICREDIT SPA	79,596	9.66	769,534.12
AMUNDI SA	2,140	62.90	134,606.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	79,235	11.07	877,765.33
DEUTSCHE BOERSE AG	7,190	160.75	1,155,792.50
EURAZEO SE	1,877	71.85	134,862.45
EURONEXT NV	3,620	86.10	311,682.00
EXOR NV	4,164	69.08	287,649.12
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	4,062	94.28	382,965.36
SOFINA	655	365.40	239,337.00
WENDEL	1,000	92.70	92,700.00
AEGON NV	69,679	4.33	301,849.42
AGEAS	6,794	46.29	314,494.26
ALLIANZ SE-REG	15,548	212.35	3,301,617.80
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	18.73	791,516.28
AXA SA	73,942	25.54	1,888,478.68
CNP ASSURANCES	6,040	21.80	131,672.00
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	149.10	339,202.50

MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,376	235.60	1,266,585.60
NN GROUP NV	9,940	43.91	436,465.40
POSTE ITALIANE SPA	19,560	10.11	197,849.40
SAMPO OYJ-A SHS	19,559	44.51	870,571.09
AROUNDTOWN SA	35,980	5.46	196,594.72
LEG IMMOBILIEN SE	2,470	107.60	265,772.00
VONOVIA SE	28,579	43.68	1,248,330.72
ADYEN NV	765	1,815.00	1,388,475.00
AMADEUS IT GROUP SA	17,090	56.26	961,483.40
BECHTLE AG	3,690	50.56	186,566.40
CAP GEMINI SA	6,109	193.80	1,183,924.20
DASSAULT SYSTEMES SE	25,890	44.80	1,160,001.45
EDENRED	9,626	43.74	421,041.24
NEMETSCHKE SE	2,350	81.64	191,854.00
NEXI SPA	17,180	10.88	186,918.40
SAP SE	39,832	101.90	4,058,880.80
WORLDLINE SA	8,950	41.95	375,452.50
NOKIA OYJ	208,086	4.86	1,011,922.21
CELLNEX TELECOM SA	19,640	42.34	831,557.60
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	123,046	16.59	2,042,071.41
ELISA OYJ	5,465	52.82	288,661.30
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.90	150,183.00
KONINKLIJKE KPN NV	131,606	3.05	402,582.75
ORANGE S.A.	76,994	10.64	819,216.16
PROXIMUS	5,600	17.43	97,608.00
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.29	118,031.18
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	32,470	2.45	79,648.91
TELEFONICA SA	202,139	4.18	846,153.85
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	30.94	123,760.00
E.ON SE	86,389	10.69	924,016.74
EDF	16,905	8.75	147,918.75
EDP RENOVAVEIS SA	11,010	22.28	245,302.80
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	105,831	4.33	458,354.06
ELECTRICITE DE FRANCE SA-RTS(N)	16,905	0.39	6,728.19
ELIA GROUP SA/NV	960	128.80	123,648.00

	ENAGAS SA	8,240	20.26	166,942.40	
	ENDESA SA	13,180	18.62	245,477.50	
	ENEL SPA	307,747	5.82	1,792,318.52	
	ENGIE	70,164	12.06	846,458.49	
	FORTUM OYJ	16,755	17.77	297,820.12	
	IBERDROLA SA	221,842	9.75	2,164,290.55	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	7,652	24.65	188,621.80	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	17,000	17.72	301,240.00	
	RWE AG	24,345	37.36	909,529.20	
	SNAM SPA	79,380	4.91	389,993.94	
	TERNA SPA	56,557	7.04	398,161.28	
	UNIPER SE	3,530	24.73	87,296.90	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	24,600	28.63	704,298.00	
	VERBUND AG	2,780	94.15	261,737.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,840	332.10	611,064.00	
	ASML HOLDING NV	15,812	612.70	9,688,012.40	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	50,535	30.20	1,526,157.00	
	STMICROELECTRONICS NV	26,093	38.76	1,011,364.68	
ユーロ小計		7,063,426		173,008,713.87 (22,807,738,749)	
英ポンド	BP PLC	753,228	3.75	2,824,605.00	
	SHELL PLC-NEW	294,587	20.20	5,952,130.33	
	ANGLO AMERICAN PLC	49,514	39.10	1,935,997.40	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	17.58	251,993.05	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,521	75.20	415,179.20	
	GLENCORE PLC	379,043	4.97	1,885,928.44	
	JOHNSON MATTHEY PLC	6,589	18.84	124,169.70	
	MONDI PLC	18,370	15.42	283,357.25	
	RIO TINTO PLC	43,185	58.04	2,506,457.40	
	ASHTREAD GROUP PLC	17,360	54.42	944,731.20	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	121,015	7.31	884,861.68	
	BUNZL PLC	12,896	28.68	369,857.28	
	DCC PLC	3,820	59.50	227,290.00	
	FERGUSON PLC	8,572	111.00	951,492.00	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	162,972	1.30	212,189.54	

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	321,031	0.93	298,879.86
SMITHS GROUP PLC	15,443	15.29	236,200.68
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,600	126.95	330,070.00
EXPERIAN PLC	35,428	30.10	1,066,382.80
INTERTEK GROUP PLC	6,025	51.70	311,492.50
RELX PLC	74,105	23.10	1,711,825.50
RENTOKIL INITIAL PLC	73,630	5.07	373,451.36
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	5.61	228,764.96
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	40.46	182,676.90
BURBERRY GROUP PLC	14,144	17.04	241,013.76
PERSIMMON PLC	12,440	22.64	281,641.60
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.43	177,510.74
COMPASS GROUP PLC	69,398	16.79	1,165,192.42
ENTAIN PLC	21,400	16.66	356,524.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,203	51.96	374,267.88
WHITBREAD PLC	8,260	27.75	229,215.00
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	6.76	246,750.72
INFORMA PLC	56,580	5.90	333,822.00
PEARSON PLC	30,609	7.90	241,933.53
WPP PLC	44,814	10.78	483,318.99
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.48	144,954.15
KINGFISHER PLC	78,137	2.91	227,613.08
NEXT PLC	5,097	64.08	326,615.76
OCADO GROUP PLC	20,060	10.97	220,058.20
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.61	184,339.21
TESCO PLC	293,318	2.77	813,517.47
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	17.36	227,915.62
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	83,387	31.64	2,638,364.68
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	16.88	129,845.65
DIAGEO PLC	88,962	37.12	3,302,714.25
IMPERIAL BRANDS PLC	37,492	16.04	601,559.14
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27,545	57.97	1,596,783.65
UNILEVER PLC	97,932	34.05	3,335,074.26
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	35,006	12.47	436,524.82

	ASTRAZENECA PLC	59,272	96.29	5,707,300.88
	GLAXOSMITHKLINE PLC	194,001	16.16	3,135,056.16
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	7,690	20.75	159,567.50
	BARCLAYS PLC	654,151	1.68	1,102,244.43
	HSBC HOLDINGS PLC	778,421	5.00	3,898,332.36
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,737,436	0.48	1,331,215.12
	NATWEST GROUP PLC	207,830	2.15	448,497.14
	STANDARD CHARTERED PLC	104,230	5.06	527,403.80
	3I GROUP PLC	36,819	13.52	497,976.97
	ABRDN PLC	88,515	2.03	180,039.51
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	10.48	136,449.60
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12,727	79.12	1,006,960.24
	M&G PLC	99,522	2.13	212,081.38
	SCHRODERS PLC	4,131	32.62	134,753.22
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	14.65	300,911.00
	ADMIRAL GROUP PLC	8,275	26.11	216,060.25
	AVIVA PLC	144,545	4.26	616,195.33
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	237,501	2.72	647,190.22
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	24,810	6.30	156,501.48
	PRUDENTIAL PLC	100,122	10.84	1,085,322.48
	AVEVA GROUP PLC	4,515	25.39	114,635.85
	SAGE GROUP PLC/THE	38,840	6.92	269,083.52
	HALMA PLC	14,690	25.36	372,538.40
	BT GROUP PLC	355,852	1.81	645,871.38
	VODAFONE GROUP PLC	1,065,228	1.27	1,363,278.79
	NATIONAL GRID PLC	139,648	11.29	1,577,184.51
	SEVERN TRENT PLC	10,343	29.53	305,428.79
	SSE PLC	39,837	16.72	666,273.82
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.82	282,456.10
英債券小計		11,082,325		69,923,864.84 (11,024,196,530)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,570	16.54	125,245.65
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	915.00	247,050.00
	GIVAUDAN-REG	353	3,800.00	1,341,400.00
	HOLCIM LTD	20,559	46.28	951,470.52



SIKA AG-REG	5,415	308.00	1,667,820.00
ABB LTD-REG	62,865	32.83	2,063,857.95
GEBERIT AG-REG	1,380	591.20	815,856.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	800	209.40	167,520.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	211.30	312,724.00
VAT GROUP AG	990	352.80	349,272.00
ADECCO GROUP AG-REG	5,477	43.46	238,030.42
SGS SA-REG	233	2,679.00	624,207.00
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,990	293.10	583,269.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,209	116.10	2,346,264.90
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,000	260.50	260,500.00
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	49.88	92,278.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	125	2,160.00	270,000.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	44	10,830.00	476,520.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	110,400.00	441,600.00
NESTLE SA-REG	107,690	120.40	12,965,876.00
ALCON INC	18,824	71.86	1,352,692.64
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	365.50	749,640.50
STRAUMANN HOLDING AG-REG	405	1,452.50	588,262.50
BACHEM HOLDING AG-REG B	280	485.50	135,940.00
LONZA GROUP AG-REG	2,898	670.00	1,941,660.00
NOVARTIS AG-REG	83,813	80.60	6,755,327.80
ROCHE HOLDING AG-BR	1,230	393.60	484,128.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26,863	367.15	9,862,750.45
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	99,708	7.58	756,584.30
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	53.34	449,122.80
PARTNERS GROUP HOLDING AG	880	1,223.50	1,076,680.00
UBS GROUP AG-REG	136,332	17.44	2,378,311.74
BALOISE HOLDING AG - REG	1,630	160.70	261,941.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,180	588.80	694,784.00
SWISS RE AG	11,829	86.44	1,022,498.76
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,776	447.50	2,584,760.00
SWISS PRIME SITE-REG	2,551	94.75	241,707.25
TEMENOS AG	2,640	94.34	249,057.60
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	69.04	459,806.40

	SWISSCOM AG-REG	1,029	557.20	573,358.80	
スイスフラン小計		655,303		58,959,775.98 (7,559,822,476)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN ENERGY AB	7,430	376.60	2,798,138.00	
	BOLIDEN AB	10,890	472.30	5,143,347.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	178.40	4,046,112.00	
	ALFA LAVAL AB	10,550	318.70	3,362,285.00	
	ASSA ABLOY AB-B	38,560	264.60	10,202,976.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	25,725	530.60	13,649,685.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	15,390	463.20	7,128,648.00	
	EPIROC AB-A	26,075	211.50	5,514,862.50	
	EPIROC AB-B	15,450	178.75	2,761,687.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	108.70	1,630,500.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	301.60	2,050,880.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	242.60	2,054,822.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	56,100	102.50	5,750,250.00	
	SANDVIK AB	43,720	219.00	9,574,680.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	228.20	3,283,798.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	166.75	2,347,673.25	
	VOLVO AB-A SHS	7,120	188.90	1,344,968.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	55,270	183.64	10,149,782.80	
	SECURITAS AB-B SHS	14,629	111.45	1,630,402.05	
	ELECTROLUX AB-B	8,095	155.75	1,260,796.25	
	EVOLUTION AB	6,580	1,057.80	6,960,324.00	
	EMBRACER GROUP AB	18,620	76.80	1,430,016.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	139.34	3,880,340.32	
	SWEDISH MATCH AB	63,200	70.06	4,427,792.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	22,185	228.60	5,071,491.00	
	GETINGE AB-B SHS	9,570	370.10	3,541,857.00	
	NORDEA BANK ABP	124,822	106.62	13,308,521.64	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	109.70	6,850,765.00		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	47,710	95.64	4,562,984.40		
SWEDBANK AB - A SHARES	36,220	153.38	5,555,423.60		
EQT AB	10,680	354.40	3,784,992.00		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	274.80	1,369,603.20		

	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	270.50	1,617,590.00	
	INVESTOR AB-A SHS	19,180	218.70	4,194,666.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	208.50	14,459,475.00	
	KINNEVIK AB - B	10,215	247.90	2,532,298.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,570	485.60	1,733,592.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	3,870	640.60	2,479,122.00	
	SAGAX AB-B	5,630	287.20	1,616,936.00	
	SINCH AB	18,850	79.76	1,503,476.00	
	ERICSSON LM-B SHS	111,765	86.32	9,647,554.80	
	HEXAGON AB-B SHS	72,920	134.10	9,778,572.00	
	TELE2 AB-B SHS	18,705	130.70	2,444,743.50	
	TELIA CO AB	94,230	36.93	3,480,385.05	
スウェーデンクローナ小計		1,285,557		211,918,814.36	(2,670,177,060)
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	5,480	307.00	1,682,360.00	
	EQUINOR ASA	37,444	316.45	11,849,153.80	
	NORSK HYDRO A S	53,840	90.10	4,850,984.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	451.60	3,012,172.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	93.20	1,062,480.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	3,830	208.00	796,640.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	2,420	240.30	581,526.00	
	MOWI ASA	16,360	235.70	3,856,052.00	
	ORKLA ASA	32,010	78.52	2,513,425.20	
	DNB BANK ASA	35,845	200.90	7,201,260.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,810	223.80	1,524,078.00	
TELENOR ASA	23,915	129.55	3,098,188.25		
ノルウェークローネ小計		236,024		42,028,319.75	(574,527,130)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	495.00	1,900,800.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	7,915	445.80	3,528,507.00	
	ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	385	2,445.00	941,325.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	39,180	204.10	7,996,638.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	140	22,160.00	3,102,400.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	208	23,160.00	4,817,280.00	
	DSV A/S	7,650	1,353.00	10,350,450.00	

	PANDORA A/S	4,080	640.60	2,613,648.00	
	CARLSBERG AS-B	3,950	818.00	3,231,100.00	
	AMBU A/S-B	6,780	101.65	689,187.00	
	COLOPLAST-B	4,485	991.20	4,445,532.00	
	DEMANT A/S	4,410	290.80	1,282,428.00	
	GN STORE NORD A/S	4,970	334.80	1,663,956.00	
	GENMAB A/S	2,560	2,435.00	6,233,600.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	64,255	746.00	47,934,230.00	
	DANSKE BANK A/S	26,635	114.50	3,049,707.50	
	TRYG A/S	13,945	160.00	2,231,200.00	
	ORSTED A/S	7,340	809.00	5,938,060.00	
	デンマーククロネ小計	202,728		111,950,048.50 (1,983,754,859)	
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	30.00	263,250.00	
	SANTOS LTD	114,190	7.62	870,127.80	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	25.98	217,452.60	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	38,333	31.65	1,213,239.45	
	BHP GROUP LTD	193,837	46.45	9,003,728.65	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	19.99	366,016.90	
	EVOLUTION MINING LTD	69,000	4.41	304,290.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	66,085	18.71	1,236,450.35	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	17,805	46.08	820,454.40	
	MINERAL RESOURCES LTD	6,990	46.82	327,271.80	
	NEWCREST MINING LTD	30,209	25.27	763,381.43	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	10.40	438,776.00	
	ORICA LIMITED	17,675	15.39	272,018.25	
	RIO TINTO LTD	14,138	110.44	1,561,400.72	
	SOUTH32 LTD	172,347	4.88	841,053.36	
	REECE LTD	10,200	19.69	200,838.00	
	BRAMBLES LTD	54,798	9.73	533,184.54	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.54	260,437.80	
	QANTAS AIRWAYS LTD	44,000	5.07	223,080.00	
	TRANSURBAN GROUP	118,936	13.25	1,575,902.00	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,860	37.11	885,444.60	
	CROWN RESORTS LTD	15,925	12.35	196,673.75	

	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,130	84.56	180,112.80	
	IDP EDUCATION LTD	7,220	29.36	211,979.20	
	TABCORP HOLDINGS LTD	70,974	4.96	352,031.04	
	REA GROUP LTD	1,820	137.68	250,577.60	
	SEEK LTD	10,700	30.79	329,453.00	
	WESFARMERS LTD	42,745	50.68	2,166,316.60	
	COLES GROUP LTD	52,085	17.73	923,467.05	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	6.91	348,692.42	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	45,862	35.84	1,643,694.08	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	25,746	11.80	303,802.80	
	COCHLEAR LTD	2,527	223.70	565,289.90	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	6,305	63.29	399,043.45	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	35.06	619,159.60	
	CSL LTD	18,302	266.97	4,886,084.94	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	108,229	27.58	2,984,955.82	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	65,407	105.70	6,913,519.90	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	125,883	30.90	3,889,784.70	
	WESTPAC BANKING CORP	140,681	23.55	3,313,037.55	
	ASX LTD	7,925	81.79	648,185.75	
	MACQUARIE GROUP LTD	13,374	195.01	2,608,063.74	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.58	435,672.50	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	92,560	3.13	289,712.80	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	59,550	11.03	656,836.50	
	SUNCORP GROUP LTD	51,856	11.10	575,601.60	
	COMPUTERSHARE LTD	22,870	22.81	521,664.70	
	WISETECH GLOBAL LTD	5,130	51.38	263,579.40	
	XERO LTD	5,480	101.49	556,165.20	
	TELSTRA CORPORATION LTD	163,984	3.92	642,817.28	
	APA GROUP	45,818	10.06	460,929.08	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	5.95	406,504.00	
豪ドル小計		2,586,273		60,721,207.40 (5,376,862,915)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	7.61	359,161.47	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	27.93	646,020.90	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	18,800	9.75	183,300.00	

