

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年4月15日
【計算期間】	第15期(自 2021年7月16日 至 2022年1月17日)
【ファンド名】	ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり） ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）
【発行者名】	ブラックロック・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 有田 浩之
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
【事務連絡者氏名】	猪浦 純子
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
【電話番号】	03-6703-7940
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

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

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】

ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）は、市場動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

（「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信 / 海外 / 株式 / 特殊型（絶対収益追求型）に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合	インデックス型 特殊型 (絶対収益追求型)

<属性区分表>

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	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 (投資信託証券) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	<為替ヘッジあり> あり(フルヘッジ) <為替ヘッジなし> なし	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ショート 型 / 絶対収益追求型 その他

<各分類および区分の定義>

・商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	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われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
補足分類	特殊型 (絶対収益追求型)	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

・属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券）	目論見書または投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル (日本を含む)	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う。
投資形態による属性区分	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
特殊型による属性区分	絶対収益追求型	目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用され、かつ親投資信託はファンド・オブ・ファンズ形式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（株式）とが異なります。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」合わせて1,000億円です。ただし、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。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

ファンドの特色 (当ファンドおよびマザーファンドの特色)

- a. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、買い建て・売り建てポジションを構築することにより、世界の株式市場の動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
- b. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、絶対収益の追求を目指す2つの投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)に投資を行います。

絶対収益追求とは、特定の市場(当ファンドにおいては世界の株式市場を指します。)の動向に左右されにくい収益の追求を目指すことをいいます。ただし、必ず収益を得ることができるということを意味するものではありません。

「為替ヘッジなし」は、世界の株式市場の動向に左右されにくい収益の追求を目指しますが、為替相場の変動による影響を受けます。

・各投資対象ファンドにおいて買い建て・売り建てのポジションを構築するにあたっては、積極的にデリバティブ取引(先物・スワップなど)を活用します。
買い建て額と売り建て額の合計額は、各投資対象ファンドの純資産総額を上回る金額となります。

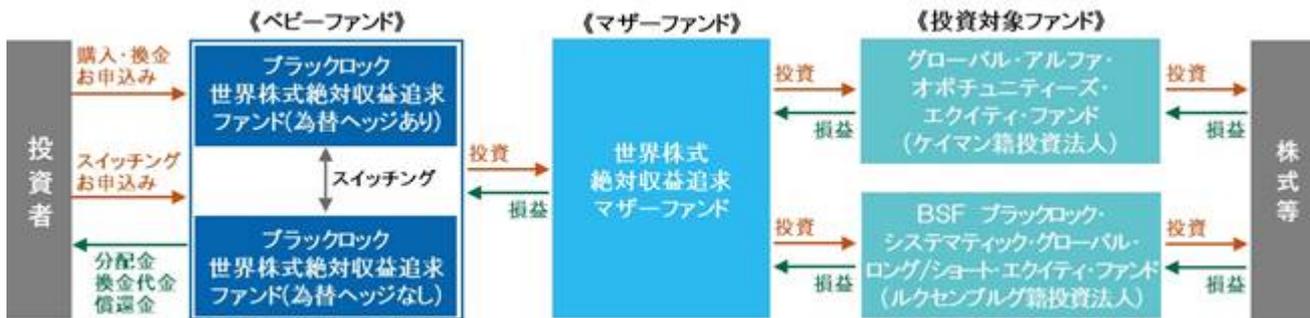
・各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分(各50%程度)を基本とします。
各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として市況動向および各投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。

- c. ファンドは、世界株式絶対収益追求マザーファンドをマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。ファンドは、マザーファンドを通じて、投資信託証券を実質的な投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

投資対象とする投資信託証券は、本書提出日現在、以下の通りです。

・グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券
(ケイマン籍投資法人、以下「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド」といいます。)

・ブラックロック・ストラテジック・ファンズ(BSF)ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券
(ルクセンブルグ籍投資法人、以下「BSF ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド」といいます。)



<ファンドの仕組みについて>

投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンド（「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」）とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して実質的な運用を行う仕組みです。なお、信託約款上では「マザーファンド」は「親投資信託」という表現で定義されています。

スイッチングの取扱いについては、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

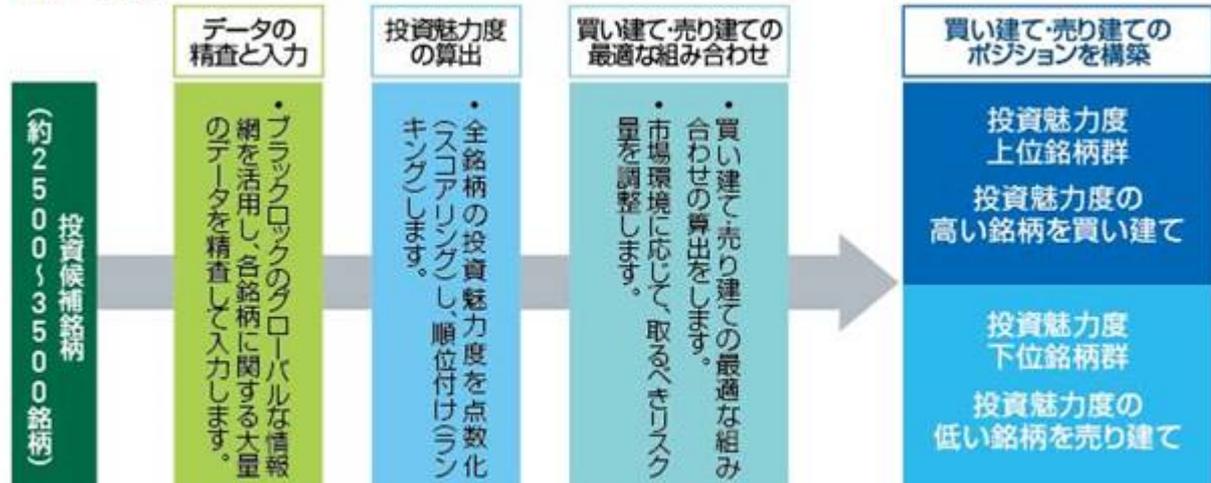
d. 各投資対象ファンドの運用戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用します。

計量モデルとは、市場や株価の動きを計量的な数式で捉えようとするものです。大量の投資情報を活用し、リターン獲得を図るためのツールです。

<運用プロセス（投資対象ファンドの運用プロセス）>

独自の計量モデルを活用し、買い建て・売り建ての最適な組み合わせのポートフォリオを構築します。

[イメージ図]



※ 上記は、2つの投資対象ファンドに共通する運用プロセスです。
 ※ 資金動向、市場動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
 ※ 投資対象ファンドの運用プロセスは変更となる場合があります。

- e. 当ファンドは、為替ヘッジの有無により、「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」があります。「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」間で無手数料でスイッチング(乗換え)が可能です。

為替ヘッジあり	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。(米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。)
為替ヘッジなし	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行いません。このため、為替変動の影響を受けます。

スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかります。

- f. 原則として、年2回の毎決算時(原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日)に収益分配方針に基づき、分配を行います。

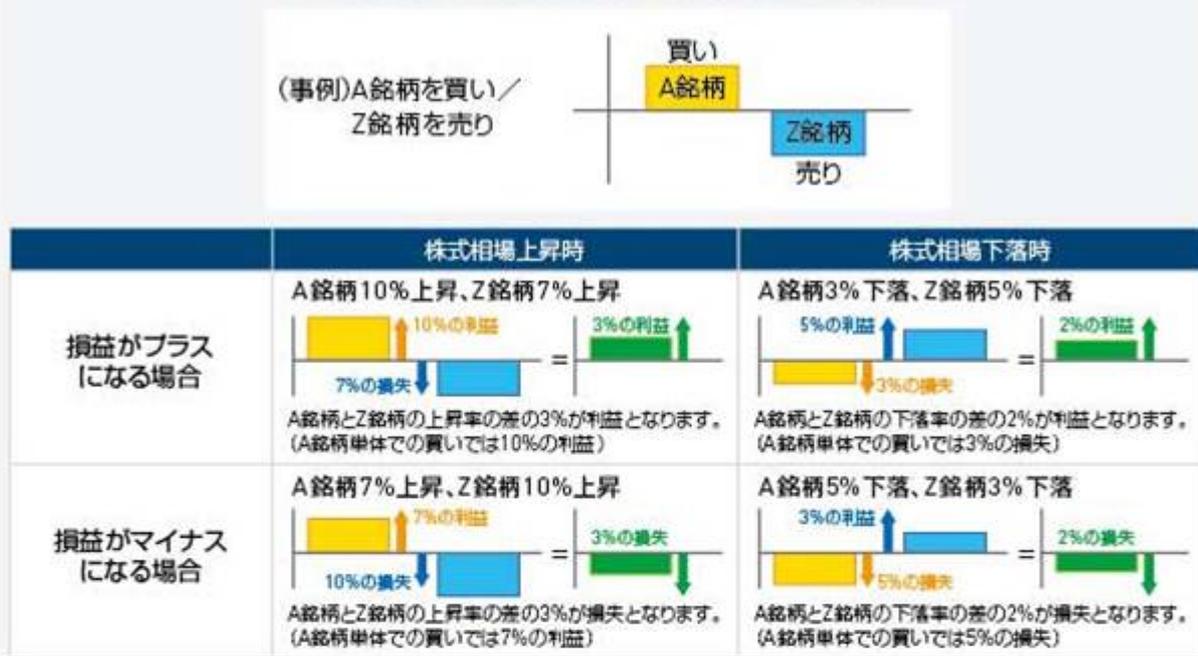
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。運用状況によっては、分配を行わない場合もあります。

(追加的記載事項)

買い建て/売り建てポジションとその損益について

買い建てと売り建てを同時に実施することで、株式市場全体の上昇・下落による影響を軽減させ、投資銘柄固有の価格変動から得られる収益を効率的に獲得することを目指します。

【イメージ図】 買い建て/売り建ての組み合わせによる損益



※イメージ図は、当運用戦略をご理解頂くことを目的に作成したものであり、ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

※イメージ図では説明の簡略化のために、買いと売りの各投資額は同額としています。

※買いと売りの双方で損失した場合は、運用上想定される以上にファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

(参考)グロスポジションについて

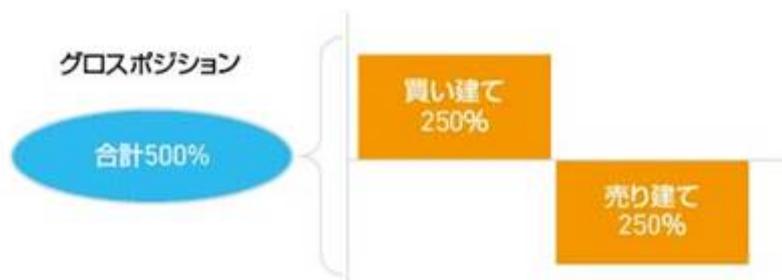
投資対象ファンドは、デリバティブ取引を活用し、買い建てと売り建てポジションを構築します。

グロスポジションとは、純資産総額に対する買い建て額と売り建て額の割合の合計をいいます。

$$\text{グロスポジション(\%)} = \frac{\text{買い建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}} + \frac{\text{売り建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}}$$

【イメージ図】

グロスポジション：500% の例



※上記のイメージ図は、投資対象ファンドにおけるグロスポジションをご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

(2) 【ファンドの沿革】

2014年7月7日

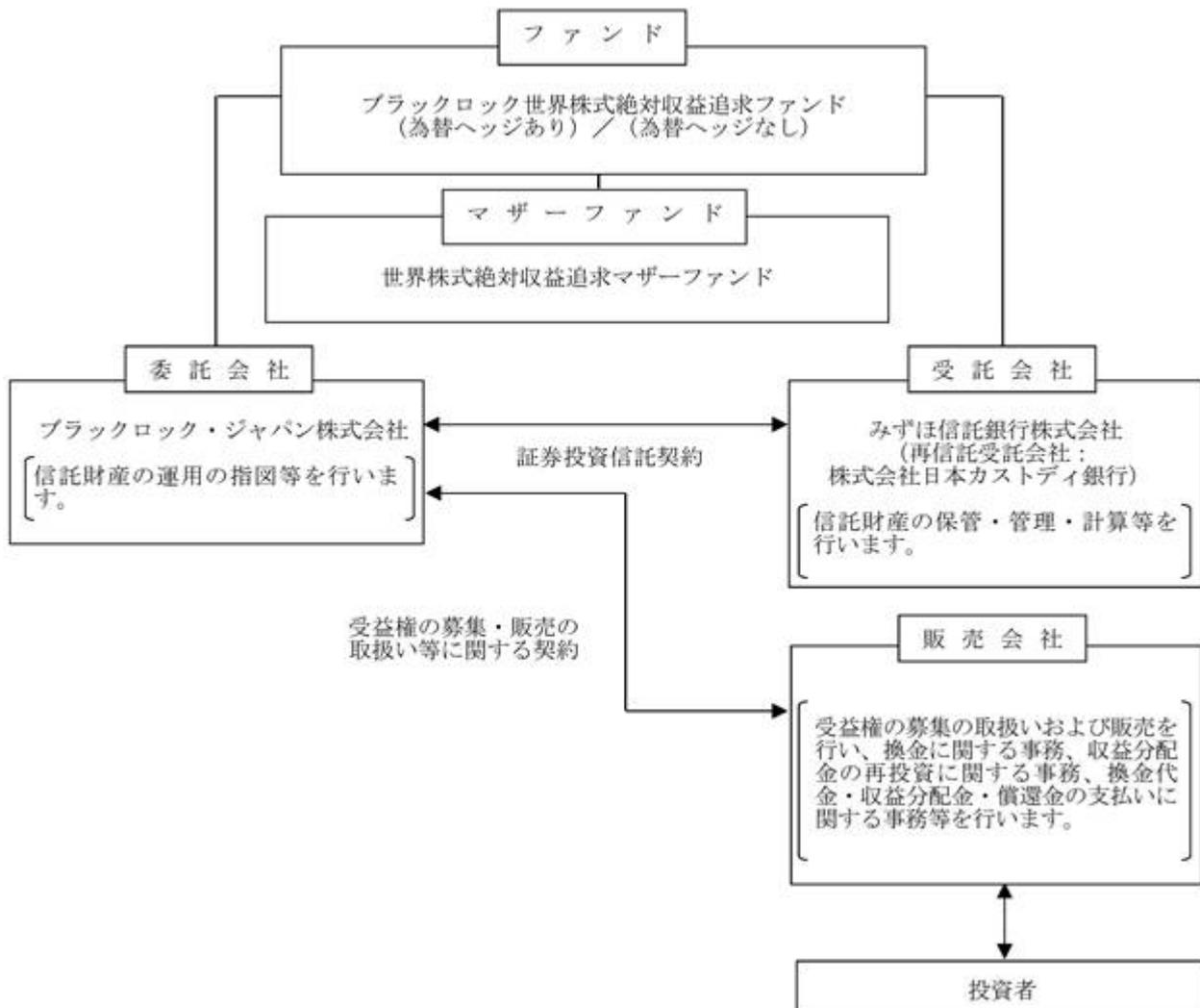
信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2015年4月16日

マザーファンド名称を「ブラックロック世界株式絶対収益追求マザーファンド」から「世界株式絶対収益追求マザーファンド」へ変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

< 委託会社の概況 >

2022年1月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社)設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社)設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社)設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行い、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。マザーファンドの投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

マザーファンドが投資する各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

（為替ヘッジあり）

実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

（為替ヘッジなし）

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまたは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

<参考> マザーファンドの運用の基本方針

世界株式絶対収益追求マザーファンド

運用の基本方針

1. 基本方針

この投資信託は、市場動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資を行い、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

(2) 投資態度

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券（以下、「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行い、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

(3) 投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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10%、合計で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、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権（a．およびc．に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）
- c．約束手形

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券のほか、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。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a．からc．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

投資対象とする金融商品

当ファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、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。）により運用を指図することができます。

- a．預金
- b．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。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

マザーファンドの投資対象ファンドの概要

a. グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド

形態	ケイマン籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	ファンドは、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資するロング・ショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築することにより長期的に米国短期金利を上回るトータル・リターンを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> ・世界の株式および関連するデリバティブ取引に投資します。 ・主として、先進国の企業の発行する株式および関連するデリバティブ取引への投資を行いますが、先進国以外の国の企業が発行する株式および関連するデリバティブ取引にも投資することがあります。 ・世界の株式および関連するデリバティブ取引について、買い建ておよび売り建ての両方を行います。 ・買い建ておよび売り建てのポジションについては、主にスワップ取引を含むデリバティブ取引を活用して行います。買い建てと売り建ての想定元本の合計（グロスポジション）は、原則として純資産総額の200%～500%の範囲内とします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・一発行会社の発行する株式について、発行済株数の50%を越えて当該発行会社に投資しないこととします。 ・資金の借入れについては、純資産総額の10%以内とします。 ・現物株式による売り建てについては、純資産総額の範囲とします。
管理報酬	年1.65%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として12月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
投資顧問会社	ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。
保管会社	ステート・ストリート・バンク&トラスト・カンパニー

b. B S F ブラックロック・システマティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは、株式等に投資するロング・ショート(買い建ておよび売り建て)ポジションを構築することにより市場動向に係わらずプラスの絶対収益の追求を目指します。 ファンドの純資産の少なくとも70%を先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等へ投資を行います。ファンドは、先進国の株式に広く分散投資を行い、それと同時に市場動向との相関性の低いリターンを生み出すことを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等に投資します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	年1.50%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として5月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル GmbH

(3) 【運用体制】

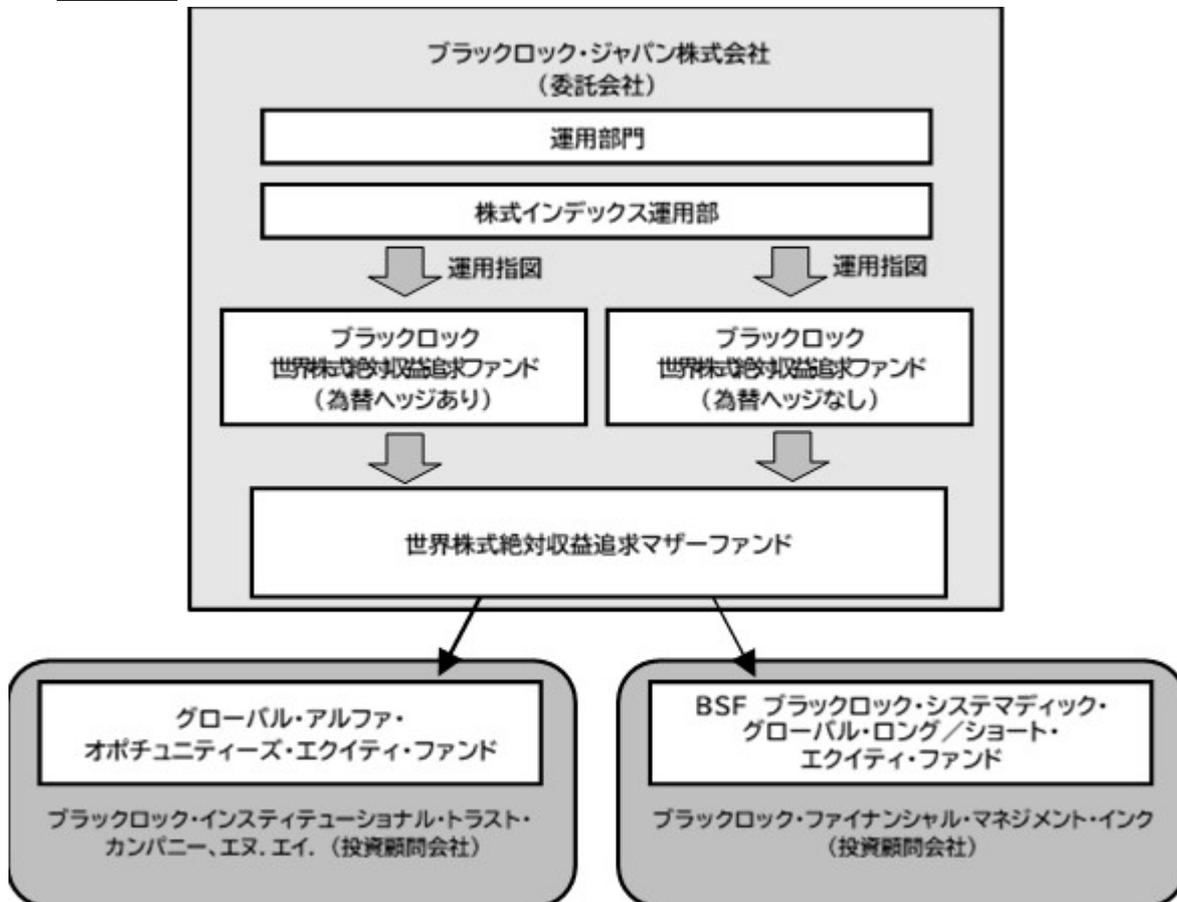
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし、関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にわたって運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約10兆ドル^{*}（約1,153兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

* 2021年12月末現在。（円換算レートは1ドル＝115.155円を使用）

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時(原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

b. 分配対象収益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、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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5営業日以内)に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

累積投資契約に基づき、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。当該売り付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(5) 【投資制限】

各ファンドの約款で定める投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 換金等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産と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（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）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取引の指図をすることができます。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、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、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかか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わないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金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投資者への換金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間もしくは投資者への換金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、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- c . 収益分配金の再投資にかかる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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d . 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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10%、合計で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、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク

投資対象ファンドは、計量モデルを活用し、買い建て・売り建てポジションを構築する運用戦略により投資収益を追求しますが、当戦略がその目的を達成できる保証はありません。買い建てた銘柄の価格が下落した場合、もしくは売り建てた銘柄の価格が上昇した場合は損失が発生し、それに伴い当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また買い建てと売り建ての双方で損失した場合は、運用上想定されていた以上に当ファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

b．株価変動リスク

投資対象ファンドは、世界各国の株式および株式関連の派生商品に投資を行います。世界各国の経済・市場動向または投資対象企業の経営・財務状況に応じて、株式あるいは株式関連の派生商品の価格等が変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

c．デリバティブ取引のリスク

投資対象ファンドは、株式関連のデリバティブ取引（先物・スワップなど）を行います。先物・スワップなどのデリバティブ取引は、現物資産への投資に代わって投資目的を効率的に達成するために用いられ、あるいは価格変動による影響を回避するために用いられませんが、その目的が達成される保証はなく、損失が発生する可能性があります。デリバティブ取引はコストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

（レバレッジ・リスク）

デリバティブ取引では、一般的に想定元本に対して比較的小額の証拠金・担保金等を取引相手に差入れることで、より大きな金額の取引を行います。投資対象ファンドでは、投資対象ファンドの純資産規模を上回る金額のデリバティブ取引を行います。その結果として、いわゆる「てこ（レバレッジ）の原理」により市場価格の変動が増幅され、大きな影響を被る可能性があります。

（デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

デリバティブ取引の相手方が倒産等の事態に陥った場合は、取引契約が不履行となり、取引の清算の遅延等により、大きい損失を被る可能性があります。このような事態が生じた場合には当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d．為替変動リスク

「為替ヘッジあり」は、為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行います。為替変動による影響の全てを回避することはできません。またヘッジ対象通貨の金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

「為替ヘッジなし」は、原則として投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、為替ヘッジを行いません。したがって、為替レートの変動が運用成果に影響を与えます。

e．カンントリー・リスク

投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する株式にも一部投資する場合があります。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その株式市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に株価が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

ファンド運営上のリスク

a．換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等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、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の換金の受付についても取り消す場合があります（スイッチングを含みます）。

b．ファンドの繰上償還

各ファンドは各ファンドの換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、各ファンドを償還させる場合があります。

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・デリバティブ市場において価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、デリバティブ市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの換金に制限がかかった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

e．収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンド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。

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（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。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、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。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

(2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

その他、デリバティブ取引のリスク管理として、投資対象ファンドの投資顧問会社ではリスク管理部門内に取引先リスクの管理専任部署を設置、取引先の承認、財務状況のモニタリング、並びに取引先毎の取引額のモニタリングを行っています。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

本書提出日現在、購入の申込受付は行っておりませんので、該当事項はありません。

(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】

信託報酬の総額

ファンドの実質的な信託報酬（a + b）は、信託財産の純資産総額に対して年2.2933%（税抜2.228%）程度となります。

a．ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.7183%（税抜0.653%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社との間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.0275% （税抜0.025%）	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.6600% （税抜0.60%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.0308% （税抜0.028%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

b．投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年1.575%程度が投資対象ファンドから支払われます。
各投資対象ファンドへ均等に配分したものととして算出しています。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用
7. 他の信託との併合および信託約款の変更またはファンドの償還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
8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%（税抜 0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*} 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者(法人を含む。)である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等(購入時手数料は含まれません。)が当該投資者の元本(「個別元本」といいます。)にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。)

換金時および償還時の課税について

- a. 個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益(譲渡益)が課税対象となります。
- b. 法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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)」(投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、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%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。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等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、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により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1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2022年1月末現在のものです。

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	42,434,832	99.07
内 日本	42,434,832	99.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	396,628	0.93
純資産総額	42,831,460	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	世界株式絶対収益追求マ ザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	34,885,591	1.1807	41,192,905	1.2164	42,434,832	99.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【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】

2022年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	957,773,597	(同左)	0.9845	(同左)
第2期(2015年7月15日)	706,420,247	716,876,433	1.0134	1.0284
第3期(2016年1月15日)	431,355,676	(同左)	0.9882	(同左)
第4期(2016年7月15日)	257,693,759	(同左)	0.9387	(同左)
第5期(2017年1月16日)	205,337,547	(同左)	0.9494	(同左)
第6期(2017年7月18日)	186,476,290	(同左)	0.9820	(同左)
第7期(2018年1月15日)	159,770,771	(同左)	0.9934	(同左)
第8期(2018年7月17日)	125,789,790	(同左)	0.9650	(同左)
第9期(2019年1月15日)	115,787,456	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	101,429,981	(同左)	0.9724	(同左)
第11期(2020年1月15日)	89,167,045	(同左)	0.9387	(同左)
第12期(2020年7月15日)	83,645,450	(同左)	0.9403	(同左)
第13期(2021年1月15日)	68,745,586	(同左)	0.9060	(同左)
第14期(2021年7月15日)	50,959,802	(同左)	0.9222	(同左)
第15期(2022年1月17日)	42,005,589	(同左)	0.8852	(同左)
2021年1月末現在	63,789,915		0.9129	
2021年2月末現在	64,390,983		0.9215	
2021年3月末現在	65,217,969		0.9333	
2021年4月末現在	62,853,301		0.9301	
2021年5月末現在	60,814,832		0.9345	
2021年6月末現在	59,873,853		0.9200	
2021年7月末現在	50,799,637		0.9193	
2021年8月末現在	45,033,787		0.8979	
2021年9月末現在	44,802,092		0.8933	
2021年10月末現在	45,306,804		0.9033	
2021年11月末現在	43,067,083		0.9075	
2021年12月末現在	43,065,817		0.9075	
2022年1月末現在	42,831,460		0.9026	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	0.0150
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	
第13期	
第14期	
第15期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	1.6
第2期	4.5
第3期	2.5
第4期	5.0
第5期	1.1
第6期	3.4
第7期	1.2
第8期	2.9
第9期	1.1
第10期	1.9
第11期	3.5
第12期	0.2
第13期	3.6
第14期	1.8
第15期	4.0

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

(4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	998,560,692	25,710,000	972,850,692
第2期	22,680,735	298,452,329	697,079,098
第3期	98,124,924	358,683,774	436,520,248
第4期	2,804,198	164,800,640	274,523,806
第5期	35,149,826	93,384,340	216,289,292
第6期	13,280,231	39,666,243	189,903,280
第7期		29,077,262	160,826,018
第8期		30,468,963	130,357,055
第9期	50,604	9,091,990	121,315,669
第10期		17,002,909	104,312,760
第11期		9,323,895	94,988,865
第12期		6,030,604	88,958,261
第13期		13,080,309	75,877,952
第14期		20,619,325	55,258,627
第15期		7,802,788	47,455,839

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	706,227,576	100.03
内 日本	706,227,576	100.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	220,947	0.03
純資産総額	706,006,629	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	世界株式絶対収益追求マザーファンド	日本	親投資信託受益証券	580,588,274	1.1808	685,558,634	1.2164	706,227,576	100.03

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.03

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

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

2022年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2015年1月15日)	12,135,487,725	13,301,883,530	1.0404	1.1404
第2期(2015年7月15日)	13,312,136,629	13,921,571,606	1.0922	1.1422
第3期(2016年1月15日)	9,391,426,507	9,484,247,383	1.0118	1.0218
第4期(2016年7月15日)	5,796,915,954	(同左)	0.8628	(同左)
第5期(2017年1月16日)	4,505,061,079	(同左)	0.9534	(同左)
第6期(2017年7月18日)	3,258,112,206	(同左)	0.9780	(同左)
第7期(2018年1月15日)	2,468,653,368	(同左)	0.9856	(同左)
第8期(2018年7月17日)	2,040,093,900	(同左)	0.9822	(同左)
第9期(2019年1月15日)	1,584,286,967	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	1,342,789,696	(同左)	0.9825	(同左)
第11期(2020年1月15日)	1,120,990,956	(同左)	0.9781	(同左)
第12期(2020年7月15日)	899,644,956	(同左)	0.9622	(同左)
第13期(2021年1月15日)	772,254,819	(同左)	0.8996	(同左)
第14期(2021年7月15日)	725,219,342	(同左)	0.9714	(同左)
第15期(2022年1月17日)	685,558,634	(同左)	0.9712	(同左)
2021年1月末現在	762,307,640		0.9122	
2021年2月末現在	757,726,047		0.9366	
2021年3月末現在	784,632,136		0.9887	
2021年4月末現在	767,654,628		0.9698	
2021年5月末現在	775,310,020		0.9824	
2021年6月末現在	765,508,345		0.9746	
2021年7月末現在	719,284,647		0.9645	
2021年8月末現在	705,213,273		0.9457	
2021年9月末現在	714,832,825		0.9586	
2021年10月末現在	714,157,834		0.9847	
2021年11月末現在	702,157,972		0.9902	
2021年12月末現在	708,090,864		1.0018	
2022年1月末現在	706,006,629		1.0002	

