

**【表紙】**

|            |                                    |
|------------|------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                            |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                            |
| 【提出日】      | 2022年8月16日提出                       |
| 【計算期間】     | 第32特定期間(自 2021年11月17日至 2022年5月16日) |
| 【ファンド名】    | 日興五大陸株式ファンド                        |
| 【発行者名】     | 日興アセットマネジメント株式会社                   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ               |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 新屋敷 昇                              |
| 【連絡場所】     | 東京都港区赤坂九丁目7番1号                     |
| 【電話番号】     | 03-6447-6147                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                        |

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

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

## ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 追加型投信

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

## 海外

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

## 株式

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

## インデックス型

目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるものをいいます。

## 2) 属性区分

| 投資対象資産                      | 決算頻度         | 投資対象地域          | 投資形態             | 為替ヘッジ     | 対象インデックス      |
|-----------------------------|--------------|-----------------|------------------|-----------|---------------|
| 株式<br>一般                    | 年1回          | グローバル<br>(除く日本) |                  |           |               |
| 大型株                         | 年2回          | 日本              |                  |           |               |
| 中小型株                        | 年4回          | 北米              | ファミリーファンド        | あり<br>( ) | 日経 225        |
| 債券<br>一般                    | 年6回<br>(隔月)  | 欧州              |                  |           |               |
| 公債                          | 年12回<br>(毎月) | アジア             |                  |           | TOPIX         |
| 社債                          | 日々           | オセアニア           |                  |           |               |
| その他債券<br>クレジット属性<br>( )     | その他<br>( )   | 中南米             | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし        | その他<br>(合成指数) |
| 不動産投信                       |              | アフリカ            |                  |           |               |
| その他資産<br>(投資信託証券(株<br>式一般)) |              | 中近東<br>(中東)     |                  |           |               |
| 資産複合<br>( )                 |              | エマージング          |                  |           |               |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型          |              |                 |                  |           |               |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式一般))

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

年4回

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

グローバル(除く日本)

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

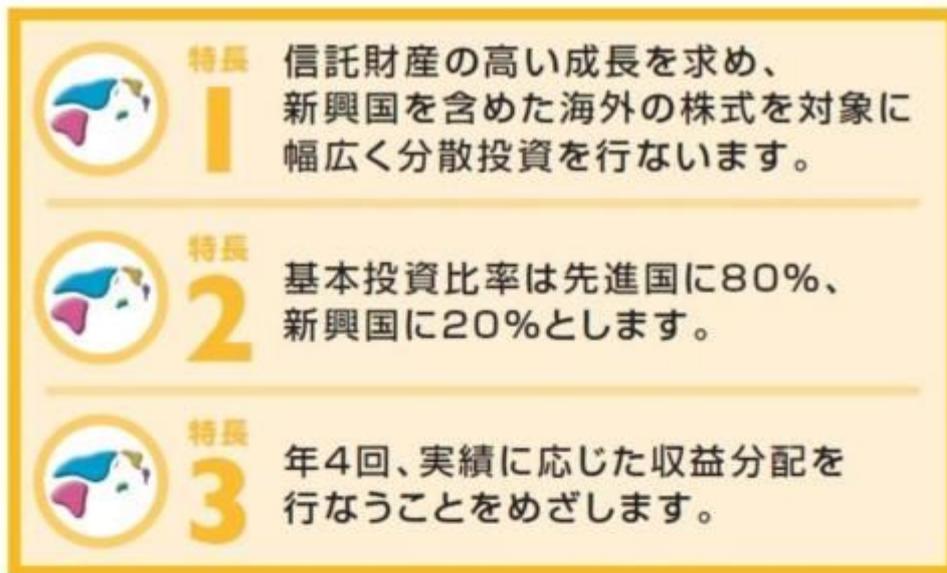
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

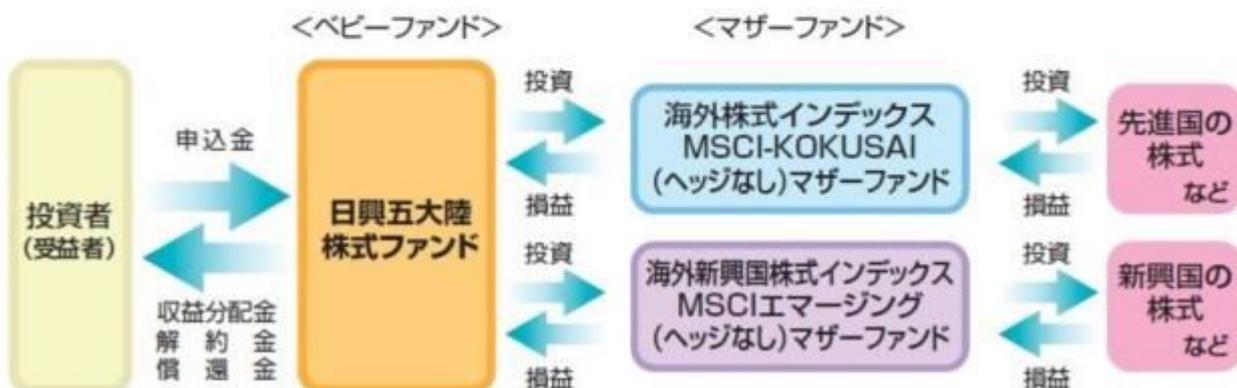
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

## ファンドの特色



## ファンドの仕組み

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



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

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



## 特長

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

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、  
合計46の国と地域の株式を主な投資対象とします。



### 先進国

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

● MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

### 新興国

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

● MSCI エマージング・マーケット・インデックスの構成国、地域(24の国と地域)

(2022年5月末現在)

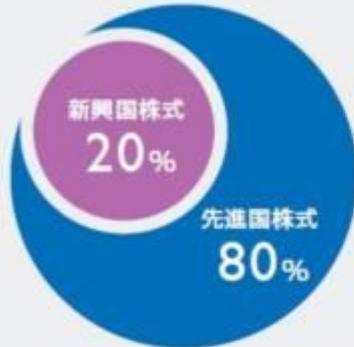


特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

主として日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

#### ●新興国株式

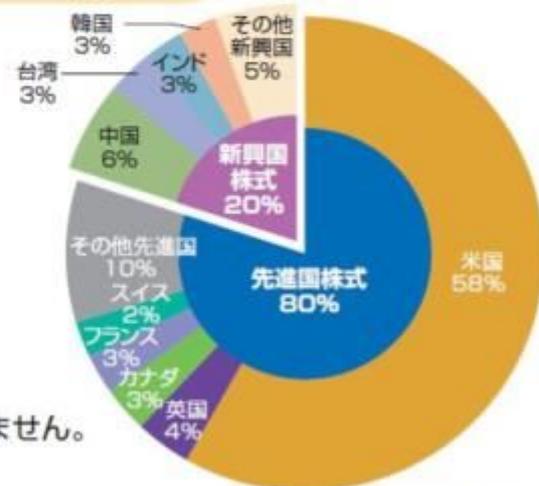
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



(2022年5月末現在)



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を  
行なうことをめざします。

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

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

## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



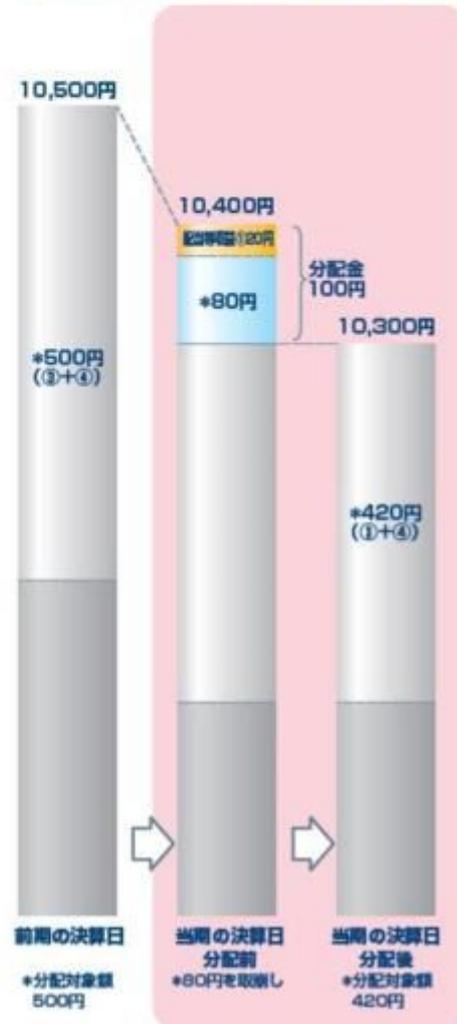
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

- ・2兆5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

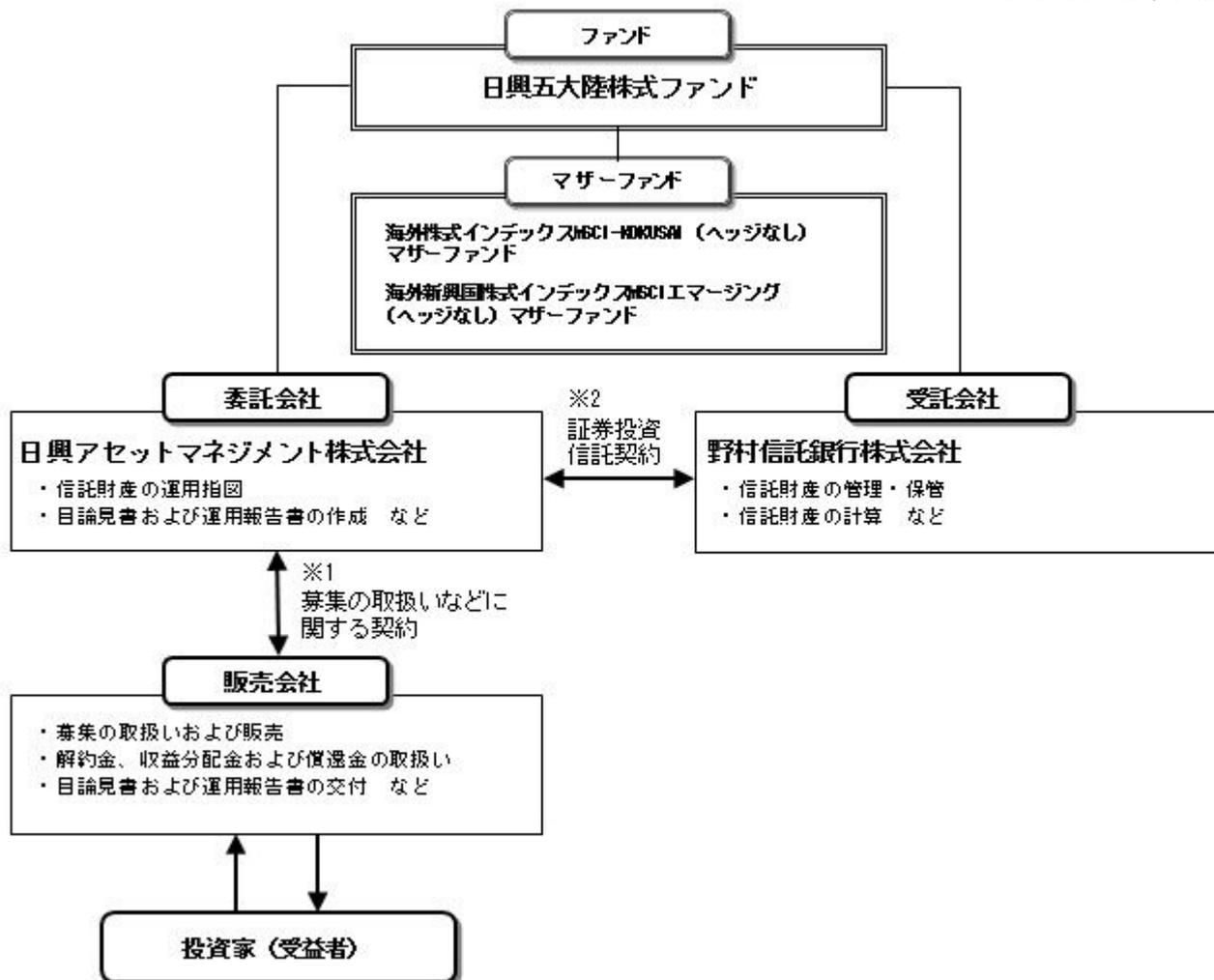
#### (2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2022年5月末現在）

- 1) 資本金  
17,363百万円
- 2) 沿革  
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立  
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）とMSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・マザーファンド受益証券の組入比率は高位を保つことを原則とします。なお、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【投資対象】

### < 日興五大陸株式ファンド >

「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限ります。)
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド」受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。 )に投資することができます。

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

- 1) 預金

- 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。

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

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

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券(短期社債等(社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。))を除きます。)

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

券に限ります。）

- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
- 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引

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

新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
  - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  - 3) コール・ローン
  - 4) 手形割引市場において売買される手形
  - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
  - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
  - 1) 信用取引
  - 2) 先物取引等
  - 3) スワップ取引
  - 4) 金利先渡取引
  - 5) 為替先渡取引
  - 6) 有価証券の貸付
  - 7) 公社債の空売
  - 8) 公社債の借入
  - 9) 外国為替予約取引

#### 投資対象とするマザーファンドの概要

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

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

|        |   |
|--------|---|
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul> |
| 収益分配   | 収益分配は行ないません。  |

### ファンドに係る費用

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

### その他

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

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

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

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

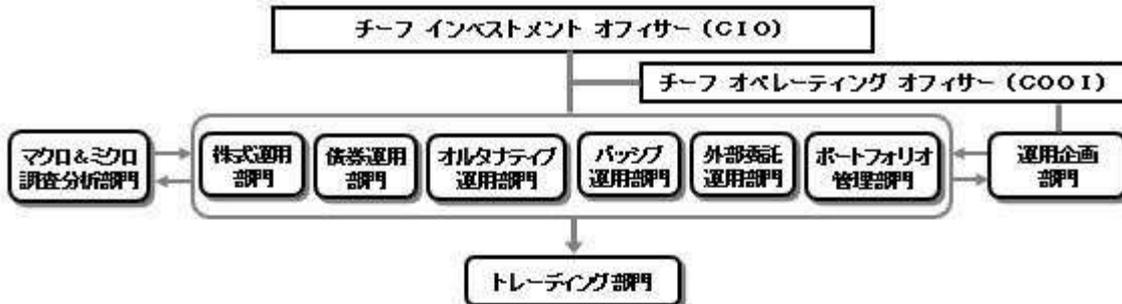
|                |   |
|----------------|---|
| <b>運用の基本方針</b> |   |
| 基本方針           | 主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 |
| 主な投資対象         | 新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。  |

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

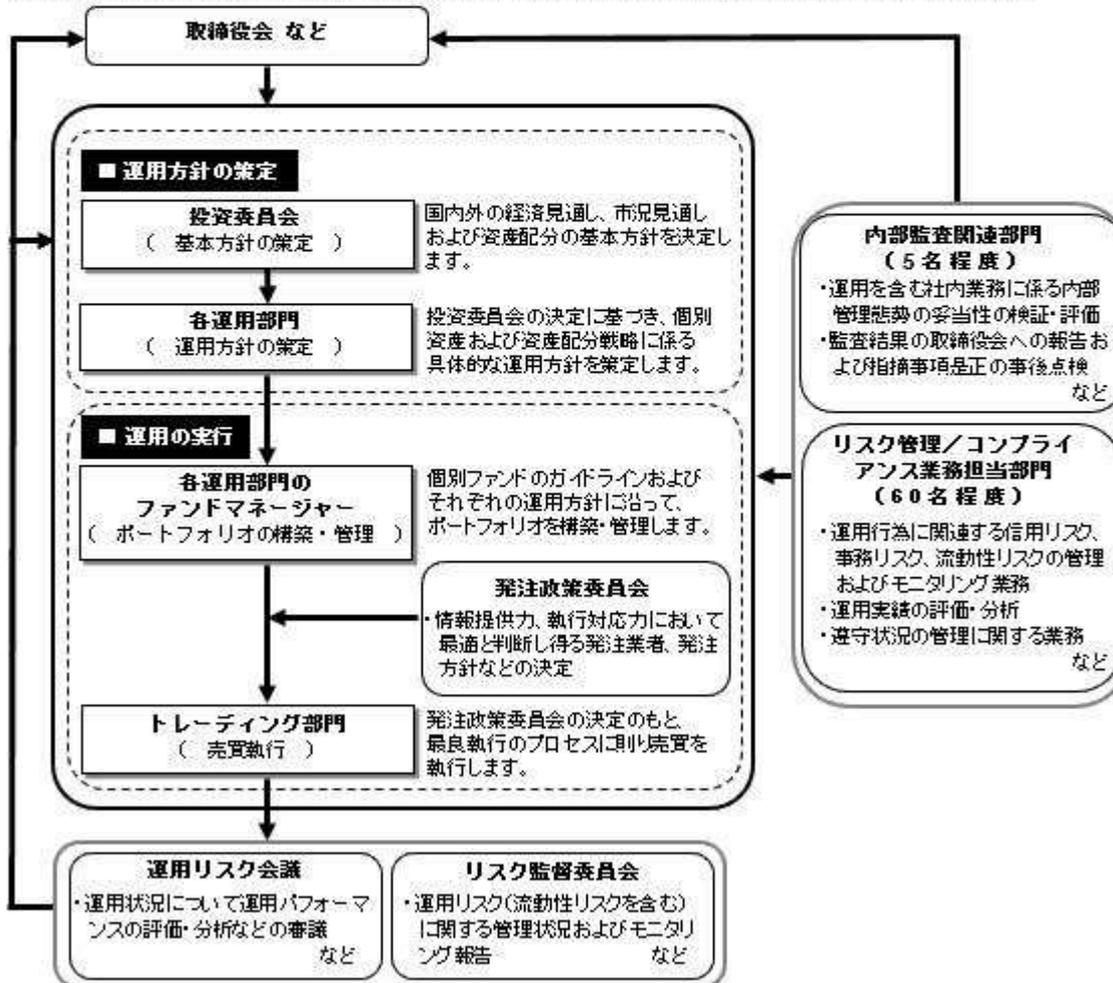
\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (3) 【運用体制】

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



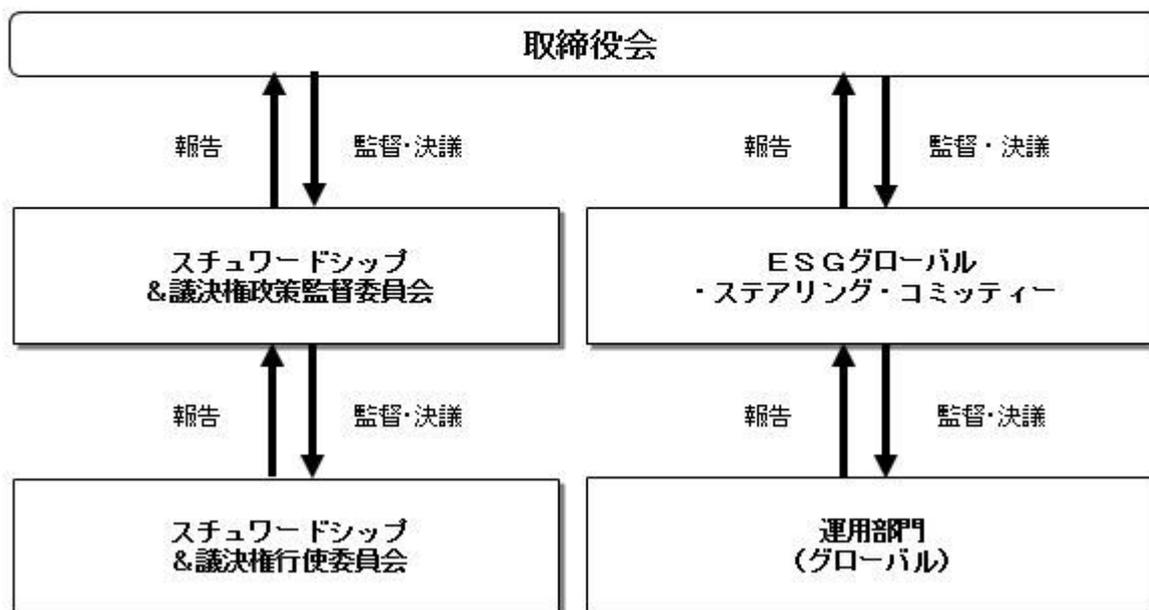
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2022年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

## &lt;日興五大陸株式ファンド&gt;

1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合には、制限を設けません。

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

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

- 3) 投資信託証券(マザーファンドの受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期間が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
  - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
  - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。

ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。

- 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

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

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

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

- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

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

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

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

- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
  - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

- ・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさ

に影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

#### 信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### カントリー・リスク

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

#### < 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

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

#### < その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

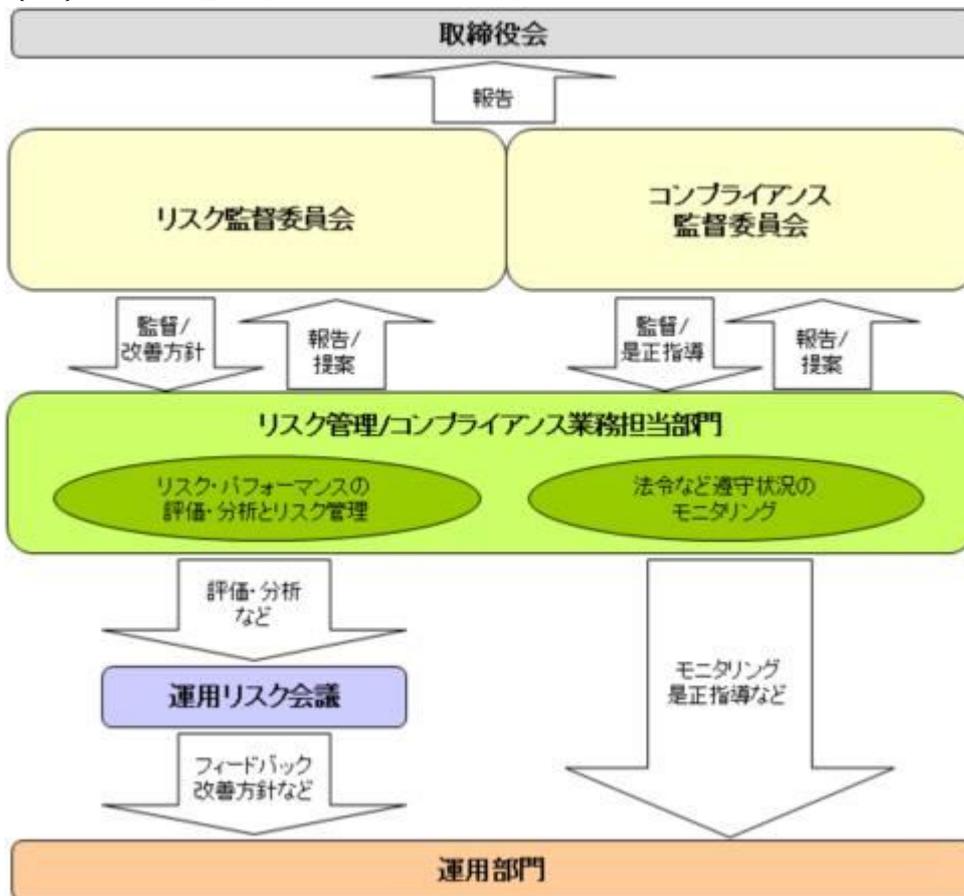
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

合があります。

- ・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項  
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項  
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項  
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項  
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2022年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## （参考情報）

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 平均値 | 14.4%  | 9.6%   | 17.1%  | 11.8%  | 0.1%  | 3.7%  | 3.3%  |
| 最大値 | 56.6%  | 42.1%  | 59.8%  | 62.7%  | 5.4%  | 11.4% | 19.3% |
| 最小値 | -13.8% | -16.0% | -12.4% | -19.4% | -4.0% | -4.5% | -8.4% |

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2017年6月から2022年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株 ……東証株価指数 (TOPIX, 配当込)

先進国株 ……MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込, 円ベース)

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

日本国債 ……NOMURA-BPI国債

先進国債 ……FTSE世界国債インデックス (除く日本, 円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

#### 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

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

#### MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込、円ベース)

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

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2017年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

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

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

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

#### NOMURA-BPI国債

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

#### FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

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

### 4【手数料等及び税金】

#### (1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%(税抜2%)が上限となっております。
- ・申込手数料の額(1口当たり)は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

#### (2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

#### (3)【信託報酬等】

信託報酬

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

信託報酬の配分

信託報酬の配分(年率)は、以下の通りとします。

| 信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率 |       |       |       |
|---------------------------|-------|-------|-------|
| 合計                        | 委託会社  | 販売会社  | 受託会社  |
| 1.10%                     | 0.48% | 0.55% | 0.07% |

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

#### 支払時期

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

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

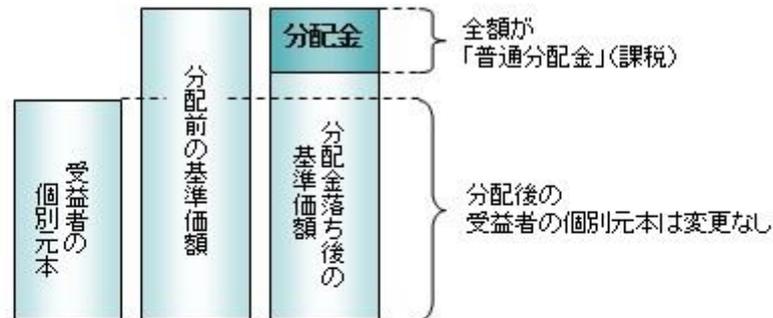
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

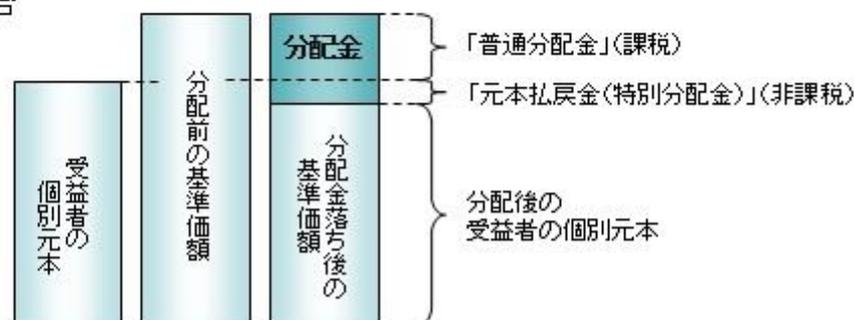
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2022年8月16日現在のもので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

| 資産の種類                 | 国・地域 | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|-----------------------|------|----------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 日本   | 19,524,007,735 | 99.91   |
| コール・ローン等、その他資産(負債控除後) |      | 17,964,666     | 0.09    |
| 合計(純資産総額)             |      | 19,541,972,401 | 100.00  |

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名                                      | 数量又は<br>額面総額  | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|-----------|--|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド | 3,729,693,248 | 4.0664          | 15,166,713,062  | 4.1897          | 15,626,295,801  | 79.96           |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし) マザーファンド   | 1,740,671,639 | 2.1393          | 3,723,985,329   | 2.2392          | 3,897,711,934   | 19.95           |

## ロ. 種類別の投資比率

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.91   |
| 合計        | 99.91   |

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

| 期別                     | 純資産総額(百万円) |        | 1口当たり純資産額(円) |        |
|------------------------|------------|--------|--------------|--------|
|                        | 分配落ち       | 分配付き   | 分配落ち         | 分配付き   |
| 第13特定期間末 (2012年11月16日) | 20,415     | 20,617 | 0.6066       | 0.6126 |
| 第14特定期間末 (2013年 5月16日) | 26,787     | 26,968 | 0.8850       | 0.8910 |
| 第15特定期間末 (2013年11月18日) | 24,877     | 25,041 | 0.9099       | 0.9159 |
| 第16特定期間末 (2014年 5月16日) | 22,352     | 22,492 | 0.9546       | 0.9606 |
| 第17特定期間末 (2014年11月17日) | 22,659     | 22,783 | 1.0968       | 1.1028 |
| 第18特定期間末 (2015年 5月18日) | 21,266     | 21,834 | 1.1237       | 1.1537 |
| 第19特定期間末 (2015年11月16日) | 18,316     | 18,481 | 1.0017       | 1.0107 |
| 第20特定期間末 (2016年 5月16日) | 15,578     | 15,685 | 0.8738       | 0.8798 |
| 第21特定期間末 (2016年11月16日) | 15,732     | 15,837 | 0.9066       | 0.9126 |
| 第22特定期間末 (2017年 5月16日) | 17,163     | 17,259 | 1.0686       | 1.0746 |

|          |               |        |        |        |        |
|----------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 第23特定期間末 | (2017年11月16日) | 16,810 | 17,084 | 1.1048 | 1.1228 |
| 第24特定期間末 | (2018年 5月16日) | 17,057 | 17,290 | 1.0985 | 1.1135 |
| 第25特定期間末 | (2018年11月16日) | 16,341 | 16,530 | 1.0401 | 1.0521 |
| 第26特定期間末 | (2019年 5月16日) | 16,107 | 16,343 | 1.0247 | 1.0397 |
| 第27特定期間末 | (2019年11月18日) | 16,676 | 16,909 | 1.0743 | 1.0893 |
| 第28特定期間末 | (2020年 5月18日) | 13,877 | 13,969 | 0.9111 | 0.9171 |
| 第29特定期間末 | (2020年11月16日) | 16,790 | 17,018 | 1.1091 | 1.1241 |
| 第30特定期間末 | (2021年 5月17日) | 18,559 | 19,219 | 1.2656 | 1.3106 |
| 第31特定期間末 | (2021年11月16日) | 19,897 | 20,708 | 1.3241 | 1.3781 |
| 第32特定期間末 | (2022年 5月16日) | 18,543 | 19,109 | 1.1790 | 1.2150 |
|          | 2021年 5月末日    | 19,306 |        | 1.2928 |        |
|          | 6月末日          | 19,732 |        | 1.3231 |        |
|          | 7月末日          | 19,659 |        | 1.3194 |        |
|          | 8月末日          | 19,646 |        | 1.2986 |        |
|          | 9月末日          | 19,193 |        | 1.2719 |        |
|          | 10月末日         | 20,378 |        | 1.3548 |        |
|          | 11月末日         | 19,765 |        | 1.2852 |        |
|          | 12月末日         | 20,480 |        | 1.3289 |        |
|          | 2022年 1月末日    | 19,280 |        | 1.2484 |        |
|          | 2月末日          | 18,869 |        | 1.2018 |        |
|          | 3月末日          | 20,622 |        | 1.3142 |        |
|          | 4月末日          | 19,713 |        | 1.2566 |        |
|          | 5月末日          | 19,541 |        | 1.2178 |        |

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

### 【分配の推移】

| 期       | 期間                      | 1口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|--------------|
| 第13特定期間 | 2012年 5月17日～2012年11月16日 | 0.0120       |
| 第14特定期間 | 2012年11月17日～2013年 5月16日 | 0.0120       |
| 第15特定期間 | 2013年 5月17日～2013年11月18日 | 0.0120       |
| 第16特定期間 | 2013年11月19日～2014年 5月16日 | 0.0120       |
| 第17特定期間 | 2014年 5月17日～2014年11月17日 | 0.0120       |
| 第18特定期間 | 2014年11月18日～2015年 5月18日 | 0.0600       |
| 第19特定期間 | 2015年 5月19日～2015年11月16日 | 0.0270       |
| 第20特定期間 | 2015年11月17日～2016年 5月16日 | 0.0120       |
| 第21特定期間 | 2016年 5月17日～2016年11月16日 | 0.0120       |
| 第22特定期間 | 2016年11月17日～2017年 5月16日 | 0.0120       |
| 第23特定期間 | 2017年 5月17日～2017年11月16日 | 0.0330       |
| 第24特定期間 | 2017年11月17日～2018年 5月16日 | 0.0330       |
| 第25特定期間 | 2018年 5月17日～2018年11月16日 | 0.0300       |

|         |                         |        |
|---------|-------------------------|--------|
| 第26特定期間 | 2018年11月17日～2019年 5月16日 | 0.0270 |
| 第27特定期間 | 2019年 5月17日～2019年11月18日 | 0.0210 |
| 第28特定期間 | 2019年11月19日～2020年 5月18日 | 0.0240 |
| 第29特定期間 | 2020年 5月19日～2020年11月16日 | 0.0300 |
| 第30特定期間 | 2020年11月17日～2021年 5月17日 | 0.0750 |
| 第31特定期間 | 2021年 5月18日～2021年11月16日 | 0.0990 |
| 第32特定期間 | 2021年11月17日～2022年 5月16日 | 0.0720 |

## 【収益率の推移】

| 期       | 期間                      | 収益率(%) |
|---------|-------------------------|--------|
| 第13特定期間 | 2012年 5月17日～2012年11月16日 | 5.64   |
| 第14特定期間 | 2012年11月17日～2013年 5月16日 | 47.87  |
| 第15特定期間 | 2013年 5月17日～2013年11月18日 | 4.17   |
| 第16特定期間 | 2013年11月19日～2014年 5月16日 | 6.23   |
| 第17特定期間 | 2014年 5月17日～2014年11月17日 | 16.15  |
| 第18特定期間 | 2014年11月18日～2015年 5月18日 | 7.92   |
| 第19特定期間 | 2015年 5月19日～2015年11月16日 | 8.45   |
| 第20特定期間 | 2015年11月17日～2016年 5月16日 | 11.57  |
| 第21特定期間 | 2016年 5月17日～2016年11月16日 | 5.13   |
| 第22特定期間 | 2016年11月17日～2017年 5月16日 | 19.19  |
| 第23特定期間 | 2017年 5月17日～2017年11月16日 | 6.48   |
| 第24特定期間 | 2017年11月17日～2018年 5月16日 | 2.42   |
| 第25特定期間 | 2018年 5月17日～2018年11月16日 | 2.59   |
| 第26特定期間 | 2018年11月17日～2019年 5月16日 | 1.12   |
| 第27特定期間 | 2019年 5月17日～2019年11月18日 | 6.89   |
| 第28特定期間 | 2019年11月19日～2020年 5月18日 | 12.96  |
| 第29特定期間 | 2020年 5月19日～2020年11月16日 | 25.02  |
| 第30特定期間 | 2020年11月17日～2021年 5月17日 | 20.87  |
| 第31特定期間 | 2021年 5月18日～2021年11月16日 | 12.44  |
| 第32特定期間 | 2021年11月17日～2022年 5月16日 | 5.52   |

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

## (4)【設定及び解約の実績】

| 期       | 期間                      | 設定口数(口)       | 解約口数(口)       |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第13特定期間 | 2012年 5月17日～2012年11月16日 | 1,140,555,763 | 3,334,758,971 |
| 第14特定期間 | 2012年11月17日～2013年 5月16日 | 1,353,343,526 | 4,737,890,570 |
| 第15特定期間 | 2013年 5月17日～2013年11月18日 | 841,804,442   | 3,770,696,142 |

|         |                         |               |               |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|
| 第16特定期間 | 2013年11月19日～2014年 5月16日 | 1,002,768,060 | 4,926,883,116 |
| 第17特定期間 | 2014年 5月17日～2014年11月17日 | 691,953,828   | 3,447,463,316 |
| 第18特定期間 | 2014年11月18日～2015年 5月18日 | 831,448,174   | 2,565,334,065 |
| 第19特定期間 | 2015年 5月19日～2015年11月16日 | 912,535,514   | 1,552,415,354 |
| 第20特定期間 | 2015年11月17日～2016年 5月16日 | 476,136,563   | 934,531,210   |
| 第21特定期間 | 2016年 5月17日～2016年11月16日 | 428,879,166   | 902,523,446   |
| 第22特定期間 | 2016年11月17日～2017年 5月16日 | 451,737,048   | 1,743,981,551 |
| 第23特定期間 | 2017年 5月17日～2017年11月16日 | 818,472,890   | 1,663,976,734 |
| 第24特定期間 | 2017年11月17日～2018年 5月16日 | 1,083,860,717 | 771,783,990   |
| 第25特定期間 | 2018年 5月17日～2018年11月16日 | 934,188,058   | 750,942,486   |
| 第26特定期間 | 2018年11月17日～2019年 5月16日 | 743,718,968   | 735,332,623   |
| 第27特定期間 | 2019年 5月17日～2019年11月18日 | 701,227,778   | 898,413,921   |
| 第28特定期間 | 2019年11月19日～2020年 5月18日 | 633,510,115   | 924,346,525   |
| 第29特定期間 | 2020年 5月19日～2020年11月16日 | 461,531,248   | 554,347,432   |
| 第30特定期間 | 2020年11月17日～2021年 5月17日 | 620,670,327   | 1,095,268,360 |
| 第31特定期間 | 2021年 5月18日～2021年11月16日 | 905,617,548   | 543,455,657   |
| 第32特定期間 | 2021年11月17日～2022年 5月16日 | 1,142,443,838 | 441,161,788   |

（参考）

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

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

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

投資状況

| 資産の種類 | 国・地域          | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|-------|---------------|-----------------|---------|
| 株式    | アメリカ          | 169,878,585,997 | 67.16   |
|       | カナダ           | 9,891,875,927   | 3.91    |
|       | ドイツ           | 6,062,765,327   | 2.40    |
|       | イタリア          | 1,331,537,258   | 0.53    |
|       | フランス          | 7,714,931,896   | 3.05    |
|       | オランダ          | 4,349,428,364   | 1.72    |
|       | スペイン          | 1,876,804,506   | 0.74    |
|       | ベルギー          | 610,547,594     | 0.24    |
|       | オーストリア        | 148,468,203     | 0.06    |
|       | ルクセンブルク       | 234,184,618     | 0.09    |
|       | フィンランド        | 897,026,225     | 0.35    |
|       | アイルランド        | 4,614,523,144   | 1.82    |
|       | ポルトガル         | 124,535,548     | 0.05    |
|       | イギリス          | 10,908,461,683  | 4.31    |
| スイス   | 8,398,773,593 | 3.32            |         |

|                       |          |                 |        |
|-----------------------|----------|-----------------|--------|
|                       | スウェーデン   | 2,429,707,519   | 0.96   |
|                       | ノルウェー    | 555,477,582     | 0.22   |
|                       | デンマーク    | 1,985,683,467   | 0.79   |
|                       | ケイマン     | 479,333,950     | 0.19   |
|                       | オーストラリア  | 5,536,893,315   | 2.19   |
|                       | バミューダ    | 119,410,676     | 0.05   |
|                       | ニュージーランド | 194,819,110     | 0.08   |
|                       | 香港       | 1,747,559,426   | 0.69   |
|                       | シンガポール   | 776,084,482     | 0.31   |
|                       | イスラエル    | 571,893,763     | 0.23   |
|                       | ジャージー    | 814,586,621     | 0.32   |
|                       | アラブ首長国連邦 | 0               | 0.00   |
|                       | マン島      | 50,574,911      | 0.02   |
|                       | 小計       | 242,304,474,705 | 95.79  |
| 投資証券                  | アメリカ     | 5,260,493,657   | 2.08   |
|                       | カナダ      | 13,938,859      | 0.01   |
|                       | フランス     | 117,922,365     | 0.05   |
|                       | イギリス     | 147,041,370     | 0.06   |
|                       | オーストラリア  | 358,732,269     | 0.14   |
|                       | 香港       | 95,125,679      | 0.04   |
|                       | シンガポール   | 108,804,619     | 0.04   |
|                       | 小計       | 6,102,058,818   | 2.41   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |          | 4,546,770,148   | 1.80   |
| 合計（純資産総額）             |          | 252,953,303,671 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

| 資産の種類    | 建別 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|----------|----|------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ | 3,862,863,129 | 1.53    |
|          | 買建 | ドイツ  | 736,485,624   | 0.29    |

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

| 資産の種類  | 建別 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------|----|------|---------------|---------|
| 為替予約取引 | 買建 |      | 4,238,713,900 | 1.68    |

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名                         | 業種                     | 数量又は<br>額面総額 | 簿価<br>単価<br>(円) | 簿価<br>金額<br>(円) | 評価<br>単価<br>(円) | 評価<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|------|----|-----------------------------|------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| アメリカ | 株式 | APPLE INC                   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 625,004      | 19,091.82       | 11,932,467,353  | 19,185.34       | 11,990,916,991  | 4.74            |
| アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP              | ソフトウェア・サービス            | 271,794      | 39,432.81       | 10,717,602,352  | 35,032.10       | 9,521,514,696   | 3.76            |
| アメリカ | 株式 | AMAZON.COM INC              | 小売                     | 17,395       | 423,006.28      | 7,358,194,253   | 295,258.65      | 5,136,024,309   | 2.03            |
| アメリカ | 株式 | ALPHABET INC-CL A           | メディア・娯楽                | 11,455       | 351,461.75      | 4,025,994,407   | 288,001.96      | 3,299,062,558   | 1.30            |
| アメリカ | 株式 | TESLA INC                   | 自動車・自動車部品              | 32,505       | 130,422.21      | 4,239,374,021   | 97,392.16       | 3,165,732,236   | 1.25            |
| アメリカ | 株式 | ALPHABET INC-CL C           | メディア・娯楽                | 10,890       | 354,692.86      | 3,862,605,303   | 289,239.19      | 3,149,814,842   | 1.25            |
| アメリカ | 株式 | UNITEDHEALTH GROUP INC      | ヘルスケア機器・サービス           | 35,940       | 57,856.77       | 2,079,372,372   | 65,016.57       | 2,336,695,637   | 0.92            |
| アメリカ | 株式 | JOHNSON & JOHNSON           | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 100,441      | 21,084.51       | 2,117,750,142   | 23,217.54       | 2,331,993,829   | 0.92            |
| アメリカ | 株式 | NVIDIA CORP                 | 半導体・半導体製造装置            | 95,170       | 29,784.98       | 2,834,637,442   | 24,117.58       | 2,295,270,384   | 0.91            |
| アメリカ | 株式 | META PLATFORMS INC          | メディア・娯楽                | 90,090       | 41,699.97       | 3,756,750,304   | 25,017.61       | 2,253,837,143   | 0.89            |
| アメリカ | 株式 | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 各種金融                   | 49,745       | 37,254.98       | 1,853,249,309   | 40,913.09       | 2,035,221,816   | 0.80            |
| アメリカ | 株式 | EXXON MOBIL CORP            | エネルギー                  | 161,561      | 8,350.68        | 1,349,145,270   | 12,512.01       | 2,021,453,478   | 0.80            |
| アメリカ | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO         | 銀行                     | 112,790      | 21,794.17       | 2,458,164,690   | 16,830.12       | 1,898,269,990   | 0.75            |
| アメリカ | 株式 | PROCTER & GAMBLE CO         | 家庭用品・パーソナル用品           | 92,359       | 18,104.22       | 1,672,087,900   | 19,067.39       | 1,761,045,184   | 0.70            |
| アメリカ | 株式 | VISA INC-CLASS A SHARES     | ソフトウェア・サービス            | 63,732       | 29,851.07       | 1,902,468,709   | 27,293.34       | 1,739,459,451   | 0.69            |
| アメリカ | 株式 | CHEVRON CORP                | エネルギー                  | 73,581       | 14,816.82       | 1,090,237,136   | 22,857.27       | 1,681,861,431   | 0.66            |
| スイス  | 株式 | NESTLE SA-REG               | 食品・飲料・タバコ              | 106,850      | 15,592.69       | 1,666,079,258   | 15,608.31       | 1,667,748,137   | 0.66            |
| アメリカ | 株式 | HOME DEPOT INC              | 小売                     | 39,865       | 47,424.86       | 1,890,592,407   | 39,547.65       | 1,576,567,330   | 0.62            |
| アメリカ | 株式 | MASTERCARD INC              | ソフトウェア・サービス            | 33,440       | 46,165.27       | 1,543,766,643   | 45,870.97       | 1,533,925,364   | 0.61            |
| アメリカ | 株式 | PFIZER INC                  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 214,280      | 5,583.11        | 1,196,349,825   | 6,911.80        | 1,481,060,740   | 0.59            |
| アメリカ | 株式 | BANK OF AMERICA CORP        | 銀行                     | 281,259      | 6,059.30        | 1,704,233,016   | 4,746.33        | 1,334,949,211   | 0.53            |
| アメリカ | 株式 | COCA-COLA CO/THE            | 食品・飲料・タバコ              | 156,692      | 6,995.71        | 1,096,172,889   | 8,292.62        | 1,299,387,652   | 0.51            |
| アメリカ | 株式 | ABBVIE INC                  | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 67,506       | 14,119.81       | 953,172,445     | 19,231.50       | 1,298,241,639   | 0.51            |
| アメリカ | 株式 | ELI LILLY & CO              | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 31,054       | 31,607.87       | 981,551,063     | 41,473.37       | 1,287,914,057   | 0.51            |
| オランダ | 株式 | ASML HOLDING NV             | 半導体・半導体製造装置            | 15,697       | 93,826.18       | 1,472,789,628   | 76,608.33       | 1,202,521,050   | 0.48            |

|      |    |                                  |                        |         |           |               |           |               |      |
|------|----|----------------------------------|------------------------|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| スイス  | 株式 | ROCHE HOLDING AG-<br>GENUSSCHEIN | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 26,683  | 47,612.82 | 1,270,452,985 | 44,131.91 | 1,177,571,888 | 0.47 |
| アメリカ | 株式 | BROADCOM INC                     | 半導体・半導体製造装置            | 15,725  | 67,340.81 | 1,058,934,320 | 74,782.32 | 1,175,952,120 | 0.46 |
| アメリカ | 株式 | PEPSICO INC                      | 食品・飲料・タバコ              | 52,811  | 20,461.39 | 1,080,586,903 | 22,022.63 | 1,163,037,203 | 0.46 |
| アメリカ | 株式 | MERCK & CO. INC.                 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 96,473  | 10,474.23 | 1,010,480,730 | 11,933.78 | 1,151,288,214 | 0.46 |
| イギリス | 株式 | SHELL PLC-NEW                    | エネルギー                  | 291,987 | 2,892.09  | 844,452,966   | 3,840.18  | 1,121,283,338 | 0.44 |