	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	4.76	364,506.52	
	MERCURY NZ LTD	20,400	5.70	116,280.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	45,980	5.15	236,797.00	
ニュージーランドドル小計		232,052		1,906,065.89	(157,078,889)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	102,208	57.35	5,861,628.80	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	52,500	130.10	6,830,250.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	82,000	19.54	1,602,280.00	
	MTR CORP	57,500	42.10	2,420,750.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	29.10	1,513,200.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	86,000	44.45	3,822,700.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	18.24	1,761,984.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	21.35	1,449,665.00	
	WH GROUP LTD	339,394	4.69	1,591,757.86	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	150,000	28.40	4,260,000.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	146.20	4,254,420.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	46,200	374.20	17,288,040.00	
	AIA GROUP LTD	463,790	80.80	37,474,232.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	77,038	52.80	4,067,606.40	
	ESR CAYMAN LTD	75,800	25.15	1,906,370.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	15.74	1,227,720.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	33.80	1,957,053.80	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	61,666	31.00	1,911,646.00	
	SINO LAND CO	143,050	10.30	1,473,415.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	52,980	93.90	4,974,822.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	46.90	821,547.30	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	20.35	846,560.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	39.25	2,504,150.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.80	1,620,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	51.80	1,295,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	59,500	76.05	4,524,975.00	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	7.78	739,100.00		
HONG KONG & CHINA GAS	384,237	11.62	4,464,833.94		
POWER ASSETS HOLDINGS	55,000	50.25	2,763,750.00		
		3,063,281		127,229,457.10	

香港ドル小計				(1,951,699,871)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	6.42	342,571.20	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	51,900	4.07	211,233.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.17	278,663.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.78	164,658.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.69	346,872.40	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	69,715	35.20	2,453,968.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	131,740	12.16	1,601,958.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	41,800	32.20	1,345,960.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	29,700	9.80	291,060.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	3.85	404,250.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.40	128,020.00	
	UOL GROUP LTD	15,550	6.98	108,539.00	
	VENTURE CORP LTD	9,900	16.82	166,518.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	339,180	2.59	878,476.20	
シンガポールドル小計		1,204,105		8,722,747.20	(770,044,122)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	37.00	965,330.00	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	719.80	726,998.00	
	BANK HAPOALIM BM	45,535	31.37	1,428,432.95	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	57,005	34.85	1,986,624.25	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	20.12	972,399.60	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	120.70	591,430.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	279.50	497,510.00	
	NICE LTD	2,440	709.60	1,731,424.00	
イスラエルシュケル小計		187,090		8,900,148.80	(331,203,017)
合計		41,464,412		244,130,513,602	(244,130,513,602)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	19,130	248,881.30	

ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	5,240	1,014,149.60	
AMERICAN TOWER CORP	17,484	4,224,833.76	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	56,650	403,348.00	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,375	1,315,961.25	
BOSTON PROPERTIES INC	5,977	750,173.27	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,040	666,357.60	
CROWN CASTLE INTL CORP	16,770	2,936,427.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	11,095	1,522,012.10	
DUKE REALTY CORPORATION	14,585	817,635.10	
EQUINIX INC	3,463	2,485,568.25	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,300	472,941.00	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	13,690	1,216,904.10	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	838,711.20	
EXTRA SPACE STORAGE INC	5,110	1,001,151.20	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	676,042.50	
HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	501,452.55	
INVITATION HOMES INC	22,810	925,173.60	
IRON MOUNTAIN INC	11,725	588,008.75	
KIMCO REALTY CORP	22,800	546,060.00	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	20,100	406,221.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,250	879,665.00	
PROLOGIS INC	28,528	4,533,669.76	
PUBLIC STORAGE	6,119	2,249,099.64	
REALTY INCOME CORP	20,861	1,388,925.38	
REGENCY CENTERS CORP	6,005	405,097.30	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,250	1,392,300.00	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12,704	1,639,578.24	
SUN COMMUNITIES INC	4,380	774,121.20	
UDR INC	12,100	686,917.00	
VENTAS INC	14,825	880,901.50	
VICI PROPERTIES INC	21,340	573,405.80	
VORNADO REALTY TRUST	6,851	313,981.33	
WELLTOWER INC	16,230	1,504,521.00	
WEYERHAEUSER CO	28,918	1,133,296.42	
WP CAREY INC	7,850	628,157.00	



米ドル小計			507,589	42,541,649.70 (5,106,699,629)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	153,272.00
加ドル小計			2,800	153,272.00 (14,599,158)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	137,483.50
		GECINA SA	1,950	213,232.50
		KLEPIERRE	8,402	189,801.18
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,940	303,810.00
ユーロ小計			17,217	844,327.18 (111,307,652)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	36,981	190,082.34
		LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	203,567.10
		SEGRO PLC	45,033	590,157.46
英ポンド小計			108,638	983,806.90 (155,106,995)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	35,587	381,136.77
		GOODMAN GROUP	63,582	1,435,045.74
		GPT GROUP	71,335	358,815.05
		LENDLEASE GROUP	28,927	311,254.52
		MIRVAC GROUP	135,075	340,389.00
		SCENTRE GROUP	198,271	606,709.26
		STOCKLAND	96,900	408,918.00
		VICINITY CENTRES	178,802	320,055.58
豪ドル小計			808,479	4,162,323.92 (368,573,783)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	81,700	5,441,220.00
香港ドル小計			81,700	5,441,220.00 (83,468,314)
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	116,243	339,429.56
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	467,309.88
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	72,200	137,180.00
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	265,983.04
シンガポールドル小計			542,555	1,209,902.48 (106,810,190)

合計		5,946,565,721	
		(5,946,565,721)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 606銘柄	97.2%		71.8%
	投資証券 36銘柄		2.8%	2.0%
加ドル	株式 86銘柄	99.9%		3.9%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 227銘柄	99.5%		9.1%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.0%
英ポンド	株式 79銘柄	98.6%		4.4%
	投資証券 3銘柄		1.4%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%		3.0%
スウェーデンクローナ	株式 44銘柄	100.0%		1.1%
ノルウェークローネ	株式 12銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 52銘柄	93.6%		2.2%
	投資証券 8銘柄		6.4%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 29銘柄	95.9%		0.8%
	投資証券 1銘柄		4.1%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	87.8%		0.3%
	投資証券 4銘柄		12.2%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%		0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

### 貸借対照表

	（単位：円）	
	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	4,884,951,784	5,089,578,387
コール・ローン	72,182,422	526,265,601
株式	101,825,227,115	96,104,896,840
投資証券	94,686,312	95,179,026
派生商品評価勘定	106,000	310,951,339
未収入金	1,123,056	7,146,223
未収配当金	162,398,173	240,832,570
未収利息	1,187	35,040
差入委託証拠金	701,610,414	561,201,597
流動資産合計	107,742,286,463	102,936,086,623
<b>資産合計</b>		
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	269,483,638	762,854
未払解約金	39,631,656	339,725,637
未払利息	15	20
流動負債合計	309,115,309	340,488,511
<b>負債合計</b>		
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	48,129,522,181	46,839,620,071
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	59,303,648,973	55,755,978,041
元本等合計	107,433,171,154	102,595,598,112
<b>純資産合計</b>		
負債純資産合計	107,742,286,463	102,936,086,623

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	50,307,927,385円	48,129,522,181円
	期首からの追加設定元本額	1,662,095,285円	4,244,091,337円
	期首からの一部解約元本額	3,840,500,489円	5,533,993,447円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,690,604,244円	1,788,810,012円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	14,089,546,047円	14,983,538,096円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,534,396,885円	3,504,061,413円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	28,814,975,005円	26,563,210,550円
	計	48,129,522,181円	46,839,620,071円
2.	受益権の総数	48,129,522,181口	46,839,620,071口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,527,432,633
投資証券	3,777,282
合計	2,531,209,915

(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	12,649,442,606
投資証券	1,503,554
合計	12,650,946,160

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	5,770,008,794	-	5,500,622,183	269,386,611
	合計	5,770,008,794	-	5,500,622,183	269,386,611

(2022年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	6,059,508,763	-	6,368,146,008	308,637,245
	合計	6,059,508,763	-	6,368,146,008	308,637,245

## (注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	39,623,000	-	39,525,973	97,027
	米ドル	39,623,000	-	39,525,973	97,027
	売建	39,623,000	-	39,517,000	106,000
	台湾ドル	39,623,000	-	39,517,000	106,000
	合計	79,246,000	-	79,042,973	8,973

(2022年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	142,494,000	-	144,045,240	1,551,240
	米ドル	142,494,000	-	144,045,240	1,551,240
	合計	142,494,000	-	144,045,240	1,551,240

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.2322円	1口当たり純資産額	2.1904円
(1万口当たり純資産額)	(22,322円)	(1万口当たり純資産額)	(21,904円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	0.58	377,278.16	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	45,955	0.72	33,087.60	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	0.65	6,645.69	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	12,600	12.81	161,406.00	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	126,380	0.60	76,055.48	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	174,750	0.47	82,132.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	27,469	2.35	64,552.15	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	27,150	10.44	283,446.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	12,620	5.27	66,507.40	
	GERDAU SA -SPON ADR	30,100	6.09	183,309.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	72,014	1.89	136,106.46	



NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	18,540	0.31	5,862.34
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	17,720	0.05	924.98
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	3.90	30,693.00
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	6,220	80.39	500,025.80
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	0.06	1,582.43
SOUTHERN COPPER CORP(US)	10,315	77.07	794,977.05
VALE SA-SP ADR	12,800	19.94	255,232.00
51JOB INC-ADR	3,370	52.90	178,273.00
DIDI GLOBAL INC-ADR	34,000	4.16	141,440.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	600	143.07	85,842.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	49,300	24.93	1,229,049.00
LI AUTO INC - ADR	61,900	26.33	1,629,827.00
NIO INC - ADR	146,400	20.26	2,966,064.00
XPENG INC - ADR	43,450	27.32	1,187,054.00
HUAZHU GROUP LTD-ADR	19,622	31.25	613,187.50
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	105,000	1.21	127,050.00
TAL EDUCATION GROUP- ADR	27,000	2.74	73,980.00
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	57,190	22.52	1,287,918.80
YUM CHINA HOLDINGS INC	47,200	42.52	2,006,944.00
AUTOHOME INC-ADR	8,690	29.28	254,443.20
BAIDU INC - SPON ADR	30,970	146.68	4,542,679.60
BILIBILI INC-SPONSORED-ADR	19,887	24.91	495,385.17
HELLO GROUP INC -SPN ADR	19,530	6.98	136,319.40
IQIYI INC-ADR	34,750	3.36	116,760.00
JOYY INC-ADR	6,590	39.74	261,886.60
KANZHUN LTD-ADR	10,250	25.33	259,632.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	75,850	4.65	352,702.50
VK CO LTD -GDR	15,200	0.85	13,011.20
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	26.03	200,795.42
YANDEX NV-A	35,050	18.94	663,847.00
DADA NEXUS LTD-ADR	6,800	8.76	59,568.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	11.60	74,240.00
PINDUODUO INC-ADR	48,870	39.99	1,954,311.30
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	48,998	8.77	429,712.46
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	43,800	0.01	543.12

	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.53	8,193.33	
	BRF SA-ADR	8,877	3.37	29,915.49	
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	14.80	103,304.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,650	52.38	86,427.00	
	RLX TECHNOLOGY INC-ADR	66,800	2.20	146,960.00	
	BEIGENE LTD-ADR	5,457	179.62	980,186.34	
	HUTCHMED CHINA-ADR	9,650	19.96	192,614.00	
	I-MAB-SPONSORED ADR	4,850	18.02	87,397.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	4,750	38.23	181,592.50	
	ZAI LAB LTD-ADR	8,305	38.43	319,161.15	
	CREDICORP LTD	7,545	168.93	1,274,576.85	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	195,840	0.04	8,871.55	
	TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	3.19	42,818.13	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	168,230	1.00	168,230.00	
	360 DIGITECH INC-ADR	10,800	16.51	178,308.00	
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	65,200	6.36	414,672.00	
	NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	4,500	27.13	122,085.00	
	KE HOLDINGS INC-ADR	38,670	12.15	469,840.50	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	177,680	0.92	164,354.00	
	CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	9,900	7.26	71,874.00	
	GDS HOLDINGS LTD - ADR	9,557	37.02	353,800.14	
	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	15,750	5.64	88,830.00	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	41,700	3.96	165,340.50	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	5.50	334,906.00	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	22,437	10.70	240,075.90	
	TIM SA-ADR	7,500	13.59	101,925.00	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,850	44.25	303,112.50	
米ドル小計		3,292,005		31,041,661.69	(3,726,241,069)
メキシコペソ	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	153,500	25.16	3,862,060.00	
	CEMEX SAB-CPO	1,630,003	10.81	17,620,332.43	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	350,478	114.68	40,192,817.04	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	19,550	259.01	5,063,645.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	117,565	51.38	6,040,489.70	
	ALFA S.A.B. -A	322,500	15.20	4,902,000.00	

	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	54,300	75.36	4,092,048.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	38,062	287.55	10,944,728.10	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	23,520	423.15	9,952,488.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	31,220	158.50	4,948,370.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	257,800	44.22	11,399,916.00	
	MEGACABLE HOLDINGS-CPO	49,800	60.36	3,005,928.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	580,100	77.69	45,067,969.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	131.53	5,787,320.00	
	BEACLE SAB DE CV	41,100	46.46	1,909,506.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	106.56	4,273,056.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	213,954	166.39	35,599,806.06	
	GRUMA S.A.B. -B	23,835	267.05	6,365,136.75	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	162,900	57.98	9,444,942.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	183,470	26.14	4,795,905.80	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	288,700	160.93	46,460,491.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	266,700	40.61	10,830,687.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	3,426,649	20.33	69,663,774.17	
	メキシコペソ小計	8,319,806		362,223,416.55	(2,130,272,135)
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	22.65	2,518,680.00	
	PETRO RIO SA	75,700	26.17	1,981,069.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	406,660	34.27	13,936,238.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	513,860	31.76	16,320,193.60	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	13.50	1,045,980.00	
	BRASKEM SA-PREF A	23,900	45.20	1,080,280.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	26.34	1,706,832.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	30.38	3,083,570.00	
	KLABIN SA - UNIT	81,100	25.78	2,090,758.00	
	SUZANO SA	84,647	61.87	5,237,109.89	
	VALE SA	450,306	98.81	44,494,735.86	
	WEG SA	187,372	32.55	6,098,958.60	
	CCR SA	142,420	12.81	1,824,400.20	
	LOCALIZA RENT A CAR	66,879	55.25	3,695,064.75	
	RUMO SA	152,500	17.20	2,623,000.00	
	ALPARGATAS SA -PRF	28,100	24.93	700,533.00	

AMERICANAS SA	73,720	26.55	1,957,266.00	
LOJAS RENNER S.A.	113,762	24.04	2,734,838.48	
MAGAZINE LUIZA SA	332,000	5.72	1,899,040.00	
VIBRA ENERGIA SA	128,800	23.06	2,970,128.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	60,900	20.95	1,275,855.00	
RAIA DROGASIL SA	117,500	22.45	2,637,875.00	
AMBEV SA	514,100	14.18	7,289,938.00	
BRF SA	62,400	16.63	1,037,712.00	
JBS SA	84,300	37.63	3,172,209.00	
NATURA &CO HOLDING SA	100,232	23.98	2,403,563.36	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	467,963	11.71	5,479,846.73	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	45,000	51.25	2,306,250.00	
HYPERMARCAS SA	49,300	35.50	1,750,150.00	
BANCO BRADESCO S.A.	137,400	17.83	2,449,842.00	
BANCO BRADESCO SA-PRF	549,181	21.63	11,878,785.03	
BANCO DO BRASIL S.A.	94,400	34.41	3,248,304.00	
BANCO INTER SA-UNITS	39,400	17.96	707,624.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	41,150	35.92	1,478,108.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	536,915	26.99	14,491,335.85	
ITAUSA SA-PRF	500,128	10.68	5,341,367.04	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	699,449	13.88	9,708,352.12	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	121,500	24.97	3,033,855.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	79,300	23.64	1,874,652.00	
TOTVS SA	63,600	32.93	2,094,348.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	53.37	1,941,333.75	
TIM SA	56,736	13.51	766,503.36	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	30,400	34.68	1,054,272.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	33,600	34.65	1,164,240.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	128,686	14.27	1,836,349.22	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39,860	45.50	1,813,630.00	
ENERGISA SA-UNITS	25,200	45.75	1,152,900.00	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	15,550	41.25	641,437.50	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	113,700	26.82	3,049,434.00	
ブラジルリアル小計	8,060,931		215,078,747.54 (5,228,714,907)	

チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	42,940	7,000.00	300,580,000.00	
	EMPRESAS CMPC SA	142,500	1,584.00	225,720,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	64,470.00	609,241,500.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	87,950	2,559.00	225,064,050.00	
	CENCOSUD SA	121,050	1,530.00	185,206,500.00	
	BANCO DE CHILE	4,975,284	90.00	447,775,560.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	6,197	29,000.00	179,713,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	7,021,900	45.40	318,794,260.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,400,620	95.40	229,019,148.00	
	ENEL CHILE SA	4,304,500	28.00	120,526,000.00	
チリペソ小計		19,112,391		2,841,640,018.00	(429,556,513)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	467,700	3,270.00	1,529,379,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	31,330	39,670.00	1,242,861,100.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	51,000	36,540.00	1,863,540,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	17,050	31,950.00	544,747,500.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	50,450	23,650.00	1,193,142,500.00	
コロンビアペソ小計		617,530		6,373,670,100.00	(201,694,790)
ユーロ	OPAP SA	24,080	12.40	298,592.00	
	JUMBO SA	12,640	13.54	171,145.60	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	240,000	1.06	254,400.00	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	298,000	1.01	302,470.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	23,820	16.67	397,079.40	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	7.55	160,815.00	
ユーロ小計		619,840		1,584,502.00	(208,884,898)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	15,400	203.90	3,140,060.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	168,167	36.28	6,101,098.76	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	74,800	24.16	1,807,168.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	36.58	2,695,360.72	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	103,200	14.10	1,455,120.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	8,130	299.50	2,434,935.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	51,970	81.35	4,227,759.50	
	AKBANK T.A.S.	336,489	7.51	2,527,032.39	

	TURKIYE GARANTI BANKASI	239,390	11.83	2,831,983.70	
	TURKIYE IS BANKASI-C	173,304	8.77	1,519,876.08	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	21.96	2,563,961.76	
トルコリラ小計		1,361,290		31,304,355.91	(253,455,717)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	10,860	874.00	9,491,640.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	87.80	3,424,200.00	
	CEZ AS	16,740	851.50	14,254,110.00	
チェココルナ小計		66,600		27,169,950.00	(145,044,061)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	44,440	2,634.00	117,054,960.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	15,460	7,200.00	111,312,000.00	
	OTP BANK PLC	25,595	12,620.00	323,008,900.00	
ハンガリーフォリント小計		85,495		551,375,860.00	(194,646,154)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	33,260	78.00	2,594,280.00	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	185,035	6.74	1,248,246.11	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,930	174.90	2,611,257.00	
	LPP SA	124	10,340.00	1,282,160.00	
	CD PROJEKT SA	8,530	171.32	1,461,359.60	
	CYFROWY POLSAT SA	31,910	28.60	912,626.00	
	ALLEGRO.EU SA	39,650	31.84	1,262,456.00	
	DINO POLSKA SA	5,510	316.00	1,741,160.00	
	BANK PEKAO SA	22,502	109.00	2,452,718.00	
	MBANK SA	1,600	335.80	537,280.00	
	PKO BANK POLSKI SA	96,985	38.37	3,721,314.45	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,440	289.70	996,568.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	68,300	33.50	2,288,050.00	
	ORANGE POLSKA SA	78,005	7.92	618,189.62	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	100,030	9.73	973,291.90	
ポーランドズロチ小計		689,811		24,700,956.68	(693,024,861)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	5.05	1,090,800.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	8.18	1,570,560.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,721,300	3.63	9,878,319.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	398,000	20.85	8,298,300.00	
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	186,000	4.31	801,660.00	
PETROCHINA CO LTD-H	2,405,000	3.81	9,163,050.00	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	200,000	20.45	4,090,000.00	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	411,000	4.68	1,923,480.00	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	116,500	37.90	4,415,350.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	268,000	10.00	2,680,000.00	
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	351,000	3.89	1,365,390.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	456,000	8.88	4,049,280.00	
CHINA RESOURCES CEMENT	330,000	6.13	2,022,900.00	
DONGYUE GROUP	184,000	10.02	1,843,680.00	
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	27,600	103.70	2,862,120.00	
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	109,000	4.20	457,800.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	12.82	1,525,580.00	
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	121,000	4.38	529,980.00	
MMG LTD	372,000	2.79	1,037,880.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	211,000	7.15	1,508,650.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	56,500	14.44	815,860.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	679,750	11.18	7,599,605.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	304,000	4.17	1,267,680.00	
BOC AVIATION LTD	25,000	59.35	1,483,750.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	344,000	3.98	1,369,120.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	184,000	38.20	7,028,800.00	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	135,000	10.38	1,401,300.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	427,000	4.43	1,891,610.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	260,000	9.89	2,571,400.00	
CITIC LTD	636,000	8.59	5,463,240.00	
CRRG CORP LTD - H	476,000	3.18	1,513,680.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	275,500	8.18	2,253,590.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	81,000	18.66	1,511,460.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	8.19	1,031,940.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	88,500	12.06	1,067,310.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	213,400	12.02	2,565,068.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	81,478	11.72	954,922.16	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	65,900	33.20	2,187,880.00	

ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	159,000	5.05	802,950.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	4.74	1,879,495.32	
AIR CHINA LTD-H	214,000	5.58	1,194,120.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	254,000	4.35	1,104,900.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	319,850	14.88	4,759,368.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	175,000	13.20	2,310,000.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	220,000	4.48	985,600.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	254,000	6.19	1,572,260.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	122,000	8.08	985,760.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	7.45	1,177,100.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	133,000	7.04	936,320.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	412,000	5.42	2,233,040.00	
BYD CO LTD-H	90,000	212.40	19,116,000.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	5.90	1,840,800.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	76,000	28.85	2,192,600.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	665,000	11.42	7,594,300.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	351,000	12.24	4,296,240.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	378,845	6.44	2,439,761.80	
MINTH GROUP LTD	100,000	20.55	2,055,000.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	9.83	1,297,560.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	121,800	100.50	12,240,900.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	430,000	3.59	1,543,700.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	238,800	24.90	5,946,120.00	
LI NING CO LTD	269,500	62.15	16,749,425.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	93,900	99.35	9,328,965.00	
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	89,000	6.71	597,190.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	118,000	12.74	1,503,320.00	
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	14.72	1,089,280.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	109,600	13.30	1,457,680.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,530,000	0.64	979,200.00	
CHINA LITERATURE LTD	48,400	28.50	1,379,400.00	
KINGSOFT CORP LTD	105,000	25.35	2,661,750.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	51,100	71.80	3,668,980.00	
NETEASE INC	233,675	134.20	31,359,185.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	645,850	372.40	240,514,540.00	



ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,702,000	99.10	168,668,200.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	466,000	4.62	2,152,920.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	68,000	26.50	1,802,000.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	320,000	2.10	672,000.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	1,363,160	0.49	667,948.40	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	41,150	44.90	1,847,635.00	
JD.COM INC - CL A	193,540	239.00	46,256,060.00	
JD.COM INC - CL A(N)	31,583	239.00	7,548,337.00	
MEITUAN-CLASS B	459,400	143.90	66,107,660.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	60,400	19.76	1,193,504.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	153,000	6.29	962,370.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	64,000	50.10	3,206,400.00	
SUN ART RETAIL GROUP	261,500	3.10	810,650.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,500	105.30	1,105,650.00	
CHINA FEIHE LTD	406,000	8.26	3,353,560.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	355,000	45.45	16,134,750.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	165,000	49.55	8,175,750.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	192,000	4.08	783,360.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	200,600	38.15	7,652,890.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	195,000	19.74	3,849,300.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	218,000	14.04	3,060,720.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	63.00	3,906,000.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	158,000	6.87	1,085,460.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	560,000	7.53	4,216,800.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	55,000	21.45	1,179,750.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	84,000	38.35	3,221,400.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	49,000	18.98	930,020.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	29.95	1,120,130.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	166,000	6.36	1,055,760.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	76,400	16.82	1,285,048.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	296,000	9.90	2,930,400.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	102,500	16.58	1,699,450.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	164,000	18.00	2,952,000.00	
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	25,000	16.16	404,000.00	

3SBIO INC	190,000	5.98	1,136,200.00
AKESO INC	39,000	15.82	616,980.00
CANSINO BIOLOGICS INC-H	9,000	142.80	1,285,200.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	173,000	12.52	2,165,960.00
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	376,000	3.91	1,470,160.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,018,160	8.94	9,102,350.40
GENSCRIPT BIOTECH CORP	136,000	25.10	3,413,600.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	13,900	84.15	1,169,685.00
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	130,000	15.56	2,022,800.00
INNOVENT BIOLOGICS INC	128,500	27.35	3,514,475.00
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	14,700	82.80	1,217,160.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	49,500	41.00	2,029,500.00
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,130,750	4.64	5,246,680.00
WUXI APPTec CO LTD-H	40,029	110.10	4,407,192.90
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	403,500	55.60	22,434,600.00
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,783,000	2.86	7,959,380.00
BANK OF CHINA LTD - H	8,931,000	2.96	26,435,760.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	903,245	5.28	4,769,133.60
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	265,000	1.38	365,700.00
CHINA CITIC BANK - H	984,000	3.64	3,581,760.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,766,920	5.62	60,510,090.40
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	193,000	2.86	551,980.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	427,650	59.95	25,637,617.50
CHINA MINSHENG BANKING-H	614,140	2.91	1,787,147.40
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,321,575	4.59	29,016,029.25
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	965,000	6.16	5,944,400.00
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,093,000	1.39	1,519,270.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	429,000	4.28	1,836,120.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	188,800	17.70	3,341,760.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	288,175	17.74	5,112,224.50
FAR EAST HORIZON LTD	235,000	6.79	1,595,650.00
GF SECURITIES CO LTD-H	111,800	10.96	1,225,328.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	293,600	6.16	1,808,576.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	168,000	11.98	2,012,640.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	810,000	12.12	9,817,200.00

CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	291,800	19.92	5,812,656.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	189,140	9.07	1,715,499.80	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	92,500	21.70	2,007,250.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	815,000	2.44	1,988,600.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	800,001	7.75	6,200,007.75	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	704,500	54.70	38,536,150.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	47,800	24.90	1,190,220.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	75,750	12.50	946,875.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	140,000	4.28	599,200.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	2.30	1,081,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	428,820	22.90	9,819,978.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	7.45	1,005,750.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	357,777	35.90	12,844,194.30	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	60,400	36.00	2,174,400.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	177,126	16.46	2,915,493.96	
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	72,000	10.46	753,120.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	421,800	4.17	1,758,906.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	871,713	5.28	4,602,644.64	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	232,000	34.70	8,050,400.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	97,000	11.68	1,132,960.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	198,000	6.89	1,364,220.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	90,750	14.04	1,274,130.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	104,500	3.30	344,850.00	
LOGAN GROUP CO LTD	145,000	2.12	307,400.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	37.45	7,602,350.00	
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	167,000	2.85	475,950.00	
SEAZEN GROUP LTD	258,000	3.64	939,120.00	
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	104,000	4.73	491,920.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	318,000	6.01	1,911,180.00	
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	109,000	5.02	547,180.00	
WHARF HOLDINGS LTD	153,000	23.85	3,649,050.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	129,200	7.71	996,132.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	304,000	6.48	1,969,920.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	310,000	16.34	5,065,400.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	71,000	11.08	786,680.00	

	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	110,000	12.66	1,392,600.00	
	WEIMOB INC	235,000	4.31	1,012,850.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	87,000	18.98	1,651,260.00	
	BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	80,000	18.62	1,489,600.00	
	KINGBOARD HOLDINGS LTD	84,500	38.10	3,219,450.00	
	KINGBOARD LAMINATES HOLDING	123,500	12.94	1,598,090.00	
	LENOVO GROUP LTD	790,000	8.11	6,406,900.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	80,700	137.60	11,104,320.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	1,596,200	13.38	21,357,156.00	
	ZTE CORP-H	71,400	15.00	1,071,000.00	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	5,136,000	0.88	4,519,680.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	65,500	24.20	1,585,100.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	618,000	2.80	1,730,400.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,320,000	2.09	2,758,800.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	338,400	10.22	3,458,448.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	361,000	16.14	5,826,540.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	672,000	3.98	2,674,560.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	104,000	30.95	3,218,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	215,000	14.72	3,164,800.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	89,900	111.30	10,005,870.00	
	GUANGDONG INVEST	338,000	10.96	3,704,480.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	532,000	3.62	1,925,840.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	428,000	6.70	2,867,600.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	47,000	34.20	1,607,400.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	33.80	2,028,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	568,000	13.94	7,917,920.00	
香港ドル小計		95,945,020		1,367,102,248.08	(20,971,348,485)
マレーシアリン	DIALOG GROUP BHD	480,000	2.74	1,315,200.00	
ギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	36,700	20.92	767,764.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	263,300	9.40	2,475,020.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	355,000	6.35	2,254,250.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	44,900	7.46	334,954.00	
	SIME DARBY BERHAD	457,120	2.26	1,033,091.20	

	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	146,000	6.30	919,800.00	
	MISC BHD	172,200	7.25	1,248,450.00	
	GENTING BHD	218,900	4.46	976,294.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	401,200	2.84	1,139,408.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	12,200	22.36	272,792.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	316,975	4.08	1,293,258.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	52,800	24.98	1,318,944.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	136.20	885,300.00	
	PPB GROUP BERHAD	83,880	17.14	1,437,703.20	
	QL RESOURCES BHD	114,500	4.90	561,050.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	214,820	4.98	1,069,803.60	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	216,000	4.90	1,058,400.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	191,100	6.52	1,245,972.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	1.86	1,131,438.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	253,400	3.52	891,968.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	762,400	5.35	4,078,840.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	77,800	20.30	1,579,340.00	
	MALAYAN BANKING BHD	521,750	8.85	4,617,487.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,633,950	4.63	7,565,188.50	
	RHB BANK BHD	222,559	5.95	1,324,226.05	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	3.15	1,023,435.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	286,900	3.81	1,093,089.00	
	DIGI.COM BHD	353,300	4.01	1,416,733.00	
	MAXIS BHD	235,400	4.14	974,556.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	138,000	4.77	658,260.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	97,200	16.96	1,648,512.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	252,525	9.25	2,335,856.25	
	マレーシアリングット小計	9,552,479		51,946,383.30	(1,480,435,561)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	151,210	146.00	22,076,660.00	
	PTT PCL-NVDR	1,090,900	39.00	42,545,100.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	51.25	7,077,625.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	177,200	45.50	8,062,600.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	260,445	50.00	13,022,250.00	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	147,900	57.25	8,467,275.00	

SIAM CEMENT PCL-NVDR	85,200	378.00	32,205,600.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	492,200	65.00	31,993,000.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	759,300	8.75	6,643,875.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	9.20	7,383,920.00	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	943,300	4.94	4,659,902.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	348,968	31.75	11,079,734.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	204,816	39.00	7,987,824.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	706,400	15.70	11,090,480.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	328,000	25.25	8,282,000.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	35.50	4,391,350.00	
CP ALL PCL-NVDR	650,100	67.00	43,556,700.00	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	34,500	108.50	3,743,250.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	406,900	24.10	9,806,290.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	122,300	37.00	4,525,100.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	400,300	18.80	7,525,640.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,027,900	25.75	26,468,425.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	59,500	165.00	9,817,500.00	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	88,000	25.75	2,266,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	13.50	5,322,037.50	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	96,800	114.50	11,083,600.00	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	249,900	21.40	5,347,860.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	111,300	62.50	6,956,250.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	96,700	53.50	5,173,450.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	89,100	58.50	5,212,350.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	219,100	56.50	12,379,150.00	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	9.25	8,488,725.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	36,000	365.00	13,140,000.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	131,100	230.00	30,153,000.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	125,700	77.50	9,741,750.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	1,425,100	4.96	7,068,496.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	123,300	35.00	4,315,500.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	171.00	3,779,100.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	167,100	89.75	14,997,225.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	79,800	71.00	5,665,800.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	290,390	49.25	14,301,707.50	

	RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	67,900	43.75	2,970,625.00	
タイパーツ小計		14,193,054		500,774,726.00 (1,782,758,024)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	244,700	57.50	14,070,250.00	
	AYALA CORPORATION	30,342	777.00	23,575,734.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	10,387	515.00	5,349,305.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	330,745	58.00	19,183,210.00	
	SM INVESTMENTS CORP	23,993	880.00	21,113,840.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	116,280	220.20	25,604,856.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	55,790	212.00	11,827,480.00	
	MONDE NISSIN CORP	482,500	13.70	6,610,250.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	106,660	111.80	11,924,588.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	209,307	97.75	20,459,759.25	
	BDO UNIBANK INC	211,804	126.10	26,708,484.40	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	243,337	52.10	12,677,857.70	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,908,000	3.71	7,078,680.00	
	AYALA LAND INC	871,860	34.70	30,253,542.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,069,310	38.85	41,542,693.50	
	GLOBE TELECOM INC	3,390	2,344.00	7,946,160.00	
	PLDT INC	8,385	1,730.00	14,506,050.00	
	AC ENERGY CORP	829,000	7.90	6,549,100.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	28,580	359.00	10,260,220.00	
フィリピンペソ小計		6,784,370		317,242,059.85 (727,182,249)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,792,400	2,720.00	4,875,328,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	199,700	25,350.00	5,062,395,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	2,360.00	2,122,348,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,086,400	880.00	2,716,032,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	343,400	7,925.00	2,721,445,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	177,200	10,625.00	1,882,750,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,397,300	4,340.00	6,064,282,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	374,200	6,575.00	2,460,365,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,291,500	6,600.00	15,123,900,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	808,300	5,750.00	4,647,725,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	35,100	31,225.00	1,095,997,500.00	

