

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年2月16日提出
【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
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興五大陸株式ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**（１）【ファンドの名称】**

日興五大陸株式ファンド（以下「ファンド」といいます。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
- ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（３）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（５）【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。

（６）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2023年2月17日から2023年8月16日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、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/

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（八〇一、ニッコウでトウシン）

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(9) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(1 0) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(1 1) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【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 (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 ()	
		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 一般	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株	年2回				
中小型株	年4回	日本			日経225
債券		北米	ファミリーファンド	あり ()	
一般	年6回 (隔月)	欧州			
公債					
社債					
その他債券	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
クレジット属性 ()		オセアニア			
不動産投信	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	
その他資産 (投資信託証券(株 式一般))	その他 ()	アフリカ			その他 (合成指数)
		中近東 (中東)			
資産複合 ()		エマージング			
資産配分固定型					
資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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

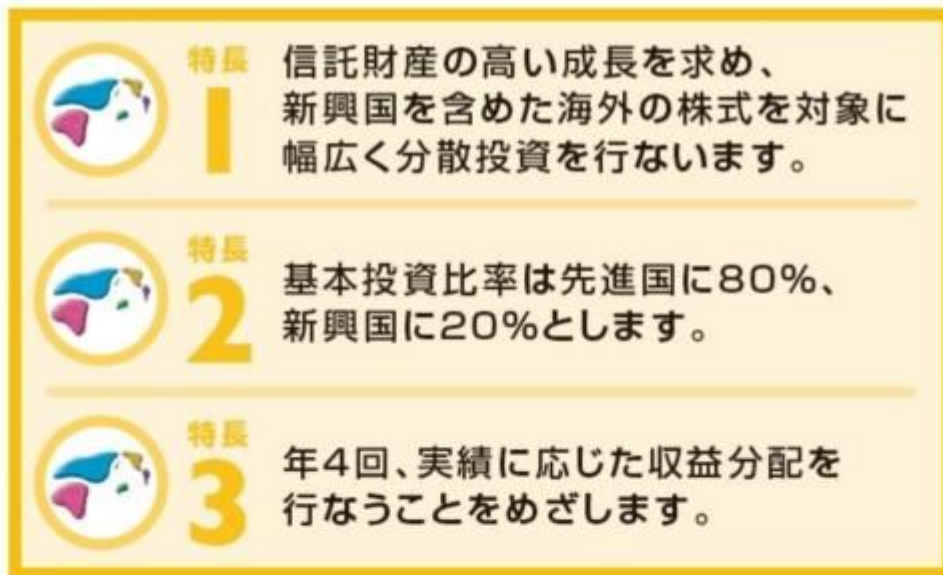
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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。



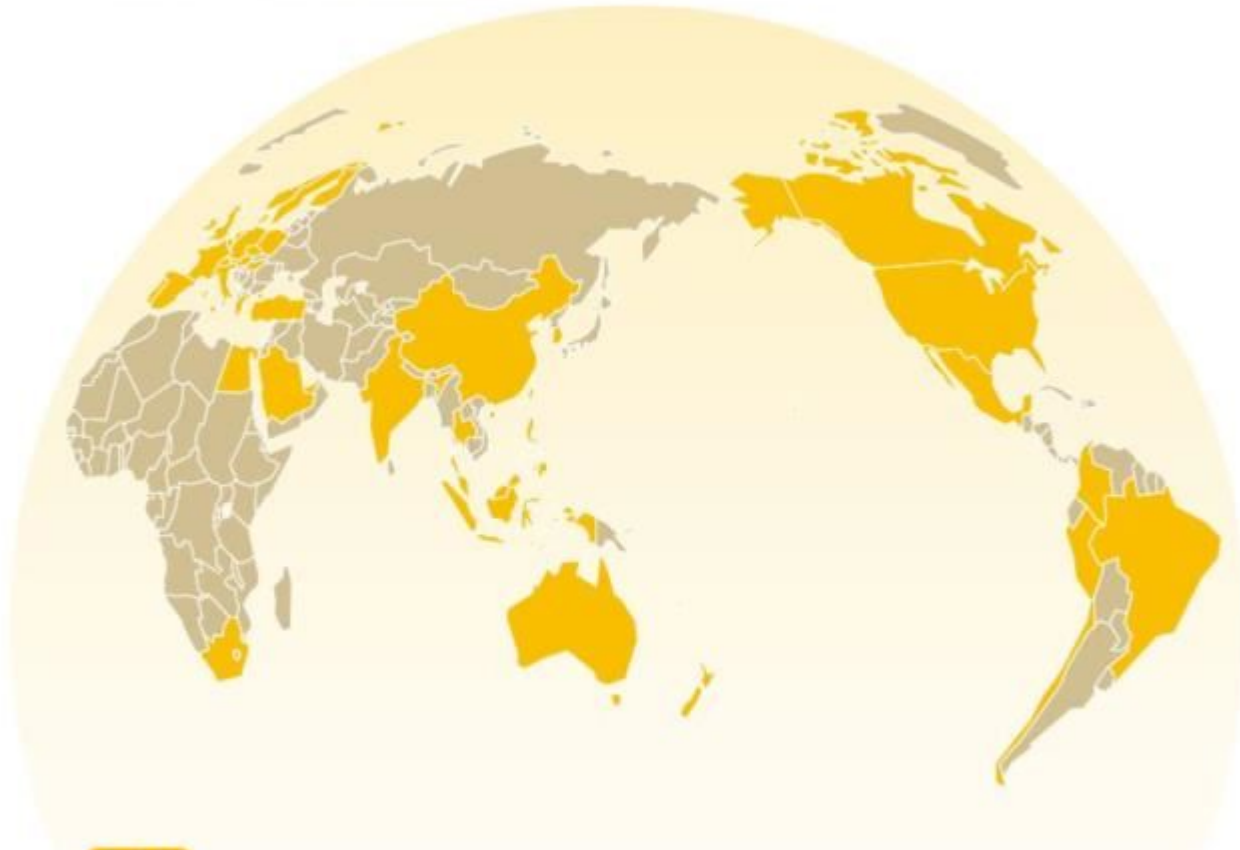
- (主な投資制限)
- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
 - ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

- (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11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

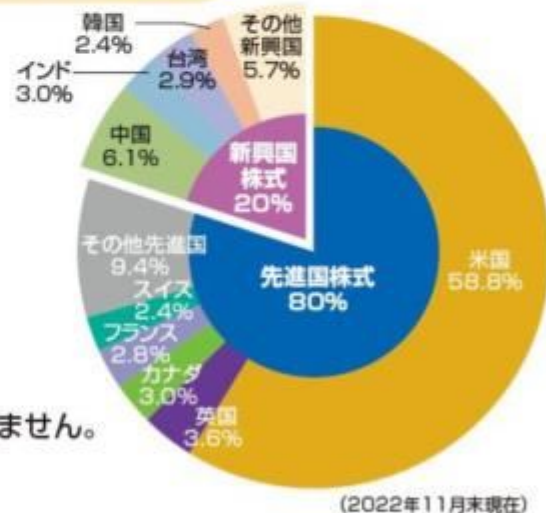
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

● 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。
- 各数値は四捨五入を行なっていますので、合計が100%とならないことがあります。

- 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。



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



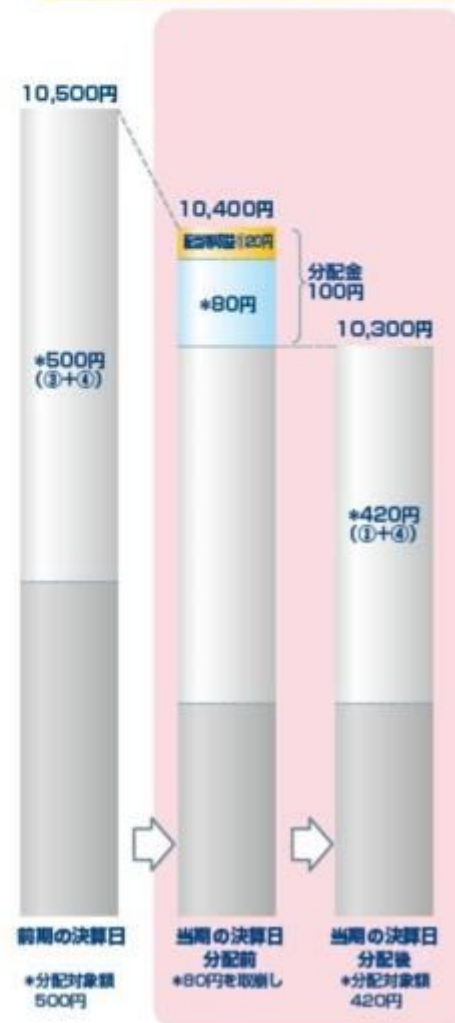
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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。

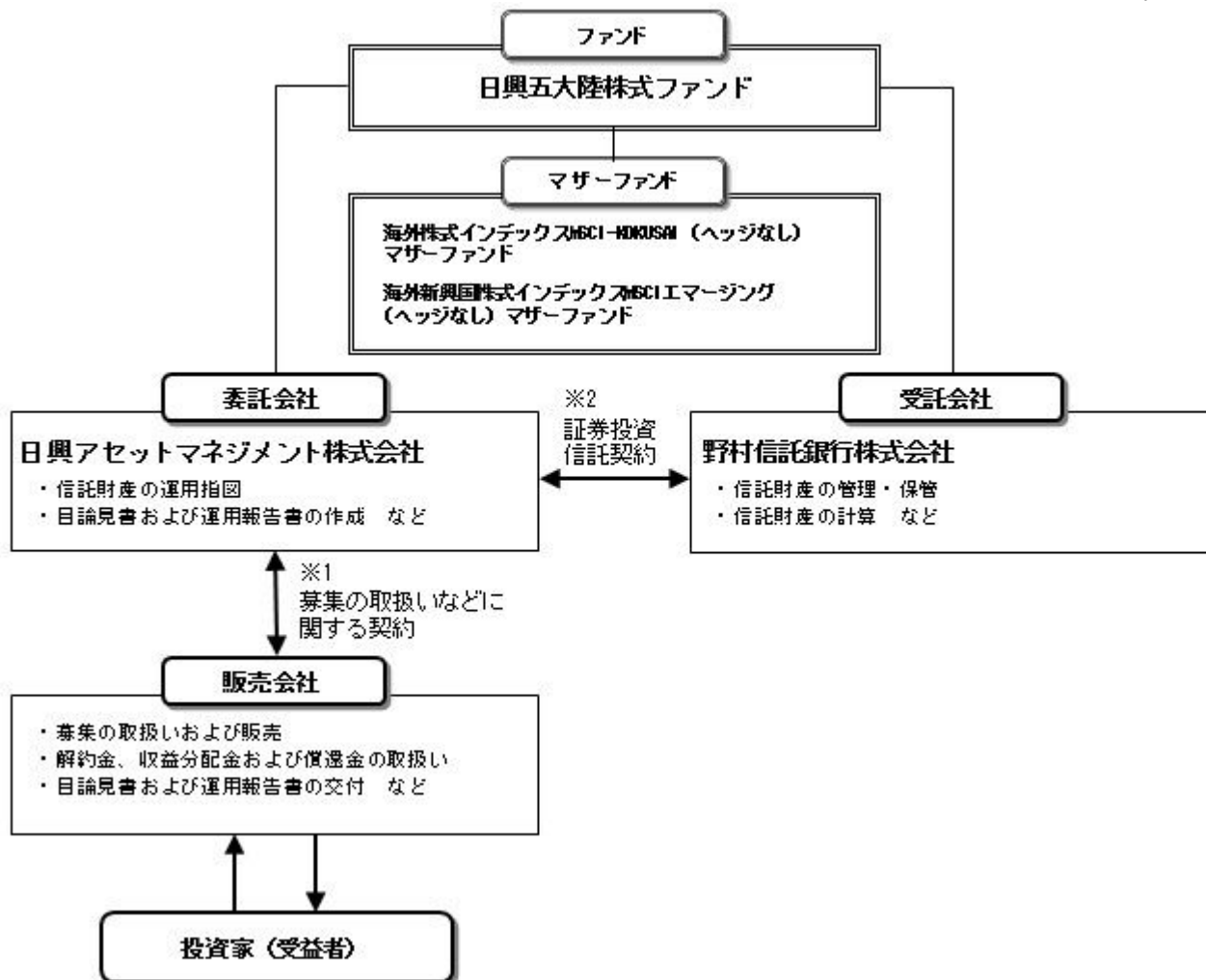
(2) 【ファンドの沿革】

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11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があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき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、)
- 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、)
 - 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、)
 - 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券
- 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券(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) 預託証券(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券
- 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券
 - 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） [*] 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"> ・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。 ・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。 ・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。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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。 ・ 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。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ 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。 ・ 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。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

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

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（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等の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 >

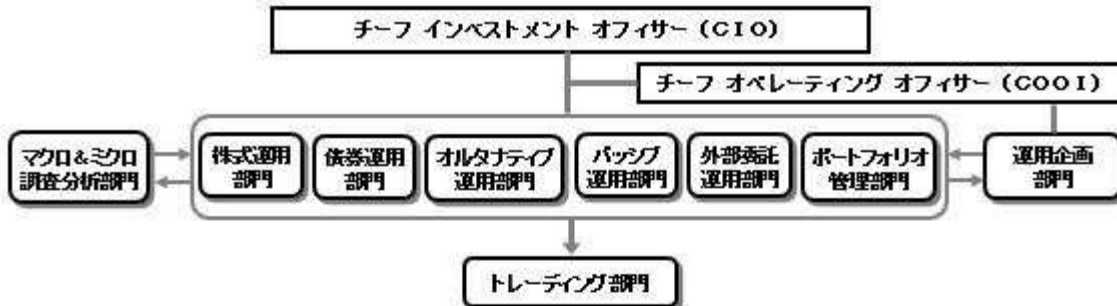
運用の基本方針	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。 ・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。 ・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。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・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。 ・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。
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	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
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（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）

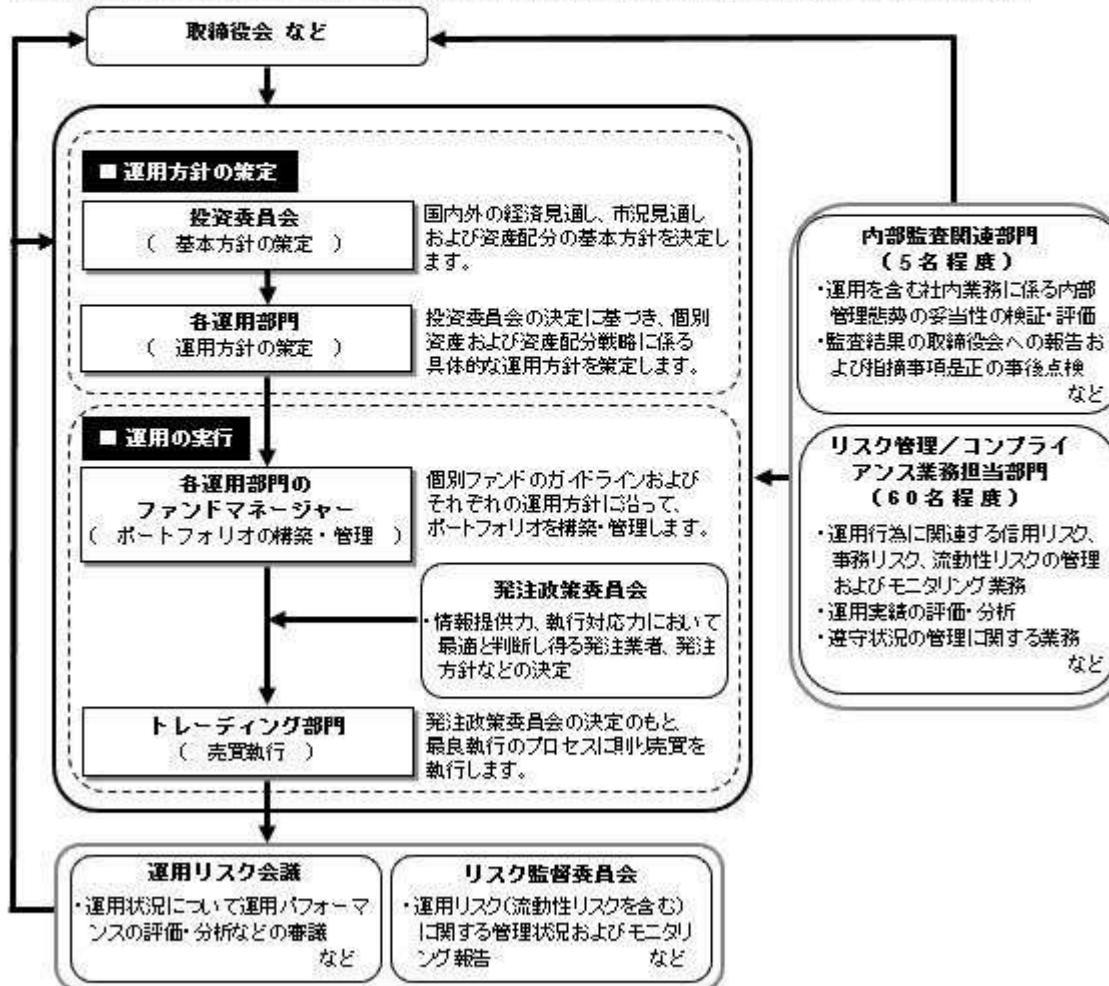
* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(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11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

<分配金再投資コース>

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。

<分配金受取りコース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として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

<日興五大陸株式ファンド>

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^{*}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。

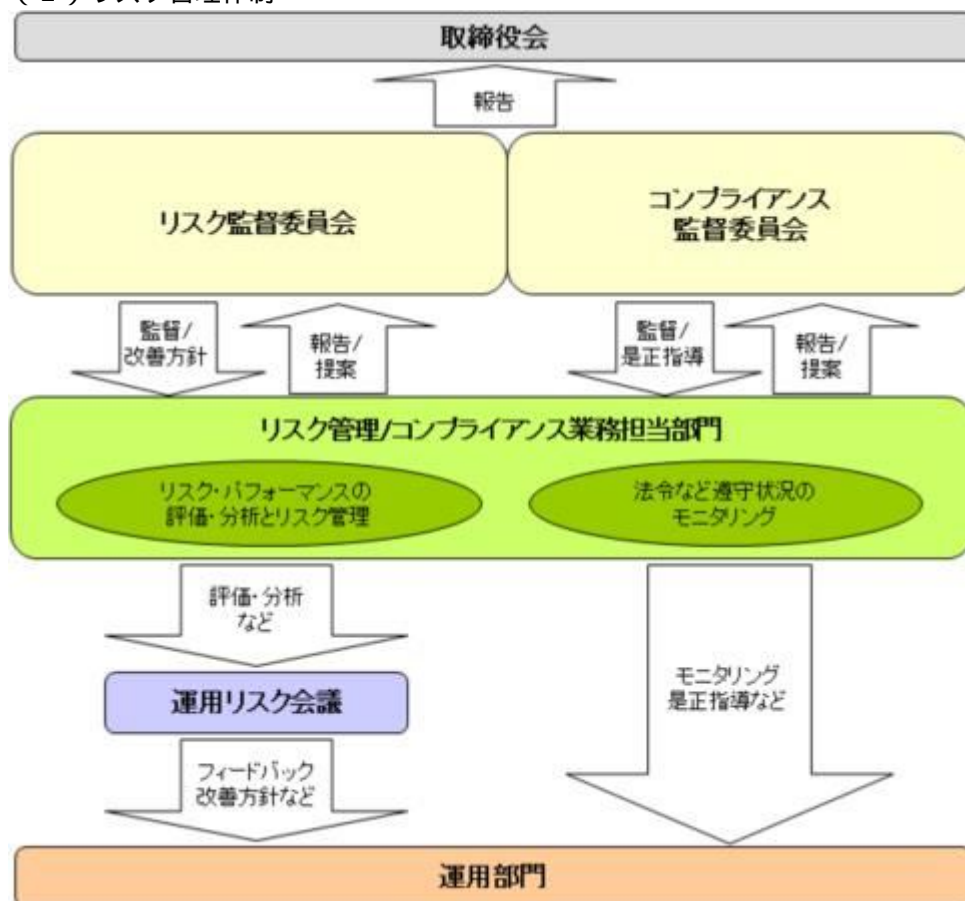
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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11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	12.0%	6.9%	15.1%	7.9%	-0.0%	3.1%	1.9%
最大値	56.6%	42.1%	58.8%	62.7%	5.4%	7.9%	15.7%
最小値	-13.8%	-16.0%	-12.4%	-19.4%	-4.5%	-4.5%	-9.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2017年12月から2022年11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・ディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の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12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等の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等の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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRC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等の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諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

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）^{*}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

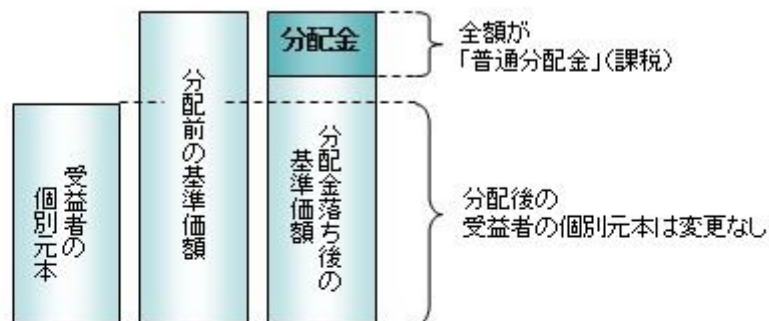
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

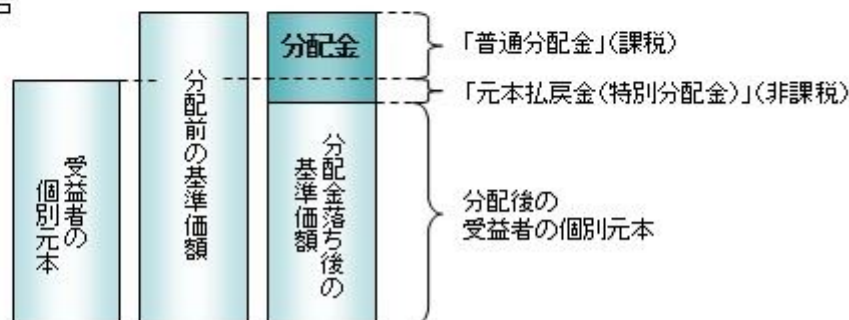
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - 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2023年2月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2022年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	19,619,112,557	99.84
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		31,635,426	0.16
合計(純資産総額)		19,650,747,983	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	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	3,610,262,861	4.3809	15,816,443,667	4.3324	15,641,102,818	79.60
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	1,800,982,316	2.2331	4,021,866,595	2.2088	3,978,009,739	20.24

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.84
合計	99.84

【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
第33特定期間末	(2022年11月16日)	19,594	20,086	1.1957	1.2257
	2021年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	
	6月末日	19,296		1.1990	
	7月末日	19,835		1.2297	
	8月末日	19,802		1.2118	
	9月末日	18,688		1.1446	
	10月末日	20,100		1.2286	
	11月末日	19,650		1.1819	

(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
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	0.0600

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	6.51

(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
第33特定期間	2022年 5月17日～2022年11月16日	1,085,111,071	425,232,538

（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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	175,039,435,620	67.50
	カナダ	9,689,725,386	3.74
	ドイツ	6,208,187,952	2.39
	イタリア	1,299,030,840	0.50
	フランス	8,163,869,933	3.15
	オランダ	4,518,602,032	1.74
	スペイン	1,880,218,932	0.73
	ベルギー	624,368,039	0.24
	オーストリア	144,191,329	0.06
	ルクセンブルク	179,308,485	0.07
	フィンランド	957,230,245	0.37
	アイルランド	4,770,907,130	1.84
	ポルトガル	130,805,309	0.05
	イギリス	11,044,189,685	4.26
スイス	8,650,980,197	3.34	