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類                 | 国内/国外 | 業種                     | 投資比率(%) |
|--------------------|-------|------------------------|---------|
| 株式                 | 国外    | エネルギー                  | 5.44    |
|                    |       | 素材                     | 4.52    |
|                    |       | 資本財                    | 5.89    |
|                    |       | 商業・専門サービス              | 1.14    |
|                    |       | 運輸                     | 1.90    |
|                    |       | 自動車・自動車部品              | 2.07    |
|                    |       | 耐久消費財・アパレル             | 1.58    |
|                    |       | 消費者サービス                | 1.74    |
|                    |       | メディア・娯楽                | 5.65    |
|                    |       | 小売                     | 4.48    |
|                    |       | 食品・生活必需品小売り            | 1.46    |
|                    |       | 食品・飲料・タバコ              | 4.18    |
|                    |       | 家庭用品・パーソナル用品           | 1.69    |
|                    |       | ヘルスケア機器・サービス           | 4.80    |
|                    |       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.73    |
|                    |       | 銀行                     | 6.01    |
|                    |       | 各種金融                   | 4.64    |
|                    |       | 保険                     | 3.12    |
|                    |       | 不動産                    | 0.37    |
|                    |       | ソフトウェア・サービス            | 10.71   |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 6.19  |                        |         |
| 電気通信サービス           | 1.60  |                        |         |
| 公益事業               | 3.22  |                        |         |
| 半導体・半導体製造装置        | 4.67  |                        |         |
| 投資証券               |       |                        | 2.41    |
| 合計                 |       |                        | 98.20   |

投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

| 資産の種類    | 地域   | 取引所               | 名称           | 建別 | 数量  | 通貨  | 契約額等<br>(各通貨) | 契約額等(円)       | 評価額<br>(各通貨) | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|-------------------|--------------|----|-----|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | アメリカ | シカゴ商業取引所          | SP EMINI2206 | 買建 | 145 | 米ドル | 30,245,762.5  | 3,877,809,210 | 30,129,187.5 | 3,862,863,129 | 1.53            |
|          | ドイツ  | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所 | DJSTX5 2206  | 買建 | 145 | ユーロ | 5,260,050     | 724,624,488   | 5,346,150    | 736,485,624   | 0.29            |

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

| 資産の種類  | 名称  | 建別 | 数量            | 契約額等(円)       | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|--------|-----|----|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 為替予約取引 | 米ドル | 買建 | 28,800,000.00 | 3,642,015,610 | 3,687,495,290 | 1.46            |
|        | ユーロ | 買建 | 4,000,000.00  | 545,087,390   | 551,218,610   | 0.22            |

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

| 資産の種類 | 国・地域        | 時価合計(円)        | 投資比率(%) |
|-------|-------------|----------------|---------|
| 株式    | アメリカ        | 254,401,590    | 0.26    |
|       | メキシコ        | 2,138,120,733  | 2.15    |
|       | ブラジル        | 5,207,355,149  | 5.24    |
|       | チリ          | 528,871,338    | 0.53    |
|       | コロンビア       | 212,017,786    | 0.21    |
|       | ペルー         | 225,261,939    | 0.23    |
|       | オランダ        | 646            | 0.00    |
|       | ルクセンブルク     | 102,071,918    | 0.10    |
|       | ギリシャ        | 211,019,872    | 0.21    |
|       | トルコ         | 233,960,176    | 0.24    |
|       | チェコ         | 151,879,899    | 0.15    |
|       | キプロス        | 254            | 0.00    |
|       | ハンガリー       | 149,961,990    | 0.15    |
|       | ポーランド       | 585,511,956    | 0.59    |
|       | ロシア         | 21,085         | 0.00    |
|       | ケイマン        | 10,878,827,416 | 10.95   |
| バミューダ | 296,912,402 | 0.30           |         |

|                       |          |                |        |
|-----------------------|----------|----------------|--------|
|                       | 香港       | 2,045,176,682  | 2.06   |
|                       | シンガポール   | 26,066,763     | 0.03   |
|                       | マレーシア    | 1,385,613,287  | 1.39   |
|                       | タイ       | 1,802,634,785  | 1.81   |
|                       | フィリピン    | 714,099,805    | 0.72   |
|                       | インドネシア   | 1,706,255,925  | 1.72   |
|                       | 韓国       | 11,922,466,413 | 12.00  |
|                       | 台湾       | 14,488,319,726 | 14.58  |
|                       | 中国       | 15,355,571,157 | 15.45  |
|                       | インド      | 12,205,795,450 | 12.28  |
|                       | カタール     | 880,844,075    | 0.89   |
|                       | エジプト     | 55,670,108     | 0.06   |
|                       | 南アフリカ    | 3,430,933,825  | 3.45   |
|                       | 英ヴァージン諸島 | 195            | 0.00   |
|                       | アラブ首長国連邦 | 1,254,253,832  | 1.26   |
|                       | クウェート    | 728,413,317    | 0.73   |
|                       | サウジアラビア  | 4,075,834,453  | 4.10   |
|                       | 小計       | 93,254,145,947 | 93.82  |
| 社債券                   | インド      | 0              | 0.00   |
| 投資証券                  | メキシコ     | 67,590,270     | 0.07   |
|                       | 南アフリカ    | 39,074,960     | 0.04   |
|                       | 小計       | 106,665,230    | 0.11   |
| コール・ローン等、その他資産（負債控除後） |          | 6,030,942,817  | 6.07   |
| 合計（純資産総額）             |          | 99,391,753,994 | 100.00 |

## その他の資産の投資状況

| 資産の種類    | 建別 | 国・地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|----------|----|------|---------------|---------|
| 株価指数先物取引 | 買建 | アメリカ | 6,010,086,066 | 6.05    |

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

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名                          | 業種                | 数量又は額面総額  | 簿価単価（円）  | 簿価金額（円）       | 評価単価（円）  | 評価金額（円）       | 投資比率（％） |
|------|----|------------------------------|-------------------|-----------|----------|---------------|----------|---------------|---------|
| 台湾   | 株式 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 半導体・半導体製造装置       | 2,630,355 | 2,261.73 | 5,949,171,489 | 2,421.07 | 6,368,291,203 | 6.41    |
| 韓国   | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | テクノロジ・ハードウェアおよび機器 | 509,880   | 6,876.10 | 3,505,985,868 | 7,000.17 | 3,569,251,778 | 3.59    |

|          |    |                              |                    |            |           |               |           |               |      |
|----------|----|------------------------------|--------------------|------------|-----------|---------------|-----------|---------------|------|
| 中国       | 株式 | TENCENT HOLDINGS LTD         | メディア・娯楽            | 615,150    | 5,787.35  | 3,560,089,583 | 5,715.50  | 3,515,889,825 | 3.54 |
| ケイマン     | 株式 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 小売                 | 1,616,700  | 1,342.32  | 2,170,138,444 | 1,549.71  | 2,505,427,474 | 2.52 |
| インド      | 株式 | RELIANCE INDUSTRIES LTD      | エネルギー              | 303,652    | 4,028.15  | 1,223,157,625 | 4,423.56  | 1,343,225,270 | 1.35 |
| ケイマン     | 株式 | MEITUAN-CLASS B              | 小売                 | 435,200    | 2,736.90  | 1,191,102,362 | 2,859.38  | 1,244,403,482 | 1.25 |
| ブラジル     | 株式 | VALE SA                      | 素材                 | 436,606    | 2,098.35  | 916,155,142   | 2,336.75  | 1,020,239,597 | 1.03 |
| 中国       | 株式 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 銀行                 | 10,221,920 | 89.16     | 911,404,786   | 95.20     | 973,166,649   | 0.98 |
| インド      | 株式 | INFOSYS LTD                  | ソフトウェア・サービス        | 357,708    | 2,497.30  | 893,305,620   | 2,534.48  | 906,606,634   | 0.91 |
| ケイマン     | 株式 | JD.COM INC - CL A            | 小売                 | 214,773    | 3,259.46  | 700,045,720   | 3,638.32  | 781,413,760   | 0.79 |
| インド      | 株式 | HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | 銀行                 | 183,365    | 3,540.69  | 649,239,906   | 3,929.63  | 720,557,522   | 0.72 |
| サウジアラビア  | 株式 | AL RAJHI BANK                | 銀行                 | 208,592    | 3,553.07  | 741,142,812   | 3,429.84  | 715,438,437   | 0.72 |
| インド      | 株式 | ICICI BANK LTD               | 銀行                 | 546,577    | 1,124.40  | 614,571,725   | 1,242.50  | 679,127,388   | 0.68 |
| 台湾       | 株式 | HON HAI PRECISION INDUSTRY   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 1,333,212  | 460.31    | 613,696,681   | 489.08    | 652,052,724   | 0.66 |
| 韓国       | 株式 | SK HYNIX INC                 | 半導体・半導体製造装置        | 58,430     | 11,632.50 | 679,686,975   | 11,063.80 | 646,457,834   | 0.65 |
| 台湾       | 株式 | MEDIATEK INC                 | 半導体・半導体製造装置        | 162,432    | 3,731.20  | 606,066,652   | 3,886.11  | 631,229,562   | 0.64 |
| ケイマン     | 株式 | NETEASE INC                  | メディア・娯楽            | 222,075    | 2,340.08  | 519,675,264   | 2,727.10  | 605,622,953   | 0.61 |
| サウジアラビア  | 株式 | THE SAUDI NATIONAL BANK      | 銀行                 | 232,635    | 2,567.25  | 597,232,204   | 2,392.67  | 556,620,414   | 0.56 |
| インド      | 株式 | TATA CONSULTANCY SVCS LTD    | ソフトウェア・サービス        | 98,296     | 5,668.73  | 557,213,877   | 5,602.91  | 550,744,133   | 0.55 |
| 韓国       | 株式 | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD      | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 86,860     | 6,017.88  | 522,713,057   | 6,297.06  | 546,962,632   | 0.55 |
| 中国       | 株式 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 保険                 | 664,500    | 763.42    | 507,297,574   | 808.33    | 537,138,608   | 0.54 |
| ケイマン     | 株式 | BAIDU INC - SPON ADR         | メディア・娯楽            | 29,670     | 14,992.87 | 444,838,672   | 17,832.72 | 529,097,066   | 0.53 |
| メキシコ     | 株式 | AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L | 電気通信サービス           | 3,309,549  | 126.73    | 419,446,627   | 141.07    | 466,894,360   | 0.47 |
| 中国       | 株式 | IND & COMM BK OF CHINA - H   | 銀行                 | 6,053,575  | 74.62     | 451,766,800   | 76.42     | 462,640,837   | 0.47 |
| 中国       | 株式 | BANK OF CHINA LTD - H        | 銀行                 | 8,501,000  | 49.15     | 417,852,203   | 50.62     | 430,346,123   | 0.43 |
| ブラジル     | 株式 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | エネルギー              | 513,860    | 924.18    | 474,900,717   | 808.76    | 415,590,093   | 0.42 |
| インドネシア   | 株式 | BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | 銀行                 | 5,947,300  | 64.46     | 383,362,958   | 66.66     | 396,447,018   | 0.40 |
| アラブ首長国連邦 | 株式 | EMIRATES TELECOM GROUP CO    | 電気通信サービス           | 372,261    | 1,101.23  | 409,948,703   | 1,039.71  | 387,043,633   | 0.39 |
| 中国       | 株式 | BYD CO LTD-H                 | 自動車・自動車部品          | 85,000     | 3,873.47  | 329,245,460   | 4,490.75  | 381,713,750   | 0.38 |
| 韓国       | 株式 | NAVER CORP                   | メディア・娯楽            | 13,095     | 28,383.29 | 371,679,313   | 29,055.40 | 380,480,463   | 0.38 |

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

| 種類 | 国内/国外 | 業種    | 投資比率(%) |
|----|-------|-------|---------|
| 株式 | 国外    | エネルギー | 4.70    |
|    |       | 素材    | 8.61    |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 資本財                    | 3.15  |
| 商業・専門サービス              | 0.08  |
| 運輸                     | 1.96  |
| 自動車・自動車部品              | 3.34  |
| 耐久消費財・アパレル             | 1.44  |
| 消費者サービス                | 0.88  |
| メディア・娯楽                | 6.32  |
| 小売                     | 6.29  |
| 食品・生活必需品小売り            | 1.17  |
| 食品・飲料・タバコ              | 3.63  |
| 家庭用品・パーソナル用品           | 0.81  |
| ヘルスケア機器・サービス           | 0.87  |
| 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 2.57  |
| 銀行                     | 15.60 |
| 各種金融                   | 2.45  |
| 保険                     | 2.52  |
| 不動産                    | 1.84  |
| ソフトウェア・サービス            | 2.45  |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 8.04  |
| 電気通信サービス               | 3.18  |
| 公益事業                   | 2.56  |
| 半導体・半導体製造装置            | 9.35  |
| 社債券                    |       |
| 投資証券                   | 0.11  |
| 合計                     | 93.93 |

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

| 資産の種類    | 地域   | 取引所         | 名称           | 建別 | 数量  | 通貨  | 契約額等<br>(各通貨) | 契約額等(円)       | 評価額<br>(各通貨) | 評価額(円)        | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|------|-------------|--------------|----|-----|-----|---------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | アメリカ | ニューヨーク証券取引所 | MINMSC1E2206 | 買建 | 894 | 米ドル | 45,185,050    | 5,793,175,260 | 46,876,890   | 6,010,086,066 | 6.05            |

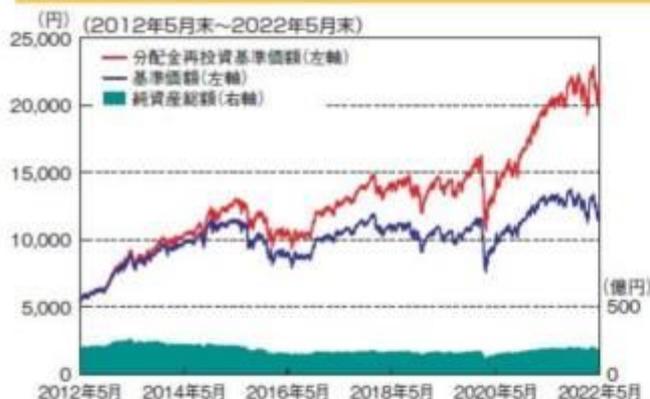
(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

### 参考情報

## 運用実績

2022年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,178円  
純資産総額…………… 195.41億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
※分配金再投資基準価額は、2012年5月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2021年5月 | 2021年8月 | 2021年11月 | 2022年2月 | 2022年5月 | 設定来累計  |
|---------|---------|----------|---------|---------|--------|
| 450円    | 450円    | 540円     | 360円    | 360円    | 8,970円 |

## 主要な資産の状況

| 組入資産  | 比率*1  | 株式組入上位銘柄                    | 国名     | 業種           | 比率*2 |
|---|-------|-----------------------------|--------|--------------|------|
| 海外株式インデックス<br>MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)<br>マザーファンド  | 80.0% | APPLE INC                   | アメリカ   | テクノロジーハードウェア | 4.7% |
|   |       | MICROSOFT CORP              | アメリカ   | ソフトウェア・サービス  | 3.8% |
|   |       | AMAZON.COM INC              | アメリカ   | 小売           | 2.0% |
|   |       | ALPHABET INC-CL A           | アメリカ   | メディア・娯楽      | 1.3% |
|   |       | TESLA INC                   | アメリカ   | 自動車・自動車部品    | 1.3% |
| 海外新興国株式インデックス<br>MSCIエマージング(ヘッジなし)<br>マザーファンド | 19.9% | TAWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 台湾     | 半導体・半導体製造装置  | 6.4% |
|   |       | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD  | 韓国     | テクノロジーハードウェア | 3.6% |
|   |       | TENCENT HOLDINGS LTD        | 中国     | メディア・娯楽      | 3.5% |
|   |       | ALIBABA GROUP HOLDING LTD   | ケイマン諸島 | 小売           | 2.5% |
|   |       | RELIANCE INDUSTRIES LTD     | インド    | エネルギー        | 1.4% |
| 現金その他   | 0.1%  |                             |        |              |      |

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

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
※2022年は、2022年5月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## （２）コースの選択

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

### ＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

### ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

## （３）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## （４）取扱時間

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

## （５）取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## （６）申込金額

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

## （７）申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## （８）申込代金の支払い

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

## （９）受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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

## （10）償還乗換

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

## （11）乗換優遇

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

## ２【換金（解約）手続等】

### ＜解約請求による換金＞

#### （１）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### （２）取扱時間

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

#### （３）解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約

請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。

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

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

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

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

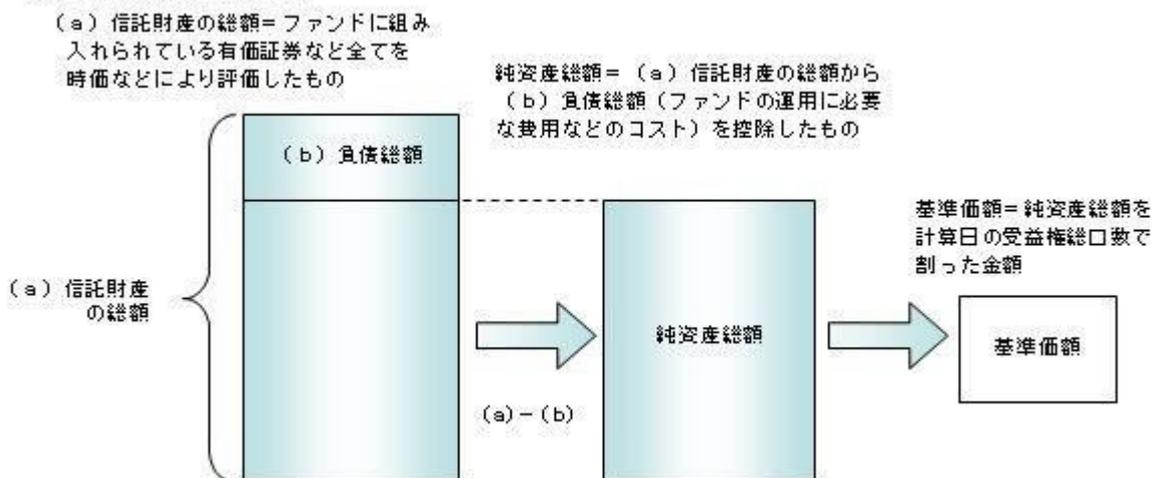
### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

- ・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

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

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

無期限とします（2006年6月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

毎年2月17日から5月16日まで、5月17日から8月16日まで、8月17日から11月16日までおよび11月17日から翌年2月16日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

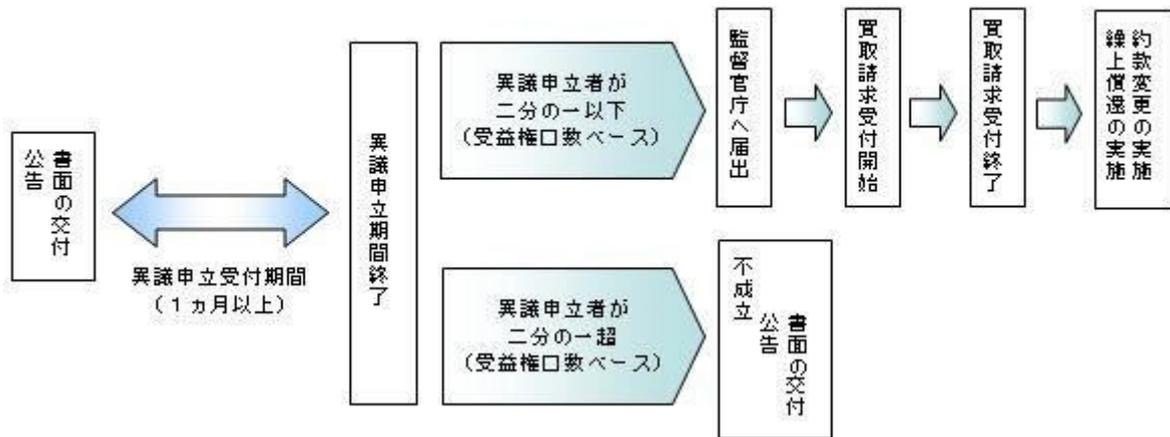
## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。

- イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回るようになった場合  
ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき  
ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合  
ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき  
ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
- 二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
  - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。
- 信託約款の変更
- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
- 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。
- 異議の申立て
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
- 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（5月、11月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知っている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

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

関係法人との契約について

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2021年11月17日から2022年5月16日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興五大陸株式ファンド】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 前期<br>2021年11月16日現在 | 当期<br>2022年 5月16日現在 |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| <b>資産の部</b>     |                     |                     |
| 流動資産            |                     |                     |
| コール・ローン         | 62,546,331          | 64,031,990          |
| 親投資信託受益証券       | 19,878,742,866      | 18,535,385,808      |
| 未収入金            | 851,200,000         | 571,720,000         |
| 流動資産合計          | 20,792,489,197      | 19,171,137,798      |
| 資産合計            | 20,792,489,197      | 19,171,137,798      |
| <b>負債の部</b>     |                     |                     |
| 流動負債            |                     |                     |
| 未払収益分配金         | 811,448,836         | 566,212,044         |
| 未払解約金           | 21,893,382          | 2,990,161           |
| 未払受託者報酬         | 3,826,852           | 3,671,073           |
| 未払委託者報酬         | 56,309,851          | 54,017,631          |
| 未払利息            | 33                  | 26                  |
| その他未払費用         | 1,917,391           | 1,011,965           |
| 流動負債合計          | 895,396,345         | 627,902,900         |
| 負債合計            | 895,396,345         | 627,902,900         |
| <b>純資産の部</b>    |                     |                     |
| 元本等             |                     |                     |
| 元本              | 15,026,830,308      | 15,728,112,358      |
| 剰余金             |                     |                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 4,870,262,544       | 2,815,122,540       |
| (分配準備積立金)       | 5,030,858,366       | 3,829,659,511       |
| 元本等合計           | 19,897,092,852      | 18,543,234,898      |
| 純資産合計           | 19,897,092,852      | 18,543,234,898      |
| 負債純資産合計         | 20,792,489,197      | 19,171,137,798      |

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

|  | 前期 |                              | 当期 |                              |
|--|----|------------------------------|----|------------------------------|
|  | 自  | 2021年 5月18日<br>至 2021年11月16日 | 自  | 2021年11月17日<br>至 2022年 5月16日 |
| 営業収益                                       |    |                              |    |                              |
| 有価証券売買等損益                                  |    | 2,482,391,765                |    | 1,011,013,058                |
| 営業収益合計                                     |    | 2,482,391,765                |    | 1,011,013,058                |
| 営業費用                                       |    |                              |    |                              |
| 支払利息                                       |    | 4,741                        |    | 3,058                        |
| 受託者報酬                                      |    | 7,570,728                    |    | 7,533,496                    |
| 委託者報酬                                      |    | 111,398,752                  |    | 110,850,880                  |
| その他費用                                      |    | 1,246,153                    |    | 1,232,647                    |
| 営業費用合計                                     |    | 120,220,374                  |    | 119,620,081                  |
| 営業利益又は営業損失 ( )                             |    | 2,362,171,391                |    | 1,130,633,139                |
| 経常利益又は経常損失 ( )                             |    | 2,362,171,391                |    | 1,130,633,139                |
| 当期純利益又は当期純損失 ( )                           |    | 2,362,171,391                |    | 1,130,633,139                |
| 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 ( ) |    | 19,361,262                   |    | 5,180,104                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                           |    | 3,895,037,478                |    | 4,870,262,544                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                             |    | 259,372,139                  |    | 314,796,348                  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    |    | -                            |    | -                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    |    | 259,372,139                  |    | 314,796,348                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                             |    | 147,622,956                  |    | 121,563,434                  |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    |    | 147,622,956                  |    | 121,563,434                  |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                    |    | -                            |    | -                            |
| 分配金  |    | 1,479,334,246                |    | 1,122,919,883                |
| 期末剰余金又は期末欠損金 ( )                           |    | 4,870,262,544                |    | 2,815,122,540                |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

|                 |  |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |
|-----------------|--|

## ( 貸借対照表に関する注記 )

|    |           | 前期<br>2021年11月16日現在 | 当期<br>2022年 5月16日現在 |
|----|-----------|---------------------|---------------------|
| 1. | 期首元本額     | 14,664,668,417円     | 15,026,830,308円     |
|    | 期中追加設定元本額 | 905,617,548円        | 1,142,443,838円      |
|    | 期中一部解約元本額 | 543,455,657円        | 441,161,788円        |
| 2. | 受益権の総数    | 15,026,830,308口     | 15,728,112,358口     |

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

| 前期<br>自 2021年 5月18日<br>至 2021年11月16日 |                              | 当期<br>自 2021年11月17日<br>至 2022年 5月16日 |                                       |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| 分配金の計算過程                             |                              | 分配金の計算過程                             |                                       |
| 自 2021年 5月18日<br>至 2021年 8月16日       |                              | 自 2021年11月17日<br>至 2022年 2月16日       |                                       |
| A                                    | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益      | 83,265,389円                          | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 0円          |
| B                                    | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 | 857,151,393円                         | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     |
| C                                    | 信託約款に定める収益調整金                | 2,299,362,089円                       | C 信託約款に定める収益調整金 2,749,549,643円        |
| D                                    | 信託約款に定める分配準備積立<br>金          | 4,245,995,919円                       | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金 4,964,558,592円  |
| E                                    | 分配対象収益 ( A+B+C+D )           | 7,485,774,790円                       | E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 7,714,108,235円   |
| F                                    | 分配対象収益(1万口当たり)               | 5,043円                               | F 分配対象収益(1万口当たり) 4,988円               |
| G                                    | 分配金額                         | 667,885,410円                         | G 分配金額 556,707,839円                   |
| H                                    | 分配金額(1万口当たり)                 | 450円                                 | H 分配金額(1万口当たり) 360円                   |
| 自 2021年 8月17日<br>至 2021年11月16日       |                              | 自 2022年 2月17日<br>至 2022年 5月16日       |                                       |
| A                                    | 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益      | 73,385,152円                          | A 計算期末における費用控除後の<br>配当等収益 52,604,601円 |
| B                                    | 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 | 1,329,008,195円                       | B 費用控除後、繰越欠損金補填後<br>の有価証券売買等損益 0円     |
| C                                    | 信託約款に定める収益調整金                | 2,464,148,885円                       | C 信託約款に定める収益調整金 2,937,455,482円        |
| D                                    | 信託約款に定める分配準備積立<br>金          | 4,439,913,855円                       | D 信託約款に定める分配準備積立<br>金 4,343,266,954円  |
| E                                    | 分配対象収益 ( A+B+C+D )           | 8,306,456,087円                       | E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 7,333,327,037円   |
| F                                    | 分配対象収益(1万口当たり)               | 5,527円                               | F 分配対象収益(1万口当たり) 4,662円               |

|                |              |                |              |
|----------------|--------------|----------------|--------------|
| G 分配金額         | 811,448,836円 | G 分配金額         | 566,212,044円 |
| H 分配金額(1万口当たり) | 540円         | H 分配金額(1万口当たり) | 360円         |

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

|                       | 前期<br>自 2021年 5月18日<br>至 2021年11月16日  | 当期<br>自 2021年11月17日<br>至 2022年 5月16日 |
|-----------------------|---|--------------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                                   |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                                   |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                                   |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                   | 前期<br>2021年11月16日現在   | 当期<br>2022年 5月16日現在                                      |
|-------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法           | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |

|                         |   |    |
|-------------------------|---|----|
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |
|-------------------------|---|----|

（有価証券に関する注記）

前期（2021年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 親投資信託受益証券 | 1,401,212,613       |
| 合計        | 1,401,212,613       |

当期（2022年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類        | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|---------------------|
| 親投資信託受益証券 | 297,703,499         |
| 合計        | 297,703,499         |

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

| 前期<br>2021年11月16日現在 |           | 当期<br>2022年 5月16日現在 |           |
|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 1口当たり純資産額           | 1.3241円   | 1口当たり純資産額           | 1.1790円   |
| (1万口当たり純資産額)        | (13,241円) | (1万口当たり純資産額)        | (11,790円) |

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

| 種類        | 銘柄  | 券面総額          | 評価額            | 備考 |
|-----------|---|---------------|----------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI<br>(ヘッジなし) マザーファンド | 3,657,688,995 | 14,879,113,062 |    |
|           | 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング<br>(ヘッジなし) マザーファンド  | 1,709,497,263 | 3,656,272,746  |    |
| 合計        |   | 5,367,186,258 | 18,535,385,808 |    |

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング (ヘッジなし) マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

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

## 貸借対照表

(単位：円)

|             | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在   |
|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>資産の部</b> |                 |                 |
| 流動資産        |                 |                 |
| 預金          | 1,301,951,054   | 1,227,063,804   |
| コール・ローン     | 3,452,935,587   | 2,917,911,192   |
| 株式          | 250,795,815,769 | 231,949,509,416 |
| 投資証券        | 5,839,305,189   | 5,841,889,020   |
| 派生商品評価勘定    | 208,671,321     | 66,648,875      |
| 未収入金        | 6,475,309       | 17,715,237      |
| 未収配当金       | 182,299,900     | 285,440,805     |
| 差入委託証拠金     | 643,855,323     | 741,970,395     |
| 流動資産合計      | 262,431,309,452 | 243,048,148,744 |
| 資産合計        | 262,431,309,452 | 243,048,148,744 |
| <b>負債の部</b> |                 |                 |
| 流動負債        |                 |                 |

|             | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在   |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 派生商品評価勘定    | 8,807,630       | 311,098,862     |
| 未払金         | 780,820         | 165,840         |
| 未払解約金       | 710,297,867     | 430,000,000     |
| 未払利息        | 1,857           | 1,223           |
| 流動負債合計      | 719,888,174     | 741,265,925     |
| 負債合計        | 719,888,174     | 741,265,925     |
| 純資産の部       |                 |                 |
| 元本等         |                 |                 |
| 元本          | 62,031,075,833  | 59,565,153,089  |
| 剰余金         |                 |                 |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 199,680,345,445 | 182,741,729,730 |
| 元本等合計       | 261,711,421,278 | 242,306,882,819 |
| 純資産合計       | 261,711,421,278 | 242,306,882,819 |
| 負債純資産合計     | 262,431,309,452 | 243,048,148,744 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

|       | 2021年11月16日現在 | 2022年 5月16日現在 |
|-------|---------------|---------------|
| 1. 期首 | 2021年 5月18日   | 2021年11月17日   |

|                                 | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在   |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 期首元本額                           | 63,357,882,257円 | 62,031,075,833円 |
| 期首からの追加設定元本額                    | 3,483,985,368円  | 4,598,019,765円  |
| 期首からの一部解約元本額                    | 4,810,791,792円  | 7,063,942,509円  |
| 元本の内訳                           |                 |                 |
| インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)       | 25,679,746,039円 | 27,893,570,071円 |
| DCインデックスバランス(株式20)              | 109,388,141円    | 114,325,042円    |
| DCインデックスバランス(株式40)              | 299,327,141円    | 298,744,988円    |
| DCインデックスバランス(株式60)              | 596,748,415円    | 595,880,020円    |
| DCインデックスバランス(株式80)              | 646,947,770円    | 651,236,872円    |
| 世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型    | 1,492,231,596円  | 1,384,768,125円  |
| 日興五大陸株式ファンド                     | 3,767,368,112円  | 3,657,688,995円  |
| インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)    | 19,208,793円     | 14,970,160円     |
| インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け) | 104,560,092円    | 93,911,388円     |
| インデックスファンド先進国株式(適格機関投資家向け)      | 6,101,793,960円  | 5,906,707,385円  |
| グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)       | 16,508,539,257円 | 12,564,162,178円 |
| アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)         | 3,411,466円      | 3,431,538円      |
| アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)         | 3,082,472円      | 2,837,651円      |
| アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)         | 4,003,307円      | 3,705,728円      |
| アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)         | 3,225,267円      | 3,180,288円      |
| 国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)          | 2,341,080,406円  | 1,968,889,118円  |
| 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)    | 19,149,003円     | 18,359,561円     |
| 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)    | 54,481,867円     | 51,932,323円     |
| 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)    | 83,878,094円     | 79,640,184円     |
| 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)    | 80,969,743円     | 74,949,790円     |
| インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)           | 4,111,934,892円  | 4,182,261,684円  |
| 計                               | 62,031,075,833円 | 59,565,153,089円 |
| 2. 受益権の総数                       | 62,031,075,833口 | 59,565,153,089口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2021年 5月18日<br>至 2021年11月16日  | 自 2021年11月17日<br>至 2022年 5月16日 |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                             |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                             |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                             |

## 金融商品の時価等に関する事項

|                         | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在  |
|-------------------------|---|--|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額       | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 時価の算定方法                 | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。<br>(3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br>(3)上記以外の金融商品<br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。   | 同左   |

(有価証券に関する注記)

(2021年11月16日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 6,146,204,846     |
| 投資証券 | 57,411,755        |
| 合計   | 6,203,616,601     |

(2022年 5月16日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 32,035,633,878    |
| 投資証券 | 600,219,596       |
| 合計   | 32,635,853,474    |

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年11月16日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類             | 契約額等          | うち1年超 | 時価            | 評価損益        |
|------|----------------|---------------|-------|---------------|-------------|
|      |                |               |       |               |             |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 4,869,786,525 | -     | 5,060,777,936 | 190,991,411 |
|      | 合計             | 4,869,786,525 | -     | 5,060,777,936 | 190,991,411 |

(2022年 5月16日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類             | 契約額等          | うち1年超 | 時価            | 評価損益        |
|------|----------------|---------------|-------|---------------|-------------|
|      |                |               |       |               |             |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 4,774,030,897 | -     | 4,481,092,161 | 292,938,736 |
|      | 合計             | 4,774,030,897 | -     | 4,481,092,161 | 292,938,736 |

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2021年11月16日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類     | 契約額等          |       | 時価            | 評価損益       |
|-----------|--------|---------------|-------|---------------|------------|
|           |        |               | うち1年超 |               |            |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 |               |       |               |            |
|           | 買建     | 2,978,184,890 | -     | 2,987,057,170 | 8,872,280  |
|           | 米ドル    | 2,346,193,890 | -     | 2,363,124,460 | 16,930,570 |
|           | ユーロ    | 631,991,000   | -     | 623,932,710   | 8,058,290  |
|           | 合計     | 2,978,184,890 | -     | 2,987,057,170 | 8,872,280  |

(2022年 5月16日現在)

(単位：円)

| 区分        | 種類        | 契約額等          |               | 時価            | 評価損益          |
|-----------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           |           |               | うち1年超         |               |               |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引    |               |               |               |               |
|           | 買建        | 2,849,369,510 | -             | 2,898,067,040 | 48,697,530    |
|           | 米ドル       | 2,278,795,960 | -             | 2,331,056,120 | 52,260,160    |
|           | ユーロ       | 570,573,550   | -             | 567,010,920   | 3,562,630     |
|           | 売建        | 60,635,749    | -             | 60,844,530    | 208,781       |
|           | ユーロ       | 26,992,000    | -             | 26,990,380    | 1,620         |
|           | 英ポンド      | 15,892,110    | -             | 15,905,840    | 13,730        |
|           | スイスフラン    | 8,993,600     | -             | 9,051,112     | 57,512        |
|           | ノルウェークローネ | 8,758,039     | -             | 8,897,198     | 139,159       |
|           |           | 合計            | 2,910,005,259 | -             | 2,958,911,570 |

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

| 2021年11月16日現在 |           | 2022年 5月16日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 4.2190円   | 1口当たり純資産額     | 4.0679円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (42,190円) | (1万口当たり純資産額)  | (40,679円) |

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

| 通貨               | 銘柄                           | 株式数     | 評価額          |               | 備考 |
|------------------|------------------------------|---------|--------------|---------------|----|
|                  |                              |         | 単価           | 金額            |    |
| 米ドル              | BAKER HUGHES CO              | 31,805  | 34.11        | 1,084,868.55  |    |
|                  | CHENIERE ENERGY INC          | 9,240   | 135.53       | 1,252,297.20  |    |
|                  | CHEVRON CORP                 | 72,311  | 167.87       | 12,138,847.57 |    |
|                  | CONOCOPHILLIPS               | 49,596  | 102.91       | 5,103,924.36  |    |
|                  | COTERRA ENERGY INC           | 26,800  | 29.78        | 798,104.00    |    |
|                  | DEVON ENERGY CORPORATION     | 24,060  | 68.70        | 1,652,922.00  |    |
|                  | DIAMONDBACK ENERGY INC       | 6,600   | 133.43       | 880,638.00    |    |
|                  | EOG RESOURCES INC            | 22,052  | 124.28       | 2,740,622.56  |    |
|                  | EXXON MOBIL CORP             | 158,771 | 88.86        | 14,108,391.06 |    |
|                  | HALLIBURTON CO               | 33,827  | 36.10        | 1,221,154.70  |    |
|                  | HESS CORP                    | 10,280  | 114.27       | 1,174,695.60  |    |
|                  | KINDER MORGAN INC            | 74,000  | 18.74        | 1,386,760.00  |    |
|                  | MARATHON PETROLEUM CORP      | 23,412  | 95.88        | 2,244,742.56  |    |
|                  | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 35,041  | 64.08        | 2,245,427.28  |    |
|                  | ONEOK INC                    | 17,270  | 64.65        | 1,116,505.50  |    |
|                  | PHILLIPS 66                  | 16,825  | 94.60        | 1,591,645.00  |    |
|                  | PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 8,710   | 261.89       | 2,281,061.90  |    |
| SCHLUMBERGER LTD | 52,631                       | 40.74   | 2,144,186.94 |               |    |

|                              |        |        |              |
|------------------------------|--------|--------|--------------|
| VALERO ENERGY CORP           | 15,632 | 124.70 | 1,949,310.40 |
| WILLIAMS COS INC             | 47,104 | 34.79  | 1,638,748.16 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 8,345  | 233.71 | 1,950,309.95 |
| ALBEMARLE CORP               | 4,260  | 228.82 | 974,773.20   |
| AMCOR PLC                    | 59,510 | 12.77  | 759,942.70   |
| AVERY DENNISON CORP          | 3,200  | 174.29 | 557,728.00   |
| BALL CORP                    | 11,780 | 69.75  | 821,655.00   |
| CELANESE CORP                | 4,030  | 142.52 | 574,355.60   |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC   | 8,060  | 103.86 | 837,111.60   |
| CORTEVA INC                  | 27,302 | 55.47  | 1,514,441.94 |
| CROWN HOLDINGS INC           | 4,855  | 103.66 | 503,269.30   |
| DOW INC                      | 27,475 | 67.56  | 1,856,211.00 |
| DUPONT DE NEMOURS INC        | 19,162 | 64.14  | 1,229,050.68 |
| EASTMAN CHEMICAL COMPANY     | 5,095  | 103.05 | 525,039.75   |
| ECOLAB INC                   | 9,650  | 161.99 | 1,563,203.50 |
| FMC CORP                     | 4,840  | 116.77 | 565,166.80   |
| FREEMONT-MCMORAN INC         | 55,228 | 35.04  | 1,935,189.12 |
| INTERNATIONAL PAPER CO       | 13,840 | 47.79  | 661,413.60   |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES    | 9,645  | 132.16 | 1,274,683.20 |
| LINDE PLC                    | 19,205 | 308.77 | 5,929,927.85 |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     | 10,050 | 106.72 | 1,072,536.00 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS    | 2,360  | 332.84 | 785,502.40   |
| MOSAIC CO/THE                | 14,160 | 62.29  | 882,026.40   |
| NEWMONT CORP                 | 30,062 | 65.25  | 1,961,545.50 |
| NUCOR CORP                   | 10,619 | 123.79 | 1,314,526.01 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    | 3,580  | 155.40 | 556,332.00   |
| PPG INDUSTRIES INC           | 8,774  | 122.36 | 1,073,586.64 |
| RPM INTERNATIONAL INC        | 4,810  | 84.24  | 405,194.40   |
| SEALED AIR CORP              | 5,746  | 62.40  | 358,550.40   |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE      | 9,271  | 273.33 | 2,534,042.43 |
| STEEL DYNAMICS INC           | 7,510  | 74.13  | 556,716.30   |
| VULCAN MATERIALS CO          | 4,923  | 168.02 | 827,162.46   |
| WESTROCK CO                  | 9,989  | 46.21  | 461,591.69   |
| 3M CO                        | 21,466 | 149.30 | 3,204,873.80 |
| AERCAP HOLDINGS NV           | 4,850  | 44.69  | 216,746.50   |

|                              |        |        |              |
|------------------------------|--------|--------|--------------|
| ALLEGION PLC                 | 3,340  | 112.78 | 376,685.20   |
| AMETEK INC                   | 8,753  | 121.04 | 1,059,463.12 |
| BOEING CO/THE                | 20,902 | 127.20 | 2,658,734.40 |
| CARRIER GLOBAL CORP          | 30,498 | 40.19  | 1,225,714.62 |
| CATERPILLAR INC              | 20,226 | 204.33 | 4,132,778.58 |
| CUMMINS INC                  | 5,365  | 201.12 | 1,079,008.80 |
| DEERE & CO                   | 11,020 | 366.69 | 4,040,923.80 |
| DOVER CORP                   | 5,350  | 132.83 | 710,640.50   |
| EATON CORP PLC               | 14,816 | 141.33 | 2,093,945.28 |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 22,120 | 83.68  | 1,851,001.60 |
| FASTENAL CO                  | 21,616 | 52.69  | 1,138,947.04 |
| FORTIVE CORP                 | 12,674 | 58.50  | 741,429.00   |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURI | 5,050  | 69.65  | 351,732.50   |
| GENERAC HOLDINGS INC         | 2,440  | 226.49 | 552,635.60   |
| GENERAL DYNAMICS CORP        | 9,012  | 226.31 | 2,039,505.72 |
| GENERAL ELECTRIC CO          | 41,077 | 75.05  | 3,082,828.85 |
| HEICO CORP                   | 2,000  | 137.22 | 274,440.00   |
| HEICO CORP-CLASS A           | 2,480  | 111.48 | 276,470.40   |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 25,766 | 193.53 | 4,986,493.98 |
| HOWMET AEROSPACE INC         | 14,603 | 33.79  | 493,435.37   |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE | 1,530  | 203.78 | 311,783.40   |
| IDEX CORP                    | 2,830  | 186.17 | 526,861.10   |
| ILLINOIS TOOL WORKS          | 11,645 | 207.64 | 2,417,967.80 |
| INGERSOLL-RAND INC           | 15,268 | 43.65  | 666,448.20   |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD   | 8,370  | 52.09  | 435,993.30   |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION | 26,024 | 52.21  | 1,358,713.04 |
| KORNIT DIGITAL LTD           | 1,640  | 43.88  | 71,963.20    |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC    | 7,350  | 236.18 | 1,735,923.00 |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     | 1,270  | 221.63 | 281,470.10   |
| LOCKHEED MARTIN CORP         | 9,311  | 435.17 | 4,051,867.87 |
| MASCO CORP                   | 8,979  | 55.37  | 497,167.23   |
| NORDSON CORP                 | 2,010  | 211.97 | 426,059.70   |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 5,709  | 452.83 | 2,585,206.47 |
| OTIS WORLDWIDE CORP          | 14,944 | 75.11  | 1,122,443.84 |
| OWENS CORNING                | 3,510  | 93.22  | 327,202.20   |