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.1000
第2期	0.0500
第3期	0.0100
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	
第9期	
第10期	
第11期	
第12期	
第13期	
第14期	
第15期	

収益率の推移

	収益率(%)
第1期	14.0
第2期	9.8
第3期	6.4
第4期	14.7
第5期	10.5
第6期	2.6
第7期	0.8
第8期	0.3
第9期	2.8
第10期	2.9
第11期	0.4
第12期	1.6
第13期	6.5
第14期	8.0
第15期	0.0

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

(4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	12,278,492,168	614,534,115	11,663,958,053
第2期	4,455,831,030	3,931,089,532	12,188,699,551
第3期	3,291,947,721	6,198,559,640	9,282,087,632
第4期	209,741,336	2,773,360,058	6,718,468,910
第5期	90,712,428	2,084,085,529	4,725,095,809
第6期	29,368,515	1,423,205,002	3,331,259,322
第7期	82,625,597	909,247,881	2,504,637,038
第8期	1,027,622	428,549,479	2,077,115,181
第9期	638,045	417,760,595	1,659,992,631
第10期	273,194	293,550,581	1,366,715,244
第11期	234,649	220,845,674	1,146,104,219
第12期	138,048	211,281,813	934,960,454
第13期		76,532,356	858,428,098
第14期		111,853,868	746,574,230
第15期		40,716,283	705,857,947

(参考情報)「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	748,384,496	99.96
内 ルクセンブルグ	374,905,661	50.08
内 ケイマン諸島	373,478,835	49.89
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	264,956	0.04
純資産総額	748,649,452	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	28,679	13,288.29	381,096,706	13,072.42	374,905,661	50.08
2	グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	ケイマン諸島	投資証券	316,798	1,195.60	378,767,195	1,178.91	373,478,835	49.89

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.96

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

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。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

本書提出日現在、購入の申込受付は行っておりませんので、該当事項はありません。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金の申込をすることができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております（スイッチングを含みます。）。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱いとします。

(2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金（スイッチングを含みます。）は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・ニューヨーク市の銀行の休業日
- ・ルクセンブルグの銀行の休業日
- ・12月24日
- ・その他マザーファンドの投資対象ファンドの受付不可日

(4) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

(5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して8営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の申込の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等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、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の申込の受付を中止することおよび既に受付けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込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に換金の申込を受付けたものとします（スイッチングを含みます。）。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）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、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「世株収益追有」、「世株収益追無」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンドの受益証券：原則として計算日の基準価額で評価するものとします。

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、2014年7月7日から2024年7月8日までとします。ただし、委託会社は、信託期間満了前に信託期間の延長が投資者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

毎年1月16日から7月15日まで、および7月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

a．委託会社は、信託期間中において、ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b．委託会社は換金により、各ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、各ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- c . a . および b . の場合において、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ファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている投資者に対し、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發します。
- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびファンドの信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d . において同じ。）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、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資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には適用しません。また、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あって、c . ~ e . までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- h . 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は、委託会社はこのファンドを償還させます。
- i . h . にかかわらず、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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 b . 」に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資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、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたは当ファンドと他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項（a . の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあってはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている投資者に対し、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發します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c . に同じ。）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、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e . 書面決議の効力は、当ファンドのすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資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には適用しません。
- g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、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、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h . 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a . ~ f . の規定にしたがいます。

信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

運用報告書の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社を通じて知っている受益者にお届けいたします。

関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は、電子公告により行い、次のアドレスに掲載します。

www.blackrock.com/jp/

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

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（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として8営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写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)及び同規則第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)に基づいて作成しております。

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期計算期間(2021年7月16日から2022年1月17日まで)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。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

1【財務諸表】

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	9,261,659	408,338
親投資信託受益証券	50,705,794	41,192,905
派生商品評価勘定	-	607,420
未収入金	268,995	-
流動資産合計	60,236,448	42,208,663
資産合計	60,236,448	42,208,663
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	5,011	10,985
未払解約金	9,014,140	-
未払受託者報酬	9,536	7,115
未払委託者報酬	213,803	159,503
その他未払費用	34,156	25,471
流動負債合計	9,276,646	203,074
負債合計	9,276,646	203,074
純資産の部		
元本等		
元本	55,258,627	47,455,839
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	4,298,825	5,450,250
(分配準備積立金)	607,275	521,529
元本等合計	50,959,802	42,005,589
純資産合計	50,959,802	42,005,589
負債純資産合計	60,236,448	42,208,663

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第14期 (自 2021年1月16日 至 2021年7月15日)	第15期 (自 2021年7月16日 至 2022年1月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	5,225,737	138,648
為替差損益	3,800,598	1,866,017
営業収益合計	1,425,139	1,727,369
営業費用		
受託者報酬	9,536	7,115
委託者報酬	213,803	159,503
その他費用	34,494	31,715
営業費用合計	257,833	198,333
営業利益又は営業損失()	1,167,306	1,925,702
経常利益又は経常損失()	1,167,306	1,925,702
当期純利益又は当期純損失()	1,167,306	1,925,702
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()	271,972	167,287
期首剰余金又は期首欠損金()	7,132,366	4,298,825
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,938,207	606,990
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,938,207	606,990
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	4,298,825	5,450,250

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算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 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

計算期間末日の取扱い

第15期計算期間は当計算期間末が休業日であったため、2021年7月16日から2022年1月17日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(会計方針の変更に関する注記)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。）等を当計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19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ました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。

また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	55,258,627口	47,455,839口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 4,298,825円	元本の欠損 5,450,250円
3 1口当たり純資産額	0.9222円	0.8852円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第14期 (自 2021年1月16日 至 2021年7月15日)	第15期 (自 2021年7月16日 至 2022年1月17日)
分配金の計算過程	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(259,510円)、分配準備積立金(607,275円)により、分配対象収益は866,785円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(222,867円)、分配準備積立金(521,529円)により、分配対象収益は744,396円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>

（金融商品に関する注記）

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であり、親投資信託の外貨建資産の時価総額のうち当ファンドに属するとみなした額の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とした為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載されております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(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。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
期首元本額	75,877,952円	55,258,627円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	20,619,325円	7,802,788円

2 有価証券関係

第14期(2021年7月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	3,918,910
合計	3,918,910

第15期(2022年1月17日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	167,441
合計	167,441

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	第14期(2021年7月15日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建				
	アメリカドル	50,989,888	-	50,994,899	5,011
合 計		50,989,888	-	50,994,899	5,011

区分	種類	第15期(2022年1月17日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち 1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売 建				
	アメリカドル	43,245,758	-	42,638,338	607,420
	買 建 アメリカドル	1,268,415	-	1,257,430	10,985
合 計		44,514,173	-	43,895,768	596,435

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

- 2 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客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。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	34,885,591	41,192,905	
親投資信託受益証券 合計		34,885,591	41,192,905	
合計		34,885,591	41,192,905	

(注) 親投資信託受益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。

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

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	728,369,353	688,558,185
未収入金	5,624,821	937,056
流動資産合計	733,994,174	689,495,241
資産合計	733,994,174	689,495,241
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,624,821	937,056
未払受託者報酬	117,098	111,501
未払委託者報酬	2,614,627	2,489,747
その他未払費用	418,286	398,303
流動負債合計	8,774,832	3,936,607
負債合計	8,774,832	3,936,607
純資産の部		
元本等		
元本	746,574,230	705,857,947
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	21,354,888	20,299,313
(分配準備積立金)	21,423,622	20,255,248
元本等合計	725,219,342	685,558,634
純資産合計	725,219,342	685,558,634
負債純資産合計	733,994,174	689,495,241

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第14期 (自 2021年1月16日 至 2021年7月15日)	第15期 (自 2021年7月16日 至 2022年1月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	62,108,954	3,207,328
営業収益合計	62,108,954	3,207,328
営業費用		
受託者報酬	117,098	111,501
委託者報酬	2,614,627	2,489,747
その他費用	418,286	398,303
営業費用合計	3,150,011	2,999,551
営業利益又は営業損失()	58,958,943	207,777
経常利益又は経常損失()	58,958,943	207,777
当期純利益又は当期純損失()	58,958,943	207,777
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()	5,368,994	316,829
期首剰余金又は期首欠損金()	86,173,279	21,354,888
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,228,442	1,164,627
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,228,442	1,164,627
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	21,354,888	20,299,313

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

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

2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

3 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

計算期間末日の取扱い

第15期計算期間は当計算期間末が休業日であったため、2021年7月16日から2022年1月17日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(会計方針の変更に関する注記)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。）等を当計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19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ました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。

また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	746,574,230口	705,857,947口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 21,354,888円	元本の欠損 20,299,313円
3 1口当たり純資産額	0.9714円	0.9712円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第14期 (自 2021年1月16日 至 2021年7月15日)	第15期 (自 2021年7月16日 至 2022年1月17日)
分配金の計算過程	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(19,781,703円)、収益調整金(その他収益調整金)(14,514,845円)、分配準備積立金(21,423,622円)により、分配対象収益は55,720,170円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>	<p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(18,593,820円)、収益調整金(その他収益調整金)(13,723,250円)、分配準備積立金(20,255,248円)により、分配対象収益は52,572,318円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。</p>

(金融商品に関する注記)

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。</p>
<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(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。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第14期 (2021年7月15日現在)	第15期 (2022年1月17日現在)
期首元本額	858,428,098円	746,574,230円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	111,853,868円	40,716,283円

2 有価証券関係

第14期(2021年7月15日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	56,547,688
合計	56,547,688

第15期(2022年1月17日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	2,799,004
合計	2,799,004

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(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

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	583,128,545	688,558,185	
親投資信託受益証券 合計		583,128,545	688,558,185	
合計		583,128,545	688,558,185	

(注) 親投資信託受益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。

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。

(参考情報)

当ファンドは、「世界株式絶対収益追求マザーファンド」受益証券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、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2022年1月17日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2022年1月17日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	4,201,562
投資証券	726,466,618
流動資産合計	730,668,180
資産合計	730,668,180
負債の部	
流動負債	
未払解約金	937,056
流動負債合計	937,056
負債合計	937,056
純資産の部	
元本等	
元本	618,014,136
剰余金	
剰余金又は欠損金()	111,716,988
元本等合計	729,731,124
純資産合計	729,731,124
負債純資産合計	730,668,180

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年7月16日から翌年7月15日までであります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(会計方針の変更に関する注記)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。)等を開示対象ファンドの当計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19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ました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。

また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2022年1月17日現在)
1 当該計算日における受益権総数	618,014,136口
2 1口当たり純資産額	1.1808円

(金融商品に関する注記)

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カンントリー・リスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

(2022年1月17日現在)

- | | |
|----------------|---|
| (2022年1月17日現在) | |
| 1 | 貸借対照表計上額、時価及び差額
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ |
| 2 | 時価の算定方法
(1) 有価証券
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 |
| 3 | 金融商品の時価等に関する事項の補足説明
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。 |
| 4 | 金銭債権の計算日後の償還予定額
金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。 |

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(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。

(その他の注記)

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

(2022年 1月17日現在)	
同計算期間の期首元本額	662,478,867円
同計算期間中の追加設定元本額	- 円
同計算期間中の一部解約元本額	44,464,731円
同計算期間末日の元本額	618,014,136円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）	583,128,545円
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）	34,885,591円
合計	618,014,136円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2022年 1月17日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	26,156,723
合計	26,156,723

(注) 「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該親投資信託の期首から計算日までの
評価差額を記載しております。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(3) 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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	28,679.120	3,196,574.710	
		グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	316,798.825	3,156,990.260	
	アメリカドル 小計	345,477.945	6,353,564.970 (726,466,618)		
投資証券 合計				726,466,618 (726,466,618)	
合計				726,466,618 (726,466,618)	

(注1)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。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

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。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」及び「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

(1)「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年5月31日に終了する計算期間(2020年6月1日から2021年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2021年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

(2)「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」は、ケイマン諸島において設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年6月30日に終了する中間計算期間(2021年1月1日から2021年6月30日まで)に係る中間財務書類であります。当該中間財務書類は、その原文を翻訳したものです。なお、ケイマン諸島における独立監査人の監査を受けておりません。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

要約投資有価証券明細表 2021年6月30日(未監査)

期末現在の未決済デリバティブ金融商品

差金決済契約(以下「CFD」という。)

参照事業体	取引相手	期日	正味名目価額 (米ドル)	未実現評価益 (損) (米ドル)	参照事業体の 純額 (米ドル)	未実現評価益 (損)の対純資 産比率(%)
持分証券 - 買建/売建	Merrill Lynch International	2021年1月15日	(12,902)	(5,070) ^(a)	(12,491)	(0.1)
	Morgan Stanley & Co. International	2021年1月22日	10,054	(11,909) ^(b)	2,548	(0.3)
			(2,848)	(16,979)	(9,943)	

(a) (5,481)米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

(b) (4,404)米ドルの正味配当金および融資手数料を含む。

期末現在、Merrill Lynch Internationalを取引相手とする2023年2月17日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
参照事業体 - 買建 普通株式		
オーストラリア		
素材	5,862	46.9
コミュニケーション	3,618	29.0
消費財、循環型	7,627	61.0
消費財、非循環型	2,745	22.0
エネルギー	13,523	108.3
金融	6,030	48.3
資本財	2,130	17.0
	41,535	
オーストリア		
電気・ガス・水道	2,302	18.4
ベルギー		
金融	839	6.7
カナダ		
エネルギー	11,334	90.7
中国		
消費財、非循環型	4,417	35.4
フィンランド		
素材	4,128	33.1
フランス		
消費財、循環型	9,659	77.3
消費財、非循環型	974	7.8
エネルギー	2,712	21.7
金融	864	6.9
資本財	4,439	35.6
	18,648	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
ドイツ		
素材	2,127	17.0
コミュニケーション	222	1.8
消費財、循環型	5,682	45.5
消費財、非循環型	1,847	14.8
資本財	3,834	30.7
技術	6,522	52.2
	20,234	
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	3,704	29.6
金融	2,846	22.8
	6,550	
アイルランド		
消費財、非循環型	1,034	8.3
金融	7,248	58.0
	8,282	
イスラエル		
エネルギー	1,597	12.8
金融	4,038	32.3
技術	9,363	75.0
	14,998	
日本		
素材	5,017	40.2
コミュニケーション	19,154	153.4
消費財、循環型	47,168	377.6
消費財、非循環型	21,409	171.4
金融	16,875	135.1
資本財	23,147	185.3
技術	42,374	339.2
	175,144	
オランダ		
消費財、循環型	983	7.9
ニュージーランド		
消費財、循環型	2,376	19.0
消費財、非循環型	13,312	106.6
電気・ガス・水道	592	4.7
	16,280	
ノルウェー		
消費財、非循環型	1,128	9.0
ポルトガル		
消費財、非循環型	584	4.7

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
シンガポール		
コミュニケーション	2,968	23.8
エネルギー	1,036	8.3
	4,004	
スペイン		
金融	11,007	88.1
資本財	3,774	30.2
	14,781	
スウェーデン		
消費財、循環型	2,079	16.6
金融	1,310	10.5
資本財	4,633	37.1
	8,022	
スイス		
消費財、非循環型	781	6.2
エネルギー	489	3.9
資本財	4,243	34.0
	5,513	
台湾地区		
コミュニケーション	824	6.6
アラブ首長国連邦		
金融	5	(0.0)
英国		
コミュニケーション	1,649	13.2
消費財、循環型	4,692	37.6
消費財、非循環型	6,117	49.0
エネルギー	1,412	11.3
金融	4,972	39.8
資本財	4,906	39.3
技術	5,766	46.1
	29,514	
米国		
コミュニケーション	6,252	50.0
消費財、循環型	9,247	74.0
消費財、非循環型	29,118	233.1
エネルギー	26,018	208.3
金融	44,517	356.4
資本財	13,847	110.9
技術	44,676	357.7
	173,675	
参照事業体 - 買建合計	563,724	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
参照事業体 - 売建 普通株式 ベルギー コミュニケーション	(676)	(5.4)
カナダ 素材 消費財、循環型 金融 技術	(3,442) (229) (51,407) (6,387)	(27.6) (1.8) (411.6) (51.1)
中国 金融	(15,519)	(124.2)
フランス 消費財、非循環型 資本財	(1,083) (5,080)	(8.7) (40.6)
ドイツ コミュニケーション 消費財、非循環型 電気・ガス・水道	(2,851) (1,461) (6,851)	(22.8) (11.7) (54.9)
中国香港特別行政区 コミュニケーション 消費財、循環型 金融	(1,182) (2,459) (145,092)	(9.4) (19.7) (1,161.6)
アイルランド 消費財、循環型 消費財、非循環型	(15,967) (6,153)	(127.8) (49.3)
イスラエル 消費財、循環型 金融 電気・ガス・水道	(709) (15,027) (6,736)	(5.7) (120.3) (53.9)
イタリア 消費財、非循環型 電気・ガス・水道	(1,324) (1,336)	(10.6) (10.7)

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
日本		
素材	(19,701)	(157.7)
消費財、循環型	(13,152)	(105.3)
消費財、非循環型	(29,606)	(237.0)
エネルギー	(34,422)	(275.6)
金融	(36,751)	(294.2)
資本財	(5,013)	(40.1)
技術	(39,669)	(317.6)
電気・ガス・水道	(7,913)	(63.4)
	(186,227)	
ルクセンブルグ		
消費財、非循環型	(914)	(7.3)
中国マカオ特別行政区		
消費財、循環型	(32,012)	(256.3)
モンゴル		
素材	(642)	(5.1)
オランダ		
消費財、循環型	(5,823)	(46.6)
資本財	(2,148)	(17.2)
	(7,971)	
ニュージーランド		
資本財	(8,397)	(67.2)
ノルウェー		
金融	(208)	(1.7)
資本財	(2,650)	(21.2)
	(2,858)	
スウェーデン		
消費財、循環型	(583)	(4.7)
金融	(4,990)	(40.0)
資本財	(14,182)	(113.5)
	(19,755)	
スイス		
素材	(3,308)	(26.5)
消費財、非循環型	(377)	(3.0)
資本財	(666)	(5.3)
	(4,351)	
英国		
コミュニケーション	(11,060)	(88.5)
金融	(913)	(7.3)
技術	(1,143)	(9.2)
	(13,116)	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
米国		
消費財、循環型	(5,186)	(41.5)
技術	(3,815)	(30.6)
	(9,001)	
参照事業体 - 売建合計	(576,215)	
参照事業体 - Merrill Lynch International純額	(12,491)	

期末現在、Morgan Stanley & Co. Internationalを取引相手とする2023年2月24日から2023年2月27日期日のCFD合計の基礎となる個々の買建および売建ポジションならびに関連する持分証券の価額は、下表のとおりである。

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
参照事業体 - 買建		
普通株式		
オーストラリア		
素材	13,909	545.9
コミュニケーション	51,538	2,022.7
消費財、循環	14,165	555.9
消費財、非循環型	38,905	1,526.9
エネルギー	37,438	1,469.3
金融	81,331	3,191.9
資本財	19,433	762.7
技術	3,476	136.4
	260,195	
オーストリア		
金融	25,611	1,005.2
資本財	15,108	592.9
電気・ガス・水道	11,235	440.9
	51,954	
ベルギー		
金融	18,377	721.2
ブラジル		
素材	15,576	611.3
カナダ		
素材	14,756	579.1
エネルギー	51,719	2,029.8
金融	529	20.8
	67,004	
チリ		
素材	26,216	1,028.9
中国		
コミュニケーション	6,748	264.8
消費財、非循環型	10,096	396.2
素材	25,071	984.0
	41,915	
デンマーク		
素材	3,611	141.7
消費財、循環型	134	5.3
資本財	84,267	3,307.2
技術	753	29.5
	88,765	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
フィンランド		
素材	6,021	236.3
エネルギー	123	4.8
	6,144	
フランス		
消費財、循環型	74,102	2,908.2
消費財、非循環型	38,449	1,509.0
エネルギー	12,182	478.1
金融	9,938	390.0
資本財	26,350	1,034.2
技術	49,930	1,959.6
電気・ガス・水道	12,071	473.7
	223,022	
ドイツ		
素材	6,872	269.7
コミュニケーション	4,852	190.4
消費財、循環型	45,449	1,783.7
資本財	63,812	2,504.4
技術	1,666	65.4
	122,651	
中国香港特別行政区		
コミュニケーション	2,725	107.0
消費財、循環型	30,872	1,211.6
消費財、非循環型	3,173	124.5
多角化事業	20,339	798.2
金融	21,097	828.0
資本財	6,212	243.8
	84,418	
アイルランド		
消費財、非循環型	2,894	113.6
金融	32,881	1,290.5
	35,775	
イスラエル		
金融	28,884	1,133.6
技術	22,003	863.5
	50,887	
イタリア		
コミュニケーション	1	0.0
消費財、循環型	13,664	536.3
金融	88,511	3,473.8
	102,176	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
日本		
素材	175,036	6,869.6
コミュニケーション	145,532	5,711.6
消費財、循環型	362,899	14,242.5
消費財、非循環型	312,083	12,248.2
金融	168,811	6,625.2
資本財	379,443	14,891.8
技術	190,487	7,475.9
	1,734,291	
ルクセンブルグ		
コミュニケーション	6,019	236.2
オランダ		
消費財、循環型	13,317	522.6
金融	12,174	477.8
資本財	18,050	708.4
	43,541	
ニュージーランド		
消費財、循環型	5,014	196.8
電気・ガス・水道	2,873	112.7
	7,887	
ノルウェー		
エネルギー	3,100	121.7
ポルトガル		
金融	1,346	52.8
シンガポール		
コミュニケーション	33,298	1,306.8
金融	16,926	664.3
資本財	3,167	124.3
	53,391	
スペイン		
消費財、循環型	23,747	932.0
金融	44,686	1,753.8
資本財	26,570	1,042.8
電気・ガス・水道	14,142	555.0
	109,145	
スウェーデン		
コミュニケーション	9,571	375.6
消費財、循環型	9,536	374.3
金融	21,485	843.2
資本財	88,970	3,491.8
	129,562	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
スイス		
消費財、非循環型	53,514	2,100.2
エネルギー	12,859	504.7
金融	19,711	773.6
資本財	24,547	963.4
	110,631	
アラブ首長国連邦		
金融	3,218	126.3
英国		
素材	43,768	1,717.7
コミュニケーション	3,976	156.1
消費財、循環型	37,156	1,458.2
消費財、非循環型	108,329	4,251.5
エネルギー	18,682	733.2
金融	53,337	2,093.3
資本財	57,226	2,245.9
技術	27,018	1,060.4
電気・ガス・水道	6,091	239.1
	355,583	
米国		
素材	39,190	1,538.1
コミュニケーション	107,148	4,205.2
消費財、循環型	110,003	4,317.2
消費財、非循環型	295,800	11,609.1
エネルギー	97,804	3,838.5
金融	463,734	18,199.9
資本財	172,654	6,776.1
技術	206,478	8,103.5
電気・ガス・水道	31,478	1,235.4
	1,524,289	
参照事業体 - 買建合計	5,277,078	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
参照事業体 - 売建 普通株式		
オーストラリア		
素材	(13,261)	(520.4)
コミュニケーション	(15,488)	(607.9)
消費財、循環型	(54,222)	(2,128.0)
消費財、非循環型	(18,834)	(739.2)
金融	(65,718)	(2,579.2)
資本財	(29,642)	(1,163.3)
電気・ガス・水道	(21,182)	(831.3)
	(218,347)	
オーストリア		
エネルギー	(9,728)	(381.8)
ベルギー		
コミュニケーション	(5,409)	(212.3)
金融	(6,040)	(237.0)
	(11,449)	
カナダ		
素材	(6,861)	(269.3)
消費財、循環型	(5,671)	(222.6)
消費財、非循環型	(47,434)	(1,861.6)
エネルギー	(12,017)	(471.6)
金融	(95,202)	(3,736.3)
技術	(1,885)	(74.0)
	(169,070)	
中国		
金融	(17,013)	(667.7)
デンマーク		
消費財、非循環型	(38,126)	(1,496.3)
金融	(40,412)	(1,586.0)
	(78,538)	
フィンランド		
素材	(19,267)	(756.2)
コミュニケーション	(5,251)	(206.1)
金融	(66,182)	(2,597.4)
	(90,700)	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
フランス		
コミュニケーション	(16,655)	(653.7)
消費財、循環型	(9,759)	(383.0)
消費財、非循環型	(55,363)	(2,172.8)
エネルギー	(1,303)	(51.1)
金融	(7,759)	(304.5)
資本財	(91,893)	(3,606.5)
技術	(44,698)	(1,754.2)
	(227,430)	
ドイツ		
素材	(8,277)	(324.8)
コミュニケーション	(9,018)	(353.9)
消費財、非循環型	(59,268)	(2,326.1)
金融	(64,540)	(2,533.0)
電気・ガス・水道	(40,775)	(1,600.3)
	(181,878)	
中国香港特別行政区		
消費財、循環型	(30,787)	(1,208.3)
多角化事業	(12,784)	(501.7)
金融	(6,902)	(270.9)
	(50,473)	
インドネシア		
消費財、非循環型	(1,420)	(55.7)
イスラエル		
消費財、循環型	(271)	(10.6)
消費財、非循環型	(2,969)	(116.5)
エネルギー	(4,427)	(173.8)
資本財	(9,449)	(370.8)
	(17,116)	
イタリア		
消費財、非循環型	(22,404)	(879.3)
金融	(23,803)	(934.2)
資本財	(8,747)	(343.3)
電気・ガス・水道	(24,492)	(961.2)
	(79,446)	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
日本		
素材	(112,715)	(4,423.7)
コミュニケーション	(12,326)	(483.7)
消費財、循環型	(414,454)	(16,265.9)
消費財、非循環型	(222,447)	(8,730.3)
金融	(409,893)	(16,086.9)
資本財	(300,122)	(11,778.7)
技術	(128,303)	(5,035.4)
電気・ガス・水道	(55,715)	(2,186.6)
	(1,655,975)	
キルギスタン		
素材	(350)	(13.7)
ルクセンブルグ		
素材	(2,882)	(113.1)
中国マカオ特別行政区		
消費財、循環型	(1,817)	(71.3)
モンゴル		
素材	(1,435)	(56.3)
オランダ		
素材	(187)	(7.4)
コミュニケーション	(28,734)	(1,127.7)
金融	(56,370)	(2,212.3)
資本財	(1,774)	(69.6)
	(87,065)	
ニュージーランド		
消費財、非循環型	(423)	(16.6)
ノルウェー		
エネルギー	(4,112)	(161.4)
金融	(31,707)	(1,244.4)
資本財	(10,653)	(418.1)
	(46,472)	
シンガポール		
消費財、循環型	(22,356)	(877.4)
金融	(67,053)	(2,631.6)
	(89,409)	
スペイン		
コミュニケーション	(15,970)	(626.8)
資本財	(27,379)	(1,074.5)
電気・ガス・水道	(21,499)	(843.8)
	(64,848)	

国	価額 (米ドル)	CFD価額の比率 (%)
スウェーデン		
素材	(1,897)	(74.5)
消費財、循環型	(36,277)	(1,423.7)
消費財、非循環型	(4,612)	(181.0)
金融	(56,022)	(2,198.7)
資本財	(1,056)	(41.4)
	(99,864)	
スイス		
素材	(27,207)	(1,067.8)
消費財、循環型	(2,306)	(90.5)
消費財、非循環型	(72,924)	(2,862.0)
金融	(32,393)	(1,271.3)
資本財	(13,644)	(535.5)
	(148,474)	
英国		
コミュニケーション	(15,702)	(616.3)
消費財、循環型	(83,048)	(3,259.3)
消費財、非循環型	(57,791)	(2,268.1)
エネルギー	(1,882)	(73.9)
金融	(103,116)	(4,046.9)
資本財	(5,617)	(220.5)
技術	(60,572)	(2,377.2)
電気・ガス・水道	(58,010)	(2,276.7)
	(385,738)	
米国		
素材	(74,847)	(2,937.5)
コミュニケーション	(87,529)	(3,435.2)
消費財、循環型	(240,008)	(9,419.5)
消費財、非循環型	(232,756)	(9,134.9)
エネルギー	(52,351)	(2,054.6)
金融	(188,632)	(7,403.1)
資本財	(425,267)	(16,690.2)
技術	(222,239)	(8,722.1)
電気・ガス・水道	(13,541)	(531.4)
	(1,537,170)	
参照事業体 - 売建合計	(5,274,530)	
参照事業体 - Morgan Stanley & Co. International純額	2,548	

リスク・エクスポージャー別のデリバティブ金融商品

期末現在、資産負債計算書上のデリバティブ金融商品の公正価値は、下表のとおりである。

	商品契約 (米ドル)	信用契約 (米ドル)	株式契約 (米ドル)	為替契約 (米ドル)	金利契約 (米ドル)	合計 (米ドル)
負債 - デリバティブ金融商品						
差金決済契約						
差金決済契約に係る未実現評価損	-	-	16,979	-	-	16,979

2021年6月30日に終了した会計期間における損益計算書上のデリバティブ金融商品による影響は、下表のとおりである。

	商品契約 (米ドル)	信用契約 (米ドル)	株式契約 (米ドル)	為替契約 (米ドル)	金利契約 (米ドル)	合計 (米ドル)
以下に係る実現純利益(損失)						
差金決済契約	-	-	32,930	-	-	32,930
以下に係る未実現評価益(損)の純変動額						
差金決済契約	-	-	(1,691)	-	-	(1,691)

