

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年8月16日提出
【計算期間】	第34特定期間(自 2022年11月17日至 2023年5月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

## ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、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（税引後配当込み、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。

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドのベンチマークを「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に、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）マザーファンドのベンチマークを「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」にそれぞれ変更いたしました。運用の基本方針などに影響はありません。

## 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



特長

1

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。



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、新興国に20%とします。



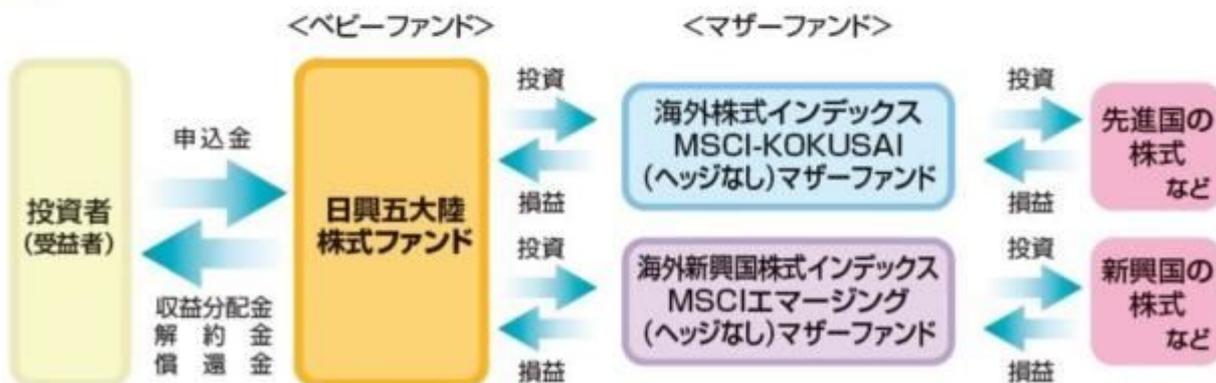
特長

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。

## 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。

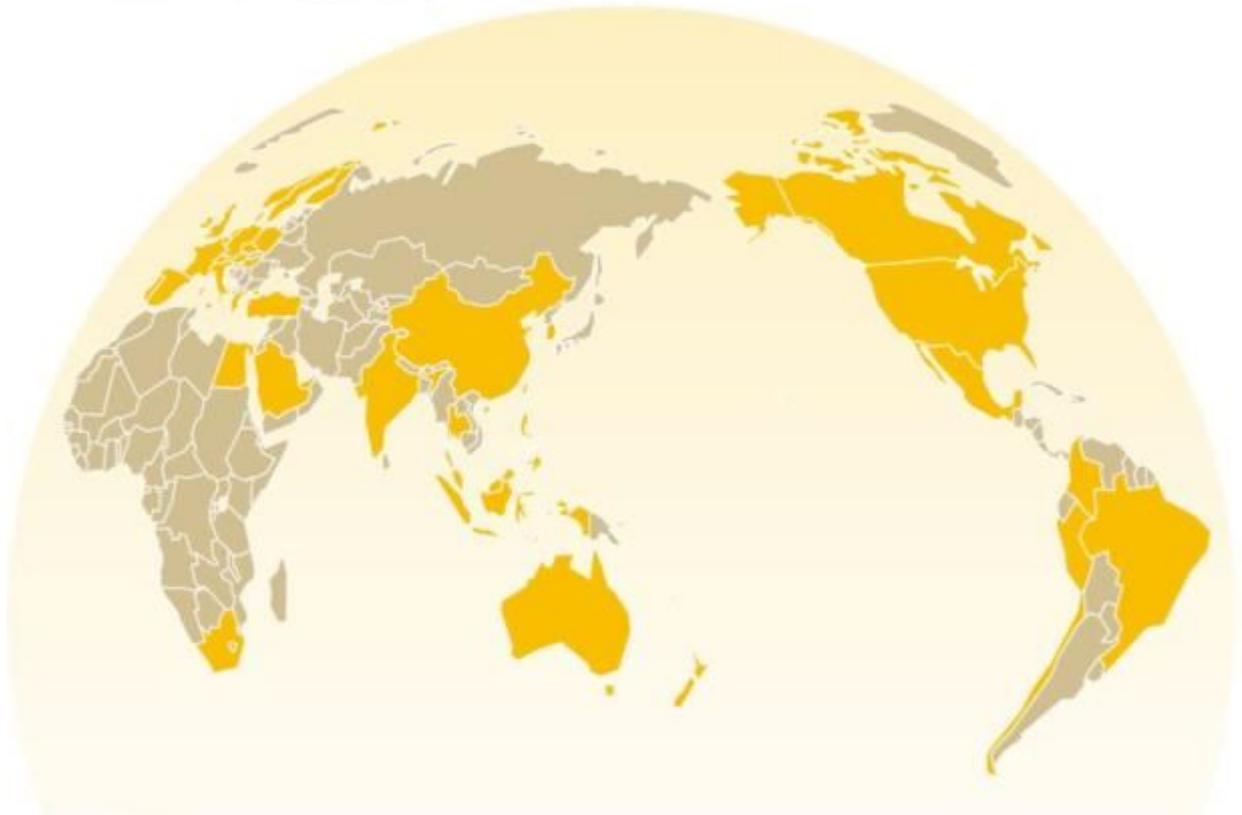
- (分配方針)
- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
  - ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 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）