	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	266,000	7,450.00	1,981,700,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	550,100	5,975.00	3,286,847,500.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	913,000	3,460.00	3,158,980,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,668,700	1,650.00	4,403,355,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	6,129,300	7,900.00	48,421,470,000.00	
	BANK JAGO TBK PT	447,600	15,525.00	6,948,990,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	2,068,100	7,650.00	15,820,965,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,532,700	4,590.00	34,575,093,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	765,100	8,075.00	6,178,182,500.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,870,500	1,030.00	2,956,615,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,662,600	4,550.00	25,764,830,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	910,900	2,910.00	2,650,719,000.00	
	インドネシアルピア小計	42,189,400		204,920,314,500.00 (1,721,330,641)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	5,535	40,050.00	221,676,750.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	5,630	52,100.00	293,323,000.00	
	S-OIL CORPORATION	5,295	87,700.00	464,371,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	5,377	205,500.00	1,104,973,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD(N)	63	205,500.00	12,946,500.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	14,082	35,250.00	496,390,500.00	
	HYUNDAI STEEL CO	9,350	39,350.00	367,922,500.00	
	KOREA ZINC CO LTD	1,025	569,000.00	583,225,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	2,200	159,500.00	350,900,000.00	
	LG CHEM LTD	5,137	490,000.00	2,517,130,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	860	251,000.00	215,860,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	1,965	205,500.00	403,807,500.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	3,613	106,000.00	382,978,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	8,230	287,000.00	2,362,010,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	1,470	120,500.00	177,135,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	3,290	116,000.00	381,640,000.00	
	SKC CO LTD	2,390	141,500.00	338,185,000.00	
	CJ CORP	1,175	81,100.00	95,292,500.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	5,750	39,200.00	225,400,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	38,470	21,800.00	838,646,000.00	
	ECOPRO BM CO LTD	1,280	362,700.00	464,256,000.00	



GS ENGINEERING & CONSTRUCT	7,063	45,400.00	320,660,200.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	8,340	47,500.00	396,150,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	9,160	39,850.00	365,026,000.00	
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4,117	88,800.00	365,589,600.00	
LG CORP	9,101	73,600.00	669,833,600.00	
LG ENERGY SOLUTION	2,470	386,000.00	953,420,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	9,417	112,500.00	1,059,412,500.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	18,450	26,300.00	485,235,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	68,939	5,530.00	381,232,670.00	
SK INC	4,591	238,500.00	1,094,953,500.00	
S1 CORPORATION	1,580	67,700.00	106,966,000.00	
CJ LOGISTICS	1,125	131,000.00	147,375,000.00	
HMM CO LTD	29,700	32,600.00	968,220,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2,070	182,000.00	376,740,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	17,914	29,950.00	536,524,300.00	
PAN OCEAN CO LTD	35,480	6,970.00	247,295,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	34,400.00	273,548,800.00	
HANON SYSTEMS	22,510	11,300.00	254,363,000.00	
HYUNDAI MOBIS	7,330	206,000.00	1,509,980,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	15,420	168,500.00	2,598,270,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,890	83,300.00	324,037,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,820	82,300.00	232,086,000.00	
KIA CORP	29,250	70,500.00	2,062,125,000.00	
COWAY CO LTD	6,210	68,100.00	422,901,000.00	
F&F CO LTD / NEW	390	733,000.00	285,870,000.00	
HLB INC	11,488	32,900.00	377,955,200.00	
LG ELECTRONICS INC	11,745	123,000.00	1,444,635,000.00	
KANGWON LAND INC	10,880	27,400.00	298,112,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	6,330	22,900.00	144,957,000.00	
CJ ENM CO LTD	1,332	132,400.00	176,356,800.00	
HYBE CO LTD	1,830	282,000.00	516,060,000.00	
KAKAO CORP	34,605	105,000.00	3,633,525,000.00	
KAKAO GAMES CORP	3,660	78,100.00	285,846,000.00	
KRAFTON INC	2,490	276,000.00	687,240,000.00	
NAVER CORP	13,655	339,000.00	4,629,045,000.00	

NCSOFT CORP	1,790	463,500.00	829,665,000.00	
NETMARBLE CORP	2,620	108,500.00	284,270,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,625	105,300.00	381,712,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,880	79,700.00	309,236,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	802	97,000.00	77,794,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	178,000.00	136,526,000.00	
E-MART CO LTD	2,142	142,500.00	305,235,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	854	353,500.00	301,889,000.00	
KT&G CORP	13,075	80,600.00	1,053,845,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,986	83,500.00	249,331,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	3,480	153,500.00	534,180,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	3,085	43,300.00	133,580,500.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1,125	850,000.00	956,250,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	70	509,000.00	35,630,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	9,681	70,600.00	683,478,600.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD(N)	193	70,600.00	13,625,800.00	
SD BIOSENSOR INC	3,880	55,800.00	216,504,000.00	
ALTEOGEN INC	3,240	59,100.00	191,484,000.00	
CELLTRION INC	10,795	181,000.00	1,953,895,000.00	
CELLTRION INC(N)	231	181,000.00	41,811,000.00	
CELLTRION PHARM INC	2,050	102,000.00	209,100,000.00	
CELLTRION PHARM INC(N)	61	102,000.00	6,222,000.00	
GREEN CROSS CORP	670	196,500.00	131,655,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	813	276,500.00	224,794,500.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,830	829,000.00	1,517,070,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD-RTS	121	190,000.00	22,990,000.00	
SEEGENE INC	4,640	52,700.00	244,528,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,940	90,000.00	264,600,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,710	149,000.00	403,790,000.00	
YUHAN CORP	5,848	58,600.00	342,692,800.00	
HANA FINANCIAL GROUP	32,808	47,400.00	1,555,099,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	28,390	10,550.00	299,514,500.00	
KAKAObANK CORP	10,730	50,500.00	541,865,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	43,530	57,400.00	2,498,622,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	47,548	38,200.00	1,816,333,600.00	

	WOORI FINANCIAL GROUP INC	54,001	14,550.00	785,714,550.00	
	KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4,675	76,000.00	355,300,000.00	
	MERITZ FINANCIAL GROUP INC	3,420	34,050.00	116,451,000.00	
	MERITZ SECURITIES CO LTD	28,800	5,940.00	171,072,000.00	
	MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	30,668	8,240.00	252,704,320.00	
	NH INVESTMENT & SECURITIES C	13,400	11,300.00	151,420,000.00	
	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,787	41,500.00	198,660,500.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	5,550	61,000.00	338,550,000.00	
	MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	4,380	41,850.00	183,303,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,430	188,500.00	646,555,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	7,425	62,100.00	461,092,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,850	140,000.00	539,000,000.00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	2,870	86,300.00	247,681,000.00	
	L&F CO LTD	2,490	188,500.00	469,365,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	25,540	19,900.00	508,246,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,675	405,000.00	678,375,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	6,765	160,500.00	1,085,782,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	535,550	69,900.00	37,434,945,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	91,040	63,900.00	5,817,456,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	6,198	504,000.00	3,123,792,000.00	
	LG UPLUS CORP.	25,550	13,400.00	342,370,000.00	
	SK TELECOM	3,086	57,100.00	176,210,600.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	27,260	22,800.00	621,528,000.00	
	SK HYNIX INC	61,540	122,000.00	7,507,880,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	10,493	53,500.00	561,375,500.00	
	韓国ウォン小計	1,762,944		122,473,264,490.00 (12,026,874,572)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	122,080	95.60	11,670,848.00	
	ASIA CEMENT CORP	224,978	48.25	10,855,188.50	
	CHINA STEEL CORP	1,334,181	39.75	53,033,694.75	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	386,047	80.20	30,960,969.40	
	FORMOSA PLASTICS CORP	431,424	107.50	46,378,080.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	566,145	92.10	52,141,954.50	
	TAIWAN CEMENT	583,326	49.75	29,020,468.50	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	15,696	915.00	14,361,840.00	

FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	256,957	30.65	7,875,732.05	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	28,634	251.00	7,187,134.00	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,435.00	10,045,000.00	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	285,000	144.50	41,182,500.00	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	218,000	29.10	6,343,800.00	
WAN HAI LINES LTD	66,500	163.00	10,839,500.00	
YANG MING MARINE TRANSPORT	191,000	131.50	25,116,500.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	238,947	35.60	8,506,513.20	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	22,254	468.50	10,425,999.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	49,935	191.50	9,562,552.50	
GIANT MANUFACTURING	33,000	282.00	9,306,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	334.50	6,021,000.00	
POU CHEN	226,145	31.35	7,089,645.75	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	31,000	582.00	18,042,000.00	
MOMO.COM INC	5,000	890.00	4,450,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	60,448	259.50	15,686,256.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	530,703	65.70	34,867,187.10	
ONENESS BIOTECH CO LTD	27,000	226.50	6,115,500.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	453,779	18.30	8,304,155.70	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,125,746	28.30	60,158,611.80	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,336,052	31.15	41,618,019.80	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,159,703	27.00	31,311,981.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	987,654	23.25	22,962,955.50	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,249,356	40.60	50,723,853.60	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,139,075	17.35	19,762,951.25	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,239,471	19.65	24,355,605.15	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,098,121	27.85	30,582,669.85	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	386,161	48.80	18,844,656.80	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	146,040	248.50	36,290,940.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,016,507	26.10	26,530,832.70	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	874,731	63.60	55,632,891.60	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,679,715	18.80	31,578,642.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	843,060	74.30	62,639,358.00	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,254,954	10.65	13,365,260.10	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	137,986	71.90	9,921,193.40	

ACCTON TECHNOLOGY CORP	56,000	219.00	12,264,000.00	
ACER INC	348,812	30.30	10,569,003.60	
ADVANTECH CO LTD	47,627	363.00	17,288,601.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	78,797	374.50	29,509,476.50	
AU OPTRONICS CORP	921,994	21.10	19,454,073.40	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	82,405	147.50	12,154,737.50	
COMPAL ELECTRONICS	520,955	26.80	13,961,594.00	
DELTA ELECTRONICS INC	216,541	261.00	56,517,201.00	
E INK HOLDINGS INC	108,000	144.50	15,606,000.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	123,787	62.30	7,711,930.10	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,386,212	104.50	144,859,154.00	
INNOLUX CORP	1,037,282	17.25	17,893,114.50	
INVENTEC CORP	300,162	25.20	7,564,082.40	
LARGAN PRECISION CO LTD	11,186	2,000.00	22,372,000.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	243,787	66.60	16,236,214.20	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	76,000	140.50	10,678,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	26,000	488.50	12,701,000.00	
PEGATRON CORP	223,854	71.90	16,095,102.60	
QUANTA COMPUTER INC	314,416	92.00	28,926,272.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	163,120	74.50	12,152,440.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	139,000	226.00	31,414,000.00	
WIWYNN CORP	9,000	937.00	8,433,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	196,520	58.20	11,437,464.00	
YAGEO CORPORATION	47,829	418.50	20,016,436.50	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	108.50	7,486,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	419,371	126.50	53,050,431.50	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	206,000	73.00	15,038,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	202,188	105.50	21,330,834.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	368,387	105.00	38,680,635.00	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3,000	1,830.00	5,490,000.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	8,000	1,725.00	13,800,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	24,700	674.00	16,647,800.00	
MEDIATEK INC	171,432	978.00	167,660,496.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	136,000	74.90	10,186,400.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	63,522	450.50	28,616,661.00	

	PARADE TECHNOLOGIES LTD	9,000	1,780.00	16,020,000.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	54,815	459.50	25,187,492.50	
	SILERGY CORP	9,000	3,355.00	30,195,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,758,355	586.00	1,616,396,030.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,323,592	53.50	70,812,172.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	102,000	124.00	12,648,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	38,000	291.50	11,077,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	330,000	34.95	11,533,500.00	
台湾ドル小計		36,063,159		3,759,342,290.80 (15,828,710,715)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	97,230	357.20	34,730,556.00	
	COAL INDIA LTD	162,930	182.30	29,702,139.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	71,780	276.20	19,825,636.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	200,800	118.00	23,694,400.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	269,380	172.55	46,481,519.00	
	PETRONET LNG LTD	88,780	194.85	17,298,783.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	319,332	2,467.40	787,919,776.80	
	ACC LTD	9,690	2,055.75	19,920,217.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	77,040	300.35	23,138,964.00	
	ASIAN PAINTS LTD	43,160	3,045.75	131,454,570.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	26,520	693.55	18,392,946.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	28,310	1,569.45	44,431,129.50	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	176,060	589.95	103,866,597.00	
	JSW STEEL LTD	98,430	681.30	67,060,359.00	
	PI INDUSTRIES LTD	9,680	2,784.05	26,949,604.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	19,740	2,485.25	49,058,835.00	
	SHREE CEMENT LTD	1,225	23,390.30	28,653,117.50	
	SRF LTD	18,550	2,605.45	48,331,097.50	
	TATA STEEL LIMITED	80,772	1,302.95	105,241,877.40	
	ULTRATECH CEMENT LTD	11,430	6,191.25	70,765,987.50	
	UPL LTD	54,645	775.90	42,399,055.50	
	VEDANTA LTD	122,550	400.05	49,026,127.50	
	ADANI ENTERPRISES LTD	29,160	1,802.95	52,574,022.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	140,000	208.90	29,246,000.00	
	HAVELLS INDIA LTD	28,020	1,137.15	31,862,943.00	

LARSEN & TOUBRO LTD	75,710	1,756.30	132,969,473.00
SIEMENS LTD	7,740	2,348.90	18,180,486.00
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	30,290	770.75	23,346,017.50
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	53,003	735.15	38,965,155.45
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	30,632	614.90	18,835,616.80
INTERGLOBE AVIATION LTD	10,930	1,814.05	19,827,566.50
BAJAJ AUTO LTD	8,740	3,589.05	31,368,297.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	8,900	2,055.35	18,292,615.00
BHARAT FORGE LTD	27,680	669.05	18,519,304.00
EICHER MOTORS LTD	16,700	2,378.75	39,725,125.00
HERO MOTOCORP LTD	15,090	2,391.55	36,088,489.50
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	99,650	783.50	78,075,775.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	15,220	7,705.55	117,278,471.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	141,340	234.80	33,186,632.00
MRF LTD	240	66,876.35	16,050,324.00
TATA MOTORS LTD	185,868	427.95	79,542,210.60
PAGE INDUSTRIES LTD	650	41,826.20	27,187,030.00
TITAN CO LTD	39,430	2,707.25	106,746,867.50
JUBILANT FOODWORKS LTD	9,010	2,552.65	22,999,376.50
INFO EDGE INDIA LTD	8,520	4,643.10	39,559,212.00
TRENT LTD	20,750	1,279.60	26,551,700.00
ZOMATO LTD	173,500	80.40	13,949,400.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	18,520	4,095.20	75,843,104.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,110	3,237.55	35,969,180.50
ITC LTD	315,695	244.50	77,187,427.50
MARICO LTD	54,580	504.35	27,527,423.00
NESTLE INDIA LIMITED	3,675	17,876.45	65,695,953.75
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	62,250	747.80	46,550,550.00
UNITED SPIRITS LTD	33,400	904.95	30,225,330.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	15,220	1,521.20	23,152,664.00
DABUR INDIA LTD	68,450	549.55	37,616,697.50
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,335	722.25	29,854,203.75
HINDUSTAN UNILEVER LTD	90,540	2,051.20	185,715,648.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	11,370	4,767.40	54,205,338.00
AUROBINDO PHARMA LTD	31,710	679.40	21,543,774.00

BIOCON LTD	46,250	329.80	15,253,250.00	
CIPLA LTD	52,750	1,050.30	55,403,325.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	14,110	4,456.25	62,877,687.50	
DR. REDDY'S LABORATORIES	13,100	4,004.95	52,464,845.00	
LUPIN LTD	25,830	755.15	19,505,524.50	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	94,644	913.80	86,485,687.20	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	6,030	2,763.60	16,664,508.00	
AXIS BANK LTD	250,670	725.90	181,961,353.00	
BANDHAN BANK LTD	74,040	294.95	21,838,098.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	192,305	2,391.90	459,974,329.50	
ICICI BANK LTD	575,027	710.75	408,700,440.25	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	62,020	1,777.10	110,215,742.00	
STATE BANK OF INDIA	196,710	490.60	96,505,926.00	
YES BANK LTD	1,309,800	12.95	16,961,910.00	
BAJAJ FINANCE LTD	30,060	6,870.40	206,524,224.00	
BAJAJ FINSERV LTD	4,320	16,180.80	69,901,056.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	47,100	697.85	32,868,735.00	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,180	2,152.85	13,304,613.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	13,510	1,354.55	18,299,970.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	12,309	2,234.60	27,505,691.40	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	27,150	842.15	22,864,372.50	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	22,754	1,086.40	24,719,945.60	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	102,910	522.35	53,755,038.50	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,240.55	28,966,842.50	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	40,140	477.45	19,164,843.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	52,270	1,095.80	57,277,466.00	
DLF LTD	69,800	353.90	24,702,220.00	
GODREJ PROPERTIES LTD	13,900	1,607.80	22,348,420.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	120,680	1,168.05	140,960,274.00	
INFOSYS LTD	376,998	1,853.05	698,596,143.90	
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	5,510	5,992.40	33,018,124.00	
MINDTREE LTD	7,030	3,975.95	27,950,928.50	
MPHASIS LTD	9,270	3,103.90	28,773,153.00	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	102,240	3,626.70	370,793,808.00	
TECH MAHINDRA LTD	70,930	1,479.80	104,962,214.00	