|                              |        |        |              |
|------------------------------|--------|--------|--------------|
| PACCAR INC                   | 13,274 | 83.75  | 1,111,697.50 |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 4,895  | 265.35 | 1,298,888.25 |
| PENTAIR PLC                  | 5,588  | 50.02  | 279,511.76   |
| PLUG POWER INC               | 20,280 | 15.03  | 304,808.40   |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP   | 56,176 | 91.92  | 5,163,697.92 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 4,303  | 203.82 | 877,037.46   |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING | 6,470  | 45.08  | 291,667.60   |
| SMITH (A.O.) CORP            | 4,770  | 60.01  | 286,247.70   |
| SNAP-ON INC                  | 2,080  | 216.49 | 450,299.20   |
| STANLEY BLACK & DECKER INC   | 6,156  | 121.61 | 748,631.16   |
| SUNRUN INC                   | 7,160  | 21.07  | 150,861.20   |
| TEXTRON INC                  | 7,956  | 63.36  | 504,092.16   |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       | 8,996  | 137.98 | 1,241,268.08 |
| TRANSDIGM GROUP INC          | 1,980  | 563.81 | 1,116,343.80 |
| UNITED RENTALS INC           | 2,740  | 288.44 | 790,325.60   |
| WABTEC CORP                  | 5,780  | 86.79  | 501,646.20   |
| WW GRAINGER INC              | 1,667  | 477.33 | 795,709.11   |
| XYLEM INC                    | 6,808  | 83.91  | 571,259.28   |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 5,070  | 80.53  | 408,287.10   |
| CINTAS CORP                  | 3,437  | 375.97 | 1,292,208.89 |
| CLARIVATE PLC                | 13,360 | 14.35  | 191,716.00   |
| COPART INC                   | 8,140  | 111.96 | 911,354.40   |
| COSTAR GROUP INC             | 14,910 | 58.19  | 867,612.90   |
| EQUIFAX INC                  | 4,654  | 198.19 | 922,376.26   |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 4,880  | 133.08 | 649,430.40   |
| LEIDOS HOLDINGS INC          | 4,840  | 101.64 | 491,937.60   |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 8,130  | 130.89 | 1,064,135.70 |
| ROBERT HALF INTL INC         | 4,055  | 93.49  | 379,101.95   |
| ROLLINS INC                  | 9,015  | 34.05  | 306,960.75   |
| TRANSUNION                   | 7,270  | 83.71  | 608,571.70   |
| VERISK ANALYTICS INC         | 5,800  | 176.21 | 1,022,018.00 |
| WASTE CONNECTIONS INC        | 9,566  | 125.93 | 1,204,646.38 |
| WASTE MANAGEMENT INC         | 15,504 | 157.90 | 2,448,081.60 |
| AMERCO                       | 375    | 530.37 | 198,888.75   |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC  | 4,930  | 105.79 | 521,544.70   |

|                             |         |          |               |
|-----------------------------|---------|----------|---------------|
| CSX CORP                    | 83,619  | 33.43    | 2,795,383.17  |
| DELTA AIR LINES INC         | 5,105   | 38.33    | 195,674.65    |
| EXPEDITORS INTL WASH INC    | 6,527   | 111.59   | 728,347.93    |
| FEDEX CORP                  | 9,533   | 211.29   | 2,014,227.57  |
| GRAB HOLDINGS LTD - CL A    | 38,100  | 2.82     | 107,442.00    |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC | 3,280   | 176.44   | 578,723.20    |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION | 6,180   | 47.72    | 294,909.60    |
| LYFT INC-A                  | 10,570  | 20.00    | 211,400.00    |
| NORFOLK SOUTHERN CORP       | 9,050   | 249.32   | 2,256,346.00  |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE   | 3,655   | 273.12   | 998,253.60    |
| SOUTHWEST AIRLINES CO       | 5,470   | 42.99    | 235,155.30    |
| UBER TECHNOLOGIES INC       | 54,310  | 24.39    | 1,324,620.90  |
| UNION PACIFIC CORP          | 24,051  | 230.76   | 5,550,008.76  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B  | 27,267  | 178.04   | 4,854,616.68  |
| APTIV PLC                   | 10,120  | 98.13    | 993,075.60    |
| BORGWARNER INC              | 9,890   | 38.40    | 379,776.00    |
| FORD MOTOR COMPANY          | 146,875 | 13.50    | 1,982,812.50  |
| GENERAL MOTORS CORP         | 48,595  | 38.21    | 1,856,814.95  |
| LEAR CORP                   | 2,140   | 132.64   | 283,849.60    |
| LUCID GROUP INC             | 16,510  | 18.01    | 297,345.10    |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A     | 6,450   | 26.70    | 172,215.00    |
| TESLA INC                   | 31,975  | 769.59   | 24,607,640.25 |
| DR HORTON INC               | 12,876  | 68.53    | 882,392.28    |
| GARMIN LTD                  | 5,865   | 101.36   | 594,476.40    |
| HASBRO INC                  | 4,668   | 92.10    | 429,922.80    |
| LENNAR CORP-CL A            | 10,480  | 76.76    | 804,444.80    |
| LULULEMON ATHLETICA INC     | 4,470   | 309.29   | 1,382,526.30  |
| MOHAWK INDUSTRIES INC       | 2,118   | 139.38   | 295,206.84    |
| NEWELL BRANDS INC           | 14,466  | 22.69    | 328,233.54    |
| NIKE INC -CL B              | 47,718  | 113.01   | 5,392,611.18  |
| NVR INC                     | 125     | 4,293.57 | 536,696.25    |
| PELOTON INTERACTIVE INC-A   | 10,230  | 15.87    | 162,350.10    |
| PULTE GROUP INC             | 10,010  | 42.53    | 425,725.30    |
| VF CORP                     | 12,160  | 47.59    | 578,694.40    |
| WHIRLPOOL CORP              | 2,259   | 182.96   | 413,306.64    |

|                              |         |          |               |
|------------------------------|---------|----------|---------------|
| AIRBNB INC-CLASS A           | 11,010  | 121.45   | 1,337,164.50  |
| ARAMARK                      | 8,020   | 33.64    | 269,792.80    |
| BOOKING HOLDINGS INC         | 1,548   | 2,101.89 | 3,253,725.72  |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC    | 7,970   | 54.99    | 438,270.30    |
| CARNIVAL CORP                | 30,727  | 14.28    | 438,781.56    |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC   | 1,045   | 1,318.28 | 1,377,602.60  |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 5,043   | 128.07   | 645,857.01    |
| DOMINO'S PIZZA INC           | 1,375   | 340.94   | 468,792.50    |
| DRAFTKINGS INC-CL A          | 12,130  | 12.61    | 152,959.30    |
| EXPEDIA GROUP INC            | 5,422   | 131.78   | 714,511.16    |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | 10,320  | 136.59   | 1,409,608.80  |
| LAS VEGAS SANDS CORP         | 12,900  | 34.68    | 447,372.00    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A  | 10,333  | 166.40   | 1,719,411.20  |
| MCDONALD'S CORP              | 27,961  | 245.04   | 6,851,563.44  |
| MELCO RESORTS & ENTERT-ADR   | 8,080   | 5.37     | 43,389.60     |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    | 14,080  | 36.15    | 508,992.00    |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 8,748   | 61.63    | 539,139.24    |
| STARBUCKS CORP               | 44,144  | 75.60    | 3,337,286.40  |
| VAIL RESORTS INC             | 1,520   | 237.07   | 360,346.40    |
| WYNN RESORTS LTD             | 4,180   | 66.27    | 277,008.60    |
| YUM! BRANDS INC              | 10,804  | 112.83   | 1,219,015.32  |
| ACTIVISION BLIZZARD INC      | 29,470  | 77.74    | 2,290,997.80  |
| ALPHABET INC-CL A            | 11,270  | 2,321.01 | 26,157,782.70 |
| ALPHABET INC-CL C            | 10,710  | 2,330.31 | 24,957,620.10 |
| AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A  | 19,410  | 11.81    | 229,232.10    |
| CABLE ONE INC                | 190     | 1,128.59 | 214,432.10    |
| CHARTER COMMUNICATION-A      | 4,726   | 471.39   | 2,227,789.14  |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 170,454 | 41.48    | 7,070,431.92  |
| DISH NETWORK CORP-A          | 9,279   | 20.86    | 193,559.94    |
| ELECTRONIC ARTS INC          | 10,644  | 124.94   | 1,329,861.36  |
| FOX CORP - CLASS A           | 12,624  | 33.80    | 426,691.20    |
| FOX CORP- CLASS B            | 5,466   | 31.24    | 170,757.84    |
| IAC/INTERACTIVECORP          | 3,090   | 81.50    | 251,835.00    |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 13,536  | 32.12    | 434,776.32    |
| LIBERTY BROADBAND-A          | 740     | 112.59   | 83,316.60     |

|                               |        |          |               |
|-------------------------------|--------|----------|---------------|
| LIBERTY BROADBAND-C           | 5,630  | 117.25   | 660,117.50    |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A  | 3,325  | 39.53    | 131,437.25    |
| LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C  | 6,616  | 39.44    | 260,935.04    |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C  | 6,970  | 61.00    | 425,170.00    |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN  | 6,060  | 91.25    | 552,975.00    |
| MATCH GROUP INC               | 9,892  | 77.51    | 766,728.92    |
| META PLATFORMS INC            | 88,620 | 198.62   | 17,601,704.40 |
| NETFLIX INC                   | 16,565 | 187.64   | 3,108,256.60  |
| NEWS CORP - CLASS A           | 13,770 | 17.84    | 245,656.80    |
| OMNICOM GROUP                 | 7,807  | 77.01    | 601,217.07    |
| PARAMOUNT GLOBAL              | 22,823 | 28.35    | 647,032.05    |
| PINTEREST INC- CLASS A        | 20,950 | 21.47    | 449,796.50    |
| ROKU INC                      | 4,350  | 97.84    | 425,604.00    |
| SEA LTD-ADR                   | 11,870 | 75.40    | 894,998.00    |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC        | 37,030 | 6.14     | 227,364.20    |
| SNAP INC - A                  | 40,460 | 24.75    | 1,001,385.00  |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 4,450  | 109.93   | 489,188.50    |
| THE WALT DISNEY CO.           | 68,012 | 107.33   | 7,299,727.96  |
| TWITTER INC                   | 29,830 | 40.72    | 1,214,677.60  |
| WARNER BROS DISCOVERY INC     | 83,560 | 18.10    | 1,512,436.00  |
| ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A   | 10,760 | 44.03    | 473,762.80    |
| ADVANCE AUTO PARTS INC        | 2,268  | 211.21   | 479,024.28    |
| AMAZON.COM INC                | 17,110 | 2,261.10 | 38,687,421.00 |
| AUTOZONE INC                  | 782    | 2,001.11 | 1,564,868.02  |
| BATH & BODY WORKS INC         | 9,970  | 51.01    | 508,569.70    |
| BEST BUY CO INC               | 8,354  | 86.36    | 721,451.44    |
| BURLINGTON STORES INC         | 2,585  | 172.50   | 445,912.50    |
| CARMAX INC                    | 6,249  | 91.66    | 572,783.34    |
| CARVANA CO                    | 3,050  | 38.31    | 116,845.50    |
| CHEWY INC - CLASS A           | 3,410  | 27.97    | 95,377.70     |
| DOLLAR GENERAL CORP/OLD       | 8,790  | 232.33   | 2,042,180.70  |
| DOLLAR TREE INC               | 8,426  | 159.40   | 1,343,104.40  |
| DOORDASH INC - A              | 4,120  | 73.71    | 303,685.20    |
| EBAY INC                      | 23,797 | 46.65    | 1,110,130.05  |
| ETSY INC                      | 4,780  | 92.08    | 440,142.40    |

|                              |         |        |               |
|------------------------------|---------|--------|---------------|
| FIVERR INTERNATIONAL LTD     | 1,010   | 38.42  | 38,804.20     |
| GENUINE PARTS CO             | 5,321   | 134.78 | 717,164.38    |
| HOME DEPOT INC               | 39,085  | 296.03 | 11,570,332.55 |
| LKQ CORP                     | 10,810  | 51.09  | 552,282.90    |
| LOWE'S COS INC               | 25,192  | 194.00 | 4,887,248.00  |
| MERCADOLIBRE INC             | 1,695   | 794.96 | 1,347,457.20  |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 2,505   | 635.62 | 1,592,228.10  |
| POOL CORP                    | 1,540   | 411.16 | 633,186.40    |
| ROSS STORES INC              | 13,162  | 92.06  | 1,211,693.72  |
| TARGET CORP                  | 17,900  | 219.73 | 3,933,167.00  |
| TJX COMPANIES INC            | 45,326  | 57.19  | 2,592,193.94  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 4,230   | 201.85 | 853,825.50    |
| ULTA BEAUTY INC              | 1,945   | 395.89 | 770,006.05    |
| WAYFAIR INC- CLASS A         | 2,840   | 57.33  | 162,817.20    |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 16,539  | 497.27 | 8,224,348.53  |
| KROGER CO                    | 26,540  | 53.39  | 1,416,970.60  |
| SYSCO CORP                   | 19,146  | 84.73  | 1,622,240.58  |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 27,082  | 43.55  | 1,179,421.10  |
| WALMART INC                  | 57,332  | 148.05 | 8,488,002.60  |
| ALTRIA GROUP INC             | 69,338  | 53.04  | 3,677,687.52  |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO    | 20,933  | 85.39  | 1,787,468.87  |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B    | 11,680  | 66.80  | 780,224.00    |
| BUNGE LTD                    | 5,157   | 109.58 | 565,104.06    |
| CAMPBELL SOUP CO             | 7,885   | 50.55  | 398,586.75    |
| COCA-COLA CO/THE             | 153,772 | 65.72  | 10,105,895.84 |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE | 8,260   | 52.25  | 431,585.00    |
| CONAGRA BRANDS INC           | 18,040  | 35.89  | 647,455.60    |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A   | 6,245   | 248.92 | 1,554,505.40  |
| GENERAL MILLS INC            | 22,649  | 73.10  | 1,655,641.90  |
| HERSHEY CO/THE               | 5,535   | 225.91 | 1,250,411.85  |
| HORMEL FOODS CORP            | 11,500  | 53.21  | 611,915.00    |
| JM SMUCKER CO/THE            | 4,100   | 144.23 | 591,343.00    |
| KELLOGG CO                   | 9,778   | 73.01  | 713,891.78    |
| KEURIG DR PEPPER INC         | 26,090  | 37.21  | 970,808.90    |
| KRAFT HEINZ CO/THE           | 25,761  | 44.29  | 1,140,954.69  |

|                              |        |        |               |
|------------------------------|--------|--------|---------------|
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS  | 9,250  | 100.27 | 927,497.50    |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | 7,200  | 55.93  | 402,696.00    |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   | 52,085 | 66.38  | 3,457,402.30  |
| MONSTER BEVERAGE CORP        | 14,660 | 88.89  | 1,303,127.40  |
| PEPSICO INC                  | 51,781 | 173.72 | 8,995,395.32  |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 58,258 | 104.43 | 6,083,882.94  |
| TYSON FOODS INC-CL A         | 11,216 | 90.00  | 1,009,440.00  |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 9,090  | 98.15  | 892,183.50    |
| CLOROX COMPANY               | 4,646  | 158.28 | 735,368.88    |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | 29,820 | 78.40  | 2,337,888.00  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  | 8,640  | 240.39 | 2,076,969.60  |
| KIMBERLY-CLARK CORP          | 12,763 | 139.16 | 1,776,099.08  |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 90,669 | 153.62 | 13,928,571.78 |
| ABBOTT LABORATORIES          | 66,126 | 109.88 | 7,265,924.88  |
| ABIOMED INC                  | 1,770  | 254.16 | 449,863.20    |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         | 2,840  | 275.52 | 782,476.80    |
| AMERISOURCEBERGEN CORP       | 5,774  | 152.89 | 882,786.86    |
| ANTHEM INC                   | 9,066  | 486.45 | 4,410,155.70  |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | 18,559 | 73.03  | 1,355,363.77  |
| BECTON DICKINSON AND CO      | 10,597 | 248.44 | 2,632,718.68  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 53,758 | 39.66  | 2,132,042.28  |
| CARDINAL HEALTH INC          | 10,715 | 55.61  | 595,861.15    |
| CENTENE CORP                 | 22,107 | 82.32  | 1,819,848.24  |
| CERNER CORP                  | 11,120 | 94.21  | 1,047,615.20  |
| CIGNA CORP                   | 12,360 | 259.19 | 3,203,588.40  |
| COOPER COS INC/THE           | 1,840  | 327.79 | 603,133.60    |
| CVS HEALTH CORP              | 49,438 | 97.48  | 4,819,216.24  |
| DAVITA INC                   | 2,648  | 100.05 | 264,932.40    |
| DENTSPLY SIRONA INC          | 8,222  | 38.23  | 314,327.06    |
| DEXCOM INC                   | 3,660  | 334.74 | 1,225,148.40  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP    | 23,220 | 97.55  | 2,265,111.00  |
| HCA HEALTHCARE INC           | 9,280  | 214.92 | 1,994,457.60  |
| HENRY SCHEIN INC             | 5,280  | 83.51  | 440,932.80    |
| HOLOGIC INC                  | 9,208  | 76.28  | 702,386.24    |
| HUMANA INC                   | 4,835  | 438.89 | 2,122,033.15  |

|                              |        |        |               |
|------------------------------|--------|--------|---------------|
| IDEXX LABORATORIES INC       | 3,155  | 362.18 | 1,142,677.90  |
| INMODE LTD                   | 1,670  | 24.32  | 40,614.40     |
| INSULET CORP                 | 2,585  | 199.06 | 514,570.10    |
| INTUITIVE SURGICAL INC       | 13,315 | 223.69 | 2,978,432.35  |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 3,575  | 244.62 | 874,516.50    |
| MASIMO CORP                  | 2,020  | 136.04 | 274,800.80    |
| MCKESSON CORP                | 5,779  | 324.24 | 1,873,782.96  |
| MEDTRONIC PLC                | 50,248 | 102.67 | 5,158,962.16  |
| MOLINA HEALTHCARE INC        | 2,230  | 295.89 | 659,834.70    |
| NOVOCURE LTD                 | 3,430  | 65.24  | 223,773.20    |
| QUEST DIAGNOSTICS            | 4,656  | 136.39 | 635,031.84    |
| RESMED INC                   | 5,515  | 196.86 | 1,085,682.90  |
| STERIS PLC                   | 3,710  | 216.18 | 802,027.80    |
| STRYKER CORP                 | 12,643 | 233.27 | 2,949,232.61  |
| TELADOC HEALTH INC           | 5,180  | 33.59  | 173,996.20    |
| TELEFLEX INC                 | 1,760  | 278.46 | 490,089.60    |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 35,260 | 485.40 | 17,115,204.00 |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B  | 2,730  | 124.66 | 340,321.80    |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A    | 5,240  | 172.78 | 905,367.20    |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC   | 7,952  | 115.07 | 915,036.64    |
| 10X GENOMICS INC-CLASS A     | 2,770  | 47.63  | 131,935.10    |
| ABBVIE INC                   | 66,256 | 153.50 | 10,170,296.00 |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 11,190 | 119.38 | 1,335,862.20  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  | 4,520  | 126.47 | 571,644.40    |
| AMGEN INC                    | 21,081 | 243.40 | 5,131,115.40  |
| AVANTOR INC                  | 21,080 | 30.05  | 633,454.00    |
| BIO-RAD LABORATORIES-A       | 860    | 502.11 | 431,814.60    |
| BIO-TECHNE CORP              | 1,480  | 367.77 | 544,299.60    |
| BIOGEN INC                   | 5,543  | 199.11 | 1,103,666.73  |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | 7,140  | 77.73  | 554,992.20    |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO      | 83,255 | 75.80  | 6,310,729.00  |
| CATALENT INC                 | 6,520  | 98.18  | 640,133.60    |
| CHARLES RIVER LABORATORIES   | 1,910  | 235.81 | 450,397.10    |
| DANAHER CORP                 | 24,089 | 249.19 | 6,002,737.91  |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC     | 16,526 | 22.27  | 368,034.02    |

|                              |         |          |               |
|------------------------------|---------|----------|---------------|
| ELI LILLY & CO               | 30,464  | 291.63   | 8,884,216.32  |
| EXACT SCIENCES CORP          | 6,510   | 52.29    | 340,407.90    |
| GILEAD SCIENCES INC          | 47,274  | 62.37    | 2,948,479.38  |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC     | 7,990   | 90.43    | 722,535.70    |
| ILLUMINA INC                 | 5,555   | 233.56   | 1,297,425.80  |
| INCYTE CORP                  | 7,110   | 74.90    | 532,539.00    |
| IQVIA HOLDINGS INC           | 7,253   | 208.71   | 1,513,773.63  |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC     | 2,230   | 146.49   | 326,672.70    |
| JOHNSON & JOHNSON            | 98,611  | 176.85   | 17,439,355.35 |
| MERCK & CO. INC.             | 94,683  | 90.41    | 8,560,290.03  |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 860     | 1,255.11 | 1,079,394.60  |
| MODERNA INC                  | 12,955  | 137.91   | 1,786,624.05  |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC   | 3,630   | 84.12    | 305,355.60    |
| NOVAVAX INC                  | 2,600   | 51.89    | 134,914.00    |
| PERKINELMER INC              | 4,360   | 148.61   | 647,939.60    |
| PFIZER INC                   | 210,360 | 49.92    | 10,501,171.20 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 3,985   | 645.52   | 2,572,397.20  |
| ROYALTY PHARMA PLC- CL A     | 13,010  | 39.94    | 519,619.40    |
| SEAGEN INC                   | 5,320   | 135.63   | 721,551.60    |
| TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR   | 43,590  | 7.76     | 338,258.40    |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 14,769  | 541.42   | 7,996,231.98  |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 9,615   | 246.72   | 2,372,212.80  |
| VIATRIS INC                  | 45,819  | 11.08    | 507,674.52    |
| WATERS CORP                  | 2,336   | 320.42   | 748,501.12    |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 2,830   | 304.97   | 863,065.10    |
| ZOETIS INC                   | 17,725  | 165.33   | 2,930,474.25  |
| BANK OF AMERICA CORP         | 275,859 | 35.17    | 9,701,961.03  |
| CITIGROUP INC                | 74,007  | 47.64    | 3,525,693.48  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP     | 15,580  | 37.94    | 591,105.20    |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 25,549  | 35.97    | 918,997.53    |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A   | 450     | 646.00   | 290,700.00    |
| FIRST REPUBLIC BANK/CA       | 6,750   | 141.42   | 954,585.00    |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    | 56,330  | 13.05    | 735,106.50    |
| JPMORGAN CHASE & CO          | 110,640 | 119.09   | 13,176,117.60 |
| KEYCORP                      | 35,998  | 18.62    | 670,282.76    |

|                               |         |        |               |
|-------------------------------|---------|--------|---------------|
| M & T BANK CORP               | 6,343   | 166.58 | 1,056,616.94  |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP  | 15,960  | 157.44 | 2,512,742.40  |
| REGIONS FINANCIAL CORP        | 37,044  | 19.88  | 736,434.72    |
| SIGNATURE BANK                | 2,390   | 201.20 | 480,868.00    |
| SVB FINANCIAL GROUP           | 2,155   | 449.28 | 968,198.40    |
| TRUIST FINANCIAL CORP         | 50,400  | 46.31  | 2,334,024.00  |
| US BANCORP                    | 53,241  | 48.60  | 2,587,512.60  |
| WEBSTER FINANCIAL CORP        | 6,000   | 46.88  | 281,280.00    |
| WELLS FARGO & CO              | 149,400 | 42.64  | 6,370,416.00  |
| ALLY FINANCIAL INC            | 14,000  | 39.58  | 554,120.00    |
| AMERICAN EXPRESS CO           | 24,664  | 158.75 | 3,915,410.00  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 4,265   | 261.61 | 1,115,766.65  |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC  | 13,290  | 54.20  | 720,318.00    |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP  | 29,302  | 43.46  | 1,273,464.92  |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B   | 48,845  | 310.36 | 15,159,534.20 |
| BLACKROCK INC                 | 5,685   | 615.33 | 3,498,151.05  |
| BLACKSTONE INC                | 25,990  | 107.82 | 2,802,241.80  |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP    | 16,085  | 116.46 | 1,873,259.10  |
| CARLYLE GROUP INC/THE         | 6,070   | 37.67  | 228,656.90    |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC       | 3,940   | 109.38 | 430,957.20    |
| CME GROUP INC                 | 13,610  | 200.10 | 2,723,361.00  |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A  | 1,470   | 67.87  | 99,768.90     |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES   | 10,860  | 104.90 | 1,139,214.00  |
| EQUITABLE HOLDINGS INC        | 14,420  | 27.81  | 401,020.20    |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC  | 1,460   | 371.81 | 542,842.60    |
| FRANKLIN RESOURCES INC        | 10,315  | 25.09  | 258,803.35    |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR         | 1,800   | 31.00  | 55,800.00     |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC       | 12,598  | 306.99 | 3,867,460.02  |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 21,340  | 98.27  | 2,097,081.80  |
| INVESCO LTD                   | 13,527  | 17.84  | 241,321.68    |
| KKR & CO INC -A               | 20,050  | 51.57  | 1,033,978.50  |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC      | 1,420   | 263.38 | 373,999.60    |
| MOODY'S CORP                  | 6,282   | 288.96 | 1,815,246.72  |
| MORGAN STANLEY                | 50,383  | 80.54  | 4,057,846.82  |
| MSCI INC                      | 3,115   | 408.14 | 1,271,356.10  |

|                              |        |          |              |
|------------------------------|--------|----------|--------------|
| NASDAQ INC                   | 4,485  | 147.49   | 661,492.65   |
| NORTHERN TRUST CORP          | 7,340  | 104.15   | 764,461.00   |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | 7,010  | 94.99    | 665,879.90   |
| ROBINHOOD MARKETS INC - A    | 6,320  | 10.69    | 67,560.80    |
| S&P GLOBAL INC               | 13,255 | 336.85   | 4,464,946.75 |
| SCHWAB (CHARLES) CORP        | 54,343 | 65.61    | 3,565,444.23 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY      | 4,605  | 54.84    | 252,538.20   |
| SOFI TECHNOLOGIES INC        | 18,800 | 6.75     | 126,900.00   |
| STATE STREET CORP            | 13,667 | 69.21    | 945,893.07   |
| SYNCHRONY FINANCIAL          | 20,820 | 33.55    | 698,511.00   |
| T ROWE PRICE GROUP INC       | 8,125  | 121.96   | 990,925.00   |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | 3,760  | 67.27    | 252,935.20   |
| UPSTART HOLDINGS INC         | 1,620  | 38.13    | 61,770.60    |
| AFLAC INC                    | 23,444 | 56.28    | 1,319,428.32 |
| ALLEGHANY CORP               | 500    | 837.00   | 418,500.00   |
| ALLSTATE CORP                | 10,933 | 128.19   | 1,401,501.27 |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 2,900  | 144.07   | 417,803.00   |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 31,705 | 58.56    | 1,856,644.80 |
| AON PLC                      | 8,332  | 280.60   | 2,337,959.20 |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | 14,055 | 46.02    | 646,811.10   |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      | 7,940  | 162.02   | 1,286,438.80 |
| ASSURANT INC                 | 2,170  | 181.62   | 394,115.40   |
| BROWN & BROWN INC            | 9,090  | 57.90    | 526,311.00   |
| CHUBB LTD                    | 16,295 | 206.54   | 3,365,569.30 |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | 5,900  | 126.23   | 744,757.00   |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A  | 1,055  | 164.98   | 174,053.90   |
| EVEREST RE GROUP LTD         | 1,554  | 280.02   | 435,151.08   |
| FNF GROUP                    | 10,241 | 40.84    | 418,242.44   |
| GLOBE LIFE INC               | 3,856  | 96.18    | 370,870.08   |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP  | 12,382 | 69.55    | 861,168.10   |
| LINCOLN NATIONAL CORP        | 6,453  | 54.09    | 349,042.77   |
| LOEWS CORP                   | 7,995  | 63.15    | 504,884.25   |
| MARKEL CORP                  | 525    | 1,325.45 | 695,861.25   |
| MARSH & MCLENNAN COS         | 18,923 | 159.95   | 3,026,733.85 |
| METLIFE INC                  | 27,265 | 63.42    | 1,729,146.30 |

|                              |        |        |              |  |
|------------------------------|--------|--------|--------------|--|
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 9,930  | 70.02  | 695,298.60   |  |
| PROGRESSIVE CORP             | 22,130 | 107.82 | 2,386,056.60 |  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | 14,442 | 101.19 | 1,461,385.98 |  |
| TRAVELERS COS INC/THE        | 9,404  | 172.78 | 1,624,823.12 |  |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 4,748  | 205.83 | 977,280.84   |  |
| WR BERKLEY CORP              | 8,091  | 67.33  | 544,767.03   |  |
| CBRE GROUP INC - A           | 12,410 | 80.80  | 1,002,728.00 |  |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD   | 49,200 | 4.61   | 226,812.00   |  |
| ZILLOW GROUP INC - A         | 2,710  | 40.14  | 108,779.40   |  |
| ZILLOW GROUP INC - C         | 6,370  | 40.56  | 258,367.20   |  |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 23,648 | 286.77 | 6,781,536.96 |  |
| ADOBE INC                    | 17,799 | 405.45 | 7,216,604.55 |  |
| AFFIRM HOLDINGS INC          | 6,670  | 23.71  | 158,145.70   |  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC      | 6,030  | 98.67  | 594,980.10   |  |
| ANSYS INC                    | 3,295  | 254.57 | 838,808.15   |  |
| ASANA INC - CL A             | 2,400  | 24.37  | 58,488.00    |  |
| AUTODESK INC                 | 8,295  | 197.07 | 1,634,695.65 |  |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING    | 15,901 | 208.79 | 3,319,969.79 |  |
| AVALARA INC                  | 3,310  | 80.41  | 266,157.10   |  |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B  | 6,340  | 32.09  | 203,450.60   |  |
| BILL.COM HOLDINGS INC        | 2,960  | 118.54 | 350,878.40   |  |
| BLACK KNIGHT INC             | 5,860  | 69.34  | 406,332.40   |  |
| BLOCK INC                    | 18,950 | 84.15  | 1,594,642.50 |  |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 4,400  | 139.34 | 613,096.00   |  |
| CADENCE DESIGN SYS INC       | 10,400 | 142.44 | 1,481,376.00 |  |
| CERIDIAN HCM HOLDING INC     | 5,280  | 56.40  | 297,792.00   |  |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    | 4,050  | 122.20 | 494,910.00   |  |
| CITRIX SYSTEMS INC           | 4,508  | 99.15  | 446,968.20   |  |
| CLOUDFLARE INC-CLASS A       | 9,750  | 66.38  | 647,205.00   |  |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A   | 19,868 | 73.38  | 1,457,913.84 |  |
| COUPA SOFTWARE INC           | 2,800  | 73.15  | 204,820.00   |  |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 7,170  | 156.29 | 1,120,599.30 |  |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL | 1,400  | 133.57 | 186,998.00   |  |
| DATADOG INC-CLASS A          | 8,220  | 108.86 | 894,829.20   |  |
| DOCUSIGN INC                 | 7,340  | 79.17  | 581,107.80   |  |

|                             |         |        |               |
|-----------------------------|---------|--------|---------------|
| DROPBOX INC-CLASS A         | 11,660  | 20.77  | 242,178.20    |
| DYNATRACE INC               | 6,630   | 35.39  | 234,635.70    |
| EPAM SYSTEMS INC            | 2,205   | 319.25 | 703,946.25    |
| FAIR ISAAC CORP             | 1,055   | 361.53 | 381,414.15    |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 22,758  | 96.50  | 2,196,147.00  |
| FISERV INC                  | 22,464  | 96.17  | 2,160,362.88  |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC   | 2,910   | 233.59 | 679,746.90    |
| FORTINET INC                | 5,265   | 281.55 | 1,482,360.75  |
| GARTNER INC                 | 3,050   | 255.52 | 779,336.00    |
| GLOBAL PAYMENTS INC         | 10,819  | 122.20 | 1,322,081.80  |
| GODADDY INC-CLASS A         | 6,420   | 71.98  | 462,111.60    |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC      | 2,870   | 80.39  | 230,719.30    |
| HUBSPOT INC                 | 1,725   | 355.87 | 613,875.75    |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 33,612  | 133.60 | 4,490,563.20  |
| INTUIT INC                  | 10,066  | 371.76 | 3,742,136.16  |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 2,840   | 175.43 | 498,221.20    |
| MASTERCARD INC              | 32,850  | 332.80 | 10,932,480.00 |
| MICROSOFT CORP              | 267,404 | 261.12 | 69,824,532.48 |
| MONGODB INC                 | 2,200   | 286.03 | 629,266.00    |
| NORTONLIFELOCK INC          | 22,205  | 23.95  | 531,809.75    |
| OKTA INC                    | 5,670   | 97.70  | 553,959.00    |
| ORACLE CORP                 | 61,393  | 71.17  | 4,369,339.81  |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 61,210  | 8.34   | 510,491.40    |
| PALO ALTO NETWORKS INC      | 3,740   | 491.01 | 1,836,377.40  |
| PAYCHEX INC                 | 12,202  | 119.69 | 1,460,457.38  |
| PAYCOM SOFTWARE INC         | 1,930   | 288.56 | 556,920.80    |
| PAYPAL HOLDINGS INC         | 41,717  | 78.83  | 3,288,551.11  |
| PTC INC                     | 4,030   | 109.55 | 441,486.50    |
| RINGCENTRAL INC-CLASS A     | 2,990   | 69.30  | 207,207.00    |
| ROPER TECHNOLOGIES INC      | 3,940   | 430.33 | 1,695,500.20  |
| SALESFORCE INC              | 36,666  | 166.91 | 6,119,922.06  |
| SERVICENOW INC              | 7,440   | 452.65 | 3,367,716.00  |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A       | 7,880   | 158.36 | 1,247,876.80  |
| SPLUNK INC                  | 6,120   | 101.80 | 623,016.00    |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS  | 8,470   | 59.82  | 506,675.40    |

|                             |         |        |               |
|-----------------------------|---------|--------|---------------|
| SYNOPSYS INC                | 5,677   | 275.99 | 1,566,795.23  |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A | 16,510  | 51.92  | 857,199.20    |
| TWILIO INC - A              | 6,275   | 110.79 | 695,207.25    |
| TYLER TECHNOLOGIES INC      | 1,570   | 358.36 | 562,625.20    |
| UNITY SOFTWARE INC          | 2,180   | 39.10  | 85,238.00     |
| VERISIGN INC                | 3,690   | 165.11 | 609,255.90    |
| VISA INC-CLASS A SHARES     | 62,542  | 199.23 | 12,460,242.66 |
| VMWARE INC-CLASS A          | 7,697   | 100.18 | 771,085.46    |
| WESTERN UNION CO            | 14,561  | 17.00  | 247,537.00    |
| WIX.COM LTD                 | 2,280   | 71.19  | 162,313.20    |
| WORKDAY INC-CLASS A         | 7,280   | 182.29 | 1,327,071.20  |
| ZENDESK INC                 | 4,470   | 102.15 | 456,610.50    |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | 8,180   | 94.84  | 775,791.20    |
| ZSCALER INC                 | 3,120   | 153.23 | 478,077.60    |
| AMPHENOL CORP-CL A          | 22,250  | 70.47  | 1,567,957.50  |
| APPLE INC                   | 615,074 | 147.11 | 90,483,536.14 |
| ARISTA NETWORKS INC         | 8,720   | 108.65 | 947,428.00    |
| ARROW ELECTRONICS INC       | 2,750   | 125.07 | 343,942.50    |
| CDW CORP/DE                 | 5,150   | 169.34 | 872,101.00    |
| CISCO SYSTEMS INC           | 157,610 | 49.56  | 7,811,151.60  |
| COGNEX CORP                 | 6,480   | 49.98  | 323,870.40    |
| CORNING INC                 | 29,878  | 35.54  | 1,061,864.12  |
| DELL TECHNOLOGIES -C        | 10,172  | 45.09  | 458,655.48    |
| F5 INC                      | 2,385   | 168.57 | 402,039.45    |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS   | 48,285  | 15.95  | 770,145.75    |
| HP INC                      | 42,995  | 36.78  | 1,581,356.10  |
| IPG PHOTONICS CORP          | 1,310   | 98.40  | 128,904.00    |
| JUNIPER NETWORKS INC        | 12,663  | 30.46  | 385,714.98    |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN    | 6,950   | 136.67 | 949,856.50    |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC      | 6,275   | 215.29 | 1,350,944.75  |
| NETAPP INC                  | 8,686   | 71.21  | 618,530.06    |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS | 7,444   | 80.71  | 600,805.24    |
| TE CONNECTIVITY LTD         | 12,355  | 125.22 | 1,547,093.10  |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC   | 1,750   | 400.95 | 701,662.50    |
| TRIMBLE INC                 | 9,520   | 65.92  | 627,558.40    |

|                              |         |        |              |
|------------------------------|---------|--------|--------------|
| WESTERN DIGITAL CORP         | 11,818  | 58.45  | 690,762.10   |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 2,025   | 336.86 | 682,141.50   |
| AT&T INC                     | 267,227 | 19.84  | 5,301,783.68 |
| LIBERTY GLOBAL PLC-A         | 5,285   | 23.00  | 121,555.00   |
| LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C  | 13,611  | 24.07  | 327,616.77   |
| LUMEN TECHNOLOGIES INC       | 34,386  | 11.59  | 398,533.74   |
| T-MOBILE US INC              | 23,389  | 126.33 | 2,954,732.37 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | 155,017 | 48.18  | 7,468,719.06 |
| AES CORP                     | 25,138  | 20.24  | 508,793.12   |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 8,260   | 58.44  | 482,714.40   |
| AMEREN CORPORATION           | 9,572   | 93.11  | 891,248.92   |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 18,898  | 99.69  | 1,883,941.62 |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  | 6,705   | 146.48 | 982,148.40   |
| ATMOS ENERGY CORP            | 4,880   | 112.96 | 551,244.80   |
| CENTERPOINT ENERGY INC       | 22,262  | 31.03  | 690,789.86   |
| CMS ENERGY CORP              | 11,100  | 69.45  | 770,895.00   |
| CONSOLIDATED EDISON INC      | 12,896  | 95.40  | 1,230,278.40 |
| CONSTELLATION ENERGY         | 12,568  | 54.61  | 686,338.48   |
| DOMINION ENERGY INC          | 30,701  | 83.61  | 2,566,910.61 |
| DTE ENERGY COMPANY           | 7,188   | 129.81 | 933,074.28   |
| DUKE ENERGY CORP             | 28,916  | 109.30 | 3,160,518.80 |
| EDISON INTERNATIONAL         | 14,439  | 65.46  | 945,176.94   |
| ENTERGY CORP                 | 7,507   | 117.17 | 879,595.19   |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      | 9,190   | 45.35  | 416,766.50   |
| EVERGY INC                   | 8,720   | 67.61  | 589,559.20   |
| EVERSOURCE ENERGY            | 13,070  | 89.34  | 1,167,673.80 |
| EXELON CORP                  | 37,166  | 46.73  | 1,736,767.18 |
| FIRSTENERGY CORP             | 20,365  | 42.51  | 865,716.15   |
| NEXTERA ENERGY INC           | 73,590  | 69.80  | 5,136,582.00 |
| NISOURCE INC                 | 15,050  | 30.32  | 456,316.00   |
| NRG ENERGY INC               | 8,700   | 42.29  | 367,923.00   |
| P G & E CORP                 | 57,890  | 11.72  | 678,470.80   |
| PPL CORP                     | 28,368  | 28.77  | 816,147.36   |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 18,888  | 68.58  | 1,295,339.04 |
| SEMPRA ENERGY                | 12,017  | 161.06 | 1,935,458.02 |

|     |                              |            |        |                  |                   |
|-----|------------------------------|------------|--------|------------------|-------------------|
|     | SOUTHERN CO                  | 40,215     | 73.65  | 2,961,834.75     |                   |
|     | UGI CORP                     | 7,720      | 38.89  | 300,230.80       |                   |
|     | VISTRA CORP                  | 16,750     | 24.58  | 411,715.00       |                   |
|     | WEC ENERGY GROUP INC         | 12,040     | 102.09 | 1,229,163.60     |                   |
|     | XCEL ENERGY INC              | 20,004     | 74.49  | 1,490,097.96     |                   |
|     | ADVANCED MICRO DEVICES       | 61,234     | 95.12  | 5,824,578.08     |                   |
|     | ANALOG DEVICES INC           | 20,297     | 158.74 | 3,221,945.78     |                   |
|     | APPLIED MATERIALS INC        | 33,793     | 111.86 | 3,780,084.98     |                   |
|     | BROADCOM INC                 | 15,425     | 588.24 | 9,073,602.00     |                   |
|     | ENPHASE ENERGY INC           | 4,930      | 157.79 | 777,904.70       |                   |
|     | ENTEGRIS INC                 | 5,050      | 109.24 | 551,662.00       |                   |
|     | INTEL CORP                   | 152,302    | 43.60  | 6,640,367.20     |                   |
|     | KLA CORP                     | 5,749      | 336.42 | 1,934,078.58     |                   |
|     | LAM RESEARCH CORP            | 5,307      | 491.92 | 2,610,619.44     |                   |
|     | MARVELL TECHNOLOGY INC       | 30,864     | 57.57  | 1,776,840.48     |                   |
|     | MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 20,668     | 67.03  | 1,385,376.04     |                   |
|     | MICRON TECHNOLOGY INC        | 41,827     | 71.92  | 3,008,197.84     |                   |
|     | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 1,705      | 431.67 | 735,997.35       |                   |
|     | NVIDIA CORP                  | 93,660     | 177.06 | 16,583,439.60    |                   |
|     | NXP SEMICONDUCTORS NV        | 9,967      | 181.99 | 1,813,894.33     |                   |
|     | ON SEMICONDUCTOR CORP        | 16,640     | 56.18  | 934,835.20       |                   |
|     | QORVO INC                    | 4,150      | 104.81 | 434,961.50       |                   |
|     | QUALCOMM INC                 | 41,942     | 134.93 | 5,659,234.06     |                   |
|     | SKYWORKS SOLUTIONS INC       | 6,210      | 103.48 | 642,610.80       |                   |
|     | SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC  | 2,005      | 232.25 | 465,661.25       |                   |
|     | TERADYNE INC                 | 6,190      | 107.35 | 664,496.50       |                   |
|     | TEXAS INSTRUMENTS INC        | 34,592     | 169.74 | 5,871,646.08     |                   |
|     | 米ドル小計                        | 11,967,402 |        | 1,309,485,417.90 | (169,774,784,430) |
| 加ドル | CAMECO CORP                  | 14,272     | 28.45  | 406,038.40       |                   |
|     | CANADIAN NATURAL RESOURCES   | 44,124     | 78.62  | 3,469,028.88     |                   |
|     | CENOVUS ENERGY INC           | 49,873     | 26.01  | 1,297,196.73     |                   |
|     | ENBRIDGE INC                 | 76,767     | 56.56  | 4,341,941.52     |                   |
|     | IMPERIAL OIL LTD             | 9,622      | 64.29  | 618,598.38       |                   |
|     | KEYERA CORP                  | 8,460      | 32.38  | 273,934.80       |                   |