未決済デリバティブ金融商品の平均残高^(a)

	(米ドル)
差金決済契約	
契約の平均名目価額 - 買建	6,099,635
契約の平均名目価額 - 売建	6,104,517

^(a) 未決済の平均名目価額は、2021年6月30日に終了した会計期間における平均取引高を表す。

期末現在のデリバティブ金融商品 - 相殺

ファンドのデリバティブ資産および負債(種類別)は下表のとおりである。

	資産 (米ドル)	負債 (米ドル)
デリバティブ金融商品		
差金決済契約	-	16,979
資産負債計算書上のデリバティブ資産および負債の合計	-	16,979
マスター・ネットリング契約または同様の契約(以下「MNA」という。)の対象となるデリバティブ金融商品合計	-	16,979

下表は、MNAに基づき相殺可能な金額およびファンドの関連する受取および/又は差入担保を控除後の、2021年6月30日現在のファンドのデリバティブ資産および負債を示している。

取引相手	MNAの対象となる 取引相手別のデリ バティブ負債 (米ドル)	相殺可能な デリバティブ (米ドル)	非現金担保 ^(a) (米ドル)	現金担保 ^(a) (米ドル)	デリバティブ負 債(純額) ^(b) (米ドル)
Merrill Lynch International	5,070	-	-	-	5,070
Morgan Stanley & Co. International	11,909	-	-	-	11,909
	16,979	-	-	-	16,979

^(a) 財務報告の目的上、受取または差入担保の超過額は表示されていない。

^(b) 債務不履行時に取引相手に支払われる純額を表す。

期末の公正価値ヒエラルキー

投資およびデリバティブ金融商品の公正価値の算定には様々なインプットが使用される。投資およびデリバティブ金融商品の評価に関するファンドの方針の情報については財務書類に対する注記を参照のこと。

開示ヒエラルキー別のファンドの投資およびデリバティブ金融商品の要約は下表のとおりである。

	レベル1 (米ドル)	レベル2 (米ドル)	レベル3 (米ドル)	合計 (米ドル)
デリバティブ金融商品 ^(a)				
負債				
株式契約	-	(16,979)	-	(16,979)

^(a) デリバティブ金融商品はリスク・エクスポージャー別に分類され、差金決済契約を含む。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
資産負債計算書 2021年6月30日(未監査)

	米ドル
資産	
現金	2,559,884
差入担保金：	
担保 - OTCデリバティブ	1,070,000
外国通貨、公正価値(取得原価279,162米ドル)	289,298
前払費用	13,109
資産合計	3,932,291
負債	
ブローカーに対する債務	49,998
未払金：	
買戻し投資証券未払金	32,000
未払投資運用報酬	10,527
未払管理事務代行報酬	23,533
未払監査報酬	70,307
その他の未払費用	112
以下に係る未実現評価損：	
差金決済契約	16,979
負債合計	203,456
純資産	3,728,835

財務書類に対する注記を参照のこと。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

損益計算書 2021年1月1日から2021年6月30日までの期間（未監査）

	米ドル
投資収益	
受取利息	319
投資収益合計	319
費用	
投資運用報酬	31,586
管理事務代行報酬	28,272
監査報酬	23,307
取締役報酬	8,000
専門家報酬	1,957
その他の費用	4,080
支払利息を除く費用合計	97,202
支払利息	1,216
費用合計	98,418
投資純利益（損失）	(98,099)
実現および未実現利益（損失）	
以下に係る実現純利益（損失）：	
差金決済契約	32,930
外国通貨取引	1,684
実現純利益（損失）	34,614
以下に係る未実現評価益（損）の純変動額：	
差金決済契約	(1,691)
外貨換算	(2,842)
未実現評価益（損）の純変動	(4,533)
実現および未実現純利益（損失）	30,081
運用による純資産の純増加（減少）額	(68,018)

財務書類に対する注記を参照のこと。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
純資産変動計算書 2021年1月1日から2021年6月30日までの期間(未監査)

	米ドル
純資産の増加(減少)	
運用	
投資純利益(損失)	(98,099)
実現純利益(損失)	34,614
未実現評価益(損)の純変動	(4,533)
運用による純資産の純増加(減少)額	(68,018)
資本取引	
投資証券買戻し	(292,809)
資本取引による純資産の純増加(減少)額	(292,809)
純資産	
純資産の純増加(減少)額	(360,827)
期首純資産	4,089,662
期末純資産	3,728,835

財務書類に対する注記を参照のこと。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
 キャッシュ・フロー計算書 2021年1月1日から2021年6月30日までの期間（未監査）

	米ドル
営業活動により生じた（に使用した）キャッシュ・フロー	
運用による純資産の純増加（減少）額	(68,018)
運用による純資産の純増加（減少）額から営業活動により生じた（に使用した）現金純額への調整：	
実現純（利益）損失	(34,614)
未実現評価（益）損の純変動	4,533
デリバティブに関して取引相手から受領した（に支払った）純支払額	32,930
営業資産の（増加）減少：	
ブローカーに対する債権	7,723
前払費用	(4,880)
営業負債の増加（減少）：	
ブローカーに対する債務	48,502
未払金：	
未払投資運用報酬	(996)
未払管理事務代行報酬	(451)
未払監査報酬	23,307
その他の未払費用	35
営業活動により生じた（に使用した）現金純額	8,071
財務活動により生じた（に使用した）キャッシュ・フロー	
投資証券買戻し（買戻し投資証券未払金の増減控除後）	(260,809)
財務活動により生じた（に使用した）現金純額	(260,809)
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨の純増加（減少）額	(252,738)
現金に対する為替レートの影響額	(1,158)
拘束性および非拘束性の現金および外国通貨	
期首	4,173,078
期末	3,919,182
キャッシュ・フロー情報の補足的開示	
利息支払額	1,216

財務書類に対する注記を参照のこと。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

キャッシュ・フロー計算書 2021年1月1日から2021年6月30日までの期間(未監査)(続き)

期末現在の拘束性および非拘束性の現金および外国通貨から資産負債計算書への調整

	米ドル
現金	2,559,884
外国通貨、公正価値	289,298
差入担保金：	
担保 - OTCデリバティブ	1,070,000
期末	3,919,182

財務書類に対する注記を参照のこと。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

財務ハイライト 2021年1月1日から2021年6月30日までの期間(未監査)

	クラス A
	米ドル
期首純資産価額	10.47
投資純利益(損失) ^(a)	(0.26)
実現および未実現純利益(損失)	0.08
運用による純資産の純増加(減少)額	(0.18)
期末純資産価額	10.29
トータル・リターン ^(b)	
トータル・リターン	(1.70) %
平均純資産に占める割合	
投資純利益(損失)	(4.31) %
投資費用 ^(c)	0.06 %
営業費用	4.26 %
費用合計	4.32 %

(a) 当期における発行済の平均投資証券口数に基づく。

(b) 該当がある場合、投資運用報酬による影響を含む。

(c) 支払利息を含む。

トータル・リターンおよび割合は、各クラス投資証券を全体として捉えて計算したものである。個々の投資主のトータル・リターンおよび割合は、資本取引の時期および異なる投資運用報酬の取り決め(該当がある場合)に基づき異なる場合がある。一部の財務ハイライトデータは、四捨五入により、資本勘定に関する計算書とは異なる場合がある。

財務書類に対する注記を参照のこと。

純資産計算書 2021年5月31日現在

	注記	ブラックロック・システマティック・ グローバル・ロング/ショート・ エクイティ・ファンド ⁽¹⁾ 米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		43,375,175
未実現評価益		49,949
投資有価証券 - 時価	2 (a)	43,425,124
銀行預金	2 (a)	4,016,692
ブローカーに対する債権	15	1,221,004
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	5,541,272
販売投資証券未収金	2 (a)	51,797
以下に係る未実現純評価益：		
先物取引	2 (d)	315,921
未決済先渡為替予約	2 (d)	422,869
差金決済契約	2 (d)	1,768,437
その他の資産	2 (a)	339,924
資産合計		57,103,040
負債		
銀行からの借入金	2 (a)	10,231
ブローカーに対する債務	15	327,835
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	88,183
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	5,179,006
買戻し投資証券未払金	2 (a)	16,078
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	129,061
未決済先渡為替予約	2 (d)	54,796
差金決済契約	2 (d)	1,886,998
未払費用およびその他の負債	2 (a)、4、5、6、7、8	1,545,196
負債合計		9,237,384
純資産合計		47,865,656

(1) ファンドの名称が変更された。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2021年5月31日現在

ブラックロック・システムティック・グローバル・
ロング/ショート・エクイティ・ファンド⁽¹⁾

	通貨	2021年	2020年	2019年
		5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	47,865,656	72,200,396	103,685,956
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA無分配投資証券	米ドル	112.00	108.48	112.23
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	96.86	94.73	100.48
クラスAスウェーデン・クローナ・ヘッジ 無分配投資証券	スウェーデン・ クローナ	977.04	952.17	1,008.03
クラスA Iユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	97.77	95.56	-
クラスC無分配投資証券	米ドル	100.72	98.53	102.95
クラスD無分配投資証券	米ドル	111.63	107.46	110.52
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	104.72	101.81	107.35
クラスD英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	108.11	104.55	109.26
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	96.96	95.30	101.60
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	99.27	96.22	-
クラスJ分配型投資証券	米ドル	116.76	112.41	115.62
クラスX無分配投資証券	米ドル	129.52	122.84	124.47

(1) ファンドの名称が変更された。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年5月31日に終了した会計年度

	注記	ブラックロック・システムティック ・グローバル・ロング/ショート・ エクイティ・ファンド ⁽¹⁾	
			米ドル
期首純資産			72,200,396
収益			
債券利息	2 (c)		57,681
差金決済契約に係る受取利息	2 (c)、2 (d)		902
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)		1,231,944
収益合計			1,290,527
費用			
銀行利息	2 (c)		51,182
差金決済契約に係る支払利息	2 (c)、2 (d)		455,781
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)、2 (d)		1,585,054
年間サービス費用	5		160,796
預託報酬	2 (i)、6		1,857,387
税金	8		25,739
販売報酬	4		65,682
ローン・コミットメント・フィー	14		20
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4		869,333
その他の費用			23
払戻考慮前費用合計			5,070,997
費用の払戻し	4		1,782,246
払戻考慮後費用合計			3,288,751
投資純損失			(1,998,224)
以下に係る実現純利益 / (損失) :			
投資有価証券	2 (a)、2 (b)		2,144
差金決済契約	2 (d)		1,354,770
先物取引	2 (d)		1,310,935
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)		5,540,427
オプション/スワップション契約	2 (d)		(268,992)
当期実現純利益			7,939,284
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)		49,949
差金決済契約	2 (d)		(114,671)
先物取引	2 (d)		463,274
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)		(1,006,360)
オプション/スワップション契約	2 (d)		30,001
当期末実現評価益 / (損) の純変動			(577,807)
運用成績による純資産の増加			5,363,253
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額			42,898,119
投資証券買戻しによる正味支払額			(72,596,112)
資本の変動による純資産の減少			(29,697,993)
期末純資産			47,865,656

(1) ファンドの名称が変更された。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・システムティック・グローバル・
ロング/ショート・エクイティ・ファンド⁽¹⁾

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA無分配投資証券	48,096	3,713	13,262	38,547
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	134,935	-	92,120	42,815
クラスAスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	584	377	372	589
クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券	45	-	-	45
クラスC無分配投資証券	1,148	-	110	1,038
クラスD無分配投資証券	42,701	8,199	43,578	7,322
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	246,772	59,127	157,456	148,443
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	4,506	1,670	2,517	3,659
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	113,255	299,017	310,099	102,173
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,085	1,485	3,676	8,894
クラスJ分配型投資証券	44,414	-	11,918	32,496
クラスX無分配投資証券	10,633	2,482	5,425	7,690

(1) ファンドの名称が変更された。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・システマティック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2021年5月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
普通株式およびワラント			
ケイマン諸島			
18,000	Hedosophia European Growth (Unit)	220,551	0.46
		220,551	0.46
ドイツ			
3,260	Vantage Towers AG	108,574	0.23
		108,574	0.23
ルクセンブルグ			
2,999	468 Spac I SE (Wts 30/4/2026)	3,294	0.01
8,996	468 Spac I SE 'A'	106,164	0.22
1,576	SUSE SA	57,720	0.12
		167,178	0.35
オランダ			
3,340	European FinTech IPO Co 1 BV (Wts 26/3/2026)	2,853	0.01
10,022	European FinTech IPO Co 1 BV (Unit)	119,251	0.25
9,928	Pegasus Acquisition Co Europe BV (Unit)	120,919	0.25
		243,023	0.51
スウェーデン			
913	Hemnet Group AB	24,003	0.05
		24,003	0.05
スイス			
755	PolyPeptide Group AG	63,858	0.13
		63,858	0.13
英国			
9,462	Allfunds UK Ltd	159,354	0.33
27,827	Alphawave IP Group Plc	120,856	0.25
27,712	Trustpilot Group Plc	117,804	0.25
		398,014	0.83
普通株式およびワラント合計		1,225,201	2.56
債券			
米国			
USD 7,700,000	United States Treasury Bill 1/6/2021 (Zero Coupon)	7,700,000	16.09
USD 1,500,000	United States Treasury Bill 3/6/2021 (Zero Coupon)	1,499,997	3.13
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 8/6/2021 (Zero Coupon)	4,999,998	10.44
USD 2,000,000	United States Treasury Bill 10/6/2021 (Zero Coupon)	1,999,984	4.18
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 15/6/2021 (Zero Coupon)	999,999	2.09
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 17/6/2021 (Zero Coupon)	11,999,985	25.07
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 22/6/2021 (Zero Coupon)	5,999,968	12.53
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 24/6/2021 (Zero Coupon)	999,998	2.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 13/7/2021 (Zero Coupon)	999,994	2.09
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 15/7/2021 (Zero Coupon)	5,000,000	10.45
		42,199,923	88.16
債券合計		42,199,923	88.16
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		43,425,124	90.72
投資有価証券(時価)合計		43,425,124	90.72
その他の純資産		4,440,532	9.28
純資産合計(米ドル)		47,865,656	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品			
差金決済契約			
オーストラリア			
27,730	Alumina Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13)
34,304	Alumina Ltd	Goldman Sachs	571
50,620	Alumina Ltd	Morgan Stanley	1,379
1,171	Appen Ltd	Bank of America Merrill Lynch	403
701	Appen Ltd	Goldman Sachs	1,232
860	Appen Ltd	Morgan Stanley	(87)
(2,945)	ARB Corp Ltd	Goldman Sachs	(10,913)
440	AUB Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(201)
280	AUB Group Ltd	Goldman Sachs	(128)
21,151	Aurizon Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	159
69,083	Aurizon Holdings Ltd	Goldman Sachs	4,807
63,449	Aurizon Holdings Ltd	Morgan Stanley	2,872
6,991	Austal Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(54)
3,163	Austal Ltd	Goldman Sachs	(24)
(38)	Bega Cheese Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(30,359)	Bega Cheese Ltd	Goldman Sachs	(1,236)
(9,125)	Boral Ltd	Goldman Sachs	(296)
(6,143)	Bravura Solutions Ltd	Goldman Sachs	(1,277)
(3,409)	Breville Group Ltd	Goldman Sachs	(3,261)
(5,341)	Brickworks Ltd	Goldman Sachs	(1,728)
(1,038)	BWP Trust (REIT)	Goldman Sachs	(38)
(3,775)	BWX Ltd	Goldman Sachs	(789)
(4,041)	Chalice Mining Ltd	Goldman Sachs	(3,439)
32,243	Challenger Ltd	Goldman Sachs	8,038
28,780	Challenger Ltd	Morgan Stanley	6,460
1,810	Charter Hall Long Wale REIT (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(42)
948	Charter Hall Long Wale REIT (REIT)	Goldman Sachs	(22)
1,908	Charter Hall Social Infrastructure REIT (REIT)	Goldman Sachs	236
(9,043)	Cleanaway Waste Management Ltd	Goldman Sachs	95
538	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(32)
624	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	Goldman Sachs	97
(429)	Corporate Travel Management Ltd	Goldman Sachs	(164)
305	Credit Corp Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	462
(10,335)	Crown Resorts Ltd	Goldman Sachs	2,160
13,896	CSR Ltd	Bank of America Merrill Lynch	686
8,960	CSR Ltd	Goldman Sachs	(1,210)
3,937	CSR Ltd	Morgan Stanley	(488)
(5,701)	Data# 3 Ltd	Goldman Sachs	(1,324)
(4,479)	Deterra Royalties Ltd	Morgan Stanley	-
4,078	Domain Holdings Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,478
3,710	Domain Holdings Australia Ltd	Goldman Sachs	259
859	Eagers Automotive Ltd	Bank of America Merrill Lynch	558
531	Eagers Automotive Ltd	Goldman Sachs	345

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
8,289	Elders Ltd	Goldman Sachs	(3,913)
(21,647)	Electro Optic Systems Holdings Ltd	Goldman Sachs	(6,493)
6,487	Flight Centre Travel Group Ltd	Goldman Sachs	384
821	Flight Centre Travel Group Ltd	Morgan Stanley	57
(1)	G8 Education Ltd	Bank of America Merrill Lynch	-
28,953	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,793
8,813	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	Goldman Sachs	546
3,926	GrainCorp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(577)
(5,374)	Home Consortium (REIT)	Goldman Sachs	(374)
(6,382)	Ingenia Communities Group (REIT)	Goldman Sachs	(593)
1,081	Inghams Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	336
6,740	Inghams Group Ltd	Goldman Sachs	1,930
(10,987)	Integrated Research Ltd	Goldman Sachs	(680)
(4,520)	InvoCare Ltd	Goldman Sachs	(770)
(2,879)	IPH Ltd	Goldman Sachs	(1,003)
4,102	Lifestyle Communities Ltd	Goldman Sachs	3,143
6,840	Link Administration Holdings Ltd	Goldman Sachs	(548)
(12,826)	Lynas Rare Earths Ltd	Goldman Sachs	(1,718)
(16,711)	Lynas Rare Earths Ltd	Morgan Stanley	(374)
31	Magellan Financial Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9)
1,086	Magellan Financial Group Ltd	Goldman Sachs	1,331
306	Magellan Financial Group Ltd	Morgan Stanley	42
22,203	Medibank Pvt Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,711
60,375	Medibank Pvt Ltd	Goldman Sachs	3,022
49,297	Medibank Pvt Ltd	Morgan Stanley	1,442
(95,701)	Mirvac Group (REIT)	Goldman Sachs	(1,186)
(512)	Netwealth Group Ltd	Goldman Sachs	(622)
1,683	Nick Scali Ltd	Bank of America Merrill Lynch	880
(7,047)	Omni Bridgeway Ltd	Goldman Sachs	(1,145)
2,241	Pendal Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	330
5,010	Pendal Group Ltd	Goldman Sachs	737
10,359	Platinum Asset Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(401)
12,109	Platinum Asset Management Ltd	Goldman Sachs	(391)
9,425	Platinum Asset Management Ltd	Morgan Stanley	73
(3,340)	Premier Investments Ltd	Goldman Sachs	(2,921)
(10,958)	Ramelius Resources Ltd	Goldman Sachs	(714)
727	Ramsay Health Care Ltd	Goldman Sachs	289
960	REA Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,244
823	REA Group Ltd	Goldman Sachs	6,683
188	REA Group Ltd	Morgan Stanley	999
(4,490)	Redbubble Ltd	Goldman Sachs	510
(11,898)	Reece Ltd	Goldman Sachs	4,862
39,038	Regis Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	749
42,316	Regis Resources Ltd	Goldman Sachs	658

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
2,777	Rural Funds Group (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	172
1,727	Sandfire Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(212)
2,862	Sandfire Resources Ltd	Goldman Sachs	(673)
(22,842)	Santos Ltd	Goldman Sachs	2,990
4,909	Scentre Group (REIT)	Morgan Stanley	152
(2,738)	SeaLink Travel Group Ltd	Goldman Sachs	538
1,787	SEEK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,305
629	SEEK Ltd	Goldman Sachs	528
1,188	SEEK Ltd	Morgan Stanley	1,563
3,155	Southern Cross Media Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(183)
10,345	Southern Cross Media Group Ltd	Goldman Sachs	(600)
20,371	St Barbara Ltd	Goldman Sachs	(2,286)
3,572	Steadfast Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	387
2,366	Steadfast Group Ltd	Goldman Sachs	273
19,487	Super Retail Group Ltd	Goldman Sachs	10,407
(146)	Sydney Airport (Unit)	Goldman Sachs	(9)
(40,514)	Sydney Airport (Unit)	Morgan Stanley	(3,449)
6,048	Tabcorp Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	65
1,315	Tabcorp Holdings Ltd	Goldman Sachs	(75)
(3,588)	Tassal Group Ltd	Goldman Sachs	(167)
1,693	Technology One Ltd	Bank of America Merrill Lynch	593
6,479	Technology One Ltd	Goldman Sachs	971
(3,121)	Temple & Webster Group Ltd	Goldman Sachs	(507)
9,658	Treasury Wine Estates Ltd	Morgan Stanley	4,410
(3,137)	Tyro Payments Ltd	Goldman Sachs	(364)
738	United Malt Grp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(21)
5,697	United Malt Grp Ltd	Goldman Sachs	(243)
(46,523)	Western Areas Ltd	Goldman Sachs	(3,241)
(6,118)	Westgold Resources Ltd	Goldman Sachs	(758)
2,808	WiseTech Global Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,409
2,408	WiseTech Global Ltd	Morgan Stanley	2,292
(2,577)	Woolworths Group Ltd	Goldman Sachs	(2,342)
2,701	Worley Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(499)
1,978	Worley Ltd	Goldman Sachs	119
617	Worley Ltd	Morgan Stanley	(115)
			<u>37,279</u>
	オーストリア		
(98)	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	Bank of America Merrill Lynch	54
(312)	CA Immobilien Anlagen AG	Bank of America Merrill Lynch	30
(430)	Erste Group Bank AG	Bank of America Merrill Lynch	(53)
(1,098)	Erste Group Bank AG	Morgan Stanley	1,206
(206)	FACC AG	Goldman Sachs	(88)
(377)	IMMOFINANZ AG	Goldman Sachs	(144)
55	Oesterreichische Post AG	Bank of America Merrill Lynch	138
1,105	Oesterreichische Post AG	Goldman Sachs	2,289

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
オーストリア (続き)			
(429)	S IMMO AG	Bank of America Merrill Lynch	-
219	Semperit AG Holding	Bank of America Merrill Lynch	(254)
690	Semperit AG Holding	Goldman Sachs	(800)
(406)	UNIQA Insurance Group AG	Goldman Sachs	(74)
(376)	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Goldman Sachs	229
405	voestalpine AG	Bank of America Merrill Lynch	(69)
1,270	voestalpine AG	Goldman Sachs	(198)
5,134	voestalpine AG	Morgan Stanley	6,767
			<u>9,033</u>
ベルギー			
(1,380)	AGFA-Gevaert NV	Bank of America Merrill Lynch	(170)
(94)	Befimmo SA (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(243)	Biocartis Group NV	Goldman Sachs	47
1,929	bpost SA	Bank of America Merrill Lynch	195
1,613	bpost SA	Goldman Sachs	580
(19)	D'iereeren SA	Bank of America Merrill Lynch	26
(172)	Elia Group SA	Bank of America Merrill Lynch	470
(17)	Elia Group SA	Morgan Stanley	91
(200)	Fagron	Bank of America Merrill Lynch	85
47	Ion Beam Applications	Goldman Sachs	2
(9)	KBC Ancora	Bank of America Merrill Lynch	7
(585)	Ontex Group NV	Goldman Sachs	150
(117)	Sofina SA	Morgan Stanley	(1,456)
2,179	Umicore SA	Morgan Stanley	(3,430)
			<u>(3,466)</u>
バミューダ			
(591)	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America Merrill Lynch	2
			<u>2</u>
カナダ			
198	Absolute Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(4,661)	Advantage Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(232)
(456)	Air Canada	Goldman Sachs	(546)
(770)	Altius Minerals Corp	Bank of America Merrill Lynch	(389)
379	Boardwalk Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	248
958	Boardwalk Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	626
(385)	Brookfield Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(483)
(331)	Brookfield Asset Management Inc 'A'	Goldman Sachs	(207)
(1,864)	Brookfield Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	(237)
75	BRP Inc	Bank of America Merrill Lynch	224
121	BRP Inc	Goldman Sachs	361
169	BRP Inc	Morgan Stanley	270
(3,845)	Cameco Corp	Bank of America Merrill Lynch	286
(2,634)	Cameco Corp	Goldman Sachs	(68)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(546)	Cameco Corp	Morgan Stanley	(515)
262	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	366
(155)	Canadian Pacific Railway Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(65)
(1,715)	Canadian Pacific Railway Ltd	Goldman Sachs	(6,785)
(6,332)	Canadian Pacific Railway Ltd	Morgan Stanley	1,415
313	Cargojet Inc	Morgan Stanley	1,241
(330)	Celestica Inc	Goldman Sachs	(55)
5,057	Chorus Aviation Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,046
2,304	Chorus Aviation Inc	Goldman Sachs	477
234	Cineplex Inc	Goldman Sachs	304
383	Cogeco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(499)
125	Cogeco Inc	Goldman Sachs	(163)
199	Colliers International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	450
546	Colliers International Group Inc	Morgan Stanley	1,401
19	Constellation Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108)
15	Constellation Software Inc	Goldman Sachs	100
49	Constellation Software Inc	Morgan Stanley	(1,025)
1,618	Corus Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	308
3,611	Crescent Point Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	686
19,750	Crescent Point Energy Corp	Morgan Stanley	8,664
118	CT Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6)
1,632	CT Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(81)
2,465	Descartes Systems Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,972
733	Descartes Systems Group Inc	Goldman Sachs	742
623	Descartes Systems Group Inc	Morgan Stanley	328
457	Dream Industrial Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(185)
1,175	Dream Industrial Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	5
462	Dream Office Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4)
1,902	Dream Office Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(16)
(1,963)	ECN Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(455)
4,006	Enerplus Corp	Goldman Sachs	1,658
66	Equitable Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86)
76	Equitable Group Inc	Goldman Sachs	(31)
132	ERO Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(68)
1,883	First National Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	661
1,915	First National Financial Corp	Goldman Sachs	685
221	FirstService Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,136
32	FirstService Corp	Morgan Stanley	45
1,103	Fortuna Silver Mines Inc	Goldman Sachs	391
454	Freehold Royalties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(47)
4,575	Freehold Royalties Ltd	Goldman Sachs	(1,345)
(742)	Galaxy Digital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,075)
(317)	GDI Integrated Facility Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,055

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(1,274)	Gran Colombia Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	443
163	Home Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	25
3,838	Innergex Renewable Energy Inc	Morgan Stanley	731
2,057	Interfor Corp	Goldman Sachs	(4,716)
1,404	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(105)
1,212	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(90)
226	Kinaxis Inc	Bank of America Merrill Lynch	121
9	Kinaxis Inc	Goldman Sachs	(1)
(4,052)	Kinross Gold Corp	Morgan Stanley	(101)
2,062	Knight Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(111)
(703)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Goldman Sachs	(506)
(1,124)	Largo Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	130
(3,130)	Largo Resources Ltd	Goldman Sachs	363
(3,279)	Lithium Americas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,345)
(1,333)	Lithium Americas Corp	Morgan Stanley	(2,328)
(10,872)	Lundin Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,070
(1,118)	Martinrea International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(352)
(2,594)	Martinrea International Inc	Goldman Sachs	(861)
105	Maverix Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
1,058	Maverix Metals Inc	Goldman Sachs	(473)
3,073	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	356
66	MTY Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	172
(233)	NFI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(168)
(447)	NFI Group Inc	Goldman Sachs	(322)
752	Novagold Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	158
288	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	(21)
498	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	4
(12,999)	OceanaGold Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,130
(7,892)	OceanaGold Corp	Goldman Sachs	686
(1,218)	Orla Mining Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(357)
(1,337)	Osisko Mining Inc	Goldman Sachs	(260)
3,148	Parex Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,735
1,259	Parex Resources Inc	Goldman Sachs	354
1,222	Parkland Corp	Morgan Stanley	253
335	Pason Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
407	Real Matters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(102)
876	Real Matters Inc	Goldman Sachs	219
1,278	Russel Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	254
1,560	Russel Metals Inc	Goldman Sachs	310
(3,501)	Sabina Gold & Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	116
(6,476)	Sabina Gold & Silver Corp	Goldman Sachs	214
172	Sandstorm Gold Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
9,471	Sandstorm Gold Ltd	Goldman Sachs	(627)
(1,006)	Saputo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,895)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(603)	Saputo Inc	Morgan Stanley	(789)
1,011	Savaria Corp	Bank of America Merrill Lynch	783
1,749	Savaria Corp	Goldman Sachs	1,533
(3,123)	Sienna Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(960)
(825)	Sienna Senior Living Inc	Goldman Sachs	(362)
(2,605)	Sierra Wireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,324)
(303)	SilverCrest Metals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27)
170	Sleep Country Canada Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(168)
134	Spin Master Corp	Bank of America Merrill Lynch	(87)
1,537	Summit Industrial Income REIT (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(309)
1,520	Summit Industrial Income REIT (REIT)	Goldman Sachs	(145)
228	Torex Gold Resources Inc	Goldman Sachs	(137)
821	Tricon Residential Inc	Goldman Sachs	35
(2,253)	Turquoise Hill Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,518)
(1,619)	Turquoise Hill Resources Ltd	Goldman Sachs	(1,809)
(8,645)	Uranium Participation Corp	Goldman Sachs	644
1,440	Vermilion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(393)
5,855	Vermilion Energy Inc	Goldman Sachs	(1,599)
(937)	Victoria Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	729
(1,144)	Viemed Healthcare Inc	Goldman Sachs	871
(2,682)	Wesdome Gold Mines Ltd	Goldman Sachs	(2,708)
6,567	Wheaton Precious Metals Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,660
1,612	Wheaton Precious Metals Corp	Goldman Sachs	1,276
3,779	Wheaton Precious Metals Corp	Morgan Stanley	375
3,635	Whitecap Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	271
8,155	Whitecap Resources Inc	Goldman Sachs	607
5,317	Whitecap Resources Inc	Morgan Stanley	2,597
(448)	Winpak Ltd	Bank of America Merrill Lynch	712
(132)	Winpak Ltd	Goldman Sachs	210
			<u>1,316</u>
デンマーク			
(19)	ALK-Abello A/S	Bank of America Merrill Lynch	274
3	AP Moller - Maersk A/S ' B '	Bank of America Merrill Lynch	(10)
142	AP Moller - Maersk A/S ' B '	Morgan Stanley	(5,243)
566	Dfds A/S	Goldman Sachs	(353)
89	ISS A/S	Bank of America Merrill Lynch	30
7,550	ISS A/S	Morgan Stanley	3,159
75	Nilfisk Holding A/S	Bank of America Merrill Lynch	254
(90)	Ringkjoebing Landbobank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(1,637)	Scandinavian Tobacco Group A/S	Bank of America Merrill Lynch	940
1,036	Spar Nord Bank A/S	Bank of America Merrill Lynch	(17)
10,050	Spar Nord Bank A/S	Goldman Sachs	(360)
(482)	TORM Plc	Goldman Sachs	12
(2,834)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	(946)
			<u>(2,290)</u>