	WIPRO LTD	152,549	600.00	91,529,400.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	274,495	708.20	194,397,359.00	
	INDUS TOWERS LTD	74,690	209.95	15,681,165.50	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	44,560	1,876.05	83,596,788.00	
	ADANI TOTAL GAS LTD	29,930	1,814.15	54,297,509.50	
	ADANI TRANSMISSION LTD	30,540	2,289.05	69,907,587.00	
	GAIL INDIA LTD	188,906	144.30	27,259,135.80	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	36,800	374.20	13,770,560.00	
	NTPC LIMITED	536,972	132.90	71,363,578.80	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	345,893	204.90	70,873,475.70	
	TATA POWER CO LTD	167,350	227.95	38,147,432.50	
インドルピー小計		9,877,044		7,933,253,399.20	(12,534,540,370)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	50,690	18.37	931,175.30	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	297,600	3.67	1,092,192.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	511,400	2.80	1,436,522.60	
	INDUSTRIES QATAR	166,860	19.39	3,235,415.40	
	COMMERCIAL BANK PQSC	245,830	7.25	1,782,267.50	
	MASRAF AL RAYAN	511,100	5.12	2,620,920.80	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	75,300	10.40	783,120.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	134,030	22.91	3,070,627.30	
	QATAR NATIONAL BANK	492,420	22.60	11,128,692.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	198,600	3.45	685,964.40	
	OORED00 QPSC	77,600	7.30	566,480.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	50,200	18.20	913,640.00	
カタールリアル小計		2,811,630		28,247,017.30	(930,174,279)
エジプトポンド	EASTERN CO	72,525	11.50	834,037.50	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	205,184	48.00	9,848,832.00	
エジプトポンド小計		277,709		10,682,869.50	(70,363,788)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	26,980	212.74	5,739,725.20	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	15,750	278.59	4,387,792.50	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,990	2,108.38	12,629,196.20	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	46,422	358.75	16,653,892.50	

GOLD FIELDS LTD	98,490	236.82	23,324,401.80	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	62,200	74.29	4,620,838.00	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	90,980	239.64	21,802,447.20	
KUMBA IRON ORE LTD	7,080	613.49	4,343,509.20	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	40,360	247.26	9,979,413.60	
SASOL LTD	62,795	354.78	22,278,410.10	
SIBANYE STILLWATER LTD	310,280	65.67	20,376,087.60	
BIDVEST GROUP LTD	32,102	220.66	7,083,627.32	
MULTICHOICE GROUP LTD	45,540	129.79	5,910,636.60	
MR PRICE GROUP LTD	30,300	205.55	6,228,165.00	
NASPERS LTD-N SHS	24,190	1,845.02	44,631,033.80	
PEPKOR HOLDINGS LTD	141,000	22.45	3,165,450.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	109,965	57.39	6,310,891.35	
BID CORP LTD	38,359	316.67	12,147,144.53	
CLICKS GROUP LTD	27,290	314.41	8,580,248.90	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	54,320	233.92	12,706,534.40	
SPAR GROUP LIMITED/THE	19,110	155.49	2,971,413.90	
TIGER BRANDS LTD	21,740	166.05	3,609,927.00	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	43,451	199.05	8,648,921.55	
ABSA GROUP LTD	81,640	184.65	15,074,826.00	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,002	2,211.77	19,910,353.54	
NEDBANK GROUP LTD	48,598	227.69	11,065,278.62	
STANDARD BANK GROUP LTD	149,153	172.85	25,781,096.05	
FIRSTSTRAND LTD	558,269	71.76	40,061,383.44	
REINET INVESTMENTS SCA	16,230	312.52	5,072,199.60	
REMGRO LTD	57,130	153.55	8,772,311.50	
DISCOVERY LTD	45,677	176.04	8,040,979.08	
OLD MUTUAL LTD	525,180	13.39	7,032,160.20	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	80,860	48.60	3,929,796.00	
SANLAM LTD	202,511	67.68	13,705,944.48	
NEPI ROCKCASTLE PLC	49,068	99.24	4,869,508.32	
MTN GROUP LTD	188,242	194.82	36,673,306.44	
VODACOM GROUP LTD	75,485	158.30	11,949,275.50	
南アフリカランド小計	3,441,739		480,068,127.02 (3,850,146,378)	

アラブディルハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	251,100	4.09	1,026,999.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	306,300	10.74	3,289,662.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	197,100	9.07	1,787,697.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	326,233	6.00	1,957,398.00	
	EMIRATES NBD PJSC	269,900	14.10	3,805,590.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	501,751	21.50	10,787,646.50	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	407,600	4.66	1,899,416.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	408,700	5.35	2,186,545.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	389,491	35.06	13,655,554.46	
アラブディルハム小計		3,058,175		40,396,507.96	(1,318,138,054)
クウェート・ディナール	AGILITY	150,110	1.02	154,162.97	
	BOUBYAN BANK K.S.C	127,940	0.94	120,263.60	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	521,990	0.98	515,726.12	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	754,930	1.12	850,806.11	
	MABANEE CO KPSC	63,070	0.90	56,889.14	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	245,000	0.62	152,880.00	
クウェート・ディナール小計		1,863,040		1,850,727.94	(732,481,104)
香港・オフショア 人民元	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	4.11	882,486.87	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	26.10	1,289,340.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	80,433	5.20	418,251.60	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	14.84	1,093,708.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	44.65	665,285.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	6.16	721,952.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	46,700	37.13	1,733,971.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	123,000	6.63	815,490.00	
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.87	377,118.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	15.79	415,103.31	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	5.22	726,624.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	42.15	1,605,915.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	11,500	129.98	1,494,770.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	8.74	484,196.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	5,900	104.76	618,084.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	22.14	1,128,121.56		

INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	2.27	996,057.84
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	4.62	307,230.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	19.40	399,640.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	23.77	351,796.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	42,100	14.91	627,711.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	15.03	1,169,334.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	19.07	519,543.08
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	32.36	496,402.40
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	4.13	598,850.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	4,200	142.00	596,400.00
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	13.28	407,696.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	17.90	261,340.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25,800	79.75	2,057,550.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	63.56	330,512.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	234.90	1,949,670.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	8,500	102.99	875,415.00
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	34,900	10.82	377,618.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	110,000	11.00	1,210,000.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	45.12	1,087,392.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	35,900	10.66	382,694.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	52.07	489,458.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	29.14	355,508.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	23,500	18.45	433,575.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	193,700	2.45	474,565.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	9.11	444,568.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	5.79	1,071,150.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	474,600	4.93	2,339,778.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	16,800	520.00	8,736,000.00
CRRC CORP LTD-A	170,200	5.32	905,464.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	14.28	309,876.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	85.40	1,484,508.20
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	8.88	533,332.80
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	36.66	516,906.00
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	10,700	29.19	312,333.00
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	9,300	49.50	460,350.00

JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	55.17	655,364.43
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	18.11	557,788.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.82	601,650.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	45,195	31.28	1,413,699.60
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	7.36	903,086.72
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	17.77	1,227,907.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	3.08	270,116.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	4.11	302,085.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	23,976	57.60	1,381,017.60
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	15,300	117.37	1,795,761.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	31.66	386,252.00
TBEA CO LTD-A	39,500	20.57	812,515.00
WEICHAJ POWER CO LTD-A	38,500	13.53	520,905.00
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	11,200	60.76	680,512.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	13.75	603,625.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	43.83	880,983.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	21,210	17.07	362,054.70
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	6.69	327,810.00
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	5.95	296,905.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	50.19	271,026.00
AIR CHINA LTD-A	37,700	9.80	369,460.00
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	253,100	4.81	1,217,411.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.69	646,953.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	37,900	6.68	253,172.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	132,210	16.27	2,151,056.70
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	90,100	6.59	593,759.00
S F HOLDING CO LTD-A	28,200	47.83	1,348,806.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,238	52.60	275,518.80
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	18.09	444,471.30
BYD CO LTD -A	15,400	245.38	3,778,852.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	158.66	364,918.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	33,217	11.43	379,670.31
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	21.49	392,643.79
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	15.44	182,192.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	79,600	17.19	1,368,324.00

SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	23.31	291,375.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	32.16	582,096.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	68,800	22.24	1,530,112.00	
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	28.56	268,464.00	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	120.35	454,923.00	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	106,800	4.99	532,932.00	
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	46.67	303,028.31	
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	51.12	357,840.00	
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	6.30	481,937.40	
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	14.04	243,172.80	
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	8.03	182,281.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	6.20	887,840.00	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	9.93	141,999.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	30.50	530,700.00	
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	13.00	198,900.00	
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	17,300	22.57	390,461.00	
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	6.12	356,184.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	14,200	172.95	2,455,890.00	
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	9.28	298,816.00	
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	5.49	372,771.00	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,122	42.74	218,914.28	
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	112,841	4.26	480,702.66	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	2,300	186.00	427,800.00	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	57.88	515,132.00	
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	8.00	416,000.00	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	25.97	228,302.27	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	26,025	89.45	2,327,936.25	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	18,200	57.98	1,055,236.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	15,177	26.43	401,128.11	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	37.00	2,009,100.00	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	7,500	44.41	333,075.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	12,683	142.51	1,807,454.33	
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	34,800	6.42	223,416.00	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	29.39	165,965.33	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8,460	1,704.30	14,418,378.00	

LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	11,800	205.40	2,423,720.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	42,952	54.93	2,359,353.36
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	25,075	15.59	390,919.25
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	9,660	274.39	2,650,607.40
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	87.63	552,069.00
TONGWEI CO LTD-A	38,200	44.78	1,710,596.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	86.00	567,600.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	21.06	907,264.80
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	27,900	165.71	4,623,309.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	7,900	50.33	397,607.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	21.81	556,155.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	39,182	28.49	1,116,295.18
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	2,860	48.58	138,938.80
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	76.24	282,088.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	45.37	266,775.60
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	27.25	272,500.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	14.00	275,338.00
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	21.64	347,819.72
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	5.88	136,833.48
OVCTEK CHINA INC-A	6,720	36.46	245,011.20
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	24.73	442,667.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	311.00	2,411,805.00
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	128.57	437,138.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	9.60	323,232.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	1,400	334.90	468,860.00
BEIJING Tiantan Biological-A	9,620	25.90	249,158.00
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	2,800	276.40	773,920.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	89.33	294,789.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	176.42	582,186.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	35.72	346,484.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	141.39	1,809,792.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	30.20	395,620.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	94.37	320,858.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	23.21	485,785.30
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	441.22	573,586.00

JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	37.30	1,778,202.90	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	16,224	33.20	538,636.80	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	4,600	105.88	487,048.00	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	22.55	541,200.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	55.52	1,149,264.00	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.11	400,205.00	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	5,800	87.45	507,210.00	
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	8,200	59.90	491,180.00	
WUXI APPTec CO LTD-A	19,488	105.70	2,059,881.60	
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	9,100	81.37	740,467.00	
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	313.41	1,535,709.00	
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	25.10	291,662.00	
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	20,400	34.10	695,640.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	2.94	1,977,444.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	86,023	4.38	376,780.74	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	14.22	540,360.00	
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	3.09	558,672.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	4.86	1,523,610.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	6.39	894,663.90	
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	10.12	800,613.44	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	57,607	34.84	2,007,027.88	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	71,427	6.50	464,275.50	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	5.95	283,815.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	3.19	1,234,849.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	150,910	44.81	6,762,277.10	
CHINA MINSHENG BANKING-A	256,600	3.69	946,854.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	52,243	5.29	276,365.47	
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	4.54	1,743,814.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	168,021	20.22	3,397,384.62	
PING AN BANK CO LTD-A	162,744	14.59	2,374,434.96	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	151,600	5.14	779,224.00	
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	269,921	7.76	2,094,586.96	
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	141,400	3.94	557,116.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	56,600	9.05	512,230.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	6.28	546,988.00	



CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	14.56	1,007,988.80
CITIC SECURITIES CO-A	119,370	20.81	2,484,089.70
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	24.00	715,200.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	9.65	419,775.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	104,352	25.05	2,614,017.60
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	12.63	389,004.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	5.95	328,440.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	64,900	6.76	438,724.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	17.55	819,585.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	32,317	9.94	321,230.98
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	38,588	15.48	597,342.24
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	6.78	467,142.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	60,400	10.40	628,160.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,200	14.75	725,700.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	8.28	342,792.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	52,800	7.70	406,560.00
NANJING SECURITIES CO LTD-A	44,100	8.38	369,558.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	47,000	10.81	508,070.00
SDIC CAPITAL CO LTD-A	42,256	7.07	298,749.92
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	3.76	264,328.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.34	954,800.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	23,800	9.74	231,812.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	7.40	591,533.80
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.35	386,715.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	7.15	394,680.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.88	476,544.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	25.81	590,197.27
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	22.93	1,222,444.16
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	34.21	513,150.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	4.53	352,887.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	88,457	47.04	4,161,017.28
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	81,277	13.51	1,098,052.27
CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	16.80	1,263,360.00
GEMDALE CORP-A	56,100	13.83	775,863.00
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	113,610	4.08	463,528.80

POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	135,953	16.67	2,266,336.51	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	26.00	390,000.00	
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	13.10	319,640.00	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	21,300	10.06	214,278.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,700	191.20	516,240.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	19,600	21.76	426,496.00	
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	13.74	425,940.00	
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	24,100	11.93	287,513.00	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	7.20	347,040.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	13,585	46.30	628,985.50	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	48.40	842,160.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	15.22	461,166.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1,900	120.64	229,216.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	14,690	48.99	719,663.10	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	21,371	24.58	525,299.18	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	4.29	1,375,854.48	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	11.99	276,969.00	
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	14.98	263,648.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	29,500	10.10	297,950.00	
GOERTEK INC -A	35,700	37.99	1,356,243.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	10.50	502,687.50	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	10.09	366,267.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	28.58	415,438.88	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	12.36	507,996.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	5.25	236,250.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	57,260	35.09	2,009,253.40	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	1,800	237.00	426,600.00	
NINESTAR CORP-A	16,800	41.90	703,920.00	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	7,700	18.70	143,990.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	4,150	100.50	417,075.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	19.61	496,133.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	10.41	336,243.00	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	11,900	12.46	148,274.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	104.95	1,290,885.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	13,930	18.16	252,968.80	

	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	29,848	13.97	416,976.56	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	78.39	427,225.50	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	16.63	465,640.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	33.78	243,216.00	
	ZTE CORP-A	36,100	23.67	854,487.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	3.53	766,010.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	7.99	997,951.00	
	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	180,000	6.44	1,159,200.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	176,509	21.65	3,821,419.85	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	3.66	263,154.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	63,300	9.50	601,350.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	10.96	479,960.32	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	4,104	122.01	500,729.04	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	3.51	261,846.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	3,576	159.25	569,478.00	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	5,100	120.30	613,530.00	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	16,800	89.04	1,495,872.00	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	42,168	82.59	3,482,655.12	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5,300	313.51	1,661,603.00	
	SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2,589	77.87	201,605.43	
	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	18,700	45.89	858,143.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	11.09	304,975.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	10,500	68.05	714,525.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	4,700	213.89	1,005,283.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	7,526	222.26	1,672,728.76	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	63.02	850,770.00	
	香港・オフショア人民元小計	15,884,132		256,993,542.06	(4,837,852,030)
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	28,650	26.85	769,252.50	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	237,710	42.95	10,209,644.50	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	15,520	71.00	1,101,920.00	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO(N)	3,121	71.00	221,591.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	43,580	23.06	1,004,954.80	
	NATIONAL PETROCHEMICAL CO	13,800	45.00	621,000.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	23,930	178.80	4,278,684.00	

SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	42,940	50.10	2,151,294.00	
SAUDI ARABIAN MINING CO	48,410	127.00	6,148,070.00	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	99,020	128.00	12,674,560.00	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	30,550	35.65	1,089,107.50	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	82,180	22.36	1,837,544.80	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	29,200	67.80	1,979,760.00	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,800	256.40	974,320.00	
JARIR MARKETING CO	6,770	199.00	1,347,230.00	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	5,700	113.80	648,660.00	
ALMARAI CO	27,270	48.95	1,334,866.50	
SAVOLA	30,760	35.80	1,101,208.00	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	6,140	188.00	1,154,320.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,630	206.00	1,159,780.00	
AL RAJHI BANK	138,370	158.20	21,890,134.00	
ALINMA BANK	111,290	38.20	4,251,278.00	
ARAB NATIONAL BANK	65,100	27.10	1,764,210.00	
BANK AL-JAZIRA	57,150	26.25	1,500,187.50	
BANK ALBILAD	45,520	62.10	2,826,792.00	
BANQUE SAUDI FRANSI	63,920	51.50	3,291,880.00	
RIYAD BANK	147,190	37.85	5,571,141.50	
SAUDI BRITISH BANK	88,400	37.70	3,332,680.00	
THE SAUDI NATIONAL BANK	242,005	70.00	16,940,350.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	6,760	177.00	1,196,520.00	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	5,460	71.30	389,298.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	72,550	11.70	848,835.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	38,900	11.86	461,354.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,390	40.40	1,550,956.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	55,450	13.26	735,267.00	
SAUDI TELECOM CO	65,860	109.40	7,205,084.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	84,190	25.75	2,167,892.50	
サウジアラビアリアル小計	2,111,186		127,731,627.10 (4,081,025,485)	
合 計	288,040,780		96,104,896,840 (96,104,896,840)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	363,100	8,420,289.00	
メキシコペソ小計			363,100	8,420,289.00 (49,520,561)	
インドルピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-8.0%- 22/08/28	158,700.00		
		BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%- 24/06/03	368,880.00		
インドルピー小計			527,580.00	( )	
南アフリカランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	396,730	5,693,075.50	
南アフリカランド小計			396,730	5,693,075.50 (45,658,465)	
合計				95,179,026 (95,179,026)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 73銘柄	100.0%			3.9%
メキシコペソ	株式 23銘柄	97.7%			2.2%
	投資証券 1銘柄			2.3%	0.1%
ブラジルリアル	株式 49銘柄	100.0%			5.4%
チリペソ	株式 10銘柄	100.0%			0.4%
コロンビアペソ	株式 5銘柄	100.0%			0.2%
ユーロ	株式 6銘柄	100.0%			0.2%
トルコリラ	株式 11銘柄	100.0%			0.3%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.2%

ハンガリーフォロント	株式	3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式	15銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式	205銘柄	100.0%			21.7%
マレーシアリングット	株式	33銘柄	100.0%			1.5%
タイバーツ	株式	42銘柄	100.0%			1.9%
フィリピンペソ	株式	19銘柄	100.0%			0.8%
インドネシアルピア	株式	23銘柄	100.0%			1.8%
韓国ウォン	株式	116銘柄	100.0%			12.5%
台湾ドル	株式	86銘柄	100.0%			16.5%
インドルピー	株式	106銘柄	100.0%			13.0%
	社債券	2銘柄				
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%			1.0%
エジプトポンド	株式	2銘柄	100.0%			0.1%
南アフリカランド	株式	37銘柄	98.8%			4.0%
	投資証券	1銘柄			1.2%	0.0%
アラブディルハム	株式	9銘柄	100.0%			1.4%
クウェート・ディナール	株式	6銘柄	100.0%			0.8%
香港・オフショア人民元	株式	287銘柄	100.0%			5.0%
サウジアラビアリアル	株式	37銘柄	100.0%			4.2%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	629,144,562	554,180,505
コール・ローン	23,874,302	2,625,843,528
投資証券	74,033,766,381	62,965,758,038
派生商品評価勘定	30,830	-
未収入金	433,641,862	398,384,368
未収配当金	158,122,636	163,854,946
流動資産合計	75,278,580,573	66,708,021,385
資産合計	75,278,580,573	66,708,021,385
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	62,880	19,035
未払金	737,664,795	579,615,344
未払解約金	5,053,276	2,596,596,300
未払利息	5	102
流動負債合計	742,780,956	3,176,230,781
負債合計	742,780,956	3,176,230,781
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	28,868,868,987	21,586,341,158
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	45,666,930,630	41,945,449,446
元本等合計	74,535,799,617	63,531,790,604
純資産合計	74,535,799,617	63,531,790,604
負債純資産合計	75,278,580,573	66,708,021,385

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

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

## (貸借対照表に関する注記)

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	37,956,000,903円	28,868,868,987円
	期首からの追加設定元本額	61,416,916円	1,011,428,078円
	期首からの一部解約元本額	9,148,548,832円	8,293,955,907円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,231,519,731円	2,030,857,864円
	インデックスファンド海外先進国リート（適格機関投資家向け）	13,228,793円	11,593,252円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	26,300,921,035円	19,253,875,146円
	海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	323,199,428円	290,014,896円
	計	28,868,868,987円	21,586,341,158円
2.	受益権の総数	28,868,868,987口	21,586,341,158口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左



	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	1,364,659,005
合計	1,364,659,005

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2021年 9月21日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	111,947,940	-	111,978,770	30,830
	米ドル	32,862,600	-	32,869,800	7,200
	加ドル	34,216,560	-	34,235,480	18,920
	英ポンド	44,868,780	-	44,873,490	4,710
	売建	122,273,640	-	122,336,520	62,880
	ユーロ	12,843,960	-	12,848,100	4,140
	豪ドル	63,552,880	-	63,592,000	39,120
	ニュージーランドドル	5,371,800	-	5,372,920	1,120
	シンガポールドル	40,505,000	-	40,523,500	18,500
合計		234,221,580	-	234,315,290	32,050

(2022年 3月22日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,464,883	-	6,445,848	19,035
	韓国ウォン	6,464,883	-	6,445,848	19,035
合計		6,464,883	-	6,445,848	19,035

(注) 1.時価の算定方法

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

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

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

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

・同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

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

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( 1口当たり情報 )

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.5819円	1口当たり純資産額	2.9431円
(1万口当たり純資産額)	(25,819円)	(1万口当たり純資産額)	(29,431円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

該当事項はありません。

#### (2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	29,441	640,930.57	
		AGREE REALTY CORPORATION	23,680	1,515,756.80	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	23,589	551,510.82	
		ALEXANDER'S INC	754	188,824.22	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	48,080	9,305,403.20	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,963	55,378.47	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	17,439	633,733.26	
		AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	45,827	2,529,650.40	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	97,475	3,820,045.25	
		AMERICOLD REALTY TRUST	87,884	2,305,197.32	
		APARTMENT INCOME REIT CO	51,742	2,721,629.20	
		APARTMENT INVT&MGMT CO -A	48,975	366,822.75	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	70,262	1,272,444.82	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	22,732	339,843.40	
		ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,463	111,294.59	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	46,156	11,300,373.48	
		BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	8,939	237,330.45	
		BOSTON PROPERTIES INC	46,979	5,896,334.29	

BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	16,955	99,525.85	
BRANDYWINE REALTY TRUST	57,117	776,220.03	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	98,640	2,440,353.60	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	53,627	1,158,879.47	
BRT APARTMENTS CORP	4,202	101,856.48	
CAMDEN PROPERTY TRUST	33,724	5,562,436.56	
CARETRUST REIT INC	32,219	600,239.97	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	8,510	242,620.10	
CEDAR REALTY TRUST INC	3,783	102,141.00	
CENTERSPACE	4,994	490,310.92	
CHATHAM LODGING TRUST	16,002	216,187.02	
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	5,241	41,403.90	
CITY OFFICE REIT INC	14,200	249,920.00	
CLIPPER REALTY INC	3,403	32,056.26	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	7,871	325,229.72	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	37,622	1,048,148.92	
COUSINS PROPERTIES INC	48,715	1,931,062.60	
CTO REALTY GROWTH INC	2,091	135,580.44	
CUBESMART	72,080	3,637,877.60	
CYRUSONE INC	41,926	3,785,917.80	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	69,653	681,206.34	
DIGITAL REALTY TRUST INC	93,790	12,866,112.20	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	170,571	1,166,705.64	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	78,463	226,758.07	
DOUGLAS EMMETT INC	57,736	1,876,420.00	
DUKE REALTY CORPORATION	125,720	7,047,863.20	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	28,847	601,171.48	
EASTGROUP PROPERTIES INC	13,358	2,613,893.44	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	46,927	459,415.33	
EPR PROPERTIES	24,921	1,287,418.86	
EQUINIX INC	29,746	21,350,191.50	
EQUITY COMMONWEALTH	37,804	1,050,951.20	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	56,912	4,272,383.84	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	112,859	10,032,036.51	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	40,151	996,146.31	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	21,560	7,291,376.40	
EXTRA SPACE STORAGE INC	44,216	8,662,798.72	
FARMLAND PARTNERS INC	9,621	129,691.08	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	23,299	2,734,836.62	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	42,819	2,573,421.90	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	25,762	680,116.80	

FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	32,125	185,682.50
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	77,500	3,414,650.00
GETTY REALTY CORPORATION	12,498	349,069.14
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	11,968	257,431.68
GLADSTONE LAND CORP	10,409	377,430.34
GLOBAL MEDICAL REIT INC	19,766	315,070.04
GLOBAL NET LEASE INC	34,630	515,987.00
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	49,284	1,333,625.04
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	72,851	2,245,267.82
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	178,431	5,920,340.58
HERSHA HOSPITALITY TRUST	10,016	89,743.36
HIGHWOODS PROPERTIES INC	34,822	1,550,971.88
HOST HOTELS & RESORTS INC	235,821	4,350,897.45
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	50,860	1,368,642.60
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	72,615	1,852,408.65
INDUS REALTY TRUST INC	2,000	149,540.00
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	21,639	483,415.26
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	8,401	1,662,053.84
INVENTRUST PROPERTIES CORP	22,225	647,636.50
INVITATION HOMES INC	196,970	7,989,103.20
IRON MOUNTAIN INC	95,743	4,801,511.45
JBG SMITH PROPERTIES	38,214	1,103,238.18
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	265,900	187,459.50
KILROY REALTY CORPORATION	34,518	2,570,210.28
KIMCO REALTY CORP	203,456	4,872,771.20
KITE REALTY GROUP TRUST	72,663	1,595,679.48
LIFE STORAGE INC	27,036	3,666,622.32
LTC PROPERTIES INC	13,119	483,566.34
LXP INDUSTRIAL TRUST	93,810	1,467,188.40
MACERICH CO/THE	70,907	1,038,078.48
MANULIFE US REAL ESTATE INV	590,947	390,025.02
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	197,345	3,988,342.45
MID-AMERICA APARTMENT COMM	38,056	7,876,830.88
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	57,917	2,492,747.68
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	27,158	1,654,465.36
NATL HEALTH INVESTORS INC	15,348	888,802.68
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	41,055	309,965.25
NETSTREIT CORP	12,786	278,095.50
NEXPOINT RESIDENTIAL	7,472	648,420.16
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,664	388,623.84
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	78,825	2,292,231.00
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,302	168,285.48
ORION OFFICE REIT INC	18,276	320,561.04

PARAMOUNT GROUP INC	54,866	585,968.88
PARK HOTELS & RESORTS INC	78,599	1,458,011.45
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	43,532	1,031,273.08
PENN REAL ESTATE INVEST TST	25,416	19,313.61
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	37,586	1,239,210.42
PHYSICIANS REALTY TRUST	73,630	1,258,336.70
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	41,489	701,164.10
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10,681	283,687.36
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,657	101,430.01
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	17,294	428,026.50
PRIME US REIT	204,900	153,675.00
PROLOGIS INC	244,331	38,829,082.52
PS BUSINESS PARKS INC	6,667	1,079,320.63
PUBLIC STORAGE	50,380	18,517,672.80
REALTY INCOME CORP	186,770	12,435,146.60
REGENCY CENTERS CORP	50,906	3,434,118.76
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	40,188	759,151.32
RETAIL VALUE INC	7,745	24,629.10
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	52,735	3,819,068.70
RLJ LODGING TRUST	55,292	770,770.48
RPT REALTY	28,221	373,081.62
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	18,271	1,638,177.86
SABRA HEALTH CARE REIT INC	76,351	1,075,022.08
SAFEHOLD INC	4,765	267,554.75
SAUL CENTERS INC	4,156	200,610.12
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	11,026	128,452.90
SERVICE PROPERTIES TRUST	54,563	471,969.95
SIMON PROPERTY GROUP INC	108,494	14,002,235.64
SITE CENTERS CORP	59,568	951,896.64
SL GREEN REALTY CORP	21,207	1,717,554.93
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	42,033	1,899,471.27
STAG INDUSTRIAL INC	58,130	2,378,679.60
STORE CAPITAL CORP	80,690	2,354,534.20
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	33,332	327,986.88
SUN COMMUNITIES INC	38,257	6,761,542.18
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	72,978	844,355.46
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS INC	34,557	575,028.48
TERRENO REALTY CORP	24,797	1,777,200.99
UDR INC	98,762	5,606,718.74
UMH PROPERTIES INC	14,243	343,826.02
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	4,303	247,938.86
URBAN EDGE PROPERTIES	36,649	691,566.63

		URSTADT BIDDLE PROPERTIES- CL A	9,386	180,868.22
		VENTAS INC	131,836	7,833,695.12
		VERIS RESIDENTIAL INC	26,185	442,002.80
		VICI PROPERTIES INC	207,312	5,570,473.44
		VORNADO REALTY TRUST	52,455	2,404,012.65
		WASHINGTON REIT	28,223	703,599.39
		WELLTOWER INC	143,748	13,325,439.60
		WHITESTONE REIT	15,155	195,347.95
		WP CAREY INC	62,949	5,037,178.98
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	37,860	714,039.60
米ドル小計			9,009,211	401,953,793.29 (48,250,533,346)
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	20,925	998,331.75
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,400	256,080.00
		AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	5,633	83,030.42
		BOARDWALK EQUITIES INC	7,247	423,587.15
		BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	8,798	38,271.30
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	28,443	1,556,969.82
		CHOICE PROPERTIES REIT	54,065	846,117.25
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,546	309,575.66
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	18,108	328,479.12
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	37,019	606,371.22
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7,867	228,143.00
		EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	14,405	68,135.65
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	36,033	651,116.31
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	10,747	1,039,664.78
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	46,275	611,755.50
		INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	6,419	60,916.31
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	23,559	382,598.16
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,660	411,826.20
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	6,740	145,584.00
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	6,174	123,850.44
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,165	118,595.10
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	37,223	530,427.75
		PLAZA RETAIL REIT	16,858	84,290.00
		PRIMARIS REIT	16,070	254,548.80
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50,169	1,288,841.61
		SLATE GROCERY REIT	8,330	137,028.50
		SLATE OFFICE REIT	17,034	88,065.78
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	23,703	782,910.09
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	28,262	645,504.08
		TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	16,592	120,623.84

加ドル小計			616,469	13,221,239.59 (1,259,323,070)
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	12,080	1,319,136.00
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5,491	71,492.82
		ALTAREA	1,430	219,362.00
		BEFIMMO S.C.A.	8,332	394,103.60
		CARE PROPERTY INVEST	8,771	210,942.55
		CARMILA	14,776	233,165.28
		COFINIMMO	9,879	1,230,923.40
		COIMA RES SPA	5,887	46,212.95
		COVIVIO	15,667	1,118,937.14
		CROMWELL REIT EUR	106,660	247,451.20
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	13,190	281,606.50
		GECINA SA	17,929	1,960,536.15
		HAMBORNER REIT AG	23,873	228,202.00
		HIBERNIA REIT PLC	238,425	286,110.00
		ICADE	10,730	593,905.50
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	16,424	69,062.92
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	91,235	738,091.15
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	7,838	212,409.80
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	151,293	217,861.92
		KLEPIERRE	64,312	1,452,808.08
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	21,829	109,035.85
		MERCIALYS	15,186	129,460.65
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	111,590	1,138,775.95
		MONTEA	3,276	371,498.40
		NSI NV	5,899	210,889.25
		RETAIL ESTATES	3,763	278,085.70
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	38,299	2,355,388.50
VASTNED RETAIL	5,393	136,173.25		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	45,993	1,687,943.10		
WERELDHAVE NV	13,503	228,335.73		
XIOR STUDENT HOUSING NV	7,006	355,904.80		
ユーロ小計			1,095,959	18,133,812.14 (2,390,580,454)
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	45,281	53,703.26
		ASSURA PLC	999,336	664,558.44
		BIG YELLOW GROUP PLC	57,537	842,341.68
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	257,129	297,755.38
		BRITISH LAND COMPANY PLC	307,490	1,580,498.60
		CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	281,930	473,360.47
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	218,107	185,172.84



		CUSTODIAN REIT PLC	155,603	158,092.64
		DERWENT LONDON PLC	37,421	1,163,793.10
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	204,905	180,931.11
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	84,768	573,031.68
		HAMMERSON PLC	1,153,513	351,821.46
		HOME REIT PLC	189,131	239,250.71
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	128,023	148,506.68
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	246,907	1,887,850.92
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	321,985	858,412.01
		LXI REIT PLC	299,863	436,000.80
		NEWRIVER REIT PLC	113,838	96,762.30
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	175,889	169,732.88
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	453,574	659,950.17
		PRS REIT PLC/THE	185,175	195,359.62
		REGIONAL REIT LTD	134,627	118,471.76
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	69,842	886,993.40
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	197,220	109,457.10
		SEGro PLC	396,928	5,201,741.44
		SHAFTESBURY PLC	95,826	561,061.23
		STANDARD LIFE INV PROP INC	141,152	116,168.09
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	329,993	402,591.46
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	137,513	126,236.93
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	612,010	1,459,031.84
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	281,918	228,071.66
		UNITE GROUP PLC	130,667	1,474,577.09
		WORKSPACE GROUP PLC	40,939	276,952.33
		英債券小計	9,244,786	22,178,241.08 (3,496,621,488)
豪ドル	投資証券	ABACUS PROPERTY GROUP	135,347	450,705.51
		ARENA REIT	112,682	551,014.98
		BWP TRUST	168,532	687,610.56
		CENTURIA CAPITAL GROUP	204,752	577,400.64
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	182,544	717,397.92
		CENTURIA OFFICE REIT	155,775	358,282.50
		CHARTER HALL GROUP	157,169	2,505,273.86
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	207,408	1,099,262.40
		CHARTER HALL RETAIL REIT	178,452	772,697.16
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	113,861	454,305.39
		CROMWELL PROPERTY GROUP	500,466	425,396.10
		DEXUS INDUSTRIA REIT	75,985	256,069.45
		DEXUS/AU	357,983	3,833,997.93