|                                     |        |        |              |
|-------------------------------------|--------|--------|--------------|
| PARKLAND CORP                       | 6,170  | 34.56  | 213,235.20   |
| PEMBINA PIPELINE CORP               | 21,272 | 49.32  | 1,049,135.04 |
| SUNCOR ENERGY INC                   | 54,439 | 46.92  | 2,554,277.88 |
| TC ENERGY CORP                      | 37,383 | 71.55  | 2,674,753.65 |
| TOURMALINE OIL CORP                 | 11,250 | 68.83  | 774,337.50   |
| AGNICO EAGLE MINES LTD              | 16,966 | 65.44  | 1,110,255.04 |
| BARRICK GOLD CORP                   | 66,724 | 26.39  | 1,760,846.36 |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B           | 5,750  | 59.29  | 340,917.50   |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD          | 22,650 | 32.48  | 735,672.00   |
| FRANCO-NEVADA CORP                  | 7,335  | 175.35 | 1,286,192.25 |
| IVANHOE MINES LTD-CL A              | 21,000 | 9.90   | 207,900.00   |
| KINROSS GOLD CORP                   | 46,025 | 5.36   | 246,694.00   |
| LUNDIN MINING CORP                  | 25,010 | 9.82   | 245,598.20   |
| NUTRIEN LTD                         | 21,348 | 127.88 | 2,729,982.24 |
| PAN AMERICAN SILVER CORP            | 7,660  | 27.96  | 214,173.60   |
| TECK RESOURCES LTD-CLS B            | 17,975 | 48.05  | 863,698.75   |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD           | 3,700  | 111.07 | 410,959.00   |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP        | 16,765 | 51.28  | 859,709.20   |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC           | 8,330  | 8.87   | 73,887.10    |
| CAE INC                             | 12,305 | 30.10  | 370,380.50   |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD             | 3,260  | 111.30 | 362,838.00   |
| WSP GLOBAL INC                      | 4,030  | 134.20 | 540,826.00   |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT        | 5,730  | 36.18  | 207,311.40   |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS            | 4,040  | 79.96  | 323,038.40   |
| THOMSON REUTERS CORP                | 6,546  | 122.53 | 802,081.38   |
| AIR CANADA                          | 7,190  | 20.58  | 147,970.20   |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO            | 26,398 | 142.92 | 3,772,802.16 |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD        | 35,111 | 89.50  | 3,142,434.50 |
| TFI INTERNATIONAL INC               | 3,210  | 104.51 | 335,477.10   |
| MAGNA INTERNATIONAL INC             | 11,178 | 78.29  | 875,125.62   |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC               | 7,930  | 40.04  | 317,517.20   |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC | 10,858 | 66.91  | 726,508.78   |
| QUEBECOR INC -CL B                  | 6,110  | 27.40  | 167,414.00   |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B           | 17,465 | 34.68  | 605,686.20   |
| CANADIAN TIRE CORP-CLASS A          | 2,260  | 175.64 | 396,946.40   |

|                                |        |          |              |
|--------------------------------|--------|----------|--------------|
| DOLLARAMA INC                  | 11,190 | 71.44    | 799,413.60   |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC-A | 31,890 | 58.44    | 1,863,651.60 |
| EMPIRE CO LTD 'A'              | 6,950  | 41.68    | 289,676.00   |
| LOBLAW COMPANIES LTD           | 5,509  | 114.29   | 629,623.61   |
| METRO INC                      | 9,920  | 69.70    | 691,424.00   |
| WESTON (GEORGE) LTD            | 3,038  | 154.11   | 468,186.18   |
| SAPUTO INC                     | 9,620  | 25.94    | 249,542.80   |
| BAUSCH HEALTH COS INC          | 11,634 | 14.00    | 162,876.00   |
| CANOPY GROWTH CORP             | 9,140  | 7.62     | 69,646.80    |
| BANK OF MONTREAL               | 24,391 | 132.01   | 3,219,855.91 |
| BANK OF NOVA SCOTIA            | 45,329 | 81.07    | 3,674,822.03 |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE    | 16,715 | 137.29   | 2,294,802.35 |
| NATIONAL BANK OF CANADA        | 12,680 | 89.96    | 1,140,692.80 |
| ROYAL BANK OF CANADA           | 53,319 | 126.62   | 6,751,251.78 |
| TORONTO-DOMINION BANK          | 68,120 | 91.92    | 6,261,590.40 |
| BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A   | 52,739 | 61.67    | 3,252,414.13 |
| IGM FINANCIAL INC              | 3,335  | 36.97    | 123,294.95   |
| ONEX CORPORATION               | 2,765  | 74.02    | 204,665.30   |
| TMX GROUP LTD                  | 1,810  | 135.09   | 244,512.90   |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD    | 900    | 673.36   | 606,024.00   |
| GREAT-WEST LIFECO INC          | 8,904  | 33.00    | 293,832.00   |
| IA FINANCIAL CORP INC          | 3,895  | 64.81    | 252,434.95   |
| INTACT FINANCIAL CORP          | 6,745  | 176.64   | 1,191,436.80 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP        | 73,821 | 22.52    | 1,662,448.92 |
| POWER CORP OF CANADA           | 20,479 | 34.60    | 708,573.40   |
| SUN LIFE FINANCIAL INC         | 21,544 | 61.54    | 1,325,817.76 |
| FIRSTSERVICE CORP              | 1,500  | 159.59   | 239,385.00   |
| BLACKBERRY LTD                 | 22,208 | 7.55     | 167,670.40   |
| CGI INC                        | 8,530  | 104.51   | 891,470.30   |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC     | 740    | 1,925.64 | 1,424,973.60 |
| LIGHTSPEED COMMERCE INC        | 4,390  | 27.64    | 121,339.60   |
| NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG     | 2,250  | 62.44    | 140,490.00   |
| OPEN TEXT CORP                 | 10,940 | 47.79    | 522,822.60   |
| SHOPIFY INC - CLASS-A          | 4,280  | 519.73   | 2,224,444.40 |
| BCE INC                        | 3,000  | 68.35    | 205,050.00   |

|       |                             |           |        |               |                 |
|-------|-----------------------------|-----------|--------|---------------|-----------------|
|       | ROGERS COMMUNICATIONS INC-B | 13,875    | 64.25  | 891,468.75    |                 |
|       | TELUS CORP                  | 12,662    | 31.35  | 396,953.70    |                 |
|       | ALGONQUIN POWER & UTILITIES | 27,080    | 18.20  | 492,856.00    |                 |
|       | ALTAGAS LTD                 | 9,000     | 28.65  | 257,850.00    |                 |
|       | BROOKFIELD RENEWABLE COR-A  | 5,445     | 44.89  | 244,426.05    |                 |
|       | CANADIAN UTILITIES LTD-A    | 4,560     | 39.14  | 178,478.40    |                 |
|       | EMERA INC                   | 10,460    | 61.66  | 644,963.60    |                 |
|       | FORTIS INC                  | 17,195    | 62.99  | 1,083,113.05  |                 |
|       | HYDRO ONE LTD               | 11,790    | 35.49  | 418,427.10    |                 |
|       | NORTHLAND POWER INC         | 8,600     | 38.35  | 329,810.00    |                 |
| 加ドル小計 |                             | 1,479,378 |        | 91,161,824.58 | (9,155,382,042) |
| ユーロ   | ENI SPA                     | 94,656    | 13.64  | 1,291,107.84  |                 |
|       | GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS | 18,705    | 10.52  | 196,870.12    |                 |
|       | NESTE OYJ                   | 15,550    | 40.78  | 634,129.00    |                 |
|       | OMV AG                      | 5,480     | 46.92  | 257,121.60    |                 |
|       | REPSOL SA                   | 54,589    | 14.25  | 778,166.19    |                 |
|       | TENARIS SA                  | 16,825    | 14.75  | 248,252.87    |                 |
|       | TOTALENERGIES SE            | 93,787    | 51.08  | 4,790,639.96  |                 |
|       | AIR LIQUIDE SA              | 17,860    | 162.40 | 2,900,464.00  |                 |
|       | AKZO NOBEL                  | 7,367     | 80.10  | 590,096.70    |                 |
|       | ARCELORMITTAL               | 23,962    | 26.44  | 633,675.09    |                 |
|       | ARKEMA                      | 2,215     | 115.20 | 255,168.00    |                 |
|       | BASF SE                     | 34,455    | 49.38  | 1,701,387.90  |                 |
|       | COVESTRO AG                 | 7,410     | 39.55  | 293,065.50    |                 |
|       | CRH PLC                     | 29,210    | 37.47  | 1,094,498.70  |                 |
|       | EVONIK INDUSTRIES AG        | 8,540     | 25.51  | 217,855.40    |                 |
|       | FUCHS PETROLUB SE-PRF       | 2,900     | 28.26  | 81,954.00     |                 |
|       | HEIDELBERGCEMENT AG         | 5,715     | 52.18  | 298,208.70    |                 |
|       | KONINKLIJKE DSM NV          | 6,392     | 142.35 | 909,901.20    |                 |
|       | LANXESS AG                  | 3,115     | 36.31  | 113,105.65    |                 |
|       | SMURFIT KAPPA GROUP PLC     | 8,460     | 37.58  | 317,926.80    |                 |
|       | SOLVAY SA                   | 2,811     | 92.42  | 259,792.62    |                 |
|       | STORA ENSO OYJ-R SHS        | 21,835    | 17.35  | 378,837.25    |                 |
|       | SYMRISE AG                  | 4,910     | 102.25 | 502,047.50    |                 |

|                              |        |        |              |
|------------------------------|--------|--------|--------------|
| UMICORE                      | 7,960  | 39.78  | 316,648.80   |
| UPM-KYMMENE OYJ              | 19,568 | 31.68  | 619,914.24   |
| VOESTALPINE AG               | 4,249  | 24.56  | 104,355.44   |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV  | 8,386  | 24.31  | 203,863.66   |
| AIRBUS GROUP SE              | 21,988 | 106.36 | 2,338,643.68 |
| ALSTOM                       | 11,635 | 23.27  | 270,746.45   |
| BOUYGUES SA                  | 9,460  | 31.20  | 295,152.00   |
| BRENNTAG SE                  | 6,075  | 71.30  | 433,147.50   |
| CNH INDUSTRIAL NV            | 37,680 | 13.79  | 519,607.20   |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN    | 19,146 | 53.65  | 1,027,182.90 |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG     | 15,636 | 27.40  | 428,504.58   |
| DASSAULT AVIATION SA         | 900    | 155.70 | 140,130.00   |
| EIFFAGE                      | 3,250  | 94.74  | 307,905.00   |
| FERROVIAL SA                 | 18,485 | 23.87  | 441,236.95   |
| FERROVIAL SA-RTS             | 18,485 | 0.27   | 5,050.10     |
| GEA GROUP AG                 | 6,020  | 35.79  | 215,455.80   |
| IMCD NV                      | 2,090  | 134.60 | 281,314.00   |
| KINGSPAN GROUP PLC           | 5,900  | 78.00  | 460,200.00   |
| KION GROUP AG                | 2,874  | 46.64  | 134,043.36   |
| KNORR-BREMSE AG              | 2,970  | 67.94  | 201,781.80   |
| KONE OYJ-B                   | 13,114 | 44.20  | 579,638.80   |
| LEGRAND SA                   | 10,178 | 80.32  | 817,496.96   |
| MTU AERO ENGINES AG          | 2,020  | 180.45 | 364,509.00   |
| PRYSMIAN SPA                 | 9,565  | 28.02  | 268,011.30   |
| RATIONAL AG                  | 230    | 545.00 | 125,350.00   |
| SAFRAN SA                    | 12,520 | 96.53  | 1,208,555.60 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 20,118 | 129.48 | 2,604,878.64 |
| SIEMENS AG-REG               | 28,496 | 116.08 | 3,307,815.68 |
| SIEMENS ENERGY AG            | 15,843 | 16.45  | 260,617.35   |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE | 10,210 | 13.29  | 135,741.95   |
| THALES SA                    | 3,745  | 113.95 | 426,742.75   |
| VINCI SA                     | 19,920 | 92.55  | 1,843,596.00 |
| WARTSILA OYJ ABP             | 18,180 | 7.31   | 133,004.88   |
| BUREAU VERITAS SA            | 10,920 | 26.39  | 288,178.80   |
| RANDSTAD NV                  | 4,965  | 50.58  | 251,129.70   |

|                                     |        |          |              |
|-------------------------------------|--------|----------|--------------|
| TELEPERFORMANCE                     | 2,235  | 314.70   | 703,354.50   |
| WOLTERS KLUWER                      | 9,987  | 93.26    | 931,387.62   |
| ADP                                 | 1,090  | 130.95   | 142,735.50   |
| AENA SA                             | 2,870  | 132.95   | 381,566.50   |
| ATLANTIA SPA                        | 18,740 | 22.87    | 428,583.80   |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG              | 23,880 | 6.90     | 164,772.00   |
| DEUTSCHE POST AG-REG                | 37,463 | 38.96    | 1,459,558.48 |
| GETLINK                             | 14,730 | 17.44    | 256,964.85   |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG         | 12,385 | 77.66    | 961,819.10   |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD        | 1,720  | 69.45    | 119,454.00   |
| CONTINENTAL AG                      | 4,385  | 66.36    | 290,988.60   |
| FAURECIA                            | 4,256  | 21.96    | 93,461.76    |
| FERRARI NV                          | 4,474  | 186.90   | 836,190.60   |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG              | 32,412 | 64.10    | 2,077,609.20 |
| MICHELIN (CGDE)-B                   | 6,139  | 120.30   | 738,521.70   |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD          | 5,670  | 77.82    | 441,239.40   |
| RENAULT SA                          | 6,837  | 23.60    | 161,353.20   |
| STELLANTIS NV                       | 75,346 | 13.77    | 1,037,514.42 |
| VALEO SA                            | 10,130 | 17.89    | 181,225.70   |
| VOLKSWAGEN AG                       | 1,261  | 191.70   | 241,733.70   |
| VOLKSWAGEN AG-PFD                   | 6,533  | 144.20   | 942,058.60   |
| ADIDAS AG                           | 7,161  | 180.96   | 1,295,854.56 |
| ESSILORLUXOTTICA                    | 10,595 | 149.60   | 1,585,012.00 |
| HERMES INTERNATIONAL                | 1,202  | 1,070.00 | 1,286,140.00 |
| KERING                              | 2,772  | 460.10   | 1,275,397.20 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 10,369 | 581.30   | 6,027,499.70 |
| MONCLER SPA                         | 8,080  | 45.36    | 366,508.80   |
| PUMA SE                             | 4,200  | 65.62    | 275,604.00   |
| SEB SA                              | 987    | 107.60   | 106,201.20   |
| ACCOR SA                            | 5,916  | 30.69    | 181,562.04   |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC           | 6,356  | 105.25   | 668,969.00   |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM          | 3,900  | 34.96    | 136,344.00   |
| SODEXO                              | 3,570  | 72.96    | 260,467.20   |
| BOLLORE SE                          | 33,530 | 4.75     | 159,468.68   |
| PUBLICIS GROUPE                     | 8,645  | 54.94    | 474,956.30   |

|                              |        |        |              |
|------------------------------|--------|--------|--------------|
| SCOUT24 SE                   | 2,970  | 57.32  | 170,240.40   |
| UBISOFT ENTERTAINMENT        | 3,510  | 43.66  | 153,246.60   |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP BV     | 27,730 | 20.41  | 565,969.30   |
| VIVENDI SE                   | 29,810 | 11.02  | 328,506.20   |
| DELIVERY HERO SE             | 6,600  | 28.84  | 190,344.00   |
| INDITEX                      | 40,125 | 20.54  | 824,167.50   |
| JUST EAT TAKEAWAY            | 6,460  | 19.45  | 125,647.00   |
| PROSUS                       | 34,530 | 43.91  | 1,516,212.30 |
| ZALANDO SE                   | 8,260  | 34.12  | 281,831.20   |
| CARREFOUR SA                 | 24,723 | 21.03  | 519,924.69   |
| COLRUYT SA                   | 2,305  | 33.18  | 76,479.90    |
| HELLOFRESH SE                | 6,070  | 39.00  | 236,730.00   |
| JERONIMO MARTINS             | 9,035  | 19.36  | 174,917.60   |
| KESKO OYJ-B SHS              | 10,930 | 24.79  | 270,954.70   |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 39,798 | 26.86  | 1,068,974.28 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV   | 31,761 | 53.48  | 1,698,578.28 |
| DANONE                       | 24,684 | 56.17  | 1,386,500.28 |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV     | 19,850 | 10.21  | 202,668.50   |
| HEINEKEN HOLDING NV          | 4,025  | 74.35  | 299,258.75   |
| HEINEKEN NV                  | 9,673  | 94.60  | 915,065.80   |
| JDE PEET'S NV                | 4,010  | 28.64  | 114,846.40   |
| KERRY GROUP PLC-A            | 6,180  | 101.45 | 626,961.00   |
| PERNOD-RICARD SA             | 7,926  | 188.35 | 1,492,862.10 |
| REMY COINTREAU               | 810    | 175.00 | 141,750.00   |
| BEIERSDORF AG                | 3,805  | 95.28  | 362,540.40   |
| HENKEL AG & CO KGAA          | 4,490  | 62.50  | 280,625.00   |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG   | 6,413  | 62.90  | 403,377.70   |
| L'OREAL                      | 9,346  | 332.45 | 3,107,077.70 |
| AMPLIFON SPA                 | 4,830  | 34.25  | 165,427.50   |
| BIOMERIEUX                   | 1,690  | 88.52  | 149,598.80   |
| CARL ZEISS MEDITEC AG - BR   | 1,610  | 116.65 | 187,806.50   |
| DIASORIN SPA                 | 930    | 119.10 | 110,763.00   |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG &  | 7,613  | 56.36  | 429,068.68   |
| FRESENIUS SE & CO KGAA       | 15,695 | 34.09  | 535,042.55   |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       | 34,620 | 23.42  | 810,800.40   |

|                               |         |        |              |
|-------------------------------|---------|--------|--------------|
| ORPEA                         | 1,790   | 34.81  | 62,309.90    |
| SARTORIUS AG-VORZUG-PRF       | 1,020   | 335.80 | 342,516.00   |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG       | 10,640  | 54.38  | 578,603.20   |
| ARGENX SE                     | 1,755   | 298.00 | 522,990.00   |
| BAYER AG-REG                  | 36,744  | 61.54  | 2,261,225.76 |
| EUROFINS SCIENTIFIC           | 5,050   | 84.18  | 425,109.00   |
| GRIFOLS SA                    | 9,910   | 19.70  | 195,276.55   |
| IPSEN                         | 1,350   | 94.00  | 126,900.00   |
| MERCK KGAA                    | 4,950   | 160.00 | 792,000.00   |
| ORION OYJ-CLASS B             | 4,010   | 36.36  | 145,803.60   |
| QIAGEN N.V.                   | 8,944   | 44.17  | 395,056.48   |
| RECORDATI SPA                 | 3,920   | 41.34  | 162,052.80   |
| SANOFI                        | 42,576  | 99.79  | 4,248,659.04 |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH      | 1,080   | 298.20 | 322,056.00   |
| UCB SA                        | 4,928   | 88.00  | 433,664.00   |
| ABN AMRO BANK NV-CVA          | 15,170  | 11.58  | 175,668.60   |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA  | 247,323 | 4.85   | 1,199,516.55 |
| BANCO SANTANDER SA            | 654,049 | 2.72   | 1,784,245.67 |
| BNP PARIBAS                   | 42,532  | 52.38  | 2,227,826.16 |
| CAIXABANK S.A                 | 163,050 | 2.88   | 471,051.45   |
| COMMERZBANK AG                | 38,844  | 6.42   | 249,689.23   |
| CREDIT AGRICOLE SA            | 40,742  | 10.28  | 419,072.21   |
| ERSTE GROUP BANK AG           | 11,458  | 27.88  | 319,449.04   |
| FINECOBANK SPA                | 23,540  | 12.37  | 291,307.50   |
| ING GROEP NV-CVA              | 147,865 | 9.31   | 1,377,510.34 |
| INTESA SANPAOLO               | 630,593 | 1.97   | 1,243,781.63 |
| KBC GROEP NV                  | 9,719   | 55.06  | 535,128.14   |
| MEDIOBANCA SPA                | 20,880  | 9.92   | 207,213.12   |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL | 5,370   | 12.04  | 64,654.80    |
| SOCIETE GENERALE              | 31,389  | 23.34  | 732,619.26   |
| UNICREDIT SPA                 | 79,596  | 9.69   | 771,762.81   |
| AMUNDI SA                     | 2,140   | 55.60  | 118,984.00   |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED   | 79,235  | 9.34   | 740,609.54   |
| DEUTSCHE BOERSE AG            | 7,190   | 162.85 | 1,170,891.50 |
| EURAZEO SE                    | 1,487   | 71.40  | 106,171.80   |

|                              |         |          |              |
|------------------------------|---------|----------|--------------|
| EURONEXT NV                  | 3,020   | 73.38    | 221,607.60   |
| EXOR NV                      | 4,164   | 65.40    | 272,325.60   |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  | 4,062   | 84.74    | 344,213.88   |
| SOFINA                       | 655     | 281.20   | 184,186.00   |
| WENDEL                       | 1,000   | 91.30    | 91,300.00    |
| AEGON NV                     | 69,679  | 4.92     | 343,447.79   |
| AGEAS                        | 6,794   | 43.97    | 298,732.18   |
| ALLIANZ SE-REG               | 15,248  | 200.40   | 3,055,699.20 |
| ASSICURAZIONI GENERALI       | 42,248  | 17.73    | 749,268.28   |
| AXA SA                       | 72,612  | 23.00    | 1,670,439.06 |
| CNP ASSURANCES               | 6,040   | 20.90    | 126,236.00   |
| HANNOVER RUECK SE-REG        | 2,275   | 144.35   | 328,396.25   |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG   | 5,176   | 228.10   | 1,180,645.60 |
| NN GROUP NV                  | 9,940   | 47.39    | 471,056.60   |
| POSTE ITALIANE SPA           | 19,560  | 9.67     | 189,145.20   |
| SAMPO OYJ-A SHS              | 18,999  | 45.59    | 866,164.41   |
| AROUNDTOWN SA                | 35,980  | 4.59     | 165,472.02   |
| LEG IMMOBILIEN SE            | 2,470   | 94.80    | 234,156.00   |
| VONOVIA SE                   | 27,119  | 33.19    | 900,079.61   |
| ADYEN NV                     | 750     | 1,483.80 | 1,112,850.00 |
| AMADEUS IT GROUP SA          | 17,090  | 58.74    | 1,003,866.60 |
| BECHTLE AG                   | 3,070   | 40.81    | 125,286.70   |
| CAP GEMINI SA                | 6,109   | 184.25   | 1,125,583.25 |
| DASSAULT SYSTEMES SE         | 24,650  | 38.10    | 939,288.25   |
| EDENRED                      | 9,626   | 44.93    | 432,496.18   |
| NEMETSCHKE SE                | 2,350   | 64.44    | 151,434.00   |
| NEXI SPA                     | 17,180  | 9.02     | 154,963.60   |
| SAP SE                       | 38,962  | 94.98    | 3,700,610.76 |
| WORLDLINE SA                 | 8,950   | 36.85    | 329,807.50   |
| NOKIA OYJ                    | 203,856 | 4.69     | 957,817.41   |
| CELLNEX TELECOM SA           | 18,890  | 40.60    | 766,934.00   |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG      | 119,926 | 18.32    | 2,197,284.17 |
| ELISA OYJ                    | 5,465   | 53.92    | 294,672.80   |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | 15,170  | 10.14    | 153,899.65   |
| KONINKLIJKE KPN NV           | 131,606 | 3.29     | 433,904.98   |

|       |                              |           |        |                |                  |
|-------|------------------------------|-----------|--------|----------------|------------------|
|       | ORANGE S.A.                  | 76,994    | 11.66  | 898,212.00     |                  |
|       | PROXIMUS                     | 5,600     | 16.24  | 90,944.00      |                  |
|       | TELECOM ITALIA SPA           | 400,513   | 0.27   | 111,262.51     |                  |
|       | TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI | 32,470    | 2.93   | 95,429.33      |                  |
|       | TELEFONICA SA                | 195,629   | 4.77   | 934,519.73     |                  |
|       | UNITED INTERNET AG-REG SHARE | 4,000     | 31.36  | 125,440.00     |                  |
|       | E.ON SE                      | 82,679    | 9.89   | 818,026.02     |                  |
|       | EDF                          | 19,505    | 8.47   | 165,363.39     |                  |
|       | EDP RENOVAVEIS SA            | 11,010    | 20.39  | 224,493.90     |                  |
|       | EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA  | 105,831   | 4.36   | 461,528.99     |                  |
|       | ELIA GROUP SA/NV             | 960       | 147.90 | 141,984.00     |                  |
|       | ENAGAS SA                    | 8,240     | 20.76  | 171,062.40     |                  |
|       | ENDESA SA                    | 12,050    | 19.81  | 238,770.75     |                  |
|       | ENEL SPA                     | 302,537   | 5.93   | 1,796,162.16   |                  |
|       | ENGIE                        | 70,164    | 11.36  | 797,063.04     |                  |
|       | FORTUM OYJ                   | 16,755    | 17.00  | 284,835.00     |                  |
|       | IBERDROLA SA                 | 217,462   | 10.68  | 2,322,494.16   |                  |
|       | NATURGY ENERGY GROUP SA      | 7,652     | 25.96  | 198,645.92     |                  |
|       | RED ELECTRICA CORPORACION SA | 17,000    | 18.71  | 318,155.00     |                  |
|       | RWE AG                       | 24,345    | 39.91  | 971,608.95     |                  |
|       | SNAM SPA                     | 72,420    | 5.23   | 378,901.44     |                  |
|       | TERNA SPA                    | 53,627    | 7.81   | 419,148.63     |                  |
|       | UNIPER SE                    | 3,530     | 24.16  | 85,284.80      |                  |
|       | VEOLIA ENVIRONNEMENT         | 24,600    | 25.98  | 639,108.00     |                  |
|       | VERBUND AG                   | 2,780     | 81.55  | 226,709.00     |                  |
|       | ASM INTERNATIONAL NV         | 1,720     | 290.80 | 500,176.00     |                  |
|       | ASML HOLDING NV              | 15,467    | 525.20 | 8,123,268.40   |                  |
|       | INFINEON TECHNOLOGIES AG     | 46,805    | 28.59  | 1,338,388.97   |                  |
|       | STMICROELECTRONICS NV        | 26,093    | 37.88  | 988,402.84     |                  |
| ユーロ小計 |                              | 6,952,141 |        | 161,381,302.52 | (21,778,406,775) |
| 英債券   | BP PLC                       | 743,268   | 4.14   | 3,082,332.39   |                  |
|       | SHELL PLC-NEW                | 288,617   | 23.03  | 6,648,292.59   |                  |
|       | ANGLO AMERICAN PLC           | 47,954    | 33.04  | 1,584,639.93   |                  |
|       | ANTOFAGASTA PLC              | 14,330    | 13.48  | 193,240.05     |                  |

|                                   |         |        |              |
|-----------------------------------|---------|--------|--------------|
| CRODA INTERNATIONAL PLC           | 5,031   | 68.68  | 345,529.08   |
| GLENCORE PLC                      | 374,873 | 4.61   | 1,729,476.58 |
| JOHNSON MATTHEY PLC               | 6,589   | 23.53  | 155,039.17   |
| MONDI PLC                         | 18,370  | 15.63  | 287,214.95   |
| RIO TINTO PLC                     | 41,905  | 53.20  | 2,229,346.00 |
| ASHTED GROUP PLC                  | 16,390  | 39.69  | 650,519.10   |
| BAE SYSTEMS PLC ORD               | 121,015 | 7.41   | 896,963.18   |
| BUNZL PLC                         | 12,896  | 29.32  | 378,110.72   |
| DCC PLC                           | 3,820   | 62.16  | 237,451.20   |
| FERGUSON PLC                      | 8,202   | 98.74  | 809,865.48   |
| MELROSE INDUSTRIES PLC            | 162,972 | 1.16   | 189,129.00   |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC          | 321,031 | 0.83   | 269,184.49   |
| SMITHS GROUP PLC                  | 15,443  | 15.03  | 232,108.29   |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC      | 2,600   | 111.85 | 290,810.00   |
| EXPERIAN PLC                      | 34,178  | 26.96  | 921,438.88   |
| INTERTEK GROUP PLC                | 6,025   | 49.50  | 298,237.50   |
| RELX PLC                          | 72,105  | 22.93  | 1,653,367.65 |
| RENTOKIL INITIAL PLC              | 73,630  | 5.18   | 381,403.40   |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC          | 40,720  | 4.84   | 197,410.56   |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE       | 4,515   | 39.87  | 180,013.05   |
| BURBERRY GROUP PLC                | 14,144  | 15.75  | 222,768.00   |
| PERSIMMON PLC                     | 12,440  | 21.11  | 262,608.40   |
| TAYLOR WIMPEY PLC                 | 124,090 | 1.25   | 155,732.95   |
| COMPASS GROUP PLC                 | 65,738  | 18.08  | 1,188,543.04 |
| ENTAIN PLC                        | 21,400  | 13.64  | 292,003.00   |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 7,203   | 48.75  | 351,146.25   |
| WHITBREAD PLC                     | 8,260   | 26.58  | 219,550.80   |
| AUTO TRADER GROUP PLC             | 36,480  | 5.59   | 204,215.04   |
| INFORMA PLC                       | 56,580  | 5.41   | 306,097.80   |
| PEARSON PLC                       | 30,609  | 7.43   | 227,608.52   |
| WPP PLC                           | 44,814  | 9.84   | 441,238.64   |
| JD SPORTS FASHION PLC             | 97,350  | 1.31   | 127,966.57   |
| KINGFISHER PLC                    | 78,137  | 2.55   | 199,483.76   |
| NEXT PLC                          | 5,097   | 64.80  | 330,285.60   |
| OCADO GROUP PLC                   | 17,490  | 8.10   | 141,808.92   |

|                              |           |        |              |
|------------------------------|-----------|--------|--------------|
| SAINSBURY (J) PLC            | 70,601    | 2.38   | 168,595.18   |
| TESCO PLC                    | 293,318   | 2.81   | 824,810.21   |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 13,125    | 16.68  | 218,990.62   |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 81,537    | 34.29  | 2,795,903.73 |
| COCA-COLA HBC AG-CDI         | 7,690     | 17.66  | 135,843.85   |
| DIAGEO PLC                   | 87,202    | 38.23  | 3,334,168.47 |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 34,492    | 17.07  | 588,778.44   |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 26,705    | 64.58  | 1,724,608.90 |
| UNILEVER PLC                 | 96,032    | 37.47  | 3,598,319.04 |
| NMC HEALTH PLC               | 8,090     | -      | -            |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 31,596    | 12.76  | 403,164.96   |
| ASTRAZENECA PLC              | 58,082    | 102.86 | 5,974,314.52 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 188,891   | 17.55  | 3,315,792.61 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    | 7,690     | 17.24  | 132,575.60   |
| BARCLAYS PLC                 | 633,451   | 1.50   | 952,456.92   |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 762,191   | 5.01   | 3,821,625.67 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 2,636,836 | 0.43   | 1,156,911.79 |
| NATWEST GROUP PLC            | 207,830   | 2.10   | 436,443.00   |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 99,570    | 5.81   | 578,899.98   |
| 3I GROUP PLC                 | 36,819    | 13.10  | 482,328.90   |
| ABRDN PLC                    | 88,515    | 1.89   | 167,558.89   |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 13,020    | 8.84   | 115,174.92   |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP  | 12,467    | 72.20  | 900,117.40   |
| M&G PLC                      | 99,522    | 2.13   | 212,877.55   |
| SCHRODERS PLC                | 4,131     | 28.64  | 118,311.84   |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 20,540    | 12.45  | 255,825.70   |
| ADMIRAL GROUP PLC            | 6,795     | 22.49  | 152,819.55   |
| AVIVA PLC                    | 144,545   | 4.08   | 590,032.69   |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 204,501   | 2.48   | 508,593.98   |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC   | 24,810    | 6.16   | 153,028.08   |
| PRUDENTIAL PLC               | 100,122   | 9.60   | 961,171.20   |
| AVEVA GROUP PLC              | 4,515     | 21.30  | 96,169.50    |
| SAGE GROUP PLC/THE           | 38,840    | 6.89   | 267,840.64   |
| HALMA PLC                    | 14,690    | 22.18  | 325,824.20   |
| BT GROUP PLC                 | 332,252   | 1.80   | 600,047.11   |

|        |                              |            |            |                                   |  |
|--------|------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|--|
|        | VODAFONE GROUP PLC           | 1,015,928  | 1.17       | 1,196,966.36                      |  |
|        | NATIONAL GRID PLC            | 137,568    | 12.20      | 1,678,329.60                      |  |
|        | SEVERN TRENT PLC             | 9,023      | 30.78      | 277,727.94                        |  |
|        | SSE PLC                      | 39,837     | 18.51      | 737,382.87                        |  |
|        | UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 26,105     | 11.17      | 291,723.37                        |  |
| 英ボンド小計 |                              | 10,775,785 |            | 68,764,236.31<br>(10,938,327,069) |  |
| スイスフラン | CLARIANT AG-REG              | 7,570      | 17.35      | 131,339.50                        |  |
|        | EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG    | 270        | 820.00     | 221,400.00                        |  |
|        | GIVAUDAN-REG                 | 353        | 3,643.00   | 1,285,979.00                      |  |
|        | HOLCIM LTD                   | 19,239     | 47.29      | 909,812.31                        |  |
|        | SIKA AG-REG                  | 5,285      | 263.90     | 1,394,711.50                      |  |
|        | ABB LTD-REG                  | 62,865     | 28.82      | 1,811,769.30                      |  |
|        | GEBERIT AG-REG               | 1,380      | 529.40     | 730,572.00                        |  |
|        | SCHINDLER HOLDING AG-REG     | 800        | 185.20     | 148,160.00                        |  |
|        | SCHINDLER HOLDING-PART CERT  | 1,480      | 184.15     | 272,542.00                        |  |
|        | VAT GROUP AG                 | 990        | 282.00     | 279,180.00                        |  |
|        | ADECCO GROUP AG-REG          | 5,477      | 35.75      | 195,802.75                        |  |
|        | SGS SA-REG                   | 233        | 2,473.00   | 576,209.00                        |  |
|        | KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG   | 1,990      | 259.20     | 515,808.00                        |  |
|        | CIE FINANCIERE RICHEMON-REG  | 19,619     | 106.50     | 2,089,423.50                      |  |
|        | SWATCH GROUP AG/THE-BR       | 1,000      | 249.00     | 249,000.00                        |  |
|        | SWATCH GROUP AG/THE-REG      | 1,850      | 47.52      | 87,912.00                         |  |
|        | BARRY CALLEBAUT AG-REG       | 125        | 2,260.00   | 282,500.00                        |  |
|        | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC   | 40         | 9,880.00   | 395,200.00                        |  |
|        | CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG  | 4          | 105,400.00 | 421,600.00                        |  |
|        | NESTLE SA-REG                | 105,490    | 122.54     | 12,926,744.60                     |  |
|        | ALCON INC                    | 18,824     | 71.12      | 1,338,762.88                      |  |
|        | SONOVA HOLDING AG-REG        | 2,051      | 334.10     | 685,239.10                        |  |
|        | STRAUMANN HOLDING AG-REG     | 4,050      | 119.00     | 481,950.00                        |  |
|        | BACHEM HOLDING AG-REG B      | 1,400      | 73.55      | 102,970.00                        |  |
|        | LONZA GROUP AG-REG           | 2,783      | 551.20     | 1,533,989.60                      |  |
|        | NOVARTIS AG-REG              | 82,223     | 86.36      | 7,100,778.28                      |  |
|        | ROCHE HOLDING AG-BR          | 1,230      | 349.80     | 430,254.00                        |  |
|        | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 26,313     | 319.00     | 8,393,847.00                      |  |

|                |                            |         |          |               |                 |
|----------------|----------------------------|---------|----------|---------------|-----------------|
|                | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | 99,708  | 6.50     | 648,899.66    |                 |
|                | JULIUS BAER GROUP LTD      | 8,420   | 47.27    | 398,013.40    |                 |
|                | PARTNERS GROUP HOLDING AG  | 880     | 1,031.00 | 907,280.00    |                 |
|                | UBS GROUP AG-REG           | 131,792 | 17.23    | 2,270,776.16  |                 |
|                | BALOISE HOLDING AG - REG   | 1,630   | 162.20   | 264,386.00    |                 |
|                | SWISS LIFE HOLDING AG-REG  | 1,180   | 546.80   | 645,224.00    |                 |
|                | SWISS RE AG                | 11,379  | 81.54    | 927,843.66    |                 |
|                | ZURICH INSURANCE GROUP AG  | 5,636   | 458.60   | 2,584,669.60  |                 |
|                | SWISS PRIME SITE-REG       | 2,551   | 95.90    | 244,640.90    |                 |
|                | TEMENOS AG                 | 2,640   | 100.65   | 265,716.00    |                 |
|                | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 6,660   | 59.72    | 397,735.20    |                 |
|                | SWISSCOM AG-REG            | 1,029   | 580.60   | 597,437.40    |                 |
|                | スイスフラン小計                   | 648,439 |          | 55,146,078.30 | (7,130,387,924) |
| スウェーデンク<br>ローナ | LUNDIN ENERGY AB           | 7,430   | 429.80   | 3,193,414.00  |                 |
|                | BOLIDEN AB                 | 10,090  | 361.60   | 3,648,544.00  |                 |
|                | BOLIDEN AB-RED SHS         | 10,090  | 15.47    | 156,142.75    |                 |
|                | SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS | 22,680  | 174.95   | 3,967,866.00  |                 |
|                | ALFA LAVAL AB              | 10,550  | 258.40   | 2,726,120.00  |                 |
|                | ASSA ABLOY AB-B            | 38,560  | 233.20   | 8,992,192.00  |                 |
|                | ATLAS COPCO AB- A RDS(N)   | 25,725  | 8.00     | 205,800.00    |                 |
|                | ATLAS COPCO AB-A SHS(N)    | 102,900 | 108.50   | 11,164,650.00 |                 |
|                | ATLAS COPCO AB-B RDS(N)    | 12,750  | 8.00     | 102,000.00    |                 |
|                | ATLAS COPCO AB-B SHS(N)    | 51,000  | 93.29    | 4,757,790.00  |                 |
|                | EPIROC AB-A                | 24,905  | 182.90   | 4,555,124.50  |                 |
|                | EPIROC AB-B                | 15,450  | 159.60   | 2,465,820.00  |                 |
|                | HUSQVARNA AB-B SHS         | 15,000  | 92.30    | 1,384,500.00  |                 |
|                | INVESTMENT AB LATOUR-B SHS | 6,800   | 232.10   | 1,578,280.00  |                 |
|                | LIFCO AB-B SHS             | 8,470   | 187.35   | 1,586,854.50  |                 |
|                | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS   | 52,400  | 90.00    | 4,716,000.00  |                 |
|                | SANDVIK AB                 | 43,720  | 187.45   | 8,195,314.00  |                 |
|                | SKANSKA AB-B SHS           | 14,390  | 171.75   | 2,471,482.50  |                 |
|                | SKF AB-B SHARES-B          | 14,079  | 169.85   | 2,391,318.15  |                 |
|                | VOLVO AB-A SHS             | 7,120   | 170.60   | 1,214,672.00  |                 |
|                | VOLVO AB-B SHS-B           | 55,270  | 162.88   | 9,002,377.60  |                 |

|               |                              |           |          |                |                 |
|---------------|------------------------------|-----------|----------|----------------|-----------------|
|               | SECURITAS AB-B SHS           | 14,629    | 106.50   | 1,557,988.50   |                 |
|               | ELECTROLUX AB-B              | 8,095     | 157.84   | 1,277,714.80   |                 |
|               | EVOLUTION AB                 | 6,580     | 1,004.40 | 6,608,952.00   |                 |
|               | EMBRACER GROUP AB            | 18,620    | 72.35    | 1,347,157.00   |                 |
|               | HENNES & MAURITZ AB-B SHS    | 27,848    | 129.30   | 3,600,746.40   |                 |
|               | SWEDISH MATCH AB             | 60,180    | 100.95   | 6,075,171.00   |                 |
|               | ESSITY AKTIEBOLAG-B          | 22,185    | 265.60   | 5,892,336.00   |                 |
|               | GETINGE AB-B SHS             | 7,730     | 292.20   | 2,258,706.00   |                 |
|               | NORDEA BANK ABP              | 122,382   | 98.56    | 12,061,969.92  |                 |
|               | SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | 62,450    | 108.35   | 6,766,457.50   |                 |
|               | SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  | 47,710    | 97.66    | 4,659,358.60   |                 |
|               | SWEDBANK AB - A SHARES       | 34,550    | 151.20   | 5,223,960.00   |                 |
|               | EQT AB                       | 10,680    | 272.90   | 2,914,572.00   |                 |
|               | INDUSTRIVARDEN AB-A SHS      | 4,984     | 248.60   | 1,239,022.40   |                 |
|               | INDUSTRIVARDEN AB-C SHS      | 5,980     | 245.30   | 1,466,894.00   |                 |
|               | INVESTOR AB-A SHS            | 19,180    | 190.80   | 3,659,544.00   |                 |
|               | INVESTOR AB-B SHS            | 69,350    | 175.92   | 12,200,052.00  |                 |
|               | KINNEVIK AB - B              | 8,285     | 173.25   | 1,435,376.25   |                 |
|               | LUNDBERGS AB-B SHS           | 2,260     | 463.50   | 1,047,510.00   |                 |
|               | FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS  | 3,870     | 420.50   | 1,627,335.00   |                 |
|               | SAGAX AB-B                   | 5,630     | 242.00   | 1,362,460.00   |                 |
|               | SINCH AB                     | 18,850    | 45.38    | 855,507.25     |                 |
|               | ERICSSON LM-B SHS            | 111,765   | 77.54    | 8,666,258.10   |                 |
|               | HEXAGON AB-B SHS             | 72,920    | 117.80   | 8,589,976.00   |                 |
|               | TELE2 AB-B SHS               | 18,705    | 132.40   | 2,476,542.00   |                 |
|               | TELIA CO AB                  | 94,230    | 40.82    | 3,846,468.60   |                 |
|               | スウェーデンクローナ小計                 | 1,429,027 |          | 187,194,297.32 | (2,414,806,435) |
| ノルウェーク<br>ローネ | AKER BP ASA                  | 5,480     | 359.70   | 1,971,156.00   |                 |
|               | EQUINOR ASA                  | 36,424    | 331.95   | 12,090,946.80  |                 |
|               | NORSK HYDRO A S              | 50,660    | 68.60    | 3,475,276.00   |                 |
|               | YARA INTERNATIONAL ASA       | 6,670     | 463.20   | 3,089,544.00   |                 |
|               | ADEVINTA ASA                 | 11,400    | 64.30    | 733,020.00     |                 |
|               | SCHIBSTED ASA-B SHS          | 3,830     | 174.40   | 667,952.00     |                 |
|               | SCHIBSTED ASA-CL A           | 2,420     | 193.90   | 469,238.00     |                 |

|             |                              |         |              |                |                 |
|-------------|------------------------------|---------|--------------|----------------|-----------------|
|             | MOWI ASA                     | 16,360  | 236.40       | 3,867,504.00   |                 |
|             | ORKLA ASA                    | 27,860  | 76.00        | 2,117,360.00   |                 |
|             | DNB BANK ASA                 | 35,845  | 185.15       | 6,636,701.75   |                 |
|             | GJENSIDIGE FORSIKRING ASA    | 6,810   | 200.00       | 1,362,000.00   |                 |
|             | TELENOR ASA                  | 23,915  | 126.10       | 3,015,681.50   |                 |
| ノルウェークローネ小計 |                              | 227,674 |              | 39,496,380.05  | (524,511,927)   |
| デンマーククローネ   | CHR HANSEN HOLDING A/S       | 3,840   | 529.20       | 2,032,128.00   |                 |
|             | NOVOZYMES A/S-B SHARES       | 7,915   | 427.70       | 3,385,245.50   |                 |
|             | ROCKWOOL A/S-B SHS           | 315     | 1,734.00     | 546,210.00     |                 |
|             | VESTAS WIND SYSTEMS A/S      | 38,290  | 148.14       | 5,672,280.60   |                 |
|             | AP MOELLER - MAERSK A/S - A  | 130     | 19,150.00    | 2,489,500.00   |                 |
|             | AP MOELLER - MAERSK A/S - B  | 208     | 19,675.00    | 4,092,400.00   |                 |
|             | DSV A/S                      | 7,650   | 1,056.50     | 8,082,225.00   |                 |
|             | PANDORA A/S                  | 3,290   | 540.40       | 1,777,916.00   |                 |
|             | CARLSBERG AS-B               | 3,950   | 876.80       | 3,463,360.00   |                 |
|             | AMBU A/S-B                   | 6,780   | 86.90        | 589,182.00     |                 |
|             | COLOPLAST-B                  | 4,485   | 851.00       | 3,816,735.00   |                 |
|             | DEMANT A/S                   | 4,410   | 280.00       | 1,234,800.00   |                 |
|             | GN STORE NORD A/S            | 4,970   | 226.80       | 1,127,196.00   |                 |
|             | GENMAB A/S                   | 2,485   | 2,033.00     | 5,052,005.00   |                 |
|             | NOVO NORDISK A/S-B           | 62,945  | 749.10       | 47,152,099.50  |                 |
|             | DANSKE BANK A/S              | 26,635  | 104.85       | 2,792,679.75   |                 |
| TRYG A/S    | 13,945                       | 153.70  | 2,143,346.50 |                |                 |
| ORSTED A/S  | 6,930                        | 694.50  | 4,812,885.00 |                |                 |
| デンマーククローネ小計 |                              | 199,173 |              | 100,262,193.85 | (1,818,756,196) |
| 豪ドル         | AMPOL LTD                    | 8,775   | 33.92        | 297,648.00     |                 |
|             | SANTOS LTD                   | 114,190 | 8.05         | 919,229.50     |                 |
|             | WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 8,370   | 26.27        | 219,879.90     |                 |
|             | WOODSIDE PETROLEUM LTD       | 36,393  | 30.40        | 1,106,347.20   |                 |
|             | BHP GROUP LTD                | 189,517 | 45.84        | 8,687,459.28   |                 |
|             | BLUESCOPE STEEL LTD          | 18,310  | 17.64        | 322,988.40     |                 |
|             | EVOLUTION MINING LTD         | 69,000  | 3.43         | 236,670.00     |                 |
|             | FORTESCUE METALS GROUP LTD   | 64,055  | 19.39        | 1,242,026.45   |                 |