（2023年5月末現在）

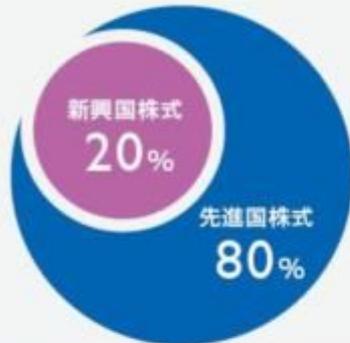


特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

主として日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、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

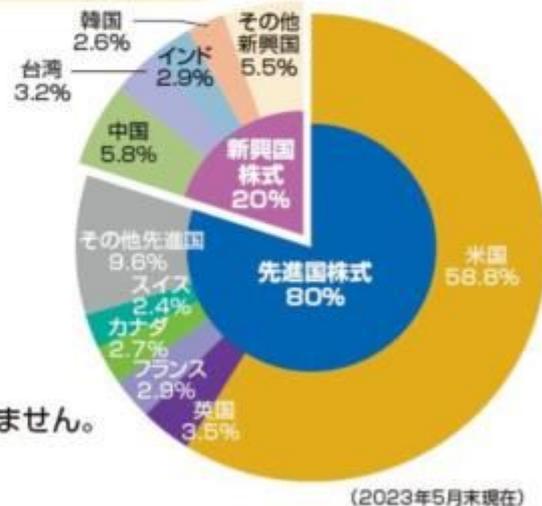
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ●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。
- 各数値は端数処理を行なっていますので、合計が100%と異なることがあります。

- 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い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。