	スウェーデン	2,353,662,520	0.91
	ノルウェー	599,098,128	0.23
	デンマーク	2,116,511,521	0.82
	ケイマン	467,211,449	0.18
	オーストラリア	5,644,493,883	2.18
	バミューダ	154,440,518	0.06
	ニュージーランド	171,121,707	0.07
	香港	1,674,486,296	0.65
	シンガポール	867,754,622	0.33
	イスラエル	665,152,720	0.26
	ジャージー	830,861,126	0.32
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	57,751,377	0.02
	小計	248,903,596,981	95.98
投資証券	アメリカ	5,104,347,517	1.97
	カナダ	12,385,878	0.00
	フランス	106,222,351	0.04
	ベルギー	28,545,944	0.01
	イギリス	108,567,730	0.04
	オーストラリア	331,614,292	0.13
	香港	81,177,790	0.03
	シンガポール	124,637,116	0.05
	小計	5,897,498,618	2.27
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		4,523,613,546	1.74
合計（純資産総額）		259,324,709,145	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	3,713,869,845	1.43
	買建	ドイツ	730,168,911	0.28

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,180,699,660	0.46

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	619,254	21,144.85	13,094,038,479	19,604.27	12,140,027,507	4.68
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	271,844	34,763.17	9,450,161,354	33,374.62	9,072,692,129	3.50
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	350,590	16,677.86	5,847,091,931	12,834.36	4,499,600,166	1.74
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	230,540	14,477.59	3,337,663,753	13,219.03	3,047,516,398	1.18
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	215,780	14,539.76	3,137,391,200	13,253.75	2,859,894,779	1.10
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	35,980	74,998.70	2,698,453,573	73,323.36	2,638,174,493	1.02
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	101,165	30,822.54	3,118,162,402	25,111.86	2,540,441,529	0.98
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	161,591	14,722.34	2,378,998,788	15,350.68	2,480,533,315	0.96
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	100,931	23,719.54	2,394,037,523	24,453.61	2,468,128,149	0.95
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	49,315	40,215.87	1,983,245,889	43,762.10	2,158,128,114	0.83
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	112,530	17,064.77	1,920,299,564	18,964.08	2,134,028,733	0.82
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	95,840	18,467.97	1,769,970,743	21,717.87	2,081,441,552	0.80
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	91,949	18,203.05	1,673,752,273	20,202.80	1,857,627,956	0.72
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	63,102	27,042.93	1,706,463,425	29,032.16	1,831,987,499	0.71
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	71,621	24,315.57	1,741,506,088	25,139.63	1,800,525,877	0.69
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	107,930	15,762.48	1,701,244,616	16,207.24	1,749,247,867	0.67
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	39,410	40,358.20	1,590,516,876	43,877.36	1,729,206,963	0.67
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	33,300	43,326.32	1,442,766,669	47,650.46	1,586,760,421	0.61
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	30,959	48,822.77	1,511,504,378	50,541.73	1,564,721,620	0.60
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	67,786	20,814.43	1,410,927,511	21,969.23	1,489,206,496	0.57
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	214,970	6,338.86	1,362,664,931	6,872.67	1,477,419,224	0.57
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	97,003	13,586.05	1,317,888,526	15,114.61	1,466,162,591	0.57
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	277,929	4,918.67	1,367,043,465	5,138.18	1,428,052,008	0.55
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	157,972	8,192.28	1,294,152,074	8,676.59	1,370,659,476	0.53

アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	53,041	24,766.52	1,313,640,995	25,356.27	1,344,922,092	0.52
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	87,770	19,003.96	1,667,978,428	15,200.71	1,334,166,334	0.51
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	15,587	71,339.75	1,111,972,742	80,376.08	1,252,822,021	0.48
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	食品・生活必需品小売り	16,994	69,351.16	1,178,553,621	73,456.67	1,248,322,738	0.48
アメリカ	株式	WALMART INC	食品・生活必需品小売り	58,062	19,474.58	1,130,733,172	21,242.94	1,233,407,809	0.48
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	26,923	48,249.84	1,299,030,619	45,048.44	1,212,839,352	0.47

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	5.92
		素材	4.36
		資本財	6.52
		商業・専門サービス	1.21
		運輸	1.91
		自動車・自動車部品	1.85
		耐久消費財・アパレル	1.55
		消費者サービス	1.90
		メディア・娯楽	4.81
		小売	4.42
		食品・生活必需品小売り	1.61
		食品・飲料・タバコ	4.33
		家庭用品・パーソナル用品	1.78
		ヘルスケア機器・サービス	4.95
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.25
		銀行	6.05
		各種金融	4.80
		保険	3.31
		不動産	0.32
		ソフトウェア・サービス	10.18
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.14		
電気通信サービス	1.43		
公益事業	3.13		
半導体・半導体製造装置	4.26		
投資証券			2.27
合計			98.26

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2212	買建	135	米ドル	26,251,975	3,645,611,768	26,743,500	3,713,869,845	1.43
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2212	買建	135	ユーロ	4,780,090	686,325,322	5,085,450	730,168,911	0.28

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	4,300,000.00	612,994,960	593,852,700	0.23
	ユーロ	買建	3,950,000.00	576,866,320	565,785,605	0.22
	豪ドル	買建	227,000.00	21,074,680	21,061,355	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	319,794,419	0.33
	メキシコ	2,043,594,835	2.10
	ブラジル	4,678,990,651	4.82
	チリ	490,749,187	0.51
	コロンビア	129,080,824	0.13
	ペルー	232,048,895	0.24
	オランダ	34,688,080	0.04
	ルクセンブルク	53,603,810	0.06
	ギリシャ	247,776,781	0.26
	トルコ	436,328,252	0.45
	チェコ	125,856,357	0.13
	キプロス	275	0.00
	ハンガリー	163,260,635	0.17

	ポーランド	569,402,226	0.59
	ロシア	4,698,925	0.00
	ケイマン	10,154,573,660	10.46
	バミューダ	275,151,110	0.28
	香港	1,937,054,842	1.99
	シンガポール	22,305,455	0.02
	マレーシア	1,330,213,863	1.37
	タイ	1,886,406,438	1.94
	フィリピン	659,705,717	0.68
	インドネシア	1,762,350,525	1.81
	韓国	10,407,148,471	10.72
	台湾	12,363,835,488	12.73
	中国	13,990,728,302	14.40
	インド	13,119,889,656	13.51
	カタール	941,935,520	0.97
	エジプト	70,780,046	0.07
	南アフリカ	3,198,455,369	3.29
	英ヴァージン諸島	211	0.00
	アラブ首長国連邦	1,133,935,333	1.17
	クウェート	859,974,536	0.89
	サウジアラビア	3,603,604,889	3.71
	小計	87,247,923,583	89.83
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	73,289,809	0.08
	南アフリカ	38,056,576	0.04
	小計	111,346,385	0.11
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		9,765,969,424	10.06
合計（純資産総額）		97,125,239,392	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	9,898,272,401	10.19

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

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		236,026,750	0.24

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	2,479,355	2,270.31	5,628,909,997	2,186.72	5,421,673,513	5.58
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	629,250	6,218.99	3,913,301,497	5,081.52	3,197,548,977	3.29
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	479,960	6,915.60	3,319,211,633	6,350.88	3,048,168,365	3.14
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	小売	1,529,700	1,477.14	2,259,589,321	1,400.17	2,141,847,698	2.21
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	306,352	4,173.55	1,278,576,710	4,637.86	1,420,818,299	1.46
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	小売	444,900	3,008.53	1,338,497,832	2,763.01	1,229,264,039	1.27
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	339,138	2,576.60	873,825,758	2,785.67	944,728,418	0.97
ブラジル	株式	VALE SA	素材	389,206	2,044.21	795,621,342	2,218.39	863,414,293	0.89
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	517,667	1,180.25	610,976,520	1,618.94	838,073,107	0.86
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	小売	218,523	3,614.05	789,754,353	3,748.02	819,029,449	0.84
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,613,920	96.13	924,227,098	83.92	806,815,549	0.83
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	各種金融	173,715	3,685.19	640,173,860	4,557.57	791,719,575	0.82
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	197,652	3,762.49	743,665,112	2,962.26	585,497,997	0.60
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	1,255,212	466.96	586,145,167	449.01	563,615,292	0.58
ケイマン	株式	PINDUODUO INC-ADR	小売	51,320	5,989.43	307,377,586	10,891.57	558,955,583	0.58
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	91,906	5,814.15	534,355,904	5,809.46	533,925,012	0.55
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	630,000	822.33	518,072,962	840.10	529,266,150	0.54
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	154,432	3,611.98	557,805,336	3,201.51	494,415,994	0.51
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	55,020	11,547.09	635,321,311	8,771.75	482,622,235	0.50
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	83,170	6,059.84	503,997,177	5,764.00	479,391,880	0.49
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	小売	22,060	13,617.30	300,397,675	20,273.60	447,235,651	0.46
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,592,700	65.72	367,552,767	79.87	446,730,894	0.46
韓国	株式	SAMSUNG SDI CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5,568	62,360.91	347,225,576	75,246.39	418,971,955	0.43
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	221,475	2,722.99	603,076,218	1,888.76	418,314,893	0.43
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	210,475	2,505.11	527,263,668	1,950.46	410,524,331	0.42
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	224,610	2,041.29	458,495,842	1,745.10	391,968,483	0.40
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	7,887,000	53.18	419,431,240	49.07	387,037,174	0.40
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	5,606,575	80.89	453,566,311	68.98	386,777,426	0.40

韓国	株式	LG CHEM LTD	素材	5,037	54,980.05	276,934,518	74,932.00	377,432,484	0.39
インド	株式	HINDUSTAN UNILEVER LTD	家庭用品・ パーソナル 用品	82,770	3,825.00	316,595,612	4,504.48	372,835,975	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	4.67
		素材	8.08
		資本財	3.45
		商業・専門サービス	0.08
		運輸	1.84
		自動車・自動車部品	2.81
		耐久消費財・アパレル	1.37
		消費者サービス	1.11
		メディア・娯楽	5.55
		小売	6.56
		食品・生活必需品小売り	1.22
		食品・飲料・タバコ	3.57
		家庭用品・パーソナル用品	0.83
		ヘルスケア機器・サービス	0.97
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.62
		銀行	14.64
		各種金融	3.09
		保険	2.40
		不動産	1.72
		ソフトウェア・サービス	2.49
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.29		
電気通信サービス	2.85		
公益事業	2.70		
半導体・半導体製造装置	7.96		
社債券			
投資証券			0.11
合計			89.94

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
-------	----	-----	----	----	----	----	---------------	---------	--------------	--------	-----------------

株価指数先物取引	アメリカ	ニューヨーク証券取引所	MINMSCIE2212	買建	1,491	米ドル	65,894,945	9,150,831,011	71,277,255	9,898,272,401	10.19
----------	------	-------------	--------------	----	-------	-----	------------	---------------	------------	---------------	-------

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,700,000.00	236,041,000	236,026,750	0.24

(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。

参考情報

運用実績

2022年11月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………11,819円
純資産総額……………196.50億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2012年11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11月	2022年2月	2022年5月	2022年8月	2022年11月	設定来累計
540円	360円	360円	300円	300円	9,570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 MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.6%	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	3.5%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.7%
		ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.2%
		ALPHABET INC-CL C	アメリカ	メディア・娯楽	1.1%
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	20.2%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	5.6%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	3.3%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	3.1%
		ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	小売	2.2%
		RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	1.5%
現金その他	0.2%				

※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11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/

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。

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

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

< 主な資産の評価方法 >

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。

< 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/

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。

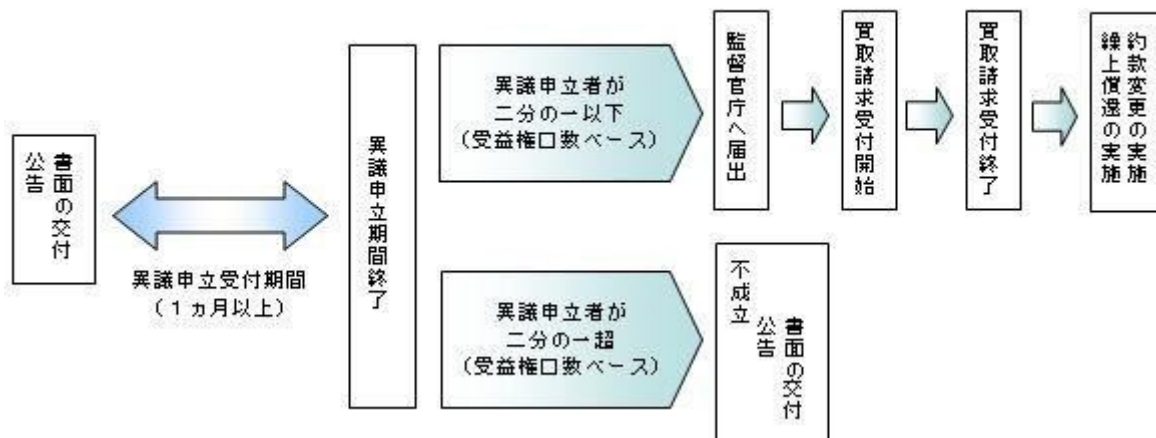
(5) 【その他】

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/

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、2022年5月17日から2022年11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 2022年 5月16日現在	当期 2022年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	64,031,990	64,834,054
親投資信託受益証券	18,535,385,808	19,576,575,949
未収入金	571,720,000	513,000,000
流動資産合計	19,171,137,798	20,154,410,003
資産合計	19,171,137,798	20,154,410,003
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	566,212,044	491,639,726
未払解約金	2,990,161	5,694,552
未払受託者報酬	3,671,073	3,826,473
未払委託者報酬	54,017,631	56,304,238
未払利息	26	119
その他未払費用	1,011,965	1,974,226
流動負債合計	627,902,900	559,439,334
負債合計	627,902,900	559,439,334
純資産の部		
元本等		
元本	15,728,112,358	16,387,990,891
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	2,815,122,540	3,206,979,778
(分配準備積立金)	3,829,659,511	3,058,104,397
元本等合計	18,543,234,898	19,594,970,669
純資産合計	18,543,234,898	19,594,970,669
負債純資産合計	19,171,137,798	20,154,410,003

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自	2021年11月17日	自	2022年 5月17日
	至	2022年 5月16日	至	2022年11月16日
営業収益				
有価証券売買等損益		1,011,013,058		1,358,491,141
営業収益合計		1,011,013,058		1,358,491,141
営業費用				
支払利息		3,058		6,998
受託者報酬		7,533,496		7,581,611
委託者報酬		110,850,880		111,558,932
その他費用		1,232,647		1,386,559
営業費用合計		119,620,081		120,534,100
営業利益又は営業損失 ()		1,130,633,139		1,237,957,041
経常利益又は経常損失 ()		1,130,633,139		1,237,957,041
当期純利益又は当期純損失 ()		1,130,633,139		1,237,957,041
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 ()		5,180,104		1,360,672
期首剰余金又は期首欠損金 ()		4,870,262,544		2,815,122,540
剰余金増加額又は欠損金減少額		314,796,348		219,987,692
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		314,796,348		219,987,692
剰余金減少額又は欠損金増加額		121,563,434		89,589,514
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		121,563,434		89,589,514
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		1,122,919,883		975,137,309
期末剰余金又は期末欠損金 ()		2,815,122,540		3,206,979,778

(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 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 2022年 5月16日現在	当期 2022年11月16日現在
1.	期首元本額	15,026,830,308円	15,728,112,358円
	期中追加設定元本額	1,142,443,838円	1,085,111,071円
	期中一部解約元本額	441,161,788円	425,232,538円
2.	受益権の総数	15,728,112,358口	16,387,990,891口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2021年11月17日 至 2022年 5月16日		当期 自 2022年 5月17日 至 2022年11月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2021年11月17日 至 2022年 2月16日		自 2022年 5月17日 至 2022年 8月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	0円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 121,693,404円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 151,844,409円
C	信託約款に定める収益調整金	2,749,549,643円	C 信託約款に定める収益調整金 3,145,903,838円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	4,964,558,592円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,789,374,322円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	7,714,108,235円	E 分配対象収益 (A+B+C+D) 7,208,815,973円
F	分配対象収益(1万口当たり)	4,988円	F 分配対象収益(1万口当たり) 4,472円
G	分配金額	556,707,839円	G 分配金額 483,497,583円
H	分配金額(1万口当たり)	360円	H 分配金額(1万口当たり) 300円
自 2022年 2月17日 至 2022年 5月16日		自 2022年 8月17日 至 2022年11月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	52,604,601円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 24,427,720円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	2,937,455,482円	C 信託約款に定める収益調整金 3,314,442,705円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	4,343,266,954円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,525,316,403円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	7,333,327,037円	E 分配対象収益 (A+B+C+D) 6,864,186,828円
F	分配対象収益(1万口当たり)	4,662円	F 分配対象収益(1万口当たり) 4,188円

G 分配金額	566,212,044円	G 分配金額	491,639,726円
H 分配金額(1万口当たり)	360円	H 分配金額(1万口当たり)	300円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2021年11月17日 至 2022年 5月16日	当期 自 2022年 5月17日 至 2022年11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 2022年 5月16日現在	当期 2022年11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ぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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（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

当期（2022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	117,814,925
合計	117,814,925

（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 2022年 5月16日現在		当期 2022年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.1790円	1口当たり純資産額	1.1957円
(1万口当たり純資産額)	(11,790円)	(1万口当たり純資産額)	(11,957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 (ヘッジなし) マザーファンド	3,553,944,962	15,570,543,667	
	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	1,793,451,351	4,006,032,282	
合計		5,347,396,313	19,576,575,949	

(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)

	2022年 5月16日現在	2022年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,227,063,804	1,731,441,849
コール・ローン	2,917,911,192	1,883,482,467
株式	231,949,509,416	249,815,968,742
投資証券	5,841,889,020	5,822,287,644
派生商品評価勘定	66,648,875	273,012,265
未収入金	17,715,237	2,871,301
未収配当金	285,440,805	220,663,694
差入委託証拠金	741,970,395	2,717,850,642

	2022年 5月16日現在	2022年11月16日現在
流動資産合計	243,048,148,744	262,467,578,604
資産合計	243,048,148,744	262,467,578,604
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	311,098,862	49,672,042
未払金	165,840	1,161,183,089
未払解約金	430,000,000	447,868,261
未払利息	1,223	3,485
流動負債合計	741,265,925	1,658,726,877
負債合計	741,265,925	1,658,726,877
純資産の部		
元本等		
元本	59,565,153,089	59,529,336,400
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	182,741,729,730	201,279,515,327
元本等合計	242,306,882,819	260,808,851,727
純資産合計	242,306,882,819	260,808,851,727
負債純資産合計	243,048,148,744	262,467,578,604

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

(貸借対照表に関する注記)

		2022年 5月16日現在	2022年11月16日現在
1.	期首	2021年11月17日	2022年 5月17日
	期首元本額	62,031,075,833円	59,565,153,089円
	期首からの追加設定元本額	4,598,019,765円	6,818,111,084円
	期首からの一部解約元本額	7,063,942,509円	6,853,927,773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）	27,893,570,071円	29,914,820,466円
	DCインデックスバランス（株式20）	114,325,042円	118,358,571円
	DCインデックスバランス（株式40）	298,744,988円	323,000,437円
	DCインデックスバランス（株式60）	595,880,020円	641,854,965円
	DCインデックスバランス（株式80）	651,236,872円	695,543,416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	1,384,768,125円	1,445,518,710円
	日興五大陸株式ファンド	3,657,688,995円	3,553,944,962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）	14,970,160円	13,870,404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）	93,911,388円	90,192,400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）	5,906,707,385円	5,909,335,825円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	12,564,162,178円	10,711,696,890円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	3,431,538円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	2,837,651円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	3,705,728円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	3,180,288円	- 円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	1,968,889,118円	1,791,016,472円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	18,359,561円	17,777,019円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	51,932,323円	50,897,812円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	79,640,184円	77,852,381円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	74,949,790円	76,107,905円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,182,261,684円	4,097,547,765円
	計	59,565,153,089円	59,529,336,400円
2.	受益権の総数	59,565,153,089口	59,529,336,400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11月17日 至 2022年 5月16日	自 2022年 5月17日 至 2022年11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

	2022年 5月16日現在	2022年11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 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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る場合、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)

(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

(2022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	9,925,325,161
投資証券	345,060,867
合計	10,270,386,028

(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)

(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 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

(2022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 買建	5,049,373,050	-	5,317,467,208	268,094,158
	合計	5,049,373,050	-	5,317,467,208	268,094,158

(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)

(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	48,488,749

(2022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	1,819,101,830	-	1,774,347,895	44,753,935
	米ドル	1,138,135,900	-	1,097,385,030	40,750,870
	ユーロ	680,965,930	-	676,962,865	4,003,065
合計		1,819,101,830	-	1,774,347,895	44,753,935

(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)

2022年 5月16日現在		2022年11月16日現在	
1口当たり純資産額	4.0679円	1口当たり純資産額	4.3812円
(1万口当たり純資産額)	(40,679円)	(1万口当たり純資産額)	(43,812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	APA CORP	12,750	49.04	625,260.00	
	BAKER HUGHES CO	37,155	30.89	1,147,717.95	
	CHENIERE ENERGY INC	8,900	165.37	1,471,793.00	
	CHEVRON CORP	70,891	188.05	13,331,052.55	
	CONOCOPHILLIPS	48,956	134.09	6,564,510.04	
	COTERRA ENERGY INC	30,170	27.81	839,027.70	
	DEVON ENERGY CORPORATION	23,510	73.62	1,730,806.20	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,540	167.03	1,092,376.20	
	EOG RESOURCES INC	22,232	147.30	3,274,773.60	
	EQT CORP	12,660	43.76	554,001.60	
	EXXON MOBIL CORP	159,941	114.13	18,254,066.33	
	HALLIBURTON CO	34,567	38.91	1,345,001.97	
	HESS CORP	10,740	149.44	1,604,985.60	
	KINDER MORGAN INC	75,410	18.66	1,407,150.60	
	MARATHON OIL CORP	26,600	32.94	876,204.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	20,282	120.00	2,433,840.00	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	35,591	74.43	2,649,038.13	
ONEOK INC	16,840	65.25	1,098,810.00		

PHILLIPS 66	18,125	111.11	2,013,868.75
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,740	262.39	2,293,288.60
SCHLUMBERGER LTD	53,721	54.67	2,936,927.07
TARGA RESOURCES CORP	8,180	74.19	606,874.20
TEXAS PACIFIC LAND CORP	230	2,699.90	620,977.00
VALERO ENERGY CORP	15,292	140.71	2,151,737.32
WILLIAMS COS INC	45,994	33.90	1,559,196.60
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,365	294.54	2,463,827.10
ALBEMARLE CORP	4,460	295.86	1,319,535.60
ALCOA CORP	6,700	49.21	329,707.00
AMCOR PLC	54,600	11.77	642,642.00
AVERY DENNISON CORP	3,040	185.28	563,251.20
BALL CORP	12,500	55.49	693,625.00
CELANESE CORP	4,090	102.80	420,452.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	106.91	836,036.20
CLEVELAND-CLIFFS INC	19,100	15.42	294,522.00
CORTEVA INC	27,272	66.72	1,819,587.84
CROWN HOLDINGS INC	4,565	78.41	357,941.65
DOW INC	27,325	51.60	1,409,970.00
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	70.67	1,354,178.54
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	86.87	418,279.05
ECOLAB INC	9,560	152.77	1,460,481.20
FMC CORP	4,840	128.73	623,053.20
FREEMPORT-MCMORAN INC	56,338	38.09	2,145,914.42
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	36.51	499,091.70
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	9,645	97.91	944,341.95
LINDE PLC	19,045	332.56	6,333,605.20
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	85.28	901,409.60
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,360	354.15	835,794.00
MOSAIC CO/THE	13,580	52.59	714,172.20
NEWMONT CORP	30,452	45.69	1,391,351.88
NUCOR CORP	9,989	144.05	1,438,915.45
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	130.18	466,044.40
PPG INDUSTRIES INC	8,774	129.50	1,136,233.00
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	99.20	492,032.00