|                                 |         |        |              |
|---------------------------------|---------|--------|--------------|
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI | 16,955  | 39.09  | 662,770.95   |
| MINERAL RESOURCES LTD           | 6,240   | 54.07  | 337,396.80   |
| NEWCREST MINING LTD             | 30,209  | 24.58  | 742,537.22   |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD     | 42,190  | 8.53   | 359,880.70   |
| ORICA LIMITED                   | 17,675  | 16.38  | 289,516.50   |
| RIO TINTO LTD                   | 14,138  | 105.59 | 1,492,831.42 |
| SOUTH32 LTD                     | 172,347 | 4.41   | 760,050.27   |
| REECE LTD                       | 10,200  | 15.93  | 162,486.00   |
| BRAMBLES LTD                    | 54,798  | 10.43  | 571,543.14   |
| AURIZON HOLDINGS LTD            | 73,570  | 3.96   | 291,337.20   |
| QANTAS AIRWAYS LTD              | 26,300  | 5.29   | 139,127.00   |
| TRANSURBAN GROUP                | 113,696 | 13.92  | 1,582,648.32 |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD          | 22,000  | 31.62  | 695,640.00   |
| CROWN RESORTS LTD               | 15,925  | 12.66  | 201,610.50   |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L    | 2,130   | 67.77  | 144,350.10   |
| IDP EDUCATION LTD               | 7,220   | 23.17  | 167,287.40   |
| TABCORP HOLDINGS LTD            | 70,974  | 5.18   | 367,645.32   |
| REA GROUP LTD                   | 1,820   | 111.31 | 202,584.20   |
| SEEK LTD                        | 10,700  | 24.81  | 265,467.00   |
| WESFARMERS LTD                  | 42,745  | 49.97  | 2,135,967.65 |
| COLES GROUP LTD                 | 52,085  | 18.35  | 955,759.75   |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI    | 50,462  | 7.59   | 383,006.58   |
| WOOLWORTHS GROUP LTD            | 45,862  | 37.64  | 1,726,245.68 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD       | 25,746  | 11.09  | 285,523.14   |
| COCHLEAR LTD                    | 2,527   | 214.56 | 542,193.12   |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD          | 6,305   | 77.16  | 486,493.80   |
| SONIC HEALTHCARE LTD            | 17,660  | 36.05  | 636,643.00   |
| CSL LTD                         | 18,072  | 280.20 | 5,063,774.40 |
| AUST AND NZ BANKING GROUP       | 106,839 | 25.39  | 2,712,642.21 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL    | 63,977  | 102.28 | 6,543,567.56 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD     | 123,303 | 31.14  | 3,839,655.42 |
| WESTPAC BANKING CORP            | 139,031 | 24.00  | 3,336,744.00 |
| ASX LTD                         | 7,105   | 82.07  | 583,107.35   |
| MACQUARIE GROUP LTD             | 12,764  | 183.11 | 2,337,216.04 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP       | 95,125  | 4.62   | 439,477.50   |

|                          |                              |           |              |                                  |  |
|--------------------------|------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|--|
|                          | MEDIBANK PRIVATE LTD         | 92,560    | 3.19         | 295,266.40                       |  |
|                          | QBE INSURANCE GROUP LTD      | 55,210    | 12.70        | 701,167.00                       |  |
|                          | SUNCORP GROUP LTD            | 51,856    | 11.85        | 614,493.60                       |  |
|                          | COMPUTERSHARE LTD            | 19,870    | 23.74        | 471,713.80                       |  |
|                          | WISETECH GLOBAL LTD          | 5,130     | 41.02        | 210,432.60                       |  |
|                          | XERO LTD                     | 4,840     | 84.16        | 407,334.40                       |  |
|                          | TELSTRA CORPORATION LTD      | 163,984   | 3.93         | 644,457.12                       |  |
|                          | APA GROUP                    | 45,818    | 11.23        | 514,536.14                       |  |
|                          | ORIGIN ENERGY LTD            | 68,320    | 6.80         | 464,576.00                       |  |
| 豪ドル小計                    |                              | 2,534,893 |              | 58,800,953.03<br>(5,293,849,801) |  |
| ニュージーランドドル               | AUCKLAND INTL AIRPORT LTD    | 47,165    | 7.30         | 344,304.50                       |  |
|                          | FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | 23,130    | 21.05        | 486,886.50                       |  |
|                          | RYMAN HEALTHCARE LTD         | 18,800    | 9.39         | 176,532.00                       |  |
|                          | SPARK NEW ZEALAND LTD        | 76,577    | 4.90         | 375,227.30                       |  |
|                          | MERCURY NZ LTD               | 20,400    | 5.65         | 115,260.00                       |  |
|                          | MERIDIAN ENERGY LTD          | 45,980    | 4.47         | 205,530.60                       |  |
| ニュージーランドドル小計             |                              | 232,052   |              | 1,703,740.90<br>(138,923,032)    |  |
| 香港ドル                     | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD    | 102,208   | 54.60        | 5,580,556.80                     |  |
|                          | TECHTRONIC INDUSTRIES CO     | 52,500    | 100.10       | 5,255,250.00                     |  |
|                          | XINYI GLASS HOLDING CO LTD   | 71,000    | 17.66        | 1,253,860.00                     |  |
|                          | MTR CORP                     | 57,500    | 42.80        | 2,461,000.00                     |  |
|                          | SITC INTERNATIONAL HOLDINGS  | 52,000    | 26.85        | 1,396,200.00                     |  |
|                          | GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | 86,000    | 41.55        | 3,573,300.00                     |  |
|                          | SANDS CHINA LTD              | 96,600    | 15.76        | 1,522,416.00                     |  |
|                          | BUDWEISER BREWING CO APAC LT | 67,900    | 19.84        | 1,347,136.00                     |  |
|                          | WH GROUP LTD                 | 339,394   | 5.42         | 1,839,515.48                     |  |
|                          | BOC HONG KONG HOLDINGS LTD   | 134,500   | 29.70        | 3,994,650.00                     |  |
|                          | HANG SENG BANK LTD           | 29,100    | 139.30       | 4,053,630.00                     |  |
|                          | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR  | 44,800    | 328.60       | 14,721,280.00                    |  |
|                          | AIA GROUP LTD                | 451,590   | 73.25        | 33,078,967.50                    |  |
|                          | CK ASSET HOLDINGS LTD        | 77,038    | 53.50        | 4,121,533.00                     |  |
|                          | ESR CAYMAN LTD               | 75,800    | 22.95        | 1,739,610.00                     |  |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | 78,000                       | 14.30     | 1,115,400.00 |                                  |  |

|            |                              |           |        |                                   |  |
|------------|------------------------------|-----------|--------|-----------------------------------|--|
|            | HENDERSON LAND DEVELOPMENT   | 57,901    | 31.65  | 1,832,566.65                      |  |
|            | NEW WORLD DEVELOPMENT        | 61,666    | 28.65  | 1,766,730.90                      |  |
|            | SINO LAND CO                 | 143,050   | 10.82  | 1,547,801.00                      |  |
|            | SUN HUNG KAI PROPERTIES      | 49,480    | 94.00  | 4,651,120.00                      |  |
|            | SWIRE PACIFIC LTD 'A'        | 17,517    | 44.05  | 771,623.85                        |  |
|            | SWIRE PROPERTIES LTD         | 41,600    | 18.58  | 772,928.00                        |  |
|            | WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | 63,800    | 38.00  | 2,424,400.00                      |  |
|            | HKT TRUST AND HKT LTD        | 150,000   | 11.18  | 1,677,000.00                      |  |
|            | CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | 25,000    | 55.15  | 1,378,750.00                      |  |
|            | CLP HOLDINGS LTD             | 59,500    | 76.10  | 4,527,950.00                      |  |
|            | HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS  | 95,000    | 7.76   | 737,200.00                        |  |
|            | HONG KONG & CHINA GAS        | 384,237   | 8.50   | 3,266,014.50                      |  |
|            | POWER ASSETS HOLDINGS        | 55,000    | 54.50  | 2,997,500.00                      |  |
| 香港ドル小計     |                              | 3,019,681 |        | 115,405,889.68<br>(1,906,505,297) |  |
| シンガポールドル   | KEPPEL CORP LTD              | 53,360    | 6.56   | 350,041.60                        |  |
|            | SINGAPORE TECH ENGINEERING   | 51,900    | 3.98   | 206,562.00                        |  |
|            | SINGAPORE AIRLINES LTD       | 53,900    | 5.16   | 278,124.00                        |  |
|            | GENTING SINGAPORE LTD        | 211,100   | 0.77   | 163,602.50                        |  |
|            | WILMAR INTERNATIONAL LTD     | 73,960    | 4.19   | 309,892.40                        |  |
|            | DBS GROUP HOLDINGS LTD       | 67,395    | 31.23  | 2,104,745.85                      |  |
|            | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 131,740   | 11.71  | 1,542,675.40                      |  |
|            | UNITED OVERSEAS BANK LTD     | 41,800    | 28.49  | 1,190,882.00                      |  |
|            | SINGAPORE EXCHANGE LTD       | 29,700    | 9.67   | 287,199.00                        |  |
|            | CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | 105,000   | 3.79   | 397,950.00                        |  |
|            | CITY DEVELOPMENTS LTD        | 17,300    | 8.18   | 141,514.00                        |  |
|            | UOL GROUP LTD                | 15,550    | 7.06   | 109,783.00                        |  |
|            | VENTURE CORP LTD             | 9,900     | 17.28  | 171,072.00                        |  |
|            | SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | 304,780   | 2.75   | 838,145.00                        |  |
| シンガポールドル小計 |                              | 1,167,385 |        | 8,092,188.75<br>(753,625,538)     |  |
| イスラエルシュケル  | ICL GROUP LTD                | 26,090    | 39.03  | 1,018,292.70                      |  |
|            | ELBIT SYSTEMS LTD            | 1,010     | 695.00 | 701,950.00                        |  |
|            | BANK HAPUALIM BM             | 41,135    | 30.73  | 1,264,078.55                      |  |
|            | BANK LEUMI LE-ISRAEL         | 57,005    | 32.86  | 1,873,184.30                      |  |

|             |                          |            |        |                                      |  |
|-------------|--------------------------|------------|--------|--------------------------------------|--|
|             | ISRAEL DISCOUNT BANK-A   | 48,330     | 18.69  | 903,287.70                           |  |
|             | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | 4,900      | 110.40 | 540,960.00                           |  |
|             | AZRIELI GROUP LTD        | 1,780      | 253.60 | 451,408.00                           |  |
|             | NICE LTD                 | 2,440      | 688.40 | 1,679,696.00                         |  |
| イスラエルシェケル小計 |                          | 182,690    |        | 8,432,857.25<br>(321,242,950)        |  |
| 合 計         |                          | 40,815,720 |        | 231,949,509,416<br>(231,949,509,416) |  |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

| 通貨                           | 種類     | 銘柄                                  | 券面総額   | 評価額          | 備考 |
|------------------------------|--------|-------------------------------------|--------|--------------|----|
| 米ドル                          | 投資証券   | AGNC INVESTMENT CORP                | 19,130 | 237,020.70   |    |
|                              |        | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC | 5,240  | 872,198.00   |    |
|                              |        | AMERICAN TOWER CORP                 | 17,044 | 3,965,457.04 |    |
|                              |        | ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC       | 56,650 | 381,254.50   |    |
|                              |        | AVALONBAY COMMUNITIES INC           | 5,375  | 1,113,753.75 |    |
|                              |        | BOSTON PROPERTIES INC               | 5,717  | 644,363.07   |    |
|                              |        | CAMDEN PROPERTY TRUST               | 4,040  | 589,799.60   |    |
|                              |        | CROWN CASTLE INTL CORP              | 16,290 | 2,875,022.10 |    |
|                              |        | DIGITAL REALTY TRUST INC            | 10,555 | 1,384,710.45 |    |
|                              |        | DUKE REALTY CORPORATION             | 14,585 | 782,047.70   |    |
|                              |        | EQUINIX INC                         | 3,363  | 2,218,907.40 |    |
|                              |        | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES         | 6,300  | 455,994.00   |    |
|                              |        | EQUITY RESIDENTIAL-REIT             | 13,690 | 1,026,202.40 |    |
|                              |        | ESSEX PROPERTY TRUST INC            | 2,480  | 734,774.40   |    |
|                              |        | EXTRA SPACE STORAGE INC             | 5,110  | 914,485.60   |    |
|                              |        | HEALTHPEAK PROPERTIES INC           | 20,375 | 612,880.00   |    |
|                              |        | HOST HOTELS & RESORTS INC           | 27,179 | 540,862.10   |    |
|                              |        | INVITATION HOMES INC                | 22,810 | 842,145.20   |    |
|                              |        | IRON MOUNTAIN INC                   | 10,555 | 552,343.15   |    |
|                              |        | KIMCO REALTY CORP                   | 22,800 | 530,100.00   |    |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 20,100 | 366,021.00                          |        |              |    |

|        |      |   |         |               |                 |
|--------|------|---|---------|---------------|-----------------|
|        |      | MID-AMERICA APARTMENT COMM                | 4,250   | 763,980.00    |                 |
|        |      | PROLOGIS INC                              | 27,688  | 3,553,754.80  |                 |
|        |      | PUBLIC STORAGE                            | 5,894   | 1,877,415.82  |                 |
|        |      | REALTY INCOME CORP                        | 20,861  | 1,406,240.01  |                 |
|        |      | REGENCY CENTERS CORP                      | 6,005   | 407,679.45    |                 |
|        |      | SBA COMMUNICATIONS CORP                   | 4,030   | 1,346,705.10  |                 |
|        |      | SIMON PROPERTY GROUP INC                  | 12,504  | 1,460,217.12  |                 |
|        |      | SUN COMMUNITIES INC                       | 4,380   | 713,633.40    |                 |
|        |      | UDR INC                                   | 12,100  | 590,238.00    |                 |
|        |      | VENTAS INC                                | 14,825  | 815,523.25    |                 |
|        |      | VICI PROPERTIES INC                       | 32,340  | 929,128.20    |                 |
|        |      | VORNADO REALTY TRUST                      | 6,851   | 237,318.64    |                 |
|        |      | WELLTOWER INC                             | 16,230  | 1,434,245.10  |                 |
|        |      | WEYERHAEUSER CO                           | 27,758  | 1,074,512.18  |                 |
|        |      | WP CAREY INC                              | 6,630   | 539,284.20    |                 |
| 米ドル小計  |      |   | 511,734 | 38,790,217.43 | (5,029,151,689) |
| 加ドル    | 投資証券 | CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE<br>INVST | 2,800   | 136,220.00    |                 |
| 加ドル小計  |      |   | 2,800   | 136,220.00    | (13,680,574)    |
| ユーロ    | 投資証券 | COVIVIO                                   | 1,925   | 124,643.75    |                 |
|        |      | GECINA SA                                 | 1,950   | 204,555.00    |                 |
|        |      | KLEPIERRE                                 | 8,402   | 179,970.84    |                 |
|        |      | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD                 | 4,940   | 345,997.60    |                 |
| ユーロ小計  |      |   | 17,217  | 855,167.19    | (115,404,812)   |
| 英ポンド   | 投資証券 | BRITISH LAND COMPANY PLC                  | 36,981  | 185,422.73    |                 |
|        |      | LAND SECURITIES GROUP PLC                 | 26,624  | 194,088.96    |                 |
|        |      | SEGRO PLC                                 | 45,033  | 500,992.12    |                 |
| 英ポンド小計 |      |   | 108,638 | 880,503.81    | (140,061,741)   |
| 豪ドル    | 投資証券 | DEXUS/AU                                  | 35,587  | 379,713.29    |                 |
|        |      | GOODMAN GROUP                             | 63,582  | 1,250,657.94  |                 |
|        |      | GPT GROUP                                 | 71,335  | 335,987.85    |                 |
|        |      | LENDLEASE GROUP                           | 28,927  | 328,321.45    |                 |

|            |      |                              |         |               |                 |
|------------|------|------------------------------|---------|---------------|-----------------|
|            |      | MIRVAC GROUP                 | 135,075 | 298,515.75    |                 |
|            |      | SCENTRE GROUP                | 198,271 | 561,106.93    |                 |
|            |      | STOCKLAND                    | 96,900  | 379,848.00    |                 |
|            |      | VICINITY CENTRES             | 154,902 | 285,019.68    |                 |
| 豪ドル小計      |      |                              | 784,579 | 3,819,170.89  | (343,839,955)   |
| 香港ドル       | 投資証券 | LINK REIT                    | 81,700  | 5,584,195.00  |                 |
| 香港ドル小計     |      |                              | 81,700  | 5,584,195.00  | (92,250,901)    |
| シンガポールドル   | 投資証券 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 116,243 | 313,856.10    |                 |
|            |      | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 209,556 | 475,692.12    |                 |
|            |      | CDL HOSPITALITY TRUSTS(N)    | 2,750   | 3,492.50      |                 |
|            |      | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST   | 72,200  | 127,072.00    |                 |
|            |      | MAPLETREE LOGISTICS TRUST    | 144,556 | 234,180.72    |                 |
| シンガポールドル小計 |      |                              | 545,305 | 1,154,293.44  | (107,499,348)   |
| 合計         |      |                              |         | 5,841,889,020 | (5,841,889,020) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

| 種 類        | 銘柄数       | 組入株式<br>時価比率 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|-----------|--------------|----------------|----------------|
| 米ドル        | 株式 605銘柄  | 97.1%        |                | 71.5%          |
|            | 投資証券 36銘柄 |              | 2.9%           | 2.1%           |
| 加ドル        | 株式 86銘柄   | 99.9%        |                | 3.9%           |
|            | 投資証券 1銘柄  |              | 0.1%           | 0.0%           |
| ユーロ        | 株式 227銘柄  | 99.5%        |                | 9.2%           |
|            | 投資証券 4銘柄  |              | 0.5%           | 0.0%           |
| 英ポンド       | 株式 79銘柄   | 98.7%        |                | 4.6%           |
|            | 投資証券 3銘柄  |              | 1.3%           | 0.1%           |
| スイスフラン     | 株式 40銘柄   | 100.0%       |                | 3.0%           |
| スウェーデンクローナ | 株式 47銘柄   | 100.0%       |                | 1.0%           |

|            |      |      |        |       |      |
|------------|------|------|--------|-------|------|
| ノルウェークローネ  | 株式   | 12銘柄 | 100.0% |       | 0.2% |
| デンマーククローネ  | 株式   | 18銘柄 | 100.0% |       | 0.8% |
| 豪ドル        | 株式   | 52銘柄 | 93.9%  |       | 2.2% |
|            | 投資証券 | 8銘柄  |        | 6.1%  | 0.1% |
| ニュージーランドドル | 株式   | 6銘柄  | 100.0% |       | 0.1% |
| 香港ドル       | 株式   | 29銘柄 | 95.4%  |       | 0.8% |
|            | 投資証券 | 1銘柄  |        | 4.6%  | 0.0% |
| シンガポールドル   | 株式   | 14銘柄 | 87.5%  |       | 0.3% |
|            | 投資証券 | 5銘柄  |        | 12.5% | 0.0% |
| イスラエルシェケル  | 株式   | 8銘柄  | 100.0% |       | 0.1% |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

### 貸借対照表

（単位：円）

|             | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在  |
|-------------|-----------------|----------------|
| <b>資産の部</b> |                 |                |
| 流動資産        |                 |                |
| 預金          | 3,637,019,118   | 5,856,067,186  |
| コール・ローン     | 63,207,367      | 101,437,853    |
| 株式          | 108,614,683,578 | 89,206,751,786 |
| 投資証券        | 89,622,583      | 106,631,148    |
| 派生商品評価勘定    | 11,160,030      | 713,075        |
| 未収入金        | 683,276         | 8,363,604      |
| 未収配当金       | 75,999,167      | 150,100,222    |
| 未収利息        | 17,532          | 45,173         |
| 差入委託証拠金     | 645,625,087     | 987,102,021    |
| 流動資産合計      | 113,138,017,738 | 96,417,212,068 |
| 資産合計        | 113,138,017,738 | 96,417,212,068 |
| <b>負債の部</b> |                 |                |
| 流動負債        |                 |                |
| 派生商品評価勘定    | 15,471,508      | 354,047,443    |
| 未払解約金       | 204,792,069     | 141,720,000    |
| 未払利息        | 33              | 42             |
| 流動負債合計      | 220,263,610     | 495,767,485    |

|             | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在  |
|-------------|-----------------|----------------|
| 負債合計        | 220,263,610     | 495,767,485    |
| 純資産の部       |                 |                |
| 元本等         |                 |                |
| 元本          | 47,275,454,288  | 44,848,029,957 |
| 剰余金         |                 |                |
| 剰余金又は欠損金( ) | 65,642,299,840  | 51,073,414,626 |
| 元本等合計       | 112,917,754,128 | 95,921,444,583 |
| 純資産合計       | 112,917,754,128 | 95,921,444,583 |
| 負債純資産合計     | 113,138,017,738 | 96,417,212,068 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

|              | 2021年11月16日現在   | 2022年 5月16日現在   |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 1. 期首        | 2021年 5月18日     | 2021年11月17日     |
| 期首元本額        | 48,602,440,761円 | 47,275,454,288円 |
| 期首からの追加設定元本額 | 1,571,735,263円  | 4,295,519,922円  |
| 期首からの一部解約元本額 | 2,898,721,736円  | 6,722,944,253円  |
| 元本の内訳        |                 |                 |
| 日興五大陸株式ファンド  | 1,668,083,233円  | 1,709,497,263円  |

|                            |                 |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式  | 14,260,956,091円 | 15,306,198,016円 |
| インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け） | 3,537,447,085円  | 3,506,955,984円  |
| グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）  | 27,808,967,879円 | 24,325,378,694円 |
| 計                          | 47,275,454,288円 | 44,848,029,957円 |
| 2. 受益権の総数                  | 47,275,454,288口 | 44,848,029,957口 |

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

|                       | 自 2021年 5月18日<br>至 2021年11月16日  | 自 2021年11月17日<br>至 2022年 5月16日 |
|-----------------------|---|--------------------------------|
| 金融商品に対する取組方針          | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。  | 同左                             |
| 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。 | 同左                             |
| 金融商品に係るリスク管理体制        | 運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。   | 同左                             |

金融商品の時価等に関する事項

|                   | 2021年11月16日現在  | 2022年 5月16日現在                      |
|-------------------|--|------------------------------------|
| 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。  | 同左                                 |
| 時価の算定方法           | (1)有価証券<br>売買目的有価証券<br>重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。<br>(2)デリバティブ取引<br>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 | (1)有価証券<br>同左<br>(2)デリバティブ取引<br>同左 |

|                         |   |                        |
|-------------------------|---|------------------------|
|                         | (3)上記以外の金融商品<br>短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。 | (3)上記以外の金融商品<br><br>同左 |
| 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。       | 同左                     |

（有価証券に関する注記）

（2021年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 283,587,819       |
| 投資証券 | 10,096,613        |
| 合計   | 273,491,206       |

（2022年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

| 種類   | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-------------------|
| 株式   | 20,302,672,970    |
| 投資証券 | 1,316,195         |
| 合計   | 20,301,356,775    |

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2021年11月16日現在）

（単位：円）

| 区分   | 種類             | 契約額等          |       | 時価            | 評価損益      |
|------|----------------|---------------|-------|---------------|-----------|
|      |                |               | うち1年超 |               |           |
| 市場取引 | 株価指数先物取引<br>買建 | 4,327,061,135 | -     | 4,323,086,627 | 3,974,508 |

|    |               |   |               |           |
|----|---------------|---|---------------|-----------|
| 合計 | 4,327,061,135 | - | 4,323,086,627 | 3,974,508 |
|----|---------------|---|---------------|-----------|

(2022年 5月16日現在)

(単位:円)

| 区分   | 種類       | 契約額等          |       | 時価            | 評価損益        |
|------|----------|---------------|-------|---------------|-------------|
|      |          |               | うち1年超 |               |             |
| 市場取引 | 株価指数先物取引 |               |       |               |             |
|      | 買建       | 6,983,073,464 | -     | 6,630,470,193 | 352,603,271 |
| 合計   |          | 6,983,073,464 | -     | 6,630,470,193 | 352,603,271 |

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2021年11月16日現在)

(単位:円)

| 区分        | 種類     | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益    |
|-----------|--------|-------------|-------|-------------|---------|
|           |        |             | うち1年超 |             |         |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 |             |       |             |         |
|           | 買建     | 125,631,000 | -     | 125,628,800 | 2,200   |
|           | 米ドル    | 125,631,000 | -     | 125,628,800 | 2,200   |
|           | 売建     | 169,462,300 | -     | 169,797,070 | 334,770 |
|           | 米ドル    | 140,207,700 | -     | 140,477,070 | 269,370 |
|           | 香港ドル   | 29,254,600  | -     | 29,320,000  | 65,400  |
| 合計        |        | 295,093,300 | -     | 295,425,870 | 336,970 |

(2022年 5月16日現在)

(単位:円)

| 区分        | 種類       | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益    |
|-----------|----------|-------------|-------|-------------|---------|
|           |          |             | うち1年超 |             |         |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引   |             |       |             |         |
|           | 売建       | 108,840,503 | -     | 109,571,600 | 731,097 |
|           | 香港ドル     | 65,660,000  | -     | 66,078,800  | 418,800 |
|           | アラブディルハム | 43,180,503  | -     | 43,492,800  | 312,297 |
|           | 合計       | 108,840,503 | -     | 109,571,600 | 731,097 |

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

| 2021年11月16日現在 |           | 2022年 5月16日現在 |           |
|---------------|-----------|---------------|-----------|
| 1口当たり純資産額     | 2,3885円   | 1口当たり純資産額     | 2,1388円   |
| (1万口当たり純資産額)  | (23,885円) | (1万口当たり純資産額)  | (21,388円) |

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

|  |  |  |     |  |
|--|--|--|-----|--|
|  |  |  | 評価額 |  |
|--|--|--|-----|--|

| 通貨                           | 銘柄                           | 株式数     | 単価         | 金額           | 備考 |
|------------------------------|------------------------------|---------|------------|--------------|----|
| 米ドル                          | GAZPROM PAO-SPON ADR         | 649,360 | 0.00       | 64.93        |    |
|                              | LUKOIL PJSC-SPON-ADR         | 45,955  | 0.00       | 4.59         |    |
|                              | NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S | 10,221  | 0.00       | 1.02         |    |
|                              | ROSNEFT PJSC-REG S GDR       | 126,380 | 0.00       | 12.63        |    |
|                              | SURGUTNEFTEGAS-SP ADR        | 174,750 | 0.00       | 17.47        |    |
|                              | TATNEFT-SPONSORED-ADR        | 27,469  | 0.00       | 2.74         |    |
|                              | CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | 22,750  | 7.28       | 165,620.00   |    |
|                              | CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR | 12,620  | 3.53       | 44,548.60    |    |
|                              | GERDAU SA -SPON ADR          | 23,200  | 5.47       | 126,904.00   |    |
|                              | MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR  | 72,014  | 0.00       | 7.20         |    |
|                              | NOVOLIPET STEEL-GDR REG S    | 18,540  | 0.00       | 1.85         |    |
|                              | PHOSAGRO PJSC REG S-GDR      | 17,720  | 0.00       | 1.77         |    |
|                              | POLYUS PJSC-REG S-GDR        | 7,870   | 0.00       | 0.78         |    |
|                              | QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR | 5,320   | 83.61      | 444,805.20   |    |
|                              | SEVERSTAL - GDR REG S        | 26,330  | 0.00       | 2.63         |    |
|                              | SOUTHERN COPPER CORP(US)     | 8,165   | 55.06      | 449,564.90   |    |
|                              | ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR   | 47,150  | 25.33      | 1,194,309.50 |    |
|                              | LI AUTO INC - ADR            | 60,250  | 21.82      | 1,314,655.00 |    |
|                              | NIO INC - ADR                | 141,200 | 14.31      | 2,020,572.00 |    |
|                              | XPENG INC - ADR              | 42,250  | 22.82      | 964,145.00   |    |
|                              | HUAZHU GROUP LTD-ADR         | 19,622  | 29.52      | 579,241.44   |    |
|                              | NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR | 10,500  | 11.08      | 116,340.00   |    |
|                              | TAL EDUCATION GROUP- ADR     | 27,000  | 3.56       | 96,120.00    |    |
|                              | TRIP.COM GROUP LTD-ADR       | 54,990  | 20.88      | 1,148,191.20 |    |
|                              | YUM CHINA HOLDINGS INC       | 45,900  | 39.30      | 1,803,870.00 |    |
|                              | AUTOHOME INC-ADR             | 8,690   | 25.98      | 225,766.20   |    |
|                              | BAIDU INC - SPON ADR         | 29,670  | 116.94     | 3,469,609.80 |    |
|                              | BILIBILI INC-SPONSORED-ADR   | 18,037  | 20.60      | 371,562.20   |    |
|                              | HELLO GROUP INC -SPN ADR     | 19,530  | 5.06       | 98,821.80    |    |
|                              | IQIYI INC-ADR                | 34,750  | 2.97       | 103,207.50   |    |
|                              | JOYY INC-ADR                 | 6,590   | 39.13      | 257,866.70   |    |
|                              | KANZHUN LTD-ADR              | 10,250  | 18.44      | 189,010.00   |    |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | 70,000                       | 4.10    | 287,000.00 |              |    |
| VK CO LTD -GDR               | 15,200                       | 0.00    | 1.52       |              |    |

|                              |           |        |               |
|------------------------------|-----------|--------|---------------|
| WEIBO CORP-SPON-ADR          | 7,714     | 21.18  | 163,382.52    |
| YANDEX NV-A                  | 35,050    | 0.00   | 3.50          |
| DADA NEXUS LTD-ADR           | 6,800     | 6.55   | 44,540.00     |
| OZON HOLDINGS PLC - ADR      | 6,400     | 0.00   | 0.64          |
| PINDUODUO INC-ADR            | 46,820    | 37.72  | 1,766,050.40  |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR   | 48,998    | 8.18   | 400,803.64    |
| MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS    | 43,800    | 0.00   | 4.38          |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | 15,430    | 0.00   | 1.54          |
| BRF SA-ADR                   | 8,877     | 2.75   | 24,411.75     |
| CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR   | 6,980     | 13.12  | 91,577.60     |
| COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR   | 1,650     | 55.52  | 91,608.00     |
| RLX TECHNOLOGY INC-ADR       | 66,800    | 1.94   | 129,592.00    |
| BEIGENE LTD-ADR              | 5,157     | 132.87 | 685,210.59    |
| HUTCHMED CHINA-ADR           | 9,650     | 10.35  | 99,877.50     |
| I-MAB-SPONSORED ADR          | 4,850     | 12.00  | 58,200.00     |
| LEGEND BIOTECH CORP-ADR      | 4,750     | 39.36  | 186,960.00    |
| ZAI LAB LTD-ADR              | 8,305     | 33.22  | 275,892.10    |
| CREDICORP LTD                | 7,295     | 131.94 | 962,502.30    |
| SBERBANK-SPONSORED ADR       | 195,840   | 0.00   | 19.58         |
| TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR | 13,410    | 0.00   | 1.34          |
| VTB BANK OJSC-GDR-REG S      | 168,230   | 0.00   | 16.82         |
| 360 DIGITECH INC-ADR         | 10,800    | 13.19  | 142,452.00    |
| LUFAX HOLDING LTD-ADR        | 65,200    | 5.56   | 362,512.00    |
| NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR   | 4,500     | 16.09  | 72,405.00     |
| KE HOLDINGS INC-ADR          | 38,670    | 12.53  | 484,535.10    |
| SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B | 141,380   | 0.90   | 127,242.00    |
| CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR  | 9,900     | 6.60   | 65,340.00     |
| GDS HOLDINGS LTD - ADR       | 9,557     | 29.47  | 281,644.79    |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR  | 15,750    | 3.46   | 54,495.00     |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B | 41,700    | 3.66   | 152,913.90    |
| MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR    | 60,892    | 0.00   | 6.08          |
| TELEFONICA BRASIL-ADR        | 18,037    | 9.76   | 176,041.12    |
| TIM SA-ADR                   | 7,500     | 13.14  | 98,550.00     |
| DAQO NEW ENERGY CORP-ADR     | 6,850     | 41.16  | 281,946.00    |
|                              | 3,053,785 |        | 22,752,589.36 |

|                              |                              |           |                |                 |
|------------------------------|------------------------------|-----------|----------------|-----------------|
| 米ドル小計                        |                              |           |                | (2,949,873,210) |
| メキシコペソ                       | CEMEX SAB-CPO                | 1,630,003 | 8.26           | 13,463,824.78   |
|                              | GRUPO MEXICO SA-SER B        | 337,778   | 90.09          | 30,430,420.02   |
|                              | INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 15,350    | 193.03         | 2,963,010.50    |
|                              | ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV | 117,565   | 48.10          | 5,654,876.50    |
|                              | ALFA S.A.B.-A                | 322,500   | 13.60          | 4,386,000.00    |
|                              | GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | 40,600    | 64.94          | 2,636,564.00    |
|                              | GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B | 38,062    | 280.91         | 10,691,996.42   |
|                              | GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B | 21,450    | 420.78         | 9,025,731.00    |
|                              | PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | 21,640    | 149.08         | 3,226,091.20    |
|                              | GRUPO TELEVISA SAB           | 257,800   | 34.25          | 8,829,650.00    |
|                              | MEGACABLE HOLDINGS-CPO       | 31,200    | 56.82          | 1,772,784.00    |
|                              | WALMART DE MEXICO -SER V     | 561,500   | 74.22          | 41,674,530.00   |
|                              | ARCA CONTINENTAL SAB DE CV   | 44,000    | 131.11         | 5,768,840.00    |
|                              | BECLE SAB DE CV              | 41,100    | 45.51          | 1,870,461.00    |
|                              | COCA-COLA FEMSA SAB DE CV    | 40,100    | 111.38         | 4,466,338.00    |
|                              | FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 213,954   | 148.51         | 31,774,308.54   |
|                              | GRUMA S.A.B.-B               | 23,835    | 244.76         | 5,833,854.60    |
|                              | GRUPO BIMBO SAB- SERIES A    | 162,900   | 57.91          | 9,433,539.00    |
|                              | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A   | 183,470   | 28.30          | 5,192,201.00    |
|                              | GRUPO FINANCIERO BANORTE-O   | 280,700   | 129.56         | 36,367,492.00   |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA-O   | 227,300                      | 34.38     | 7,814,574.00   |                 |
| AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L | 3,309,549                    | 19.36     | 64,072,868.64  |                 |
| メキシコペソ小計                     | 7,922,356                    |           | 307,349,955.20 | (1,981,976,921) |
| ブラジルリアル                      | COSAN SA                     | 111,200   | 19.04          | 2,117,248.00    |
|                              | PETRO RIO SA                 | 75,700    | 27.09          | 2,050,713.00    |
|                              | PETROBRAS - PETROLEO BRAS    | 393,460   | 36.63          | 14,412,439.80   |
|                              | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 513,860   | 34.27          | 17,609,982.20   |
|                              | ULTRAPAR PARTICIPACOES SA    | 77,480    | 13.08          | 1,013,438.40    |
|                              | BRASKEM SA-PREF A            | 20,800    | 41.86          | 870,688.00      |
|                              | CIA SIDERURGICA NACIONAL     | 64,800    | 17.92          | 1,161,216.00    |
|                              | GERDAU SA-PREF               | 101,500   | 27.80          | 2,821,700.00    |
|                              | KLABIN SA - UNIT             | 81,100    | 22.16          | 1,797,176.00    |
|                              | SUZANO SA                    | 81,547    | 51.58          | 4,206,194.26    |

|                              |         |       |               |
|------------------------------|---------|-------|---------------|
| VALE SA                      | 436,606 | 77.81 | 33,972,312.86 |
| WEG SA                       | 176,872 | 26.50 | 4,687,108.00  |
| CCR SA                       | 127,020 | 12.46 | 1,582,669.20  |
| LOCALIZA RENT A CAR          | 66,879  | 56.11 | 3,752,580.69  |
| RUMO SA                      | 142,200 | 15.54 | 2,209,788.00  |
| ALPARGATAS SA -PRF           | 28,100  | 21.80 | 612,580.00    |
| AMERICANAS SA                | 68,920  | 23.05 | 1,588,606.00  |
| LOJAS RENNER S.A.            | 106,762 | 25.47 | 2,719,228.14  |
| MAGAZINE LUIZA SA            | 332,000 | 4.38  | 1,454,160.00  |
| VIBRA ENERGIA SA             | 128,800 | 19.35 | 2,492,280.00  |
| ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC | 50,800  | 19.29 | 979,932.00    |
| RAIA DROGASIL SA             | 108,400 | 18.44 | 1,998,896.00  |
| AMBEV SA                     | 496,000 | 14.54 | 7,211,840.00  |
| BRF SA                       | 62,400  | 13.88 | 866,112.00    |
| JBS SA                       | 75,600  | 36.95 | 2,793,420.00  |
| NATURA &CO HOLDING SA        | 94,532  | 17.41 | 1,645,802.12  |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 452,263 | 8.02  | 3,627,149.26  |
| REDE D'OR SAO LUIZ SA        | 41,800  | 32.70 | 1,366,860.00  |
| HYPERMARCAS SA               | 43,100  | 37.27 | 1,606,337.00  |
| BANCO BRADESCO S.A.          | 151,140 | 15.66 | 2,366,852.40  |
| BANCO BRADESCO SA-PRF        | 578,579 | 19.21 | 11,114,502.59 |
| BANCO DO BRASIL S.A.         | 88,300  | 35.11 | 3,100,213.00  |
| BANCO INTER SA-UNITS         | 39,400  | 15.25 | 600,850.00    |
| BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT  | 41,150  | 32.70 | 1,345,605.00  |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | 517,815 | 24.78 | 12,831,455.70 |
| ITAUSA SA-PRF                | 500,128 | 9.14  | 4,571,169.92  |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO    | 655,449 | 11.47 | 7,518,000.03  |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT    | 121,500 | 24.25 | 2,946,375.00  |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES  | 69,400  | 25.78 | 1,789,132.00  |
| TOTVS SA                     | 57,800  | 26.46 | 1,529,388.00  |
| TELEFONICA BRASIL S.A.       | 36,375  | 49.26 | 1,791,832.50  |
| TIM SA                       | 56,736  | 13.39 | 759,695.04    |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 25,800  | 40.33 | 1,040,514.00  |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER | 33,600  | 41.30 | 1,387,680.00  |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 146,491 | 10.57 | 1,548,409.87  |

|           |                                  |            |           |                  |                 |
|-----------|----------------------------------|------------|-----------|------------------|-----------------|
|           | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP      | 36,960     | 45.27     | 1,673,179.20     |                 |
|           | ENERGISA SA-UNITS                | 21,000     | 45.12     | 947,520.00       |                 |
|           | ENGIE BRASIL ENERGIA SA          | 15,550     | 42.36     | 658,698.00       |                 |
|           | EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD      | 105,400    | 24.00     | 2,529,600.00     |                 |
| ブラジルリアル小計 |                                  | 7,859,074  |           | 187,279,129.18   | (4,795,600,477) |
| チリペソ      | EMPRESAS COPEC SA                | 42,940     | 5,950.40  | 255,510,176.00   |                 |
|           | EMPRESAS CMPC SA                 | 142,500    | 1,232.10  | 175,574,250.00   |                 |
|           | SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF | 9,450      | 71,500.00 | 675,675,000.00   |                 |
|           | S.A.C.I. FALABELLA               | 87,950     | 2,316.00  | 203,692,200.00   |                 |
|           | CENCOSUD SA                      | 121,050    | 1,288.00  | 155,912,400.00   |                 |
|           | BANCO DE CHILE                   | 4,688,284  | 82.70     | 387,721,086.80   |                 |
|           | BANCO DE CREDITO E INVERSION     | 6,197      | 26,247.00 | 162,652,659.00   |                 |
|           | BANCO SANTANDER CHILE SA         | 7,021,900  | 40.70     | 285,791,330.00   |                 |
|           | ENEL AMERICAS SA                 | 1,956,620  | 94.31     | 184,528,832.20   |                 |
|           | ENEL CHILE SA                    | 3,224,500  | 23.50     | 75,775,750.00    |                 |
| チリペソ小計    |                                  | 17,301,391 |           | 2,562,833,684.00 | (385,870,490)   |
| コロンビアペソ   | ECOPETROL SA                     | 467,700    | 3,102.00  | 1,450,805,400.00 |                 |
|           | BANCOLOMBIA SA                   | 31,330     | 39,160.00 | 1,226,882,800.00 |                 |
|           | BANCOLOMBIA SA-PRF               | 47,200     | 38,440.00 | 1,814,368,000.00 |                 |
|           | GRUPO DE INV SURAMERICANA        | 12,050     | 40,000.00 | 482,000,000.00   |                 |
|           | INTERCONEXION ELECTRICA SA       | 50,450     | 20,120.00 | 1,015,054,000.00 |                 |
| コロンビアペソ小計 |                                  | 608,730    |           | 5,989,110,200.00 | (188,800,709)   |
| ユーロ       | OPAP SA                          | 21,350     | 13.00     | 277,550.00       |                 |
|           | JUMBO SA                         | 12,640     | 14.95     | 188,968.00       |                 |
|           | ALPHA SERVICES AND HOLDINGS      | 240,000    | 0.91      | 220,032.00       |                 |
|           | EUROBANK ERGASIAS SERVICES A     | 258,200    | 0.90      | 232,380.00       |                 |
|           | HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA     | 23,820     | 17.89     | 426,139.80       |                 |
|           | PUBLIC POWER CORP                | 21,300     | 6.50      | 138,450.00       |                 |
| ユーロ小計     |                                  | 577,310    |           | 1,483,519.80     | (200,200,997)   |
| トルコリラ     | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE     | 15,400     | 256.20    | 3,945,480.00     |                 |
|           | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK     | 151,667    | 32.64     | 4,950,410.88     |                 |

|                |                                  |           |           |                                 |  |
|----------------|----------------------------------|-----------|-----------|---------------------------------|--|
|                | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI        | 74,800    | 22.96     | 1,717,408.00                    |  |
|                | KOC HOLDING AS                   | 73,684    | 38.64     | 2,847,149.76                    |  |
|                | TURK SISE VE CAM FABRIKALARI     | 103,200   | 19.71     | 2,034,072.00                    |  |
|                | FORD OTOMOTIV SANAYI AS          | 8,130     | 282.00    | 2,292,660.00                    |  |
|                | BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS        | 51,970    | 81.70     | 4,245,949.00                    |  |
|                | AKBANK T.A.S.                    | 336,489   | 8.25      | 2,776,034.25                    |  |
|                | TURKIYE GARANTI BANKASI          | 239,390   | 14.98     | 3,586,062.20                    |  |
|                | TURKIYE IS BANKASI-C             | 173,304   | 10.12     | 1,753,836.48                    |  |
|                | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS      | 116,756   | 19.79     | 2,310,601.24                    |  |
|                | トルコリラ小計                          | 1,344,790 |           | 32,459,663.81<br>(271,891,881)  |  |
| チェココルナ         | KOMERCNI BANKA AS                | 7,900     | 737.00    | 5,822,300.00                    |  |
|                | MONETA MONEY BANK AS             | 39,000    | 81.00     | 3,159,000.00                    |  |
|                | CEZ AS                           | 16,740    | 1,030.00  | 17,242,200.00                   |  |
|                | チェココルナ小計                         | 63,640    |           | 26,223,500.00<br>(143,046,570)  |  |
| ハンガリーフォ<br>リント | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL     | 44,440    | 2,828.00  | 125,676,320.00                  |  |
|                | RICHTER GEDEON NYRT              | 15,460    | 6,775.00  | 104,741,500.00                  |  |
|                | OTP BANK PLC                     | 23,555    | 10,300.00 | 242,616,500.00                  |  |
|                | ハンガリーフォリント小計                     | 83,455    |           | 473,034,320.00<br>(165,346,781) |  |
| ポーランドズロ<br>チ   | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN     | 31,640    | 73.50     | 2,325,540.00                    |  |
|                | POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I      | 185,035   | 5.89      | 1,089,856.15                    |  |
|                | KGHM POLSKA MIEDZ SA             | 14,930    | 119.20    | 1,779,656.00                    |  |
|                | LPP SA                           | 124       | 9,850.00  | 1,221,400.00                    |  |
|                | CD PROJEKT SA                    | 7,800     | 120.68    | 941,304.00                      |  |
|                | CYFROWY POLSAT SA                | 26,500    | 22.28     | 590,420.00                      |  |
|                | ALLEGRO.EU SA                    | 39,650    | 23.00     | 911,950.00                      |  |
|                | DINO POLSKA SA                   | 4,930     | 301.70    | 1,487,381.00                    |  |
|                | BANK PEKAO SA                    | 19,012    | 88.46     | 1,681,801.52                    |  |
|                | MBANK SA                         | 1,600     | 273.00    | 436,800.00                      |  |
|                | PKO BANK POLSKI SA               | 92,285    | 30.45     | 2,810,078.25                    |  |
|                | SANTANDER BANK POLSKA SA         | 3,440     | 244.00    | 839,360.00                      |  |
|                | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA | 63,860    | 29.94     | 1,911,968.40                    |  |
|                | ORANGE POLSKA SA                 | 78,005    | 6.32      | 493,147.61                      |  |