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	フィンランド		
(135)	Aktia Bank Oyj	Goldman Sachs	36
(1,302)	BasWare Oyj	Goldman Sachs	(2,754)
(548)	Caverion Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(28)
(435)	Caverion Oyj	Goldman Sachs	48
(14,521)	Fortum Oyj	Morgan Stanley	886
(867)	Metsa Board Oyj	Goldman Sachs	474
20,811	Outokumpu Oyj	Morgan Stanley	(584)
230	Revenio Group Oyj	Bank of America Merrill Lynch	1,811
583	Revenio Group Oyj	Goldman Sachs	4,514
466	Rovio Entertainment Oyj	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(2,752)	Sanoma Oyj	Goldman Sachs	(1,478)
			2,851
	フランス		
(21)	Aeroports de Paris	Bank of America Merrill Lynch	(67)
(20)	Aeroports de Paris	Morgan Stanley	(109)
1	Akka Technologies	Bank of America Merrill Lynch	1
184	Akka Technologies	Goldman Sachs	112
107	AKWEL	Bank of America Merrill Lynch	157
215	AKWEL	Goldman Sachs	315
(168)	Albioma SA	Goldman Sachs	16
705	ALD SA	Bank of America Merrill Lynch	(774)
1,954	ALD SA	Goldman Sachs	(2,146)
401	ALD SA	Morgan Stanley	(392)
133	Alten SA	Bank of America Merrill Lynch	276
568	Alten SA	Goldman Sachs	1,178
43	Aubay	Bank of America Merrill Lynch	45
41	Aubay	Goldman Sachs	43
105	Beneteau SA	Bank of America Merrill Lynch	53
252	Beneteau SA	Goldman Sachs	279
(148)	BioMerieux	Morgan Stanley	212
(393)	Bollere SA	Goldman Sachs	(58)
682	Coface SA	Goldman Sachs	(608)
(1,121)	Danone SA	Goldman Sachs	932
(11)	Dassault Aviation SA	Bank of America Merrill Lynch	(732)
(21)	Dassault Aviation SA	Morgan Stanley	(1,320)
342	Eramet SA	Goldman Sachs	(1,488)
(50)	Eurazeo SE	Goldman Sachs	(88)
(102,447)	Europcar Mobility Group	Morgan Stanley	1,350
831	Faurecia SE	Bank of America Merrill Lynch	226
497	Faurecia SE	Goldman Sachs	(265)
984	Faurecia SE	Morgan Stanley	420
(58)	Fnac Darty SA	Goldman Sachs	25
(312)	ICADE (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(457)
(230)	ICADE (REIT)	Goldman Sachs	(337)
1,054	Imerys SA	Bank of America Merrill Lynch	1,365

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	フランス(続き)		
1,368	Imerys SA	Goldman Sachs	135
528	Imerys SA	Morgan Stanley	464
24	Interparfums SA	Bank of America Merrill Lynch	123
202	Interparfums SA	Goldman Sachs	1,035
(59)	Korian SA	Bank of America Merrill Lynch	153
(300)	Korian SA	Goldman Sachs	776
225	Lagardere SCA	Goldman Sachs	242
(93)	LISI	Bank of America Merrill Lynch	(386)
(172)	LISI	Goldman Sachs	(714)
53	Manitou BF SA	Bank of America Merrill Lynch	(55)
199	Manitou BF SA	Goldman Sachs	(185)
(90)	McPhy Energy SA	Bank of America Merrill Lynch	(235)
(459)	Mercialys SA (REIT)	Goldman Sachs	(482)
118	Nexans SA	Goldman Sachs	294
(34)	Nexity SA	Goldman Sachs	134
(761)	Novacyt SA	Goldman Sachs	730
174	Remy Cointreau SA	Bank of America Merrill Lynch	828
46	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs	283
1,011	Remy Cointreau SA	Morgan Stanley	1,604
3,048	Rubis SCA	Bank of America Merrill Lynch	2,103
811	Rubis SCA	Goldman Sachs	637
1,118	Rubis SCA	Morgan Stanley	953
(4,440)	Sanofi	Morgan Stanley	3,739
2,684	SCOR SE	Bank of America Merrill Lynch	(2,981)
3,843	SCOR SE	Morgan Stanley	(2,908)
(410)	SEB SA	Goldman Sachs	1,201
(199)	SEB SA	Morgan Stanley	146
2,089	SES SA	Bank of America Merrill Lynch	2,405
3,416	SES SA	Goldman Sachs	3,187
9,592	SES SA	Morgan Stanley	10,651
5	Societe BIC SA	Goldman Sachs	(22)
(121)	SOITEC	Morgan Stanley	(247)
178	Sopra Steria Group SACA	Goldman Sachs	673
7	Synergie SE	Bank of America Merrill Lynch	11
773	Television Francaise 1	Goldman Sachs	67
19	Trigano SA	Bank of America Merrill Lynch	218
12	Trigano SA	Goldman Sachs	21
1,120	Valeo SA	Goldman Sachs	(614)
8,086	Valeo SA	Morgan Stanley	6,694
1,198	Valneva SE	Bank of America Merrill Lynch	95
243	Valneva SE	Goldman Sachs	(316)
(61)	Vicat SA	Goldman Sachs	(89)
(307)	Vivendi SE	Goldman Sachs	(255)
(2,101)	Vivendi SE	Morgan Stanley	(974)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /（損） （米ドル）
	フランス（続き）		
(327)	Worldline SA	Morgan Stanley	(511)
			26,792
	ドイツ		
(46)	Adesso SE	Bank of America Merrill Lynch	(640)
(9)	Adesso SE	Goldman Sachs	(125)
(16)	Amadeus Fire AG	Bank of America Merrill Lynch	(82)
(34)	Amadeus Fire AG	Goldman Sachs	(126)
(1,496)	Auto1 Group SE	Bank of America Merrill Lynch	(522)
(374)	Auto1 Group SE	Goldman Sachs	(1,539)
3	Basler AG	Bank of America Merrill Lynch	(1)
44	Befesa SA	Goldman Sachs	40
(185)	Bertrandt AG	Goldman Sachs	(90)
497	Bilfinger SE	Bank of America Merrill Lynch	(261)
531	Bilfinger SE	Goldman Sachs	(722)
(692)	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	258
(1,036)	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	Goldman Sachs	386
(216)	CANCOM SE	Bank of America Merrill Lynch	(180)
(107)	CANCOM SE	Goldman Sachs	52
(980)	CECONOMY AG	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(11,979)	Commerzbank AG	Bank of America Merrill Lynch	(2,024)
(2,182)	Commerzbank AG	Morgan Stanley	(27)
(18)	Corestate Capital Holding SA	Goldman Sachs	18
4,163	Covestro AG	Morgan Stanley	9,247
366	CropEnergies AG	Bank of America Merrill Lynch	143
293	CropEnergies AG	Goldman Sachs	114
14	Datagroup SE	Bank of America Merrill Lynch	79
36	Datagroup SE	Goldman Sachs	202
48	Dermapharm Holding SE	Bank of America Merrill Lynch	39
235	Dermapharm Holding SE	Goldman Sachs	(20)
127	Deutsche Beteiligungs AG	Bank of America Merrill Lynch	132
(409)	Deutsche EuroShop AG	Bank of America Merrill Lynch	(399)
(245)	Deutsche EuroShop AG	Goldman Sachs	(239)
3,179	Deutsche Pfandbriefbank AG	Goldman Sachs	303
(3,289)	Deutsche Telekom AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1,660)
(1,098)	Deutsche Telekom AG Reg	Goldman Sachs	119
(23,223)	Deutsche Telekom AG Reg	Morgan Stanley	4,138
(652)	DIC Asset AG	Goldman Sachs	(788)
557	Duerr AG	Bank of America Merrill Lynch	258
767	Duerr AG	Goldman Sachs	455
242	Duerr AG	Morgan Stanley	55
(145)	flatexDEGIRO AG	Morgan Stanley	(813)
(1,763)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Bank of America Merrill Lynch	1,334
(645)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Goldman Sachs	(11)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(1,843)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Morgan Stanley	(3,187)
945	Freenet AG	Bank of America Merrill Lynch	473
1,125	Freenet AG	Morgan Stanley	590
(1,846)	Fresenius SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	1,852
(3,513)	Fresenius SE & Co KGaA	Goldman Sachs	2,479
(1,832)	Fresenius SE & Co KGaA	Morgan Stanley	4,717
(1,231)	Hamborner AG (REIT)	Goldman Sachs	(1,672)
58	Hamburger Hafen und Logistik AG	Bank of America Merrill Lynch	14
819	Hamburger Hafen und Logistik AG	Goldman Sachs	137
(297)	Home24 SE	Bank of America Merrill Lynch	(874)
(425)	Home24 SE	Goldman Sachs	(1,250)
(1)	Hypoport SE	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(42)	Hypoport SE	Goldman Sachs	(605)
1,259	Kloeckner & Co SE	Bank of America Merrill Lynch	175
5,699	Kloeckner & Co SE	Goldman Sachs	1,160
191	Krones AG	Bank of America Merrill Lynch	1,002
693	Krones AG	Goldman Sachs	2,622
(61)	KWS Saat SE & Co KGaA	Bank of America Merrill Lynch	208
(26)	KWS Saat SE & Co KGaA	Goldman Sachs	89
(80)	MBB SE	Bank of America Merrill Lynch	(371)
(94)	MBB SE	Goldman Sachs	(436)
(76)	Medios AG	Goldman Sachs	97
3,229	MLP SE	Bank of America Merrill Lynch	1,287
10,407	MLP SE	Goldman Sachs	4,172
91	MTU Aero Engines AG	Bank of America Merrill Lynch	400
210	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs	759
694	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	4,327
(452)	Nagarro SE	Bank of America Merrill Lynch	(2,317)
74	New Work SE	Goldman Sachs	(452)
(71)	Norma Group SE	Bank of America Merrill Lynch	(231)
(96)	PATRIZIA AG	Goldman Sachs	(121)
(765)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(6,897)
(439)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Goldman Sachs	(1,572)
(2,023)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Morgan Stanley	(16,591)
822	ProSiebenSat.1 Media SE	Bank of America Merrill Lynch	529
94	ProSiebenSat.1 Media SE	Goldman Sachs	26
216	Rheinmetall AG	Bank of America Merrill Lynch	275
3,212	Rheinmetall AG	Morgan Stanley	2,119
3	RTL Group SA	Bank of America Merrill Lynch	3
144	RTL Group SA	Goldman Sachs	115
3,884	RTL Group SA	Morgan Stanley	5,653
418	Salzgitter AG	Bank of America Merrill Lynch	(159)
69	Salzgitter AG	Goldman Sachs	(60)
(126)	SAP SE	Morgan Stanley	204
103	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	294

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
ドイツ(続き)			
61	Sartorius AG (Pref)	Morgan Stanley	272
17,998	Schaeffler AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	7,482
11,601	Schaeffler AG (Pref)	Goldman Sachs	4,601
19,115	Schaeffler AG (Pref)	Morgan Stanley	10,148
536	Scout24 AG	Bank of America Merrill Lynch	1,118
176	Scout24 AG	Morgan Stanley	(17)
(491)	Shop Apotheke Europe NV	Bank of America Merrill Lynch	1,738
(719)	Shop Apotheke Europe NV	Goldman Sachs	2,227
(447)	Sixt SE	Bank of America Merrill Lynch	(3,328)
179	Stabilus SA	Bank of America Merrill Lynch	590
786	Stabilus SA	Goldman Sachs	2,590
26	STO SE & Co KGaA (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	222
77	STO SE & Co KGaA (Pref)	Goldman Sachs	642
6,298	thyssenkrupp AG	Morgan Stanley	569
(203)	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	Bank of America Merrill Lynch	(2,537)
(217)	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(3,424)
(530)	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(7,547)
(65)	Vossloh AG	Bank of America Merrill Lynch	79
(519)	Vossloh AG	Goldman Sachs	633
(10)	Washtec AG	Bank of America Merrill Lynch	39
(350)	Washtec AG	Goldman Sachs	1,367
(375)	Westwing Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(3,158)
1,205	Zalando SE	Goldman Sachs	(1,867)
1,793	Zalando SE	Morgan Stanley	1,163
51	Zeal Network SE	Bank of America Merrill Lynch	69
34	Zeal Network SE	Goldman Sachs	(18)
			19,495
香港			
1,100	ASM Pacific Technology Ltd	Goldman Sachs	(19)
2,800	ASM Pacific Technology Ltd	Morgan Stanley	1,064
3,000	Cathay Pacific Airways Ltd	Bank of America Merrill Lynch	62
15,000	Cathay Pacific Airways Ltd	Morgan Stanley	97
11,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,834
13,000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	Goldman Sachs	2,631
9,200	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,904
14,000	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	4,389
(41,000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	Goldman Sachs	(2,497)
37,000	Haitong International Securities Group Ltd	Morgan Stanley	572
(33,000)	Hang Lung Group Ltd	Goldman Sachs	(1,084)
(5,500)	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,660)
(41,000)	Hong Kong Television Network Ltd	Goldman Sachs	(1,109)
4,200	Link REIT (REIT)	Goldman Sachs	(467)
4,300	Link REIT (REIT)	Morgan Stanley	(83)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	香港(続き)		
30,000	NWS Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	551
37,000	NWS Holdings Ltd	Goldman Sachs	854
17,000	NWS Holdings Ltd	Morgan Stanley	235
3,300	PRADA SpA	Bank of America Merrill Lynch	1,459
2,400	PRADA SpA	Goldman Sachs	1,087
1,900	PRADA SpA	Morgan Stanley	441
2,000	Shangri-La Asia Ltd	Goldman Sachs	106
8,000	SITC International Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	363
(179,000)	SJM Holdings Ltd	Goldman Sachs	3,465
52,200	Swire Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(713)
10,800	Swire Properties Ltd	Goldman Sachs	21
10,800	Swire Properties Ltd	Morgan Stanley	(209)
2,000	Vitasoy International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	155
2,000	Vitasoy International Holdings Ltd	Goldman Sachs	155
20,000	Vitasoy International Holdings Ltd	Morgan Stanley	2,448
(8,000)	Xinyi Glass Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,596)
14,000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	630
20,500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Goldman Sachs	951
5,500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	Morgan Stanley	(177)
			<u>14,860</u>
	アイルランド		
1,514	Origin Enterprises Plc	Bank of America Merrill Lynch	(351)
2,639	Origin Enterprises Plc	Goldman Sachs	(612)
(4,622)	Ryanair Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,146)
			<u>(3,109)</u>
	イスラエル		
(352)	AFI Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,366)
1,334	Altshuler Shaham Provident Funds & Pension Ltd	Bank of America Merrill Lynch	744
2,648	Altshuler Shaham Provident Funds & Pension Ltd	Goldman Sachs	1,476
(4,113)	Ashtrom Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,838)
8,267	Bank Hapoalim BM	Morgan Stanley	(743)
(54)	Brack Capital Properties NV	Bank of America Merrill Lynch	173
(85)	Brack Capital Properties NV	Goldman Sachs	233
197	Camtek Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,509
408	Camtek Ltd	Goldman Sachs	3,125
(2,681)	Cellcom Israel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(908)
(75)	Delek Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10
79	Delta Galil Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(156)
325	Delta Galil Industries Ltd	Goldman Sachs	(640)
(592)	Electra Consumer Products 1970 Ltd	Goldman Sachs	(1,148)
(218)	Electreon Wireless Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,344)
(43)	Electreon Wireless Ltd	Goldman Sachs	(261)
195	FIBI Holdings Ltd	Goldman Sachs	204
(601)	Formula Systems 1985 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(740)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
イスラエル(続き)			
(244)	Formula Systems 1985 Ltd	Goldman Sachs	(301)
(1,143)	Gilat Satellite Networks Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(834)
(997)	Gilat Satellite Networks Ltd	Goldman Sachs	(728)
726	IDI Insurance Co Ltd	Goldman Sachs	291
14	Israel Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	89
41	Israel Corp Ltd	Goldman Sachs	727
(69)	Matrix IT Ltd	Bank of America Merrill Lynch	49
(628)	Matrix IT Ltd	Goldman Sachs	443
(359)	Maytronics Ltd	Goldman Sachs	(78)
(179)	Mega Or Holdings Ltd	Goldman Sachs	(182)
1,075	Menora Mivtachim Holdings Ltd	Goldman Sachs	20
(31,244)	Mivne Real Estate KD Ltd	Goldman Sachs	(5,937)
(2,060)	Naphtha Israel Petroleum Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	317
(2,221)	Naphtha Israel Petroleum Corp Ltd	Goldman Sachs	342
147	Nova Measuring Instruments Ltd	Goldman Sachs	1,870
(638)	Partner Communications Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(500)	Phoenix Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	266
(18)	Property & Building Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	103
(92)	Property & Building Corp Ltd	Goldman Sachs	527
890	Summit Real Estate Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
1,912	Summit Real Estate Holdings Ltd	Goldman Sachs	82
631	Tower Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	923
(72)	YH Dimri Construction & Development Ltd	Bank of America Merrill Lynch	115
			(6,577)
イタリア			
(298)	Banca IFIS SpA	Bank of America Merrill Lynch	55
4,690	Banca Mediolanum SpA	Bank of America Merrill Lynch	1,236
8,251	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs	2,756
16,933	Banca Mediolanum SpA	Morgan Stanley	4,050
(1,098)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Bank of America Merrill Lynch	(300)
(648)	Banca Popolare di Sondrio SCPA	Goldman Sachs	(177)
(1,455)	BFF Bank SpA	Goldman Sachs	(107)
(175)	Carel Industries SpA	Bank of America Merrill Lynch	(320)
(45)	Cementir Holding NV	Goldman Sachs	(3)
(390)	Credito Emiliano SpA	Bank of America Merrill Lynch	29
771	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Bank of America Merrill Lynch	894
1,191	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	Goldman Sachs	1,381
(773)	Danieli & C Officine Meccaniche SpA - RSP	Bank of America Merrill Lynch	(1,000)
243	Datalogic SpA	Goldman Sachs	379
123	El.En. SpA	Bank of America Merrill Lynch	1,171
66	El.En. SpA	Goldman Sachs	628
(2,334)	Enav SpA	Bank of America Merrill Lynch	(330)
(531)	Enav SpA	Goldman Sachs	(75)
(2,068)	Falck Renewables SpA	Goldman Sachs	(292)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
イタリア(続き)			
(55)	Ferrari NV	Goldman Sachs	(560)
(2,021)	Fila SpA	Goldman Sachs	(987)
122	Gruppo MutuiOnline SpA	Bank of America Merrill Lynch	73
34	Gruppo MutuiOnline SpA	Goldman Sachs	33
(1,492)	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	Goldman Sachs	(146)
(104)	MARR SpA	Bank of America Merrill Lynch	(135)
710	Piaggio & C SpA	Goldman Sachs	40
759	Pirelli & C SpA	Bank of America Merrill Lynch	112
1,875	Pirelli & C SpA	Morgan Stanley	318
(1,450)	RAI Way SpA	Goldman Sachs	(93)
(4,628)	Societa Cattolica Di Assicurazione SpA	Goldman Sachs	(10,546)
(260)	Tamburi Investment Partners SpA	Bank of America Merrill Lynch	(69)
5,134	Tenaris SA	Bank of America Merrill Lynch	1,166
1,726	Tenaris SA	Morgan Stanley	302
(140)	Tinexta SpA	Bank of America Merrill Lynch	(523)
(108)	Tinexta SpA	Goldman Sachs	(403)
(15,491)	UniCredit SpA	Morgan Stanley	(4,764)
(6,289)	Webuild SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,167)
(1,552)	Webuild SpA	Goldman Sachs	(288)
			(7,662)
日本			
400	ABC-Mart Inc	Bank of America Merrill Lynch	698
100	ABC-Mart Inc	Goldman Sachs	292
1,800	ABC-Mart Inc	Morgan Stanley	3,583
400	Adastria Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	76
400	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	108
(800)	Aeon Hokkaido Corp	Bank of America Merrill Lynch	292
(3)	AEON Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(143)
(200)	Ai Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	46
(2,100)	Ai Holdings Corp	Goldman Sachs	479
(200)	Aichi Bank Ltd	Goldman Sachs	171
1,000	Aichi Steel Corp	Goldman Sachs	(1,186)
(1,800)	Aiful Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
(4,000)	Aiful Corp	Goldman Sachs	274
(100)	Akatsuki Inc	Bank of America Merrill Lynch	22
3,100	Alfresa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	730
8,100	Alfresa Holdings Corp	Goldman Sachs	23
9,100	Alfresa Holdings Corp	Morgan Stanley	2,896
600	Alpen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	974
800	Alpen Co Ltd	Goldman Sachs	1,299
(500)	Alpha Systems Inc	Goldman Sachs	-
10,600	Alps Alpine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,627
3,600	Alps Alpine Co Ltd	Goldman Sachs	1,696
6,800	Alps Alpine Co Ltd	Morgan Stanley	(778)
3,900	Amada Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,036

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
4,500	Amada Co Ltd	Goldman Sachs	2,015
6,300	Amada Co Ltd	Morgan Stanley	2,356
(5,600)	ANA Holdings Inc	Morgan Stanley	(7,208)
(300)	Anest Iwata Corp	Goldman Sachs	(49)
(100)	Aomori Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	127
(300)	Aomori Bank Ltd	Goldman Sachs	380
(400)	Arata Corp	Goldman Sachs	(36)
(700)	Arcland Sakamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
(1,500)	Arcland Sakamoto Co Ltd	Goldman Sachs	82
300	Arcs Co Ltd	Goldman Sachs	(85)
(100)	Argo Graphics Inc	Goldman Sachs	(1)
500	Aruhi Corp	Goldman Sachs	(559)
300	Asahi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	356
2,500	Asahi Holdings Inc	Goldman Sachs	2,964
2,200	Asahi Kasei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(826)
1,600	Asahi Kasei Corp	Goldman Sachs	(332)
(700)	ASKA Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	287
600	ASKUL Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,768
(600)	Avex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72)
(1,800)	Avex Inc	Goldman Sachs	(788)
(1,700)	Awa Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,341
(5,400)	Awa Bank Ltd	Goldman Sachs	7,437
(300)	Axial Retailing Inc	Goldman Sachs	575
(1,100)	Bank of Nagoya Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,495
(300)	Bank of Nagoya Ltd	Goldman Sachs	408
(900)	Bank of Okinawa Ltd	Goldman Sachs	550
(100)	BayCurrent Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,140)
(400)	BayCurrent Consulting Inc	Morgan Stanley	(3,466)
300	Bell System24 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	52
2,700	Bell System24 Holdings Inc	Goldman Sachs	294
(1,000)	Belluna Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	702
(500)	Belluna Co Ltd	Goldman Sachs	351
1,400	BeNext-Yumeshin Group Co	Bank of America Merrill Lynch	638
10,700	Bic Camera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,094)
3,100	Bic Camera Inc	Goldman Sachs	(1,216)
1,700	Bic Camera Inc	Morgan Stanley	(264)
(2,600)	Bunka Shutter Co Ltd	Goldman Sachs	(403)
600	Canon Electronics Inc	Goldman Sachs	(109)
600	Canon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(202)
600	Canon Inc	Goldman Sachs	81
2,200	Canon Inc	Morgan Stanley	(811)
100	Canon Marketing Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)
1,200	Canon Marketing Japan Inc	Goldman Sachs	(460)
800	Canon Marketing Japan Inc	Morgan Stanley	(832)
600	Cawachi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(393)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,500	Cawachi Ltd	Goldman Sachs	(1,256)
(700)	Central Glass Co Ltd	Goldman Sachs	632
100	Central Security Patrols Co Ltd	Goldman Sachs	104
(3,800)	Change Inc	Morgan Stanley	520
1,100	Chiyoda Co Ltd	Goldman Sachs	50
2,400	Chiyoda Corp	Bank of America Merrill Lynch	(385)
3,600	Chiyoda Corp	Goldman Sachs	(558)
800	Chori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	394
600	Chori Co Ltd	Goldman Sachs	296
(100)	Chudenko Corp	Goldman Sachs	(12)
1,300	Chugoku Marine Paints Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(213)
1,800	Chugoku Marine Paints Ltd	Goldman Sachs	(296)
(1,600)	Chukyo Bank Ltd	Goldman Sachs	2,058
2,500	CI Takiron Corp	Bank of America Merrill Lynch	(707)
2,800	CI Takiron Corp	Goldman Sachs	(792)
1,200	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(44)
11,800	Citizen Watch Co Ltd	Goldman Sachs	2,260
(1,400)	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(200)	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Morgan Stanley	(20)
(100)	cocokara fine Inc	Bank of America Merrill Lynch	(675)
(700)	cocokara fine Inc	Goldman Sachs	(699)
(500)	Colowide Co Ltd	Goldman Sachs	(210)
(7)	Comforia Residential Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	160
(6)	Comforia Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	137
200	Computer Engineering & Consulting Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(40)
300	CONEXIO Corp	Bank of America Merrill Lynch	44
3,200	CONEXIO Corp	Goldman Sachs	467
2,200	COOKPAD Inc	Goldman Sachs	120
300	Cosel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	224
1,100	Cosel Co Ltd	Goldman Sachs	823
4,000	CyberAgent Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,029
1,800	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	1,231
1,900	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	549
(1,200)	Daibiru Corp	Bank of America Merrill Lynch	252
(5,800)	Daibiru Corp	Goldman Sachs	1,217
300	Dai-Dan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(156)
(400)	Daihen Corp	Goldman Sachs	(707)
(500)	Daiho Corp	Bank of America Merrill Lynch	402
(500)	Daiho Corp	Goldman Sachs	410
300	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(328)
900	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	Goldman Sachs	(985)
1,900	Daiken Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,386)
1,200	Daiken Corp	Goldman Sachs	(876)
(200)	Daikokutenbussan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,812
900	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(509)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,800	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(1,583)
(600)	Daio Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	281
(1,300)	Daio Paper Corp	Morgan Stanley	582
(700)	Daiseki Co Ltd	Goldman Sachs	(1,341)
(1,700)	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	Goldman Sachs	465
100	Daito Trust Construction Co Ltd	Morgan Stanley	(365)
(1)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(68)
(16)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(1,166)
(22)	Daiwa House Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(1,305)
1,000	Daiwa Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(246)
5,000	Daiwa Industries Ltd	Goldman Sachs	(1,231)
(39)	Daiwa Securities Living Investments Corp (REIT)	Goldman Sachs	(36)
(2,500)	DeNA Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,239)
(4,400)	DeNA Co Ltd	Morgan Stanley	(3,291)
4,400	DIC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,053)
2,000	DIC Corp	Goldman Sachs	(1,842)
5,900	DIC Corp	Morgan Stanley	(3,605)
100	Digital Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(138)
100	Digital Arts Inc	Goldman Sachs	(458)
(400)	Digital Garage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(699)
(1,100)	Digital Garage Inc	Goldman Sachs	(1,706)
200	Disco Corp	Goldman Sachs	3,186
1,000	Disco Corp	Morgan Stanley	10,818
500	DKK Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
1,400	DKK Co Ltd	Goldman Sachs	(102)
100	DKS Co Ltd	Goldman Sachs	46
200	Doshisha Co Ltd	Goldman Sachs	(139)
(200)	DTS Corp	Goldman Sachs	4
(100)	DyDo Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	201
(200)	Eagle Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(1,300)	Eagle Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(71)
(100)	Earth Corp	Bank of America Merrill Lynch	228
(100)	Earth Corp	Goldman Sachs	228
10,600	EDION Corp	Goldman Sachs	(4,737)
(300)	Eizo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(371)
200	en-japan Inc	Goldman Sachs	575
1,100	EPS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,785
1,400	EPS Holdings Inc	Goldman Sachs	6,049
900	ESPEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	804
800	Exedy Corp	Bank of America Merrill Lynch	448
700	Exedy Corp	Goldman Sachs	262
2,400	FAN Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	110
4,700	FAN Communications Inc	Goldman Sachs	201
500	FANUC Corp	Morgan Stanley	3,694