SEALED AIR CORP	5,746	50.05	287,587.30
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9,426	240.59	2,267,801.34
STEEL DYNAMICS INC	7,140	100.48	717,427.20
VULCAN MATERIALS CO	5,563	175.90	978,531.70
WESTLAKE CORP	1,360	107.98	146,852.80
WESTROCK CO	9,989	36.62	365,797.18
3M CO	21,016	131.22	2,757,719.52
AERCAP HOLDINGS NV	4,850	58.41	283,288.50
ALLEGION PLC	3,340	112.64	376,217.60
AMETEK INC	9,033	138.58	1,251,793.14
BOEING CO/THE	21,362	175.35	3,745,826.70
CARLISLE COS INC	2,250	242.06	544,635.00
CARRIER GLOBAL CORP	32,338	44.35	1,434,190.30
CATERPILLAR INC	20,276	234.59	4,756,546.84
CUMMINS INC	5,195	250.71	1,302,438.45
DEERE & CO	11,000	406.97	4,476,670.00
DOVER CORP	5,350	142.16	760,556.00
EATON CORP PLC	15,116	162.39	2,454,687.24
EMERSON ELECTRIC CO	22,490	96.18	2,163,088.20
FASTENAL CO	21,616	51.63	1,116,034.08
FORTIVE CORP	12,674	66.74	845,862.76
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5,050	67.32	339,966.00
GENERAC HOLDINGS INC	2,440	107.70	262,788.00
GENERAL DYNAMICS CORP	8,937	246.14	2,199,753.18
GENERAL ELECTRIC CO	41,917	87.14	3,652,647.38
HEICO CORP	1,800	159.39	286,902.00
HEICO CORP-CLASS A	2,480	124.65	309,132.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	25,786	215.43	5,555,077.98
HOWMET AEROSPACE INC	14,463	36.55	528,622.65
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	223.21	341,511.30
IDEX CORP	2,880	231.62	667,065.60
ILLINOIS TOOL WORKS	11,775	227.86	2,683,051.50
INGERSOLL-RAND INC	15,158	55.51	841,420.58
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,770	49.30	284,461.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	25,894	66.40	1,719,361.60

L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,220	221.24	1,597,352.80
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	271.34	375,805.90
LOCKHEED MARTIN CORP	9,076	467.25	4,240,761.00
MASCO CORP	9,849	50.94	501,708.06
NORDSON CORP	2,345	235.00	551,075.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,604	500.72	2,806,034.88
OTIS WORLDWIDE CORP	15,644	78.71	1,231,339.24
OWENS CORNING	3,550	91.54	324,967.00
PACCAR INC	12,924	102.78	1,328,328.72
PARKER HANNIFIN CORP	4,775	311.06	1,485,311.50
PENTAIR PLC	6,918	46.71	323,139.78
PLUG POWER INC	19,280	17.56	338,556.80
QUANTA SERVICES INC	5,710	144.05	822,525.50
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	56,566	95.79	5,418,457.14
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,303	269.54	1,159,830.62
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,420	45.08	289,413.60
SMITH (A.O.) CORP	5,020	60.39	303,157.80
SNAP-ON INC	1,975	236.31	466,712.25
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,806	85.34	495,484.04
TEXTRON INC	7,956	70.20	558,511.20
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8,866	176.88	1,568,218.08
TRANSDIGM GROUP INC	1,985	618.01	1,226,749.85
UNITED RENTALS INC	2,665	354.89	945,781.85
WABTEC CORP	6,470	99.39	643,053.30
WW GRAINGER INC	1,667	581.81	969,877.27
XYLEM INC	6,678	112.13	748,804.14
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,070	104.30	528,801.00
CINTAS CORP	3,592	444.81	1,597,757.52
CLARIVATE PLC	10,850	10.52	114,142.00
COPART INC	15,700	62.06	974,342.00
COSTAR GROUP INC	14,910	82.71	1,233,206.10
EQUIFAX INC	4,764	207.10	986,624.40
JACOBS SOLUTIONS INC	4,880	124.80	609,024.00
LEIDOS HOLDINGS INC	4,960	104.69	519,262.40
REPUBLIC SERVICES INC	8,130	128.82	1,047,306.60

ROBERT HALF INTL INC	3,975	78.00	310,050.00
ROLLINS INC	8,265	41.47	342,749.55
TRANSUNION	7,270	65.32	474,876.40
VERISK ANALYTICS INC	5,800	177.00	1,026,600.00
WASTE CONNECTIONS INC	9,566	136.11	1,302,028.26
WASTE MANAGEMENT INC	15,584	157.09	2,448,090.56
AMERCO-NON VOTING	3,375	59.58	201,082.50
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	97.68	481,562.40
CSX CORP	82,069	31.31	2,569,580.39
DELTA AIR LINES INC	5,515	34.90	192,473.50
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,147	115.66	710,962.02
FEDEX CORP	9,448	176.26	1,665,304.48
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	51,400	3.13	160,882.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,140	189.17	593,993.80
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	56.62	347,646.80
LYFT INC-A	10,570	13.07	138,149.90
NORFOLK SOUTHERN CORP	8,995	248.14	2,232,019.30
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,655	318.09	1,162,618.95
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	38.64	211,360.80
UBER TECHNOLOGIES INC	55,860	31.57	1,763,500.20
UNION PACIFIC CORP	23,801	210.66	5,013,918.66
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	27,827	181.47	5,049,765.69
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	2,920	26.37	77,000.40
APTIV PLC	10,450	111.15	1,161,517.50
BORGWARNER INC	9,120	42.79	390,244.80
FORD MOTOR COMPANY	150,375	14.30	2,150,362.50
GENERAL MOTORS CORP	52,975	40.24	2,131,714.00
LEAR CORP	2,290	148.26	339,515.40
LUCID GROUP INC	16,510	12.36	204,063.60
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	11,810	35.15	415,121.50
TESLA INC	100,195	194.42	19,479,911.90
DR HORTON INC	12,896	84.17	1,085,456.32
GARMIN LTD	5,865	92.53	542,688.45
HASBRO INC	5,188	58.71	304,587.48
LENNAR CORP-CL A	10,040	87.75	881,010.00

LULULEMON ATHLETICA INC	4,460	359.56	1,603,637.60
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,878	106.27	199,575.06
NEWELL BRANDS INC	14,666	13.97	204,884.02
NIKE INC -CL B	48,078	106.71	5,130,403.38
NVR INC	118	4,510.99	532,296.82
PULTE GROUP INC	8,850	43.62	386,037.00
VF CORP	12,170	33.45	407,086.50
WHIRLPOOL CORP	2,079	154.51	321,226.29
AIRBNB INC-CLASS A	14,330	107.01	1,533,453.30
ARAMARK	8,880	40.55	360,084.00
BOOKING HOLDINGS INC	1,533	2,001.90	3,068,912.70
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	54.30	432,771.00
CARNIVAL CORP	35,077	11.16	391,459.32
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,065	1,523.47	1,622,495.55
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	143.10	694,464.30
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	366.74	504,267.50
EXPEDIA GROUP INC	5,662	99.94	565,860.28
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	138.54	1,475,451.00
LAS VEGAS SANDS CORP	12,900	43.93	566,697.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	161.77	1,726,571.21
MCDONALD'S CORP	28,011	267.84	7,502,466.24
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	37.49	483,621.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	60.68	530,828.64
STARBUCKS CORP	43,494	97.83	4,255,018.02
VAIL RESORTS INC	1,520	241.98	367,809.60
WYNN RESORTS LTD	4,180	78.40	327,712.00
YUM! BRANDS INC	10,554	123.31	1,301,413.74
ACTIVISION BLIZZARD INC	29,750	73.88	2,197,930.00
ALPHABET INC-CL A	228,190	98.44	22,463,023.60
ALPHABET INC-CL C	213,820	98.72	21,108,310.40
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	19,410	7.95	154,309.50
CABLE ONE INC	210	720.05	151,210.50
CHARTER COMMUNICATION-A	4,476	392.09	1,754,994.84
COMCAST CORP-CLASS A	169,414	34.28	5,807,511.92
DISH NETWORK CORP-A	9,279	16.04	148,835.16

ELECTRONIC ARTS INC	10,494	128.78	1,351,417.32
FOX CORP - CLASS A	13,084	30.75	402,333.00
FOX CORP- CLASS B	5,466	28.99	158,459.34
IAC INC	3,090	50.97	157,497.30
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	32.92	496,960.32
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	90.56	439,216.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	44.50	147,962.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	5,726	44.42	254,348.92
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7,130	56.93	405,910.90
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	74.28	476,877.60
MATCH GROUP INC	10,912	51.92	566,551.04
META PLATFORMS INC-CLASS A	87,040	117.08	10,190,643.20
NETFLIX INC	16,895	310.20	5,240,829.00
NEWS CORP - CLASS A	14,750	18.15	267,712.50
OMNICOM GROUP	7,807	77.00	601,139.00
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	19.44	443,679.12
PINTEREST INC- CLASS A	22,100	26.29	581,009.00
ROBLOX CORP -CLASS A	13,390	36.73	491,814.70
ROKU INC	4,700	59.07	277,629.00
SEA LTD-ADR	13,370	62.31	833,084.70
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	6.47	195,911.60
SNAP INC - A	40,460	11.78	476,618.80
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6,370	101.03	643,561.10
THE WALT DISNEY CO.	68,942	95.51	6,584,650.42
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	16,510	53.56	884,275.60
WARNER BROS DISCOVERY INC	86,760	11.33	982,990.80
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	9,840	31.69	311,829.60
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,328	183.94	428,212.32
AMAZON.COM INC	347,210	98.94	34,352,957.40
AUTOZONE INC	747	2,425.60	1,811,923.20
BATH & BODY WORKS INC	9,270	33.92	314,438.40
BEST BUY CO INC	7,814	75.60	590,738.40
BURLINGTON STORES INC	2,585	156.63	404,888.55
CARMAX INC	5,949	72.66	432,254.34
CHEWY INC - CLASS A	3,410	42.85	146,118.50

DOLLAR GENERAL CORP/OLD	8,545	257.26	2,198,286.70
DOLLAR TREE INC	8,466	168.84	1,429,399.44
DOORDASH INC - A	7,450	63.38	472,181.00
EBAY INC	21,897	47.02	1,029,596.94
ETSY INC	4,800	125.31	601,488.00
GENUINE PARTS CO	5,321	181.43	965,389.03
HOME DEPOT INC	39,000	311.93	12,165,270.00
LKQ CORP	10,260	54.65	560,709.00
LOWE'S COS INC	24,212	208.84	5,056,434.08
MERCADOLIBRE INC	1,730	1,020.68	1,765,776.40
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,450	825.12	2,021,544.00
POOL CORP	1,540	346.25	533,225.00
ROSS STORES INC	13,442	97.80	1,314,627.60
TARGET CORP	17,610	178.98	3,151,837.80
TJX COMPANIES INC	44,466	75.12	3,340,285.92
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,230	216.20	914,526.00
ULTA BEAUTY INC	1,970	436.27	859,451.90
WAYFAIR INC- CLASS A	2,840	42.16	119,734.40
COSTCO WHOLESALE CORP	16,834	526.47	8,862,595.98
KROGER CO	25,910	46.87	1,214,401.70
SYSCO CORP	19,236	83.45	1,605,244.20
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	27,082	40.65	1,100,883.30
WALMART INC	57,262	147.44	8,442,709.28
ALTRIA GROUP INC	68,708	43.66	2,999,791.28
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21,453	94.53	2,027,952.09
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	11,680	69.25	808,840.00
BUNGE LTD	5,847	99.76	583,296.72
CAMPBELL SOUP CO	7,885	48.81	384,866.85
COCA-COLA CO/THE	156,032	60.63	9,460,220.16
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	51.44	396,602.40
CONAGRA BRANDS INC	18,040	34.38	620,215.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,115	243.45	1,488,696.75
GENERAL MILLS INC	23,059	77.44	1,785,688.96
HERSHEY CO/THE	5,395	217.31	1,172,387.45
HORMEL FOODS CORP	11,500	47.14	542,110.00

JM SMUCKER CO/THE	4,100	140.48	575,968.00
KELLOGG CO	9,818	69.35	680,878.30
KEURIG DR PEPPER INC	29,120	36.59	1,065,500.80
KRAFT HEINZ CO/THE	28,131	37.04	1,041,972.24
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,250	83.65	773,762.50
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	6,610	52.08	344,248.80
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	52,525	64.65	3,395,741.25
MONSTER BEVERAGE CORP	14,810	98.14	1,453,453.40
PEPSICO INC	52,401	177.19	9,284,933.19
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	58,728	94.67	5,559,779.76
TYSON FOODS INC-CL A	10,906	64.34	701,692.04
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,090	75.51	686,385.90
CLOROX COMPANY	4,646	144.93	673,344.78
COLGATE-PALMOLIVE CO	30,440	75.32	2,292,740.80
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8,580	226.98	1,947,488.40
KIMBERLY-CLARK CORP	12,883	128.14	1,650,827.62
PROCTER & GAMBLE CO	91,099	140.49	12,798,498.51
ABBOTT LABORATORIES	66,266	103.14	6,834,675.24
ABIOMED INC	1,870	374.20	699,754.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	2,840	212.92	604,692.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,054	152.78	924,930.12
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,439	54.34	1,056,315.26
BECTON DICKINSON AND CO	10,832	222.37	2,408,711.84
BOSTON SCIENTIFIC CORP	55,168	42.42	2,340,226.56
CARDINAL HEALTH INC	10,305	74.32	765,867.60
CENTENE CORP	22,367	79.67	1,781,978.89
CIGNA CORP	12,085	305.17	3,687,979.45
COOPER COS INC/THE	1,715	315.78	541,562.70
CVS HEALTH CORP	49,678	97.73	4,855,030.94
DAVITA INC	2,108	70.19	147,960.52
DENTSPLY SIRONA INC	8,222	31.34	257,677.48
DEXCOM INC	15,030	116.31	1,748,139.30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	23,190	75.96	1,761,512.40
ELEVANCE HEALTH INC	9,131	479.01	4,373,840.31
HCA HEALTHCARE INC	8,830	229.05	2,022,511.50

HENRY SCHEIN INC	5,280	79.35	418,968.00
HOLOGIC INC	9,208	74.61	687,008.88
HUMANA INC	4,805	512.90	2,464,484.50
IDEXX LABORATORIES INC	3,150	434.38	1,368,297.00
INSULET CORP	2,600	305.67	794,742.00
INTUITIVE SURGICAL INC	13,625	264.18	3,599,452.50
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,415	245.78	839,338.70
MASIMO CORP	2,020	126.58	255,691.60
MCKESSON CORP	5,449	353.68	1,927,202.32
MEDTRONIC PLC	50,428	83.40	4,205,695.20
MOLINA HEALTHCARE INC	2,145	312.03	669,304.35
NOVOCURE LTD	3,430	84.00	288,120.00
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	147.94	648,864.84
RESMED INC	5,380	223.63	1,203,129.40
STERIS PLC	3,710	167.73	622,278.30
STRYKER CORP	12,923	221.97	2,868,518.31
TELADOC HEALTH INC	6,610	32.67	215,948.70
TELEFLEX INC	1,760	215.02	378,435.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	35,610	503.01	17,912,186.10
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,460	127.63	313,969.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,370	191.66	1,029,214.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7,642	115.12	879,747.04
ABBVIE INC	67,126	153.04	10,272,963.04
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11,510	148.00	1,703,480.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,520	214.29	968,590.80
AMGEN INC	20,326	283.60	5,764,453.60
AVANTOR INC	22,710	21.18	480,997.80
BIO-RAD LABORATORIES-A	860	421.11	362,154.60
BIO-TECHNE CORP	1,480	352.29	521,389.20
BIOGEN INC	5,543	299.78	1,661,680.54
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,140	86.18	615,325.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	80,995	76.28	6,178,298.60
CATALENT INC	6,520	48.91	318,893.20
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	250.07	477,633.70
DANAHER CORP	26,139	270.33	7,066,155.87

ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	12.75	210,706.50
ELI LILLY & CO	30,654	349.95	10,727,367.30
EXACT SCIENCES CORP	6,510	44.28	288,262.80
GILEAD SCIENCES INC	47,594	83.00	3,950,302.00
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,450	76.05	642,622.50
ILLUMINA INC	5,915	238.49	1,410,668.35
INCYTE CORP	7,110	76.62	544,768.20
IQVIA HOLDINGS INC	7,008	224.31	1,571,964.48
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	148.44	363,678.00
JOHNSON & JOHNSON	99,901	172.39	17,221,933.39
MERCK & CO. INC.	96,013	99.60	9,562,894.80
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	835	1,408.03	1,175,705.05
MODERNA INC	12,545	185.47	2,326,721.15
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	114.77	416,615.10
PERKINELMER INC	4,910	142.28	698,594.80
PFIZER INC	213,020	48.57	10,346,381.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,100	728.73	2,987,793.00
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	13,010	42.08	547,460.80
SEAGEN INC	5,320	133.74	711,496.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	9.18	400,156.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	14,809	546.09	8,087,046.81
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9,710	305.28	2,964,268.80
VIATRIS INC	45,819	11.32	518,671.08
WATERS CORP	2,331	329.79	768,740.49
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,780	247.69	688,578.20
ZOETIS INC	17,875	149.82	2,678,032.50
BANK OF AMERICA CORP	275,419	37.70	10,383,296.30
CITIGROUP INC	73,977	49.03	3,627,092.31
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	40.46	781,282.60
FIFTH THIRD BANCORP	25,549	36.45	931,261.05
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	820.45	369,202.50
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,750	130.56	881,280.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	53,720	15.10	811,172.00
JPMORGAN CHASE & CO	111,480	132.94	14,820,151.20
KEYCORP	34,648	19.17	664,202.16

M & T BANK CORP	6,733	169.92	1,144,071.36
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15,720	164.14	2,580,280.80
REGIONS FINANCIAL CORP	35,164	23.13	813,343.32
SIGNATURE BANK	2,390	147.94	353,576.60
SVB FINANCIAL GROUP	2,375	239.93	569,833.75
TRUIST FINANCIAL CORP	50,640	46.33	2,346,151.20
US BANCORP	52,651	43.77	2,304,534.27
WEBSTER FINANCIAL CORP	6,370	53.12	338,374.40
WELLS FARGO & CO	143,550	46.71	6,705,220.50
ALLY FINANCIAL INC	12,240	27.29	334,029.60
AMERICAN EXPRESS CO	24,284	153.89	3,737,064.76
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	323.42	1,366,449.50
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,090	64.54	973,908.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29,472	43.83	1,291,757.76
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	48,815	309.98	15,131,673.70
BLACKROCK INC	5,765	740.31	4,267,887.15
BLACKSTONE INC	26,850	97.61	2,620,828.50
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	103.56	1,598,448.60
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	29.75	227,587.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	122.63	483,162.20
CME GROUP INC	13,670	173.79	2,375,709.30
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,730	55.53	262,656.90
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	103.63	1,114,022.50
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	30.60	441,252.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,400	432.92	606,088.00
FRANKLIN RESOURCES INC	10,315	26.92	277,679.80
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	53.86	134,650.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,068	382.88	5,003,475.84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,070	105.05	2,213,403.50
INVESCO LTD	13,527	19.33	261,476.91
KKR & CO INC -A	21,010	54.17	1,138,111.70
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,005	234.92	705,934.60
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	264.70	375,874.00
MOODY'S CORP	6,142	298.74	1,834,861.08
MORGAN STANLEY	49,733	90.50	4,500,836.50

MSCI INC	3,035	503.02	1,526,665.70
NASDAQ INC	12,955	64.79	839,354.45
NORTHERN TRUST CORP	7,690	91.99	707,403.10
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	7,010	122.86	861,248.60
S&P GLOBAL INC	13,155	354.66	4,665,552.30
SCHWAB (CHARLES) CORP	55,223	78.30	4,323,960.90
SEI INVESTMENTS COMPANY	4,175	60.89	254,215.75
STATE STREET CORP	14,137	79.46	1,123,326.02
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	35.92	682,839.20
T ROWE PRICE GROUP INC	8,125	126.35	1,026,593.75
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	58.50	245,700.00
AFLAC INC	23,424	70.23	1,645,067.52
ALLSTATE CORP	10,513	132.03	1,388,031.39
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	138.65	368,809.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	60.54	1,837,086.30
AON PLC	8,092	291.89	2,361,973.88
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,535	56.21	817,012.35
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,940	187.78	1,490,973.20
ASSURANT INC	1,960	124.62	244,255.20
BROWN & BROWN INC	9,090	55.80	507,222.00
CHUBB LTD	16,235	206.63	3,354,638.05
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,880	106.39	625,573.20
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	940	260.19	244,578.60
EVEREST RE GROUP LTD	1,469	316.21	464,512.49
FNF GROUP	9,591	40.37	387,188.67
GLOBE LIFE INC	3,586	112.64	403,927.04
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	72.88	902,400.16
LINCOLN NATIONAL CORP	6,453	34.16	220,434.48
LOEWS CORP	7,105	55.58	394,895.90
MARKEL CORP	500	1,258.03	629,015.00
MARSH & MCLENNAN COS	18,933	163.62	3,097,817.46
METLIFE INC	26,335	74.28	1,956,163.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	93.33	888,501.60
PROGRESSIVE CORP	22,210	123.06	2,733,162.60
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	13,972	107.91	1,507,718.52

TRAVELERS COS INC/THE	8,889	179.50	1,595,575.50	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	233.00	978,134.00	
WR BERKLEY CORP	8,091	69.11	559,169.01	
CBRE GROUP INC - A	12,560	75.56	949,033.60	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	4.28	173,340.00	
ZILLOW GROUP INC - C	6,370	37.75	240,467.50	
ACCENTURE PLC-CL A	24,118	292.65	7,058,132.70	
ADOBE INC	17,979	345.96	6,220,014.84	
AFFIRM HOLDINGS INC	6,670	17.31	115,457.70	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	92.46	557,533.80	
ANSYS INC	3,295	254.21	837,621.95	
APPLOVIN CORP-CLASS A	3,960	15.52	61,459.20	
AUTODESK INC	8,380	232.30	1,946,674.00	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	15,926	253.32	4,034,374.32	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7,530	39.93	300,672.90	
BILL.COM HOLDINGS INC	3,630	129.85	471,355.50	
BLACK KNIGHT INC	5,860	59.66	349,607.60	
BLOCK INC	19,400	73.38	1,423,572.00	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,400	142.60	627,440.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	10,570	168.74	1,783,581.80	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,280	72.68	383,750.40	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	129.05	495,552.00	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	9,750	56.40	549,900.00	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	19,278	59.96	1,155,908.88	
COUPA SOFTWARE INC	2,800	54.10	151,480.00	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	7,760	148.30	1,150,808.00	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	162.48	268,092.00	
DATADOG INC-CLASS A	9,100	86.10	783,510.00	
DOCUSIGN INC	7,480	53.32	398,833.60	
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	22.90	267,014.00	
DYNATRACE INC	7,560	38.59	291,740.40	
EPAM SYSTEMS INC	2,145	352.13	755,318.85	
FAIR ISAAC CORP	970	616.49	597,995.30	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	22,978	63.87	1,467,604.86	
FISERV INC	22,934	100.35	2,301,426.90	

FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,690	195.60	526,164.00
FORTINET INC	26,095	56.20	1,466,539.00
GARTNER INC	3,050	338.44	1,032,242.00
GEN DIGITAL INC	22,205	22.24	493,839.20
GLOBAL PAYMENTS INC	10,589	102.28	1,083,042.92
GODADDY INC-CLASS A	6,020	74.95	451,199.00
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	2,870	62.30	178,801.00
HUBSPOT INC	1,725	308.02	531,334.50
INTL BUSINESS MACHINES CORP	34,072	144.34	4,917,952.48
INTUIT INC	10,201	407.02	4,152,011.02
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	181.20	579,840.00
MASTERCARD INC	32,965	343.51	11,323,807.15
MICROSOFT CORP	269,404	241.97	65,187,685.88
MONGODB INC	2,520	182.10	458,892.00
OKTA INC	5,670	53.42	302,891.40
ORACLE CORP	60,653	79.18	4,802,504.54
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	61,050	8.34	509,157.00
PALO ALTO NETWORKS INC	11,085	162.38	1,799,982.30
PAYCHEX INC	12,032	121.67	1,463,933.44
PAYCOM SOFTWARE INC	1,945	347.19	675,284.55
PAYPAL HOLDINGS INC	41,727	89.86	3,749,588.22
PTC INC	4,160	132.01	549,161.60
RINGCENTRAL INC-CLASS A	2,990	41.67	124,593.30
ROPER TECHNOLOGIES INC	3,960	435.95	1,726,362.00
SALESFORCE INC	37,616	162.07	6,096,425.12
SERVICENOW INC	7,645	419.48	3,206,924.60
SNOWFLAKE INC-CLASS A	8,490	163.49	1,388,030.10
SPLUNK INC	6,120	85.00	520,200.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	53.35	451,874.50
SYNOPSIS INC	5,722	334.20	1,912,292.40
TWILIO INC - A	6,435	53.88	346,717.80
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,570	337.20	529,404.00
UNITY SOFTWARE INC	9,650	36.04	347,786.00
VERISIGN INC	3,690	195.53	721,505.70
VISA INC-CLASS A SHARES	62,462	209.99	13,116,395.38

VMWARE INC-CLASS A	7,697	116.29	895,084.13
WESTERN UNION CO	14,561	14.07	204,873.27
WIX.COM LTD	2,280	91.24	208,027.20
WORKDAY INC-CLASS A	7,350	160.74	1,181,439.00
ZENDESK INC	4,780	76.62	366,243.60
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,530	87.44	745,863.20
ZSCALER INC	3,190	147.26	469,759.40
AMPHENOL CORP-CL A	22,940	79.70	1,828,318.00
APPLE INC	613,604	150.04	92,065,144.16
ARISTA NETWORKS INC	9,330	132.65	1,237,624.50
ARROW ELECTRONICS INC	2,520	111.31	280,501.20
CDW CORP/DE	5,195	184.83	960,191.85
CISCO SYSTEMS INC	157,580	44.90	7,075,342.00
COGNEX CORP	6,480	51.21	331,840.80
CORNING INC	29,878	34.36	1,026,608.08
DELL TECHNOLOGIES -C	10,172	42.35	430,784.20
F5 INC	2,385	151.73	361,876.05
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	15.51	777,128.55
HP INC	40,475	30.56	1,236,916.00
JUNIPER NETWORKS INC	11,943	30.46	363,783.78
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	6,760	172.48	1,165,964.80
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,220	250.41	1,557,550.20
NETAPP INC	8,246	73.96	609,874.16
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,794	55.73	434,359.62
TE CONNECTIVITY LTD	11,995	127.03	1,523,724.85
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1,750	413.27	723,222.50
TRIMBLE INC	9,520	59.83	569,581.60
WESTERN DIGITAL CORP	11,818	39.46	466,338.28
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	261.59	542,799.25
AT&T INC	271,177	19.02	5,157,786.54
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,435	20.22	109,895.70
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,791	20.84	266,564.44
LUMEN TECHNOLOGIES INC	34,386	6.08	209,066.88
T-MOBILE US INC	23,779	145.00	3,447,955.00
VERIZON COMMUNICATIONS INC	158,977	37.70	5,993,432.90

AES CORP	25,138	27.78	698,333.64
ALLIANT ENERGY CORP	9,590	53.63	514,311.70
AMEREN CORPORATION	10,152	83.42	846,879.84
AMERICAN ELECTRIC POWER	19,778	89.22	1,764,593.16
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,085	146.02	1,034,551.70
ATMOS ENERGY CORP	5,310	111.58	592,489.80
CENTERPOINT ENERGY INC	23,972	29.13	698,304.36
CMS ENERGY CORP	11,090	58.44	648,099.60
CONSOLIDATED EDISON INC	13,356	89.70	1,198,033.20
CONSTELLATION ENERGY	12,258	93.50	1,146,123.00
DOMINION ENERGY INC	30,271	58.88	1,782,356.48
DTE ENERGY COMPANY	7,188	114.48	822,882.24
DUKE ENERGY CORP	29,256	97.13	2,841,635.28
EDISON INTERNATIONAL	14,439	60.67	876,014.13
ENERGY CORP	7,507	109.53	822,241.71
ESSENTIAL UTILITIES INC	9,190	47.31	434,778.90
EVERGY INC	8,720	59.71	520,671.20
EVERSOURCE ENERGY	12,680	78.65	997,282.00
EXELON CORP	36,716	38.24	1,404,019.84
FIRSTENERGY CORP	20,205	38.15	770,820.75
NEXTERA ENERGY INC	74,380	82.91	6,166,845.80
NISOURCE INC	15,610	25.68	400,864.80
NRG ENERGY INC	8,760	43.46	380,709.60
P G & E CORP	55,800	14.44	805,752.00
PPL CORP	26,948	27.49	740,800.52
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	18,748	57.11	1,070,698.28
SEMPRA ENERGY	11,762	155.43	1,828,167.66
SOUTHERN CO	40,555	65.89	2,672,168.95
UGI CORP	8,500	38.07	323,595.00
VISTRA CORP	14,720	22.70	334,144.00
WEC ENERGY GROUP INC	11,770	93.26	1,097,670.20
XCEL ENERGY INC	20,304	67.39	1,368,286.56
ADVANCED MICRO DEVICES	61,584	76.37	4,703,170.08
ANALOG DEVICES INC	19,737	165.17	3,259,960.29
APPLIED MATERIALS INC	33,073	110.46	3,653,243.58

	BROADCOM INC	15,295	524.42	8,021,003.90
	ENPHASE ENERGY INC	5,065	300.73	1,523,197.45
	ENTEGRIS INC	5,660	80.29	454,441.40
	INTEL CORP	154,962	30.71	4,758,883.02
	KLA CORP	5,599	385.55	2,158,694.45
	LAM RESEARCH CORP	5,272	490.74	2,587,181.28
	MARVELL TECHNOLOGY INC	32,084	44.70	1,434,154.80
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	21,258	76.94	1,635,590.52
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,347	63.10	2,672,095.70
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,705	405.03	690,576.15
	NVIDIA CORP	94,990	166.66	15,831,033.40
	NXP SEMICONDUCTORS NV	9,847	174.81	1,721,354.07
	ON SEMICONDUCTOR CORP	16,540	74.30	1,228,922.00
	QORVO INC	4,240	98.75	418,700.00
	QUALCOMM INC	42,512	126.02	5,357,362.24
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	5,960	96.54	575,378.40
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	2,120	287.97	610,496.40
	TERADYNE INC	6,190	96.59	597,892.10
	TEXAS INSTRUMENTS INC	34,912	177.57	6,199,323.84
	米ドル小計	12,898,687		1,310,528,130.03 (182,910,411,108)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	18.98	484,179.80
	CAMECO CORP	16,352	32.87	537,490.24
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	44,054	82.80	3,647,671.20
	CENOVUS ENERGY INC	53,603	28.56	1,530,901.68
	ENBRIDGE INC	76,937	53.59	4,123,053.83
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	75.92	677,358.24
	KEYERA CORP	8,460	29.13	246,439.80
	PARKLAND CORP	6,170	25.76	158,939.20
	PEMBINA PIPELINE CORP	20,412	46.72	953,648.64
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	49.19	2,631,123.91
	TC ENERGY CORP	36,643	63.55	2,328,662.65
	TOURMALINE OIL CORP	12,040	80.32	967,052.80
	AGNICO EAGLE MINES LTD	16,806	63.90	1,073,903.40
	BARRICK GOLD CORP	69,624	21.26	1,480,206.24

CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	60.91	350,232.50	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	32.86	744,279.00	
FRANCO-NEVADA CORP	7,175	186.77	1,340,074.75	
IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	11.00	269,610.00	
KINROSS GOLD CORP	46,025	5.56	255,899.00	
LUNDIN MINING CORP	25,010	8.26	206,582.60	
NUTRIEN LTD	20,478	105.65	2,163,500.70	
PAN AMERICAN SILVER CORP	7,660	19.72	151,055.20	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	45.89	824,872.75	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	114.25	279,912.50	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16,865	49.67	837,684.55	
CAE INC	12,305	29.12	358,321.60	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	103.32	336,823.20	
WSP GLOBAL INC	4,590	160.02	734,491.80	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	7,410	35.88	265,870.80	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	4,040	75.27	304,090.80	
THOMSON REUTERS CORP	6,546	147.03	962,458.38	
AIR CANADA	7,190	18.82	135,315.80	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22,418	161.27	3,615,350.86	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	35,491	100.19	3,555,843.29	
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	139.69	448,404.90	
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	84.25	898,779.00	
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	91.86	144,220.20	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	38.19	268,857.60	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	10,998	79.38	873,021.24	
QUEBECOR INC -CL B	6,110	27.14	165,825.40	
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	18,725	36.06	675,223.50	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	151.41	340,672.50	
DOLLARAMA INC	10,360	76.18	789,224.80	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	31,090	62.08	1,930,067.20	
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	33.67	234,006.50	
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	107.25	679,857.75	
METRO INC	9,570	72.25	691,432.50	
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	150.94	423,839.52	
SAPUTO INC	9,620	34.20	329,004.00	

BANK OF MONTREAL	25,641	132.30	3,392,304.30
BANK OF NOVA SCOTIA	45,169	69.55	3,141,503.95
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	33,740	63.17	2,131,355.80
NATIONAL BANK OF CANADA	12,600	96.36	1,214,136.00
ROYAL BANK OF CANADA	53,919	131.78	7,105,445.82
TORONTO-DOMINION BANK	68,920	87.72	6,045,662.40
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	52,859	61.60	3,256,114.40
IGM FINANCIAL INC	3,335	39.06	130,265.10
ONEX CORPORATION	2,765	73.24	202,508.60
TMX GROUP LTD	2,170	134.85	292,624.50
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	709.00	638,100.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	32.04	362,820.96
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	73.17	298,167.75
INTACT FINANCIAL CORP	6,535	192.26	1,256,419.10
MANULIFE FINANCIAL CORP	71,921	23.49	1,689,424.29
POWER CORP OF CANADA	20,479	33.55	687,070.45
SUN LIFE FINANCIAL INC	21,544	61.09	1,316,122.96
FIRSTSERVICE CORP	1,500	167.85	251,775.00
BLACKBERRY LTD	22,208	6.48	143,907.84
CGI INC	8,030	112.37	902,331.10
CONSTELLATION SOFTWARE INC	740	2,000.97	1,480,717.80
LIGHTSPEED COMMERCE INC	4,390	23.01	101,013.90
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,250	43.19	97,177.50
OPEN TEXT CORP	11,190	39.12	437,752.80
SHOPIFY INC - CLASS-A	43,620	53.24	2,322,328.80
BCE INC	3,000	61.98	185,940.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,875	57.44	796,980.00
TELUS CORP	12,662	28.93	366,311.66
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	10.34	280,007.20
ALTAGAS LTD	11,170	23.08	257,803.60
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	42.88	233,481.60
CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	34.80	158,688.00
EMERA INC	10,460	50.46	527,811.60
FORTIS INC	19,055	52.86	1,007,247.30
HYDRO ONE LTD	13,230	34.06	450,613.80

	NORTHLAND POWER INC	8,600	37.63	323,618.00
加ドル小計		1,547,089		90,910,892.20 (9,542,007,245)
ユーロ	ENI SPA	96,426	14.47	1,395,862.77
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	11.42	214,182.10
	NESTE OYJ	16,380	46.82	766,911.60
	OMV AG	5,480	50.02	274,109.60
	REPSOL SA	54,849	14.03	769,805.71
	TENARIS SA	17,895	16.68	298,488.60
	TOTALENERGIES SE	93,897	57.78	5,425,368.66
	AIR LIQUIDE SA	19,879	137.16	2,726,603.64
	AKZO NOBEL	6,937	70.04	485,867.48
	ARCELORMITTAL	20,552	26.06	535,585.12
	ARKEMA	2,215	88.32	195,628.80
	BASF SE	34,575	50.30	1,739,122.50
	COVESTRO AG	7,410	36.72	272,095.20
	CRH PLC	28,450	38.63	1,099,165.75
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	19.50	160,485.00
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	52.68	301,066.20
	KONINKLIJKE DSM NV	6,392	126.20	806,670.40
	OCI NV	4,810	36.34	174,795.40
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	9,050	36.17	327,338.50
	SOLVAY SA	2,811	99.56	279,863.16
	STORA ENSO OYJ-R SHS	19,785	14.12	279,364.20
	SYMRISE AG	4,910	110.15	540,836.50
	UMICORE	7,960	35.01	278,679.60
	UPM-KYMMENE OYJ	21,098	34.16	720,707.68
	VOESTALPINE AG	4,249	25.90	110,049.10
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	10,896	26.50	288,744.00
	AIRBUS GROUP SE	22,308	114.38	2,551,589.04
	ALSTOM	11,635	23.88	277,843.80
	BOUYGUES SA	8,460	30.76	260,229.60
	BRENTAG SE	5,605	67.16	376,431.80
	CNH INDUSTRIAL NV	39,510	14.68	580,204.35
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	18,426	45.11	831,288.99

DAIMLER TRUCK HOLDING AG	16,776	28.72	481,806.72
DASSAULT AVIATION SA	900	144.10	129,690.00
EIFFAGE	3,250	93.40	303,550.00
FERROVIAL SA	18,485	24.96	461,385.60
GEA GROUP AG	6,020	39.45	237,489.00
IMCD NV	2,120	138.25	293,090.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	60.48	356,832.00
KION GROUP AG	2,874	28.45	81,765.30
KNORR-BREMSE AG	2,970	55.00	163,350.00
KONE OYJ-B	13,614	48.28	657,283.92
LEGRAND SA	10,058	79.92	803,835.36
MTU AERO ENGINES AG	2,020	179.60	362,792.00
PRYSMIAN SPA	9,565	32.91	314,784.15
RATIONAL AG	230	603.50	138,805.00
RHEINMETALL AG	1,730	180.10	311,573.00
SAFRAN SA	13,080	111.70	1,461,036.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	20,688	140.98	2,916,594.24
SIEMENS AG-REG	28,996	123.12	3,569,987.52
SIEMENS ENERGY AG	15,843	14.48	229,485.85
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	8,870	18.02	159,881.75
THALES SA	4,015	116.20	466,543.00
VINCI SA	19,890	95.24	1,894,323.60
WARTSILA OYJ ABP	18,180	8.11	147,439.80
BUREAU VERITAS SA	10,920	26.47	289,052.40
RANDSTAD NV	4,675	55.06	257,405.50
TELEPERFORMANCE	2,240	223.00	499,520.00
WOLTERS KLUWER	10,027	100.40	1,006,710.80
ADP	1,090	148.05	161,374.50
AENA SA	2,870	124.30	356,741.00
ATLANTIA SPA	18,740	22.98	430,645.20
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.39	176,473.20
DEUTSCHE POST AG-REG	36,733	39.05	1,434,607.31
GETLINK	17,310	15.93	275,834.85
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	12,385	85.18	1,054,954.30
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	80.65	178,236.50

CONTINENTAL AG	4,385	60.56	265,555.60
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	105.00	459,900.00
FERRARI NV	4,824	208.20	1,004,356.80
MERCEDES-BENZ GROUP AG	29,922	65.19	1,950,615.18
MICHELIN (CGDE)	25,266	26.89	679,529.07
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	60.42	342,581.40
RENAULT SA	6,837	33.27	227,466.99
STELLANTIS NV	83,216	14.51	1,207,963.45
VALEO SA	7,420	19.33	143,465.70
VOLKSWAGEN AG	1,151	190.95	219,783.45
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,003	143.40	1,004,230.20
ADIDAS AG	6,451	132.12	852,306.12
HERMES INTERNATIONAL	1,172	1,455.00	1,705,260.00
KERING	2,782	547.20	1,522,310.40
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,514	704.20	7,403,958.80
MONCLER SPA	8,080	50.62	409,009.60
PUMA SE	4,200	52.52	220,584.00
SEB SA	987	76.65	75,653.55
ACCOR SA	6,056	25.43	154,004.08
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,356	130.55	829,775.80
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	36.07	140,673.00
SODEXO	3,240	89.92	291,340.80
BOLLORE SE	33,530	5.24	175,697.20
PUBLICIS GROUPE	8,645	62.40	539,448.00
SCOUT24 SE	2,970	54.62	162,221.40
UBISOFT ENTERTAINMENT	3,510	27.69	97,191.90
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	27,730	21.46	595,085.80
VIVENDI SE	26,070	8.73	227,747.52
D'IETEREN GROUP	1,050	172.70	181,335.00
DELIVERY HERO SE	6,600	44.52	293,832.00
INDITEX	42,275	24.43	1,032,778.25
JUST EAT TAKEAWAY	6,460	22.54	145,640.70
PROSUS	30,720	59.05	1,814,016.00
ZALANDO SE	8,260	33.80	279,188.00
CARREFOUR SA	22,633	16.49	373,331.33

HELLOFRESH SE	6,070	26.61	161,522.70
JERONIMO MARTINS	10,585	20.76	219,744.60
KESKO OYJ-B SHS	10,930	21.66	236,743.80
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	27.60	1,104,972.94
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	33,221	53.04	1,762,041.84
DANONE	24,624	49.85	1,227,629.52
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,850	9.72	192,942.00
HEINEKEN HOLDING NV	3,675	70.30	258,352.50
HEINEKEN NV	10,033	86.56	868,456.48
JDE PEET'S NV	4,010	28.48	114,204.80
KERRY GROUP PLC-A	5,910	94.10	556,131.00
PERNOD-RICARD SA	8,026	184.50	1,480,797.00
REMY COINTREAU	810	163.20	132,192.00
BEIERSDORF AG	3,805	98.68	375,477.40
HENKEL AG & CO KGAA	3,450	62.85	216,832.50
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	67.20	456,489.60
L'OREAL	9,161	342.75	3,139,932.75
AMPLIFON SPA	4,830	28.64	138,331.20
BIOMERIEUX	1,690	101.05	170,774.50
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	134.25	216,142.50
DIASORIN ITALIA SPA	930	135.80	126,294.00
ESSILORLUXOTTICA	10,755	170.95	1,838,567.25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,613	30.17	229,684.21
FRESENIUS SE & CO KGAA	15,695	24.19	379,662.05
KONINKLIJKE PHILIPS NV	32,510	14.50	471,655.08
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10,640	51.78	550,939.20
ARGENX SE	1,985	360.30	715,195.50
BAYER AG-REG	37,444	53.42	2,000,258.48
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	70.22	354,611.00
GRIFOLS SA	12,050	10.28	123,934.25
IPSEN	1,350	102.90	138,915.00
MERCK KGAA	4,810	182.50	877,825.00
ORION OYJ-CLASS B	3,620	47.36	171,443.20
QIAGEN N.V.	8,384	46.63	390,945.92
RECORDATI SPA	3,720	39.83	148,167.60

SANOFI	43,186	84.63	3,654,831.18
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	960	400.10	384,096.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	351.90	380,052.00
UCB SA	4,928	74.76	368,417.28
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,170	11.31	171,648.55
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	250,583	5.41	1,355,904.61
BANCO SANTANDER SA	643,689	2.60	1,679,062.75
BNP PARIBAS	41,972	52.47	2,202,270.84
CAIXABANK S.A	163,050	3.23	526,977.60
COMMERZBANK AG	40,474	8.04	325,572.85
CREDIT AGRICOLE SA	55,242	9.64	532,753.84
ERSTE GROUP BANK AG	13,018	29.06	378,303.08
FINECOBANK SPA	23,540	14.62	344,272.50
ING GROEP NV-CVA	146,925	11.29	1,658,783.25
INTESA SANPAOLO	613,793	2.19	1,344,206.67
KBC GROEP NV	9,719	51.76	503,055.44
MEDIOBANCA SPA	20,580	10.09	207,652.20
SOCIETE GENERALE	29,859	24.40	728,708.89
UNICREDIT SPA	79,316	13.05	1,035,391.06
AMUNDI SA	2,140	54.75	117,165.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	10.31	834,925.46
DEUTSCHE BOERSE AG	7,200	164.95	1,187,640.00
EURAZEO SE	1,487	61.30	91,153.10
EURONEXT NV	3,470	70.00	242,900.00
EXOR NV	4,164	71.64	298,308.96
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	79.18	273,329.36
SOFINA	655	228.80	149,864.00
WENDEL	1,000	86.70	86,700.00
AEGON NV	69,679	4.62	322,544.09
AGEAS	5,924	37.63	222,920.12
ALLIANZ SE-REG	15,483	200.15	3,098,922.45
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	17.10	722,652.04
AXA SA	71,452	26.63	1,902,766.76
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	174.75	397,556.25
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,316	289.40	1,538,450.40

NN GROUP NV	10,270	44.51	457,117.70
POSTE ITALIANE SPA	19,560	9.74	190,514.40
SAMPO OYJ-A SHS	17,799	46.83	833,527.17
AROUNDTOWN SA	35,980	2.55	92,000.86
LEG IMMOBILIEN SE	2,470	67.50	166,725.00
VONOVIA SE	27,119	24.88	674,720.72
ADYEN NV	830	1,563.60	1,297,788.00
AMADEUS IT GROUP SA	17,090	52.76	901,668.40
BECHTLE AG	3,070	37.32	114,572.40
CAP GEMINI SA	6,509	181.85	1,183,661.65
DASSAULT SYSTEMES SE	24,650	37.35	920,677.50
EDENRED	9,626	50.86	489,578.36
NEMETSCHKE SE	2,350	48.17	113,199.50
NEXI SPA	21,240	8.80	186,912.00
SAP SE	39,712	106.90	4,245,212.80
WORLDLINE SA	8,950	45.26	405,077.00
NOKIA OYJ	203,856	4.67	952,415.23
CELLNEX TELECOM SA	21,660	34.98	757,666.80
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	121,716	18.96	2,307,978.79
ELISA OYJ	5,465	49.67	271,446.55
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.73	147,695.12
KONINKLIJKE KPN NV	124,056	2.80	347,728.96
ORANGE S.A.	74,364	9.75	725,718.27
PROXIMUS	5,600	10.96	61,404.00
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.23	93,319.52
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	46,470	2.32	108,228.63
TELEFONICA SA	195,629	3.54	693,504.80
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	20.65	82,600.00
ACCIONA SA	830	187.60	155,708.00
E.ON SE	90,999	8.96	815,715.03
EDF	21,315	11.91	253,861.65
EDP RENOVAVEIS SA	11,010	22.07	242,990.70
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	105,831	4.42	468,513.83
ELIA GROUP SA/NV	1,356	135.50	183,738.00
ENAGAS SA	8,610	17.37	149,598.75