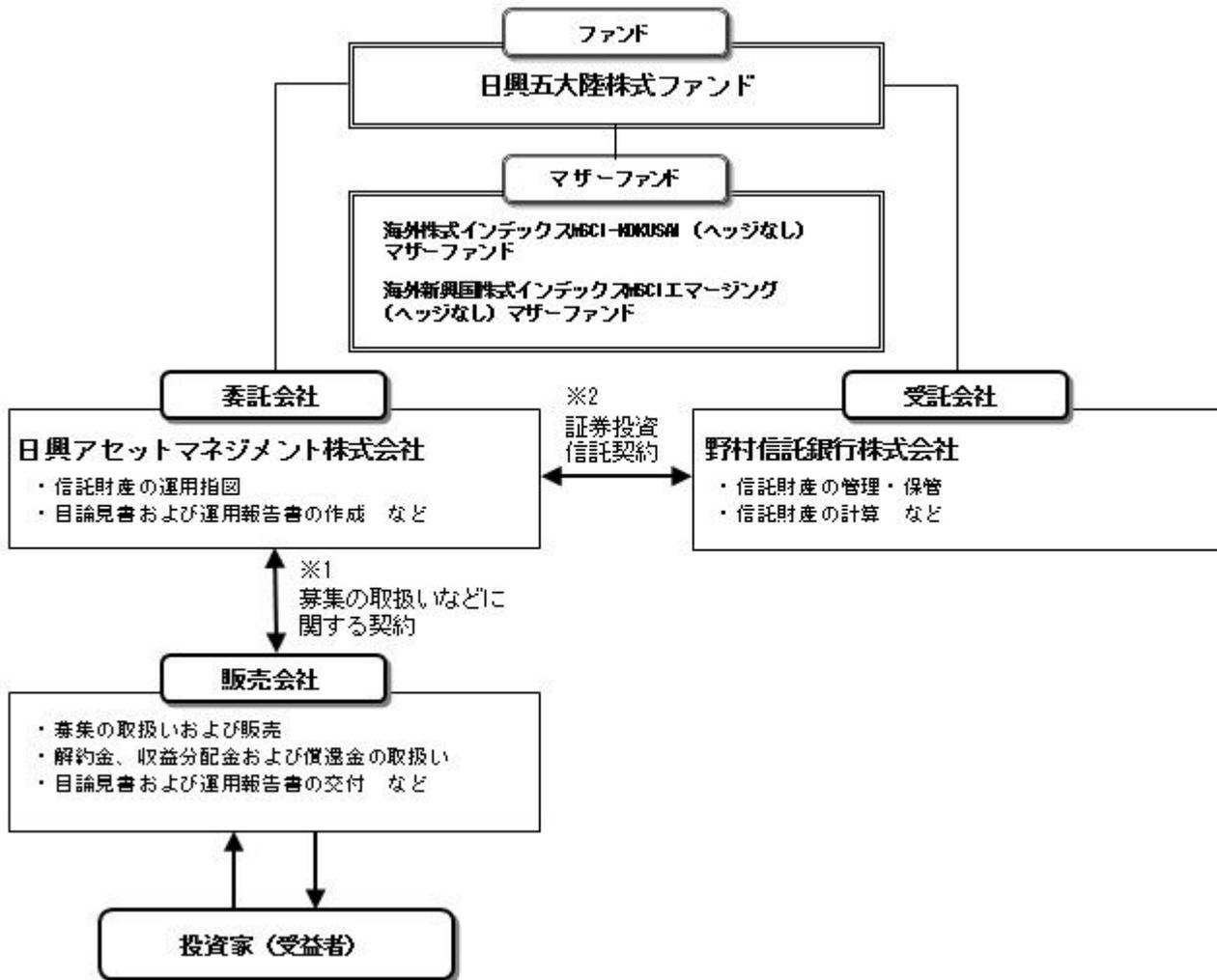
#### (2) 【ファンドの沿革】

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

委託会社の概況（2023年5月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、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（税引後配当込み、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ま。

#### 3) 金銭債権

#### 4) 約束手形

#### 5) 為替手形

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

#### 1) 株券または新株引受権証書

#### 2) 国債証券

#### 3) 地方債証券

#### 4) 特別の法律により法人の発行する債券

5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)

#### 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)

#### 7) コマーシャル・ペーパー

8) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券

9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)~8)の証券または証書の性質を有するもの

10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。)

11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの

12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)

14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。

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。

18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの

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

#### 1) 預金

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

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

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

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

券に限ります。)

- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの  
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。
    - 1) 預金
    - 2) 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
    - 3) コール・ローン
    - 4) 手形割引市場において売買される手形
    - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
    - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの  
次の取引ができます。
      - 1) 信用取引
      - 2) 先物取引等
      - 3) スワップ取引
      - 4) 金利先渡取引
      - 5) 為替先渡取引
      - 6) 有価証券の貸付
      - 7) 公社債の空売
      - 8) 公社債の借入
      - 9) 外国為替予約取引
- < 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド >  
新興国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)を主要投資対象とします。
- 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
  - 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。)
  - 3) 金銭債権
  - 4) 約束手形
  - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証券
  - 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（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>