|                              |                              |           |              |               |               |
|------------------------------|------------------------------|-----------|--------------|---------------|---------------|
|                              | POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA | 86,630    | 9.48         | 821,425.66    |               |
| ポーランドズロチ小計                   |                              | 655,441   |              | 19,342,088.59 | (557,328,743) |
| 香港ドル                         | CHINA COAL ENERGY CO - H     | 216,000   | 6.34         | 1,369,440.00  |               |
|                              | CHINA OILFIELD SERVICES-H    | 192,000   | 7.65         | 1,468,800.00  |               |
|                              | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 2,617,300 | 3.87         | 10,128,951.00 |               |
|                              | CHINA SHENHUA ENERGY CO - H  | 362,500   | 24.50        | 8,881,250.00  |               |
|                              | CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H | 186,000   | 3.91         | 727,260.00    |               |
|                              | PETROCHINA CO LTD-H          | 2,347,000 | 3.75         | 8,801,250.00  |               |
|                              | YANKUANG ENERGY GROUP CO-H   | 188,000   | 21.70        | 4,079,600.00  |               |
|                              | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD   | 411,000   | 3.04         | 1,249,440.00  |               |
|                              | ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H  | 111,000   | 40.25        | 4,467,750.00  |               |
|                              | CHINA HONGQIAO GROUP LTD     | 268,000   | 8.96         | 2,401,280.00  |               |
|                              | CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H    | 351,000   | 3.49         | 1,224,990.00  |               |
|                              | CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | 456,000   | 9.65         | 4,400,400.00  |               |
|                              | CHINA RESOURCES CEMENT       | 292,000   | 5.98         | 1,746,160.00  |               |
|                              | DONGYUE GROUP                | 184,000   | 8.93         | 1,643,120.00  |               |
|                              | GANFENG LITHIUM CO LTD-H     | 24,400    | 89.25        | 2,177,700.00  |               |
|                              | HUABAO INTERNATIONAL HOLDING | 109,000   | 3.95         | 430,550.00    |               |
|                              | JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H | 119,000   | 11.26        | 1,339,940.00  |               |
|                              | LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN | 121,000   | 3.66         | 442,860.00    |               |
|                              | MMG LTD                      | 372,000   | 3.07         | 1,142,040.00  |               |
|                              | NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS  | 211,000   | 6.62         | 1,396,820.00  |               |
|                              | SHANDONG GOLD MINING CO LT-H | 56,500    | 13.16        | 743,540.00    |               |
|                              | ZIJIN MINING GROUP CO LTD    | 643,750   | 9.66         | 6,218,625.00  |               |
|                              | AVICHINA INDUSTRY & TECH-H   | 304,000   | 3.93         | 1,194,720.00  |               |
|                              | BOC AVIATION LTD             | 25,000    | 59.10        | 1,477,500.00  |               |
|                              | CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H | 344,000   | 3.43         | 1,179,920.00  |               |
|                              | CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS | 184,000   | 19.98        | 3,676,320.00  |               |
|                              | CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L | 135,000   | 9.33         | 1,259,550.00  |               |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H    | 427,000                      | 5.51      | 2,352,770.00 |               |               |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT | 236,000                      | 9.55      | 2,253,800.00 |               |               |
| CITIC LTD                    | 600,000                      | 8.12      | 4,872,000.00 |               |               |
| CRRC CORP LTD - H            | 476,000                      | 2.88      | 1,370,880.00 |               |               |
| FOSUN INTERNATIONAL LTD      | 275,500                      | 7.48      | 2,060,740.00 |               |               |

|  |         |        |               |  |
|--|---------|--------|---------------|--|
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS              | 81,000  | 18.28  | 1,480,680.00  |  |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTL                | 126,000 | 7.45   | 938,700.00    |  |
| SINOTRUK HONG KONG LTD                   | 88,500  | 8.52   | 754,020.00    |  |
| WEICHAJ POWER CO LTD-H                   | 213,400 | 10.04  | 2,142,536.00  |  |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H             | 61,478  | 11.38  | 699,619.64    |  |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC              | 65,900  | 30.70  | 2,023,130.00  |  |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H | 159,000 | 4.38   | 696,420.00    |  |
| CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT             | 396,518 | 4.60   | 1,823,982.80  |  |
| AIR CHINA LTD-H                          | 214,000 | 4.90   | 1,048,600.00  |  |
| BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H             | 254,000 | 4.12   | 1,046,480.00  |  |
| CHINA COSCO HOLDINGS-H                   | 302,350 | 12.18  | 3,682,623.00  |  |
| CHINA MERCHANTS PORT HOLDING             | 175,000 | 13.38  | 2,341,500.00  |  |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H             | 220,000 | 3.91   | 860,200.00    |  |
| COSCO SHIPPING PORTS LTD                 | 210,000 | 5.41   | 1,136,100.00  |  |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H                 | 122,000 | 7.63   | 930,860.00    |  |
| SHENZHEN INTL HOLDINGS                   | 158,000 | 9.12   | 1,440,960.00  |  |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H                 | 133,000 | 6.32   | 840,560.00    |  |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE              | 412,000 | 5.08   | 2,092,960.00  |  |
| BYD CO LTD-H                             | 85,000  | 237.20 | 20,162,000.00 |  |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H              | 312,000 | 5.64   | 1,759,680.00  |  |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H             | 76,000  | 33.95  | 2,580,200.00  |  |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT             | 637,000 | 12.76  | 8,128,120.00  |  |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H               | 351,000 | 11.10  | 3,896,100.00  |  |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H             | 332,845 | 6.77   | 2,253,360.65  |  |
| MINH GROUP LTD                           | 86,000  | 18.32  | 1,575,520.00  |  |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD                 | 132,000 | 11.66  | 1,539,120.00  |  |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                 | 117,400 | 85.15  | 9,996,610.00  |  |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD                  | 430,000 | 3.91   | 1,681,300.00  |  |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H                | 212,600 | 26.70  | 5,676,420.00  |  |
| LI NING CO LTD                           | 257,500 | 57.05  | 14,690,375.00 |  |
| SHENZHO INTERNATIONAL GROUP              | 90,700  | 101.80 | 9,233,260.00  |  |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN             | 89,000  | 5.26   | 468,140.00    |  |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI             | 118,000 | 13.30  | 1,569,400.00  |  |
| JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD             | 74,000  | 16.38  | 1,212,120.00  |  |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT             | 109,600 | 13.92  | 1,525,632.00  |  |

|                              |           |        |                |  |
|------------------------------|-----------|--------|----------------|--|
| ALIBABA PICTURES GROUP LTD   | 1,530,000 | 0.63   | 963,900.00     |  |
| CHINA LITERATURE LTD         | 48,400    | 30.80  | 1,490,720.00   |  |
| KINGSOFT CORP LTD            | 105,000   | 23.80  | 2,499,000.00   |  |
| KUAISHOU TECHNOLOGY          | 51,100    | 67.80  | 3,464,580.00   |  |
| NETEASE INC                  | 222,075   | 143.30 | 31,823,347.50  |  |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | 615,150   | 354.40 | 218,009,160.00 |  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 1,616,700 | 82.20  | 132,892,740.00 |  |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T | 466,000   | 4.12   | 1,919,920.00   |  |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS  | 68,000    | 24.30  | 1,652,400.00   |  |
| CHINA RUYI HOLDINGS LTD      | 320,000   | 2.07   | 662,400.00     |  |
| GOME RETAIL HOLDINGS LTD     | 1,363,160 | 0.38   | 518,000.80     |  |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC  | 41,150    | 45.00  | 1,851,750.00   |  |
| JD.COM INC - CL A            | 214,773   | 199.60 | 42,868,690.80  |  |
| MEITUAN-CLASS B              | 435,200   | 167.60 | 72,939,520.00  |  |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN | 60,400    | 17.10  | 1,032,840.00   |  |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD | 153,000   | 6.08   | 930,240.00     |  |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS    | 64,000    | 51.15  | 3,273,600.00   |  |
| SUN ART RETAIL GROUP         | 261,500   | 2.35   | 614,525.00     |  |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B | 10,500    | 105.00 | 1,102,500.00   |  |
| CHINA FEIHE LTD              | 375,000   | 6.92   | 2,595,000.00   |  |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS | 90,000    | -      | -              |  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO       | 339,000   | 39.15  | 13,271,850.00  |  |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDIN  | 155,000   | 44.65  | 6,920,750.00   |  |
| DALI FOODS GROUP CO LTD      | 192,000   | 3.96   | 760,320.00     |  |
| NONGFU SPRING CO LTD-H       | 189,400   | 40.65  | 7,699,110.00   |  |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING | 195,000   | 16.40  | 3,198,000.00   |  |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | 218,000   | 14.22  | 3,099,960.00   |  |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H    | 58,000    | 60.40  | 3,503,200.00   |  |
| UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS | 158,000   | 6.25   | 987,500.00     |  |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD | 504,000   | 7.24   | 3,648,960.00   |  |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING  | 55,000    | 20.05  | 1,102,750.00   |  |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD     | 70,500    | 36.80  | 2,594,400.00   |  |
| VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS | 49,000    | 19.12  | 936,880.00     |  |
| HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C | 37,400    | 35.50  | 1,327,700.00   |  |
| JINXIN FERTILITY GROUP LTD   | 166,000   | 4.89   | 811,740.00     |  |

|                              |            |       |               |  |
|------------------------------|------------|-------|---------------|--|
| MICROPORT SCIENTIFIC CORP    | 76,400     | 14.18 | 1,083,352.00  |  |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H | 296,000    | 7.65  | 2,264,400.00  |  |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H   | 82,600     | 13.08 | 1,080,408.00  |  |
| SINOPHARM GROUP CO-H         | 147,600    | 18.12 | 2,674,512.00  |  |
| VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H | 25,000     | 11.56 | 289,000.00    |  |
| 3SBIO INC                    | 149,500    | 5.50  | 822,250.00    |  |
| AKESO INC                    | 39,000     | 12.34 | 481,260.00    |  |
| CANSINO BIOLOGICS INC-H      | 9,000      | 71.60 | 644,400.00    |  |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING | 173,000    | 11.06 | 1,913,380.00  |  |
| CHINA TRADITIONAL CHINESE ME | 316,000    | 3.86  | 1,219,760.00  |  |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT | 980,160    | 7.78  | 7,625,644.80  |  |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP       | 136,000    | 19.84 | 2,698,240.00  |  |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H | 13,900     | 74.00 | 1,028,600.00  |  |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP  | 130,000    | 13.02 | 1,692,600.00  |  |
| INNOVENT BIOLOGICS INC       | 128,500    | 18.64 | 2,395,240.00  |  |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-H   | 14,700     | 87.00 | 1,278,900.00  |  |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H | 42,500     | 33.60 | 1,428,000.00  |  |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL       | 1,130,750  | 3.91  | 4,421,232.50  |  |
| WUXI APPTec CO LTD-H         | 36,129     | 98.45 | 3,556,900.05  |  |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC    | 385,000    | 51.90 | 19,981,500.00 |  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA   | 2,573,000  | 2.90  | 7,461,700.00  |  |
| BANK OF CHINA LTD - H        | 8,501,000  | 3.01  | 25,588,010.00 |  |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H  | 779,245    | 5.12  | 3,989,734.40  |  |
| CHINA BOHAI BANK CO LTD-H    | 265,000    | 1.34  | 355,100.00    |  |
| CHINA CITIC BANK - H         | 851,000    | 3.62  | 3,080,620.00  |  |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 10,221,920 | 5.46  | 55,811,683.20 |  |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 193,000    | 2.73  | 526,890.00    |  |
| CHINA MERCHANTS BANK - H     | 407,150    | 42.60 | 17,344,590.00 |  |
| CHINA MINSHENG BANKING-H     | 614,140    | 2.87  | 1,762,581.80  |  |
| IND & COMM BK OF CHINA - H   | 6,053,575  | 4.57  | 27,664,837.75 |  |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H | 817,000    | 5.90  | 4,820,300.00  |  |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H | 1,093,000  | 1.26  | 1,377,180.00  |  |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | 429,000    | 4.08  | 1,750,320.00  |  |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H | 170,000    | 13.58 | 2,308,600.00  |  |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H    | 246,175    | 15.92 | 3,919,106.00  |  |

|                                      |         |       |               |  |
|--------------------------------------|---------|-------|---------------|--|
| FAR EAST HORIZON LTD                 | 193,000 | 6.15  | 1,186,950.00  |  |
| GF SECURITIES CO LTD-H               | 111,800 | 9.80  | 1,095,640.00  |  |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H          | 293,600 | 5.35  | 1,570,760.00  |  |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H           | 168,000 | 10.24 | 1,720,320.00  |  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H            | 776,000 | 11.20 | 8,691,200.00  |  |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD | 269,000 | 17.02 | 4,578,380.00  |  |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLD         | 189,140 | 8.30  | 1,569,862.00  |  |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H        | 92,500  | 18.94 | 1,751,950.00  |  |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H         | 815,000 | 2.42  | 1,972,300.00  |  |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H          | 760,001 | 7.50  | 5,700,007.50  |  |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H         | 664,500 | 46.75 | 31,065,375.00 |  |
| ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H         | 47,800  | 26.40 | 1,261,920.00  |  |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES         | 75,750  | 11.88 | 899,910.00    |  |
| AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD          | 140,000 | 3.22  | 450,800.00    |  |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP          | 470,000 | 2.27  | 1,066,900.00  |  |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST         | 414,820 | 23.20 | 9,623,824.00  |  |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD         | 135,000 | 8.78  | 1,185,300.00  |  |
| CHINA RESOURCES LAND LTD             | 357,777 | 33.80 | 12,092,862.60 |  |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY         | 60,400  | 38.20 | 2,307,280.00  |  |
| CHINA VANKE CO LTD-H                 | 177,126 | 17.70 | 3,135,130.20  |  |
| CIFI EVER SUNSHINE SERVICES          | 72,000  | 8.45  | 608,400.00    |  |
| CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD           | 421,800 | 3.11  | 1,311,798.00  |  |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO           | 871,713 | 4.42  | 3,852,971.46  |  |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD         | 220,000 | 28.10 | 6,182,000.00  |  |
| GREENTOWN CHINA HOLDINGS             | 97,000  | 12.80 | 1,241,600.00  |  |
| GREENTOWN SERVICE GROUP CO L         | 198,000 | 7.32  | 1,449,360.00  |  |
| HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS          | 90,750  | 13.20 | 1,197,900.00  |  |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD           | 194,500 | 36.25 | 7,050,625.00  |  |
| POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN         | 167,000 | 2.18  | 364,060.00    |  |
| SEAZEN GROUP LTD                     | 258,000 | 3.04  | 784,320.00    |  |
| SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD          | 109,000 | 3.55  | 386,950.00    |  |
| WHARF HOLDINGS LTD                   | 153,000 | 20.45 | 3,128,850.00  |  |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD               | 129,200 | 7.94  | 1,025,848.00  |  |
| CHINASOFT INTERNATIONAL LTD          | 304,000 | 6.16  | 1,872,640.00  |  |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR          | 288,000 | 14.26 | 4,106,880.00  |  |

|                |                               |            |        |                                      |  |
|----------------|-------------------------------|------------|--------|--------------------------------------|--|
|                | MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN  | 71,000     | 9.47   | 672,370.00                           |  |
|                | TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H    | 110,000    | 10.84  | 1,192,400.00                         |  |
|                | WEIMOB INC                    | 235,000    | 3.95   | 928,250.00                           |  |
|                | AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC | 87,000     | 16.26  | 1,414,620.00                         |  |
|                | BYD ELECTRONIC INTL CO LTD    | 80,000     | 14.80  | 1,184,000.00                         |  |
|                | KINGBOARD HOLDINGS LTD        | 77,000     | 34.45  | 2,652,650.00                         |  |
|                | KINGBOARD LAMINATES HOLDING   | 105,000    | 11.92  | 1,251,600.00                         |  |
|                | LENOVO GROUP LTD              | 790,000    | 7.99   | 6,312,100.00                         |  |
|                | SUNNY OPTICAL TECH            | 78,100     | 97.65  | 7,626,465.00                         |  |
|                | XIAOMI CORP-CLASS B           | 1,531,800  | 11.04  | 16,911,072.00                        |  |
|                | ZTE CORP-H                    | 71,400     | 15.62  | 1,115,268.00                         |  |
|                | CHINA TOWER CORP LTD-H        | 4,220,000  | 0.89   | 3,755,800.00                         |  |
|                | BEIJING ENTERPRISES HLDGS     | 65,500     | 25.80  | 1,689,900.00                         |  |
|                | BEIJING ENTERPRISES WATER GR  | 618,000    | 2.41   | 1,489,380.00                         |  |
|                | CGN POWER CO LTD-H            | 1,078,000  | 2.04   | 2,199,120.00                         |  |
|                | CHINA GAS HOLDINGS LTD        | 338,400    | 9.91   | 3,353,544.00                         |  |
|                | CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H  | 361,000    | 15.36  | 5,544,960.00                         |  |
|                | CHINA POWER INTERNATIONAL     | 606,000    | 3.87   | 2,345,220.00                         |  |
|                | CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD | 96,000     | 29.55  | 2,836,800.00                         |  |
|                | CHINA RESOURCES POWER HOLDIN  | 215,000    | 14.04  | 3,018,600.00                         |  |
|                | ENN ENERGY HOLDINGS LTD       | 86,400     | 107.70 | 9,305,280.00                         |  |
|                | GUANGDONG INVEST              | 316,000    | 9.65   | 3,049,400.00                         |  |
|                | HUANENG POWER INTL INC-H      | 464,000    | 3.61   | 1,675,040.00                         |  |
|                | KUNLUN ENERGY CO LTD          | 428,000    | 6.33   | 2,709,240.00                         |  |
|                | FLAT GLASS GROUP CO LTD-H     | 47,000     | 29.35  | 1,379,450.00                         |  |
|                | HANERGY THIN FILM POWER GROU  | 240,000    | -      | -                                    |  |
|                | HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD    | 60,000     | 26.95  | 1,617,000.00                         |  |
|                | XINYI SOLAR HOLDINGS LTD      | 536,000    | 12.00  | 6,432,000.00                         |  |
| 香港ドル小計         |                               | 90,567,870 |        | 1,212,568,444.45<br>(20,031,630,702) |  |
| マレーシアリン<br>ギット | DIALOG GROUP BHD              | 425,000    | 2.30   | 977,500.00                           |  |
|                | PETRONAS DAGANGAN BHD         | 36,700     | 21.50  | 789,050.00                           |  |
|                | PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD  | 263,300    | 9.99   | 2,630,367.00                         |  |
|                | PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN  | 355,000    | 5.04   | 1,789,200.00                         |  |
|                | HAP SENG CONSOLIDATED         | 44,900     | 7.25   | 325,525.00                           |  |

|       |                              |           |        |                                  |  |
|-------|------------------------------|-----------|--------|----------------------------------|--|
|       | SIME DARBY BERHAD            | 351,120   | 2.34   | 821,620.80                       |  |
|       | MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD  | 125,000   | 6.33   | 791,250.00                       |  |
|       | MISC BHD                     | 151,300   | 7.57   | 1,145,341.00                     |  |
|       | GENTING BHD                  | 218,900   | 4.50   | 985,050.00                       |  |
|       | GENTING MALAYSIA BHD         | 353,500   | 2.95   | 1,042,825.00                     |  |
|       | FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD  | 12,200    | 21.92  | 267,424.00                       |  |
|       | IOI CORPORATION BERHAD       | 256,875   | 4.32   | 1,109,700.00                     |  |
|       | KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD   | 52,800    | 26.58  | 1,403,424.00                     |  |
|       | NESTLE (MALAYSIA) BERHAD     | 6,500     | 131.50 | 854,750.00                       |  |
|       | PPB GROUP BERHAD             | 70,980    | 16.50  | 1,171,170.00                     |  |
|       | QL RESOURCES BHD             | 114,500   | 4.95   | 566,775.00                       |  |
|       | SIME DARBY PLANTATION BHD    | 184,920   | 5.12   | 946,790.40                       |  |
|       | HARTALEGA HOLDINGS BHD       | 188,200   | 4.39   | 826,198.00                       |  |
|       | IHH HEALTHCARE BHD           | 191,100   | 6.44   | 1,230,684.00                     |  |
|       | TOP GLOVE CORP BHD           | 608,300   | 1.56   | 948,948.00                       |  |
|       | AMMB HOLDINGS BHD            | 195,800   | 3.54   | 693,132.00                       |  |
|       | CIMB GROUP HOLDINGS BHD      | 727,600   | 5.04   | 3,667,104.00                     |  |
|       | HONG LEONG BANK BERHAD       | 70,400    | 20.66  | 1,454,464.00                     |  |
|       | MALAYAN BANKING BHD          | 486,350   | 8.96   | 4,357,696.00                     |  |
|       | PUBLIC BANK BERHAD           | 1,569,450 | 4.53   | 7,109,608.50                     |  |
|       | RHB BANK BHD                 | 222,559   | 6.04   | 1,344,256.36                     |  |
|       | AXIATA GROUP BERHAD          | 286,900   | 3.39   | 972,591.00                       |  |
|       | DIGI.COM BHD                 | 353,300   | 3.52   | 1,243,616.00                     |  |
|       | MAXIS BHD                    | 235,400   | 3.71   | 873,334.00                       |  |
|       | TELEKOM MALAYSIA BHD         | 138,000   | 4.92   | 678,960.00                       |  |
|       | PETRONAS GAS BERHAD          | 79,600    | 17.02  | 1,354,792.00                     |  |
|       | TENAGA NASIONAL BERHAD       | 229,625   | 9.07   | 2,082,698.75                     |  |
|       | INARI AMERTRON BHD           | 324,900   | 2.56   | 831,744.00                       |  |
|       | マレーシアリングット小計                 | 8,930,979 |        | 47,287,588.81<br>(1,393,267,330) |  |
| タイバーツ | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR   | 151,210   | 151.50 | 22,908,315.00                    |  |
|       | PTT PCL-NVDR                 | 1,054,100 | 36.25  | 38,211,125.00                    |  |
|       | THAI OIL PCL-NVDR            | 138,100   | 56.00  | 7,733,600.00                     |  |
|       | INDORAMA VENTURES PCL-NVDR   | 177,200   | 46.50  | 8,239,800.00                     |  |
|       | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR | 238,545   | 44.25  | 10,555,616.25                    |  |

|                                   |           |        |               |  |
|-----------------------------------|-----------|--------|---------------|--|
| SCG PACKAGING PCL-NVDR            | 147,900   | 52.00  | 7,690,800.00  |  |
| SIAM CEMENT PCL-NVDR              | 85,200    | 358.00 | 30,501,600.00 |  |
| AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR      | 442,200   | 67.00  | 29,627,400.00 |  |
| BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR | 759,300   | 8.15   | 6,188,295.00  |  |
| BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR       | 802,600   | 8.70   | 6,982,620.00  |  |
| ASSET WORLD CORP PCL-NVDR         | 943,300   | 4.76   | 4,490,108.00  |  |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR      | 348,968   | 32.00  | 11,166,976.00 |  |
| CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR      | 204,816   | 35.50  | 7,270,968.00  |  |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR      | 638,400   | 14.60  | 9,320,640.00  |  |
| PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR      | 274,400   | 26.50  | 7,271,600.00  |  |
| BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR       | 123,700   | 35.75  | 4,422,275.00  |  |
| CP ALL PCL-NVDR                   | 625,800   | 63.25  | 39,581,850.00 |  |
| CARABAO GROUP PCL-NVDR            | 34,500    | 104.50 | 3,605,250.00  |  |
| CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR       | 406,900   | 24.70  | 10,050,430.00 |  |
| OSOTSPA PCL-NVDR                  | 122,300   | 33.75  | 4,127,625.00  |  |
| THAI UNION GROUP PCL-NVDR         | 319,200   | 16.70  | 5,330,640.00  |  |
| BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR      | 1,027,900 | 27.00  | 27,753,300.00 |  |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR       | 50,400    | 172.00 | 8,668,800.00  |  |
| SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR      | 88,000    | 18.60  | 1,636,800.00  |  |
| KRUNG THAI BANK - NVDR            | 394,225   | 14.50  | 5,716,262.50  |  |
| SCB X PCL-NVDR                    | 96,800    | 107.50 | 10,406,000.00 |  |
| BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR      | 249,900   | 18.90  | 4,723,110.00  |  |
| KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR           | 87,800    | 57.75  | 5,070,450.00  |  |
| MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR        | 96,700    | 42.25  | 4,085,575.00  |  |
| SRISAWAD CORP PCL-NVDR            | 89,100    | 47.00  | 4,187,700.00  |  |
| CENTRAL PATTANA PCL-NVDR          | 219,100   | 59.25  | 12,981,675.00 |  |
| LAND & HOUSES PUB - NVDR          | 917,700   | 8.65   | 7,938,105.00  |  |
| DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR       | 32,800    | 326.00 | 10,692,800.00 |  |
| ADVANCED INFO SERVICE-NVDR        | 131,100   | 215.00 | 28,186,500.00 |  |
| INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR         | 125,700   | 71.25  | 8,956,125.00  |  |
| TRUE CORP PCL-NVDR                | 1,223,500 | 4.34   | 5,309,990.00  |  |
| B GRIMM POWER PCL-NVDR            | 78,300    | 32.25  | 2,525,175.00  |  |
| ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR       | 22,100    | 171.50 | 3,790,150.00  |  |
| ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR          | 154,300   | 81.50  | 12,575,450.00 |  |
| GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR         | 79,800    | 60.00  | 4,788,000.00  |  |

|           |                              |            |           |                                   |  |
|-----------|------------------------------|------------|-----------|-----------------------------------|--|
|           | GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR | 290,390    | 45.75     | 13,285,342.50                     |  |
|           | RATCH GROUP PCL-NVDR         | 67,900     | 38.25     | 2,597,175.00                      |  |
|           | RATCH GROUP PCL-RTS          | 33,950     | 3.77      | 127,991.50                        |  |
| タイバーツ小計   |                              | 13,596,104 |           | 461,280,009.75<br>(1,720,574,436) |  |
| フィリピンペソ   | ABOITIZ EQUITY VENTURES INC  | 217,200    | 47.00     | 10,208,400.00                     |  |
|           | AYALA CORPORATION            | 30,342     | 651.00    | 19,752,642.00                     |  |
|           | GT CAPITAL HOLDINGS INC      | 10,387     | 482.00    | 5,006,534.00                      |  |
|           | JG SUMMIT HOLDINGS INC       | 330,745    | 50.20     | 16,603,399.00                     |  |
|           | SM INVESTMENTS CORP          | 23,993     | 789.00    | 18,930,477.00                     |  |
|           | INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 104,580    | 206.00    | 21,543,480.00                     |  |
|           | JOLLIBEE FOODS CORPORATION   | 47,540     | 210.00    | 9,983,400.00                      |  |
|           | MONDE NISSIN CORP            | 482,500    | 14.36     | 6,928,700.00                      |  |
|           | UNIVERSAL ROBINA CORP        | 83,760     | 103.00    | 8,627,280.00                      |  |
|           | BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN | 192,907    | 89.00     | 17,168,723.00                     |  |
|           | BDO UNIBANK INC              | 211,804    | 125.20    | 26,517,860.80                     |  |
|           | METROPOLITAN BANK & TRUST    | 188,237    | 49.00     | 9,223,613.00                      |  |
|           | METRO PACIFIC INVESTMENTS CO | 1,293,000  | 3.75      | 4,848,750.00                      |  |
|           | AYALA LAND INC               | 871,860    | 27.50     | 23,976,150.00                     |  |
|           | SM PRIME HOLDINGS INC        | 1,069,310  | 35.10     | 37,532,781.00                     |  |
|           | GLOBE TELECOM INC            | 2,630      | 2,200.00  | 5,786,000.00                      |  |
|           | PLDT INC                     | 8,385      | 1,930.00  | 16,183,050.00                     |  |
|           | AC ENERGY CORP               | 829,000    | 6.23      | 5,164,670.00                      |  |
|           | MANILA ELECTRIC COMPANY      | 20,930     | 330.20    | 6,911,086.00                      |  |
| フィリピンペソ小計 |                              | 6,019,110  |           | 270,896,995.80<br>(669,251,028)   |  |
| インドネシアルピア | ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT | 1,612,200  | 3,210.00  | 5,175,162,000.00                  |  |
|           | UNITED TRACTORS TBK PT       | 175,600    | 30,225.00 | 5,307,510,000.00                  |  |
|           | ANEKA TAMBANG TBK            | 899,300    | 2,330.00  | 2,095,369,000.00                  |  |
|           | BARITO PACIFIC TBK PT        | 3,086,400  | 805.00    | 2,484,552,000.00                  |  |
|           | INDAH KIAT PULP & PAPER TBK  | 343,400    | 7,325.00  | 2,515,405,000.00                  |  |
|           | INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA  | 177,200    | 9,650.00  | 1,709,980,000.00                  |  |
|           | MERDEKA COPPER GOLD TBK PT   | 1,325,873  | 4,380.00  | 5,807,323,740.00                  |  |
|           | SEMEN GRESIK (PERSERO) PT    | 374,200    | 6,300.00  | 2,357,460,000.00                  |  |
|           | ASTRA INTERNATIONAL TBK PT   | 2,130,000  | 7,125.00  | 15,176,250,000.00                 |  |

|       |                               |            |            |                                       |  |
|-------|-------------------------------|------------|------------|---------------------------------------|--|
|       | CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT | 808,300    | 5,050.00   | 4,081,915,000.00                      |  |
|       | GUDANG GARAM TBK PT           | 35,100     | 30,525.00  | 1,071,427,500.00                      |  |
|       | INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T  | 266,000    | 8,175.00   | 2,174,550,000.00                      |  |
|       | PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK    | 452,600    | 6,450.00   | 2,919,270,000.00                      |  |
|       | UNILEVER INDONESIA TBK PT     | 753,000    | 4,800.00   | 3,614,400,000.00                      |  |
|       | KALBE FARMA TBK PT            | 2,187,700  | 1,600.00   | 3,500,320,000.00                      |  |
|       | BANK CENTRAL ASIA TBK PT      | 5,947,300  | 7,325.00   | 43,563,972,500.00                     |  |
|       | BANK JAGO TBK PT              | 447,600    | 8,150.00   | 3,647,940,000.00                      |  |
|       | BANK MANDIRI TBK              | 1,915,100  | 7,800.00   | 14,937,780,000.00                     |  |
|       | BANK RAKYAT INDONESIA PERSER  | 7,270,500  | 4,250.00   | 30,899,625,000.00                     |  |
|       | PT BANK NEGARA INDONESIA      | 765,100    | 8,250.00   | 6,312,075,000.00                      |  |
|       | SARANA MENARA NUSANTARA PT    | 2,314,200  | 995.00     | 2,302,629,000.00                      |  |
|       | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK  | 5,391,000  | 4,260.00   | 22,965,660,000.00                     |  |
|       | TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE  | 910,900    | 2,970.00   | 2,705,373,000.00                      |  |
|       | インドネシアルピア小計                   | 39,588,573 |            | 187,325,948,740.00<br>(1,667,200,943) |  |
| 韓国ウォン | HD HYUNDAI                    | 4,950      | 59,000.00  | 292,050,000.00                        |  |
|       | S-OIL CORPORATION             | 4,775      | 110,500.00 | 527,637,500.00                        |  |
|       | SK INNOVATION CO LTD          | 5,440      | 206,500.00 | 1,123,360,000.00                      |  |
|       | HANWHA SOLUTIONS CORP         | 14,082     | 30,700.00  | 432,317,400.00                        |  |
|       | HYUNDAI STEEL CO              | 9,350      | 40,500.00  | 378,675,000.00                        |  |
|       | KOREA ZINC CO LTD             | 925        | 544,000.00 | 503,200,000.00                        |  |
|       | KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD   | 2,200      | 148,000.00 | 325,600,000.00                        |  |
|       | LG CHEM LTD                   | 4,887      | 510,000.00 | 2,492,370,000.00                      |  |
|       | LG CHEM LTD-PRF               | 860        | 249,000.00 | 214,140,000.00                        |  |
|       | LOTTE CHEMICAL CORP           | 1,965      | 192,500.00 | 378,262,500.00                        |  |
|       | POSCO CHEMICAL CO LTD         | 3,233      | 127,000.00 | 410,591,000.00                        |  |
|       | POSCO HOLDINGS INC            | 7,920      | 280,500.00 | 2,221,560,000.00                      |  |
|       | SK CHEMICALS CO LTD/NEW       | 1,470      | 127,000.00 | 186,690,000.00                        |  |
|       | SK IE TECHNOLOGY CO LTD       | 2,860      | 117,000.00 | 334,620,000.00                        |  |
|       | SKC CO LTD                    | 2,390      | 143,500.00 | 342,965,000.00                        |  |
|       | CJ CORP                       | 1,175      | 84,100.00  | 98,817,500.00                         |  |
|       | DOOSAN BOBCAT INC             | 5,750      | 40,750.00  | 234,312,500.00                        |  |
|       | DOOSAN ENERBILITY             | 38,470     | 19,650.00  | 755,935,500.00                        |  |
|       | ECOPRO BM CO LTD              | 1,170      | 449,500.00 | 525,915,000.00                        |  |

|                              |        |            |                  |  |
|------------------------------|--------|------------|------------------|--|
| ECOPRO BM CO LTD-RTS(N)      | 66     | 61,900.00  | 4,085,400.00     |  |
| GS ENGINEERING & CONSTRUCT   | 7,063  | 39,700.00  | 280,401,100.00   |  |
| GS HOLDINGS                  | 4,195  | 47,450.00  | 199,052,750.00   |  |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR | 8,340  | 42,450.00  | 354,033,000.00   |  |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES   | 7,940  | 47,300.00  | 375,562,000.00   |  |
| KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR | 4,117  | 91,700.00  | 377,528,900.00   |  |
| LG CORP                      | 9,101  | 75,000.00  | 682,575,000.00   |  |
| LG ENERGY SOLUTION           | 2,250  | 400,500.00 | 901,125,000.00   |  |
| SAMSUNG C&T CORP             | 8,557  | 115,500.00 | 988,333,500.00   |  |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD   | 18,450 | 26,250.00  | 484,312,500.00   |  |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES     | 68,939 | 5,660.00   | 390,194,740.00   |  |
| SK INC                       | 4,591  | 245,000.00 | 1,124,795,000.00 |  |
| S1 CORPORATION               | 1,580  | 69,600.00  | 109,968,000.00   |  |
| CJ LOGISTICS                 | 1,125  | 131,000.00 | 147,375,000.00   |  |
| HMM CO LTD                   | 29,700 | 31,100.00  | 923,670,000.00   |  |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD        | 1,870  | 208,000.00 | 388,960,000.00   |  |
| KOREAN AIR LINES CO LTD      | 17,914 | 29,150.00  | 522,193,100.00   |  |
| PAN OCEAN CO LTD             | 35,480 | 7,860.00   | 278,872,800.00   |  |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO | 7,952  | 35,750.00  | 284,284,000.00   |  |
| HANON SYSTEMS                | 22,510 | 11,300.00  | 254,363,000.00   |  |
| HYUNDAI MOBIS                | 6,890  | 199,500.00 | 1,374,555,000.00 |  |
| HYUNDAI MOTOR CO             | 15,040 | 186,500.00 | 2,804,960,000.00 |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD | 3,890  | 92,600.00  | 360,214,000.00   |  |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF     | 2,410  | 92,000.00  | 221,720,000.00   |  |
| KIA CORP                     | 28,330 | 86,300.00  | 2,444,879,000.00 |  |
| COWAY CO LTD                 | 6,210  | 70,400.00  | 437,184,000.00   |  |
| F&F CO LTD / NEW             | 1,950  | 126,000.00 | 245,700,000.00   |  |
| HLB INC                      | 11,488 | 42,500.00  | 488,240,000.00   |  |
| LG ELECTRONICS INC           | 11,165 | 107,500.00 | 1,200,237,500.00 |  |
| KANGWON LAND INC             | 10,880 | 27,900.00  | 303,552,000.00   |  |
| CHEIL WORLDWIDE INC          | 6,330  | 25,350.00  | 160,465,500.00   |  |
| CJ ENM CO LTD                | 1,332  | 105,200.00 | 140,126,400.00   |  |
| HYBE CO LTD                  | 1,830  | 215,000.00 | 393,450,000.00   |  |
| KAKAO CORP                   | 33,285 | 81,800.00  | 2,722,713,000.00 |  |
| KAKAO GAMES CORP             | 3,130  | 55,000.00  | 172,150,000.00   |  |

|                              |        |            |                  |  |
|------------------------------|--------|------------|------------------|--|
| KRAFTON INC                  | 2,310  | 253,500.00 | 585,585,000.00   |  |
| NAVER CORP                   | 13,095 | 274,500.00 | 3,594,577,500.00 |  |
| NCSOFT CORP                  | 1,790  | 439,500.00 | 786,705,000.00   |  |
| NETMARBLE CORP               | 2,210  | 72,300.00  | 159,783,000.00   |  |
| PEARL ABYSS CORP             | 3,205  | 58,300.00  | 186,851,500.00   |  |
| HOTEL SHILLA CO LTD          | 3,390  | 76,000.00  | 257,640,000.00   |  |
| LOTTE SHOPPING CO            | 802    | 101,500.00 | 81,403,000.00    |  |
| BGF RETAIL CO LTD/NEW        | 767    | 196,500.00 | 150,715,500.00   |  |
| E-MART CO LTD                | 2,142  | 122,000.00 | 261,324,000.00   |  |
| CJ CHEILJEDANG CORP          | 854    | 404,000.00 | 345,016,000.00   |  |
| KT&G CORP                    | 13,075 | 83,400.00  | 1,090,455,000.00 |  |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA | 2,296  | 92,500.00  | 212,380,000.00   |  |
| AMOREPACIFIC CORP            | 3,480  | 165,000.00 | 574,200,000.00   |  |
| AMOREPACIFIC GROUP           | 3,085  | 44,600.00  | 137,591,000.00   |  |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE   | 1,015  | 694,000.00 | 704,410,000.00   |  |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF    | 70     | 402,500.00 | 28,175,000.00    |  |
| CELLTRION HEALTHCARE CO LTD  | 9,204  | 54,700.00  | 503,458,800.00   |  |
| SD BIOSENSOR INC             | 3,880  | 47,500.00  | 184,300,000.00   |  |
| ALTEOGEN INC                 | 3,240  | 49,400.00  | 160,056,000.00   |  |
| CELLTRION INC                | 10,616 | 145,000.00 | 1,539,320,000.00 |  |
| CELLTRION PHARM INC          | 2,111  | 76,700.00  | 161,913,700.00   |  |
| GREEN CROSS CORP             | 670    | 182,000.00 | 121,940,000.00   |  |
| HANMI PHARM CO LTD           | 813    | 296,000.00 | 240,648,000.00   |  |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD     | 1,830  | 785,000.00 | 1,436,550,000.00 |  |
| SEEGENE INC                  | 4,640  | 40,350.00  | 187,224,000.00   |  |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD | 2,940  | 86,300.00  | 253,722,000.00   |  |
| SK BIOSCIENCE CO LTD         | 2,710  | 122,500.00 | 331,975,000.00   |  |
| YUHAN CORP                   | 5,848  | 58,200.00  | 340,353,600.00   |  |
| HANA FINANCIAL GROUP         | 31,358 | 45,900.00  | 1,439,332,200.00 |  |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA     | 28,390 | 11,200.00  | 317,968,000.00   |  |
| KAKAOBANK CORP               | 9,930  | 38,450.00  | 381,808,500.00   |  |
| KB FINANCIAL GROUP INC       | 41,850 | 58,300.00  | 2,439,855,000.00 |  |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD  | 46,548 | 42,300.00  | 1,968,980,400.00 |  |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC    | 54,001 | 15,700.00  | 847,815,700.00   |  |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO | 3,985  | 68,400.00  | 272,574,000.00   |  |

|      |                               |           |            |  |  |
|------|-------------------------------|-----------|------------|--|--|
|      | MERITZ FINANCIAL GROUP INC    | 3,420     | 30,350.00  | 103,797,000.00                         |  |
|      | MERITZ SECURITIES CO LTD      | 28,800    | 5,810.00   | 167,328,000.00                         |  |
|      | MIRAE ASSET SECURITIES CO LT  | 20,618    | 7,760.00   | 159,995,680.00                         |  |
|      | NH INVESTMENT & SECURITIES C  | 13,400    | 10,200.00  | 136,680,000.00                         |  |
|      | SAMSUNG SECURITIES CO LTD     | 4,787     | 38,050.00  | 182,145,350.00                         |  |
|      | DONGBU INSURANCE CO LTD       | 4,980     | 64,500.00  | 321,210,000.00                         |  |
|      | MERITZ FIRE & MARINE INSURAN  | 4,380     | 36,700.00  | 160,746,000.00                         |  |
|      | SAMSUNG FIRE & MARINE INS     | 3,270     | 203,000.00 | 663,810,000.00                         |  |
|      | SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD | 7,425     | 65,200.00  | 484,110,000.00                         |  |
|      | SAMSUNG SDS CO LTD            | 3,850     | 144,500.00 | 556,325,000.00                         |  |
|      | ILJIN MATERIALS CO LTD        | 2,500     | 80,200.00  | 200,500,000.00                         |  |
|      | L&F CO LTD                    | 2,490     | 224,400.00 | 558,756,000.00                         |  |
|      | LG DISPLAY CO LTD             | 23,560    | 17,350.00  | 408,766,000.00                         |  |
|      | LG INNOTEK CO LTD             | 1,525     | 335,500.00 | 511,637,500.00                         |  |
|      | SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO  | 5,875     | 160,500.00 | 942,937,500.00                         |  |
|      | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD    | 509,880   | 66,500.00  | 33,907,020,000.00                      |  |
|      | SAMSUNG ELECTRONICS-PFD       | 86,860    | 58,200.00  | 5,055,252,000.00                       |  |
|      | SAMSUNG SDI CO LTD            | 5,868     | 589,000.00 | 3,456,252,000.00                       |  |
|      | LG UPLUS CORP.                | 25,550    | 13,700.00  | 350,035,000.00                         |  |
|      | SK TELECOM                    | 3,086     | 61,000.00  | 188,246,000.00                         |  |
|      | KOREA ELECTRIC POWER CORP     | 27,260    | 22,650.00  | 617,439,000.00                         |  |
|      | SK HYNIX INC                  | 58,430    | 112,500.00 | 6,573,375,000.00                       |  |
|      | SK SQUARE CO LTD              | 10,493    | 44,400.00  | 465,889,200.00                         |  |
|      | 韓国ウォン小計                       | 1,696,229 |            | 112,779,708,720.00<br>(11,458,418,405) |  |
| 台湾ドル | FORMOSA PETROCHEMICAL CORP    | 102,080   | 90.50      | 9,238,240.00                           |  |
|      | ASIA CEMENT CORP              | 224,978   | 45.05      | 10,135,258.90                          |  |
|      | CHINA STEEL CORP              | 1,276,181 | 33.35      | 42,560,636.35                          |  |
|      | FORMOSA CHEMICALS & FIBRE     | 364,047   | 77.20      | 28,104,428.40                          |  |
|      | FORMOSA PLASTICS CORP         | 414,424   | 102.50     | 42,478,460.00                          |  |
|      | NAN YA PLASTICS CORP          | 548,145   | 82.00      | 44,947,890.00                          |  |
|      | TAIWAN CEMENT                 | 560,326   | 41.60      | 23,309,561.60                          |  |
|      | AIRTAC INTERNATIONAL GROUP    | 14,696    | 835.00     | 12,271,160.00                          |  |
|      | FAR EASTERN NEW CENTURY CORP  | 256,957   | 31.00      | 7,965,667.00                           |  |
|      | HIWIN TECHNOLOGIES CORP       | 28,634    | 216.00     | 6,184,944.00                           |  |