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,400	FCC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(270)
1,400	FCC Co Ltd	Goldman Sachs	(345)
2,800	Feed One Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,456)
3,700	Feed One Co Ltd	Goldman Sachs	(1,924)
(700)	Ferrotec Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,582)
1,400	Financial Products Group Co Ltd	Goldman Sachs	255
300	Fixstars Corp	Bank of America Merrill Lynch	14
900	Fixstars Corp	Goldman Sachs	41
1,400	Foster Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,609)
200	Foster Electric Co Ltd	Goldman Sachs	(230)
1,600	France Bed Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(131)
2,300	France Bed Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(189)
(7)	Frontier Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,205)
(300)	Fuji Corp	Goldman Sachs	(252)
(400)	Fuji Kyuko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(186)
(1,700)	Fuji Kyuko Co Ltd	Morgan Stanley	(620)
7,100	Fuji Media Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(769)
1,400	Fuji Media Holdings Inc	Goldman Sachs	(119)
600	Fuji Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	(105)
200	Fuji Seal International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13)
100	Fuji Seal International Inc	Goldman Sachs	-
(300)	Fujibo Holdings Inc	Goldman Sachs	(438)
2,600	Fujikura Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(142)
4,100	Fujikura Ltd	Goldman Sachs	(224)
(200)	Fujio Food Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	146
(2,500)	Fujio Food Group Inc	Goldman Sachs	(31)
(700)	Fujitec Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(524)
(5,500)	Fujitec Co Ltd	Goldman Sachs	(4,469)
(700)	Fujitsu General Ltd	Bank of America Merrill Lynch	246
(1,100)	Fujiya Co Ltd	Goldman Sachs	472
100	Fukui Computer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	228
400	Fukui Computer Holdings Inc	Goldman Sachs	912
100	Funai Soken Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4
200	Gecoss Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20)
1,500	Gecoss Corp	Goldman Sachs	(112)
300	Geo Holdings Corp	Goldman Sachs	(149)
(1)	Global One Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	5
1,600	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	283
5,300	Glory Ltd	Goldman Sachs	400
300	GMO Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	44
(200)	GMO GlobalSign Holdings KK	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(400)	GMO GlobalSign Holdings KK	Goldman Sachs	(620)
600	Goldcrest Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13)
2,400	Goldcrest Co Ltd	Goldman Sachs	212

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
100	Goldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
(9,900)	Gree Inc	Goldman Sachs	181
(3,800)	GS Yuasa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,556)
(4,900)	GS Yuasa Corp	Goldman Sachs	(9,743)
(2,100)	GS Yuasa Corp	Morgan Stanley	(1,532)
400	G-Tekt Corp	Bank of America Merrill Lynch	(51)
1,500	G-Tekt Corp	Goldman Sachs	(192)
(1,600)	H2O Retailing Corp	Bank of America Merrill Lynch	(336)
(3,900)	H2O Retailing Corp	Goldman Sachs	(818)
(400)	Hakuhodo DY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	206
100	Halows Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(126)
400	Halows Co Ltd	Goldman Sachs	(503)
(3)	Hankyu Hanshin Inc (REIT)	Goldman Sachs	15
400	Hanwa Co Ltd	Goldman Sachs	(584)
400	Hazama Ando Corp	Goldman Sachs	(194)
(26)	Heiwa Real Estate Inc (REIT)	Goldman Sachs	119
1,600	Heiwado Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)
700	Heiwado Co Ltd	Goldman Sachs	187
(300)	Hiday Hidaka Corp	Bank of America Merrill Lynch	16
(200)	Hiday Hidaka Corp	Goldman Sachs	11
(100)	Hioki EE Corp	Bank of America Merrill Lynch	73
(900)	Hirogin Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	174
(200)	Hirogin Holdings Inc	Morgan Stanley	15
(200)	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	(140)
200	Hochiki Corp	Bank of America Merrill Lynch	85
400	Hochiki Corp	Goldman Sachs	114
(300)	Hokkoku Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	219
(400)	Hokkoku Bank Ltd	Goldman Sachs	292
(2,100)	Hokuetsu Corp	Goldman Sachs	521
(700)	Hokuhoku Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	306
(2,400)	Hokuhoku Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,051
700	Hoshizaki Corp	Bank of America Merrill Lynch	416
300	Hoshizaki Corp	Goldman Sachs	(296)
200	Hoshizaki Corp	Morgan Stanley	(18)
3,100	Hosiden Corp	Goldman Sachs	311
(600)	Hosokawa Micron Corp	Goldman Sachs	(1,532)
(3)	Hulic Reit Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(49)
(7)	Hulic Reit Inc (REIT)	Goldman Sachs	(115)
(800)	Hyakugo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	109
(800)	Hyakugo Bank Ltd	Goldman Sachs	109
(1,100)	Hyakujushi Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	943
(1,900)	Hyakujushi Bank Ltd	Goldman Sachs	1,629
(500)	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	(1,300)
(1,300)	Ichibanya Co Ltd	Goldman Sachs	889
(10,700)	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(37,300)	Ichigo Inc	Goldman Sachs	(714)
(34,500)	Ichigo Inc	Morgan Stanley	947
(600)	Ichikoh Industries Ltd	Goldman Sachs	82
(300)	Idec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(3,000)	Idec Corp	Goldman Sachs	(2,654)
700	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	217
(300)	Inageya Co Ltd	Goldman Sachs	230
(47)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(772)
(21)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	19
(100)	Information Services International-Dentsu Ltd	Goldman Sachs	(119)
3,700	Inpex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,552)
17,400	Inpex Corp	Goldman Sachs	(7,821)
400	Insource Co Ltd	Goldman Sachs	(930)
300	Internet Initiative Japan Inc	Goldman Sachs	818
(200)	IR Japan Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,262)
(600)	IR Japan Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,149)
500	ITOCHU Corp	Goldman Sachs	34
2,100	Itokuro Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,283
2,700	Itokuro Inc	Goldman Sachs	1,650
(800)	Iwatani Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,108
(600)	Iwatani Corp	Goldman Sachs	1,915
(1,000)	Iwatani Corp	Morgan Stanley	(1,277)
(2,100)	JAFCO Group Co Ltd	Goldman Sachs	(8,428)
(3,500)	Japan Airlines Co Ltd	Goldman Sachs	(7,374)
(5,700)	Japan Airlines Co Ltd	Morgan Stanley	(6,914)
(3,900)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Morgan Stanley	(8,893)
(3,200)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,664)
(700)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Goldman Sachs	(364)
(2,800)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Morgan Stanley	(306)
(7)	Japan Excellent Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(543)
(22)	Japan Excellent Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,623)
(300)	Japan Investment Adviser Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	120
(200)	Japan Lifeline Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	139
(500)	Japan Lifeline Co Ltd	Goldman Sachs	347
200	Japan Material Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	193
(100)	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	Morgan Stanley	(1,642)
400	Japan Pulp & Paper Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(146)
200	Japan Pulp & Paper Co Ltd	Goldman Sachs	(73)
(1,400)	Japan Securities Finance Co Ltd	Goldman Sachs	(638)
1,100	Japan Wool Textile Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(361)
500	Japan Wool Textile Co Ltd	Goldman Sachs	(164)
(100)	JCU Corp	Goldman Sachs	160

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,000)	JDC Corp	Bank of America Merrill Lynch	417
(300)	Jeol Ltd	Goldman Sachs	(985)
(100)	JINS Holdings Inc	Goldman Sachs	9
100	JM Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(16)
1,400	J-Oil Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(575)
2,600	J-Oil Mills Inc	Goldman Sachs	(1,067)
1,400	JSP Corp	Bank of America Merrill Lynch	77
3,600	JSP Corp	Goldman Sachs	197
(300)	JTOWER Inc	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(300)	Juroku Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	170
(500)	Juroku Bank Ltd	Goldman Sachs	283
900	K&O Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(328)
700	K&O Energy Group Inc	Goldman Sachs	(255)
(400)	Kadokawa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,351)
(100)	Kadokawa Corp	Goldman Sachs	(384)
200	Kaga Electronics Co Ltd	Goldman Sachs	278
2,100	Kamei Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
2,100	Kamei Corp	Goldman Sachs	-
500	Kamigumi Co Ltd	Goldman Sachs	(263)
900	Kamigumi Co Ltd	Morgan Stanley	(435)
1,200	Kanamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	131
700	Kanamoto Co Ltd	Goldman Sachs	181
(200)	Kanematsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	4
(600)	Kansai Super Market Ltd	Bank of America Merrill Lynch	126
(300)	Katakura Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(227)
(2,700)	Katakura Industries Co Ltd	Goldman Sachs	(2,044)
(100)	Katitas Co Ltd	Goldman Sachs	24
(2,300)	Kawasaki Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	(2,916)
(100)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(100)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	(32)
(2,200)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Goldman Sachs	(2,807)
(3,300)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	(3,913)
(1,100)	Keiyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(241)
(900)	Keiyo Co Ltd	Goldman Sachs	(197)
(6)	Kenedix Residential Next Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(241)
(14)	Kenedix Residential Next Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(562)
(1)	Kenedix Retail Corp (REIT)	Goldman Sachs	(43)
(600)	Key Coffee Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(1,600)	Key Coffee Inc	Goldman Sachs	(18)
(800)	KFC Holdings Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	190
(100)	Kintetsu Department Store Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	23
(1,900)	Kintetsu Department Store Co Ltd	Goldman Sachs	433
700	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	670
100	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	95

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
700	Kintetsu World Express Inc	Goldman Sachs	(1,136)
(300)	Kisoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(53)
(1,000)	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	137
(700)	Kiyo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	404
(3,300)	Kiyo Bank Ltd	Goldman Sachs	1,955
400	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9
3,000	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	62
(1,100)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,435)
(2,400)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(5,904)
(600)	Kojima Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	383
(3,900)	Kojima Co Ltd	Goldman Sachs	2,490
1,200	KOMEDA Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(263)
200	Komeri Co Ltd	Goldman Sachs	(332)
15,000	Konica Minolta Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,666
25,600	Konica Minolta Inc	Goldman Sachs	5,794
9,600	Konica Minolta Inc	Morgan Stanley	672
900	Konoike Transport Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(99)
3,800	Konoike Transport Co Ltd	Goldman Sachs	(416)
(400)	Koshidaka Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(118)
2,200	K's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,826)
800	K's Holdings Corp	Goldman Sachs	(664)
5,600	K's Holdings Corp	Morgan Stanley	(3,422)
(2,400)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Goldman Sachs	153
1,000	Kura Sushi Inc	Goldman Sachs	(410)
(100)	Kureha Corp	Goldman Sachs	255
(300)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	234
100	KYB Corp	Bank of America Merrill Lynch	164
200	Kyoei Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(162)
1,700	Kyoei Steel Ltd	Goldman Sachs	(1,636)
(300)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(500)	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	(139)
(1,500)	KYORIN Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	274
(4,500)	KYORIN Holdings Inc	Goldman Sachs	859
1,500	LAC Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	297
1,500	LAC Co Ltd	Goldman Sachs	(139)
(11,500)	Leopalace21 Corp	Bank of America Merrill Lynch	524
(300)	Lifenet Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	(142)
3,300	Link And Motivation Inc	Goldman Sachs	120
500	Lixil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(383)
100	Lixil Corp	Morgan Stanley	(162)
100	Mars Group Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	19
600	Mars Group Holdings Corp	Goldman Sachs	115
300	Marudai Food Co Ltd	Goldman Sachs	(90)
100	Marui Group Co Ltd	Goldman Sachs	79
1,600	Marui Group Co Ltd	Morgan Stanley	1,459

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
800	Maruichi Steel Tube Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(200)
(700)	Marusan Securities Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	170
(1,400)	Marusan Securities Co Ltd	Goldman Sachs	73
(100)	Maruwa Co Ltd	Goldman Sachs	(128)
(2,400)	Marvelous Inc	Bank of America Merrill Lynch	(547)
(1,700)	Marvelous Inc	Goldman Sachs	(388)
(500)	Matsuda Sangyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	113
(600)	Matsuda Sangyo Co Ltd	Goldman Sachs	527
(1,900)	Matsuya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	154
(1,600)	Matsuya Co Ltd	Goldman Sachs	233
2,600	Max Co Ltd	Goldman Sachs	1,304
300	Maxvalu Tokai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(104)
300	Maxvalu Tokai Co Ltd	Goldman Sachs	(104)
9,300	Mazda Motor Corp	Morgan Stanley	3,768
1,100	MCJ Co Ltd	Goldman Sachs	110
(300)	Media Do Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)
(400)	Media Do Co Ltd	Goldman Sachs	(2,171)
(300)	Medley Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,751)
(200)	Medley Inc	Goldman Sachs	(1,167)
(300)	Megachips Corp	Bank of America Merrill Lynch	359
(100)	Megachips Corp	Goldman Sachs	53
(300)	Meidensha Corp	Bank of America Merrill Lynch	209
(200)	Meidensha Corp	Goldman Sachs	166
(300)	Meiko Electronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(753)
800	Meisei Industrial Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
400	Meisei Industrial Co Ltd	Goldman Sachs	(18)
(300)	Meitec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(343)
(200)	Meitec Corp	Goldman Sachs	(269)
100	Menicon Co Ltd	Goldman Sachs	119
(400)	Mercari Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,423)
(1,700)	Mercari Inc	Morgan Stanley	(2,481)
(16,400)	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	598
(1,700)	Mie Kotsu Group Holdings Inc	Goldman Sachs	62
400	Milbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	401
600	Milbon Co Ltd	Goldman Sachs	195
(200)	MINEBEA MITSUMI Inc	Goldman Sachs	(154)
(800)	MINEBEA MITSUMI Inc	Morgan Stanley	(832)
300	Miroku Jyoho Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(85)
2,600	Miroku Jyoho Service Co Ltd	Goldman Sachs	(735)
(1)	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(155)
200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	128
2,400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	1,883
3,100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	(592)
10,100	Mitsubishi Materials Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,497
3,400	Mitsubishi Materials Corp	Goldman Sachs	1,271

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
日本(続き)			
10,700	Mitsubishi Materials Corp	Morgan Stanley	5,075
(300)	Mitsubishi Research Institute Inc	Goldman Sachs	301
(17,700)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,211)
(43,900)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Goldman Sachs	(3,003)
(55,700)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Morgan Stanley	5,182
400	Mitsuboshi Belting Ltd	Bank of America Merrill Lynch	44
1,000	Mitsuboshi Belting Ltd	Goldman Sachs	109
3,000	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(839)
7,100	Mitsui DM Sugar Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2,137)
(3)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(112)
(7)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Goldman Sachs	(661)
(19)	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)	Morgan Stanley	(715)
(200)	Mitsui High-Tec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(142)
(400)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	544
(600)	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	815
(2,700)	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,256
400	Modalis Therapeutics Corp	Goldman Sachs	387
100	Modec Inc	Bank of America Merrill Lynch	16
200	Modec Inc	Goldman Sachs	(75)
(8,100)	Monex Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,518)
(3,800)	Monex Group Inc	Goldman Sachs	(2,118)
(10,500)	Monex Group Inc	Morgan Stanley	(4,693)
(700)	Money Forward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,703)
(2,100)	Money Forward Inc	Morgan Stanley	(3,065)
(3,400)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,816
(2,900)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Goldman Sachs	6,375
(3,400)	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Morgan Stanley	6,551
(200)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(130)
(1,200)	Musashino Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	77
(700)	Musashino Bank Ltd	Goldman Sachs	45
(300)	Nabtesco Corp	Goldman Sachs	(331)
(600)	Nabtesco Corp	Morgan Stanley	(516)
(100)	Nachi-Fujikoshi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(50)
(100)	Nachi-Fujikoshi Corp	Goldman Sachs	(50)
100	Nakanishi Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4)
400	Nakanishi Inc	Goldman Sachs	(39)
(400)	Nanto Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	112
(400)	Nanto Bank Ltd	Goldman Sachs	24
2,500	NEC Capital Solutions Ltd	Goldman Sachs	1,733
1,000	NEC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,160)
200	NEC Corp	Goldman Sachs	80
1,100	NEC Corp	Morgan Stanley	(1,066)
1,300	NGK Spark Plug Co Ltd	Goldman Sachs	1,115
2,100	NGK Spark Plug Co Ltd	Morgan Stanley	881

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
10,200	NHK Spring Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,535
7,000	NHK Spring Co Ltd	Goldman Sachs	2,426
6,500	NHK Spring Co Ltd	Morgan Stanley	2,964
(200)	Nichias Corp	Bank of America Merrill Lynch	170
(900)	Nichiban Co Ltd	Goldman Sachs	(304)
800	Nichicon Corp	Bank of America Merrill Lynch	572
400	Nichicon Corp	Goldman Sachs	262
300	Nichireki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	96
700	Nihon Chouzai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(983)
2,800	Nihon Chouzai Co Ltd	Goldman Sachs	(3,933)
(900)	Nihon Nohyaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	378
300	Nihon Parkerizing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)
100	Nihon Unisys Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(101)
1,700	Nihon Unisys Ltd	Goldman Sachs	(1,915)
900	Nihon Unisys Ltd	Morgan Stanley	(1,143)
(200)	Nikken Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	48
300	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	55
(200)	Nippon Fine Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(100)	Nippon Fine Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(67)
500	Nippon Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(156)
(300)	Nippon Koei Co Ltd	Goldman Sachs	156
2,280	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(6,031)
400	Nippon Paper Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(197)
1,300	Nippon Paper Industries Co Ltd	Morgan Stanley	(154)
2,800	Nippon Seiki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	234
2,000	Nippon Seiki Co Ltd	Goldman Sachs	107
1,300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America Merrill Lynch	205
5,100	Nippon Television Holdings Inc	Goldman Sachs	1,161
3,900	Nippon Television Holdings Inc	Morgan Stanley	489
1,700	Nippon Yusen KK	Morgan Stanley	(1,318)
(4,800)	Nishimatsu Construction Co Ltd	Goldman Sachs	3,940
(100)	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	48
(3,900)	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	1,885
(500)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(150)
400	Nissan Shatai Co Ltd	Goldman Sachs	(46)
(100)	Nissei ASB Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(119)
200	Nissha Co Ltd	Goldman Sachs	(48)
700	Nisshinbo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(164)
(200)	Nitta Corp	Goldman Sachs	173
100	Nitto Kogyo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(71)
1,300	Nitto Kohki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(415)
600	Nitto Kohki Co Ltd	Goldman Sachs	(192)
(400)	Nittoku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	201
6,100	NOK Corp	Bank of America Merrill Lynch	278
6,800	NOK Corp	Goldman Sachs	310

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
4,800	NOK Corp	Morgan Stanley	(2,058)
500	Nomura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	228
5,600	Nomura Co Ltd	Goldman Sachs	2,554
(200)	Noritsu Koki Co Ltd	Goldman Sachs	91
(31,600)	North Pacific Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,585
(68,600)	North Pacific Bank Ltd	Goldman Sachs	14,144
1,000	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(657)
2,500	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Goldman Sachs	(1,642)
200	NSD Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(142)
21,800	NTN Corp	Goldman Sachs	(795)
100	OBIC Business Consultants Co Ltd	Morgan Stanley	(137)
(200)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	244
(2,400)	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	Goldman Sachs	2,933
1,500	Oiles Corp	Bank of America Merrill Lynch	(666)
1,300	Oiles Corp	Goldman Sachs	(485)
(700)	Oisix ra daichi Inc	Bank of America Merrill Lynch	969
(9,500)	Oji Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,047
(7,900)	Oji Holdings Corp	Goldman Sachs	3,849
(8,100)	Oji Holdings Corp	Morgan Stanley	2,660
400	Okabe Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(120)
1,900	Okabe Co Ltd	Goldman Sachs	(572)
(200)	Okumura Corp	Goldman Sachs	95
200	Omron Corp	Goldman Sachs	836
(200)	Optorun Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(81)
(400)	Optorun Co Ltd	Goldman Sachs	(99)
(200)	Organo Corp	Goldman Sachs	(215)
(4,800)	ORIX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,966)
(12,200)	ORIX Corp	Goldman Sachs	(5,183)
(7,200)	ORIX Corp	Morgan Stanley	(1,567)
(11)	Orix JREIT Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(224)
300	Osaka Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(369)
400	Osaka Steel Co Ltd	Goldman Sachs	(493)
600	OSAKA Titanium Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	66
800	Pacific Metals Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	283
2,000	Pacific Metals Co Ltd	Goldman Sachs	524
1,900	Pack Corp	Goldman Sachs	(503)
(300)	PAL GROUP Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77)
400	PALTAC Corp	Bank of America Merrill Lynch	346
300	PALTAC Corp	Goldman Sachs	98
800	PALTAC Corp	Morgan Stanley	(1,088)
(100)	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	34
(5,200)	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Morgan Stanley	2,580
300	Persol Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	235
2,700	Persol Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	74
(700)	Pharma Foods International Co Ltd	Goldman Sachs	145

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
400	Pilot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(547)
600	Pilot Corp	Goldman Sachs	(821)
3,300	Piolax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(654)
2,300	Piolax Inc	Goldman Sachs	(577)
500	Press Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	-
3,500	Press Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	-
700	Pressance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(217)
2,100	Pressance Corp	Goldman Sachs	(651)
(500)	Prima Meat Packers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	630
(1,700)	Prima Meat Packers Ltd	Goldman Sachs	2,419
1,900	Proto Corp	Goldman Sachs	(312)
(100)	Raiznext Corp	Bank of America Merrill Lynch	48
(5,500)	Raiznext Corp	Goldman Sachs	2,659
100	Rakus Co Ltd	Goldman Sachs	(31)
2,900	Raysum Co Ltd	Goldman Sachs	767
2,600	Resorttrust Inc	Bank of America Merrill Lynch	(849)
700	Resorttrust Inc	Goldman Sachs	(193)
900	Ricoh Leasing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(739)
1,300	Ricoh Leasing Co Ltd	Goldman Sachs	(1,067)
(300)	Riken Vitamin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	61
(800)	Riken Vitamin Co Ltd	Goldman Sachs	166
(700)	Ringer Hut Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19)
300	Riso Kagaku Corp	Goldman Sachs	651
3,400	Rock Field Co Ltd	Goldman Sachs	434
(300)	Rokko Butter Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)
(700)	Round One Corp	Goldman Sachs	(782)
(2,000)	Royal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(237)
(500)	Royal Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(58)
(200)	RS Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(274)
500	Ryobi Ltd	Goldman Sachs	(109)
(2,100)	Ryoyo Electro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,034)
(200)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	144
(100)	Saibu Gas Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	72
1,800	Sakai Chemical Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,248)
1,500	Sakai Chemical Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(1,040)
200	SAMTY Co Ltd	Goldman Sachs	(173)
30	Samty Residential Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	1,259
(800)	San ju San Financial Group Inc	Goldman Sachs	(36)
(100)	Sanken Electric Co Ltd	Goldman Sachs	(512)
(200)	Sanrio Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	29
(500)	Sansan Inc	Bank of America Merrill Lynch	186
(200)	Sansan Inc	Morgan Stanley	(91)
1,400	Sanwa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(580)
200	Sanwa Holdings Corp	Goldman Sachs	(68)
400	Sanwa Holdings Corp	Morgan Stanley	(318)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(400)	Sanyo Denki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,262)
(900)	Sanyo Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(5,089)
300	Sanyo Special Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3
1,500	Sanyo Special Steel Co Ltd	Goldman Sachs	14
200	SB Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	89
300	Seiko Epson Corp	Bank of America Merrill Lynch	216
1,100	Seiko Epson Corp	Morgan Stanley	50
(300)	Seiren Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(159)
(3,100)	Seiren Co Ltd	Goldman Sachs	(1,640)
(167)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2,742)
(22)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	Goldman Sachs	(361)
(63)	Sekisui House Reit Inc (REIT)	Morgan Stanley	(460)
(1,500)	Senshu Ikeda Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	137
(1,700)	Senshu Ikeda Holdings Inc	Goldman Sachs	155
(100)	Seria Co Ltd	Goldman Sachs	43
(300)	Serverworks Co Ltd	Goldman Sachs	274
(300)	SFP Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(1,600)	Shibaura Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(482)
(1,500)	Shibaura Machine Co Ltd	Goldman Sachs	(451)
(400)	Shibuya Corp	Goldman Sachs	949
(200)	SHIFT Inc	Morgan Stanley	(638)
(100)	Shiga Bank Ltd	Goldman Sachs	119
800	Shikoku Chemicals Corp	Goldman Sachs	263
(300)	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Goldman Sachs	93
4,800	Shimadzu Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
4,400	Shimadzu Corp	Goldman Sachs	-
1,700	Shimadzu Corp	Morgan Stanley	(78)
(100)	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	109
(1,000)	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	Goldman Sachs	1,085
1,000	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	Goldman Sachs	46
5,200	Shinmaywa Industries Ltd	Goldman Sachs	(95)
1,500	Shinnihon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(123)
2,000	Shinnihon Corp	Goldman Sachs	(164)
(4,600)	Shizuoka Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,897
(700)	Shizuoka Bank Ltd	Goldman Sachs	263
(4,300)	Shizuoka Bank Ltd	Morgan Stanley	1,686
(3,500)	Shizuoka Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(287)
(300)	Shochiku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,218)
500	Shoei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2
700	Shoei Co Ltd	Goldman Sachs	(323)
200	Showa Denko KK	Bank of America Merrill Lynch	(220)
300	Showa Denko KK	Goldman Sachs	(276)
400	Showa Denko KK	Morgan Stanley	(274)
200	Siix Corp	Bank of America Merrill Lynch	212
(800)	Sinanen Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	781

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,400)	Sinfonia Technology Co Ltd	Goldman Sachs	(525)
5,400	Sintokogio Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,573
6,600	Sintokogio Ltd	Goldman Sachs	1,694
(700)	Sodick Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(389)
(2,400)	Sodick Co Ltd	Goldman Sachs	(824)
400	Solasto Corp	Goldman Sachs	168
2,200	Sourcenext Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
2,700	Sourcenext Corp	Goldman Sachs	-
(100)	SRE Holdings Corp	Goldman Sachs	(579)
(200)	St Marc Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	115
(400)	St Marc Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	230
300	Starzen Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(197)
200	Starzen Co Ltd	Goldman Sachs	(131)
1,800	Strike Co Ltd	Goldman Sachs	2,227
(200)	Sugi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	115
(200)	Sugi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	255
10,700	Sumitomo Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,952
8,200	Sumitomo Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	1,496
65,300	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	1,787
7,500	Sumitomo Corp	Bank of America Merrill Lynch	971
45,700	Sumitomo Corp	Morgan Stanley	(1,129)
100	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(124)
100	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Goldman Sachs	(160)
1,800	Sumitomo Riko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	82
6,000	Sumitomo Riko Co Ltd	Goldman Sachs	274
100	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	Goldman Sachs	(36)
(900)	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	334
(3,200)	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Goldman Sachs	1,173
5,400	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(788)
3,300	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	Goldman Sachs	(482)
(3,500)	Suruga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,468
(16,700)	Suruga Bank Ltd	Goldman Sachs	7,007
(3,500)	T Hasegawa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	413
(2,800)	T Hasegawa Co Ltd	Goldman Sachs	306
500	Tachibana Eletech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(700)	Tachi-S Co Ltd	Goldman Sachs	(1,188)
200	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	71
1,600	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	Goldman Sachs	569
3,300	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,023)
4,500	Takamatsu Construction Group Co Ltd	Goldman Sachs	(1,395)
(900)	Takara Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(234)
(1,500)	Takara Holdings Inc	Goldman Sachs	(235)
(600)	Takara Holdings Inc	Morgan Stanley	(27)
2,400	Takara Leben Co Ltd	Goldman Sachs	(175)
(100)	Takasago International Corp	Goldman Sachs	3

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,600	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Goldman Sachs	681
600	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	144
100	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(13)
(300)	Taki Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,117
(100)	Taki Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	401
(1,800)	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,021
(2,000)	Takuma Co Ltd	Goldman Sachs	2,645
400	Tama Home Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(839)
1,100	Tama Home Co Ltd	Goldman Sachs	(2,308)
(500)	Tamura Corp	Bank of America Merrill Lynch	(137)
(700)	Tamura Corp	Goldman Sachs	(192)
1,700	Tanseisha Co Ltd	Goldman Sachs	481
100	Teikoku Sen-I Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)
(500)	Tenma Corp	Bank of America Merrill Lynch	42
(1,200)	Tenma Corp	Goldman Sachs	(394)
(2,500)	TerraSky Co Ltd	Goldman Sachs	440
2,000	T-Gaia Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,022)
2,400	T-Gaia Corp	Goldman Sachs	(1,226)
(900)	TKC Corp	Goldman Sachs	451
300	TKP Corp	Goldman Sachs	1,021
600	Toagosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(60)
1,200	Toagosei Co Ltd	Goldman Sachs	(181)
(6,700)	Toho Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	550
(25,800)	Toho Bank Ltd	Goldman Sachs	2,118
300	Toho Titanium Co Ltd	Goldman Sachs	50
800	Tokai Corp	Bank of America Merrill Lynch	(511)
1,900	Tokai Corp	Goldman Sachs	(1,213)
800	TOKAI Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(161)
2,000	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	55
900	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	25
(1,900)	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	Goldman Sachs	6,065
(32,700)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,414
(13,400)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Goldman Sachs	527
(60,000)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	3,068
(200)	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	55
(1,400)	Tokyu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(5)	Tokyu Inc (REIT)	Goldman Sachs	(319)
(800)	TOMONY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	58
(7,700)	TOMONY Holdings Inc	Goldman Sachs	562
(200)	Tonami Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	237
800	Topcon Corp	Goldman Sachs	810
(600)	Torii Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	657
300	Tosei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(109)
200	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	49
(1,400)	Toyo Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	148