	ENDESA SA	12,050	18.32	220,756.00	
	ENEL SPA	309,737	5.11	1,582,756.07	
	ENGIE	68,324	14.36	981,132.64	
	FORTUM OYJ	16,755	15.20	254,676.00	
	IBERDROLA SA	225,182	10.47	2,358,781.45	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	6,252	27.01	168,866.52	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	15,580	17.24	268,599.20	
	RWE AG	25,835	39.53	1,021,257.55	
	SNAM SPA	72,420	4.78	346,240.02	
	TERNA SPA	53,627	7.21	387,079.68	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	24,790	24.80	614,792.00	
	VERBUND AG	2,780	83.10	231,018.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	1,765	261.70	461,900.50	
	ASML HOLDING NV	15,427	579.30	8,936,861.10	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	49,285	32.38	1,595,848.30	
	STMICROELECTRONICS NV	25,233	37.63	949,517.79	
ユーロ小計		6,969,317		166,728,138.17	(24,073,875,870)
英債券	BP PLC	732,448	4.77	3,494,143.18	
	SHELL PLC-NEW	282,527	23.75	6,710,016.25	
	ANGLO AMERICAN PLC	48,104	33.44	1,608,838.28	
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	14.00	200,620.00	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	5,071	70.08	355,375.68	
	GLENCORE PLC	373,573	5.19	1,940,711.73	
	JOHNSON MATTHEY PLC	7,339	21.10	154,852.90	
	MONDI PLC	18,370	15.68	288,133.45	
	RIO TINTO PLC	42,555	54.59	2,323,077.45	
	ASHTREAD GROUP PLC	16,770	50.50	846,885.00	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	117,325	7.38	866,562.45	
	BUNZL PLC	12,896	29.77	383,913.92	
	DCC PLC	3,820	45.21	172,702.20	
	FERGUSON PLC	7,952	102.35	813,887.20	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	162,972	1.31	214,145.20	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	321,031	0.91	292,491.34	
	SMITHS GROUP PLC	13,603	16.00	217,648.00	

SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	117.60	339,864.00	
EXPERIAN PLC	33,988	28.51	968,997.88	
INTERTEK GROUP PLC	6,025	41.21	248,290.25	
RELX PLC	73,335	22.56	1,654,437.60	
RENTOKIL INITIAL PLC	95,400	5.32	507,528.00	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	4.04	164,712.40	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	37.77	170,531.55	
BURBERRY GROUP PLC	15,504	20.33	315,196.32	
PERSIMMON PLC	12,440	13.22	164,519.00	
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.03	128,929.51	
COMPASS GROUP PLC	66,698	18.47	1,232,245.55	
ENTAIN PLC	21,400	13.52	289,328.00	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,263	47.71	394,227.73	
WHITBREAD PLC	8,110	25.48	206,642.80	
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	5.74	209,395.20	
INFORMA PLC	56,580	5.85	331,219.32	
PEARSON PLC	26,089	9.63	251,393.60	
WPP PLC	41,144	8.70	358,117.37	
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.19	116,576.62	
KINGFISHER PLC	78,137	2.46	192,217.02	
NEXT PLC	4,637	57.26	265,514.62	
OCADO GROUP PLC	22,670	7.70	174,604.34	
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.16	152,568.76	
TESCO PLC	288,058	2.27	655,043.89	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	15.56	204,225.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	81,097	32.28	2,618,216.64	
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	20.08	154,415.20	
DIAGEO PLC	86,742	36.14	3,134,855.88	
IMPERIAL BRANDS PLC	33,172	20.27	672,396.44	
HALEON PLC	194,651	2.79	543,270.94	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27,095	56.72	1,536,828.40	
UNILEVER PLC	96,702	40.33	3,900,475.17	
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-	
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	10.60	359,403.60	
ASTRAZENECA PLC	58,632	108.00	6,332,256.00	

	GSK PLC	154,590	13.54	2,093,457.78	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	14.46	83,000.40	
	BARCLAYS PLC	639,751	1.57	1,005,816.52	
	HSBC HOLDINGS PLC	762,411	4.80	3,659,572.80	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.43	1,158,419.52	
	NATWEST GROUP PLC	204,035	2.50	511,107.67	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	5.76	550,382.56	
	3I GROUP PLC	36,819	12.94	476,621.95	
	ABRDN PLC	88,515	1.97	174,728.61	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	9.09	118,429.92	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12,467	79.86	995,614.62	
	M&G PLC	99,522	1.89	188,942.51	
	SCHRODERS PLC	30,299	4.67	141,587.22	
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	11.98	246,069.20	
	ADMIRAL GROUP PLC	6,795	20.73	140,860.35	
	AVIVA PLC	101,624	4.37	444,503.37	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	225,651	2.46	555,778.41	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.67	171,525.02	
	PRUDENTIAL PLC	104,652	10.00	1,046,520.00	
	AVEVA GROUP PLC	4,515	31.80	143,577.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	38,840	7.55	293,552.72	
	HALMA PLC	14,690	23.70	348,153.00	
	BT GROUP PLC	267,752	1.22	328,665.58	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.95	955,570.69	
	NATIONAL GRID PLC	138,508	10.03	1,389,235.24	
	SEVERN TRENT PLC	9,023	26.88	242,538.24	
	SSE PLC	39,837	16.43	654,721.09	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.08	263,138.40	
英債券小計		10,874,527		68,214,539.22	(11,275,181,187)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	16.57	132,394.30	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	695.00	187,650.00	
	GIVAUDAN-REG	348	3,276.00	1,140,048.00	
	HOLCIM LTD	20,649	48.97	1,011,181.53	
	SIG GROUP AG	10,900	20.50	223,450.00	

SIKA AG-REG	5,505	252.90	1,392,214.50
ABB LTD-REG	61,275	29.78	1,824,769.50
GEBERIT AG-REG	1,490	480.90	716,541.00
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	178.20	190,674.00
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	185.50	274,540.00
VAT GROUP AG	1,015	281.40	285,621.00
ADECCO GROUP AG-REG	6,817	34.01	231,846.17
SGS SA-REG	238	2,340.00	556,920.00
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	233.70	504,792.00
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	19,549	116.70	2,281,368.30
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,125	252.90	284,512.50
SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,850	47.06	87,061.00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,894.00	246,220.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	9,920.00	396,800.00
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	4	97,500.00	390,000.00
NESTLE SA-REG	106,780	107.76	11,506,612.80
ALCON INC	18,644	60.62	1,130,199.28
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	251.70	516,236.70
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4,370	113.40	495,558.00
BACHEM HOLDING AG-REG B	1,400	88.70	124,180.00
LONZA GROUP AG-REG	2,863	516.00	1,477,308.00
NOVARTIS AG-REG	82,223	79.66	6,549,884.18
ROCHE HOLDING AG-BR	1,020	376.20	383,724.00
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26,693	314.75	8,401,621.75
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	98,798	4.28	423,053.03
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	53.80	452,996.00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	850	1,020.00	867,000.00
UBS GROUP AG-REG	133,062	17.50	2,329,250.31
BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	140.50	244,470.00
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,140	497.60	567,264.00
SWISS RE AG	11,379	79.82	908,271.78
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,651	424.60	2,399,414.60
SWISS PRIME SITE-REG	2,711	82.15	222,708.65
TEMENOS AG	2,280	61.78	140,858.40
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	58.50	389,610.00

	SWISSCOM AG-REG	964	492.70	474,962.80	
スイスフラン小計		663,604		52,363,788.08 (7,738,844,240)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	378.80	3,897,852.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	410.80	1,446,016.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	138.10	3,132,108.00	
	ALFA LAVAL AB	10,710	299.00	3,202,290.00	
	ASSA ABLOY AB-B	37,490	243.70	9,136,313.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	102,900	130.76	13,455,204.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	56,870	117.00	6,653,790.00	
	EPIROC AB-A	24,905	190.85	4,753,119.25	
	EPIROC AB-B	15,450	164.75	2,545,387.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	80.62	1,209,300.00	
	INDUTRADE AB	10,180	218.30	2,222,294.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	217.80	1,481,040.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	182.55	1,546,198.50	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	56,420	96.06	5,419,705.20	
	SANDVIK AB	40,890	193.10	7,895,859.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	183.05	2,634,089.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	178.85	2,518,029.15	
	VOLVO AB-A SHS	7,120	201.60	1,435,392.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	56,670	191.08	10,828,503.60	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	90.40	1,608,035.20	
	VOLVO CAR AB-B	20,400	55.33	1,128,732.00	
	ELECTROLUX AB-B	8,095	148.74	1,204,050.30	
	EVOLUTION AB	6,740	1,013.80	6,833,012.00	
	EMBRACER GROUP AB	23,940	59.58	1,426,345.20	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	124.86	3,477,101.28	
	SWEDISH MATCH AB	56,700	115.05	6,523,335.00	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	244.00	5,781,580.00		
GETINGE AB-B SHS	9,470	244.50	2,315,415.00		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	7,130	212.10	1,512,273.00		
NORDEA BANK ABP	131,132	106.52	13,968,180.64		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	118.55	7,403,447.50		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	53,420	105.50	5,635,810.00		

	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	165.00	5,700,750.00	
	EQT AB	10,680	256.30	2,737,284.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	268.70	1,339,200.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	268.50	1,605,630.00	
	INVESTOR AB-A SHS	19,180	200.80	3,851,344.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	191.76	13,298,556.00	
	KINNEVIK AB - B	8,285	162.45	1,345,898.25	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	473.50	1,699,865.00	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	50.24	1,166,572.80	
	SAGAX AB-B	7,910	230.30	1,821,673.00	
	ERICSSON LM-B SHS	107,615	64.78	6,971,299.70	
	HEXAGON AB-B SHS	71,970	121.40	8,737,158.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	92.44	2,148,767.80	
	TELIA CO AB	94,230	29.29	2,759,996.70	
	スウェーデンクローナ小計	1,448,431		199,413,803.87	(2,646,221,177)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	348.50	4,216,850.00	
	EQUINOR ASA	36,424	356.65	12,990,619.60	
	NORSK HYDRO A S	50,660	73.26	3,711,351.60	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	467.20	3,116,224.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	379.00	1,478,100.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	88.50	1,008,900.00	
	MOWI ASA	16,360	153.90	2,517,804.00	
	ORKLA ASA	32,290	67.56	2,181,512.40	
	SALMAR ASA	2,100	342.80	719,880.00	
	DNB BANK ASA	35,845	183.20	6,566,804.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	194.20	1,439,022.00	
	TELENOR ASA	23,915	97.68	2,336,017.20	
	ノルウェークローネ小計	239,074		42,283,084.80	(588,157,709)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	441.50	1,695,360.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,165	412.80	3,370,512.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	1,707.00	537,705.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	38,290	180.88	6,925,895.20	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	110	14,920.00	1,641,200.00	

	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	15,315.00	2,986,425.00	
	DSV A/S	7,250	1,107.00	8,025,750.00	
	PANDORA A/S	3,310	518.20	1,715,242.00	
	CARLSBERG AS-B	3,630	921.00	3,343,230.00	
	COLOPLAST-B	4,485	890.40	3,993,444.00	
	DEMANT A/S	3,640	209.10	761,124.00	
	GN STORE NORD A/S	4,970	179.05	889,878.50	
	GENMAB A/S	2,475	3,087.00	7,640,325.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	62,645	812.10	50,874,004.50	
	DANSKE BANK A/S	26,635	119.30	3,177,555.50	
	TRYG A/S	13,945	164.15	2,289,071.75	
	ORSTED A/S	7,030	660.00	4,639,800.00	
デンマーククローネ小計		190,930		104,506,522.45	(2,028,471,600)
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	28.03	245,963.25	
	SANTOS LTD	121,660	7.43	903,933.80	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	28.57	239,130.90	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	71,206	38.52	2,742,855.12	
	BHP GROUP LTD	191,757	43.94	8,425,802.58	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	16.94	310,171.40	
	EVOLUTION MINING LTD	69,000	2.67	184,230.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	64,055	19.40	1,242,667.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	16,955	29.99	508,480.45	
	MINERAL RESOURCES LTD	6,240	80.24	500,697.60	
	NEWCREST MINING LTD	35,809	19.47	697,201.23	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	10.15	428,228.50	
	ORICA LIMITED	17,675	15.55	274,846.25	
	RIO TINTO LTD	14,098	106.42	1,500,309.16	
	SOUTH32 LTD	169,887	4.28	727,116.36	
	REECE LTD	10,200	15.32	156,264.00	
	BRAMBLES LTD	54,798	11.29	618,669.42	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.65	268,530.50	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	5.83	204,224.90	
	TRANSURBAN GROUP	113,696	13.57	1,542,854.72	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	37.88	890,937.60	

	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	2,130	64.14	136,618.20	
	IDP EDUCATION LTD	7,220	29.88	215,733.60	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	4.50	384,993.00	
	REA GROUP LTD	1,820	122.42	222,804.40	
	SEEK LTD	12,860	21.76	279,833.60	
	WESFARMERS LTD	42,585	46.70	1,988,719.50	
	COLES GROUP LTD	49,255	16.56	815,662.80	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	7.06	356,261.72	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	45,612	33.78	1,540,773.36	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	13.38	373,382.28	
	COCHLEAR LTD	2,527	204.58	516,973.66	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	62.32	442,783.60	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	33.13	585,075.80	
	CSL LTD	18,282	290.75	5,315,491.50	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	113,749	24.23	2,756,138.27	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	64,677	106.48	6,886,806.96	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	122,003	30.49	3,719,871.47	
	WESTPAC BANKING CORP	131,371	23.96	3,147,649.16	
	ASX LTD	7,105	71.12	505,307.60	
	MACQUARIE GROUP LTD	13,614	179.63	2,445,482.82	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.87	463,258.75	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	2.81	304,688.30	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	55,210	12.28	677,978.80	
	SUNCORP GROUP LTD	59,226	11.88	703,604.88	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	26.20	547,842.00	
	WISETECH GLOBAL LTD	5,920	58.02	343,478.40	
	XERO LTD	4,930	69.44	342,339.20	
	TELSTRA GROUP LTD	144,984	3.88	562,537.92	
	APA GROUP	45,818	10.92	500,332.56	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	7.49	511,716.80	
豪ドル小計		2,599,171		60,207,255.65 (5,663,094,466)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	7.79	367,651.17	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	19.60	453,348.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	5.06	387,862.50	

	MERCURY NZ LTD	20,400	5.39	109,956.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	45,980	4.66	214,266.80	
ニュージーランドドル小計		213,252		1,533,084.47	(131,308,684)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	103,208	44.15	4,556,633.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	52,500	96.50	5,066,250.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	71,000	14.54	1,032,340.00	
	MTR CORP	57,500	37.45	2,153,375.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	15.56	809,120.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	81,000	46.40	3,758,400.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	19.88	1,920,408.00	
	CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	75,600	15.88	1,200,528.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	20.95	1,422,505.00	
	WH GROUP LTD	299,894	4.57	1,370,515.58	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	134,500	25.15	3,382,675.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	125.90	3,663,690.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	45,800	309.20	14,161,360.00	
	AIA GROUP LTD	456,790	75.80	34,624,682.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	73,038	47.10	3,440,089.80	
	ESR GROUP LTD	75,800	16.68	1,264,344.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	13.16	1,026,480.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	24.20	1,401,204.20	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	61,666	21.15	1,304,235.90	
	SINO LAND CO	123,050	9.53	1,172,666.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	52,480	92.65	4,862,272.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	17,517	60.75	1,064,157.75	
	SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	17.74	737,984.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	36.30	2,315,940.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	9.49	1,423,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	38.50	962,500.00	
CLP HOLDINGS LTD	63,000	57.65	3,631,950.00		
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	95,000	5.72	543,400.00		
HONG KONG & CHINA GAS	403,237	6.71	2,705,720.27		
POWER ASSETS HOLDINGS	49,500	39.90	1,975,050.00		
		3,053,981		108,953,976.20	

香港ドル小計				(1,943,738,935)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	7.29	388,994.40
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	3.42	216,486.00
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.47	294,833.00
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.85	179,435.00
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.12	304,715.20
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	67,395	35.18	2,370,956.10
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	124,040	12.47	1,546,778.80
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	44,200	30.00	1,326,000.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	32,800	9.16	300,448.00
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	3.62	380,100.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	8.14	140,822.00
	UOL GROUP LTD	15,550	6.75	104,962.50
	VENTURE CORP LTD	9,900	17.69	175,131.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	304,780	2.78	847,288.40
シンガポールドル小計	1,176,585		8,576,950.40	(872,704,703)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	28.25	737,042.50
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	642.40	648,824.00
	BANK HAPOALIM BM	46,265	33.61	1,554,966.65
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	33.24	2,079,660.60
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	20.92	1,011,063.60
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,900	135.20	662,480.00
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	273.90	487,542.00
	NICE LTD	2,440	689.00	1,681,160.00
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	68,700	6.11	420,375.30
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	3,740	146.60	548,284.00
イスラエルシュケル小計	265,820		9,831,398.65	(401,951,818)
合計	42,140,468		249,815,968,742	(249,815,968,742)

(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	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,250	936,375.00	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	385,824.60	
		AMERICAN TOWER CORP	17,309	3,800,710.22	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	395,975.47	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,220	882,023.40	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	425,287.63	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,700	424,131.00	
		CROWN CASTLE INC	16,280	2,214,080.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	10,635	1,189,737.45	
		EQUINIX INC	3,423	2,249,698.29	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	422,802.50	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	13,340	831,082.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	526,206.40	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	4,960	768,056.00	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	559,288.80	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	293,978.50	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	513,450.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	504,442.24	
		INVITATION HOMES INC	22,810	722,392.70	
		IRON MOUNTAIN INC	10,895	572,859.10	
		KIMCO REALTY CORP	23,760	524,858.40	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,470	295,956.70	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	673,595.00	
		PROLOGIS INC	34,995	3,945,686.25	
		PUBLIC STORAGE	5,919	1,711,182.90	
		REALTY INCOME CORP	22,221	1,438,587.54	
		REGENCY CENTERS CORP	6,005	393,207.40	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,030	1,189,575.40	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	12,404	1,490,464.64	
		SUN COMMUNITIES INC	4,640	645,006.40	
UDR INC	12,100	481,217.00			
VENTAS INC	14,895	669,232.35			
VICI PROPERTIES INC	37,050	1,180,042.50			
VORNADO REALTY TRUST	6,851	172,028.61			

		WELLTOWER INC	18,090	1,264,671.90	
		WEYERHAEUSER CO	27,758	908,796.92	
		WP CAREY INC	7,310	573,981.20	
米ドル小計			500,028	36,176,492.41	(5,049,153,045)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	120,484.00	
加ドル小計			2,800	120,484.00	(12,646,000)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	112,612.50	
		GECINA SA	1,950	190,222.50	
		KLEPIERRE	8,402	190,389.32	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,160	227,011.20	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	5,160	139,320.00	
ユーロ小計			21,597	859,555.52	(124,111,221)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	30,601	121,210.56	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	164,003.84	
		SEGRO PLC	45,033	379,087.79	
英ポンド小計			102,258	664,302.19	(109,802,508)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	314,661.16	
		GOODMAN GROUP	63,582	1,136,846.16	
		GPT GROUP	71,335	308,880.55	
		LENDLEASE GROUP	23,367	186,234.99	
		MIRVAC GROUP	159,875	337,336.25	
		SCENTRE GROUP	198,271	559,124.22	
		STOCKLAND	82,300	297,926.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	296,637.33	
豪ドル小計			795,699	3,437,646.66	(323,345,044)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	77,300	4,367,450.00	
香港ドル小計			77,300	4,367,450.00	(77,915,308)
シンガ ポールド	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	381,550.68	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	429,589.80	

ル	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	237,071.84	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	106,000	183,380.00	
シンガポールドル小計		598,355	1,231,592.32	(125,314,518)
合計			5,822,287,644	(5,822,287,644)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 597銘柄	97.3%		71.8%
	投資証券 37銘柄		2.7%	2.0%
加ドル	株式 85銘柄	99.9%		3.7%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 223銘柄	99.5%		9.4%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.0%
英債券	株式 80銘柄	99.0%		4.4%
	投資証券 3銘柄		1.0%	0.0%
スイスフラン	株式 41銘柄	100.0%		3.0%
スウェーデンクローナ	株式 46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 17銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式 51銘柄	94.6%		2.2%
	投資証券 8銘柄		5.4%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 30銘柄	96.1%		0.8%
	投資証券 1銘柄		3.9%	0.0%
シンガポールドル	株式 14銘柄	87.4%		0.3%
	投資証券 4銘柄		12.6%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 10銘柄	100.0%		0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外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）

	2022年 5月16日現在	2022年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	5,856,067,186	891,848,984
コール・ローン	101,437,853	1,618,747,124
株式	89,206,751,786	88,269,890,590
投資証券	106,631,148	111,508,861
派生商品評価勘定	713,075	859,022,977
未収入金	8,363,604	-
未収配当金	150,100,222	49,791,808
未収利息	45,173	15,132
差入委託証拠金	987,102,021	6,086,549,161
流動資産合計	96,417,212,068	97,887,374,637
資産合計		
96,417,212,068		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	354,047,443	8,563,261
未払解約金	141,720,000	131,224,653
未払利息	42	2,995
流動負債合計	495,767,485	139,790,909
負債合計		
495,767,485		
純資産の部		
元本等		
元本	44,848,029,957	43,760,644,315
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	51,073,414,626	53,986,939,413
元本等合計	95,921,444,583	97,747,583,728
純資産合計		
95,921,444,583		
負債純資産合計		
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	株式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。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券
--------------------	--

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

（貸借対照表に関する注記）

		2022年 5月16日現在	2022年11月16日現在
1.	期首	2021年11月17日	2022年 5月17日
	期首元本額	47,275,454,288円	44,848,029,957円
	期首からの追加設定元本額	4,295,519,922円	9,935,554,839円
	期首からの一部解約元本額	6,722,944,253円	11,022,940,481円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,709,497,263円	1,793,451,351円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	15,306,198,016円	16,607,648,396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）	3,506,955,984円	3,213,368,386円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	24,325,378,694円	22,146,176,182円
	計	44,848,029,957円	43,760,644,315円
2.	受益権の総数	44,848,029,957口	43,760,644,315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11月17日 至 2022年 5月16日	自 2022年 5月17日 至 2022年11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

	2022年 5月16日現在	2022年11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 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価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)

(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

(2022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	1,693,334,965
投資証券	3,025,317
合計	1,690,309,648

(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)

(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

(2022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 買建	8,649,584,869	-	9,508,356,985	858,772,116
	合計	8,649,584,869	-	9,508,356,985	858,772,116

(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)

(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

(2022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	1,620,139,500	-	1,611,827,100	8,312,400
	米ドル	1,620,139,500	-	1,611,827,100	8,312,400
	合計	1,620,139,500	-	1,611,827,100	8,312,400

(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)

2022年 5月16日現在		2022年11月16日現在	
1口当たり純資産額	2.1388円	1口当たり純資産額	2.2337円
(1万口当たり純資産額)	(21,388円)	(1万口当たり純資産額)	(22,337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	COSAN SA -ADR	3,000	13.37	40,110.00	
	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	1,500	10.36	15,540.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	0.00	64.93	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	129,600	1.53	199,324.80	
	LUKOIL PJSC	43,315	0.00	4.33	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	2,640	0.00	0.26	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10,221	0.00	1.02	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A. -ADR	5,800	11.97	69,426.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	12,400	10.56	130,944.00	
	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS 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	8.11	184,502.50		