|                               |           |          |               |  |
|-------------------------------|-----------|----------|---------------|--|
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY    | 7,000     | 1,325.00 | 9,275,000.00  |  |
| EVERGREEN MARINE CORP LTD     | 272,000   | 143.50   | 39,032,000.00 |  |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP   | 218,000   | 26.75    | 5,831,500.00  |  |
| WAN HAI LINES LTD             | 66,500    | 153.50   | 10,207,750.00 |  |
| YANG MING MARINE TRANSPORT    | 191,000   | 123.50   | 23,588,500.00 |  |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD  | 185,947   | 33.30    | 6,192,035.10  |  |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD     | 20,254    | 512.00   | 10,370,048.00 |  |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD    | 44,935    | 175.00   | 7,863,625.00  |  |
| GIANT MANUFACTURING           | 33,000    | 233.50   | 7,705,500.00  |  |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD   | 18,000    | 312.50   | 5,625,000.00  |  |
| POU CHEN                      | 226,145   | 29.00    | 6,558,205.00  |  |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD       | 31,000    | 557.00   | 17,267,000.00 |  |
| MOMO.COM INC                  | 5,000     | 740.00   | 3,700,000.00  |  |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP    | 60,448    | 265.00   | 16,018,720.00 |  |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO  | 491,703   | 65.20    | 32,059,035.60 |  |
| ONENESS BIOTECH CO LTD        | 27,000    | 185.00   | 4,995,000.00  |  |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK     | 453,779   | 17.75    | 8,054,577.25  |  |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD | 1,942,746 | 25.80    | 50,122,846.80 |  |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO    | 1,293,052 | 29.45    | 38,080,381.40 |  |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO    | 1,071,703 | 25.60    | 27,435,596.80 |  |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C  | 882,654   | 21.90    | 19,330,122.60 |  |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT  | 1,170,356 | 36.95    | 43,244,654.20 |  |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS    | 1,139,075 | 16.95    | 19,307,321.25 |  |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING     | 1,125,471 | 16.70    | 18,795,365.70 |  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL  | 985,121   | 25.50    | 25,120,585.50 |  |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA  | 386,161   | 46.80    | 18,072,334.80 |  |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD      | 140,040   | 192.50   | 26,957,700.00 |  |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO   | 1,016,507 | 23.85    | 24,243,691.95 |  |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO   | 823,731   | 54.30    | 44,728,593.30 |  |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL   | 1,633,715 | 16.00    | 26,139,440.00 |  |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO    | 799,060   | 63.50    | 50,740,310.00 |  |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS  | 1,254,954 | 9.00     | 11,294,586.00 |  |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD    | 126,986   | 71.50    | 9,079,499.00  |  |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP        | 56,000    | 234.50   | 13,132,000.00 |  |
| ACER INC                      | 317,812   | 28.35    | 9,009,970.20  |  |

|                              |           |          |                |  |
|------------------------------|-----------|----------|----------------|--|
| ADVANTECH CO LTD             | 40,627    | 339.50   | 13,792,866.50  |  |
| ASUSTEK COMPUTER INC         | 78,797    | 332.50   | 26,200,002.50  |  |
| AU OPTRONICS CORP            | 873,994   | 17.00    | 14,857,898.00  |  |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD    | 73,405    | 150.50   | 11,047,452.50  |  |
| COMPAL ELECTRONICS           | 480,955   | 22.90    | 11,013,869.50  |  |
| DELTA ELECTRONICS INC        | 208,541   | 221.00   | 46,087,561.00  |  |
| E INK HOLDINGS INC           | 92,000    | 169.00   | 15,548,000.00  |  |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD    | 100,787   | 58.50    | 5,896,039.50   |  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY   | 1,333,212 | 104.00   | 138,654,048.00 |  |
| INNOLUX CORP                 | 1,037,282 | 13.45    | 13,951,442.90  |  |
| INVENTEC CORP                | 300,162   | 25.40    | 7,624,114.80   |  |
| LARGAN PRECISION CO LTD      | 10,686    | 1,615.00 | 17,257,890.00  |  |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP      | 221,787   | 62.40    | 13,839,508.80  |  |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO  | 76,000    | 130.00   | 9,880,000.00   |  |
| NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD | 24,000    | 398.00   | 9,552,000.00   |  |
| PEGATRON CORP                | 208,854   | 64.60    | 13,491,968.40  |  |
| QUANTA COMPUTER INC          | 286,416   | 82.10    | 23,514,753.60  |  |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP  | 142,120   | 70.40    | 10,005,248.00  |  |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP    | 131,000   | 215.00   | 28,165,000.00  |  |
| WIWYNN CORP                  | 9,000     | 940.00   | 8,460,000.00   |  |
| WPG HOLDINGS LTD             | 170,520   | 53.50    | 9,122,820.00   |  |
| YAGEO CORPORATION            | 44,829    | 383.00   | 17,169,507.00  |  |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 69,000    | 105.50   | 7,279,500.00   |  |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD      | 403,371   | 124.00   | 50,018,004.00  |  |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD  | 179,000   | 82.20    | 14,713,800.00  |  |
| TAIWAN MOBILE CO LTD         | 177,188   | 106.50   | 18,870,522.00  |  |
| ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT | 356,387   | 94.30    | 33,607,294.10  |  |
| ASMEDIA TECHNOLOGY INC       | 3,000     | 1,245.00 | 3,735,000.00   |  |
| EMEMORY TECHNOLOGY INC       | 7,300     | 1,350.00 | 9,855,000.00   |  |
| GLOBALWAFERS CO LTD          | 23,200    | 556.00   | 12,899,200.00  |  |
| MEDIATEK INC                 | 162,432   | 843.00   | 136,930,176.00 |  |
| NANYA TECHNOLOGY CORP        | 136,000   | 65.50    | 8,908,000.00   |  |
| NOVATEK MICROELECTRONICS LTD | 63,522    | 399.00   | 25,345,278.00  |  |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD      | 8,500     | 1,440.00 | 12,240,000.00  |  |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP   | 49,815    | 416.50   | 20,747,947.50  |  |

|        |                              |            |           |                                      |  |
|--------|------------------------------|------------|-----------|--------------------------------------|--|
|        | SILERGY CORP                 | 8,700      | 2,475.00  | 21,532,500.00                        |  |
|        | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 2,630,355  | 511.00    | 1,344,111,405.00                     |  |
|        | UNITED MICROELECTRONICS CORP | 1,272,592  | 48.85     | 62,166,119.20                        |  |
|        | VANGUARD INTERNATIONAL SEMI  | 94,000     | 104.00    | 9,776,000.00                         |  |
|        | WIN SEMICONDUCTORS CORP      | 38,000     | 198.00    | 7,524,000.00                         |  |
|        | WINBOND ELECTRONICS CORP     | 330,000    | 27.80     | 9,174,000.00                         |  |
| 台湾ドル小計 |                              | 34,264,659 |           | 3,190,940,478.50<br>(13,873,251,918) |  |
| インドルピー | BHARAT PETROLEUM CORP LTD    | 91,130     | 336.95    | 30,706,253.50                        |  |
|        | COAL INDIA LTD               | 162,930    | 168.70    | 27,486,291.00                        |  |
|        | HINDUSTAN PETROLEUM CORP     | 71,780     | 258.15    | 18,530,007.00                        |  |
|        | INDIAN OIL CORP LTD          | 200,800    | 121.30    | 24,357,040.00                        |  |
|        | OIL & NATURAL GAS CORP LTD   | 269,380    | 153.55    | 41,363,299.00                        |  |
|        | PETRONET LNG LTD             | 88,780     | 205.70    | 18,262,046.00                        |  |
|        | RELIANCE INDUSTRIES LTD      | 303,652    | 2,426.60  | 736,841,943.20                       |  |
|        | ACC LTD                      | 8,650      | 2,113.30  | 18,280,045.00                        |  |
|        | AMBUJA CEMENTS LIMITED       | 77,040     | 359.10    | 27,665,064.00                        |  |
|        | ASIAN PAINTS LTD             | 41,390     | 3,064.00  | 126,818,960.00                       |  |
|        | BERGER PAINTS INDIA LTD      | 26,520     | 656.50    | 17,410,380.00                        |  |
|        | GRASIM INDUSTRIES LTD        | 26,990     | 1,475.10  | 39,812,949.00                        |  |
|        | HINDALCO INDUSTRIES LIMITED  | 170,150    | 388.00    | 66,018,200.00                        |  |
|        | JSW STEEL LTD                | 90,680     | 600.45    | 54,448,806.00                        |  |
|        | PI INDUSTRIES LTD            | 8,550      | 2,382.00  | 20,366,100.00                        |  |
|        | PIDILITE INDUSTRIES LTD      | 16,120     | 2,121.75  | 34,202,610.00                        |  |
|        | SHREE CEMENT LTD             | 1,075      | 22,565.35 | 24,257,751.25                        |  |
|        | SRF LTD                      | 15,800     | 2,231.60  | 35,259,280.00                        |  |
|        | TATA STEEL LIMITED           | 77,842     | 1,097.00  | 85,392,674.00                        |  |
|        | ULTRATECH CEMENT LTD         | 10,600     | 6,196.55  | 65,683,430.00                        |  |
|        | UPL LTD                      | 54,645     | 781.55    | 42,707,799.75                        |  |
|        | VEDANTA LTD                  | 122,550    | 292.90    | 35,894,895.00                        |  |
|        | ADANI ENTERPRISES LTD        | 29,160     | 2,054.15  | 59,899,014.00                        |  |
|        | BHARAT ELECTRONICS LTD       | 131,100    | 218.75    | 28,678,125.00                        |  |
|        | HAVELLS INDIA LTD            | 25,550     | 1,234.95  | 31,552,972.50                        |  |
|        | LARSEN & TOUBRO LTD          | 72,750     | 1,534.50  | 111,634,875.00                       |  |
|        | SIEMENS LTD                  | 7,740      | 2,300.50  | 17,805,870.00                        |  |

|                              |         |           |                |  |
|------------------------------|---------|-----------|----------------|--|
| INDIAN RAILWAY CATERING & TO | 26,900  | 651.80    | 17,533,420.00  |  |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECON | 53,003  | 705.90    | 37,414,817.70  |  |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD  | 26,302  | 605.80    | 15,933,751.60  |  |
| INTERGLOBE AVIATION LTD      | 10,930  | 1,624.80  | 17,759,064.00  |  |
| BAJAJ AUTO LTD               | 7,410   | 3,642.10  | 26,987,961.00  |  |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD    | 8,900   | 1,888.05  | 16,803,645.00  |  |
| BHARAT FORGE LTD             | 22,890  | 629.05    | 14,398,954.50  |  |
| EICHER MOTORS LTD            | 14,960  | 2,432.65  | 36,392,444.00  |  |
| HERO MOTOCORP LTD            | 13,190  | 2,449.15  | 32,304,288.50  |  |
| MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED  | 93,160  | 889.50    | 82,865,820.00  |  |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD      | 14,910  | 7,101.95  | 105,890,074.50 |  |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD   | 121,840 | 117.25    | 14,285,740.00  |  |
| MRF LTD                      | 200     | 72,050.90 | 14,410,180.00  |  |
| TATA MOTORS LTD              | 179,068 | 404.30    | 72,397,192.40  |  |
| PAGE INDUSTRIES LTD          | 590     | 41,787.60 | 24,654,684.00  |  |
| TITAN CO LTD                 | 38,130  | 2,091.70  | 79,756,521.00  |  |
| JUBILANT FOODWORKS LTD       | 45,050  | 475.30    | 21,412,265.00  |  |
| INFO EDGE INDIA LTD          | 7,980   | 3,465.50  | 27,654,690.00  |  |
| TRENT LTD                    | 20,750  | 1,032.00  | 21,414,000.00  |  |
| ZOMATO LTD                   | 173,500 | 56.85     | 9,863,475.00   |  |
| AVENUE SUPERMARTS LTD        | 17,320  | 3,230.60  | 55,953,992.00  |  |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD     | 11,110  | 3,278.50  | 36,424,135.00  |  |
| ITC LTD                      | 315,695 | 258.60    | 81,638,727.00  |  |
| MARICO LTD                   | 54,580  | 500.05    | 27,292,729.00  |  |
| NESTLE INDIA LIMITED         | 3,425   | 16,402.95 | 56,180,103.75  |  |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD   | 62,250  | 737.60    | 45,915,600.00  |  |
| UNITED SPIRITS LTD           | 29,940  | 822.55    | 24,627,147.00  |  |
| COLGATE PALMOLIVE (INDIA)    | 12,900  | 1,602.45  | 20,671,605.00  |  |
| DABUR INDIA LTD              | 61,560  | 500.80    | 30,829,248.00  |  |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 37,365  | 797.20    | 29,787,378.00  |  |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD       | 87,460  | 2,194.10  | 191,895,986.00 |  |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE  | 10,790  | 3,547.80  | 38,280,762.00  |  |
| AUROBINDO PHARMA LTD         | 31,710  | 562.55    | 17,838,460.50  |  |
| BIOCON LTD                   | 46,250  | 326.15    | 15,084,437.50  |  |
| CIPLA LTD                    | 52,750  | 934.60    | 49,300,150.00  |  |

|                              |           |           |                |  |
|------------------------------|-----------|-----------|----------------|--|
| DIVI'S LABORATORIES LTD      | 14,110    | 4,281.10  | 60,406,321.00  |  |
| DR. REDDY'S LABORATORIES     | 12,290    | 3,924.30  | 48,229,647.00  |  |
| LUPIN LTD                    | 25,830    | 696.35    | 17,986,720.50  |  |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS     | 90,104    | 882.50    | 79,516,780.00  |  |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD  | 6,030     | 2,582.60  | 15,573,078.00  |  |
| AXIS BANK LTD                | 242,010   | 635.95    | 153,906,259.50 |  |
| BANDHAN BANK LTD             | 74,040    | 317.45    | 23,503,998.00  |  |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE  | 183,365   | 2,132.95  | 391,108,376.75 |  |
| ICICI BANK LTD               | 546,577   | 677.35    | 370,223,930.95 |  |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD      | 59,120    | 1,779.55  | 105,206,996.00 |  |
| STATE BANK OF INDIA          | 185,860   | 444.65    | 82,642,649.00  |  |
| YES BANK LTD                 | 1,309,800 | 12.45     | 16,307,010.00  |  |
| BAJAJ FINANCE LTD            | 28,850    | 5,515.75  | 159,129,387.50 |  |
| BAJAJ FINSERV LTD            | 4,020     | 12,608.30 | 50,685,366.00  |  |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND | 43,700    | 632.05    | 27,620,585.00  |  |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD | 6,180     | 1,770.05  | 10,938,909.00  |  |
| MUTHOOT FINANCE LTD          | 13,510    | 1,119.40  | 15,123,094.00  |  |
| PIRAMAL ENTERPRISES LTD      | 12,309    | 1,811.40  | 22,296,522.60  |  |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES | 23,870    | 715.70    | 17,083,759.00  |  |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE    | 22,754    | 1,061.60  | 24,155,646.40  |  |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD   | 94,260    | 550.75    | 51,913,695.00  |  |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURA | 23,350    | 1,280.40  | 29,897,340.00  |  |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA | 35,540    | 489.40    | 17,393,276.00  |  |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD    | 45,400    | 1,044.95  | 47,440,730.00  |  |
| DLF LTD                      | 69,800    | 318.90    | 22,259,220.00  |  |
| GODREJ PROPERTIES LTD        | 13,900    | 1,340.90  | 18,638,510.00  |  |
| HCL TECHNOLOGIES LTD         | 115,870   | 1,052.15  | 121,912,620.50 |  |
| INFOSYS LTD                  | 357,708   | 1,504.40  | 538,135,915.20 |  |
| LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD | 5,510     | 4,110.70  | 22,649,957.00  |  |
| MINDTREE LTD                 | 7,030     | 2,938.95  | 20,660,818.50  |  |
| MPHASIS LTD                  | 9,270     | 2,443.70  | 22,653,099.00  |  |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD    | 98,296    | 3,414.90  | 335,671,010.40 |  |
| TECH MAHINDRA LTD            | 68,000    | 1,202.85  | 81,793,800.00  |  |
| WIPRO LTD                    | 145,299   | 468.65    | 68,094,376.35  |  |
| BHARTI AIRTEL LTD            | 264,245   | 689.90    | 182,302,625.50 |  |

|                              |                              |           |            |                                      |  |
|------------------------------|------------------------------|-----------|------------|--------------------------------------|--|
|                              | INDUS TOWERS LTD             | 74,690    | 182.85     | 13,657,066.50                        |  |
|                              | ADANI GREEN ENERGY LTD       | 42,410    | 2,171.55   | 92,095,435.50                        |  |
|                              | ADANI TOTAL GAS LTD          | 29,930    | 2,369.10   | 70,907,163.00                        |  |
|                              | ADANI TRANSMISSION LTD       | 29,230    | 2,190.60   | 64,031,238.00                        |  |
|                              | GAIL INDIA LTD               | 170,956   | 147.80     | 25,267,296.80                        |  |
|                              | INDRAPRASTHA GAS LTD         | 36,800    | 372.65     | 13,713,520.00                        |  |
|                              | NTPC LIMITED                 | 519,922   | 144.15     | 74,946,756.30                        |  |
|                              | POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 345,893   | 236.30     | 81,734,515.90                        |  |
|                              | TATA POWER CO LTD            | 156,000   | 222.80     | 34,756,800.00                        |  |
| インドルピー小計                     |                              | 9,581,760 |            | 6,997,361,950.80<br>(11,755,568,077) |  |
| カタールリアル                      | QATAR FUEL QSC               | 50,690    | 17.89      | 906,844.10                           |  |
|                              | QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT) | 178,600   | 3.35       | 598,310.00                           |  |
|                              | MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI | 425,500   | 2.50       | 1,064,175.50                         |  |
|                              | INDUSTRIES QATAR             | 159,420   | 17.12      | 2,729,270.40                         |  |
|                              | COMMERCIAL BANK PQSC         | 216,530   | 7.05       | 1,526,536.50                         |  |
|                              | MASRAF AL RAYAN              | 470,700   | 4.88       | 2,300,310.90                         |  |
|                              | QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC  | 75,300    | 10.54      | 793,662.00                           |  |
|                              | QATAR ISLAMIC BANK           | 119,330   | 24.45      | 2,917,618.50                         |  |
|                              | QATAR NATIONAL BANK          | 479,070   | 22.00      | 10,539,540.00                        |  |
|                              | BARWA REAL ESTATE CO         | 198,600   | 3.22       | 639,492.00                           |  |
|                              | OOREDOO QPSC                 | 77,600    | 7.13       | 553,598.40                           |  |
| QATAR ELECTRICITY & WATER CO | 50,200                       | 17.18     | 862,436.00 |                                      |  |
| カタールリアル小計                    |                              | 2,501,540 |            | 25,431,794.30<br>(904,354,605)       |  |
| エジプトポンド                      | EASTERN CO                   | 72,525    | 10.89      | 789,797.25                           |  |
|                              | COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN | 178,284   | 41.50      | 7,398,786.00                         |  |
| エジプトポンド小計                    |                              | 250,809   |            | 8,188,583.25<br>(57,931,769)         |  |
| 南アフリカランド                     | EXXARO RESOURCES LTD         | 26,980    | 205.40     | 5,541,692.00                         |  |
|                              | AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD | 13,240    | 240.08     | 3,178,659.20                         |  |
|                              | ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD  | 5,590     | 1,648.24   | 9,213,661.60                         |  |
|                              | ANGLOGOLD ASHANTI LTD        | 45,142    | 276.91     | 12,500,271.22                        |  |
|                              | GOLD FIELDS LTD              | 95,910    | 184.89     | 17,732,799.90                        |  |
|                              | HARMONY GOLD MINING CO LTD   | 62,200    | 55.74      | 3,467,028.00                         |  |

|            |                              |           |          |                                   |  |
|------------|------------------------------|-----------|----------|-----------------------------------|--|
|            | IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 87,420    | 198.57   | 17,358,989.40                     |  |
|            | KUMBA IRON ORE LTD           | 7,080     | 471.93   | 3,341,264.40                      |  |
|            | NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT | 36,310    | 187.36   | 6,803,041.60                      |  |
|            | SASOL LTD                    | 60,975    | 395.50   | 24,115,612.50                     |  |
|            | SIBANYE STILLWATER LTD       | 287,680   | 46.52    | 13,382,873.60                     |  |
|            | BIDVEST GROUP LTD            | 28,202    | 207.88   | 5,862,631.76                      |  |
|            | MULTICHOICE GROUP LTD        | 41,210    | 131.99   | 5,439,307.90                      |  |
|            | MR PRICE GROUP LTD           | 27,500    | 206.03   | 5,665,825.00                      |  |
|            | NASPERS LTD-N SHS            | 23,160    | 1,604.50 | 37,160,220.00                     |  |
|            | PEPKOR HOLDINGS LTD          | 141,000   | 20.17    | 2,843,970.00                      |  |
|            | WOOLWORTHS HOLDINGS LTD      | 109,965   | 56.84    | 6,250,410.60                      |  |
|            | BID CORP LTD                 | 35,359    | 330.22   | 11,676,248.98                     |  |
|            | CLICKS GROUP LTD             | 25,310    | 294.20   | 7,446,202.00                      |  |
|            | SHOPRITE HOLDINGS LTD        | 54,320    | 223.70   | 12,151,384.00                     |  |
|            | SPAR GROUP LIMITED/THE       | 19,110    | 161.67   | 3,089,513.70                      |  |
|            | TIGER BRANDS LTD             | 17,740    | 140.78   | 2,497,437.20                      |  |
|            | ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | 40,151    | 157.70   | 6,331,812.70                      |  |
|            | ABSA GROUP LTD               | 82,490    | 167.47   | 13,814,600.30                     |  |
|            | CAPITEC BANK HOLDINGS LTD    | 8,592     | 2,120.00 | 18,215,040.00                     |  |
|            | NEDBANK GROUP LTD            | 48,598    | 207.97   | 10,106,926.06                     |  |
|            | STANDARD BANK GROUP LTD      | 142,953   | 161.68   | 23,112,641.04                     |  |
|            | FIRSTRAND LTD                | 542,169   | 67.06    | 36,357,853.14                     |  |
|            | REINET INVESTMENTS SCA       | 14,560    | 322.85   | 4,700,696.00                      |  |
|            | REMGRO LTD                   | 57,130    | 139.65   | 7,978,204.50                      |  |
|            | DISCOVERY LTD                | 54,505    | 139.36   | 7,595,816.80                      |  |
|            | OLD MUTUAL LTD               | 467,180   | 12.16    | 5,680,908.80                      |  |
|            | SANLAM LTD                   | 202,511   | 62.11    | 12,577,958.21                     |  |
|            | NEPI ROCKCASTLE PLC          | 41,918    | 96.17    | 4,031,254.06                      |  |
|            | MTN GROUP LTD                | 182,072   | 170.76   | 31,090,614.72                     |  |
|            | VODACOM GROUP LTD            | 63,985    | 146.20   | 9,354,607.00                      |  |
| 南アフリカランド小計 |                              | 3,200,217 |          | 407,667,977.89<br>(3,269,497,182) |  |
| アラブディルハム   | ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO | 251,100   | 4.03     | 1,011,933.00                      |  |
|            | ABU DHABI COMMERCIAL BANK    | 306,300   | 9.30     | 2,848,590.00                      |  |
|            | ABU DHABI ISLAMIC BANK       | 145,500   | 7.62     | 1,108,710.00                      |  |

|                         |                              |           |            |               |                 |
|-------------------------|------------------------------|-----------|------------|---------------|-----------------|
|                         | DUBAI ISLAMIC BANK           | 272,833   | 5.99       | 1,634,269.67  |                 |
|                         | EMIRATES NBD PJSC            | 269,900   | 13.65      | 3,684,135.00  |                 |
|                         | FIRST ABU DHABI BANK PJSC    | 476,151   | 19.50      | 9,284,944.50  |                 |
|                         | ALDAR PROPERTIES PJSC        | 407,600   | 5.19       | 2,115,444.00  |                 |
|                         | EMAAR PROPERTIES PJSC        | 408,700   | 5.66       | 2,313,242.00  |                 |
|                         | EMIRATES TELECOM GROUP CO    | 372,261   | 31.50      | 11,726,221.50 |                 |
| アラブディルハム小計              |                              | 2,910,345 |            | 35,727,489.67 | (1,263,324,034) |
| クウェート・<br>ディナール         | AGILITY                      | 133,410   | 1.09       | 146,217.36    |                 |
|                         | BOUBYAN BANK K.S.C           | 134,337   | 0.99       | 133,396.64    |                 |
|                         | KUWAIT FINANCE HOUSE         | 549,789   | 0.92       | 508,554.82    |                 |
|                         | NATIONAL BANK OF KUWAIT      | 774,676   | 1.03       | 797,916.28    |                 |
|                         | MABANEE CO KPSC              | 66,854    | 0.74       | 50,073.64     |                 |
|                         | MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO | 203,300   | 0.60       | 123,606.40    |                 |
| クウェート・ディナール小計           |                              | 1,862,366 |            | 1,759,765.14  | (744,380,654)   |
| 香港・オフショ<br>ア人民元         | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A | 214,717   | 4.31       | 925,430.27    |                 |
|                         | CHINA SHENHUA ENERGY CO-A    | 49,400    | 30.80      | 1,521,520.00  |                 |
|                         | PETROCHINA CO LTD-A          | 80,433    | 5.16       | 415,034.28    |                 |
|                         | SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A | 73,700    | 16.87      | 1,243,319.00  |                 |
|                         | YANTAI JEREH OILFIELD-A      | 14,900    | 34.71      | 517,179.00    |                 |
|                         | ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A | 117,200   | 4.56       | 534,432.00    |                 |
|                         | ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A  | 46,700    | 38.22      | 1,784,874.00  |                 |
|                         | BAOSHAN IRON & STEEL CO-A    | 123,000   | 6.07       | 746,610.00    |                 |
|                         | BBMG CORPORATION-A           | 131,400   | 2.83       | 371,862.00    |                 |
|                         | CHINA JUSHI CO LTD -A        | 26,289    | 16.23      | 426,670.47    |                 |
|                         | CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A    | 139,200   | 4.44       | 618,048.00    |                 |
|                         | CHINA NORTHERN RARE EARTH-A  | 38,100    | 33.31      | 1,269,111.00  |                 |
|                         | GANFENG LITHIUM CO LTD-A     | 11,500    | 108.86     | 1,251,890.00  |                 |
|                         | GEM CO LTD-A                 | 55,400    | 7.20       | 398,880.00    |                 |
|                         | GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A | 5,900     | 77.05      | 454,595.00    |                 |
|                         | HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A  | 50,954    | 21.85      | 1,113,344.90  |                 |
|                         | INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A  | 438,792   | 1.85       | 811,765.20    |                 |
|                         | INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A | 66,500    | 4.22       | 280,630.00    |                 |
| JIANGXI COPPER CO LTD-A | 20,600                       | 17.02     | 350,612.00 |               |                 |

|                                |         |        |              |  |
|--------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| LB GROUP CO LTD-A              | 14,800  | 19.69  | 291,412.00   |  |
| NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A   | 42,100  | 14.17  | 596,557.00   |  |
| RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A   | 77,800  | 14.17  | 1,102,426.00 |  |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-A   | 27,244  | 18.05  | 491,754.20   |  |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG-A     | 15,340  | 29.75  | 456,365.00   |  |
| SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A    | 145,000 | 3.25   | 471,250.00   |  |
| SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A   | 4,200   | 134.75 | 565,950.00   |  |
| SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A   | 30,700  | 10.45  | 320,815.00   |  |
| TONGKUN GROUP CO LTD-A         | 14,600  | 15.25  | 222,650.00   |  |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A    | 25,800  | 81.99  | 2,115,342.00 |  |
| WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A   | 5,200   | 52.80  | 274,560.00   |  |
| YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A | 8,300   | 216.00 | 1,792,800.00 |  |
| ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A   | 8,500   | 85.77  | 729,045.00   |  |
| ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A   | 34,900  | 10.45  | 364,705.00   |  |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A    | 110,000 | 9.53   | 1,048,300.00 |  |
| AECC AVIATION POWER CO-A       | 24,100  | 39.12  | 942,792.00   |  |
| AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A    | 35,900  | 10.79  | 387,361.00   |  |
| AVICOPTER PLC-A                | 9,400   | 40.20  | 377,880.00   |  |
| BEIJING NEW BUILDING MATER-A   | 12,200  | 30.15  | 367,830.00   |  |
| CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A      | 23,500  | 16.05  | 377,175.00   |  |
| CHINA ENERGY ENGINEERING COR   | 193,700 | 2.35   | 455,195.00   |  |
| CHINA NATIONAL CHEMICAL-A      | 48,800  | 9.01   | 439,688.00   |  |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-A      | 185,000 | 7.01   | 1,296,850.00 |  |
| CHINA STATE CONSTRUCTION-A     | 394,000 | 5.87   | 2,312,780.00 |  |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A   | 15,600  | 414.80 | 6,470,880.00 |  |
| CRRC CORP LTD-A                | 170,200 | 5.02   | 854,404.00   |  |
| DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A   | 21,700  | 13.13  | 284,921.00   |  |
| EVE ENERGY CO LTD-A            | 17,383  | 73.70  | 1,281,127.10 |  |
| FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A   | 60,060  | 6.89   | 413,813.40   |  |
| GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A     | 14,100  | 30.40  | 428,640.00   |  |
| HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A   | 13,910  | 17.89  | 248,849.90   |  |
| HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A     | 9,300   | 50.58  | 470,394.00   |  |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A   | 11,879  | 48.10  | 571,379.90   |  |
| JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A   | 30,800  | 16.55  | 509,740.00   |  |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-A   | 157,500 | 3.50   | 551,250.00   |  |

|                              |         |        |              |
|------------------------------|---------|--------|--------------|
| NARI TECHNOLOGY CO LTD-A     | 45,195  | 32.94  | 1,488,723.30 |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF-A | 122,702 | 7.07   | 867,503.14   |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | 69,100  | 16.00  | 1,105,600.00 |
| SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A | 87,700  | 3.19   | 279,763.00   |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A | 73,500  | 3.83   | 281,505.00   |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | 23,976  | 56.50  | 1,354,644.00 |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | 13,100  | 71.50  | 936,650.00   |
| SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A  | 12,200  | 25.56  | 311,832.00   |
| TBEA CO LTD-A                | 39,500  | 20.09  | 793,555.00   |
| WEICHAJ POWER CO LTD-A       | 38,500  | 10.91  | 420,035.00   |
| WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A | 11,200  | 47.23  | 528,976.00   |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A | 43,900  | 11.66  | 511,874.00   |
| ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A   | 20,100  | 34.81  | 699,681.00   |
| ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A | 21,210  | 17.05  | 361,630.50   |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A  | 49,000  | 5.86   | 287,140.00   |
| BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A | 49,900  | 4.81   | 240,019.00   |
| SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A | 5,400   | 49.28  | 266,112.00   |
| AIR CHINA LTD-A              | 37,700  | 8.59   | 323,843.00   |
| BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A  | 253,100 | 4.50   | 1,138,950.00 |
| CHINA EASTERN AIRLINES CO-A  | 113,700 | 4.59   | 521,883.00   |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A | 37,900  | 5.94   | 225,126.00   |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A | 132,210 | 14.42  | 1,906,468.20 |
| DAQIN RAILWAY CO LTD-A       | 90,100  | 6.58   | 592,858.00   |
| S F HOLDING CO LTD-A         | 28,200  | 49.80  | 1,404,360.00 |
| SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A | 5,238   | 46.85  | 245,400.30   |
| YUNDA HOLDING CO LTD-A       | 24,570  | 16.16  | 397,051.20   |
| BYD CO LTD -A                | 14,600  | 270.08 | 3,943,168.00 |
| CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A | 2,300   | 132.81 | 305,463.00   |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A  | 33,217  | 13.16  | 437,135.72   |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A   | 18,271  | 20.83  | 380,584.93   |
| NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A   | 11,800  | 11.60  | 136,880.00   |
| SAIC MOTOR CORP LTD-A        | 79,600  | 16.60  | 1,321,360.00 |
| SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A | 12,500  | 20.11  | 251,375.00   |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A | 18,100  | 33.53  | 606,893.00   |
| HAIER SMART HOME CO LTD-A    | 68,800  | 25.72  | 1,769,536.00 |

|                              |         |          |               |
|------------------------------|---------|----------|---------------|
| HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A  | 9,400   | 28.94    | 272,036.00    |
| OPPEIN HOME GROUP INC-A      | 3,780   | 117.78   | 445,208.40    |
| TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A  | 106,800 | 4.25     | 453,900.00    |
| ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A     | 6,493   | 53.75    | 348,998.75    |
| SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A | 7,000   | 52.00    | 364,000.00    |
| SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A  | 76,498  | 5.89     | 450,573.22    |
| SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A | 17,320  | 11.99    | 207,666.80    |
| 37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A | 17,300  | 22.39    | 387,347.00    |
| BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A | 22,700  | 7.15     | 162,305.00    |
| FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A | 143,200 | 5.65     | 809,080.00    |
| GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A | 14,300  | 8.38     | 119,834.00    |
| MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A | 17,400  | 34.69    | 603,606.00    |
| PERFECT WORLD CO LTD-A       | 15,300  | 14.08    | 215,424.00    |
| ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A  | 58,200  | 4.60     | 267,720.00    |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A | 14,200  | 173.00   | 2,456,600.00  |
| SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A | 32,200  | 9.84     | 316,848.00    |
| WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A  | 67,900  | 5.08     | 344,932.00    |
| YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A | 5,122   | 41.65    | 213,331.30    |
| YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A | 112,841 | 4.81     | 542,765.21    |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A | 2,300   | 204.10   | 469,430.00    |
| ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A | 8,900   | 49.50    | 440,550.00    |
| BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A | 52,000  | 7.22     | 375,440.00    |
| BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A   | 8,791   | 20.10    | 176,699.10    |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A  | 28,627  | 76.00    | 2,175,652.00  |
| GUANGDONG HAID GROUP CO-A    | 14,600  | 63.93    | 933,378.00    |
| HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A | 15,177  | 30.17    | 457,890.09    |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A  | 54,300  | 38.45    | 2,087,835.00  |
| JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A | 7,500   | 44.90    | 336,750.00    |
| JIANGSU YANGHE BREWERY -A    | 12,683  | 158.70   | 2,012,792.10  |
| JIANGXI ZHENGBO TECH -A      | 34,800  | 5.59     | 194,532.00    |
| JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A | 5,647   | 24.80    | 140,045.60    |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A     | 8,060   | 1,778.24 | 14,332,614.40 |
| LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A      | 11,800  | 204.55   | 2,413,690.00  |
| MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A    | 38,652  | 49.28    | 1,904,770.56  |
| NEW HOPE LIUHE CO LTD-A      | 25,075  | 13.91    | 348,793.25    |

|                               |        |        |              |
|-------------------------------|--------|--------|--------------|
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A  | 9,660  | 258.41 | 2,496,240.60 |
| SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A     | 6,300  | 71.53  | 450,639.00   |
| TONGWEI CO LTD-A              | 38,200 | 40.35  | 1,541,370.00 |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-A     | 6,600  | 85.11  | 561,726.00   |
| WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A    | 43,080 | 17.74  | 764,239.20   |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A      | 27,900 | 156.94 | 4,378,626.00 |
| YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A  | 7,900  | 43.96  | 347,284.00   |
| BY-HEALTH CO LTD-A            | 25,500 | 19.92  | 507,960.00   |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A  | 39,182 | 35.45  | 1,389,001.90 |
| AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A  | 2,860  | 46.39  | 132,675.40   |
| GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A  | 3,700  | 85.62  | 316,794.00   |
| JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A    | 5,880  | 42.50  | 249,900.00   |
| JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A   | 10,000 | 24.03  | 240,300.00   |
| JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A     | 19,667 | 13.35  | 262,554.45   |
| LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A     | 16,073 | 18.54  | 297,993.42   |
| MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A  | 23,271 | 5.00   | 116,355.00   |
| OVCTEK CHINA INC-A            | 6,720  | 38.08  | 255,897.60   |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A    | 17,900 | 21.06  | 376,974.00   |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A  | 7,755  | 305.50 | 2,369,152.50 |
| TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A  | 3,400  | 136.34 | 463,556.00   |
| WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A   | 33,670 | 8.50   | 286,195.00   |
| ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A  | 1,400  | 279.14 | 390,796.00   |
| BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A | 9,620  | 21.25  | 204,425.00   |
| BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A   | 4,060  | 172.80 | 701,568.00   |
| BGI GENOMICS CO LTD-A         | 3,300  | 66.83  | 220,539.00   |
| CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A   | 3,300  | 156.30 | 515,790.00   |
| CHINA RESOURCES SANJIU MED-A  | 9,700  | 40.24  | 390,328.00   |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A  | 12,800 | 98.75  | 1,264,000.00 |
| GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A   | 13,100 | 30.58  | 400,598.00   |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A  | 3,400  | 88.40  | 300,560.00   |
| HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A  | 20,930 | 16.94  | 354,554.20   |
| IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A  | 1,300  | 469.00 | 609,700.00   |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A  | 47,673 | 29.98  | 1,429,236.54 |
| NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A  | 16,224 | 27.85  | 451,838.40   |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-A    | 4,600  | 114.62 | 527,252.00   |

|                              |         |        |              |  |
|------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A | 24,000  | 20.89  | 501,360.00   |  |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A | 20,700  | 45.26  | 936,882.00   |  |
| SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A | 65,500  | 5.71   | 374,005.00   |  |
| SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A | 5,800   | 67.49  | 391,442.00   |  |
| WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A    | 8,200   | 51.44  | 421,808.00   |  |
| WUXI APPTTEC CO LTD-A        | 19,488  | 100.89 | 1,966,144.32 |  |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A | 12,740  | 60.50  | 770,770.00   |  |
| ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHA-A | 4,900   | 305.15 | 1,495,235.00 |  |
| ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A | 11,620  | 19.00  | 220,780.00   |  |
| ZHEJIANG NHU CO LTD-A        | 20,400  | 26.89  | 548,556.00   |  |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A | 672,600 | 3.05   | 2,051,430.00 |  |
| BANK OF BEIJING CO LTD -A    | 86,023  | 4.47   | 384,522.81   |  |
| BANK OF CHENGDU CO LTD-A     | 38,000  | 16.20  | 615,600.00   |  |
| BANK OF CHINA LTD-A          | 180,800 | 3.21   | 580,368.00   |  |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-A  | 313,500 | 4.94   | 1,548,690.00 |  |
| BANK OF JIANGSU CO LTD-A     | 140,010 | 7.18   | 1,005,271.80 |  |
| BANK OF NANJING CO LTD -A    | 79,112  | 11.56  | 914,534.72   |  |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A     | 57,607  | 34.15  | 1,967,279.05 |  |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD-A    | 71,427  | 6.46   | 461,418.42   |  |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-A    | 47,700  | 6.00   | 286,200.00   |  |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A   | 387,100 | 3.14   | 1,215,494.00 |  |
| CHINA MERCHANTS BANK-A       | 144,510 | 37.15  | 5,368,546.50 |  |
| CHINA MINSHENG BANKING-A     | 256,600 | 3.71   | 951,986.00   |  |
| HUAXIA BANK CO LTD-A         | 52,243  | 5.31   | 277,410.33   |  |
| IND & COMM BK OF CHINA-A     | 384,100 | 4.70   | 1,805,270.00 |  |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD -A    | 152,821 | 19.75  | 3,018,214.75 |  |
| PING AN BANK CO LTD-A        | 162,744 | 14.61  | 2,377,689.84 |  |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A | 151,600 | 5.28   | 800,448.00   |  |
| SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A | 269,921 | 8.05   | 2,172,864.05 |  |
| AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A | 141,400 | 3.31   | 468,034.00   |  |
| CAITONG SECURITIES CO LTD-A  | 73,580  | 7.12   | 523,889.60   |  |
| CHANGJIANG SECURITIES CO L-A | 87,100  | 5.53   | 481,663.00   |  |
| CHINA MERCHANTS SECURITIES-A | 69,230  | 12.95  | 896,528.50   |  |
| CITIC SECURITIES CO-A        | 119,370 | 19.29  | 2,302,647.30 |  |
| CSC FINANCIAL CO LTD-A       | 29,800  | 22.36  | 666,328.00   |  |

|                              |         |       |              |
|------------------------------|---------|-------|--------------|
| DONGXING SECURITIES CO LT-A  | 43,500  | 8.03  | 349,305.00   |
| EAST MONEY INFORMATION CO-A  | 115,922 | 22.53 | 2,611,722.66 |
| EVERBRIGHT SECURITIE CO-A    | 30,800  | 11.30 | 348,040.00   |
| FIRST CAPITAL SECURITIES C-A | 55,200  | 5.56  | 306,912.00   |
| FOUNDER SECURITIES CO LTD-A  | 64,900  | 6.14  | 398,486.00   |
| GF SECURITIES CO LTD-A       | 46,700  | 15.88 | 741,596.00   |
| GUOSEN SECURITIES CO LTD-A   | 32,317  | 9.16  | 296,023.72   |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A | 38,588  | 14.24 | 549,493.12   |
| GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A  | 68,900  | 5.86  | 403,754.00   |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-A  | 60,400  | 8.99  | 542,996.00   |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A   | 49,200  | 13.23 | 650,916.00   |
| HUAXI SECURITIES CO LTD-A    | 41,400  | 6.98  | 288,972.00   |
| INDUSTRIAL SECURITIES CO-A   | 52,800  | 6.21  | 327,888.00   |
| NANJING SECURITIES CO LTD-A  | 44,100  | 7.62  | 336,042.00   |
| ORIENT SECURITIES CO LTD-A   | 60,160  | 8.99  | 540,838.40   |
| SDIC CAPITAL CO LTD-A        | 42,256  | 6.18  | 261,142.08   |
| SEALAND SECURITIES CO LTD -A | 70,300  | 3.47  | 243,941.00   |
| SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A  | 220,000 | 4.00  | 880,000.00   |
| SINOLINK SECURITIES CO LTD-A | 23,800  | 8.24  | 196,112.00   |
| SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A  | 79,937  | 6.41  | 512,396.17   |
| SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A | 88,900  | 3.64  | 323,596.00   |
| WESTERN SECURITIES CO LTD-A  | 55,200  | 6.15  | 339,480.00   |
| ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A | 43,800  | 9.25  | 405,150.00   |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-A    | 22,867  | 25.28 | 578,077.76   |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A | 53,312  | 21.19 | 1,129,681.28 |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 15,000  | 28.27 | 424,050.00   |
| PICC HOLDING CO-A            | 77,900  | 4.62  | 359,898.00   |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 88,457  | 43.96 | 3,888,569.72 |
| CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A | 81,277  | 13.52 | 1,098,865.04 |
| CHINA VANKE CO LTD -A        | 75,200  | 18.67 | 1,403,984.00 |
| GEMDALE CORP-A               | 56,100  | 12.67 | 710,787.00   |
| GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A | 113,610 | 4.39  | 498,747.90   |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A | 135,953 | 16.59 | 2,255,460.27 |
| SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A     | 15,000  | 24.72 | 370,800.00   |
| SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A   | 24,400  | 11.79 | 287,676.00   |