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
日本(続き)			
(2,900)	Toyo Construction Co Ltd	Goldman Sachs	312
(100)	Toyo Gosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,040)
700	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	888
400	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	606
(900)	Toyota Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,088)
(3,900)	Toyota Motor Corp	Goldman Sachs	(10,354)
(2,600)	Toyota Motor Corp	Morgan Stanley	(3,739)
1,300	TPR Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(711)
2,600	TPR Co Ltd	Goldman Sachs	(1,423)
(100)	Trancom Co Ltd	Goldman Sachs	246
200	Trusco Nakayama Corp	Bank of America Merrill Lynch	(191)
300	Trusco Nakayama Corp	Goldman Sachs	(199)
500	Tsugami Corp	Bank of America Merrill Lynch	410
500	UACJ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(488)
1,500	UACJ Corp	Goldman Sachs	(1,464)
(300)	Uchida Yoko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	123
(400)	Uchida Yoko Co Ltd	Goldman Sachs	164
(100)	Universal Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	98
(100)	Valor Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	109
(500)	Valor Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	511
(100)	Valuence Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	174
(800)	Vital KSK Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
1,400	VT Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	536
2,200	VT Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	843
1,800	Wakita & Co Ltd	Goldman Sachs	(279)
1,700	WDB Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,457
1,000	WDB Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	857
100	Weathernews Inc	Bank of America Merrill Lynch	91
(130)	West Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(622)
100	Workman Co Ltd	Goldman Sachs	(83)
400	Workman Co Ltd	Morgan Stanley	219
2,500	World Co Ltd	Goldman Sachs	(1,209)
(900)	Wowow Inc	Bank of America Merrill Lynch	985
900	Xebio Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(33)
3,000	Xebio Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(109)
16,700	Yamada Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,199)
62,200	Yamada Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(11,914)
57,900	Yamada Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(4,225)
(400)	Yamagata Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	80
(500)	Yamagata Bank Ltd	Goldman Sachs	100
2,400	Yamaguchi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(497)
500	Yamaguchi Financial Group Inc	Goldman Sachs	(154)
500	Yamaguchi Financial Group Inc	Morgan Stanley	(53)
(6,100)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,451
(3,000)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	2,189

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
日本(続き)			
2,700	Yurtec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(222)
9,900	Yurtec Corp	Goldman Sachs	(813)
600	ZIGExN Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38
600	ZIGExN Co Ltd	Goldman Sachs	38
			(46,664)
オランダ			
(451)	Alfen Beheer BV	Bank of America Merrill Lynch	(3,961)
(112)	Alfen Beheer BV	Morgan Stanley	(512)
361	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Bank of America Merrill Lynch	811
854	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Goldman Sachs	1,480
(207)	ArcelorMittal SA	Bank of America Merrill Lynch	(371)
(193)	Boskalis Westminster	Bank of America Merrill Lynch	(113)
(1,769)	Boskalis Westminster	Goldman Sachs	(1,034)
(70)	CM.com NV	Bank of America Merrill Lynch	(218)
(324)	Corbion NV	Bank of America Merrill Lynch	455
(1,625)	Corbion NV	Goldman Sachs	1,156
(12,959)	InPost SA	Bank of America Merrill Lynch	(36,278)
(400)	InPost SA	Goldman Sachs	(513)
(2,711)	InPost SA	Morgan Stanley	(4,471)
(1,537)	Intertrust NV	Bank of America Merrill Lynch	486
(2,982)	Intertrust NV	Goldman Sachs	1,019
(21,033)	Koninklijke BAM Groep NV	Goldman Sachs	3,748
(454)	NSI NV (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	111
(546)	NSI NV (REIT)	Goldman Sachs	133
1,100	OCI NV	Bank of America Merrill Lynch	(237)
544	OCI NV	Goldman Sachs	(2)
16,144	PostNL NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,071)
4,631	PostNL NV	Goldman Sachs	1,750
8,420	PostNL NV	Morgan Stanley	341
(460)	SIF Holding NV	Goldman Sachs	(449)
(1,082)	TomTom NV	Goldman Sachs	120
1,035	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,638
845	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Goldman Sachs	2,970
517	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	Morgan Stanley	1,262
(451)	Van Lanschot Kempen NV	Goldman Sachs	(193)
(2,552)	Wolters Kluwer NV	Bank of America Merrill Lynch	1,858
(1,916)	Wolters Kluwer NV	Goldman Sachs	1,740
			(26,345)
ニュージーランド			
33,539	Air New Zealand Ltd	Bank of America Merrill Lynch	511
26,508	Air New Zealand Ltd	Goldman Sachs	385
58,541	Air New Zealand Ltd	Morgan Stanley	(638)
(79,277)	Auckland International Airport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,674
(940)	Chorus Ltd	Goldman Sachs	14
144	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	55

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
ニュージーランド(続き)			
44	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Goldman Sachs	(103)
791	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	Morgan Stanley	(1,636)
4,238	Fletcher Building Ltd	Bank of America Merrill Lynch	493
10,304	Fletcher Building Ltd	Goldman Sachs	1,198
(13,961)	Genesis Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(102)
1,435	Infratil Ltd	Bank of America Merrill Lynch	90
7,087	Infratil Ltd	Morgan Stanley	111
(532)	Summerset Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	35
(31,137)	Synlait Milk Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(2,981)	Z Energy Ltd	Goldman Sachs	433
			<hr/>
			7,446
ノルウェー			
(4,343)	Adevinta ASA	Bank of America Merrill Lynch	(8,873)
(424)	Adevinta ASA	Goldman Sachs	(866)
(241)	Adevinta ASA	Morgan Stanley	(232)
(456)	Aker ASA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,202)
(445)	Aker ASA 'A'	Goldman Sachs	(1,173)
(1,681)	Aker ASA 'A'	Morgan Stanley	(1,007)
365	Atea ASA	Bank of America Merrill Lynch	179
322	Atea ASA	Goldman Sachs	89
1,672	Austevoll Seafood ASA	Goldman Sachs	(616)
(373)	Bakkafrost P	Bank of America Merrill Lynch	(149)
(1,132)	Bakkafrost P	Goldman Sachs	(4,339)
(1,974)	Bakkafrost P	Morgan Stanley	(2,365)
1,769	Borregaard ASA	Bank of America Merrill Lynch	2,374
5,003	Borregaard ASA	Goldman Sachs	6,463
659	BW LPG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(886)
248	BW LPG Ltd	Goldman Sachs	(358)
3,506	BW Offshore Ltd	Bank of America Merrill Lynch	244
4,930	BW Offshore Ltd	Goldman Sachs	606
617	Crayon Group Holding ASA	Bank of America Merrill Lynch	128
889	Crayon Group Holding ASA	Goldman Sachs	428
5,740	Elkem ASA	Bank of America Merrill Lynch	275
2,096	Europris ASA	Bank of America Merrill Lynch	278
696	Europris ASA	Goldman Sachs	96
197	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	89
1,855	Golden Ocean Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	724
6,667	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	4,230
(734)	Grieg Seafood ASA	Bank of America Merrill Lynch	(633)
(392)	Grieg Seafood ASA	Goldman Sachs	(338)
(6,755)	Hafnia Ltd	Goldman Sachs	146
(6,577)	Leroy Seafood Group ASA	Bank of America Merrill Lynch	(583)
(2,080)	Leroy Seafood Group ASA	Goldman Sachs	(184)
(7,273)	Leroy Seafood Group ASA	Morgan Stanley	1,168
105	Norway Royal Salmon ASA	Goldman Sachs	(98)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
ノルウェー(続き)			
(1,730)	Norwegian Finans Holding ASA	Bank of America Merrill Lynch	3
574	Ocean Yield ASA	Bank of America Merrill Lynch	30
882	Ocean Yield ASA	Goldman Sachs	(34)
16	Pexip Holding ASA	Bank of America Merrill Lynch	11
2,855	Pexip Holding ASA	Goldman Sachs	1,561
(1,309)	Sbanken ASA	Bank of America Merrill Lynch	(91)
(5,530)	Sbanken ASA	Goldman Sachs	(33)
1,589	Selvaag Bolig ASA	Bank of America Merrill Lynch	249
502	Selvaag Bolig ASA	Goldman Sachs	66
483	Sparebank 1 Oestlandet	Bank of America Merrill Lynch	83
1,484	Sparebank 1 Oestlandet	Goldman Sachs	218
343	SpareBank 1 SMN	Goldman Sachs	3
420	SpareBank 1 SR-Bank ASA	Goldman Sachs	(115)
(2,158)	Stolt-Nielsen Ltd	Goldman Sachs	310
8,661	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Goldman Sachs	(5,466)
(841)	Wallenius Wilhelmsen ASA	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(2,213)	Wallenius Wilhelmsen ASA	Goldman Sachs	(251)
(5,370)	XXL ASA	Goldman Sachs	746
			(9,224)
ポルトガル			
(251,770)	Banco Comercial Portugues SA 'R'	Goldman Sachs	(1,313)
(73,448)	Banco Comercial Portugues SA 'R'	Morgan Stanley	(350)
(27,320)	Mota-Engil SGPS SA	Goldman Sachs	(1,800)
(24,844)	Mota-Engil SGPS SA	Goldman Sachs	12
4,820	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	(1,600)
(657)	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	76
(12,541)	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	Goldman Sachs	1,454
			(3,521)
シンガポール			
(2,100)	AEM Holdings Ltd	Goldman Sachs	(178)
(26,900)	CapitaLand Ltd	Goldman Sachs	(1,650)
(210,900)	CapitaLand Ltd	Morgan Stanley	(6,288)
109,600	ComfortDelGro Corp Ltd	Morgan Stanley	4,146
(23,100)	Frasers Centrepoint Trust (REIT)	Goldman Sachs	(664)
63,900	Hutchison Port Holdings Trust 'U'	Bank of America Merrill Lynch	38
299,200	Hutchison Port Holdings Trust 'U'	Goldman Sachs	1,166
229,900	Hutchison Port Holdings Trust 'U'	Morgan Stanley	-
28,600	Keppel REIT (REIT)	Morgan Stanley	-
(12,800)	Parkway Life Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(2,324)
(27,500)	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	(3,704)
(45,980)	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	-
11,500	Singapore Post Ltd	Morgan Stanley	93
5,700	Singapore Press Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	396

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
シンガポール(続き)			
80,200	Singapore Press Holdings Ltd	Morgan Stanley	(607)
1,000	Wilmar International Ltd	Goldman Sachs	(37)
10,100	Wilmar International Ltd	Morgan Stanley	(481)
			(10,094)
スペイン			
(759)	Aedas Homes SA	Goldman Sachs	463
(79)	Aena SME SA	Morgan Stanley	(53)
(177)	Almirall SA	Bank of America Merrill Lynch	(50)
89	Amadeus IT Group SA	Goldman Sachs	5
444	Applus Services SA	Bank of America Merrill Lynch	18
982	Applus Services SA	Goldman Sachs	90
27,708	Banco de Sabadell SA	Goldman Sachs	(1,115)
19,926	Banco de Sabadell SA	Morgan Stanley	(371)
(148)	CIE Automotiva SA	Goldman Sachs	(15)
(55)	Corp Financiera Alba SA	Goldman Sachs	-
(2,021)	eDreams ODIGEO SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,159)
(1,067)	Faes Farma SA	Goldman Sachs	112
1,855	Gestamp Automocion SA	Goldman Sachs	(294)
(1,734)	Grupo Empresarial San Jose SA	Goldman Sachs	63
339	Indra Sistemas SA	Bank of America Merrill Lynch	(50)
1,237	Indra Sistemas SA	Goldman Sachs	16
773	Mediaset Espana Comunicacion SA	Bank of America Merrill Lynch	151
5,788	Mediaset Espana Comunicacion SA	Goldman Sachs	2,614
(328)	Melia Hotels International SA	Bank of America Merrill Lynch	3
(602)	Melia Hotels International SA	Goldman Sachs	63
(870)	Metrovacesa SA	Bank of America Merrill Lynch	541
(3,025)	Metrovacesa SA	Goldman Sachs	1,883
(1,118)	Prosegur Cia de Seguridad SA	Goldman Sachs	281
(1,000)	Sacyr SA	Goldman Sachs	83
(117)	Solarpack Corp Tecnologica SA	Goldman Sachs	(137)
(402)	Talgo SA	Bank of America Merrill Lynch	(41)
(402)	Talgo SA	Goldman Sachs	(141)
			2,960
スウェーデン			
(914)	Adapteo Oyj	Goldman Sachs	(44)
296	AddTech AB ' B '	Goldman Sachs	48
(759)	AF Poyry AB	Bank of America Merrill Lynch	(679)
(2,092)	AF Poyry AB	Goldman Sachs	(2,809)
(1,393)	Alimak Group AB	Goldman Sachs	504
(1,780)	Ambea AB	Bank of America Merrill Lynch	(912)
(746)	Ambea AB	Goldman Sachs	(382)
4,959	Arjo AB ' B '	Goldman Sachs	2,930
(4,907)	Attendo AB	Goldman Sachs	(166)
(199)	Boozt AB	Goldman Sachs	(81)
(2,084)	Bravida Holding AB	Bank of America Merrill Lynch	(518)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
(4,620)	Bravida Holding AB	Goldman Sachs	(1,451)
(267)	Bure Equity AB	Bank of America Merrill Lynch	(250)
(202)	Bure Equity AB	Goldman Sachs	(199)
514	Catena AB	Bank of America Merrill Lynch	635
1,618	Catena AB	Goldman Sachs	3,259
197	Cibus Nordic Real Estate AB	Bank of America Merrill Lynch	109
165	Clas Ohlson AB 'B'	Goldman Sachs	(6)
(13,933)	Cloetta AB 'B'	Goldman Sachs	(1,042)
(870)	Collector AB	Bank of America Merrill Lynch	(141)
(1,390)	Creades AB 'A'	Goldman Sachs	(2,885)
(200)	Duni AB	Bank of America Merrill Lynch	(140)
(710)	Duni AB	Goldman Sachs	(269)
280	GARO AB	Goldman Sachs	209
(135)	Instalco AB	Goldman Sachs	(736)
928	Intrum AB	Bank of America Merrill Lynch	(341)
385	Intrum AB	Goldman Sachs	(56)
502	Intrum AB	Morgan Stanley	(267)
150	Inwido AB	Goldman Sachs	(7)
21	John Mattson Fastighetsforetagen AB	Bank of America Merrill Lynch	26
232	John Mattson Fastighetsforetagen AB	Goldman Sachs	285
204	Kambi Group Plc	Goldman Sachs	238
(4,640)	Karo Pharma AB	Bank of America Merrill Lynch	(659)
(3,406)	Karo Pharma AB	Goldman Sachs	(447)
3,661	Kindred Group Plc SDR	Bank of America Merrill Lynch	3,785
395	Kindred Group Plc SDR	Goldman Sachs	443
(13,333)	Klovern AB 'B'	Goldman Sachs	(482)
(130)	KNOW IT AB	Bank of America Merrill Lynch	(172)
(220)	KNOW IT AB	Goldman Sachs	(292)
408	Kungsleden AB	Goldman Sachs	52
65	Lime Technologies AB	Bank of America Merrill Lynch	99
373	Loomis AB	Goldman Sachs	(216)
(204)	Mekonomen AB	Bank of America Merrill Lynch	(69)
(1,084)	Mekonomen AB	Goldman Sachs	(366)
66	Millicom International Cellular SA SDR	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(306)	Munters Group AB	Goldman Sachs	(11)
(141)	NCC AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	80
(2,064)	NCC AB 'B'	Goldman Sachs	884
(2,845)	Peab AB 'B'	Goldman Sachs	274
(837)	Recipharm AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	-
(208)	Recipharm AB 'B'	Morgan Stanley	-
946	Saab AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(625)
206	Saab AB 'B'	Goldman Sachs	(131)
990	Saab AB 'B'	Morgan Stanley	(735)
2,111	Scandi Standard AB	Bank of America Merrill Lynch	(1,095)
2,289	Scandi Standard AB	Goldman Sachs	(1,187)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
スウェーデン(続き)			
2,760	Scandic Hotels Group AB	Goldman Sachs	(33)
3,640	SKF AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,420
1,199	SKF AB 'B'	Morgan Stanley	676
(18)	SkiStar AB	Bank of America Merrill Lynch	(14)
(676)	SkiStar AB	Goldman Sachs	(538)
3,094	SSAB AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(306)
251	SSAB AB 'A'	Goldman Sachs	(23)
40,534	SSAB AB 'A'	Morgan Stanley	(4,141)
38,765	SSAB AB 'B'	Goldman Sachs	82
(4,170)	Stillfront Group AB	Morgan Stanley	(471)
(1,450)	Thule Group AB	Bank of America Merrill Lynch	(2,567)
(1,926)	Thule Group AB	Goldman Sachs	(1,620)
(891)	Thule Group AB	Morgan Stanley	(796)
1,623	Tobii AB	Bank of America Merrill Lynch	(754)
184	Tobii AB	Goldman Sachs	(85)
256	Troax Group AB	Bank of America Merrill Lynch	163
132	Troax Group AB	Goldman Sachs	132
394	Vitrolife AB	Goldman Sachs	1,302
1,943	Wihlborgs Fastigheter AB	Goldman Sachs	485
			(13,122)
スイス			
65	ALSO Holding AG Reg	Goldman Sachs	974
(25)	APG SGA SA	Bank of America Merrill Lynch	(458)
(1)	APG SGA SA	Goldman Sachs	(18)
(268)	Arbonia AG	Bank of America Merrill Lynch	(119)
18	Autoneum Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	120
(636)	Basilea Pharmaceutica AG Reg	Goldman Sachs	(198)
21	Bell Food Group AG Reg	Goldman Sachs	82
19	Bossard Holding AG Reg	Goldman Sachs	(84)
(9)	Daetwyler Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(100)
(45)	Daetwyler Holding AG	Goldman Sachs	(500)
(1,188)	EFG International AG	Bank of America Merrill Lynch	383
(6,885)	EFG International AG	Goldman Sachs	2,217
(17)	Forbo Holding AG Reg	Goldman Sachs	(1,020)
(1,796)	Galenica AG	Bank of America Merrill Lynch	(709)
(14)	Galenica AG	Morgan Stanley	(9)
201	Holcim Ltd	Bank of America Merrill Lynch	68
144	Holcim Ltd	Goldman Sachs	(36)
(57)	Huber + Suhner AG Reg	Goldman Sachs	(114)
(240)	Implenia AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(270)
(279)	Implenia AG Reg	Goldman Sachs	(240)
2	Interroll Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	1,077
2	Interroll Holding AG Reg	Goldman Sachs	622
891	Landis+ Gyr Group AG	Bank of America Merrill Lynch	2,185
776	Landis+ Gyr Group AG	Goldman Sachs	2,034

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
スイス(続き)			
2,286	Landis+ Gyr Group AG	Morgan Stanley	4,399
1	LEM Holding SA Reg	Goldman Sachs	53
(23)	Liechtensteinische Landesbank AG	Bank of America Merrill Lynch	(41)
(133)	Liechtensteinische Landesbank AG	Goldman Sachs	(236)
(1,942)	Mobilezone Holding AG Reg	Goldman Sachs	(820)
(57)	Mobimo Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(284)
(78)	Mobimo Holding AG Reg	Goldman Sachs	(425)
(413)	Orior AG	Goldman Sachs	688
(182)	Rieter Holding AG Reg	Goldman Sachs	(2,143)
(168)	Roche Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	21
(410)	Roche Holding AG	Goldman Sachs	(2,554)
(159)	Roche Holding AG	Morgan Stanley	(30)
708	Sensirion Holding AG	Goldman Sachs	2,831
(20)	Siegfried Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	170
(112)	Siegfried Holding AG Reg	Goldman Sachs	735
(58)	Siegfried Holding AG Reg	Morgan Stanley	406
506	Sika AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	7,002
173	Sika AG Reg	Goldman Sachs	2,887
1,797	Sika AG Reg	Morgan Stanley	6,586
(24)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	95
(26)	St Galler Kantonalbank AG Reg	Goldman Sachs	95
(1,810)	Swiss Prime Site AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(4,020)
(1,013)	Swiss Prime Site AG Reg	Goldman Sachs	(2,250)
(3,787)	Swiss Prime Site AG Reg	Morgan Stanley	(3,365)
(22)	TX Group AG	Goldman Sachs	(54)
(526)	Valiant Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	4,010
(896)	Valiant Holding AG Reg	Goldman Sachs	7,188
(86)	Vifor Pharma AG	Bank of America Merrill Lynch	(527)
37	VZ Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	37
175	VZ Holding AG	Goldman Sachs	175
38	V-ZUG Holding AG	Goldman Sachs	397
(344)	Zehnder Group AG	Goldman Sachs	611
			27,524
英国			
2,564	888 Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	437
7,233	888 Holdings Plc	Goldman Sachs	1,291
(872)	AB Dynamics Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
41	AJ Bell Plc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
8,830	AJ Bell Plc	Goldman Sachs	(1,476)
25	Alfa Financial Software Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3)
37	Alpha FX Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	21
537	Alpha FX Group Plc	Goldman Sachs	304
(2,741)	AO World Plc	Bank of America Merrill Lynch	(349)
622	Associated British Foods Plc	Bank of America Merrill Lynch	388
3,217	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	981

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	英国(続き)		
15,715	Associated British Foods Plc	Morgan Stanley	(1,906)
(1,061)	AstraZeneca Plc	Morgan Stanley	1,564
(547)	AVEVA Group Plc	Morgan Stanley	(1,736)
(24,770)	BAE Systems Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,669)
(7,247)	BAE Systems Plc	Goldman Sachs	(832)
(37,284)	BAE Systems Plc	Morgan Stanley	(2,522)
(152)	Bank of Georgia Group Plc	Goldman Sachs	(86)
1,881	Beazley Plc	Bank of America Merrill Lynch	(109)
12,112	Beazley Plc	Goldman Sachs	427
10,474	Beazley Plc	Morgan Stanley	4
2,890	Bellway Plc	Goldman Sachs	2,551
899	Bellway Plc	Morgan Stanley	866
1,430	Biffa Plc	Bank of America Merrill Lynch	436
(14)	Big Yellow Group Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(518)	Big Yellow Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	101
17,470	Brewin Dolphin Holdings Plc	Goldman Sachs	(758)
(34,306)	BT Group Plc	Goldman Sachs	(3,514)
(135,374)	BT Group Plc	Morgan Stanley	6,043
773	Bytes Technology Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1)
3,494	Bytes Technology Group Plc	Goldman Sachs	(333)
(2,436)	C& C Group Plc	Goldman Sachs	1,774
(635)	C& C Group Plc	Goldman Sachs	(504)
2,369	Cairn Energy Plc	Goldman Sachs	(242)
(5,080)	Carnival Plc	Morgan Stanley	(8,753)
4,493	Centrica Plc	Bank of America Merrill Lynch	108
9,068	Centrica Plc	Goldman Sachs	207
(1,500)	Close Brothers Group Plc	Goldman Sachs	(1,212)
1,938	CMC Markets Plc	Bank of America Merrill Lynch	439
2,837	CMC Markets Plc	Goldman Sachs	521
41	Cranswick Plc	Bank of America Merrill Lynch	(51)
593	Crest Nicholson Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	417
606	Crest Nicholson Holdings Plc	Goldman Sachs	296
395	CVS Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	143
(108,165)	Deliveroo Plc	Bank of America Merrill Lynch	(12,109)
(21,856)	Deliveroo Plc	Goldman Sachs	(5,110)
(3,154)	Deliveroo Plc	Morgan Stanley	(55)
(70)	Diageo Plc	Goldman Sachs	2
(2,334)	Diversified Energy Co Plc	Goldman Sachs	443
10,385	easyJet Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,046
86	easyJet Plc	Goldman Sachs	45
(1,530)	Elementis Plc	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(1,258)	Energean Plc	Bank of America Merrill Lynch	86
(4,606)	Equiniti Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(587)
515	Ergomed Plc	Bank of America Merrill Lynch	(385)
(227)	Euromoney Institutional Investor Plc	Goldman Sachs	(153)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	英国(続き)		
(2,938)	Filtrona Plc	Bank of America Merrill Lynch	(163)
(6,592)	Filtrona Plc	Goldman Sachs	(200)
(1)	First Derivatives Plc	Bank of America Merrill Lynch	6
(78)	First Derivatives Plc	Goldman Sachs	497
1,157	Forterra Plc	Bank of America Merrill Lynch	148
(340)	Future Plc	Goldman Sachs	(840)
(1,480)	Future Plc	Morgan Stanley	(2,475)
203	Gamesys Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(2,039)	GlaxoSmithKline Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,023
(4,772)	GlaxoSmithKline Plc	Goldman Sachs	2,394
(28,114)	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	4,143
406	Go-Ahead Group Plc	Goldman Sachs	(242)
902	Greggs Plc	Morgan Stanley	40
(323,151)	Harbour Energy Plc	Goldman Sachs	(545)
(210,452)	Harbour Energy Plc	Morgan Stanley	541
57	HomeServe Plc	Bank of America Merrill Lynch	(83)
736	HomeServe Plc	Goldman Sachs	(403)
28,753	HomeServe Plc	Morgan Stanley	(2,970)
1,112	Hunting Plc	Bank of America Merrill Lynch	65
1,798	Indivior Plc	Bank of America Merrill Lynch	156
(2,235)	Informa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(29)
(6,381)	Informa Plc	Goldman Sachs	(25)
(314)	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs	217
(8,263)	Investec Plc	Goldman Sachs	(2,845)
(4,888)	IP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(288)
(25,656)	IP Group Plc	Goldman Sachs	(2,006)
(16,543)	ITM Power Plc	Bank of America Merrill Lynch	(16,948)
3,241	John Wood Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(756)
5,479	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	(1,606)
32,071	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	(3,681)
67	Judges Scientific Plc	Bank of America Merrill Lynch	171
80	Judges Scientific Plc	Goldman Sachs	204
128	Kainos Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	44
2,360	Kainos Group Plc	Goldman Sachs	804
(2,738)	Lancashire Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,561
(9,388)	Lancashire Holdings Ltd	Goldman Sachs	6,718
1,107	Marshalls Plc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
3,214	Marshalls Plc	Goldman Sachs	(144)
26	Mediclinic International Plc	Bank of America Merrill Lynch	10
5,938	Mediclinic International Plc	Goldman Sachs	2,322
5,851	Micro Focus International Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,046
9,854	Micro Focus International Plc	Goldman Sachs	6,357
10,160	Micro Focus International Plc	Morgan Stanley	1,811
2	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
362	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	11

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	英国(続き)		
2	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	-
385	Morgan Sindall Group Plc	Goldman Sachs	191
7,651	National Express Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,149
5,548	National Express Group Plc	Goldman Sachs	1,034
4,390	National Express Group Plc	Morgan Stanley	460
(821)	NCC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	17
(532)	NCC Group Plc	Goldman Sachs	(31)
3,928	Network International Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	433
5,173	Network International Holdings Plc	Goldman Sachs	736
3,374	Network International Holdings Plc	Morgan Stanley	585
184	Next Plc	Morgan Stanley	188
15,474	Ninety One Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,359)
25,176	Ninety One Plc	Goldman Sachs	(2,212)
(298)	Ocado Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	385
(86)	Pearson Plc	Goldman Sachs	30
(1,880)	Pearson Plc	Morgan Stanley	746
18,519	Phoenix Group Holdings Plc	Morgan Stanley	-
(2,103)	Premier Foods Plc	Bank of America Merrill Lynch	116
(8,658)	Premier Foods Plc	Goldman Sachs	526
(841)	Reckitt Benckiser Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	604
(936)	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs	1,408
(383)	Redde Northgate Plc	Bank of America Merrill Lynch	27
(16,451)	Redde Northgate Plc	Goldman Sachs	1,166
366	Redrow Plc	Bank of America Merrill Lynch	36
1,259	Redrow Plc	Morgan Stanley	150
5,349	Restaurant Group Plc	Goldman Sachs	106
(108)	RWS Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	12
(9,303)	RWS Holdings Plc	Goldman Sachs	395
1,692	Safestore Holdings Plc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	707
1,387	Safestore Holdings Plc (REIT)	Goldman Sachs	580
(2,017)	Sage Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	455
(4,452)	Sage Group Plc	Goldman Sachs	1,089
(2,917)	Serica Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	83
(16,040)	Serica Energy Plc	Goldman Sachs	455
(485)	Shaftesbury Plc (REIT)	Goldman Sachs	(86)
(3,201)	Spire Healthcare Group Plc	Goldman Sachs	(2,336)
(798)	Sports Direct International Plc	Goldman Sachs	28
1,374	St Modwen Properties Plc	Bank of America Merrill Lynch	76
2,358	Strix Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	529
6,238	Strix Group Plc	Goldman Sachs	1,645
24,420	Taylor Wimpey Plc	Bank of America Merrill Lynch	(960)
8,504	Taylor Wimpey Plc	Morgan Stanley	175
(412)	TBC Bank Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(416)
(160)	TBC Bank Group Plc	Goldman Sachs	(74)
464	Team17 Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(208)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	英国(続き)		
6,850	Team17 Group Plc	Goldman Sachs	(343)
256	Ultra Electronics Holdings Plc	Goldman Sachs	102
(6,963)	United Utilities Group Plc	Morgan Stanley	592
7,243	Virgin Money UK Plc	Bank of America Merrill Lynch	757
8,156	Virgin Money UK Plc	Goldman Sachs	869
370	Workspace Group Plc (REIT)	Goldman Sachs	(16)
			(13,954)
	米国		
(1,235)	10X Genomics Inc 'A'	Morgan Stanley	(17,047)
137	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Goldman Sachs	(101)
180	1st Source Corp	Goldman Sachs	63
(306)	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	19
(889)	2U Inc	Goldman Sachs	(1,012)
(333)	8x8 Inc	Goldman Sachs	133
(1,328)	A10 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(558)
(528)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	(222)
(181)	AAON Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)
(1,132)	AAON Inc	Goldman Sachs	474
142	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	260
834	AAR Corp	Goldman Sachs	1,243
1,764	Aaron's Co Inc	Goldman Sachs	5,715
68	ACM Research Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	791
89	ACM Research Inc 'A'	Goldman Sachs	1,009
(74)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	117
(2,934)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	4,636
(1,264)	ADTRAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	63
(3,335)	ADTRAN Inc	Goldman Sachs	1,334
119	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(210)
3,008	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(893)
(723)	Adverum Biotechnologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(32)	AeroVironment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(239)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs	(527)
(263)	Affirm Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,685)
(125)	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs	(468)
68	Agilysys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125)
1,993	AGNC Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	658
286	AGNC Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(11)
(4,164)	Akebia Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(497)
260	Albany International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,194
448	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	1,967
895	Alcoa Corp	Morgan Stanley	2,837
242	Alexander & Baldwin Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	179
1,071	Alexander & Baldwin Inc (REIT)	Goldman Sachs	810
(1,255)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs	(803)
(557)	ALLETE Inc	Goldman Sachs	151