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

### ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 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 >

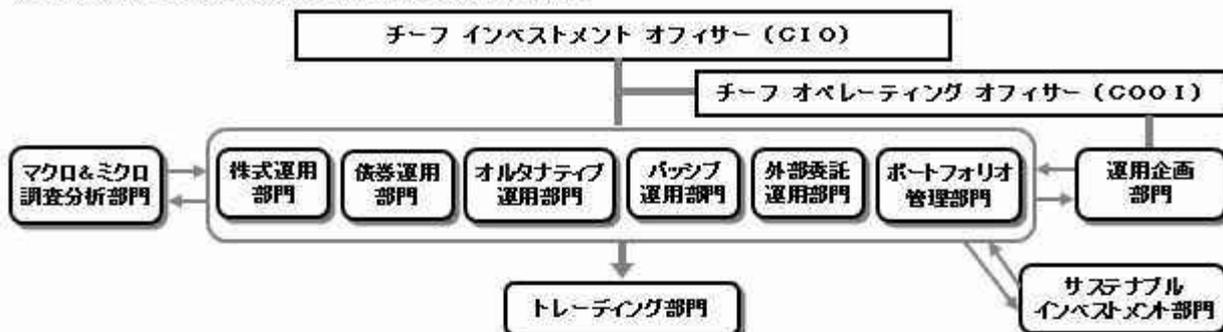
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

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

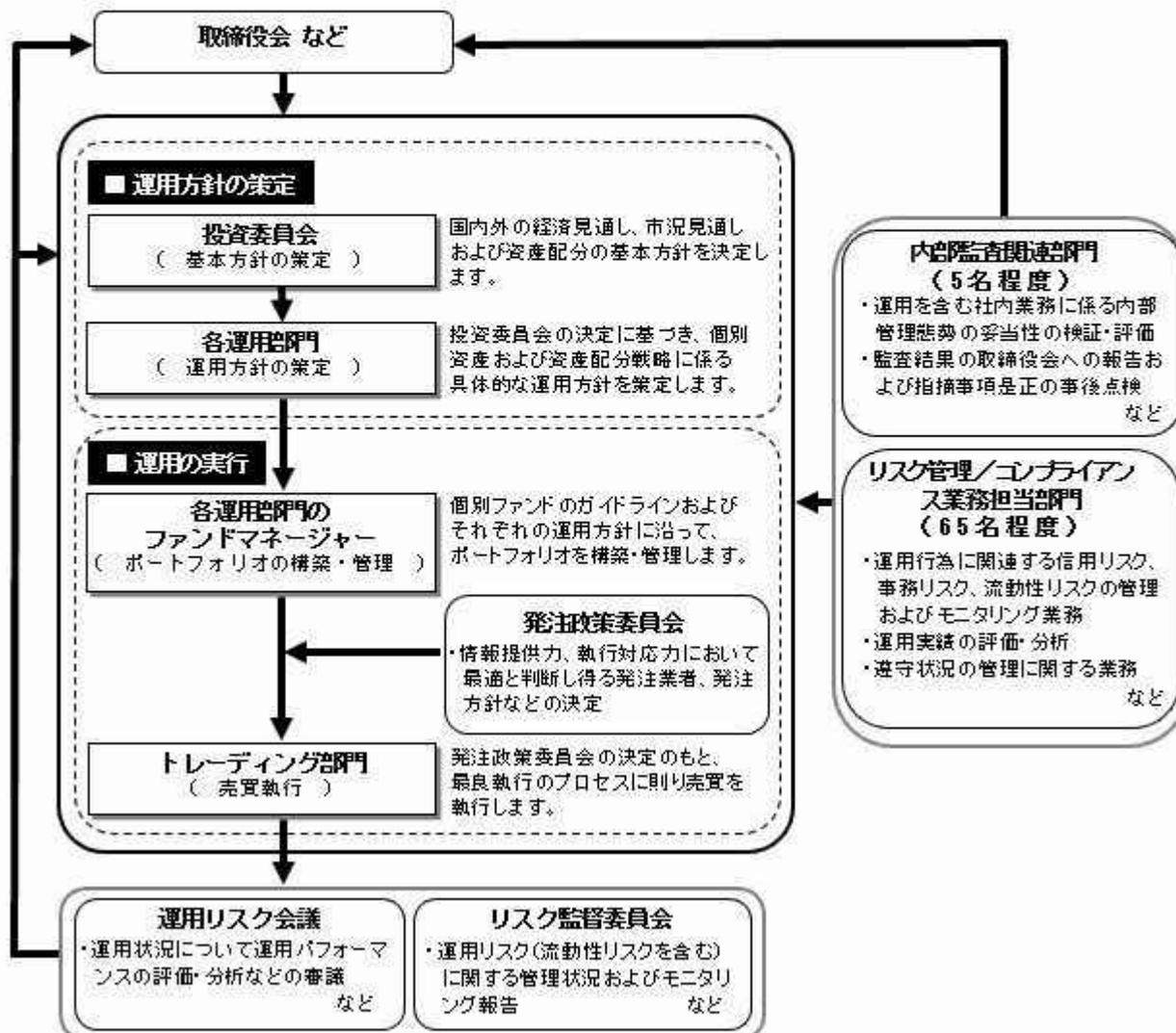
\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (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。