GERDAU SA -SPON ADR	18,050	5.93	107,036.50
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	17,606	0.00	1.76
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	113	0.00	0.01
POLYUS PJSC-REG S-GDR	7,870	0.00	0.78
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	5,321	102.50	545,402.50
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	0.00	2.63
SOUTHERN COPPER CORP(US)	8,265	60.64	501,189.60
SUZANO SA - SPON ADR	6,300	10.89	68,607.00
VALE SA-SP ADR	17,000	15.81	268,770.00
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	150	245.96	36,894.00
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	43,650	22.22	969,903.00
LI AUTO INC - ADR	53,050	18.94	1,004,767.00
NIO INC - ADR	141,350	11.51	1,626,938.50
XPENG INC - ADR	40,800	9.02	368,016.00
H WORLD GROUP LTD-ADR	18,672	37.72	704,307.84
TAL EDUCATION GROUP- ADR	41,750	5.61	234,217.50
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	56,140	29.28	1,643,779.20
YUM CHINA HOLDINGS INC	43,100	53.02	2,285,162.00
AUTOHOME INC-ADR	7,790	31.69	246,865.10
IQIYI INC-ADR	34,750	3.10	107,725.00
JOYY INC-ADR	4,790	32.29	154,669.10
KANZHUN LTD-ADR	18,650	17.19	320,593.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	70,000	5.81	406,700.00
VK CO LTD -GDR	15,200	0.00	1.52
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	15.35	118,409.90
YANDEX NV-A	35,050	0.00	3.50
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	0.00	0.64
PINDUODUO INC-ADR	51,320	70.97	3,642,180.40
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	42,248	9.17	387,414.16
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	43,800	0.00	4.38
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54
AMBEV SA-ADR	30,400	3.00	91,200.00
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	11.37	79,362.60

	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,100	67.92	74,712.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	1,300	77.80	101,140.00	
	RLX TECHNOLOGY INC-ADR	51,300	1.60	82,080.00	
	BEIGENE LTD-ADR	4,837	207.71	1,004,693.27	
	HUTCHMED CHINA-ADR	9,650	11.54	111,361.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	4,750	52.50	249,375.00	
	ZAI LAB LTD-ADR	8,505	38.71	329,228.55	
	BANCO BRADESCO-ADR	24,100	2.81	67,721.00	
	CREDICORP LTD	6,795	157.00	1,066,815.00	
	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	24,200	5.00	121,000.00	
	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	576,360	0.00	57.63	
	SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	51,750	0.00	5.17	
	TCS GROUP HOLDING -REG S-GDR	13,410	0.00	1.34	
	VTB BANK PJSC	336,460,000	0.00	33,646.00	
	360 DIGITECH INC-ADR	9,200	16.40	150,880.00	
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	69,250	2.34	162,045.00	
	KE HOLDINGS INC-ADR	64,570	14.93	964,030.10	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	134,680	0.79	107,339.96	
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	45,240	3.15	142,732.20	
	AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	6,800	20.00	136,000.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	0.00	6.08	
	TELEFONICA BRASIL-ADR	13,037	7.57	98,690.09	
	TIM SA-ADR	4,800	12.80	61,440.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	73,450	8.39	616,245.50	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	4,200	10.97	46,074.00	
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,350	57.45	364,807.50	
米ドル小計		339,966,304		22,652,213.28	(3,161,569,407)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,475,603	8.74	12,896,770.22	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	326,054	81.00	26,410,374.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	15,350	274.01	4,206,053.50	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	39.00	3,964,935.00	
	ALFA S.A.B. -A	322,500	14.01	4,518,225.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	40,600	86.05	3,493,630.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	35,862	325.92	11,688,143.04	

	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	475.80	8,885,565.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	23,600	162.87	3,843,732.00	
	GRUPO TELEVISIA SAB	224,900	22.32	5,019,768.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	522,200	71.73	37,457,406.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	166.13	7,309,720.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	131.61	5,277,561.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	150.60	27,582,992.40	
	GRUMA S.A.B. -B	21,725	227.01	4,931,792.25	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	133,200	85.42	11,377,944.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	33.28	5,473,561.60	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	262,047	152.94	40,077,468.18	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	227,300	37.30	8,478,290.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	2,660,649	19.43	51,696,410.07	
	SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	141,532	6.45	912,881.40	
	メキシコベソ小計	6,985,186		285,503,222.66 (2,055,594,652)	
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	17.73	1,971,576.00	
	PETRO RIO SA	75,700	38.50	2,914,450.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	31.55	11,236,848.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	27.70	12,879,392.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	13.72	1,063,025.60	
	BRASKEM SA-PREF A	20,800	31.15	647,920.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	14.95	968,760.00	
	GERDAU SA-PREF	101,500	31.20	3,166,800.00	
	KLABIN SA - UNIT	81,100	23.33	1,892,063.00	
	SUZANO SA	71,547	57.74	4,131,123.78	
	VALE SA	389,206	83.31	32,424,751.86	
	WEG SA	172,272	40.66	7,004,579.52	
	CCR SA	108,820	11.50	1,251,430.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	71,879	65.39	4,700,167.81	
	RUMO SA	131,700	19.98	2,631,366.00	
	AMERICANAS SA	60,620	12.54	760,174.80	
	LOJAS RENNER S.A.	98,662	25.19	2,485,295.78	
	MAGAZINE LUIZA SA	292,700	3.62	1,059,574.00	
	VIBRA ENERGIA SA	120,200	17.06	2,050,612.00	

	ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	50,800	16.89	858,012.00	
	RAIA DROGASIL SA	108,400	23.84	2,584,256.00	
	AMBEV SA	446,100	15.95	7,115,295.00	
	BRF SA	62,400	11.42	712,608.00	
	JBS SA	75,600	26.94	2,036,664.00	
	NATURA &CO HOLDING SA	94,532	13.34	1,261,056.88	
	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	480,463	6.40	3,074,963.20	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	37,600	31.50	1,184,400.00	
	HYPERMARCAS SA	44,600	47.58	2,122,068.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	139,440	13.10	1,826,664.00	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	15.16	8,049,641.64	
	BANCO DO BRASIL S.A.	82,800	36.40	3,013,920.00	
	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	24,150	28.90	697,935.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	26.65	12,384,654.75	
	ITAUSA SA-PRF	438,428	8.95	3,923,930.60	
	ITAUSA SA-PRF(N)	43,842	8.95	392,385.90	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	622,849	12.47	7,766,927.03	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	117,800	25.90	3,051,020.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	68,500	30.99	2,122,815.00	
	TOTVS SA	53,000	32.66	1,730,980.00	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	40.44	1,471,005.00	
	TIM SA	56,736	13.55	768,772.80	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	25,800	48.95	1,262,910.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	33,600	45.47	1,527,792.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	146,491	10.83	1,586,497.53	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	31,460	57.82	1,819,017.20	
	CPFL ENERGIA SA	18,300	34.32	628,056.00	
	ENERGISA SA-UNITS	21,000	46.50	976,500.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	41.22	867,681.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	99,600	28.62	2,850,552.00	
	ブラジルリアル小計	7,348,716		174,908,890.68 (4,581,580,973)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	39,100	6,385.00	249,653,500.00	
	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,526.00	166,334,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	91,414.00	863,862,300.00	

	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	1,381,000	72.00	99,432,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	76,500	1,670.00	127,755,000.00	
	CENCOSUD SA	143,150	1,291.00	184,806,650.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	83.90	355,570,465.30	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,845	25,935.00	151,590,075.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,372,900	33.36	212,599,944.00	
	ENEL AMERICAS SA	1,956,620	94.88	185,644,105.60	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	32.98	82,033,462.60	
チリペソ小計		16,818,962		2,679,281,502.50	(421,335,771)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	467,700	2,509.00	1,173,459,300.00	
	BANCOLOMBIA SA	22,980	41,000.00	942,180,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	31,700.00	1,496,240,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	18,750.00	828,937,500.00	
コロンビアペソ小計		582,090		4,440,816,800.00	(127,833,352)
ユーロ	MYTILINEOS S.A.	10,680	16.98	181,346.40	
	OPAP SA	17,880	12.70	227,076.00	
	JUMBO SA	12,640	14.83	187,451.20	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	205,100	0.97	200,956.98	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	258,200	1.07	276,532.20	
	NATIONAL BANK OF GREECE	53,400	3.85	205,590.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	18,790	15.60	293,124.00	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	6.66	141,858.00	
ユーロ小計		597,990		1,713,934.78	(247,475,042)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	14,050	437.50	6,146,875.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	37.60	5,702,679.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	58,900	41.14	2,423,146.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	63.90	4,708,407.60	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	135,400	35.88	4,858,152.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	52,700	109.00	5,744,300.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	6,260	402.00	2,516,520.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	43,290	134.00	5,800,860.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	16.19	5,447,756.91	

	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	37.20	3,560,040.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	332,912	9.73	3,239,233.76	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	31.94	3,729,186.64	
トルコリラ小計		1,417,808		53,877,157.11	(404,040,964)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	6,400	750.50	4,803,200.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	72.80	2,839,200.00	
	CEZ AS	17,560	826.50	14,513,340.00	
チェココルナ小計		62,960		22,155,740.00	(131,450,005)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	41,290	2,618.00	108,097,220.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	13,420	8,190.00	109,909,800.00	
	OTP BANK PLC	21,825	10,495.00	229,053,375.00	
ハンガリーフォリント小計		76,535		447,060,395.00	(156,570,385)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	39,290	64.90	2,549,921.00	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	161,185	5.14	829,780.38	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,280	124.75	1,781,430.00	
	LPP SA	114	9,825.00	1,120,050.00	
	CD PROJEKT SA	5,810	147.50	856,975.00	
	CYFROWY POLSAT SA	38,580	18.84	726,847.20	
	ALLEGRO.EU SA	33,690	26.60	896,154.00	
	DINO POLSKA SA	4,900	355.80	1,743,420.00	
	BANK PEKAO SA	19,012	87.90	1,671,154.80	
	MBANK SA	1,600	335.20	536,320.00	
	PKO BANK POLSKI SA	86,555	29.45	2,549,044.75	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,440	280.80	965,952.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	58,800	29.88	1,756,944.00	
	ORANGE POLSKA SA	78,005	6.86	535,426.32	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	6.31	546,981.82	
ポーランドズロチ小計		631,891		19,066,401.27	(575,654,693)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	6.53	1,410,480.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	9.54	1,831,680.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,561,300	3.44	8,810,872.00	

CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	333,500	22.45	7,487,075.00
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	186,000	3.45	641,700.00
PETROCHINA CO LTD-H	2,091,000	3.39	7,088,490.00
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	170,000	23.80	4,046,000.00
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	339,000	3.09	1,047,510.00
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	114,500	28.30	3,240,350.00
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	245,000	7.06	1,729,700.00
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	6.53	2,559,760.00
CHINA RESOURCES CEMENT	246,000	4.08	1,003,680.00
CMOC GROUP LTD-H	351,000	3.44	1,207,440.00
DONGYUE GROUP	161,000	8.54	1,374,940.00
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	28,560	65.80	1,879,248.00
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	10.74	1,278,060.00
MMG LTD	372,000	2.10	781,200.00
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	183,000	5.57	1,019,310.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	60,000	14.76	885,600.00
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	146,500	8.40	1,230,600.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	537,750	10.34	5,560,335.00
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	3.70	917,600.00
BOC AVIATION LTD	21,500	59.25	1,273,875.00
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	2.58	748,200.00
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	169,000	16.70	2,822,300.00
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	113,000	9.40	1,062,200.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	3.90	1,466,400.00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	8.49	1,816,860.00
CITIC LTD	576,000	8.00	4,608,000.00
CRRG CORP LTD - H	401,000	2.92	1,170,920.00
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	5.89	1,419,490.00
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	18.48	1,275,120.00
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	8.13	1,024,380.00
SINOTRUK HONG KONG LTD	88,500	9.79	866,415.00
WEICHAJ POWER CO LTD-H	166,400	9.64	1,604,096.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	61,478	8.30	510,267.40
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	59,600	37.05	2,208,180.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TE-H	159,000	3.80	604,200.00

CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	3.30	1,308,509.40
AIR CHINA LTD-H	174,000	6.10	1,061,400.00
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	204,000	4.85	989,400.00
CHINA COSCO HOLDINGS-H	285,350	9.83	2,804,990.50
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	139,000	10.92	1,517,880.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	144,000	4.46	642,240.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	210,000	5.48	1,150,800.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	62,000	6.15	381,300.00
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	134.00	1,809,000.00
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	6.97	1,101,260.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	133,000	5.60	744,800.00
BYD CO LTD-H	81,500	195.50	15,933,250.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	4.28	1,335,360.00
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	66,800	34.20	2,284,560.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	582,000	11.42	6,646,440.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	331,000	10.38	3,435,780.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	332,845	5.57	1,853,946.65
MINTH GROUP LTD	74,000	18.72	1,385,280.00
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	13.04	1,721,280.00
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	126,800	87.40	11,082,320.00
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	374,000	3.84	1,436,160.00
HAIER SMART HOME CO LTD-H	226,600	25.25	5,721,650.00
LI NING CO LTD	244,500	59.00	14,425,500.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	80,000	72.95	5,836,000.00
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	148,500	9.84	1,461,240.00
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	106,000	17.06	1,808,360.00
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	16.80	1,243,200.00
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	152,500	21.15	3,225,375.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	16.00	2,009,600.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,530,000	0.45	696,150.00
BAIDU INC-CLASS A	224,610	97.00	21,787,170.00
BILIBILI INC-CLASS Z	17,857	117.10	2,091,054.70
CHINA LITERATURE LTD	39,400	27.95	1,101,230.00
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	468,000	1.79	837,720.00
KINGSOFT CORP LTD	97,200	26.25	2,551,500.00

KUAI SHOU TECHNOLOGY	181,500	52.20	9,474,300.00	
NETEASE INC	210,475	110.00	23,152,250.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	629,250	288.00	181,224,000.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,529,700	78.90	120,693,330.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	466,000	5.72	2,665,520.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	60,000	14.86	891,600.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	108,800	64.40	7,006,720.00	
JD.COM INC - CL A	218,523	217.40	47,506,900.20	
MEITUAN-CLASS B	444,900	166.40	74,031,360.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	48,200	19.30	930,260.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	16.68	920,736.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	4.75	1,007,000.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	59,000	40.35	2,380,650.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	109.50	1,116,900.00	
CHINA FEIHE LTD	332,000	5.98	1,985,360.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	325,000	33.40	10,855,000.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	167,000	50.25	8,391,750.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	192,000	3.54	679,680.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	178,000	44.20	7,867,600.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	12.82	2,358,880.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	11.86	2,395,720.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	58,000	70.20	4,071,600.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	158,000	6.66	1,052,280.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	451,000	5.72	2,579,720.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	55,000	21.25	1,168,750.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	64,500	34.30	2,212,350.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	37,000	19.00	703,000.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	47.20	1,765,280.00	
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	166,000	5.49	911,340.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	61,500	19.86	1,221,390.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	11.48	3,026,128.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	12.76	1,053,976.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	136,000	17.36	2,360,960.00	
3SBIO INC	149,500	7.03	1,050,985.00	

CANSINO BIOLOGICS INC-H	9,000	117.70	1,059,300.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	154,000	10.70	1,647,800.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	316,000	4.18	1,320,880.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	920,160	10.18	9,367,228.80	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	23.20	2,830,400.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	10,800	74.25	801,900.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	114,000	15.32	1,746,480.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	100,500	34.90	3,507,450.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	22,050	45.80	1,009,890.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,500	24.50	1,041,250.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	988,750	4.68	4,627,350.00	
WUXI APPTTEC CO LTD-H	30,229	86.05	2,601,205.45	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	368,000	54.00	19,872,000.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,682,000	2.47	6,624,540.00	
BANK OF CHINA LTD - H	7,887,000	2.69	21,216,030.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	779,245	4.31	3,358,545.95	
CHINA CITIC BANK - H	929,000	3.28	3,047,120.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	9,613,920	4.65	44,704,728.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	108,000	2.29	247,320.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	390,650	36.90	14,414,985.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	727,640	2.56	1,862,758.40	
IND & COMM BK OF CHINA - H	5,606,575	3.77	21,136,787.75	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	4.58	3,654,840.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	901,000	0.94	846,940.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	377,500	3.69	1,392,975.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	151,600	14.38	2,180,008.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	181,175	15.30	2,771,977.50	
FAR EAST HORIZON LTD	165,000	5.58	920,700.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	82,600	10.44	862,344.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	4.67	1,107,724.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	9.00	1,143,000.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	723,000	10.80	7,808,400.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	16.56	4,411,584.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	7.03	1,087,822.20	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	16.58	1,342,980.00	

PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	691,000	2.40	1,658,400.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	666,001	7.20	4,795,207.20	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	630,000	44.15	27,814,500.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	70,700	19.90	1,406,930.00	
A-LIVING SMART CITY SERVICES	75,750	9.55	723,412.50	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	470,000	1.80	846,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	400,820	20.30	8,136,646.00	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	8.17	1,102,950.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	333,777	33.85	11,298,351.45	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	68,600	34.75	2,383,850.00	
CHINA VANKE CO LTD-H	141,126	14.18	2,001,166.68	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	726,713	3.20	2,325,481.60	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	195,000	19.74	3,849,300.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	83,000	12.28	1,019,240.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	5.29	878,140.00	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	78,725	8.45	665,226.25	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS(N)	7,872	8.45	66,518.40	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	173,000	21.55	3,728,150.00	
SEAZEN GROUP LTD	164,000	3.26	534,640.00	
WHARF HOLDINGS LTD	120,000	22.90	2,748,000.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	129,200	8.69	1,122,748.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	304,000	6.89	2,094,560.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	86,856	14.56	1,264,623.36	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	271,000	15.48	4,195,080.00	
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	71,000	6.87	487,770.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	94,000	14.36	1,349,840.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	18.86	1,405,070.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	66,500	24.70	1,642,550.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	70,500	24.40	1,720,200.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	105,000	7.89	828,450.00	
LENOVO GROUP LTD	698,000	6.77	4,725,460.00	
SUNNY OPTICAL TECH	68,700	97.90	6,725,730.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,571,400	10.90	17,128,260.00	
ZTE CORP-H	57,400	16.20	929,880.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,472,000	0.82	3,667,040.00	

	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	23.60	1,333,400.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	1.94	977,760.00	
	CGN POWER CO LTD-H	1,078,000	1.76	1,897,280.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	286,800	8.92	2,558,256.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	340,000	9.70	3,298,000.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	2.94	1,581,720.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	27.30	2,620,800.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	195,000	13.84	2,698,800.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	80,700	101.40	8,182,980.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	7.05	2,227,800.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	492,000	3.28	1,613,760.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	5.60	2,228,800.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	57,000	23.00	1,311,000.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	28.10	1,686,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	478,000	9.94	4,751,320.00	
香港ドル小計		82,836,890		1,101,461,806.34 (19,650,078,625)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	357,700	2.03	726,131.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	36,700	21.98	806,666.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	249,500	8.62	2,150,690.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	374,900	4.73	1,773,277.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	63,700	6.39	407,043.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.23	622,214.60	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	65,700	6.11	401,427.00	
	MISC BHD	107,500	7.14	767,550.00	
	GENTING BHD	218,900	4.52	989,428.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.72	857,888.00	
	MR DIY GROUP M BHD	220,950	2.02	446,319.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	4.03	1,035,206.25	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	45,100	21.56	972,356.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	130.20	846,300.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	16.22	1,037,755.60	
	QL RESOURCES BHD	114,500	5.40	618,300.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	197,820	4.45	880,299.00	

	HARTELEGA HOLDINGS BHD	188,200	2.00	376,400.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	166,400	5.96	991,744.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	0.97	590,051.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	195,800	3.92	767,536.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	693,400	5.41	3,751,294.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	20.60	1,334,880.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	27,100	18.70	506,770.00	
	MALAYAN BANKING BHD	489,650	8.50	4,162,025.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,458,650	4.37	6,374,300.50	
	RHB BANK BHD	154,859	5.52	854,821.68	
	AXIATA GROUP BERHAD	239,800	2.89	693,022.00	
	DIGI.COM BHD	295,800	3.81	1,126,998.00	
	MAXIS BHD	235,400	3.74	880,396.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	110,200	5.46	601,692.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	16.84	1,340,464.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	229,625	8.30	1,905,887.50	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	2.56	831,744.00	
	マレーシアリングット小計	8,537,229		42,428,876.13	(1,304,853,413)
タイパーツ	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	130,210	184.50	24,023,745.00	
	PTT PCL-NVDR	964,400	33.50	32,307,400.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	54.25	7,491,925.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	157,300	43.25	6,803,225.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	221,145	47.75	10,559,673.75	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	57.00	7,461,300.00	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	81,300	348.00	28,292,400.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	445,400	75.75	33,739,050.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	934,100	9.55	8,920,655.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	8.35	6,701,710.00	
	ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	943,300	6.05	5,706,965.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	31.00	10,046,108.00	
	CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	170,316	41.25	7,025,535.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	638,400	14.70	9,384,480.00	
	PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	274,400	24.40	6,695,360.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	33.75	4,174,875.00	

	CP ALL PCL-NVDR	590,300	61.50	36,303,450.00	
	CARABAO GROUP PCL-NVDR	34,500	96.00	3,312,000.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	353,300	24.40	8,620,520.00	
	OSOTSPA PCL-NVDR	123,000	28.25	3,474,750.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	319,200	16.80	5,362,560.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,024,700	31.25	32,021,875.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	229.00	14,083,500.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	144.50	8,670,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	17.50	6,898,937.50	
	SCB X PCL-NVDR	85,100	106.00	9,020,600.00	
	BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	118,500	15.50	1,836,750.00	
	JMT NETWORK SERVICES-NVDR	79,900	66.00	5,273,400.00	
	KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	87,800	58.75	5,158,250.00	
	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76,900	37.00	2,845,300.00	
	SRISAWAD CORP PCL-NVDR	89,100	44.00	3,920,400.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	197,000	69.75	13,740,750.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	9.35	8,580,495.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	29,900	632.00	18,896,800.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	121,600	187.50	22,800,000.00	
	INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	89,900	72.50	6,517,750.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	1,223,500	4.88	5,970,680.00	
	B GRIMM POWER PCL-NVDR	126,300	37.25	4,704,675.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	174.50	3,856,450.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	177,200	98.50	17,454,200.00	
	GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	64,900	67.50	4,380,750.00	
	GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	290,390	52.00	15,100,280.00	
	RATCH GROUP PCL-NVDR	101,850	41.75	4,252,237.50	
	タイパーツ小計	13,340,004		482,391,766.75 (1,890,975,725)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	159,100	57.70	9,180,070.00	
	AYALA CORPORATION	24,302	687.00	16,695,474.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	5,187	407.80	2,115,258.60	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	45.05	13,530,542.25	
	SM INVESTMENTS CORP	23,993	870.00	20,873,910.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	97,930	183.80	17,999,534.00	

	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	248.00	11,789,920.00	
	MONDE NISSIN CORP	642,900	12.20	7,843,380.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	83,760	129.80	10,872,048.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	202,607	95.65	19,379,359.55	
	BDO UNIBANK INC	192,104	134.00	25,741,936.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	52.00	9,788,324.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	580,000	3.44	1,995,200.00	
	AYALA LAND INC	753,060	27.30	20,558,538.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	1,098,210	34.95	38,382,439.50	
	CONVERGE INFORMATION AND COM	210,200	13.94	2,930,188.00	
	GLOBE TELECOM INC	2,829	2,230.00	6,308,670.00	
	PLDT INC	8,335	1,560.00	13,002,600.00	
	ACEN CORP	829,000	6.45	5,347,050.00	
	ACEN CORP(N)	68,270	6.45	440,341.50	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	20,530	304.20	6,245,226.00	
	フィリピンペソ小計	5,538,439		261,020,009.40 (636,497,292)	
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	3,510.00	5,213,052,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	175,600	28,650.00	5,030,940,000.00	
	ADARO MINERALS INDONESIA TBK	769,500	2,010.00	1,546,695,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	2,160.00	1,942,488,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,086,400	835.00	2,577,144,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	10,175.00	2,879,525,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,176,873	4,550.00	5,354,772,150.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	304,300	7,950.00	2,419,185,000.00	
	VALE INDONESIA TBK PT	236,200	7,300.00	1,724,260,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	1,929,800	6,225.00	12,013,005,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,608,200	2,760.00	4,438,632,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	5,825.00	4,241,182,500.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	35,100	21,750.00	763,425,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	212,300	9,800.00	2,080,540,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	6,500.00	2,941,900,000.00	
	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	4,610.00	3,471,330,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	2,030.00	4,441,031,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,592,700	8,800.00	49,215,760,000.00	