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(158)	Altabancorp	Bank of America Merrill Lynch	(404)
(384)	Altabancorp	Goldman Sachs	(1,075)
377	Alteryx Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	282
389	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	459
984	Alteryx Inc 'A'	Morgan Stanley	1,411
(3,865)	Alto Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,063)
(67)	Altra Industrial Motion Corp	Goldman Sachs	(8)
156	Amalgamated Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	20
1,475	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	192
711	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,752
812	Ambarella Inc	Goldman Sachs	7,162
449	Ambarella Inc	Morgan Stanley	1,165
(94)	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	85
(122)	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(340)
(653)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,431)
1,577	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,403
673	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	1,837
(363)	American National Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,047)
(591)	American National Group Inc	Goldman Sachs	(1,294)
(85)	American Public Education Inc	Goldman Sachs	(1)
95	American Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	46
1,260	American Software Inc 'A'	Goldman Sachs	605
(30)	American States Water Co	Bank of America Merrill Lynch	11
(76)	American States Water Co	Goldman Sachs	3
559	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,357)
608	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(4,196)
(1,847)	Ameris Bancorp	Goldman Sachs	2,900
2,896	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(3,012)
(8,307)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	(1,578)
(162)	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(724)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	291
(441)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(707)
(434)	AnaptysBio Inc	Bank of America Merrill Lynch	890
(408)	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs	836
648	Andersons Inc	Goldman Sachs	39
(408)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	(134)
(425)	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(68)
(562)	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	101
(1,047)	Apollo Medical Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,580)
(1,743)	Apollo Medical Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,976)
(2,565)	Apple Hospitality Inc (REIT)	Goldman Sachs	(975)
434	Apple Inc	Goldman Sachs	(974)
1,675	Apple Inc	Morgan Stanley	(3,378)
(1,290)	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(666)
(721)	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	(274)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,791)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(6,540)
(1,340)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,735)
2,460	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	(2,646)
795	Aramark	Goldman Sachs	43
248	Aramark	Morgan Stanley	(22)
3,291	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,630)
1,300	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	305
694	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(28)
(31)	Arcosa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(783)	Arcosa Inc	Goldman Sachs	(938)
99	Arcus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	33
(517)	Ares Management Corp 'A'	Goldman Sachs	(703)
(65)	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	74
(287)	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	201
(177)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	414
(149)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	495
(177)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27)
(189)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(28)
(2,046)	Asana Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,050)
(297)	Asana Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,877)
(341)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(204)
(62)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	508
(706)	Assembly Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
(4,459)	Assembly Biosciences Inc	Goldman Sachs	45
129	AssetMark Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	187
864	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	1,253
(101)	Atkore Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
674	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Bank of America Merrill Lynch	931
1,887	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Goldman Sachs	(1,151)
594	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Morgan Stanley	(368)
(685)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(246)
10	Atlassian Corp Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	182
104	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	263
676	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	7,220
57	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54)
46	ATN International Inc	Goldman Sachs	(43)
356	Atreca Inc 'A'	Goldman Sachs	(55)
(82)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	2,054
(256)	Avalara Inc	Goldman Sachs	300
(204)	Avalara Inc	Morgan Stanley	(450)
192	Avantor Inc	Bank of America Merrill Lynch	240
1,533	Avantor Inc	Morgan Stanley	690
101	Avaya Holdings Corp	Goldman Sachs	142
(126)	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(549)	Avista Corp	Goldman Sachs	197
583	Avrobio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(169)
291	Avrobio Inc	Goldman Sachs	(84)
820	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(43)
1,320	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,120
826	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	468
(396)	Axogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	309
(76)	AZEK Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(345)	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	(77)
(328)	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(157)
(282)	AZZ Inc	Goldman Sachs	227
(166)	B Riley Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	219
(233)	B Riley Financial Inc	Goldman Sachs	308
10	Bandwidth Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	25
334	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	571
227	Bandwidth Inc 'A'	Morgan Stanley	409
(155)	Bank First Corp	Bank of America Merrill Lynch	148
(15,636)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(582)
1,220	Bank of Marin Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(2,171)
739	Bank of Marin Bancorp	Goldman Sachs	(1,245)
(44)	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs	(17)
(325)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	211
(139)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(101)
(431)	Becton Dickinson and Co	Bank of America Merrill Lynch	(104)
(1,056)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	1,932
348	BellRing Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	339
471	BellRing Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	721
1,493	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	922
1,011	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	647
(3,003)	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,201)
(6,217)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,487)
50	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	(228)
(240)	BigCommerce Holdings Inc	Morgan Stanley	328
(257)	Bill.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(62)
(1,645)	Black Knight Inc	Bank of America Merrill Lynch	(567)
(1,494)	Black Knight Inc	Goldman Sachs	(2,249)
(1,719)	Black Knight Inc	Morgan Stanley	(236)
(95)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	(134)
(180)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(113)
220	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	104
107	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	42
6,238	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	1,310
777	Bloom Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	1,368
68	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	45

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
800	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	1,033
(38)	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(1,999)	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	(2,084)
(50)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(89)
(358)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	(202)
62	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(540)	Brandywine Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	-
(2,418)	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(342)
488	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	850
1,486	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	5,362
689	Brighthouse Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(448)
2,440	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(1,247)
4,058	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	933
1,121	BrightView Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41)
716	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	(44)
(1,007)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,779
(889)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	(27)
(251)	Brookline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22)
(27)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(444)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	(522)
(3,256)	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	(2,540)
112	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	28
433	Bruker Corp	Goldman Sachs	(283)
466	Bruker Corp	Morgan Stanley	(149)
87	Buckle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8)
273	Buckle Inc	Goldman Sachs	322
(243)	Bumble Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,473)
(279)	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	170
(148)	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	(359)
(967)	C3.ai Inc 'A'	Goldman Sachs	(8,181)
(358)	C3.ai Inc 'A'	Morgan Stanley	(759)
(528)	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(313)
(2,079)	Cabot Corp	Goldman Sachs	(1,112)
1,001	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	(76)
(237)	Cadence BanCorp	Goldman Sachs	166
(1,734)	Cadiz Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,853)
(2,155)	Cadiz Inc	Goldman Sachs	(4,051)
1,064	Caesarstone Ltd	Bank of America Merrill Lynch	755
2,745	Caesarstone Ltd	Goldman Sachs	1,949
1	CAI International Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
287	CAI International Inc	Goldman Sachs	(66)
135	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(323)
321	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	(1,050)
(100)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	44
(932)	California Water Service Group	Goldman Sachs	(613)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(410)	Calix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,263)
(473)	Calix Inc	Goldman Sachs	(1,457)
(177)	Callaway Golf Co	Morgan Stanley	-
(282)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	719
(299)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	431
316	Camden National Corp	Bank of America Merrill Lynch	119
1,055	Camden National Corp	Goldman Sachs	(7)
1,138	Campbell Soup Co	Bank of America Merrill Lynch	286
720	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	(210)
523	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	16
483	Camping World Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1,963
788	Camping World Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3,198
632	Capital City Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	256
553	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	182
(691)	Cara Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(145)
108	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	690
(30)	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	22
(70)	CarMax Inc	Morgan Stanley	(66)
(942)	Carnival Corp	Goldman Sachs	(1,688)
(3,166)	Carnival Corp	Morgan Stanley	503
(329)	Carpenter Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	(842)
(455)	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	(1,171)
3,121	Carrier Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,866
440	Carrier Global Corp	Goldman Sachs	806
825	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	1,279
696	Cars.com Inc	Goldman Sachs	821
1,140	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,546
2,396	Carter's Inc	Goldman Sachs	(206)
683	Carter's Inc	Morgan Stanley	(418)
(1,317)	Casa Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)
(632)	Casa Systems Inc	Goldman Sachs	(105)
171	Castle Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	476
53	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs	217
(592)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24)
(192)	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4)
(1,053)	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	45
1,200	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,176)
5,826	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,948)
1,245	CDK Global Inc	Goldman Sachs	(697)
7,487	CDK Global Inc	Morgan Stanley	(5,316)
(113)	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	29
(1,482)	Cerner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,002)
(921)	Cerner Corp	Morgan Stanley	(1,151)
(7,328)	ChargePoint Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,307)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(389)	ChargePoint Holdings Inc	Morgan Stanley	(370)
(79)	Chase Corp	Goldman Sachs	446
125	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(183)
237	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(486)
1,305	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs	1,292
95	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	(243)
272	Cimpress Plc	Bank of America Merrill Lynch	(651)
547	Cimpress Plc	Goldman Sachs	(2,401)
634	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	374
(1,525)	Cisco Systems Inc - CDI	Bank of America Merrill Lynch	194
(5,569)	Cisco Systems Inc - CDI	Morgan Stanley	2,729
1,334	Citizens Inc	Bank of America Merrill Lynch	(245)
2,435	Citizens Inc	Goldman Sachs	(186)
(1,029)	Clarivate Plc	Goldman Sachs	(217)
(506)	Clarivate Plc	Morgan Stanley	(177)
(452)	Clean Energy Fuels Corp	Bank of America Merrill Lynch	95
(3,462)	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs	186
2,332	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,191)
1,627	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(392)
1,965	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(965)
(7,455)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(373)
(6,517)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Goldman Sachs	(326)
132	CMC Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	308
373	CMC Materials Inc	Goldman Sachs	664
952	CMC Materials Inc	Morgan Stanley	503
(2,537)	Co-Diagnostics Inc	Goldman Sachs	934
770	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	701
848	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,189
113	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	96
610	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	281
358	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	295
551	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	419
312	Coherus Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(169)
(476)	Cohu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(387)
(302)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(248)
(197)	Coinbase Global Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	764
(1,243)	Coinbase Global Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,313)
(106)	Coinbase Global Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,191)
263	Collegium Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	167
97	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	107
(49)	Colony Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(16)
(3,627)	Colony Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,161)
(169)	Columbia Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	49
(228)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	66
(166)	Columbia Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	78

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,303)	Columbia Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	612
410	Columbia Sportswear Co	Bank of America Merrill Lynch	(383)
66	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	(105)
914	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	1,536
(354)	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	64
(671)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	256
(268)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(509)
(3,454)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(6,645)
176	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs	(48)
179	Community Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	60
286	Community Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	(120)
157	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs	(87)
(30)	CONMED Corp	Goldman Sachs	143
314	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(132)
501	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(210)
(992)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	(109)
(660)	Construction Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(388)
(3,330)	ContextLogic Inc 'A'	Goldman Sachs	1,783
(155)	Cornerstone Building Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4)
(1,397)	Cornerstone Building Brands Inc	Goldman Sachs	27
(1,812)	Coursera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,074)
(1,912)	Coursera Inc	Morgan Stanley	(211)
(723)	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	217
1,370	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(2,467)
1,854	Crawford & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(630)
2,469	Crawford & Co 'A'	Goldman Sachs	(839)
66	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	969
126	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	1,359
401	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	3,935
832	Crocs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,187)
299	Crocs Inc	Goldman Sachs	955
143	Crocs Inc	Morgan Stanley	(94)
345	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95)
1,203	CrossFirst Bankshares Inc	Goldman Sachs	(168)
(158)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	264
(44)	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(42)
(153)	CryoLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
(455)	CryoPort Inc	Goldman Sachs	(2,785)
383	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(325)
559	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(486)
739	CTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	645
275	CTS Corp	Goldman Sachs	338
1,026	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	831
1,415	CVR Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,822)
1,370	CVR Energy Inc	Goldman Sachs	(2,720)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(823)	Dana Inc	Goldman Sachs	551
(183)	Danaher Corp	Goldman Sachs	217
(688)	Danaher Corp	Morgan Stanley	(3,043)
1,109	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	60
294	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	20
179	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	27
(1,097)	Datadog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(321)
(754)	Datadog Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,274)
(3,668)	Datadog Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,682)
395	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs	(905)
475	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	(1,530)
341	Deere & Co	Bank of America Merrill Lynch	716
85	Deere & Co	Morgan Stanley	23
686	Delek US Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	109
2,141	Delek US Energy Inc	Goldman Sachs	2,698
(451)	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	(217)
(187)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(11)
2,346	Denny's Corp	Goldman Sachs	399
359	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(62)
(74)	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	47
(188)	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	397
431	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	5
211	Digi International Inc	Goldman Sachs	152
1	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	3
702	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	(2,920)
57	Diodes Inc	Goldman Sachs	32
985	Diversified Healthcare Trust (REIT)	Goldman Sachs	99
91	Dollar General Corp	Morgan Stanley	(87)
2,371	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	332
(688)	Dorian LPG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(62)
(1,302)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	746
(65)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(117)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(187)
76	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	113
108	Ducommun Inc	Goldman Sachs	221
(39)	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	(1)
(2,719)	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	1,584
171	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	51
(2,131)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(2,238)
(45)	Eagle Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)
99	Eagle Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(188)
888	Easterly Government Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	533
(130)	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	6
(730)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	628
(1,991)	Eastman Kodak Co	Bank of America Merrill Lynch	(498)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,108)	Eastman Kodak Co	Goldman Sachs	(2,359)
(726)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	(639)
(84)	eHealth Inc	Goldman Sachs	(81)
871	El Pollo Loco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(801)
6,333	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,826)
(681)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	(490)
(7,522)	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(3,611)
399	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	144
2,487	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	895
(471)	Employers Holdings Inc	Goldman Sachs	(373)
(55)	Encore Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	8
(288)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	(676)
(310)	Encore Wire Corp	Goldman Sachs	99
(260)	Endo International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
(2,158)	Endo International Plc	Goldman Sachs	(324)
120	Enerpac Tool Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	50
3,599	EnLink Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	(165)
344	Ennis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(241)
675	Ennis Inc	Goldman Sachs	(473)
281	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	2,211
537	Envista Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(282)
306	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs	(181)
1,059	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(409)
(199)	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,109
(146)	ePlus Inc	Goldman Sachs	834
74	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	136
(1,182)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,581
(3,476)	EQT Corp	Morgan Stanley	1,808
(960)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(163)
(3,090)	Equity Commonwealth (REIT)	Morgan Stanley	989
294	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,581
247	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	470
375	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	1,571
(2,804)	Esperion Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,692
1,559	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	649
1,489	Essent Group Ltd	Goldman Sachs	(625)
5,202	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	1,768
198	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	109
217	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)
299	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	151
334	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,454
115	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	3
1,057	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	1,071
787	Everbridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,317

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,182	Everbridge Inc	Morgan Stanley	1,158
1,620	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	4,423
463	EverQuote Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	917
950	EverQuote Inc 'A'	Goldman Sachs	1,613
1,055	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	11
(322)	Evoqua Water Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(682)
(128)	Evoqua Water Technologies Corp	Goldman Sachs	(146)
(24)	EW Scripps Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(15)
(154)	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	(99)
(3,527)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,460
(298)	Exelon Corp	Goldman Sachs	24
26	ExIService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	23
431	ExIService Holdings Inc	Goldman Sachs	1,383
133	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	293
734	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	1,260
52	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	4
(53)	Fabrinet	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(325)	Fabrinet	Goldman Sachs	(1,515)
(165)	Facebook Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,415)
(192)	Facebook Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,286)
(421)	Facebook Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,726)
(825)	Fastly Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,850)
(3,619)	Fastly Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,309)
307	FB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(193)
1,311	FB Financial Corp	Goldman Sachs	(830)
(381)	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	(330)
(1,024)	Federal Signal Corp	Goldman Sachs	(786)
(2,335)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	140
1,112	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	671
2,674	FibroGen Inc	Goldman Sachs	2,058
(4,424)	Fifth Third Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	961
(2,887)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	(779)
(3,040)	FireEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	(932)
(4,068)	FireEye Inc	Morgan Stanley	(718)
(282)	First Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	147
(619)	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	322
2,515	First Busey Corp	Goldman Sachs	3,299
120	First Citizens BancShares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,034
15	First Citizens BancShares Inc 'A'	Goldman Sachs	(128)
10	First Citizens BancShares Inc 'A'	Morgan Stanley	39
(487)	First Community Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	65
(447)	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs	(14)
(420)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	(614)
(2,016)	First Foundation Inc	Goldman Sachs	(666)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,078	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	708
(61)	First Mid Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23)
(85)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	(11)
691	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	(760)
(4,319)	Fisker Inc	Goldman Sachs	(3,222)
(2,091)	Fisker Inc	Morgan Stanley	(1,582)
(385)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(922)
(326)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	(463)
(398)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(187)
6,546	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(327)
(2,750)	Fluidigm Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,186)
(2,442)	Fluidigm Corp	Goldman Sachs	(1,123)
2,492	Flushing Financial Corp	Goldman Sachs	(1,296)
(99)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(147)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(100)
140	Forestar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
815	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	683
550	FormFactor Inc	Goldman Sachs	305
739	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,988)
1,416	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	(3,763)
(448)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(2,451)
90	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	161
488	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	632
1,433	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	100
474	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Goldman Sachs	33
3,161	Frank's International NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,227)
3,012	Frank's International NV	Goldman Sachs	(307)
(1,651)	Frequency Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(116)
(368)	frontdoor Inc	Goldman Sachs	(271)
306	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(251)
17	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(14)
16	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5)
1,276	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	715
63	Futu Holdings Ltd ADR	Bank of America Merrill Lynch	821
145	Futu Holdings Ltd ADR	Goldman Sachs	2,500
(1,232)	FutureFuel Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,272
(827)	FutureFuel Corp	Goldman Sachs	1,001
(514)	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,022)
(601)	Garmin Ltd	Goldman Sachs	(2,631)
(2,348)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(5,283)
(7,420)	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	211
(1,604)	General Motors Co	Morgan Stanley	(4,347)
847	Genesco Inc	Goldman Sachs	(2,219)
(316)	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(757)
(1,018)	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(1,712)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,904)	Genworth Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(261)
96	German American Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	101
51	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	65
333	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	268
271	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	15
(338)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(59)
(237)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	(137)
1,072	Glatfelter Corp	Bank of America Merrill Lynch	557
11	Global Indemnity Group LLC 'A'	Goldman Sachs	34
539	Global Medical Inc (REIT)	Goldman Sachs	54
(1,111)	GoHealth Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(178)
(391)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	211
(533)	GoodRx Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,311)
171	Goosehead Insurance Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	900
266	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	1,950
1,132	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	1,506
(670)	Gorman-Rupp Co	Bank of America Merrill Lynch	(415)
(432)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs	(368)
(778)	GrafTech International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	459
(1,115)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	219
(1,080)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Bank of America Merrill Lynch	73
(4,813)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Goldman Sachs	(1,086)
21	Great Southern Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21)
376	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	(355)
(379)	Green Brick Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(404)
(435)	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	(285)
170	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	(1,052)
496	Groupon Inc	Goldman Sachs	1,455
9,389	GTT Communications Inc	Goldman Sachs	(94)
1,642	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	112
6	Guidewire Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
1,438	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	848
69	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	24
1,036	H&R Block Inc	Goldman Sachs	32
(1,981)	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	1,525
1,019	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	174
114	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	78
235	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(143)
(344)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	454
(182)	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)
(3,582)	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,308)
(1,243)	Hawkins Inc	Goldman Sachs	(1,268)
(220)	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(1,003)
(234)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	220
(3,706)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	3,484

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,253	Healthcare Trust of America Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(541)
2,314	Healthcare Trust of America Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(555)
2,951	Healthcare Trust of America Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(1,490)
2,170	Heartland Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(630)
6,605	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(1,216)
295	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	143
1,013	Heartland Financial USA Inc	Goldman Sachs	(90)
71	Heidrick & Struggles International Inc	Goldman Sachs	73
(293)	Helios Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	263
(464)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	1,154
764	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)
1,721	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(103)
486	Hemisphere Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(238)
723	Hemisphere Media Group Inc	Goldman Sachs	(354)
464	Herbalife Nutrition Ltd	Bank of America Merrill Lynch	835
608	Herbalife Nutrition Ltd	Goldman Sachs	1,177
3,004	Herbalife Nutrition Ltd	Morgan Stanley	1,622
658	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	6,300
(228)	Herman Miller Inc	Goldman Sachs	(609)
(462)	Hershey Co	Bank of America Merrill Lynch	643
(151)	Hershey Co	Goldman Sachs	46
111	Hess Corp	Bank of America Merrill Lynch	(118)
175	Hess Corp	Morgan Stanley	(37)
1,313	Hexcel Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,729
1,425	Hexcel Corp	Goldman Sachs	10,497
1,407	Hexcel Corp	Morgan Stanley	7,190
292	Hibbett Sports Inc	Goldman Sachs	1,702
(1,809)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,035)
(513)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,826)
(337)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,200)
(788)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,324)
1,111	HollyFrontier Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,025)
1,344	HollyFrontier Corp	Goldman Sachs	(4,810)
1,601	HollyFrontier Corp	Morgan Stanley	(2,770)
933	Homology Medicines Inc	Goldman Sachs	215
2,588	Horizon Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	450
1,841	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs	79
(1,666)	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	(65)
610	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	37
(718)	Howard Hughes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,120)
(486)	Howard Hughes Corp	Goldman Sachs	(880)
(62)	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	(81)
40	Hub Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	37
707	Hub Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,943)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
122	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	401
51	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(180)
5,948	Huntington Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,421
5,444	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs	(63)
10,896	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	2,397
(481)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	92
(800)	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs	(10)
(1,513)	IAC Via InterActive Corp	Morgan Stanley	140,951
63	Ichor Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	405
620	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	3,987
(289)	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(249)
400	Independent Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(108)
1,067	Independent Bank Corp	Goldman Sachs	(236)
(215)	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(3,089)	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,297)
(923)	Infinera Corp	Goldman Sachs	(26)
(473)	Inmode Ltd	Morgan Stanley	(1,216)
292	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	498
594	Innospec Inc	Goldman Sachs	579
(1,307)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(749)
(5,358)	Innoviva Inc	Goldman Sachs	(1,793)
(354)	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	(1,292)
288	Inspire Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,224
97	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	1,777
219	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	2,718
1,512	Intel Corp	Goldman Sachs	476
6,006	Intel Corp	Morgan Stanley	(22)
240	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	338
802	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	1,151
268	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	102
1,105	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(186)
2,042	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	503
410	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(317)
(1,335)	InterDigital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,305)
472	Interface Inc	Goldman Sachs	618
(421)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,110
(3,299)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	10,792
230	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(11)
512	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	(51)
(1,350)	International Money Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,580)
(162)	International Money Express Inc	Goldman Sachs	(220)
1,213	Invitation Homes Inc (REIT)	Morgan Stanley	267
110	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	136
132	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	170
291	iRobot Corp	Goldman Sachs	170

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
116	iTeos Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219)
194	Itron Inc	Goldman Sachs	413
608	Itron Inc	Morgan Stanley	2,132
(306)	Ituran Location and Control Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(405)
61	J & J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	339
218	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	770
10	J2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
622	J2 Global Inc	Goldman Sachs	(411)
627	J2 Global Inc	Morgan Stanley	(1,925)
(553)	JBG SMITH Properties (REIT)	Goldman Sachs	(224)
2,761	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(972)
(543)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(717)
(1,549)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,045)
(8,561)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	4,366
180	Kadant Inc	Goldman Sachs	(265)
(109)	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46)
(81)	Kaman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2)
(160)	Kaman Corp	Goldman Sachs	(88)
1,329	KAR Auction Services Inc	Goldman Sachs	(452)
(798)	Karyopharm Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(4,835)	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(870)
(183)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	(9)
185	Kemper Corp	Goldman Sachs	(55)
364	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs	83
(2,035)	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	(204)
(169)	Kimball Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)
(108)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(16)
3,798	Kimco Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	2,335
1,384	Kimco Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	846
794	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	517
348	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	340
1,251	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,784)
1,313	Kohl's Corp	Goldman Sachs	(3,229)
835	Kohl's Corp	Morgan Stanley	(203)
51	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs	(23)
930	Koppers Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	306
212	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	6
(6,049)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	181
(5,464)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	164
(3,249)	Kraft Heinz Co	Bank of America Merrill Lynch	662
(11,885)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	10,051
109	Kraton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(179)
210	Kraton Corp	Goldman Sachs	12
110	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	114
(144)	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
424	Lakeland Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(108)
1,723	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs	9
(1,074)	Landec Corp	Bank of America Merrill Lynch	149
(1,395)	Landec Corp	Goldman Sachs	535
396	Lands' End Inc	Bank of America Merrill Lynch	760
1,014	Lands' End Inc	Goldman Sachs	2,018
(2,643)	Laureate Education Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(79)
(3,708)	Laureate Education Inc 'A'	Goldman Sachs	(111)
(1,394)	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	2,872
5	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	36
181	LCI Industries	Goldman Sachs	1,193
(643)	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(470)
(859)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	189
(424)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(170)
234	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	527
119	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	268
(1,863)	Lemonade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,515)
(269)	Lemonade Inc	Morgan Stanley	(3,522)
1,731	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,160
422	LendingClub Corp	Goldman Sachs	1,013
2,331	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	(1,308)
3,049	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(661)
16	LHC Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	93
389	LHC Group Inc	Goldman Sachs	2,879
932	LHC Group Inc	Morgan Stanley	760
(655)	Liberty Broadband Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(592)
(150)	Liberty Broadband Corp 'A'	Morgan Stanley	76
7,135	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,321)
3,719	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(2,275)
3,330	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	587
4,413	Liberty Global Plc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	32
1,864	Liberty Global Plc 'C'	Goldman Sachs	234
5,030	Liberty Global Plc 'C'	Morgan Stanley	151
158	Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	30
840	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Bank of America Merrill Lynch	318
1,511	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	604
265	Liberty Oilfield Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	77
336	Liberty Oilfield Services Inc 'A'	Goldman Sachs	97
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	-
(3,195)	Limelight Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	6
(4,988)	Limelight Networks Inc	Goldman Sachs	(11)
55	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
470	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	58
(603)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs	(350)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,034)	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,730)
(971)	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Goldman Sachs	(2,593)
(90)	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	(188)
(175)	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs	(243)
(86)	LTC Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	21
(858)	LTC Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	27
3,026	Luther Burbank Corp	Goldman Sachs	(424)
110	Lyft Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	259
2,784	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	10,474
355	Mack-Cali Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	121
963	Mack-Cali Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	294
(66)	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	18
(5,160)	Macquarie Infrastructure Corp	Goldman Sachs	1,408
(304)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	(1,046)
(145)	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America Merrill Lynch	583
(117)	Madison Square Garden Sports Corp	Goldman Sachs	835
(1,005)	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	6,784
1,073	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Goldman Sachs	86
58	Malibu Boats Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	69
291	Malibu Boats Inc 'A'	Goldman Sachs	(882)
97	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	31
33	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	220
600	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	597
267	Manitowoc Co Inc	Goldman Sachs	476
(61)	ManTech International Corp 'A'	Goldman Sachs	(54)
910	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	240
1,997	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	280
335	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	771
1,967	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	4,067
(58)	Marriott International Inc 'A'	Goldman Sachs	(216)
(1,372)	Marriott International Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,319)
94	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(425)
276	Masonite International Corp	Goldman Sachs	(1,248)
458	Matador Resources Co	Goldman Sachs	9
(191)	Matthews International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9
(192)	Matthews International Corp 'A'	Goldman Sachs	342
(673)	Maxar Technologies Inc	Goldman Sachs	(680)
(262)	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(893)
(102)	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	(429)
(1,372)	MBIA Inc	Goldman Sachs	(1,221)
(407)	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	(550)
(301)	MDC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(124)
(159)	MDC Holdings Inc	Goldman Sachs	(236)
686	Media Gen Inc CVR*	Bank of America Merrill Lynch	-
(177)	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	(44)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
8	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(69)
151	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21)
1,204	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	(144)
191	Merchants Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	156
435	Merchants Bancorp	Goldman Sachs	197
(1,093)	Mercury General Corp	Goldman Sachs	3,268
2,164	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	4,598
(95)	Meredith Corp	Bank of America Merrill Lynch	29
(456)	Meredith Corp	Goldman Sachs	158
(565)	Meridian Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(157)
(7,122)	Meridian Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,186)
(1,195)	Meridian Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,732)
(1,272)	Meridian Bioscience Inc	Goldman Sachs	(1,921)
263	Meritor Inc	Goldman Sachs	(66)
(48)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(53)
6	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	112
1	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	7
(1,749)	MGE Energy Inc	Goldman Sachs	(857)
(127)	MGP Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(292)
(467)	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(1,232)
(1,171)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(3,337)
(301)	Middlesex Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,615)
(904)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	(2,686)
188	Midland States Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
420	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	134
507	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
1,883	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs	(241)
(1,140)	Mitek Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(181)
(323)	Mitek Systems Inc	Goldman Sachs	(184)
140	Model N Inc	Bank of America Merrill Lynch	193
531	Model N Inc	Goldman Sachs	690
(216)	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	(145)
110	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,176)
458	Molson Coors Beverage Co 'B'	Morgan Stanley	261
(857)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,051)
(4,197)	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,046)
(5,328)	Mondelez International Inc 'A'	Morgan Stanley	799
(932)	Monmouth Real Estate Investment Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(84)
(1,182)	Monmouth Real Estate Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(106)
91	Moog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	126
128	Moog Inc 'A'	Goldman Sachs	137
(614)	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	(3,445)
(5,022)	Mosaic Co	Bank of America Merrill Lynch	890
(104)	Mosaic Co	Goldman Sachs	(43)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,015)	Mosaic Co	Morgan Stanley	(2,207)
(7,139)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	(11,212)
(715)	Mr Cooper Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(508)
(806)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(572)
1,499	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(1,979)
(86)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)
(2,995)	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	(539)
(82)	MYR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(235)	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(1,086)
(1,337)	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,851)
(564)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(1,974)
(2,102)	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(5,339)
(331)	National Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	436
(895)	National Research Corp	Goldman Sachs	1,630
1,864	National Vision Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	31
1,236	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	300
2,384	National Vision Holdings Inc	Morgan Stanley	3,123
(259)	Nautilus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(238)
(1,535)	Nautilus Inc	Goldman Sachs	(558)
637	Neenah Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,072)
185	Neenah Inc	Goldman Sachs	(554)
233	Nelnet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	19
164	Nelnet Inc 'A'	Goldman Sachs	28
(847)	NeoPhotonics Corp	Goldman Sachs	(754)
(79)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
(200)	Netflix Inc	Goldman Sachs	19
(681)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(349)
(51)	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73)
(275)	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	(264)
(962)	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,477)
(1,137)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(1,508)
333	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,075
1,947	Nevro Corp	Morgan Stanley	1,537
995	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(38)
33,541	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	5,031
(918)	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(583)
(1,187)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	(329)
(703)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(314)
274	NextCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	(154)
223	NextCure Inc	Goldman Sachs	(36)
797	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	(810)
63	NexTier Oilfield Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34)
1,290	NexTier Oilfield Solutions Inc	Goldman Sachs	(697)
127	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	236
152	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	16