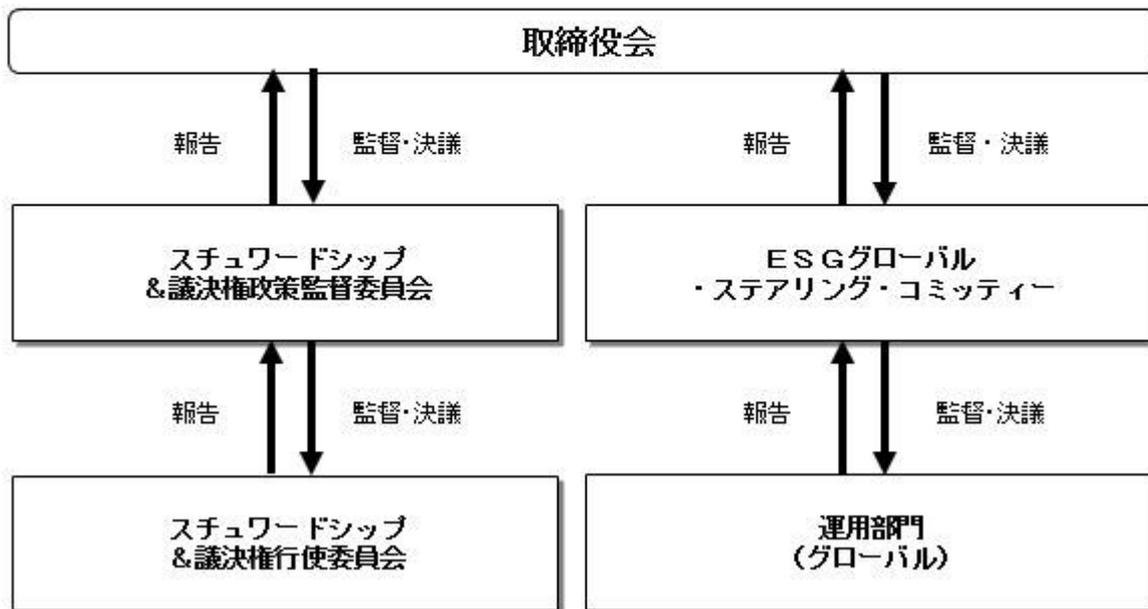
## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「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2023年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

## &lt;日興五大陸株式ファンド&gt;

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

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

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

- 3) 投資信託証券(マザーファンドの受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 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) 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、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) 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(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。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。

イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内

ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

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

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

16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

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

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

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

2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。

8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が

可能なものについてはこの限りではありません。

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

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

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

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

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

#### 法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあ

ります。

- ・一般に新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

流動性リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

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

カントリー・リスク

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

#### < 指数と基準価額の主な乖離要因 >

当ファンドは、基準価額の変動率を指数<sup>\*</sup>の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移を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場合があること、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（税引後配当込み、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（税引後配当込み、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。