|                              |         |        |              |  |
|------------------------------|---------|--------|--------------|--|
| 360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A | 21,300  | 8.23   | 175,299.00   |  |
| BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A | 2,700   | 201.00 | 542,700.00   |  |
| BEIJING SHIJI INFORMATION -A | 19,600  | 19.62  | 384,552.00   |  |
| BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A  | 31,000  | 9.77   | 302,870.00   |  |
| CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A | 24,100  | 8.56   | 206,296.00   |  |
| DHC SOFTWARE CO LTD -A       | 48,200  | 5.82   | 280,524.00   |  |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A   | 13,585  | 37.55  | 510,116.75   |  |
| IFLYTEK CO LTD-A             | 17,400  | 35.79  | 622,746.00   |  |
| NAVINFO CO LTD-A             | 30,300  | 12.92  | 391,476.00   |  |
| SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A   | 1,900   | 87.73  | 166,687.00   |  |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A | 14,690  | 50.46  | 741,257.40   |  |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A  | 21,371  | 18.61  | 397,714.31   |  |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A | 320,712 | 3.82   | 1,225,119.84 |  |
| CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A | 23,100  | 9.82   | 226,842.00   |  |
| FIBERHOME TELECOM TECH CO-A  | 17,600  | 13.32  | 234,432.00   |  |
| FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A | 29,500  | 9.38   | 276,710.00   |  |
| GOERTEK INC -A               | 35,700  | 35.20  | 1,256,640.00 |  |
| GRG BANKING EQUIPMENT CO -A  | 47,875  | 8.89   | 425,608.75   |  |
| GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A | 36,300  | 9.11   | 330,693.00   |  |
| INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A | 14,536  | 25.02  | 363,690.72   |  |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD-A     | 41,100  | 9.80   | 402,780.00   |  |
| LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A  | 45,000  | 4.44   | 199,800.00   |  |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A | 57,260  | 30.23  | 1,730,969.80 |  |
| MAXSCEND MICROELECTRONICS -A | 1,800   | 192.60 | 346,680.00   |  |
| NINESTAR CORP-A              | 16,800  | 44.68  | 750,624.00   |  |
| SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A | 7,700   | 15.60  | 120,120.00   |  |
| SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A | 4,150   | 82.33  | 341,669.50   |  |
| SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A  | 25,300  | 16.96  | 429,088.00   |  |
| TIANMA MICROELECTRONICS-A    | 32,300  | 9.06   | 292,638.00   |  |
| UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A | 11,900  | 12.78  | 152,082.00   |  |
| WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A | 12,300  | 69.26  | 851,898.00   |  |
| WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A | 13,930  | 16.10  | 224,273.00   |  |
| WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A | 29,848  | 14.60  | 435,780.80   |  |
| YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A | 5,450   | 73.81  | 402,264.50   |  |
| ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A  | 28,000  | 15.11  | 423,080.00   |  |

|                |                              |            |        |                                   |  |
|----------------|------------------------------|------------|--------|-----------------------------------|--|
|                | ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A   | 7,200      | 31.72  | 228,384.00                        |  |
|                | ZTE CORP-A                   | 36,100     | 23.26  | 839,686.00                        |  |
|                | CHINA UNITED NETWORK-A       | 217,000    | 3.51   | 761,670.00                        |  |
|                | CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A | 124,900    | 7.17   | 895,533.00                        |  |
|                | CHINA THREE GORGES RENEWAB-A | 180,000    | 5.90   | 1,062,000.00                      |  |
|                | CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A | 155,209    | 23.23  | 3,605,505.07                      |  |
|                | HUADIAN POWER INTL CORP-A    | 71,900     | 3.87   | 278,253.00                        |  |
|                | SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A | 63,300     | 10.35  | 655,155.00                        |  |
|                | SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A | 43,792     | 11.53  | 504,921.76                        |  |
|                | ADVANCED MICRO-FABRICATION-A | 4,104      | 109.36 | 448,813.44                        |  |
|                | GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A | 74,600     | 3.06   | 228,276.00                        |  |
|                | GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A | 3,576      | 126.41 | 452,042.16                        |  |
|                | HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A | 5,100      | 103.05 | 525,555.00                        |  |
|                | JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A | 16,800     | 84.18  | 1,414,224.00                      |  |
|                | LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A | 42,168     | 69.76  | 2,941,639.68                      |  |
|                | NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A  | 5,300      | 248.80 | 1,318,640.00                      |  |
|                | SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A | 2,589      | 57.46  | 148,763.94                        |  |
|                | TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A | 18,700     | 40.04  | 748,748.00                        |  |
|                | TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A | 27,500     | 8.56   | 235,400.00                        |  |
|                | TRINA SOLAR CO LTD-A         | 10,500     | 55.86  | 586,530.00                        |  |
|                | UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A | 4,700      | 188.86 | 887,642.00                        |  |
|                | WILL SEMICONDUCTOR LTD-A     | 7,526      | 150.15 | 1,130,028.90                      |  |
|                | ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A | 13,500     | 52.30  | 706,050.00                        |  |
|                | 香港・オフショア人民元小計                | 15,800,554 |        | 237,315,817.33<br>(4,532,304,942) |  |
| サウジアラビア<br>リアル | RABIGH REFINING AND PETROCHE | 24,410     | 27.90  | 681,039.00                        |  |
|                | SAUDI ARABIAN OIL CO         | 233,480    | 42.35  | 9,887,878.00                      |  |
|                | SAUDI ARABIAN OIL CO(N)      | 23,348     | 42.35  | 988,787.80                        |  |
|                | ADVANCED PETROCHEMICALS CO   | 15,340     | 65.00  | 997,100.00                        |  |
|                | NATIONAL INDUSTRIALIZATION C | 36,480     | 19.96  | 728,140.80                        |  |
|                | SABIC AGRI-NUTRIENTS CO      | 23,020     | 149.00 | 3,429,980.00                      |  |
|                | SAHARA INTERNATIONAL PETROCH | 40,250     | 53.60  | 2,157,400.00                      |  |
|                | SAUDI ARABIAN MINING CO      | 46,450     | 123.80 | 5,750,510.00                      |  |
|                | SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP  | 95,560     | 123.00 | 11,753,880.00                     |  |
|                | SAUDI IND INVESTMENT GROUP   | 42,576     | 30.65  | 1,304,954.40                      |  |

|                              |             |        |                |                  |
|------------------------------|-------------|--------|----------------|------------------|
| SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO | 82,180      | 17.10  | 1,405,278.00   |                  |
| YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL | 26,200      | 58.00  | 1,519,600.00   |                  |
| SAUDI RESEARCH AND MARKETING | 3,800       | 252.60 | 959,880.00     |                  |
| JARIR MARKETING CO           | 6,120       | 183.80 | 1,124,856.00   |                  |
| ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS   | 4,550       | 112.20 | 510,510.00     |                  |
| ALMARAI CO                   | 22,890      | 54.10  | 1,238,349.00   |                  |
| SAVOLA                       | 26,880      | 36.70  | 986,496.00     |                  |
| DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL | 5,150       | 203.40 | 1,047,510.00   |                  |
| MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO | 5,030       | 220.40 | 1,108,612.00   |                  |
| AL RAJHI BANK                | 208,592     | 103.80 | 21,651,849.60  |                  |
| ALINMA BANK                  | 105,670     | 37.40  | 3,952,058.00   |                  |
| ARAB NATIONAL BANK           | 57,400      | 30.20  | 1,733,480.00   |                  |
| BANK AL-JAZIRA               | 41,400      | 28.30  | 1,171,620.00   |                  |
| BANK ALBILAD                 | 52,866      | 48.80  | 2,579,860.80   |                  |
| BANQUE SAUDI FRANSI          | 63,920      | 49.60  | 3,170,432.00   |                  |
| RIYAD BANK                   | 143,330     | 37.90  | 5,432,207.00   |                  |
| SAUDI BRITISH BANK           | 88,400      | 39.60  | 3,500,640.00   |                  |
| THE SAUDI NATIONAL BANK      | 232,635     | 75.00  | 17,447,625.00  |                  |
| BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE  | 6,060       | 162.00 | 981,720.00     |                  |
| CO FOR COOPERATIVE INSURANCE | 5,460       | 67.50  | 368,550.00     |                  |
| DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV | 60,700      | 10.56  | 640,992.00     |                  |
| EMAAR ECONOMIC CITY          | 38,900      | 10.60  | 412,340.00     |                  |
| ETIHAD ETISALAT CO           | 38,390      | 40.05  | 1,537,519.50   |                  |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO | 45,250      | 13.64  | 617,210.00     |                  |
| SAUDI TELECOM CO             | 63,210      | 111.00 | 7,016,310.00   |                  |
| SAUDI ELECTRICITY CO         | 84,190      | 26.95  | 2,268,920.50   |                  |
| サウジアラビアリアル小計                 | 2,100,087   |        | 122,064,095.40 | (4,225,858,982)  |
| 合 計                          | 272,341,174 |        | 89,206,751,786 | (89,206,751,786) |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

| 通貨           | 種類   | 銘柄   | 券面総額       | 評価額                           | 備考 |
|--------------|------|--|------------|-------------------------------|----|
| メキシコ<br>ペソ   | 投資証券 | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA                | 317,500    | 7,175,500.00                  |    |
|              |      | OPERADORA DE SITES MEX- A-1                | 153,500    | 3,748,470.00                  |    |
| メキシコペソ小計     |      |  | 471,000    | 10,923,970.00<br>(70,444,312) |    |
| インドル<br>ピー   | 社債券  | BRITANNIA INDUSTRIES LTD-8.0%-<br>22/08/28 | 158,700.00 |                               |    |
|              |      | BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%-<br>24/06/03 | 368,880.00 |                               |    |
| インドルピー小計     |      |  | 527,580.00 | ( )                           |    |
| 南アフリ<br>カランド | 投資証券 | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD                 | 329,830    | 4,512,074.40                  |    |
| 南アフリカランド小計   |      |  | 329,830    | 4,512,074.40<br>(36,186,836)  |    |
| 合計           |      |  |            | 106,631,148<br>(106,631,148)  |    |

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

| 種 類        | 銘柄数      | 組入株式<br>時価比率 | 組入債券<br>時価比率 | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|------------|----------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| 米ドル        | 株式 68銘柄  | 100.0%       |              |                | 3.3%           |
| メキシコペソ     | 株式 22銘柄  | 96.6%        |              |                | 2.2%           |
|            | 投資証券 2銘柄 |              |              | 3.4%           | 0.1%           |
| ブラジルリアル    | 株式 49銘柄  | 100.0%       |              |                | 5.4%           |
| チリペソ       | 株式 10銘柄  | 100.0%       |              |                | 0.4%           |
| コロンビアペソ    | 株式 5銘柄   | 100.0%       |              |                | 0.2%           |
| ユーロ        | 株式 6銘柄   | 100.0%       |              |                | 0.2%           |
| トルコリラ      | 株式 11銘柄  | 100.0%       |              |                | 0.3%           |
| チェココルナ     | 株式 3銘柄   | 100.0%       |              |                | 0.2%           |
| ハンガリーフォリント | 株式 3銘柄   | 100.0%       |              |                | 0.2%           |
| ポーランドズロチ   | 株式 15銘柄  | 100.0%       |              |                | 0.6%           |
| 香港ドル       | 株式 200銘柄 | 100.0%       |              |                | 22.5%          |

|             |      |       |        |  |      |       |
|-------------|------|-------|--------|--|------|-------|
| マレーシアリングット  | 株式   | 33銘柄  | 100.0% |  |      | 1.6%  |
| タイバーツ       | 株式   | 43銘柄  | 100.0% |  |      | 1.9%  |
| フィリピンペソ     | 株式   | 19銘柄  | 100.0% |  |      | 0.7%  |
| インドネシアルピア   | 株式   | 23銘柄  | 100.0% |  |      | 1.9%  |
| 韓国ウォン       | 株式   | 112銘柄 | 100.0% |  |      | 12.8% |
| 台湾ドル        | 株式   | 86銘柄  | 100.0% |  |      | 15.5% |
| インドルピー      | 株式   | 106銘柄 | 100.0% |  |      | 13.2% |
|             | 社債券  | 2銘柄   |        |  |      |       |
| カタールリアル     | 株式   | 12銘柄  | 100.0% |  |      | 1.0%  |
| エジプトポンド     | 株式   | 2銘柄   | 100.0% |  |      | 0.1%  |
| 南アフリカランド    | 株式   | 36銘柄  | 98.9%  |  |      | 3.7%  |
|             | 投資証券 | 1銘柄   |        |  | 1.1% | 0.0%  |
| アラブディルハム    | 株式   | 9銘柄   | 100.0% |  |      | 1.4%  |
| クウェート・ディナール | 株式   | 6銘柄   | 100.0% |  |      | 0.8%  |
| 香港・オフショア人民元 | 株式   | 287銘柄 | 100.0% |  |      | 5.1%  |
| サウジアラビアリアル  | 株式   | 36銘柄  | 100.0% |  |      | 4.7%  |

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 5月31日現在です。

### 【日興五大陸株式ファンド】

#### 【純資産額計算書】

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 19,553,510,210円 |
| 負債総額           | 11,537,809円     |
| 純資産総額( - )     | 19,541,972,401円 |
| 発行済口数          | 16,046,699,387口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.2178円         |

(参考)

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

#### 純資産額計算書

|                |                  |
|----------------|------------------|
| 資産総額           | 254,092,098,191円 |
| 負債総額           | 1,138,794,520円   |
| 純資産総額( - )     | 252,953,303,671円 |
| 発行済口数          | 60,375,582,989口  |
| 1口当たり純資産額( / ) | 4.1897円          |

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

#### 純資産額計算書

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 99,508,030,251円 |
| 負債総額           | 116,276,257円    |
| 純資産総額( - )     | 99,391,753,994円 |
| 発行済口数          | 44,387,282,908口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 2.2392円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 名義書換

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

## ( 2 ) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## ( 3 ) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

## 受益権の譲渡

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

## 受益権の譲渡の対抗要件

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

## ( 4 ) 受益証券の再発行

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

## ( 5 ) 受益権の再分割

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

## ( 6 ) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

|            |          |                 |
|------------|----------|-----------------|
| 2022年5月末現在 | 資本金      | 17,363,045,900円 |
|            | 発行可能株式総数 | 230,000,000株    |
|            | 発行済株式総数  | 197,012,500株    |

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2022年5月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2022年5月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2022年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

| 種 類     | ファンド本数 | 純資産額<br>(単位：億円) |
|---------|--------|-----------------|
| 投資信託総合計 | 871    | 240,056         |
| 株式投資信託  | 804    | 205,009         |
| 単位型     | 308    | 10,693          |
| 追加型     | 496    | 194,315         |
| 公社債投資信託 | 67     | 35,047          |
| 単位型     | 54     | 1,742           |
| 追加型     | 13     | 33,304          |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第63期事業年度（2021年4月1日から2022年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

|           | 第62期<br>(2021年3月31日) |        | 第63期<br>(2022年3月31日) |        |
|-----------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| 資産の部      |                      |        |                      |        |
| 流動資産      |                      |        |                      |        |
| 現金・預金     |                      | 24,698 |                      | 42,427 |
| 有価証券      |                      | 17     |                      | 170    |
| 前払費用      |                      | 785    |                      | 932    |
| 未収入金      |                      | 225    |                      | 96     |
| 未収委託者報酬   |                      | 24,738 |                      | 25,193 |
| 未収収益      | 3                    | 891    | 3                    | 1,048  |
| 関係会社短期貸付金 |                      | 2,403  |                      | 5,005  |
| 立替金       |                      | 930    |                      | 1,056  |
| その他       | 2                    | 361    | 2                    | 998    |
| 流動資産合計    |                      | 55,053 |                      | 76,928 |
| 固定資産      |                      |        |                      |        |
| 有形固定資産    |                      |        |                      |        |
| 建物        | 1                    | 245    | 1                    | 244    |
| 器具備品      | 1                    | 190    | 1                    | 153    |
| 有形固定資産合計  |                      | 436    |                      | 397    |
| 無形固定資産    |                      |        |                      |        |
| ソフトウェア    |                      | 241    |                      | 335    |
| 無形固定資産合計  |                      | 241    |                      | 335    |
| 投資その他の資産  |                      |        |                      |        |
| 投資有価証券    |                      | 22,903 |                      | 23,969 |
| 関係会社株式    |                      | 25,987 |                      | 22,366 |
| 長期差入保証金   |                      | 678    |                      | 652    |
| 繰延税金資産    |                      | 1,845  |                      | 3,678  |

|            |         |         |
|------------|---------|---------|
| 投資その他の資産合計 | 51,414  | 50,667  |
| 固定資産合計     | 52,092  | 51,399  |
| 資産合計       | 107,145 | 128,328 |

(単位：百万円)

|                 | 第62期<br>(2021年3月31日) |         | 第63期<br>(2022年3月31日) |
|-----------------|----------------------|---------|----------------------|
| <b>負債の部</b>     |                      |         |                      |
| <b>流動負債</b>     |                      |         |                      |
| 預り金             | 844                  |         | 651                  |
| 未払金             | 9,834                |         | 9,693                |
| 未払収益分配金         | 8                    |         | 7                    |
| 未払償還金           | 71                   |         | 71                   |
| 未払手数料           | 8,956                |         | 8,783                |
| その他未払金          | 798                  |         | 831                  |
| 未払費用            | 3                    | 4,660   | 3                    |
| 未払法人税等          |                      | 1,090   |                      |
| 未払消費税等          | 4                    | 775     | 4                    |
| 賞与引当金           |                      | 3,034   |                      |
| 役員賞与引当金         |                      | 55      |                      |
| 訴訟損失引当金         |                      | -       |                      |
| その他             |                      | 643     |                      |
| 流動負債合計          |                      | 20,938  |                      |
| <b>固定負債</b>     |                      |         |                      |
| 退職給付引当金         |                      | 1,456   |                      |
| 賞与引当金           |                      | 156     |                      |
| その他             |                      | 544     |                      |
| 固定負債合計          |                      | 2,157   |                      |
| 負債合計            |                      | 23,095  |                      |
| <b>純資産の部</b>    |                      |         |                      |
| <b>株主資本</b>     |                      |         |                      |
| 資本金             |                      | 17,363  |                      |
| 資本剰余金           |                      |         |                      |
| 資本準備金           |                      | 5,220   |                      |
| 資本剰余金合計         |                      | 5,220   |                      |
| 利益剰余金           |                      |         |                      |
| その他利益剰余金        |                      |         |                      |
| 繰越利益剰余金         |                      | 61,956  |                      |
| 利益剰余金合計         |                      | 61,956  |                      |
| 自己株式            |                      | 2,067   |                      |
| 株主資本合計          |                      | 82,472  |                      |
| <b>評価・換算差額等</b> |                      |         |                      |
| その他有価証券評価差額金    |                      | 1,461   |                      |
| 繰延ヘッジ損益         |                      | 115     |                      |
| 評価・換算差額等合計      |                      | 1,577   |                      |
| 純資産合計           |                      | 84,049  |                      |
| 負債純資産合計         |                      | 107,145 |                      |

## (2) 【損益計算書】

|            | 第62期 |             | 第63期 |             |
|------------|------|-------------|------|-------------|
|            | (自   | 2020年4月1日   | (自   | 2021年4月1日   |
|            | 至    | 2021年3月31日) | 至    | 2022年3月31日) |
| 営業収益       |      |             |      |             |
| 委託者報酬      |      | 78,975      |      | 94,938      |
| その他営業収益    |      | 3,973       |      | 4,743       |
| 営業収益合計     |      | 82,948      |      | 99,682      |
| 営業費用       |      |             |      |             |
| 支払手数料      |      | 34,050      |      | 42,026      |
| 広告宣伝費      |      | 953         |      | 987         |
| 公告費        |      | 1           |      | 1           |
| 調査費        |      | 17,813      |      | 23,000      |
| 調査費        |      | 966         |      | 1,042       |
| 委託調査費      |      | 16,825      |      | 21,932      |
| 図書費        |      | 22          |      | 25          |
| 委託計算費      |      | 545         |      | 598         |
| 営業雑経費      |      | 1,053       |      | 1,014       |
| 通信費        |      | 174         |      | 143         |
| 印刷費        |      | 331         |      | 308         |
| 協会費        |      | 51          |      | 52          |
| 諸会費        |      | 11          |      | 13          |
| その他        |      | 483         |      | 494         |
| 営業費用計      |      | 54,419      |      | 67,628      |
| 一般管理費      |      |             |      |             |
| 給料         |      | 10,383      |      | 11,759      |
| 役員報酬       |      | 243         |      | 156         |
| 役員賞与引当金繰入額 |      | 55          |      | 5           |
| 給料・手当      |      | 6,766       |      | 7,229       |
| 賞与         |      | 159         |      | 143         |
| 賞与引当金繰入額   |      | 3,158       |      | 4,225       |
| 交際費        |      | 14          |      | 22          |
| 寄付金        |      | 30          |      | 29          |
| 旅費交通費      |      | 57          |      | 66          |
| 租税公課       |      | 485         |      | 429         |
| 不動産賃借料     |      | 939         |      | 937         |
| 退職給付費用     |      | 388         |      | 394         |
| 退職金        |      | 10          |      | 169         |
| 固定資産減価償却費  |      | 138         |      | 172         |
| 福利費        |      | 1,084       |      | 1,171       |
| 諸経費        |      | 4,286       |      | 3,888       |
| 一般管理費計     |      | 17,817      |      | 19,042      |
| 営業利益       |      | 10,711      |      | 13,010      |

(単位:百万円)

|             | 第62期 |             | 第63期 |             |
|-------------|------|-------------|------|-------------|
|             | (自   | 2020年4月1日   | (自   | 2021年4月1日   |
|             | 至    | 2021年3月31日) | 至    | 2022年3月31日) |
| 営業外収益       |      |             |      |             |
| 受取利息        |      | 75          |      | 71          |
| 受取配当金       | 1    | 2,555       | 1    | 5,257       |
| 有価証券償還益     |      | 14          |      | -           |
| 時効成立分配金・償還金 |      | 1           |      | 1           |
| 為替差益        |      | -           |      | 1,548       |
| その他         |      | 62          |      | 58          |

|                |        |        |
|----------------|--------|--------|
| 営業外収益合計        | 2,710  | 6,936  |
| 営業外費用          |        |        |
| 支払利息           | 122    | 177    |
| デリバティブ費用       | 804    | 49     |
| 時効成立後支払分配金・償還金 | 25     | 9      |
| 為替差損           | 59     | -      |
| その他            | 42     | 39     |
| 営業外費用合計        | 1,054  | 275    |
| 経常利益           | 12,367 | 19,672 |
| 特別利益           |        |        |
| 投資有価証券売却益      | 774    | 253    |
| 子会社有償減資払戻益     | -      | 1,445  |
| その他            | 0      | -      |
| 特別利益合計         | 774    | 1,699  |
| 特別損失           |        |        |
| 投資有価証券売却損      | 237    | 132    |
| 投資有価証券評価損      | 5      | -      |
| 固定資産処分損        | 0      | 0      |
| 役員退職一時金        | 125    | -      |
| 訴訟損失引当金繰入額     | -      | 7,847  |
| 特別損失合計         | 369    | 7,980  |
| 税引前当期純利益       | 12,773 | 13,391 |
| 法人税、住民税及び事業税   | 3,722  | 3,435  |
| 法人税等還付税額       | -      | 2 329  |
| 法人税等調整額        | 373    | 1,851  |
| 法人税等合計         | 3,348  | 1,255  |
| 当期純利益          | 9,424  | 12,136 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

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

|                         | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計  |
|-------------------------|----------------------|-------------|--------------------|--------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |        |
| 当期首残高                   | 60                   | 389         | 329                | 77,402 |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |        |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | 2,862  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 9,424  |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    | 1,161  |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 1,521                | 273         | 1,247              | 1,247  |
| 当期変動額合計                 | 1,521                | 273         | 1,247              | 6,647  |
| 当期末残高                   | 1,461                | 115         | 1,577              | 84,049 |

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

|                         | 株主資本   |       |             |                             |             |       |            |
|-------------------------|--------|-------|-------------|-----------------------------|-------------|-------|------------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金 |             | 利益剰余金                       |             | 自己株式  | 株主資本<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |       |            |
| 当期首残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 61,956                      | 61,956      | 2,067 | 82,472     |
| 当期変動額                   |        |       |             |                             |             |       |            |
| 剰余金の配当                  |        |       |             | 5,191                       | 5,191       |       | 5,191      |
| 当期純利益                   |        |       |             | 12,136                      | 12,136      |       | 12,136     |
| 自己株式の取得                 |        |       |             |                             |             |       |            |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |        |       |             |                             |             |       |            |
| 当期変動額合計                 | -      | -     | -           | 6,944                       | 6,944       | -     | 6,944      |
| 当期末残高                   | 17,363 | 5,220 | 5,220       | 68,901                      | 68,901      | 2,067 | 89,417     |

|                         | 評価・換算差額等             |             |                    | 純資産合計  |
|-------------------------|----------------------|-------------|--------------------|--------|
|                         | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額<br>等合計 |        |
| 当期首残高                   | 1,461                | 115         | 1,577              | 84,049 |
| 当期変動額                   |                      |             |                    |        |
| 剰余金の配当                  |                      |             |                    | 5,191  |
| 当期純利益                   |                      |             |                    | 12,136 |
| 自己株式の取得                 |                      |             |                    |        |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 889                  | 847         | 41                 | 41     |
| 当期変動額合計                 | 889                  | 847         | 41                 | 6,985  |
| 当期末残高                   | 2,350                | 731         | 1,618              | 91,035 |

[注記事項]

（重要な会計方針）

| 項目              | <p style="text-align: center;">第63期<br/>(自 2021年4月1日<br/>至 2022年3月31日)</p>  |
|-----------------|---|
| 1 資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 有価証券<br/> 子会社株式及び関連会社株式<br/> 総平均法による原価法<br/> その他有価証券<br/> 市場価格のない株式等以外のもの<br/> 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)<br/> 市場価格のない株式等<br/> 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ<br/> 時価法</p>  |
| 2 固定資産の減価償却の方法  | <p>(1) 有形固定資産<br/> 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br/> なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br/> 建物 3年～15年<br/> 器具備品 3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産<br/> 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>   |
| 3 引当金の計上基準      | <p>(1) 賞与引当金<br/> 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金<br/> 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金<br/> 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。<br/> 退職給付見込額の期間帰属方法<br/> 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。<br/> 数理計算上の差異の費用処理方法<br/> 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金<br/> 訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p> |
| 4 収益の計上基準       | <p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務<br/> 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p>   |

|                           |   |
|---------------------------|---|
|                           | <p>(2) 投資顧問業務<br/>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬<br/>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p> |
| 5 ヘッジ会計の方法                | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br/>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>                    |
| 6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>   |

## (会計方針の変更)

|  |
|--|
| <p>第63期<br/>(自 2021年4月1日<br/>至 2022年3月31日)</p>   |
| <p>(収益認識に関する会計基準の適用)<br/>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。<br/>収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用)<br/>「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。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当財務諸表に与える影響はありません。<br/>また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「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 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては、記載していません。</p> |

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「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 2021年6月17日)

## (1) 概要

投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いが定められました。

- (2) 適用予定日  
2023年3月期の期首より適用予定であります。
- (3) 当該会計基準等の適用による影響  
当該適用指針の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

## (重要な会計上の見積り)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 当事業年度の財務諸表に計上した金額  
訴訟損失引当金を7,847百万円計上しております。
- 2 会計上の見積りの内容に関する理解に資する情報  
(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法  
訴訟について将来発生しうる損失の見込額を算出し、訴訟損失引当金として計上しております。
- (2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定  
原告が主張する損害額に基づき、将来発生することが予想される損失の見積を行っています。
- (3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響  
当社では、現在までに想定しうる最善の仮定に基づき訴訟損失引当金を計上しておりますが、今後の経過により、翌事業年度において訴訟損失引当金の追加計上または取り崩しを行う可能性があります。

## (貸借対照表関係)

| 第62期<br>(2021年3月31日)   | 第63期<br>(2022年3月31日)  |
|--|---|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,349百万円<br>器具備品 764百万円                                       | 1 有形固定資産の減価償却累計額<br>建物 1,390百万円<br>器具備品 823百万円  |
| 2 信託資産<br>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客<br>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br>信託しております。             | 2 信託資産<br>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客<br>分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に<br>信託しております。  |
| 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br>あります。<br>(流動資産)<br>未収収益 257百万円<br>(流動負債)<br>未払費用 1,247百万円 | 3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで<br>あります。<br>(流動資産)<br>未収収益 233百万円<br>(流動負債)<br>未払費用 2,314百万円  |
| 4 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、<br>「未払消費税等」として表示しております。                          | 4 消費税等の取扱い<br>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、<br>「未払消費税等」として表示しております。   |
|  | 5 保証債務<br>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・<br>ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ<br>クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・<br>リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻<br>請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ<br>ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供<br>する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ<br>ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供<br>義務を保証しております。 |

## (損益計算書関係)

| 第62期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)                     | 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)                     |
|---|---|
| 1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、<br>次のとおりであります。<br>受取配当金 2,498百万円 | 1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、<br>次のとおりであります。<br>受取配当金 5,194百万円 |

|  |  |
|--|--|
|  | 2 法人税等還付税額<br>過年度の取引に関する法人税等の還付金相当額を計上しています。 |
|--|--|

## (株主資本等変動計算書関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得 594,300株

2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得 811,200株

## 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

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

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 当事業年度増加 | 当事業年度減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|---------|---------|--------|
|       |         |         |         |        |

|         |           |   |   |           |
|---------|-----------|---|---|-----------|
| 普通株式(株) | 2,860,000 | - | - | 2,860,000 |
|---------|-----------|---|---|-----------|

### 3 新株予約権等に関する事項

| 新株予約権の内訳               | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) |         |           |           | 当事業年度末残高(百万円) |
|------------------------|------------------|--------------------|---------|-----------|-----------|---------------|
|                        |                  | 当事業年度期首            | 当事業年度増加 | 当事業年度減少   | 当事業年度末    |               |
| 2011年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 432,300            | -       | 432,300   | -         | -             |
| 2016年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 1,016,000          | -       | 928,000   | 88,000    | -             |
| 2016年度<br>ストックオプション(2) | 普通株式             | 1,772,000          | -       | 956,000   | 816,000   | -             |
| 2017年度<br>ストックオプション(1) | 普通株式             | 2,607,000          | -       | 1,071,000 | 1,536,000 | -             |
| 合計                     |                  | 5,827,300          | -       | 3,387,300 | 2,440,000 | -             |

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(1)88,000株、2016年度ストックオプション(2)816,000株及び2017年度ストックオプション(1)847,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、2017年度ストックオプション(1)689,000株は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

### 4 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

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

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

| 決議                 | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|--------------------|-------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 2022年5月27日<br>取締役会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 7,420       | 38.22       | 2022年3月31日 | 2022年6月27日 |

#### (リース取引関係)

| 第62期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) |          | 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |          |
|---------------------------------------|----------|---------------------------------------|----------|
| オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料   |          | オペレーティング・リース取引<br>解約不能のものに係る未経過リース料   |          |
| 1年内                                   | 911百万円   | 1年内                                   | 911百万円   |
| 1年超                                   | 5,236百万円 | 1年超                                   | 4,324百万円 |
| 合計                                    | 6,148百万円 | 合計                                    | 5,236百万円 |

#### (金融商品関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

###### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

###### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主

に自己で設定した投資信託へのシ・ドマネ - の投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計(繰延ヘッジ)を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

(1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

- (5) 有価証券及び投資有価証券  
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (8) デリバティブ取引  
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、上記金額は貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額23,094百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。
- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び



(単位:百万円)

| 区分     | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 非上場株式  | 16       |
| 子会社株式  | 17,183   |
| 関連会社株式 | 5,183    |

## 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

|                      | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------------------|--------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金                | 42,427 |             |              |      |
| 未収委託者報酬              | 25,193 |             |              |      |
| 未収収益                 | 1,048  |             |              |      |
| 有価証券及び投資有価証券<br>投資信託 | 170    | 345         | 8,874        | 19   |
| 合計                   | 68,839 | 345         | 8,874        | 19   |

(有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

|        | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式  | 23,094   |
| 関連会社株式 | 2,892    |

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

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

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

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

|        | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 子会社株式  | 17,183   |
| 関連会社株式 | 5,183    |

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

|                      | 種類   | 貸借対照表計上額 | 取得原価   | 差額    |
|----------------------|------|----------|--------|-------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 投資信託 | 20,934   | 17,366 | 3,568 |
|                      | 小計   | 20,934   | 17,366 | 3,568 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 投資信託 | 3,188    | 3,369  | 180   |
|                      | 小計   | 3,188    | 3,369  | 180   |
| 合計                   |      | 24,123   | 20,735 | 3,387 |

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

| 種類   | 売却額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|------|-------|---------|---------|
| 投資信託 | 3,079 | 253     | 132     |
| 合計   | 3,079 | 253     | 132     |

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第63期(2022年3月31日)

### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

#### (1) 株式関連

| 種類   |          | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|------|----------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引 | 株価指数先物取引 |               |                         |             |               |
|      | 売建       | 2,306         | -                       | 262         | 262           |
|      | 買建       | -             | -                       | -           | -             |
| 合計   |          | 2,306         | -                       | 262         | 262           |

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### (2) 通貨関連

| 種類        |                     | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 評価損益<br>(百万円) |
|-----------|---------------------|---------------|-------------------------|-------------|---------------|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 4,708         | -                       | 293         | 293           |
| 合計        |                     | 4,708         | -                       | 293         | 293           |

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

| ヘッジ会計の方法    | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等<br>(百万円) | 契約額等<br>のうち1年超<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) |
|-------------|--------------|---------|---------------|-------------------------|-------------|
| 原則的処理<br>方法 | 為替予約取引<br>売建 | 投資有価証券  |               |                         |             |
|             | 米ドル          |         | 5,445         | -                       | 367         |
|             | 豪ドル          |         | 222           | -                       | 20          |
|             | 香港ドル         |         | 1,097         | -                       | 59          |
|             | 人民元          |         | 5,185         | -                       | 324         |
|             | ユーロ          | 35      | -             | 0                       |             |
|             | 合計           |         | 11,986        | -                       | 772         |

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

| 第62期<br>(自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | 第63期<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)     | 関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等<br>(単位：百万円)     |
| (1) 関連会社に対する投資の金額 3,010               | (1) 関連会社に対する投資の金額 5,312               |
| (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 12,258           | (2) 持分法を適用した場合の投資の金額 15,942           |
| (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,751          | (3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,964          |

## (退職給付関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | (百万円) |
|--------------|-------|
| 退職給付債務の期首残高  | 1,363 |
| 勤務費用         | 142   |
| 利息費用         | 2     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 6     |
| 退職給付の支払額     | 86    |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,429 |

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

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|      |     |
|------|-----|
| 勤務費用 | 142 |
| 利息費用 | 2   |

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 2   |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 147 |

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、240百万円でありました。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

|              |       |
|--------------|-------|
| 退職給付債務の期首残高  | 1,429 |
| 勤務費用         | 143   |
| 利息費用         | 2     |
| 数理計算上の差異の発生額 | 12    |
| 退職給付の支払額     | 211   |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,352 |

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

|                 |       |
|-----------------|-------|
| 退職給付債務          | 1,352 |
| 未積立退職給付債務       | 1,352 |
| 未認識数理計算上の差異     | 43    |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |
| 退職給付引当金         | 1,395 |
| 貸借対照表に計上された負債の額 | 1,395 |

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |     |
|-----------------|-----|
| 勤務費用            | 143 |
| 利息費用            | 2   |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 3   |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 150 |

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.3%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

|     | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|-----|--------------------|--------------------|
| 付与日 | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 権利確定前(株) |           |           |
| 期首       | 1,184,700 | 1,346,000 |
| 付与       | 0         | 0         |
| 失効       | 752,300   | 330,000   |
| 権利確定     | 0         | 0         |
| 権利未確定残   | 432,300   | 1,016,000 |
| 権利確定後(株) |           |           |
| 期首       | -         | -         |
| 権利確定     | -         | -         |
| 権利行使     | -         | -         |
| 失効       | -         | -         |
| 権利未行使残   | -         | -         |

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。

2 スtockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円

- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

|          | 2011年度ストックオプション(1) | 2016年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2011年10月7日         | 2016年7月15日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 432,300            | 1,016,000          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 432,300            | 928,000            |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | -                  | 88,000             |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

|          | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|----------|--------------------|--------------------|
| 付与日      | 2017年4月27日         | 2018年4月27日         |
| 権利確定前(株) |                    |                    |
| 期首       | 1,772,000          | 2,607,000          |
| 付与       | 0                  | 0                  |
| 失効       | 956,000            | 1,071,000          |
| 権利確定     | 0                  | 0                  |
| 権利未確定残   | 816,000            | 1,536,000          |
| 権利確定後(株) |                    |                    |
| 期首       | -                  | -                  |
| 権利確定     | -                  | -                  |
| 権利行使     | -                  | -                  |
| 失効       | -                  | -                  |
| 権利未行使残   | -                  | -                  |

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

|           | 2016年度ストックオプション(2) | 2017年度ストックオプション(1) |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 付与日       | 2017年4月27日         | 2018年4月27日         |
| 権利行使価格(円) | 553                | 694                |

|                             |   |   |
|-----------------------------|---|---|
| 付与日における公正な評価単価<br>(円) (注) 1 | 0 | 0 |
|-----------------------------|---|---|

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,222百万円  
 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割  
 又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日  
 において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

| 第62期<br>(2021年3月31日)   | 第63期<br>(2022年3月31日)  |
|--|---|
| 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の<br>内訳<br><br>(単位：百万円)                       | 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の<br>内訳<br><br>(単位：百万円)                        |
| 繰延税金資産   | 繰延税金資産  |
| 賞与引当金 929  | 賞与引当金 1,341   |
| 投資有価証券評価損 97   | 投資有価証券評価損 97  |
| 関係会社株式評価損 1,430  | 関係会社株式評価損 52  |
| 退職給付引当金 446  | 退職給付引当金 427   |
| 固定資産減価償却費 90   | 固定資産減価償却費 87  |
| その他 978  | 繰延ヘッジ損益 322   |
| 繰延税金資産小計 3,972   | 訴訟損失引当金 2,403   |
| 評価性引当金 1,430   | その他 1,039   |
| 繰延税金資産合計 2,541   | 繰延税金資産小計 5,772  |
|  | 評価性引当金(注) 52  |
| 繰延税金負債   | 繰延税金資産合計 5,719  |
| 繰延ヘッジ利益 51   | 繰延税金負債  |
| その他有価証券評価差額金 645   | その他有価証券評価差額金 1,092  |
| 繰延税金負債合計 696   | その他 948   |
| 繰延税金資産の純額 1,845  | 繰延税金負債合計 2,041  |
|  | 繰延税金資産の純額 3,678   |
|  | (注)関係会社株式評価損に係る繰延税金資産から控除した<br>評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円<br>減少しております。 |
| 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<br>との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因と<br>なった主要な項目別の内訳 | 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率<br>との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因と<br>なった主要な項目別の内訳  |
| 法定実効税率 30.6%   | 法定実効税率 30.6%  |
| (調整)   | (調整)  |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%  | 交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%   |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.7%  | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%  |
| その他 1.0%   | 評価性引当金の減少 10.3%   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 26.2%  | その他 0.1%  |
|  | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 9.4%  |

## (関連当事者情報)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類  | 会社等の名称又は氏名                                   | 所在地     | 資本金又は出資金           | 事業の内容       | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容             | 取引金額(百万円)           | 科目        | 期末残高(百万円)           |
|-----|--|---------|--------------------|-------------|-------------------|-----------|-------------------|---------------------|-----------|---------------------|
| 子会社 | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 342,369 (SGD千)     | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 資金の貸付(米国ドル貸建)(注1) | -                   | 関係会社短期貸付金 | 1,825 (USD 16,500千) |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 貸付金利息(米国ドル貸建)(注1) | 63 (USD 596千)       | 未収収益      | 7 (USD 71千)         |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 資金の貸付(円貸建)(注1)    | -                   | 関係会社短期貸付金 | 577                 |
|     |  |         |                    |             |                   |           | 貸付金利息(円貸建)(注1)    | 12                  | 未収収益      | 3                   |
| 子会社 | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079 (USD千)(注2) | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 配当の受取             | 1,783 (USD 17,000千) | -         | -                   |
| 子会社 | Nikko Asset Management Luxembourg S.A.       | ルクセンブルグ | 2,828 (EUR千)       | アセットマネジメント業 | 直接100.00          | -         | 増資の引受(注3)         | 217 (EUR 1,750千)    | -         | -                   |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

| 種類         | 会社等の名称又は氏名                                   | 所在地     | 資本金又は出資金                  | 事業の内容               | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係 | 取引の内容                             | 取引金額(百万円)                 | 科目                | 期末残高(百万円)                 |
|------------|--|---------|---------------------------|---------------------|-------------------|-----------|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| 子会社        | Nikko Asset Management International Limited | シンガポール国 | 232,369<br>(SGD千)         | アセット<br>マネジメント<br>業 | 直接<br>100.00      | -         | 資金の貸付<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注1)     | -                         | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 2,019<br>(USD<br>16,500千) |
|            |  |         |                           |                     |                   |           | 貸付金利息<br>(米国ドル<br>貸建)<br>(注1)     | 44<br>(USD<br>397千)       | 未収収益              | 10<br>(USD<br>86千)        |
|            |  |         |                           |                     |                   |           | 資金の返済<br>(円貸建)<br>(注1)            | 577                       | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | -                         |
|            |  |         |                           |                     |                   |           | 貸付金利息<br>(円貸建)<br>(注1)            | 3                         | 未収収益              | -                         |
|            |  |         |                           |                     |                   |           | 資金の貸付<br>(シンガポール<br>ドル貸建)<br>(注1) | 2,788<br>(SGD<br>33,000千) | 関係会社<br>短期<br>貸付金 | 2,985<br>(SGD<br>33,000千) |
|            |  |         |                           |                     |                   |           | 貸付金利息<br>(シンガポール<br>ドル貸建)<br>(注1) | 23<br>(SGD<br>266千)       | 未収収益              | 23<br>(SGD<br>266千)       |
| 減資<br>(注2) | 9,149<br>(SGD<br>110,000千)                   | -       | -                         |                     |                   |           |                                   |                           |                   |                           |
| 子会社        | Nikko AM Americas Holding Co., Inc.          | 米国      | 131,079<br>(USD千)<br>(注3) | アセット<br>マネジメント<br>業 | 直接<br>100.00      | -         | 配当の受取                             | 3,788<br>(USD<br>34,000千) | -                 | -                         |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠5,300百万円(若しくは5,300百万円相当額の外国通貨)、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った110,000千株の減資により、当社は資金の払戻を受けております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2021年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

|          |           |
|----------|-----------|
| 資産合計     | 34,450百万円 |
| 負債合計     | 6,257百万円  |
| 純資産合計    | 28,192百万円 |
| 営業収益     | 18,176百万円 |
| 税引前当期純利益 | 5,587百万円  |
| 当期純利益    | 3,956百万円  |

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

#### 関連情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載しておりません。

#### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

| 項目           | 第62期                          | 第63期                          |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|              | (自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日) | (自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) |
| 1株当たり純資産額    | 432円90銭                       | 468円88銭                       |
| 1株当たり当期純利益金額 | 48円45銭                        | 62円50銭                        |

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目   | 第62期  | 第63期   |
|--|---|--|
|  | (自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日)   | (自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日)  |
| 当期純利益(百万円)   | 9,424   | 12,136   |
| 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)                                  | 9,424   | 12,136   |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                   | 194,509   | 194,152  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2011年度ストックオプション(1) 432,300株、2016年度ストックオプション(1) 1,016,000株、2016年度ストックオプション(2) 1,772,000株、2017年度ストックオプション(1) 2,607,000株 | 2016年度ストックオプション(1) 88,000株、2016年度ストックオプション(2) 816,000株、2017年度ストックオプション(1) 1,536,000株 |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                     | 第62期         | 第63期         |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | (2021年3月31日) | (2022年3月31日) |
| 純資産の部の合計額(百万円)         | 84,049       | 91,035       |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円) | -            | -            |

|                                 |         |         |
|---------------------------------|---------|---------|
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円)             | 84,049  | 91,035  |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株) | 194,152 | 194,152 |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 4【利害関係人との取引制限】

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

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

## 5【その他】

## (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

## (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

| 名 称        | 資本金の額<br>(2022年3月末現在) | 事業の内容   |
|------------|-----------------------|---|
| 野村信託銀行株式会社 | 50,000百万円             | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

## (2) 販売会社

| 名 称 | 資本金の額<br>(2022年3月末現在) | 事業の内容 |
|-----|-----------------------|-------|
|     |                       |       |

|              |              |                               |
|--------------|--------------|-------------------------------|
| auカブコム証券株式会社 | 7,196百万円     | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社SBI証券    | 48,323百万円    |                               |
| 松井証券株式会社     | 11,945百万円    |                               |
| 楽天証券株式会社     | 17,495百万円    |                               |
| PayPay銀行株式会社 | 37,250百万円    | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。            |
| 株式会社ゆうちょ銀行   | 3,500,000百万円 |                               |

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行いません。

### (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

### (1) 受託会社

該当事項はありません。

### (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類    |
|-------------|---------|
| 2021年11月30日 | 臨時報告書   |
| 2022年 2月16日 | 有価証券届出書 |
| 2022年 2月16日 | 有価証券報告書 |
| 2022年 2月28日 | 臨時報告書   |

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 貞 廣 篤 典  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦  
業務執行社員

### 監査意見

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2022年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年7月27日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w C 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 辻村 和之  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの2021年11月17日から2022年5月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの2022年5月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。