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(117)	NMI Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4
1,554	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,503)
762	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	(4,448)
3,415	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	(10,292)
(673)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,443)
(818)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs	(692)
(2,310)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,609)
(202)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(519)
809	NOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(401)
1,091	NOW Inc	Goldman Sachs	(798)
(488)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(244)
(3,286)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,679)
(642)	Nucor Corp	Goldman Sachs	(361)
(529)	Nucor Corp	Morgan Stanley	434
(338)	NXP Semiconductors NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,473)
(476)	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	(1,436)
470	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	133
479	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(240)
(2,828)	Odonate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(877)
(6,596)	Odonate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,045)
(8,228)	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(1,554)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	(94)
993	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	6,532
489	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	4,513
(1,674)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(887)
(691)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	(888)
47	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	633
(319)	Ontrak Inc	Bank of America Merrill Lynch	427
(5,284)	Opendoor Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,611)
(337)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	69
603	Origin Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(211)
697	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	(244)
272	Orthofix Medical Inc	Goldman Sachs	(98)
(4,272)	Oscar Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,782)
478	OSI Systems Inc	Goldman Sachs	378
84	Otis Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
594	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	355
2,874	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	575
304	Ovintiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	137
314	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	426
(332)	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,382)
(318)	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs	296
1,322	PAE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(635)
2,791	PAE Inc	Goldman Sachs	(1,340)
(62)	Palomar Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(235)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
320	Par Pacific Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	195
129	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	(42)
5,620	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Morgan Stanley	562
(80)	Parsons Corp	Bank of America Merrill Lynch	39
(113)	Parsons Corp	Goldman Sachs	49
217	Passage Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86)
47	Patrick Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48)
(100)	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	305
(927)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	2,791
1,144	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(698)
349	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,609
106	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(59)
452	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	257
193	PC Connection Inc	Goldman Sachs	193
80	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(310)
(1,329)	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,651)
(858)	Penn National Gaming Inc	Goldman Sachs	(446)
(1,012)	Penn National Gaming Inc	Morgan Stanley	(363)
2,055	Peoples Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,870)
5,187	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,325)
944	Perficient Inc	Goldman Sachs	472
543	Perrigo Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	453
2,402	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	2,234
(5,197)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,820
(2,198)	PG&E Corp	Goldman Sachs	305
(12,133)	PG&E Corp	Morgan Stanley	2,151
773	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(759)
76	Phreesia Inc	Bank of America Merrill Lynch	28
182	Phreesia Inc	Goldman Sachs	634
(632)	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	(785)
(49)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	(65)
88	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	83
201	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(249)
2,277	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	689
(3,421)	Playa Hotels & Resorts NV	Bank of America Merrill Lynch	(820)
(2,902)	Playa Hotels & Resorts NV	Goldman Sachs	(796)
(248)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(175)
(99)	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	143
(3,083)	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	185
96	PRA Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	78
965	Precigen Inc	Goldman Sachs	(106)
1,317	Premier Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,541)
455	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	(532)
(183)	Premier Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6
(3,568)	Premier Inc 'A'	Goldman Sachs	5,820

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(182)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	27
(1,583)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(373)
(775)	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	853
(704)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	180
(109)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	61
(1,068)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	222
1,306	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	(115)
(181)	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs	(87)
(120)	PS Business Parks Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(134)
(140)	PS Business Parks Inc (REIT)	Goldman Sachs	(157)
1,425	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,263
765	Purple Innovation Inc	Goldman Sachs	(513)
965	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,418
263	PVH Corp	Goldman Sachs	791
238	PVH Corp	Morgan Stanley	(270)
(114)	QAD Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(701)
(115)	QAD Inc 'A'	Goldman Sachs	(874)
(564)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,305)
(1,541)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	(14,830)
(1,558)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(6,193)
1,868	QTS Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	2,167
1,169	QTS Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	1,356
260	QTS Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	39
370	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	2,831
211	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	183
638	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	967
1,240	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(285)
479	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs	(62)
(23)	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2
(4,296)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(12,330)
902	QuinStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	235
(607)	Radius Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	971
(850)	Radius Health Inc	Goldman Sachs	1,360
102	RadNet Inc	Goldman Sachs	314
1,059	Radware Ltd	Bank of America Merrill Lynch	906
4,704	Radware Ltd	Goldman Sachs	4,111
230	Ralph Lauren Corp	Bank of America Merrill Lynch	682
40	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	(305)
(2,152)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	1,614
(155)	Raven Industries Inc	Goldman Sachs	(291)
(123)	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(37)
(997)	Rayonier Inc (REIT)	Goldman Sachs	(299)
(70)	REGENXBIO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37)
(732)	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(388)
368	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(345)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
48	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	104
1,505	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	3,401
1,302	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(234)
(126)	Renewable Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	57
(68)	Rent-A-Center Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
(1,112)	Rent-A-Center Inc	Goldman Sachs	(5,587)
(314)	Repay Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	33
(4,353)	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	1,161
2,850	Resources Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	43
9,032	Resources Connection Inc	Goldman Sachs	86
798	Retail Properties of America Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	309
(162)	REV Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3
(146)	REV Group Inc	Goldman Sachs	3
199	REX American Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,409
(3,941)	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(158)
(6,722)	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(264)
1,910	RLI Corp	Goldman Sachs	(5,508)
601	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	215
(766)	RMR Group Inc 'A'	Goldman Sachs	15
(970)	Rocket Cos Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(213)
(446)	Rocket Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	13
(5,362)	Rocket Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,343)
(225)	Rogers Corp	Goldman Sachs	(1,145)
(1,310)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	(9,694)
(283)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	401
(190)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	145
(783)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	712
5,615	RPC Inc	Goldman Sachs	(6,008)
107	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	(355)
293	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
1,355	Ruth's Hospitality Group Inc	Goldman Sachs	(542)
6,285	Sabra Health Care Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,948
719	Sabra Health Care Inc (REIT)	Goldman Sachs	223
4,840	Sabra Health Care Inc (REIT)	Morgan Stanley	(194)
3,554	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,224
790	Sabre Corp	Goldman Sachs	131
1,147	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,043
4,248	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	7,072
3,257	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	3,844
(214)	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	158
(250)	salesforce.com Inc	Goldman Sachs	(2,689)
(332)	salesforce.com Inc	Morgan Stanley	(2,931)
329	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(924)
375	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	(819)
(69)	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	67

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,167)	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,036
(353)	Saul Centers Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(484)
(590)	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	(808)
(1,160)	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	2,007
(165)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(93)
(147)	Scholastic Corp	Goldman Sachs	(172)
(63)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	36
(4)	Seaboard Corp	Bank of America Merrill Lynch	54
(4)	Seaboard Corp	Goldman Sachs	226
266	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	561
456	Select Energy Services Inc 'A'	Goldman Sachs	51
(63)	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	9
(299)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	208
(1,985)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(2,422)
664	Service Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	969
(767)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs	(949)
1,059	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,756
335	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	2,379
(790)	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	(485)
(2,365)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,001)
(542)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,756)
(2,896)	Shoals Technologies Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,463)
891	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	1,410
(58)	ShotSpotter Inc	Goldman Sachs	37
(802)	Shyft Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(784)
(2,417)	Shyft Group Inc	Goldman Sachs	(1,815)
1,503	SIGA Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	256
780	SIGA Technologies Inc	Goldman Sachs	133
116	Signature Bank	Bank of America Merrill Lynch	179
157	Signature Bank	Goldman Sachs	1,349
462	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(2,287)
(677)	Simmons First National Corp 'A'	Goldman Sachs	223
(963)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs	(2,735)
116	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	107
1,745	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	663
123,882	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	13,550
512	SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	133
2,361	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	614
206	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	(760)
49	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(197)
101	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	78
100	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	(1)
(126)	SJW Group	Goldman Sachs	2
1,318	Skechers USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	94
299	Skechers USA Inc 'A'	Goldman Sachs	(30)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,113	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	2,312
(162)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127)
(675)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(1,927)
(192)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(215)
150	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	488
(1,208)	Snap Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,229)
(1,440)	Snap Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,207)
(119)	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(146)
(413)	Snowflake Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,697)
(654)	SolarWinds Corp	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(2,309)	SolarWinds Corp	Goldman Sachs	(724)
359	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,235)
99	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)
2,573	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,619)
(1,394)	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	275
(1,138)	SP Plus Corp	Goldman Sachs	312
(1,084)	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	(260)
289	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(301)
497	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(267)
(1,982)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	564
(130)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	31
(6,816)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	4,294
(197)	St Joe Co	Bank of America Merrill Lynch	(556)
28	Stamps.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	147
264	Stamps.com Inc	Morgan Stanley	436
(748)	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,169)
(99)	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(287)
(4,986)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(6,781)
3,238	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,430
2,538	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,293
50	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	17
1,195	State Auto Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(275)
1,114	State Auto Financial Corp	Goldman Sachs	(256)
128	Sterling Construction Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
102	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	113
2,709	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs	1,931
611	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs	825
(142)	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	277
71	StoneX Group Inc	Goldman Sachs	10
291	Stride Inc	Bank of America Merrill Lynch	(454)
(361)	Stryker Corp	Morgan Stanley	679
216	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	34
(1,214)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	61
(62)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	69
(139)	Surmodics Inc	Goldman Sachs	16

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(635)	SVMK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(800)
(317)	SVMK Inc	Goldman Sachs	(209)
(1,296)	Switch Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	479
(3,241)	Switch Inc 'A'	Morgan Stanley	389
99	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)
279	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	480
306	Synaptics Inc	Goldman Sachs	1,150
34	Synaptics Inc	Morgan Stanley	6
61	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19)
126	Sysco Corp	Morgan Stanley	(120)
(693)	Systemax Inc	Goldman Sachs	(28)
(62)	Tactile Systems Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)
(54)	Tactile Systems Technology Inc	Goldman Sachs	(40)
(444)	Talos Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(462)
135	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	926
503	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	181
723	Tapestry Inc	Bank of America Merrill Lynch	209
1,362	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(835)
4,400	Tapestry Inc	Morgan Stanley	5,977
(359)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	272
(1,197)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Goldman Sachs	2,565
(3,946)	TCF Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(179)
(1,592)	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	(817)
(8,242)	TCF Financial Corp	Morgan Stanley	(7,410)
(1,690)	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(1,927)
(957)	TEGNA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)
1,185	Tejon Ranch Co	Bank of America Merrill Lynch	(127)
1,792	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	(122)
934	Tenneco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,442
3,269	Tenneco Inc 'A'	Goldman Sachs	4,675
199	Teradata Corp	Goldman Sachs	797
142	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	287
530	Terex Corp	Goldman Sachs	702
361	Terminix Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	184
362	Terminix Global Holdings Inc	Goldman Sachs	122
345	Terminix Global Holdings Inc	Morgan Stanley	190
47	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	4
596	Terreno Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(313)
187	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(178)
658	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(615)
1,446	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	43
1,138	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	34
735	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,668)
(273)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	128
(111)	Towne Bank	Bank of America Merrill Lynch	(7)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(140)	Towne Bank	Goldman Sachs	(22)
(1,602)	Translate Bio Inc	Goldman Sachs	(1,618)
(1,590)	Tredegar Corp	Goldman Sachs	1,336
(268)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	478
(673)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	1,333
130	TriCo Bancshares	Bank of America Merrill Lynch	98
2,686	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	2,812
191	TriMas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(212)
69	TriMas Corp	Goldman Sachs	(77)
94	TriNet Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(197)
279	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	(817)
461	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	(212)
593	Triple-S Management Corp	Goldman Sachs	71
187	TriState Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	180
762	TriState Capital Holdings Inc	Goldman Sachs	151
494	Triton International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,098
436	Triton International Ltd	Goldman Sachs	441
705	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	1,833
230	Tronox Holdings Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	105
371	Tronox Holdings Plc 'A'	Goldman Sachs	12
1,110	TrueCar Inc	Goldman Sachs	1,376
162	Trustmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(152)
518	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(487)
(358)	TTEC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,418)
(1,530)	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,752)
1,569	TTM Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	281
1,010	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	182
85	Tucows Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(537)	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	1,338
(5,755)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(9,411)
1,387	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,958
914	UGI Corp	Goldman Sachs	1,065
4,761	UGI Corp	Morgan Stanley	5,470
638	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Morgan Stanley	18,847
(71)	UMB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6)
(129)	UMB Financial Corp	Goldman Sachs	113
5,149	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	984
3,934	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs	701
2,837	Under Armour Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	735
2,526	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	487
18,337	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	18,302
316	Under Armour Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	250
6,345	Under Armour Inc 'C'	Goldman Sachs	(1,904)
(13)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	30
(118)	Unisys Corp	Bank of America Merrill Lynch	(41)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,041)	Unisys Corp	Goldman Sachs	(1,064)
(1,172)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,745)
(2,324)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,136)
(158)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs	(134)
110	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(220)
(11)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)
(1,024)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	(2,447)
16	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)
108	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(6)
(437)	Uniti Group Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(96)
(3,477)	Uniti Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(765)
(61)	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	38
(1,077)	Universal Corp	Goldman Sachs	4,282
(61)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Goldman Sachs	1
606	Univest Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	12
569	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	93
(526)	Upland Software Inc	Goldman Sachs	(763)
(519)	Upstart Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,386)
1,483	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	291
(579)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	41
(1,327)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	93
296	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(465)
1,350	US Ecology Inc	Goldman Sachs	(1,810)
821	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs	(148)
(139)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(779)
(81)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(375)
(1,181)	Utz Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29)
(3,779)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(113)
(8,211)	UWM Holdings Corp	Goldman Sachs	(6,322)
(4,100)	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	(2,665)
(23)	Vapotherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61)
(450)	Vapotherm Inc	Goldman Sachs	(1,188)
154	Varex Imaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	171
1,116	Varonis Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,129
1,602	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	1,410
(786)	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	448
(3,562)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	2,975
60	Vectrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)
115	Vectrus Inc	Goldman Sachs	36
(315)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs	(209)
(4,149)	Veoneer Inc	Goldman Sachs	(6,182)
1,107	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,205
3,228	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	3,249
676	VF Corp	Morgan Stanley	1,174

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,586)	Viatrix Inc	Goldman Sachs	(588)
(461)	Viatrix Inc	Morgan Stanley	55
2,730	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,661
2,040	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	920
(2,456)	Vimeo Inc	Morgan Stanley	(103,152)
(1,139)	Virgin Galactic Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,828)
(354)	Virgin Galactic Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,457)
472	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(873)
1,181	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	(2,185)
33	VMware Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(156)
289	VMware Inc 'A'	Goldman Sachs	(971)
764	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,188)
738	Vocera Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	131
682	Vocera Communications Inc	Goldman Sachs	207
2,516	Voya Financial Inc	Goldman Sachs	(599)
9,143	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	(2,377)
(2,706)	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	758
(2,786)	Voyager Therapeutics Inc	Goldman Sachs	619
171	W R Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	(78)
336	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	249
3,422	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	2,321
245	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(289)
674	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(166)
592	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71)
1,019	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(320)
(28)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)
(259)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	(324)
205	Washington Federal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(92)
3,072	Washington Federal Inc	Goldman Sachs	(1,382)
384	Washington Real Estate Investment Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	334
1,364	Washington Real Estate Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	1,187
164	Waters Corp	Morgan Stanley	812
637	Waterstone Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57)
662	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	55
801	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	72
(3,755)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(4,957)
(344)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	2,335
(285)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(596)
(3)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	17
439	Willdan Group Inc	Goldman Sachs	(1,106)
1,227	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(515)
1,126	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	(234)
1,318	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	2,162
1,156	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	23

保有高	銘柄	取引相手	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
	米国(続き)		
211	Wolverine World Wide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66)
857	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	(33)
(48)	World Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(46)	World Acceptance Corp	Goldman Sachs	(678)
231	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(906)
628	WP Carey Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	322
264	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(83)
523	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	(7)
(188)	WW International Inc	Goldman Sachs	(405)
(92)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(222)
(3,084)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	2,436
173	XPEL Inc	Goldman Sachs	151
(277)	Xperi Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(152)
201	XPO Logistics Inc	Goldman Sachs	716
242	XPO Logistics Inc	Morgan Stanley	840
56	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	67
925	Yelp Inc	Goldman Sachs	1,738
918	Yext Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,718
3,708	Yext Inc	Goldman Sachs	6,846
(887)	York Water Co	Goldman Sachs	(2,005)
260	Zendesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	181
208	Zendesk Inc	Goldman Sachs	332
38	Zendesk Inc	Morgan Stanley	(10)
76	Zillow Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	407
79	Zscaler Inc	Goldman Sachs	2,443
1,513	Zscaler Inc	Morgan Stanley	29,957
68	Zumiez Inc	Bank of America Merrill Lynch	130
658	Zumiez Inc	Goldman Sachs	767
(488)	Zuora Inc 'A'	Goldman Sachs	(215)
(1,909)	Zynex Inc	Goldman Sachs	(2,673)
			(122,091)
	合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 130,897,109米ドル)		(118,561)

* 注記2(a)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

0.5米ドル未満の金額は端数切捨てにより0と表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
デリバティブ金融商品					
先物取引					
(18)	EUR	Amsterdam Index Futures June 2021	2021年6月	3,124,836	(27,928)
32	EUR	CAC 40 Index Futures June 2021	2021年6月	2,522,812	43,369
9	USD	E-mini Russell 2000 Index Futures June 2021	2021年6月	1,017,810	(24,660)
35	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2021	2021年6月	7,359,800	208,316
(13)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2021	2021年6月	643,017	(41,488)
5	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2021	2021年6月	497,615	(195)
7	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2021	2021年6月	1,078,315	31,059
(12)	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2021	2021年6月	1,341,904	(911)
(5)	EUR	Mini-DAX Futures June 2021	2021年6月	471,807	(680)
(15)	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2021	2021年6月	408,039	(1,290)
(19)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2021	2021年6月	515,618	(1,195)
(3)	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2021	2021年6月	590,341	(14,210)
(8)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2021	2021年6月	1,109,225	(16,504)
6	JPY	Topix Index Futures June 2021	2021年6月	1,055,363	33,177
合計				21,736,502	186,860

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/ (損)(米ドル)
デリバティブ金融商品						
未決済先渡為替予約						
AUD	1,911,000	USD	1,478,549	Deutsche Bank	21/6/2021	598
CAD	1,567,000	USD	1,298,754	JP Morgan	21/6/2021	(1,774)
EUR	1,411,346	CHF	1,545,000	Citibank	21/6/2021	6,387
EUR	1,028,683	CHF	1,127,000	UBS	21/6/2021	3,654
EUR	220,751	NOK	2,244,000	Deutsche Bank	21/6/2021	602
EUR	101,940	NOK	1,035,000	UBS	21/6/2021	427
EUR	264,469	SEK	2,682,000	JP Morgan	21/6/2021	(620)
EUR	241,185	USD	293,451	State Street Bank & Trust Company	21/6/2021	999
GBP	405,000	USD	575,592	Morgan Stanley	21/6/2021	(1,694)
JPY	41,294,000	USD	377,651	Morgan Stanley	21/6/2021	(964)
NOK	7,981,000	EUR	795,118	JP Morgan	21/6/2021	(14,343)
NZD	260,000	USD	187,568	Goldman Sachs	21/6/2021	1,405
SEK	21,451	EUR	2,118	Citibank	21/6/2021	1
SEK	7,274,549	EUR	718,859	Deutsche Bank	21/6/2021	(179)
SEK	21,733,000	EUR	2,142,240	UBS	21/6/2021	6,032
USD	727,961	AUD	944,000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2021	(2,711)
USD	252,117	AUD	323,000	Citibank	21/6/2021	2,110
USD	212,516	CAD	258,000	BNP Paribas	21/6/2021	(1,026)
USD	1,915,251	EUR	1,566,000	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2021	3,404
USD	333,559	EUR	274,000	Citibank	21/6/2021	(954)
USD	246,120	GBP	175,043	Barclays Bank	21/6/2021	(1,921)
USD	2,924,927	NZD	4,061,000	Deutsche Bank	21/6/2021	(26,684)
USD	97,931	NZD	135,000	Morgan Stanley	21/6/2021	(190)
USD	6,743	SGD	9,000	HSBC	21/6/2021	(66)
						(27,507)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	31,200,308	USD	37,699,998	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	386,349
USD	1,008,033	EUR	827,127	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	(1,646)
						384,703
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	402,708	USD	560,616	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	10,029
USD	12,063	GBP	8,525	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	(18)
						10,011
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	585,260	USD	69,717	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	872
USD	1,394	SEK	11,613	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	(6)
						866
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 67,011,109米ドル)						368,073

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

業種別内訳 2021年5月31日現在

	純資産比率(%)
政府	88.16
多角化事業	1.18
消費財、非循環型	0.46
技術	0.37
コミュニケーション	0.30
資本財	0.23
金融	0.02
投資有価証券 - 時価	90.72
その他の純資産	9.28
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2022年1月末現在)

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)」

資産総額	42,844,972円
負債総額	13,512円
純資産総額(-)	42,831,460円
発行済数量	47,455,839口
1単位当たり純資産額(/)	0.9026円

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

資産総額	706,227,576円
負債総額	220,947円
純資産総額(-)	706,006,629円
発行済数量	705,857,947口
1単位当たり純資産額(/)	1.0002円

(参考情報)

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

資産総額	748,649,452円
負債総額	0円
純資産総額(-)	748,649,452円
発行済数量	615,473,865口
1単位当たり純資産額(/)	1.2164円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等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、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の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。）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資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等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえ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。

7 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。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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、換金の申込の受付け、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等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) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

< 株主総会 >

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

< 取締役会 >

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

< エグゼクティブ委員会他各委員会 >

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

- ・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

- ・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

- ・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

- ・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行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）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2022年1月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	176	10,301,689
単位型株式投資信託	62	460,555
合計	238	10,762,244

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(自2021年1月1日 至2021年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,786	17,813
立替金	29	16
前払費用	190	223
未収入金	2	527
未収委託者報酬	1,756	2,017
未収運用受託報酬	2,166	2,244
未収収益	2	981
その他流動資産	0	2
流動資産計	22,805	23,827
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	789
器具備品	1	575
有形固定資産計	1,482	1,364
無形固定資産		
ソフトウェア	6	10
無形固定資産計	6	10
投資その他の資産		
投資有価証券	142	50
長期差入保証金	1,122	1,118
前払年金費用	899	1,001
長期前払費用	34	12
繰延税金資産	888	889
投資その他の資産計	3,088	3,072
固定資産計	4,577	4,448
資産合計	27,383	28,275

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	121	143
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	70
未払手数料	444	459
その他未払金	1,508	2,991
未払費用	2	859
未払消費税等	210	272
未払法人税等	343	402
前受金	84	166
賞与引当金	1,987	2,156
役員賞与引当金	195	203
流動負債計	5,835	7,630
固定負債		
退職給付引当金	69	82
資産除去債務	783	784
固定負債計	853	866
負債合計	6,688	8,497
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,386	9,470
利益剰余金合計	10,723	9,807
株主資本合計	20,691	19,775
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	3
評価・換算差額等合計	3	3
純資産合計	20,694	19,778
負債・純資産合計	27,383	28,275

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,605	6,653
運用受託報酬	1	7,342	8,355
その他営業収益	1	12,092	14,536
営業収益計		25,041	29,546
営業費用			
支払手数料		1,405	1,534
広告宣伝費		127	170
調査費			
調査費		352	298
委託調査費	1	3,346	4,326
調査費計		3,698	4,625
委託計算費		85	94
営業雑経費			
通信費		64	51
印刷費		82	95
諸会費		49	39
営業雑経費計		195	187
営業費用計		5,512	6,611
一般管理費			
給料			
役員報酬		601	579
給料・手当		4,691	5,106
賞与		2,384	2,616
給料計		7,678	8,302
退職給付費用		331	352
福利厚生費		1,028	1,073
事務委託費	1	2,701	3,360
交際費		16	11
寄付金		1	-
旅費交通費		60	24
租税公課		246	260
不動産賃借料		905	902
水道光熱費		60	53
固定資産減価償却費		428	426
資産除去債務利息費用		0	0
事務過誤取引損		-	519
諸経費		390	348
一般管理費計		13,851	15,638
営業利益		5,677	7,296

	第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業外収益		
為替差益	-	102
その他	5	1
営業外収益計	5	103
営業外費用		
為替差損	20	-
固定資産除却損	0	0
営業外費用計	20	0
経常利益	5,662	7,398
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	-	0
特別損失計	-	0
税引前当期純利益	5,662	7,398
法人税、住民税及び事業税	1,970	2,415
法人税等調整額	64	0
当期純利益	3,756	4,984

(3)【株主資本等変動計算書】

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

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

第35期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額等 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益準 備金	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
2021年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当期変動額											
剰余金の配当						5,900	5,900	5,900			5,900
当期純利益						4,984	4,984	4,984			4,984
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	915	915	915	0	0	915
2021年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、

移動平均法により算定）を採用しております。

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

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

(未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

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

(1) 概要

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

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)

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

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

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

(1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
建物附属設備	2,010 百万円	2,246 百万円
器具備品	1,290 百万円	1,470 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
未収入金	- 百万円	524 百万円
未収収益	185 百万円	377 百万円
その他未払金	1,496 百万円	1,940 百万円
未払費用	89 百万円	112 百万円

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

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
運用受託報酬	247 百万円	249 百万円
その他営業収益	5,052 百万円	6,036 百万円
委託調査費	763 百万円	1,178 百万円
事務委託費	851 百万円	1,204 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
1年以内	835 百万円
1年超	-
合計	835 百万円

(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2020年12月31日）

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

当事業年度(2021年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	17,813	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	2,017	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	2,244	-
(4) 未収収益	981	981	-
(5) 未収入金	527	527	-
(6) 長期差入保証金	1,118	1,119	0
資産計	24,703	24,704	0
(1) 未払手数料	459	459	-
(2) 未払費用	760	760	-
(3) その他未払金	2,991	2,991	-
負債計	4,210	4,210	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益及び(5) 未収入金

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います。

(6) 長期差入保証金

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用及び(3) その他未払金

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います。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年12月31日)

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

当事業年度(2021年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	-	-	-
(4) 未収収益	981	-	-	-
(5) 未収入金	527	-	-	-
合計	23,584	-	-	-

(退職給付関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

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

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,149
勤務費用	322
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	188
退職給付の支払額	94
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,588

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
年金資産の期首残高	3,313
期待運用収益	9
数理計算上の差異の発生額	17
事業主からの拠出額	359
退職給付の支払額	94
年金資産の期末残高	3,606

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

(単位：百万円)

	当事業年度 (2021年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,505
年金資産	3,606
非積立型制度の退職給付債務	1,100
	82
未積立退職給付債務	1,018
未認識数理計算上の差異	65
未認識過去勤務費用	33
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919
退職給付引当金	82
前払年金費用	1,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
勤務費用	322
利息費用	20
期待運用収益	9
数理計算上の差異の費用処理額	59
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	270
特別退職金	0
合計	270

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2021年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式13%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	0.3%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、80百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	215	161
賞与引当金	608	660
資産除去債務	239	240
未払事業税	72	89
退職給付引当金	21	25
有形固定資産	2	1
その他	95	78
繰延税金資産合計	1,256	1,257
繰延税金負債		
退職給付引当金	275	306
資産除去債務に対応する除去費用	90	59
その他	1	1
繰延税金負債合計	367	367
繰延税金資産の純額	888	889

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

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	888	889

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

	前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
法定実効税率	30.6	%	30.6	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.9		2.0	
その他	0.0		0.0	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.6	%	32.6	%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
期首残高	782	783
時の経過による調整額	0	0
期末残高	783	784

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位：百万円)

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

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,653	8,355	14,536	29,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
14,396	13,081	2,067	29,546

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,285	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,259	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

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

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	249	未収収益	377
							受入手数料	6,036	未収入金	524
							委託調査費	1,178	未払費用	112
							事務委託費	1,204		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,940	その他未払金	1,940

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

該当事項はありません。

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

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

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

当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	4,259	未収収益	321
							委託調査費	282		
							事務委託費	20		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
1株当たり純資産額	1,379,616 円 17 銭	1,318,566 円 41 銭
1株当たり当期純利益金額	250,430 円 95 銭	332,267 円 26 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,756	4,984
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)	3,756	4,984
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

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若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若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金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行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委託会社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、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若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金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

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 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（2021年3月末現在）
- ・事業の内容 : 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額 : 51,000百万円（2021年3月末現在）
- ・事業の内容 : 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2021年3月末現在)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	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。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社（受託者）として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

2021年10月15日

有価証券報告書

独立監査人の監査報告書

2022年 2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

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

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

監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年3月23日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の2021年7月16日から2022年1月17日までの計算期間の財務諸表、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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の2022年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

2 . XBRLデータは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3月23日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）の2021年7月16日から2022年1月17日までの計算期間の財務諸表、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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）の2022年1月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。