		GDI PROPERTY GROUP	177,407	190,712.52	
		GOODMAN GROUP	561,988	12,684,069.16	
		GPT GROUP	634,451	3,191,288.53	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	98,321	429,662.77	
		HEALTHCO REIT	87,968	175,496.16	
		HOME CONSORTIUM LTD	61,764	426,789.24	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	490,699	696,792.58	
		HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	65,500	248,245.00	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	122,585	633,764.45	
		IRONGATE GROUP	197,224	360,919.92	
		MIRVAC GROUP	1,304,973	3,288,531.96	
		NATIONAL STORAGE REIT	365,648	950,684.80	
		RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	123,766	113,245.89	
		RURAL FUNDS GROUP	129,836	376,524.40	
		SCENTRE GROUP	1,717,185	5,254,586.10	
		SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	378,112	1,115,430.40	
		STOCKLAND	788,572	3,327,773.84	
		VICINITY CENTRES	1,291,986	2,312,654.94	
		WAYPOINT REIT	251,008	685,251.84	
豪ドル小計			11,399,949	49,151,838.90	(4,352,395,334)
ニュー ジーラン ドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	428,140	1,008,269.70	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	203,369	654,848.18	
ニュージーランドドル小計			631,509	1,663,117.88	(137,057,544)
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	639,000	2,319,570.00	
		FORTUNE REIT	477,000	3,420,090.00	
		LINK REIT	697,400	46,446,840.00	
		PROSPERITY REIT	396,000	1,172,160.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	336,000	1,337,280.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	810,110	2,713,868.50	
香港ドル小計			3,355,510	57,409,808.50	(880,666,462)
シンガ ポールド ル	投資証券	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	153,325	213,121.75	
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	446,794	368,605.05	
		ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,109,632	3,240,125.44	
		ASCOTT TRUST	638,192	676,483.52	
		CAPITALAND CHINA TRUST	381,085	449,680.30	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,681,392	3,749,504.16	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	250,400	287,960.00	
		EC WORLD REIT	73,800	53,874.00	
		ESR-REIT	977,572	410,580.24	

		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	372,500	227,225.00	
		FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	415,740	124,722.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	358,905	839,837.70	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	973,160	1,401,350.40	
		IREIT GLOBAL	186,033	116,270.62	
		KEPPEL DC REIT	446,177	1,017,283.56	
		KEPPEL REIT	660,300	805,566.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL TRUST	288,800	229,596.00	
		MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	739,631	1,405,298.90	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	650,808	1,737,657.36	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,062,887	1,955,712.08	
		MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	725,200	884,744.00	
		OUÉ COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	804,735	329,941.35	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE TRUST	128,800	606,648.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	167,000	138,610.00	
		SPH REIT	332,500	319,200.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	461,200	274,414.00	
		SUNTEC REIT	727,900	1,237,430.00	
シンガポールドル小計			15,214,468	23,101,441.43	(2,039,395,249)
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	50,743	336,426,090.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,383	67,159,700.00	
		JR REIT XXVII	43,816	235,730,080.00	
		KORAMCO ENERGY PLUS REIT	12,170	79,348,400.00	
		KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS(N)	4,767	1,287,090.00	
		LOTTE REIT CO LTD	46,682	260,952,380.00	
		MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	8,226	37,962,990.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13,263	103,716,660.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	6,609	1,189,620.00	
韓国ウォン小計			197,659	1,123,773,010.00	(110,354,509)
イスラエルシェケル	投資証券	REIT 1 LTD	60,581	1,312,184.46	
イスラエルシェケル小計			60,581	1,312,184.46	(48,830,582)
合計				62,965,758,038	(62,965,758,038)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券 155銘柄	100.0%	76.6%
加ドル	投資証券 30銘柄	100.0%	2.0%
ユーロ	投資証券 31銘柄	100.0%	3.8%
英ポンド	投資証券 34銘柄	100.0%	5.6%
豪ドル	投資証券 32銘柄	100.0%	6.9%
ニュージーランドドル	投資証券 2銘柄	100.0%	0.2%
香港ドル	投資証券 6銘柄	100.0%	1.4%
シンガポールドル	投資証券 27銘柄	100.0%	3.2%
韓国ウォン	投資証券 9銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシケル	投資証券 1銘柄	100.0%	0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 日本リートインデックスJ - REITマザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	375,812,069	1,730,053,814
投資証券	77,690,550,600	67,265,634,800
未収配当金	681,143,650	700,533,689
流動資産合計	78,747,506,319	69,696,222,303
資産合計	78,747,506,319	69,696,222,303
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	2,238,027	1,402,763,175
未払利息	81	67
流動負債合計	2,238,108	1,402,763,242
負債合計	2,238,108	1,402,763,242
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	29,585,033,053	26,825,573,764
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	49,160,235,158	41,467,885,297
元本等合計	78,745,268,211	68,293,459,061
純資産合計	78,745,268,211	68,293,459,061
負債純資産合計	78,747,506,319	69,696,222,303

### 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

## （貸借対照表に関する注記）

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	35,403,726,458円	29,585,033,053円
	期首からの追加設定元本額	106,453,360円	992,821,285円
	期首からの一部解約元本額	5,925,146,765円	3,752,280,574円
	元本の内訳		
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,174,755,227円	2,407,999,468円
	財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,433,077,125円	1,442,283,059円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	148,748,786円	160,802,249円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	25,799,319,355円	22,635,200,308円
	財産3分法（適格機関投資家専用）	29,132,560円	179,288,680円
計	29,585,033,053円	26,825,573,764円	
2.	受益権の総数	29,585,033,053口	26,825,573,764口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
--	--------------------------------	--------------------------------

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

## 金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	金融商品の時価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。

(有価証券に関する注記)

(2021年 9月21日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

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

合計	1,630,054,665
----	---------------

(2022年 3月22日現在)

売買目的有価証券

(単位:円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	5,692,521,635
合計	5,692,521,635

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	2.6617円	1口当たり純資産額	2.5458円
(1万口当たり純資産額)	(26,617円)	(1万口当たり純資産額)	(25,458円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位:円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,238	165,273,000	
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,947	213,001,800	
	S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	2,860	456,170,000	
	東海道リート投資法人 投資証券	471	53,599,800	
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,123	1,365,089,000	
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,229	1,053,988,200	
	産業ファンド投資法人 投資証券	8,727	1,576,096,200	

アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	6,147	2,093,053,500	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 投資証券	4,399	929,068,800	
アクティブ・プロパティーズ投資法人 投資証券	3,276	1,357,902,000	
G L P 投資法人 投資証券	19,911	3,655,659,600	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,860	923,780,000	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,058	3,530,358,000	
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,030	700,400,000	
O n e リート投資法人 投資証券	1,067	310,923,800	
イオンリート投資法人 投資証券	7,230	1,086,669,000	
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,735	932,511,000	
日本リート投資法人 投資証券	1,897	719,911,500	
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,661	1,461,156,300	
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,284	171,799,200	
ケネディクス商業リート投資法人 投資証券	2,455	687,400,000	
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,506	229,514,400	
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,393	172,174,800	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,880	3,188,752,000	
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,018	87,242,600	
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,526	1,317,802,600	
スターアジア不動産投資法人 投資証券	6,353	382,450,600	
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	720	94,536,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,422	1,353,898,000	
大江戸温泉リート投資法人 投資証券	992	68,844,800	
投資法人みらい 投資証券	7,447	379,797,000	
森トラスト・ホテルリート投資法人 投資証券	1,442	183,566,600	
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	1,786	826,918,000	
C R E ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,381	494,771,800	
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	992	120,726,400	
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	2,424	292,576,800	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,397	371,295,300	
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,167	4,859,226,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,148	3,940,868,000	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	31,018	3,095,596,400	
オリックス不動産投資法人 投資証券	12,249	2,093,354,100	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,201	1,674,098,500	
N T T 都市開発リート投資法人 投資証券	5,893	921,665,200	
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,122	784,004,400	
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,269	485,812,200	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,839	1,879,336,200	
森トラスト総合リート投資法人 投資証券	4,394	629,220,800	



インヴィンシブル投資法人 投資証券	27,058	1,121,554,100	
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,155	1,063,492,500	
平和不動産リート投資法人 投資証券	3,983	569,967,300	
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	4,145	1,289,095,000	
福岡リート投資法人 投資証券	3,179	527,078,200	
ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	1,902	1,377,048,000	
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	5,037	434,693,100	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	1,300	980,200,000	
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,777	420,993,200	
スタートプロシード投資法人 投資証券	957	226,617,600	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,231	2,990,844,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	18,834	1,154,524,200	
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,307	981,887,400	
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,704	755,780,000	
合計	359,153	67,265,634,800	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## マネー・オープン・マザーファンド

### 貸借対照表

	(単位：円)	
	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	428,848,438	351,414,016
流動資産合計	428,848,438	351,414,016
<b>資産合計</b>	<b>428,848,438</b>	<b>351,414,016</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	53,937	60,807
未払利息	93	13
流動負債合計	54,030	60,820
<b>負債合計</b>	<b>54,030</b>	<b>60,820</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	422,120,182	345,905,416
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	6,674,226	5,447,780
<b>元本等合計</b>	<b>428,794,408</b>	<b>351,353,196</b>

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
純資産合計	428,794,408	351,353,196
負債純資産合計	428,848,438	351,414,016

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

		2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
1.	期首	2021年 3月23日	2021年 9月22日
	期首元本額	458,512,658円	422,120,182円
	期首からの追加設定元本額	3,915,319円	9,295,974円
	期首からの一部解約元本額	40,307,795円	85,510,740円
	元本の内訳		
	上場インデックスファンド中国A株(パンダ) E F u n d C S I 3 0 0	198,295円	198,295円
	上場インデックスファンド海外債券( F T S E W G B I ) 毎月分配型	19,740円	19,740円
	高金利先進国債券オープン(毎月分配型)	7,988,931円	7,005,673円
	世界銀行債券ファンド(毎月分配型)	10,544,803円	9,453,676円
	高金利先進国債券オープン(資産成長型)	646,237円	579,622円
	資源ファンド(株式と通貨)ブラジルリアル・コース	5,343,847円	5,343,847円
	資源ファンド(株式と通貨)南アフリカランド・コース	3,032,859円	3,438,437円
	資源ファンド(株式と通貨)オーストラリアドル・コース	1,214,271円	1,653,919円
	グローバル3倍3分法ファンド(1年決算型)	214,857,306円	178,955,501円
	グローバル3倍3分法ファンド(隔月分配型)	121,038,871円	92,486,517円
	グローバル3倍3分法(適格機関投資家専用)	857,324円	3,340,686円
	グローバル3倍3分法オープン(適格機関投資家専用)	50,075円	508,745円
	日興・G S 世界ソブリン・ファンド(毎月分配型)	7,463,693円	6,961,890円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(米ドルコース)	15,864,489円	13,689,682円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(円ヘッジコース)	3,990,181円	3,073,533円
	日興・アッシュモア・グローイング・マルチストラテ ジー・ファンド	2,338,123円	1,983,119円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド資産成 長型(米ドルコース)	1,373,445円	1,216,679円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(ブラジルリアルコース)	2,500,658円	2,368,272円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(南アフリカランドコース)	678,906円	528,542円
	日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分 配型(トルコリラコース)	19,653,762円	10,945,545円

日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（メキシコベソコース）	715,599円	536,184円
日興・世界ソブリン・ファンド VA（適格機関投資家転売制限付）	592,437円	545,526円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドネシアルピアコース）	264,719円	249,384円
日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（インドルピーコース）	891,611円	822,402円
計	422,120,182円	345,905,416円
2. 受益権の総数	422,120,182口	345,905,416口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2021年 3月23日 至 2021年 9月21日	自 2021年 9月22日 至 2022年 3月22日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2021年 9月21日現在	2022年 3月22日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 該当事項はありません。 (2)デリバティブ取引	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引

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

（関連当事者との取引に関する注記）  
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2021年 9月21日現在		2022年 3月22日現在	
1口当たり純資産額	1.0158円	1口当たり純資産額	1.0157円
(1万口当たり純資産額)	(10,158円)	(1万口当たり純資産額)	(10,157円)

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表 (1) 株式

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 3月31日現在です。

## 【グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	101,661,978,530円
負債総額	378,189,802円
純資産総額（ - ）	101,283,788,728円
発行済口数	83,371,125,989口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2149円

（参考）

## グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）

## 純資産額計算書

資産総額	312,376,330,442円
負債総額	20,480,234,108円
純資産総額（ - ）	291,896,096,334円
発行済口数	195,437,568,765口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4936円

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

## 純資産額計算書

資産総額	267,138,804,923円
負債総額	4,015,281,802円
純資産総額（ - ）	263,123,523,121円
発行済口数	59,944,875,029口
1口当たり純資産額（ / ）	4.3894円

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

## 純資産額計算書

資産総額	108,228,687,288円
負債総額	2,555,539,317円
純資産総額（ - ）	105,673,147,971円
発行済口数	45,797,884,993口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3074円

#### 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	67,651,009,819円
負債総額	1,169,343,899円
純資産総額（ - ）	66,481,665,920円
発行済口数	21,212,125,694口
1口当たり純資産額（ / ）	3.1341円

#### 日本リートインデックスJ - R E I Tマザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	69,297,710,432円
負債総額	766,539,591円
純資産総額（ - ）	68,531,170,841円
発行済口数	26,513,729,148口
1口当たり純資産額（ / ）	2.5847円

#### マネー・オープン・マザーファンド

##### 純資産額計算書

資産総額	357,423,205円
負債総額	29,668円
純資産総額（ - ）	357,393,537円
発行済口数	351,852,576口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0157円

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### （1）名義書換

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

いものとしてします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

(4) 受益証券の再発行

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

(5) 受益権の再分割

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

(6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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



## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2022年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2022年3月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2022年3月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2022年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	876	250,001
株式投資信託	809	215,029
単位型	302	10,699
追加型	507	204,329
公社債投資信託	67	34,972
単位型	54	1,878
追加型	13	33,094

### 3【委託会社等の経理状況】

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

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

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第62期事業年度（2020年4月1日から2021年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

無形固定資産合計	120	241
投資その他の資産		
投資有価証券	17,826	22,903
関係会社株式	25,769	25,987
長期差入保証金	484	678
繰延税金資産	2,022	1,845
投資その他の資産合計	46,102	51,414
固定資産合計	46,540	52,092
資産合計	95,220	107,145

(単位：百万円)

	第61期 (2020年3月31日)		第62期 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>			
<b>流動負債</b>			
預り金	554		844
未払金	5,881		9,834
未払収益分配金	8		8
未払償還金	71		71
未払手数料	5,202		8,956
その他未払金	599		798
未払費用	3	4,289	3
未払法人税等		1,439	
未払消費税等	4	746	4
賞与引当金		2,718	
役員賞与引当金		55	
その他		42	
流動負債合計		15,726	
<b>固定負債</b>			
退職給付引当金		1,395	
賞与引当金		-	
その他		695	
固定負債合計		2,091	
負債合計		17,818	
<b>純資産の部</b>			
<b>株主資本</b>			
資本金		17,363	
資本剰余金			
資本準備金		5,220	
資本剰余金合計		5,220	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		55,395	
利益剰余金合計		55,395	
自己株式		905	
株主資本合計		77,073	
評価・換算差額等			

その他有価証券評価差額金	60	1,461
繰延ヘッジ損益	389	115
評価・換算差額等合計	329	1,577
純資産合計	77,402	84,049
負債純資産合計	95,220	107,145

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		99		75
受取配当金	1	4,881	1	2,555
有価証券償還益		-		14
デリバティブ収益		223		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		5		-
その他		145		62
営業外収益合計		5,357		2,710
営業外費用				
支払利息		185		122
有価証券償還損		0		-
デリバティブ費用		-		804
時効成立後支払分配金・償還金		1		25
為替差損		-		59
その他		12		42
営業外費用合計		199		1,054
経常利益		14,695		12,367
特別利益				
投資有価証券売却益		164		774
その他		-		0
特別利益合計		164		774
特別損失				
投資有価証券売却損		19		237
投資有価証券評価損		21		5
固定資産処分損		0		0
役員退職一時金		-		125
特別損失合計		41		369
税引前当期純利益		14,818		12,773
法人税、住民税及び事業税		3,307		3,722
法人税等調整額		45		373
法人税等合計		3,353		3,348
当期純利益		11,465		9,424

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	47,142	47,142	833	68,891
当期変動額							
剰余金の配当				3,212	3,212		3,212

当期純利益				11,465	11,465		11,465
自己株式の取得						71	71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	8,252	8,252	71	8,181
当期末残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	493	185	679	69,571
当期変動額				
剰余金の配当				3,212
当期純利益				11,465
自己株式の取得				71
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	553	204	349	349
当期変動額合計	553	204	349	7,831
当期末残高	60	389	329	77,402