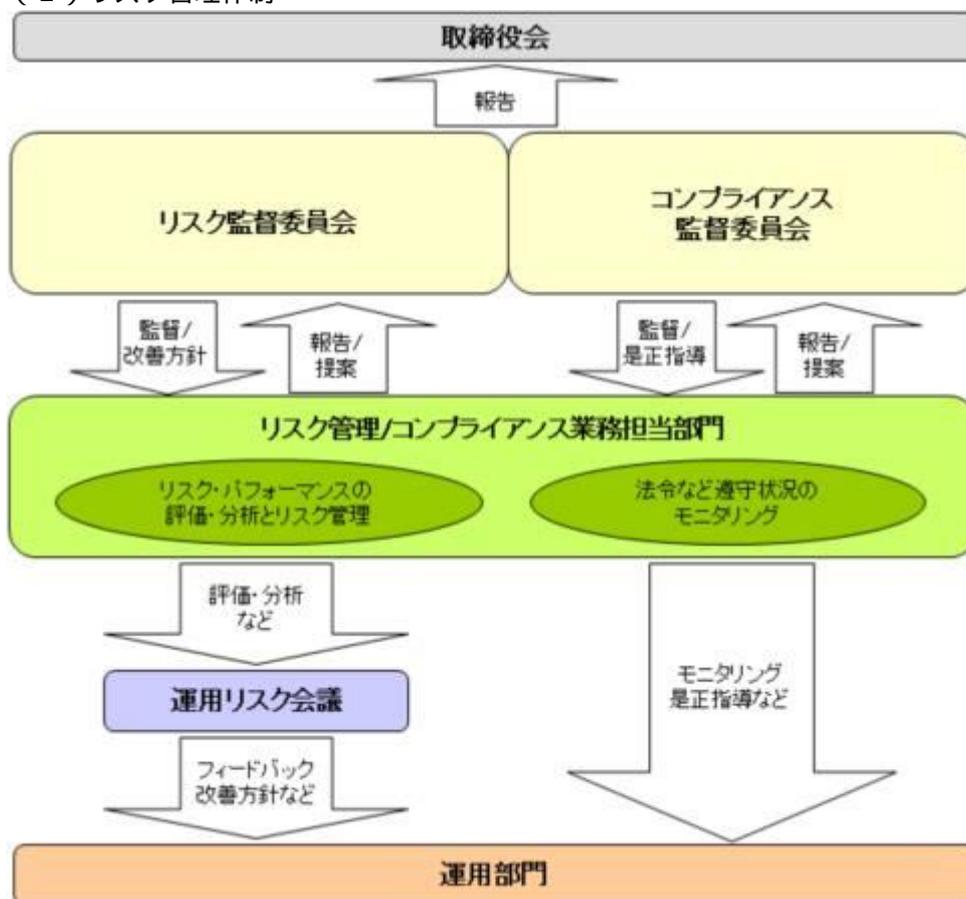
・運用制限や規制上の制限に関する事項

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。

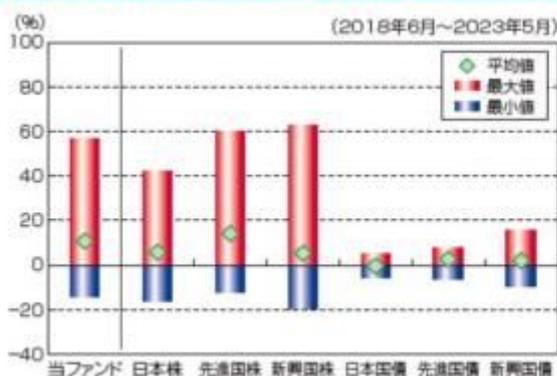
### 法令など遵守状況のモニタリング

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2023年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	10.8%	5.8%	14.2%	5.3%	-0.4%	2.7%	2.0%
最大値	56.6%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	7.9%	15.7%
最小値	-13.8%	-18.0%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-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2018年6月から2023年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、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(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

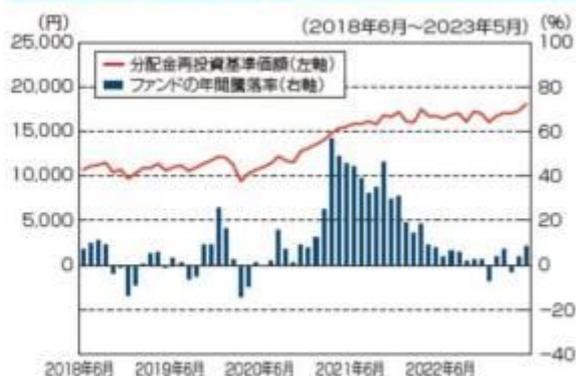
先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2018年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

**TOPIX（東証株価指数）配当込み**

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（配当込み、円ベース）**

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権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（配当込み、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・ディバースファイド（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ます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

**（2）【換金（解約）手数料】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

## (3) 【信託報酬等】

## 信託報酬

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

## 信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

## 支払時期

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

## (4) 【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

ら支払います。

組入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（NISA）の適用対象です。

2024年1月1日以降、公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象となる予定ですが、販売会社により取扱い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。上記は、2023年6月末現在のもので、税法が改正された場合などには、変更される場合があります。