	BANK JAGO TBK PT	398,600	5,900.00	2,351,740,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	1,919,100	10,250.00	19,670,775,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,817,700	4,580.00	31,225,066,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	709,300	9,125.00	6,472,362,500.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,314,200	1,150.00	2,661,330,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,055,400	4,050.00	20,474,370,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	428,900	2,360.00	1,012,204,000.00	
インドネシアルピア小計		39,559,073		196,162,714,150.00	(1,765,464,427)
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	61,600.00	304,920,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	87,500.00	423,062,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	5,410	178,000.00	962,980,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	11,932	49,450.00	590,037,400.00	
	HYUNDAI STEEL CO	8,260	33,700.00	278,362,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	925	634,000.00	586,450,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	154,000.00	303,380,000.00	
	LG CHEM LTD	5,037	710,000.00	3,576,270,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	700	327,500.00	229,250,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	1,795	190,500.00	341,947,500.00	
	POSCO CHEMICAL CO LTD	2,873	236,000.00	678,028,000.00	
	POSCO HOLDINGS INC	8,050	291,500.00	2,346,575,000.00	
	SK CHEMICALS CO LTD/NEW	1,190	107,500.00	127,925,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,860	64,900.00	185,614,000.00	
	SKC CO LTD	2,170	115,500.00	250,635,000.00	
	CJ CORP	1,615	79,000.00	127,585,000.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	4,600	37,950.00	174,570,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	41,070	16,950.00	696,136,500.00	
	ECOPRO BM CO LTD	4,904	116,600.00	571,806,400.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	7,063	24,400.00	172,337,200.00	
	GS HOLDINGS	4,395	47,350.00	208,103,250.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,160	42,650.00	305,374,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	1,720	115,500.00	198,660,000.00		
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	45,950.00	364,843,000.00		
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	3,987	77,400.00	308,593,800.00		
LG CORP	9,361	85,100.00	796,621,100.00		

LG ENERGY SOLUTION	2,265	596,000.00	1,349,940,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	8,347	123,000.00	1,026,681,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	16,910	26,050.00	440,505,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,069	5,420.00	341,833,980.00	
SK INC	3,541	219,000.00	775,479,000.00	
S1 CORPORATION	2,580	65,700.00	169,506,000.00	
CJ LOGISTICS	515	91,700.00	47,225,500.00	
HMM CO LTD	26,290	21,600.00	567,864,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,870	181,500.00	339,405,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	16,524	26,150.00	432,102,600.00	
PAN OCEAN CO LTD	30,520	5,530.00	168,775,600.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	34,150.00	271,560,800.00	
HANON SYSTEMS	18,900	8,900.00	168,210,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,280	220,500.00	1,384,740,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	14,060	174,500.00	2,453,470,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	84,900.00	299,697,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,410	83,500.00	201,235,000.00	
KIA CORP	26,930	68,500.00	1,844,705,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	57,700.00	325,428,000.00	
F&F CO LTD / NEW	1,620	158,500.00	256,770,000.00	
LG ELECTRONICS INC	10,505	96,600.00	1,014,783,000.00	
KANGWON LAND INC	8,450	24,150.00	204,067,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	8,070	23,650.00	190,855,500.00	
CJ ENM CO LTD	1,332	84,500.00	112,554,000.00	
HYBE CO LTD	1,650	138,000.00	227,700,000.00	
KAKAO CORP	32,165	58,700.00	1,888,085,500.00	
KAKAO GAMES CORP	3,130	44,650.00	139,754,500.00	
KRAFTON INC	2,490	220,000.00	547,800,000.00	
NAVER CORP	13,175	192,000.00	2,529,600,000.00	
NCSOFT CORP	1,670	456,500.00	762,355,000.00	
NETMARBLE CORP	2,210	52,400.00	115,804,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,205	44,000.00	141,020,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,390	72,900.00	247,131,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,212	90,300.00	109,443,600.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	190,500.00	146,113,500.00	

E-MART CO LTD	2,142	93,600.00	200,491,200.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	744	396,500.00	294,996,000.00	
KT&G CORP	11,925	94,600.00	1,128,105,000.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,296	106,500.00	244,524,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	127,000.00	379,730,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,545	31,100.00	48,049,500.00	
LG H&H	955	672,000.00	641,760,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8,704	68,400.00	595,353,600.00	
HLB INC	9,778	38,800.00	379,386,400.00	
HLB INC-RTS	875	8,100.00	7,087,500.00	
SD BIOSENSOR INC	3,880	35,150.00	136,382,000.00	
ALTEOGEN INC	3,024	41,850.00	126,554,400.00	
CELLTRION INC	9,946	188,000.00	1,869,848,000.00	
CELLTRION PHARM INC	1,701	72,300.00	122,982,300.00	
GREEN CROSS CORP	670	145,000.00	97,150,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	703	270,000.00	189,810,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,800	906,000.00	1,630,800,000.00	
SEEGENE INC	3,730	35,450.00	132,228,500.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,940	75,800.00	222,852,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,410	99,800.00	240,518,000.00	
YUHAN CORP	5,188	59,400.00	308,167,200.00	
HANA FINANCIAL GROUP	30,958	40,950.00	1,267,730,100.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23,970	10,700.00	256,479,000.00	
KAKAObANK CORP	12,080	28,700.00	346,696,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	39,980	49,600.00	1,983,008,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	45,498	36,800.00	1,674,326,400.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	55,991	11,950.00	669,092,450.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	57,100.00	227,543,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	3,420	29,850.00	102,087,000.00	
MERITZ SECURITIES CO LTD	28,800	4,625.00	133,200,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	20,618	6,810.00	140,408,580.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	20,450	9,550.00	195,297,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	4,567	35,000.00	159,845,000.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,980	56,000.00	278,880,000.00	
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	3,190	34,700.00	110,693,000.00	

	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	2,910	195,000.00	567,450,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,275	66,900.00	553,597,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	3,720	129,000.00	479,880,000.00	
	ILJIN MATERIALS CO LTD	2,500	66,400.00	166,000,000.00	
	L&F CO LTD	2,340	230,700.00	539,838,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	21,290	14,850.00	316,156,500.00	
	LG INNOTEK CO LTD	1,485	324,000.00	481,140,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,585	143,000.00	798,655,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	479,960	62,400.00	29,949,504,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	83,170	57,400.00	4,773,958,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,568	718,000.00	3,997,824,000.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	11,850.00	259,515,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	23,930	19,350.00	463,045,500.00	
	SK HYNIX INC	55,020	91,600.00	5,039,832,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	9,643	40,050.00	386,202,150.00	
韓国ウォン小計		1,613,675		101,666,927,510.00 (10,725,860,852)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	102,080	85.90	8,768,672.00	
	ASIA CEMENT CORP	269,978	40.75	11,001,603.50	
	CHINA STEEL CORP	1,213,181	29.10	35,303,567.10	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	346,047	74.40	25,745,896.80	
	FORMOSA PLASTICS CORP	427,424	88.60	37,869,766.40	
	NAN YA PLASTICS CORP	493,145	74.20	36,591,359.00	
	TAIWAN CEMENT	581,420	33.85	19,681,067.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	911.00	13,388,056.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	31.65	10,221,589.05	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,595.00	11,165,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	248,786	48.35	12,028,803.10	
	CHINA AIRLINES LTD	272,000	17.70	4,814,400.00	
	EVA AIRWAYS CORP	252,000	26.05	6,564,600.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	99,200	155.00	15,376,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	167,000	28.60	4,776,200.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	74.60	5,190,295.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	177,000	65.30	11,558,100.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	208,947	34.45	7,198,224.15	

ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	18,254	455.00	8,305,570.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	44,935	184.50	8,290,507.50	
GIANT MANUFACTURING	27,000	243.50	6,574,500.00	
GIANT MANUFACTURING-RTS(N)	979	81.50	79,788.50	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	285.00	5,130,000.00	
POU CHEN	226,145	32.85	7,428,863.25	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	29,000	621.00	18,009,000.00	
MOMO.COM INC	6,000	570.00	3,420,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	264.00	14,902,272.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	464,703	66.00	30,670,398.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	421,316	17.30	7,288,766.80	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,814,746	22.00	39,924,412.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,313,217	24.20	31,779,851.40	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,071,117	25.90	27,741,930.30	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	859,004	22.35	19,198,739.40	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,131,114	31.15	35,234,201.10	
SHANGHAI COMMERCIAL -RTS(N)	25,449	9.40	239,220.60	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,033,905	17.00	17,576,385.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,083,746	14.85	16,093,628.10	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	996,824	26.70	26,615,200.80	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	347,161	46.40	16,108,270.40	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	134,392	195.00	26,206,440.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	992,422	21.45	21,287,451.90	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	824,731	42.40	34,968,594.40	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,544,715	13.15	20,313,002.25	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	768,113	56.40	43,321,573.20	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,254,954	8.67	10,880,451.18	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	105,986	45.50	4,822,363.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD(N)	52,993	45.50	2,411,181.50	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	256.50	13,594,500.00	
ACER INC	260,812	24.55	6,402,934.60	
ADVANTECH CO LTD	43,627	323.50	14,113,334.50	
ASUSTEK COMPUTER INC	70,797	252.00	17,840,844.00	
AUO CORP	664,795	18.10	12,032,789.50	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	187.50	12,450,937.50	

COMPAL ELECTRONICS	437,955	21.95	9,613,112.25	
DELTA ELECTRONICS INC	198,541	293.00	58,172,513.00	
E INK HOLDINGS INC	86,000	178.50	15,351,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,255,212	101.50	127,404,018.00	
INNOLUX CORP	938,740	13.20	12,391,368.00	
INVENTEC CORP	221,162	25.75	5,694,921.50	
LARGAN PRECISION CO LTD	9,686	2,125.00	20,582,750.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	66.70	13,992,792.90	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	68,000	123.00	8,364,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	20,000	270.50	5,410,000.00	
PEGATRON CORP	199,854	60.60	12,111,152.40	
QUANTA COMPUTER INC	260,416	72.40	18,854,118.40	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	56.30	8,001,356.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	123,000	161.00	19,803,000.00	
WIWYNN CORP	9,000	841.00	7,569,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	175,520	47.00	8,249,440.00	
YAGEO CORPORATION	34,884	455.00	15,872,220.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	119.00	8,211,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	370,371	109.00	40,370,439.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	154,000	68.00	10,472,000.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	169,188	94.00	15,903,672.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	316,387	92.80	29,360,713.60	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3,000	732.00	2,196,000.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	6,600	1,460.00	9,636,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	21,200	499.00	10,578,800.00	
MEDIATEK INC	154,432	722.00	111,499,904.00	
NANYA TECHNOLOGY CORP	140,000	59.70	8,358,000.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	59,522	301.00	17,916,122.00	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	8,000	785.00	6,280,000.00	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	270,000	34.35	9,274,500.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	47,815	315.00	15,061,725.00	
SILERGY CORP	31,800	467.00	14,850,600.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,479,355	480.00	1,190,090,400.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,224,592	46.60	57,065,987.20	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	83,000	85.50	7,096,500.00	

	WIN SEMICONDUCTORS CORP	35,000	154.50	5,407,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	280,000	22.10	6,188,000.00	
台湾ドル小計		33,412,380		2,801,755,727.03	(12,623,870,779)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	85,350	308.90	26,364,615.00	
	COAL INDIA LTD	162,930	232.15	37,824,199.50	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	71,780	210.20	15,088,156.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	270,530	69.60	18,828,888.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	251,580	142.35	35,812,413.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	213.90	16,893,822.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	306,352	2,607.30	798,751,569.60	
	ACC LTD	7,100	2,478.65	17,598,415.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	586.45	37,409,645.50	
	ASIAN PAINTS LTD	39,140	3,079.30	120,523,802.00	
	BERGER PAINTS INDIA LTD	21,900	609.30	13,343,670.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	25,500	1,733.50	44,204,250.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	137,700	456.90	62,915,130.00	
	JINDAL STEEL & POWER LTD	40,300	524.05	21,119,215.00	
	JSW STEEL LTD	73,870	722.35	53,359,994.50	
	PI INDUSTRIES LTD	7,770	3,427.85	26,634,394.50	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	2,675.00	43,121,000.00	
	SHREE CEMENT LTD	1,075	23,203.50	24,943,762.50	
	SRF LTD	14,970	2,403.40	35,978,898.00	
	TATA STEEL LTD	723,320	108.55	78,516,386.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	10,610	6,964.55	73,893,875.50	
	UPL LTD	48,115	770.25	37,060,578.75	
	VEDANTA LTD	75,460	318.65	24,045,329.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	29,190	4,057.80	118,447,182.00	
	BHARAT ELECTRONICS LTD	365,200	107.05	39,094,660.00	
	HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,238.85	31,652,617.50	
	LARSEN & TOUBRO LTD	70,250	1,996.55	140,257,637.50	
	SIEMENS LTD	7,790	2,849.80	22,199,942.00	
	INDIAN RAILWAY CATERING & TO	22,260	740.65	16,486,869.00	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	51,283	906.90	46,508,552.70	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	25,072	763.60	19,144,979.20	

INTERGLOBE AVIATION LTD	9,320	1,792.95	16,710,294.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,690	3,764.15	25,182,163.50	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	1,963.20	15,587,808.00	
BHARAT FORGE LTD	30,800	853.05	26,273,940.00	
EICHER MOTORS LTD	13,380	3,507.95	46,936,371.00	
HERO MOTOCORP LTD	10,570	2,730.75	28,864,027.50	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	88,920	1,291.70	114,857,964.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,280	9,162.20	112,511,816.00	
MRF LTD	200	87,574.25	17,514,850.00	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	182,760	74.00	13,524,240.00	
TATA MOTORS LTD	159,608	437.15	69,772,637.20	
PAGE INDUSTRIES LTD	660	46,696.05	30,819,393.00	
TITAN CO LTD	36,520	2,656.65	97,020,858.00	
JUBILANT FOODWORKS LTD	37,900	561.00	21,261,900.00	
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	4,154.70	30,038,481.00	
TRENT LTD	19,010	1,416.15	26,921,011.50	
ZOMATO LTD	264,700	69.95	18,515,765.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	4,053.80	67,455,232.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	10,580	4,139.35	43,794,323.00	
ITC LTD	297,905	345.25	102,851,701.25	
MARICO LTD	56,710	497.95	28,238,744.50	
NESTLE INDIA LIMITED	3,285	20,055.55	65,882,481.75	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	55,580	772.75	42,949,445.00	
UNITED SPIRITS LTD	26,760	905.60	24,233,856.00	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	1,581.05	20,395,545.00	
DABUR INDIA LTD	61,560	550.75	33,904,170.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	848.75	35,278,293.75	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	82,770	2,457.50	203,407,275.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,070	4,611.95	46,442,336.50	
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	492.25	13,394,122.50	
BIOCON LTD	38,770	283.85	11,004,864.50	
CIPLA LTD	46,890	1,118.75	52,458,187.50	
DIVI'S LABORATORIES LTD	12,830	3,326.60	42,680,278.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	11,130	4,433.70	49,347,081.00	
LUPIN LTD	20,890	753.55	15,741,659.50	

SUN PHARMACEUTICAL INDUS	98,074	1,016.05	99,648,087.70
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	1,654.95	17,244,579.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	14,800	633.90	9,381,720.00
AXIS BANK LTD	229,940	858.65	197,437,981.00
BANDHAN BANK LTD	59,940	228.80	13,714,272.00
ICICI BANK LTD	517,667	911.70	471,957,003.90
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	56,060	1,912.40	107,209,144.00
STATE BANK OF INDIA	180,530	600.85	108,471,450.50
YES BANK LTD	1,146,600	17.05	19,549,530.00
BAJAJ FINANCE LTD	27,740	7,025.75	194,894,305.00
BAJAJ FINSERV LTD	37,600	1,708.50	64,239,600.00
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	40,810	721.50	29,444,415.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	173,715	2,675.50	464,774,482.50
MUTHOOT FINANCE LTD	10,730	1,120.05	12,018,136.50
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	23,870	811.00	19,358,570.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	18,134	1,252.70	22,716,461.80
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	89,310	532.90	47,593,299.00
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	23,350	1,120.20	26,156,670.00
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	481.10	17,098,294.00
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	43,660	1,259.30	54,981,038.00
DLF LTD	58,800	405.45	23,840,460.00
GODREJ PROPERTIES LTD	12,400	1,311.15	16,258,260.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	110,560	1,103.90	122,047,184.00
INFOSYS LTD	339,138	1,594.00	540,585,972.00
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	4,880	5,135.45	25,060,996.00
MINDTREE LTD	5,180	3,711.35	19,224,793.00
MPHASIS LTD	7,860	2,013.65	15,827,289.00
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	91,906	3,332.60	306,285,935.60
TATA ELXSI LTD	3,480	7,000.65	24,362,262.00
TECH MAHINDRA LTD	56,280	1,066.95	60,047,946.00
WIPRO LTD	142,749	397.15	56,692,765.35
BHARTI AIRTEL LTD	219,595	835.25	183,416,723.75
INDUS TOWERS LTD	64,590	194.90	12,588,591.00
ADANI GREEN ENERGY LTD	30,980	2,196.95	68,061,511.00
ADANI POWER LTD	76,500	357.05	27,314,325.00

	ADANI TOTAL GAS LTD	27,890	3,885.30	108,361,017.00	
	ADANI TRANSMISSION LTD	28,250	3,290.30	92,950,975.00	
	GAIL INDIA LTD	224,163	89.90	20,152,253.70	
	INDRAPRASTHA GAS LTD	30,240	433.70	13,115,088.00	
	NTPC LIMITED	401,922	172.10	69,170,776.20	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	321,513	216.00	69,446,808.00	
	TATA POWER CO LTD	150,180	229.50	34,466,310.00	
インドルピー小計		10,100,916		7,616,964,847.20	(13,177,349,185)
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	50,690	19.50	988,455.00	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	248,600	4.11	1,021,746.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	473,800	2.24	1,065,576.20	
	INDUSTRIES QATAR	157,210	15.56	2,446,187.60	
	COMMERCIAL BANK PQSC	317,280	6.15	1,951,272.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	3.78	2,174,256.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	75,300	12.00	903,600.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	167,630	24.95	4,182,368.50	
	QATAR NATIONAL BANK	462,770	19.66	9,098,058.20	
	BARWA REAL ESTATE CO	158,600	3.35	531,627.20	
	OOREDOO QPSC	77,600	10.00	776,000.00	
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	18.41	810,408.20		
カタールリアル小計		2,808,700		25,949,554.90	(991,013,501)
エジプトポンド	EASTERN CO	132,525	13.25	1,755,956.25	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	268,212	35.90	9,628,810.80	
エジプトポンド小計		400,737		11,384,767.05	(65,021,820)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	26,980	222.75	6,009,795.00	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	13,240	292.25	3,869,390.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,250	1,708.76	8,970,990.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	39,772	310.86	12,363,523.92	
	GOLD FIELDS LTD	86,110	189.55	16,322,150.50	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	62,200	60.29	3,750,038.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	82,970	204.13	16,936,666.10	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	486.22	3,442,437.60	

	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	33,890	192.33	6,518,063.70	
	SASOL LTD	58,915	303.84	17,900,733.60	
	SIBANYE STILLWATER LTD	273,730	45.75	12,523,147.50	
	BIDVEST GROUP LTD	28,792	216.15	6,223,390.80	
	MULTICHOICE GROUP LTD	36,250	117.15	4,246,687.50	
	MR PRICE GROUP LTD	27,500	183.67	5,050,925.00	
	NASPERS LTD-N SHS	22,060	2,463.29	54,340,177.40	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	152,650	23.28	3,553,692.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	33,000	109.05	3,598,650.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	102,115	64.55	6,591,523.25	
	BID CORP LTD	33,389	290.32	9,693,494.48	
	CLICKS GROUP LTD	23,990	296.79	7,119,992.10	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	48,570	253.64	12,319,294.80	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	19,110	165.00	3,153,150.00	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	37,241	154.16	5,741,072.56	
	ABSA GROUP LTD	90,650	196.19	17,784,623.50	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,082	1,974.53	17,932,681.46	
	NEDBANK GROUP LTD	44,488	216.89	9,649,002.32	
	STANDARD BANK GROUP LTD	139,513	175.10	24,428,726.30	
	FIRSTRAND LTD	524,369	64.50	33,821,800.50	
	REINET INVESTMENTS SCA	11,960	288.87	3,454,885.20	
	REMGRO LTD	53,050	140.36	7,446,098.00	
	DISCOVERY LTD	45,065	120.80	5,443,852.00	
	OLD MUTUAL LTD	467,180	10.76	5,026,856.80	
	SANLAM LTD	166,461	54.14	9,012,198.54	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	41,918	97.94	4,105,448.92	
	MTN GROUP LTD	175,222	132.82	23,272,986.04	
	VODACOM GROUP LTD	63,035	122.59	7,727,460.65	
	南アフリカランド小計	3,086,797		399,345,606.04 (3,206,745,216)	
アラブディルハム	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	4.45	1,436,905.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	266,900	9.50	2,535,550.00	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	146,850	9.59	1,408,291.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	294,733	5.84	1,721,240.72	
	EMIRATES NBD PJSC	184,670	13.20	2,437,644.00	

	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	449,001	18.04	8,099,978.04	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	402,050	4.56	1,833,348.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	402,750	6.20	2,497,050.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	351,651	25.54	8,981,166.54	
アラブディルハム小計		2,821,505		30,951,173.80 (1,178,001,674)	
クウェート・ ディナール	AGILITY	150,552	0.80	121,043.80	
	BOUBYAN BANK K.S.C	134,337	0.84	113,111.75	
	GULF BANK	185,500	0.34	64,183.00	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	742,389	0.86	644,393.65	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	714,526	1.12	806,699.85	
	MABANEE CO KPSC	49,854	0.90	45,018.16	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	232,400	0.62	144,552.80	
クウェート・ディナール小計		2,209,558		1,939,003.01 (880,365,536)	
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	7.17	413,709.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	4.28	918,988.76	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	28.59	1,412,346.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	17.25	407,100.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	10.23	475,695.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	5.03	836,151.99	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	20.08	1,479,896.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	30,600	12.88	394,128.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	10,300	40.95	421,785.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	33.38	497,362.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	4.39	514,508.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	29.09	994,878.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	123,000	5.37	660,510.00	
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.55	335,070.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	13.78	362,262.42	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	4.74	659,808.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	27.25	1,038,225.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	85.79	1,381,219.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	8.07	447,078.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	47.49	788,334.00	

HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	16.43	837,174.22
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.98	868,808.16
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	4.31	286,615.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	32,600	13.97	455,422.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	17.40	358,440.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	18.17	268,916.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	42,100	13.75	578,875.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	32,300	25.40	820,420.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	12.49	971,722.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	19.55	532,620.20
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	30.40	466,336.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.52	510,400.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	12,100	60.01	726,121.00
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	9.61	295,027.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	8,800	98.99	871,112.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	14.22	207,612.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	89.19	2,006,775.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	5,200	73.41	381,732.00
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	163.31	1,355,473.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	11,050	67.38	744,549.00
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	9.92	1,533,632.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	44.21	1,065,461.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	35,900	11.50	412,850.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	42.22	396,868.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	26.46	322,812.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	25.17	1,029,453.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	193,700	2.38	461,006.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	8.08	394,304.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	5.32	984,200.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	5.32	1,723,680.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	14,500	396.18	5,744,610.00
CRRG CORP LTD-A	170,200	5.21	886,742.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	23.85	517,545.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	89.45	1,554,909.35
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	6.61	396,996.60

GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	201.32	704,620.00	
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	33.67	474,747.00	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	13,020	35.99	468,589.80	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	64.60	767,383.40	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	20.85	642,180.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	3.18	500,850.00	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	54,234	25.77	1,397,610.18	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	1,300	356.30	463,190.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	7.26	890,816.52	
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	1,050	320.24	336,252.00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	16.07	1,110,437.00	
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.70	236,790.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	73,500	4.10	301,350.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	23,976	71.91	1,724,114.16	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	13,100	118.99	1,558,769.00	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	25.83	315,126.00	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1,600	460.88	737,408.00	
TBEA CO LTD-A	39,500	22.12	873,740.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-A	57,500	10.50	603,750.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	11.56	507,484.00	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	29.46	592,146.00	
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	5.80	284,200.00	
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	49,900	5.13	255,987.00	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	48.01	259,254.00	
AIR CHINA LTD-A	37,700	9.94	374,738.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	253,100	4.79	1,212,349.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	5.11	581,007.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	6.99	499,086.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	12.11	1,255,928.10	
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	45,100	6.53	294,503.00	
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	53.42	1,720,124.00	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	5,238	55.52	290,813.76	
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	12.48	306,633.60	
BYD CO LTD -A	12,800	267.00	3,417,600.00	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	133.06	306,038.00	

CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	12.58	823,763.56
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	18.30	334,359.30
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	119.50	621,400.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	16.36	193,048.00
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7,700	71.30	549,010.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.58	936,036.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	19.87	248,375.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	31.99	579,019.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	24.15	1,282,365.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	24.96	234,624.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	106.83	403,817.40
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	106,800	4.45	475,260.00
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	45.53	295,626.29
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	53.18	372,260.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	4.90	374,840.20
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	13.52	234,166.40
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	16.45	284,585.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	7.95	180,465.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	5.87	840,584.00
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	14,300	8.09	115,687.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	26.42	459,708.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	12.60	192,780.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	4.00	232,800.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	12,500	191.00	2,387,500.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	7.08	227,976.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	4.47	303,513.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,122	67.70	346,759.40
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	236.29	756,128.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	46.21	411,269.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	50.37	251,850.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	9.49	493,480.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	8,791	29.32	257,752.12
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	25,727	72.68	1,869,838.36
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	58.21	849,866.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	15,177	25.12	381,246.24

INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	29.20	1,585,560.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	7,500	43.70	327,750.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	10,383	147.80	1,534,607.40
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	34,800	4.22	146,856.00
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	34.06	192,336.82
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	7,360	1,588.00	11,687,680.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	186.00	1,785,600.00
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	34,452	48.69	1,677,467.88
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	25,075	13.68	343,026.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	264.20	2,235,132.00
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	64.04	403,452.00
TONGWEI CO LTD-A	33,400	45.80	1,529,720.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	99.22	654,852.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	18.13	781,040.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	154.15	3,930,825.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	7,900	42.70	337,330.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	19.83	505,665.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	50,903	27.52	1,400,850.56
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	30.01	393,131.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	75.32	278,684.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	33.60	197,568.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	40.74	407,400.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	13.32	261,964.44
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	23.58	379,001.34
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	5.59	130,084.89
OVCTEK CHINA INC-A	6,720	33.37	224,246.40
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	18.90	338,310.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	316.94	2,457,869.70
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	145.24	493,816.00
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	33,670	10.08	339,393.60
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	1,960	158.57	310,797.20
BEIJING Tiantan Biological-A	11,544	22.11	255,237.84
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	4,060	148.77	604,006.20
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	59.60	196,680.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	178.38	588,654.00

CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	59.57	577,829.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	96.00	1,228,800.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	96.54	328,236.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	19.24	402,693.20
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	481.00	625,300.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	40.24	1,918,361.52
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	21,091	18.19	383,645.29
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	6,900	68.80	474,720.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	21.39	513,360.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	35.42	733,194.00
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	5.60	366,800.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,280	37.21	345,308.80
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	8,200	42.57	349,074.00
WUXI APPTec CO LTD-A	19,488	87.33	1,701,887.04
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	57.20	728,728.00
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	264.65	1,296,785.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	22.22	258,196.40
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	19.87	486,417.60
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	2.80	1,883,280.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	86,023	4.18	359,576.14
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	14.77	561,260.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	3.06	553,248.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	4.61	1,445,235.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	13.12	731,571.20
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	7.17	1,003,871.70
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	10.03	793,493.36
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	29.11	1,321,797.77
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	71,427	5.85	417,847.95
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	5.39	257,103.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	2.87	1,110,977.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	128,810	33.28	4,286,796.80
CHINA MINSHENG BANKING-A	128,300	3.48	446,484.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	52,243	5.02	262,259.86
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	4.17	1,601,697.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	16.70	2,552,110.70

PING AN BANK CO LTD-A	147,644	12.01	1,773,204.44
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	151,600	4.33	656,428.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	7.06	1,309,778.26
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	141,400	3.23	456,722.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	7.67	564,358.60
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	5.67	493,857.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	13.58	940,143.40
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	19.80	1,880,406.00
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	26.87	800,726.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.40	365,400.00
EAST MONEY INFORMATION CO-A	103,222	19.06	1,967,411.32
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	16.96	522,368.00
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	6.05	333,960.00
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	64,900	7.05	457,545.00
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	16.05	749,535.00
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	32,317	9.22	297,962.74
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	38,588	14.09	543,704.92
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	7.10	489,190.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	60,400	8.93	539,372.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	49,200	13.14	646,488.00
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	8.25	341,550.00
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.13	420,763.20
NANJING SECURITIES CO LTD-A	44,100	8.67	382,347.00
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	9.25	556,480.00
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	3.51	246,753.00
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.18	919,600.00
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	23,800	9.18	218,484.00
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	7.01	560,358.37
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	4.07	361,823.00
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	6.47	357,144.00
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	11.17	489,246.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	32.50	743,177.50
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	22.76	1,213,381.12
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	27.17	407,550.00
PICC HOLDING CO-A	77,900	5.05	393,395.00

PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	42.49	3,257,155.93
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	14.92	911,268.84
CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	16.35	1,229,520.00
GEMDALE CORP-A	56,100	10.55	591,855.00
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	16.10	1,364,523.30
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	22.55	338,250.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	24,400	12.17	296,948.00
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	7.27	468,915.00
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	2,700	264.78	714,906.00
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	27,440	15.15	415,716.00
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	31,000	9.20	285,200.00
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	6.18	297,876.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	43.10	761,146.00
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	35.05	609,870.00
NAVINFO CO LTD-A	30,300	12.32	373,296.00
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1,900	119.55	227,145.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	19,097	42.45	810,667.65
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	21,371	24.52	524,016.92
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	3.68	1,180,220.16
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	11.03	254,793.00
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	17,600	14.05	247,280.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	67,100	9.05	607,255.00
GOERTEK INC -A	35,700	18.88	674,016.00
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	9.45	452,418.75
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	8.70	315,810.00
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	23.06	335,200.16
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	10.71	440,181.00
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	5.00	225,000.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	51,560	34.17	1,761,805.20
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	2,880	119.13	343,094.40
NINESTAR CORP-A	16,800	56.12	942,816.00
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	4,150	79.95	331,792.50
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	28.88	730,664.00
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	9.34	301,682.00
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	57.82	711,186.00

	WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	19,502	12.14	236,754.28	
	WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	29,848	13.10	391,008.80	
	YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	68.60	373,870.00	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	12.62	353,360.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	29.88	215,136.00	
	ZTE CORP-A	36,100	24.33	878,313.00	
	CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	3.54	768,180.00	
	CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	6.18	771,882.00	
	CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	180,000	5.71	1,027,800.00	
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	135,909	21.01	2,855,448.09	
	GD POWER DEVELOPMENT CO -A	111,900	4.19	468,861.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	5.56	399,764.00	
	SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	63,300	10.23	647,559.00	
	SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	11.36	497,477.12	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	4,104	109.00	447,336.00	
	GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	74,600	3.34	249,164.00	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	101.97	548,190.72	
	HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	10,540	66.59	701,858.60	
	JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	18,320	62.26	1,140,603.20	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	47.97	2,601,652.95	
	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	250.01	1,100,044.00	
	STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	1,300	366.88	476,944.00	
	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	24,400	44.12	1,076,528.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	9.17	252,175.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	66.31	1,077,537.50	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	151.49	996,652.71	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	88.75	901,700.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	71.41	964,035.00	
	香港・オフショア人民元小計	15,681,898		230,854,123.14 (4,565,694,334)	
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	38,122	11.48	437,640.56	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	240,288	33.15	7,965,547.20	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	12,380	43.00	532,340.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	28,540	12.10	345,334.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	22,050	140.80	3,104,640.00	

SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	37.50	1,439,625.00	
SAUDI ARABIAN MINING CO	88,230	66.30	5,849,649.00	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	91,960	84.60	7,779,816.00	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	21.00	798,336.00	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	66,710	11.92	795,183.20	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	23,330	42.90	1,000,857.00	
SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,310	192.40	636,844.00	
JARIR MARKETING CO	5,460	161.00	879,060.00	
ALMARAI CO	22,890	56.60	1,295,574.00	
SAVOLA	22,370	28.25	631,952.50	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	8,520	207.80	1,770,456.00	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,030	188.20	946,646.00	
AL RAJHI BANK	197,652	84.40	16,681,828.80	
ALINMA BANK	97,070	37.35	3,625,564.50	
ARAB NATIONAL BANK	61,100	33.40	2,040,740.00	
BANK AL-JAZIRA	42,440	22.78	966,783.20	
BANK ALBILAD	49,156	51.90	2,551,196.40	
BANQUE SAUDI FRANSI	59,940	41.50	2,487,510.00	
RIYAD BANK	138,510	36.70	5,083,317.00	
SAUDI BRITISH BANK	94,380	41.45	3,912,051.00	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	52,710	18.16	957,213.60	
THE SAUDI NATIONAL BANK	221,475	53.70	11,893,207.50	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	3,200	180.20	576,640.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	6,060	180.00	1,090,800.00	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	49,000	12.90	632,100.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	26,750	8.93	238,877.50	
ELM CO	2,310	297.00	686,070.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	35.00	1,363,600.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	61,950	11.38	704,991.00	
SAUDI TELECOM CO	151,085	37.80	5,711,013.00	
ACWA POWER CO	8,010	149.20	1,195,092.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	78,920	26.15	2,063,758.00	
サウジアラビアリアル小計	2,196,274		100,671,853.96 (3,744,992,967)	
	598,632,517		88,269,890,590	

合 計			(88,269,890,590)
-----	--	--	------------------

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	317,500	7,677,150.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	117,100	2,792,835.00	
メキシコペソ小計			434,600	10,469,985.00 (75,382,845)	
インドル ピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%- 24/06/03	368,880.00		
インドルピー小計			368,880.00	()	
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	329,830	4,498,881.20	
南アフリカランド小計			329,830	4,498,881.20 (36,126,016)	
合計				111,508,861 (111,508,861)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 74銘柄	100.0%			3.6%
メキシコペソ	株式 21銘柄	96.5%			2.3%
	投資証券 2銘柄			3.5%	0.1%
ブラジルリアル	株式 49銘柄	100.0%			5.2%
チリペソ	株式 11銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 4銘柄	100.0%			0.1%
ユーロ	株式 8銘柄	100.0%			0.3%
トルコリラ	株式 12銘柄	100.0%			0.5%

チェココルナ	株式	3銘柄	100.0%			0.1%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式	15銘柄	100.0%			0.7%
香港ドル	株式	194銘柄	100.0%			22.3%
マレーシアリングギット	株式	34銘柄	100.0%			1.5%
タイバーツ	株式	43銘柄	100.0%			2.1%
フィリピンペソ	株式	21銘柄	100.0%			0.7%
インドネシアルピア	株式	25銘柄	100.0%			2.0%
韓国ウォン	株式	111銘柄	100.0%			12.1%
台湾ドル	株式	90銘柄	100.0%			14.3%
インドルピー	株式	108銘柄	100.0%			14.9%
	社債券	1銘柄				
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%			1.1%
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%			3.6%
	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%			1.3%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%			1.0%
香港・オフショア人民元	株式	293銘柄	100.0%			5.2%
サウジアラビアリアル	株式	37銘柄	100.0%			4.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年11月30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	19,674,870,955円
負債総額	24,122,972円
純資産総額（ - ）	19,650,747,983円
発行済口数	16,625,905,898口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1819円

（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

純資産額計算書

資産総額	260,893,922,068円
負債総額	1,569,212,923円
純資産総額（ - ）	259,324,709,145円
発行済口数	59,856,756,163口
1口当たり純資産額（ / ）	4.3324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	97,137,332,852円
負債総額	12,093,460円
純資産総額（ - ）	97,125,239,392円
発行済口数	43,971,536,031口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2088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。

第三部【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11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11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11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11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	860	239,232
株式投資信託	801	203,127
単位型	315	9,875
追加型	486	193,252
公社債投資信託	59	36,104
単位型	46	1,194
追加型	13	34,910

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）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

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

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第64期中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)		第63期 (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 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
負債の部		
流動負債		
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 5,572
未払法人税等	1,090	2,354
未払消費税等	4 775	4 3,669
賞与引当金	3,034	3,958
役員賞与引当金	55	5
訴訟損失引当金	-	7,847
その他	643	1,330
流動負債合計	20,938	35,083
固定負債		
退職給付引当金	1,456	1,395
賞与引当金	156	423
その他	544	390
固定負債合計	2,157	2,209
負債合計	23,095	37,292
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	61,956	68,901
利益剰余金合計	61,956	68,901
自己株式	2,067	2,067
株主資本合計	82,472	89,417
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,461	2,350

繰延ヘッジ損益	115	731
評価・換算差額等合計	1,577	1,618
純資産合計	84,049	91,035
負債純資産合計	107,145	128,328

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1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 至 2021年 3月31日)		(自 2021年 4月 1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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							

剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

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

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						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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 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 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	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 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	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)					
	1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券</p> <p>子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ 時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物 附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>		建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年					
器具備品	3年～20年					
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 訴訟損失引当金 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业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務</p> <p>当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務</p> <p>当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬</p> <p>当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針</p> <p>ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法</p> <p>ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他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</p> <p>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 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用)</p> <p>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当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。</p> <p>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)</p> <p>「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当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。</p> <p>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、記載しておりません。</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 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,349百万円 器具備品 764百万円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,390百万円 器具備品 823百万円
2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。	2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。
3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりで あります。 (流動資産) 未収収益 257百万円 (流動負債) 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 あります。 (流動資産) 未収収益 233百万円 (流動負債) 未払費用 2,314百万円
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。
	5 保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大5百万豪ドルを提供 する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタ ル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供 義務を保証しております。

（損益計算書関係）

第62期 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 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、次のとおりであります。 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、次のとおりであります。 受取配当金 5,194百万円 2 法人税等還付税額 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 ストックオプション(1)	普通株式	432,300	-	432,300	-	-
2016年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,016,000	-	928,000	88,000	-
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	1,772,000	-	956,000	816,000	-
2017年度 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 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 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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	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・ドマネへ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経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

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

デリバティブ取引計	(642)	(642)	-
-----------	-------	-------	---

- (1) 負債に計上されているものについては、()で示しております。
(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

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

(単位:百万円)

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

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ついても、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、バリュエーション・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、適時に資金繰り予定表を作成・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 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日。以下、「時価算定適用指針」という。)第26項に従い経過措置を適用した投資信託及び市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

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

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

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額(*4)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	262	-	-	262
通貨関連(*3)	-	1,066	-	1,066
デリバティブ取引計	262	1,066	-	1,329

(1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。

(2) 株式関連のデリバティブ取引のうち 262百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(3) 通貨関連のデリバティブ取引の 1,066百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(4) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に170百万円、投資有価証券に23,952百万円となります。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

デリバティブ取引
株式関連

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

通貨関連

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

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	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 5年以内	5年超 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 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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,670	-	75	75
	買建	-	-	-	-
合計		2,670	-	75	75

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,713	-	112	112
合計		1,713	-	112	112

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		4,620	-	273
	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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,306	-	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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外 の取引	為替予約取引 売建 米ドル	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 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		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 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	第63期 (自 2021年4月1日 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 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,010	(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 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(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 1,738百万円
- 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 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	2011年10月7日	2016年7月15日
権利確定条件	2013年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2018年7月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2013年10月7日から 2021年10月6日まで	2018年7月15日から 2026年7月31日まで

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

対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	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 (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 1,222百万円
 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 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の 内訳 (単位:百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の 内訳 (単位:百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 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
繰延税金負債	評価性引当金(注) 52
繰延ヘッジ利益 51	繰延税金資産合計 5,719
その他有価証券評価差額金 645	繰延税金負債
繰延税金負債合計 696	その他有価証券評価差額金 1,092
繰延税金資産の純額 1,845	その他 948
	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
 評価性引当金が、在外子会社の減資により1,377百万円
 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との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 (調整)	法定実効税率 (調整)
30.6%	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.3%	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
5.7%	10.9%
その他	評価性引当金の減少
1.0%	10.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	その他
26.2%	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	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 (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	2,019 (USD 16,500千)
							貸付金利息(米国ドル貸建)(注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済(円貸建)(注1)	577	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(円貸建)(注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	2,788 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	2,985 (SGD 33,000千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	23 (SGD 266千)	未収収益	23 (SGD 266千)
減資(注2)	9,149 (SGD 110,000千)	-	-							
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	3,788 (USD 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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載を省略していません。

(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、記載していません。

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、記載していません。

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、記載を省略していません。

(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、記載していません。

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 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 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おりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第62期	第63期
	(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	(自 2021年4月1日 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 (2021年3月31日)	第63期 (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。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第64期中間会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		33,164
有価証券		481
未収委託者報酬		16,607
未収収益		1,063
関係会社短期貸付金		3,335
その他	2	3,967
流動資産合計		58,620
固定資産		
有形固定資産	1	404
無形固定資産		353
投資その他の資産		
投資有価証券		23,904
関係会社株式		22,366
長期差入保証金		416
繰延税金資産		4,029
投資その他の資産合計		50,718
固定資産合計		51,476
資産合計		110,097

(単位：百万円)

第64期中間会計期間
(2022年9月30日)

負債の部	
流動負債	
未払金	7,815
未払費用	3,556
未払法人税等	3,271
未払消費税等	3
賞与引当金	1,924
役員賞与引当金	110
その他	1,258
流動負債合計	18,282
固定負債	
退職給付引当金	1,445
賞与引当金	321
役員賞与引当金	16
その他	119
固定負債合計	1,903
負債合計	20,186
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	68,572
利益剰余金合計	68,572
自己株式	2,067
株主資本合計	89,088
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	2,064
繰延ヘッジ損益	1,242
評価・換算差額等合計	822
純資産合計	89,911
負債純資産合計	110,097

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

第64期中間会計期間
(自 2022年4月1日
至 2022年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	38,118
その他営業収益	1,728
営業収益合計	39,846

営業費用及び一般管理費	1	34,563
営業利益		5,283
営業外収益	2	1,046
営業外費用	3	516
経常利益		5,813
特別利益	4	4,602
特別損失	5	137
税引前中間純利益		10,277
法人税等	6	3,185
中間純利益		7,091

(3) 中間株主資本等変動計算書

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	68,901	68,901	2,067	89,417
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
中間純利益				7,091	7,091		7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計	-	-	-	328	328	-	328
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	68,572	68,572	2,067	89,088

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,350	731	1,618	91,035
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,420
中間純利益				7,091
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)	285	510	795	795
当中間期変動額合計	285	510	795	1,124
当中間期末残高	2,064	1,242	822	89,911

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
----	---

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

5 ヘッジ会計の方法	<p>(3) 成功報酬 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> <p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(会計方針の変更)

<p>第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)</p>
<p>(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用) 「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。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過措置に従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響は軽微であります。</p>

(表示方法の変更)

<p>第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)</p>
<p>(損益計算書) その他有価証券の為替リスクヘッジに係るヘッジ損益について、ヘッジ対象の損益認識時に繰延ヘッジ損益を純損益に計上するに当たり、前中間会計期間において、「営業外費用」に含めていましたが、金額的重要性が高まったことから、ヘッジの効果をより明瞭に表示するため当中間会計期間よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である特別利益あるいは特別損失として表示することとしております。</p>

(中間貸借対照表関係)

<p>第64期中間会計期間 (2022年9月30日)</p>	
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額 2,264百万円</p>	
<p>2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	

3 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

4 保証債務

ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大470百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（中間損益計算書関係）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	50百万円
無形固定資産	37百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	40百万円
受取配当金	131百万円
デリバティブ収益	685百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	156百万円
為替差損	351百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	120百万円
訴訟損失引当金戻入額	4,481百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	137百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

（中間株主資本等変動計算書関係）

第64期中間会計期間（自 2022年4月1日 至 2022年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	

2016年度 ストックオプション（1）	普通株式	88,000	-	88,000	-	-
2016年度 ストックオプション（2）	普通株式	816,000	-	599,000	217,000	-
2017年度 ストックオプション（1）	普通株式	1,536,000	-	667,000	869,000	-
合計		2,440,000	-	1,354,000	1,086,000	-

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

2 2016年度ストックオプション(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)869,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

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
2022年5月27日 取締役会	普通株式	7,420	38.22	2022年3月31日	2022年6月27日

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

(リース取引関係)

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	910百万円
1年超	3,870百万円
合計	4,780百万円

(金融商品関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

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

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

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

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

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

(1) 時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計

有価証券 その他有価証券 投資信託	4,796	19,572	-	24,369
資産計	4,796	19,572	-	24,369
デリバティブ取引(1、2)				
株式関連	666	-	-	666
通貨関連	-	626	-	626
デリバティブ取引計	666	626	-	39

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- (2) 株式関連のデリバティブ取引のうち666百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち626百万円は、流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

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

(単位：百万円)

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

(有価証券関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
--	----	------------	------	----

中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	17,633	13,768	3,865
	小計	17,633	13,768	3,865
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	6,735	7,625	889
	小計	6,735	7,625	889
合計		24,369	21,393	2,976

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

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

(デリバティブ取引関係)

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	7,428	-	666	666
合計		7,428	-	666	666

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

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 シンガポール ドル	3,222	-	98	98
合計		3,222	-	98	98

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

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		6,241	-	357
	豪ドル		193	-	0
	ユーロ		319	-	8
	香港ドル		976	-	68
	人民元		6,254	-	94
合計			13,984	-	528

（持分法損益等）

第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,327百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	17,684百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,341百万円

（収益認識関係）

第64期中間会計期間(2022年9月30日)

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

（ストックオプション等関係）

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

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

〔関連情報〕

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報
第64期中間会計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
1株当たり純資産額	463円09銭
1株当たり中間純利益金額	36円52銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第64期中間会計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
中間純利益(百万円)	7,091
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,091
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション(2)217,000株、 2017年度ストックオプション(1)869,000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64期中間会計期間 (2022年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	89,911
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	89,911
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

- (3) 通常の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 (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 (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	
株式会社北日本銀行	7,761百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	37,250百万円	
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・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

- (1) 受託会社
該当事項はありません。
- (2) 販売会社
該当事項はありません。

第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
 - 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
 - ファンドの基本的性格など
 - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
 - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
 - 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 - 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
 - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
 - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
 - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
 - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
 - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
 - 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
 - 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
 - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
 - 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
 - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
 - ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
 - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
 - ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、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、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金

の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。

分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。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る旨の記載。

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

2023年1月25日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 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2022年5月17日から2022年11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11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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業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。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第64期事業年度の中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年4月1日から2022年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。