第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							
剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	60	389	329	77,402
当期変動額				
剰余金の配当				2,862
当期純利益				9,424
自己株式の取得				1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,521	273	1,247	1,247

当期変動額合計	1,521	273	1,247	6,647
当期末残高	1,461	115	1,577	84,049

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p>

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

## (未適用の会計基準等)

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

## (1) 概要

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

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

## (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準の適用による影響は軽微であります。

## (貸借対照表関係)

第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,311百万円</p> <p>器具備品 707百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,349百万円</p> <p>器具備品 764百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 151百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 623百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 257百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,247百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>



<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務365百万円に対して保証を行っております。</p>	
--	--

## ( 損益計算書関係 )

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 4,849百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 2,498百万円</p>

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## ( 変動事由の概要 )

2019年8月13日の取締役会決議による自己株式の取得 88,800株

## 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

## 第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,454,500	1,405,500	-	2,860,000

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得	594,300株
2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得	811,200株

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,184,700	-	752,400	432,300	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,346,000	-	330,000	1,016,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	2,394,000	-	622,000	1,772,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,939,000	-	332,000	2,607,000	-
合計		7,863,700	-	2,036,400	5,827,300	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2011年度ストックオプション(1)432,300株、2016年度ストックオプション(1)1,016,000株、2016年度ストックオプション(2)1,088,000株及び2017年度ストックオプション874,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2016年度ストックオプション(2)684,000株及び2017年度ストックオプション(1)1,733,000株は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

## (リース取引関係)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	912百万円	1年内	911百万円
1年超	6,148百万円	1年超	5,236百万円
合計	7,060百万円	合計	6,148百万円

## (金融商品関係)

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシドマネの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

## 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	24,591	24,591	-
(2) 未収委託者報酬	16,912	16,912	-
(3) 未収収益	1,412	1,412	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,371	2,371	-
(5) 有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	17,828	17,828	-
(6) 未払金	(5,881)	(5,881)	-
(7) 未払費用	(4,289)	(4,289)	-
(8) デリバティブ取引(2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	167	167	-
デリバティブ取引計	142	142	-

(1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

## (8) デリバティブ取引

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

## 2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見

積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グロ・バルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ・の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「4 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

2021年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	24,698	24,698	-
(2) 未収委託者報酬	24,738	24,738	-
(3) 未収収益	891	891	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,403	2,403	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	22,905	22,905	-
(6) 未払金	(9,834)	(9,834)	-
(7) 未払費用	(4,660)	(4,660)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(188)	(188)	-
ヘッジ会計が適用されているもの デリバティブ取引計	(453) (642)	(453) (642)	- -

( 1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他

に含まれております。

- 2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式(貸借対照表計上額23,094百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。
- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	24,698	-	-	-
未収委託者報酬	24,738	-	-	-
未収収益	891	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	17	812	10,348	20
合計	50,346	812	10,348	20

(有価証券関係)

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位:百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について21百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	23,094
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度において、有価証券について5百万円(その他有価証券の投資信託)減損処理を行っております。

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,735	774	237
合計	5,735	774	237

(デリバティブ取引関係)

第61期(2020年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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



合計	1,913	-	41	41
----	-------	---	----	----

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

### 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第62期(2021年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建 買建	2,670 -	- -	75 -	75 -
合計		2,670	-	75	75

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
----	--	---------------	-------------------------	-------------	---------------

市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,713	-	112	112
	合計	1,713	-	112	112

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建 米ドル	投資有価証券	4,620	-	273
	香港ドル		862	-	57
	人民元		1,684	-	117
	ユーロ		180	-	5
	合計		7,347	-	453

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,002	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,485	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,631	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751

## (退職給付関係)

## 第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

退職給付債務	1,363
未積立退職給付債務	1,363
未認識数理計算上の差異	31

貸借対照表に計上された負債の額	1,395
-----------------	-------

退職給付引当金	1,395
---------	-------

貸借対照表に計上された負債の額	1,395
-----------------	-------

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	147
------	-----

利息費用	1
------	---

数理計算上の差異の費用処理額	6
----------------	---

確定給付制度に係る退職給付費用	154
-----------------	-----

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、233百万円でありました。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,363
-------------	-------

勤務費用	142
------	-----

利息費用	2
------	---

数理計算上の差異の発生額	6
--------------	---

退職給付の支払額	86
----------	----

退職給付債務の期末残高	1,429
-------------	-------

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

退職給付債務	1,429
--------	-------

未積立退職給付債務	1,429
-----------	-------

未認識数理計算上の差異	27
-------------	----

貸借対照表に計上された負債の額	1,456
-----------------	-------

退職給付引当金	1,456
---------	-------

貸借対照表に計上された負債の額	1,456
-----------------	-------

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
------	-----

利息費用	2
------	---

数理計算上の差異の費用処理額	2
----------------	---

確定給付制度に係る退職給付費用	147
-----------------	-----

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、240百万円でありました。

## （ストックオプション等関係）

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

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

権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

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

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定前(株)		
期首	1,184,700	1,346,000
付与	0	0

失効	752,400	330,000
権利確定	0	0
権利未確定残	432,300	1,016,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	2,394,000	2,939,000
付与	0	0
失効	622,000	332,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,772,000	2,607,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。  
 2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円  
 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)



第61期 (2020年3月31日)		第62期 (2021年3月31日)	
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)		1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：百万円)	
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	822	賞与引当金	929
投資有価証券評価損	102	投資有価証券評価損	97
関係会社株式評価損	1,430	関係会社株式評価損	1,430
退職給付引当金	427	退職給付引当金	446
固定資産減価償却費	96	固定資産減価償却費	90
その他	744	その他	978
繰延税金資産小計	3,624	繰延税金資産小計	3,972
評価性引当金	1,430	評価性引当金	1,430
繰延税金資産合計	2,194	繰延税金資産合計	2,541
繰延税金負債		繰延税金負債	
繰延ヘッジ利益	172	繰延ヘッジ利益	51
繰延税金負債合計	172	その他有価証券評価差額金	645
繰延税金資産の純額	2,022	繰延税金負債合計	696
		繰延税金資産の純額	1,845
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率 (調整)	30.6%	法定実効税率 (調整)	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%
受取配当金等永久に益金に参入されない項目	9.6%	受取配当金等永久に益金に参入されない項目	5.7%
その他	1.0%	その他	1.0%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.2%

## ( 関連当事者情報 )

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International	シンガポール	342,369 (SGD千)	アセット マネジメン	直接 100.00	-	資金の貸付 (米国ドル 貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,793 (USD 16,500千)
							貸付金利息 (米国ドル 貸建) (注1)	86 (USD 798千)	未収収益	13 (USD 122千)

	Limited	国		ト業			資金の貸付 (円貨建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD 千) (注 2)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	配当の受取	1,526 (USD 14,000 千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	1,550 (百万円)	アセット マネジメン ト業	直接 100.00	-	配当の受取	2,700	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

資産合計	28,121百万円
負債合計	5,242百万円
純資産合計	22,879百万円
営業収益	14,853百万円
税引前当期純利益	4,354百万円
当期純利益	3,194百万円

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

### 1 関連当事者との取引

#### (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

##### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

##### (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金 又は 出資金	事業 の内容	議決権等 の所有 (被所有 割合(%))	関連 当事者 との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
							資金の貸付 (米国ドル 貨建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	1,825 (USD 16,500 千)

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注1)	63 (USD 596千)	未収収益	7 (USD 71千)
							資金の貸付 (円貨建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注1)	12	未収収益	3
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千) (注2)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	配当の受取	1,783 (USD 17,000千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Luxembourg S.A.	ルクセンブルグ	2,828 (EUR千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	-	増資の引受 (注3)	217 (EUR 1,750千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,000百万円(若しくは5,000百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko Asset Management Luxembourg S.A.の行った70,000株の新株発行増資を、1株につき25ユーロで当社が引き受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2020年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

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

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

## 関連情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第61期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

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

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益(百万円)	11,465	9,424
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	11,465	9,424
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,599	194,509
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1) 1,184,700株、2016年度ストックオプション(1) 1,346,000株、2016年度ストックオプション(2) 2,394,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,939,000株	2011年度ストックオプション(1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第61期 (2020年3月31日)	第62期 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	77,402	84,049
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	77,402	84,049
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	195,558	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第63期中間会計期間 (2021年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	29,614
有価証券	244
未収委託者報酬	24,429
未収収益	1,019
関係会社短期貸付金	1,846

その他	2	2,556
流動資産合計		59,710
固定資産		
有形固定資産	1	392
無形固定資産		295
投資その他の資産		
投資有価証券		24,330
関係会社株式		28,277
長期差入保証金		664
繰延税金資産		1,790
投資その他の資産合計		55,062
固定資産合計		55,749
資産合計		115,460

(単位：百万円)

第63期中間会計期間  
(2021年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

未払金		12,200
未払費用		4,648
未払法人税等		2,426
未払消費税等	3	2,260
賞与引当金		2,224
役員賞与引当金		2
その他		1,090
流動負債合計		24,855

## 固定負債

退職給付引当金		1,501
賞与引当金		261
その他		341
固定負債合計		2,104

## 負債合計

26,960

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220

## 利益剰余金

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		66,282
利益剰余金合計		66,282

自己株式 2,067

株主資本合計 86,798

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,674
繰延ヘッジ損益	26
評価・換算差額等合計	1,701
純資産合計	88,500
負債純資産合計	115,460

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			50,001
その他営業収益			2,200
営業収益合計			52,202
営業費用及び一般管理費	1		45,253
営業利益			6,948
営業外収益	2		5,135
営業外費用	3		275
経常利益			11,808
特別利益	4		167
特別損失	5		30
税引前中間純利益			11,945
法人税等	6		2,428
中間純利益			9,517

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第63期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472
当中間期変動額							
剰余金の配当				5,191	5,191		5,191
中間純利益				9,517	9,517		9,517
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	4,326	4,326	-	4,326
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	66,282	66,282	2,067	86,798

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他	繰延ヘッジ	評価・換算	

	有価証券 評価差額金	損益	差額等合計	
当期首残高	1,461	115	1,577	84,049
当中間期変動額				
剰余金の配当				5,191
中間純利益				9,517
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	213	89	124	124
当中間期変動額合計	213	89	124	4,450
当中間期末残高	1,674	26	1,701	88,500

## 注記事項

(重要な会計方針)

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>



4 収益及び費用の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
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) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理</p> <p>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法</p> <p>税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

## (会計方針の変更)

<p>第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用)</p> <p>「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。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当中間財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)</p> <p>「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響はありません。</p>

## ( 中間貸借対照表関係 )

第63期中間会計期間 (2021年9月30日)	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,165百万円
2 信託資産	流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4 保証債務	日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッドが発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

## ( 中間損益計算書関係 )

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	52百万円
無形固定資産	30百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	24百万円
受取配当金	5,072百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	73百万円
デリバティブ費用	117百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	167百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	30百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## ( 中間株主資本等変動計算書関係 )

第63期中間会計期間（自 2021年4月1日 至 2021年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2011年度 ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	392,700	39,600	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	912,000	860,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,607,000	-	983,000	1,624,000	-
合計		5,827,300	-	3,215,700	2,611,600	-

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

- 2 2011年度ストックオプション(1)39,600株、2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)860,000株及び2017年度ストックオプション(1)935,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2017年度ストックオプション(1)689,000株は権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2021年5月25日 取締役会	普通株式	5,191	26.74	2021年3月31日	2021年6月29日

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

## (リース取引関係)

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	911百万円
1年超	4,780百万円
合計	5,692百万円

## (金融商品関係)

## 第63期中間会計期間(2021年9月30日)

## 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「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。以下、「時価算定適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価

## の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## (1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額( 3 )			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引( 1、2 )				
株式関連	33	-	-	33
通貨関連	-	265	-	265
デリバティブ取引計	33	265	-	232

- ( 1 ) 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。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち33百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち0百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、266百万円は、流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。中間貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に244百万円、投資有価証券に24,313百万円となります。

## (2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

## (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

## デリバティブ取引

## 株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

## 通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

## (注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	16
子会社株式	23,094
関連会社株式	5,183

## (有価証券関係)

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(注)子会社株式及び関連会社株式は市場価格がない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

## 2 その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,930	15,256	2,674
	小計	17,930	15,256	2,674
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,627	6,888	260
	小計	6,627	6,888	260
合計		24,557	22,144	2,413

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

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額16百万円)については、市場価格がない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### (デリバティブ取引関係)

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,652	-	33	33
合計		2,652	-	33	33

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

##### (2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引				
	売建 米ドル	1,811	-	34	34
合計		1,811	-	34	34

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

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		4,973	-	93
	ユーロ		1	-	0
	香港ドル		979	-	17
	人民元	4,970	-	120	
合計			10,924	-	230

## （持分法損益等）

第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,300百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	14,304百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,421百万円

## （収益認識関係）

第63期中間会計期間(2021年9月30日)

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。
- 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報  
顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りです。
- 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

## （ストックオプション等関係）

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

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

## [関連情報]

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

- 製品及びサービスごとの情報  
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。
- 地域ごとの情報
  - 営業収益  
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。
  - 有形固定資産  
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。
- 主要な顧客ごとの情報  
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報  
第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報  
第63期中間会計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)  
該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
1株当たり純資産額	455円82銭
1株当たり中間純利益金額	49円02銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期中間会計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)
中間純利益(百万円)	9,517
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	9,517
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2011年度ストックオプション(1)39,600株、 2016年度ストックオプション(1)88,000株、 2016年度ストックオプション(2)860,000株、 2017年度ストックオプション(1)1,624,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期中間会計期間 (2021年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	88,500
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	88,500
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

- ( 1 ) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- ( 2 ) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で

定めるものを除きます。 )。

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

## 5【その他】

### ( 1 ) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### ( 2 ) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### ( 1 ) 受託会社

名 称	資本金の額 ( 2021年3月末現在 )	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### ( 2 ) 販売会社

名 称	資本金の額 ( 2021年3月末現在 )	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000百万円 ( 2021年10月1日現在 )	
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	
auカブコム証券株式会社	7,196百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
F F G 証券株式会社	3,000百万円	
O K B 証券株式会社	1,500百万円	
岡三証券株式会社	5,000百万円	
四国アライアンス証券株式会社	3,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
七十七証券株式会社	3,000百万円	



株式会社証券ジャパン	3,000百万円	金融商品取引法に定める 第一種金融商品取引業を 営んでいます。
第四北越証券株式会社	600百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
中銀証券株式会社	2,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
八十二証券株式会社	3,000百万円	
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	
PWM日本証券株式会社	3,000百万円	
百五証券株式会社	3,000百万円	
ひろぎん証券株式会社	5,000百万円	
フィデリティ証券株式会社	10,857百万円	
ほくほく T T 証券株式会社	1,250百万円	
北洋証券株式会社	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社愛知銀行 1	18,000百万円	銀行法に基づき銀行業を 営んでいます。
株式会社足利銀行	135,000百万円	
株式会社イオン銀行	51,250百万円	
株式会社伊予銀行	20,948百万円	
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社愛媛銀行	21,367百万円	
株式会社大垣共立銀行	46,773百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社北九州銀行	10,000百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円	
株式会社三十三銀行	37,461百万円 (2021年5月1日現在)	
株式会社七十七銀行	24,658百万円	
株式会社十六銀行	36,839百万円	
株式会社荘内銀行	8,500百万円	
株式会社常陽銀行	85,113百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
ソニー銀行株式会社	36,000百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社筑邦銀行	8,000百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社千葉興業銀行	62,120百万円	

株式会社中京銀行	31,844百万円	
株式会社中国銀行	15,149百万円	
株式会社東京スター銀行	26,000百万円	
株式会社栃木銀行	27,408百万円	
株式会社トマト銀行	17,810百万円	
株式会社富山銀行	6,730百万円	
株式会社長崎銀行	6,121百万円	
株式会社名古屋銀行	25,090百万円	
株式会社南都銀行	37,924百万円	
株式会社西日本シティ銀行	85,745百万円	
株式会社百五銀行	20,000百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
株式会社北都銀行	12,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社北陸銀行	140,409百万円	
株式会社宮崎銀行	14,697百万円	
株式会社宮崎太陽銀行	12,252百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社もみじ銀行	10,000百万円	
株式会社山形銀行	12,008百万円	
株式会社山口銀行	10,005百万円	
おかやま信用金庫	1,839百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
日興アセットマネジメント株式会社	17,363百万円	証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また金融商品取引法に定める投資助言業務を行なっています。

1 募集の取扱いを行ないません。

## 2 【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないません。

### (2) 販売会社

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

## 3 【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2021年 9月30日	臨時報告書
2021年11月30日	臨時報告書
2021年12月21日	有価証券届出書
2021年12月21日	有価証券報告書
2022年 1月31日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

2021年6月11日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

### 監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年4月27日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

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

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2021年9月22日から2022年3月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル3倍3分法ファンド（隔月分配型）の2022年3月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書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12月3日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会御中

### 有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 貞 廣 篤 典指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

#### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2021年4月1日から2022年3月31日までの第63期事業年度の中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2021年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2021年4月1日から2021年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 中間監査意見の根拠

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

#### 中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、



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

- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記は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。