個人受益者の場合

### 1）収益分配金に対する課税

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

### 2）解約金および償還金に対する課税

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

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

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）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、）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。

2024年1月1日以降、NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。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、税法

上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。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

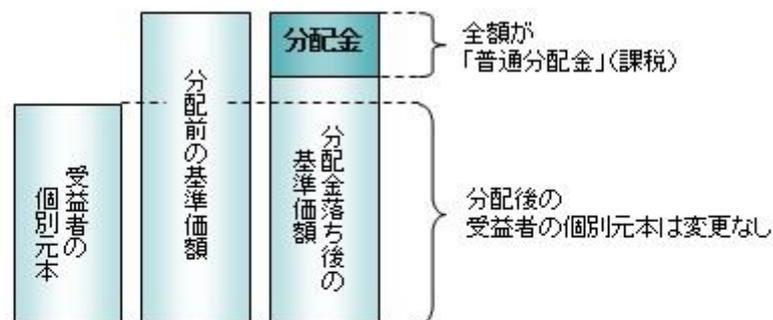
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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。

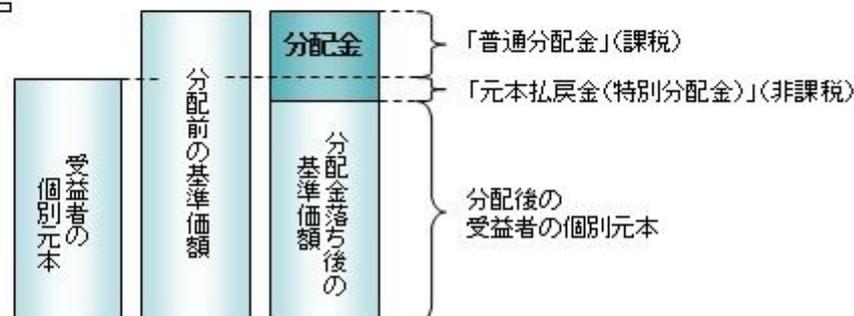
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <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8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2023年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	20,707,088,188	99.99
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,296,871	0.01
合計(純資産総額)		20,708,385,059	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	3,551,440,979	4.5381	16,116,803,797	4.6762	16,607,248,305	80.20
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	1,793,298,873	2.2399	4,016,883,326	2.2862	4,099,839,883	19.80

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.99
合計	99.99

## 【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
第34特定期間末 (2023年 5月16日)	19,962	20,370	1.1749	1.1989
2022年 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	
12月末日	18,589		1.1137	
2023年 1月末日	19,453		1.1619	
2月末日	19,702		1.1630	
3月末日	19,663		1.1576	
4月末日	20,029		1.1797	
5月末日	20,708		1.2077	

(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
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	0.0480

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	2.27

(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
第34特定期間	2022年11月17日～2023年 5月16日	986,618,775	383,802,891

(参考)

海外株式インデックスMSCI-KOKUSA I(ヘッジなし)マザーファンド

以下の運用状況は2023年 5月31日現在です。

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

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	192,356,661,505	67.72
	カナダ	9,705,381,877	3.42

	ドイツ	7,152,834,551	2.52
	イタリア	1,513,180,335	0.53
	フランス	9,376,837,954	3.30
	オランダ	5,367,139,720	1.89
	スペイン	2,141,843,671	0.75
	ベルギー	618,878,135	0.22
	オーストリア	141,810,210	0.05
	ルクセンブルク	156,592,748	0.06
	フィンランド	948,952,848	0.33
	アイルランド	5,323,635,949	1.87
	ポルトガル	151,107,243	0.05
	イギリス	11,650,317,738	4.10
	スイス	9,406,333,653	3.31
	スウェーデン	2,508,407,850	0.88
	ノルウェー	514,071,651	0.18
	デンマーク	2,571,471,155	0.91
	ケイマン	469,695,159	0.17
	オーストラリア	5,621,148,737	1.98
	バミューダ	172,666,566	0.06
	ニュージーランド	229,895,795	0.08
	香港	1,703,927,375	0.60
	シンガポール	909,787,551	0.32
	イスラエル	612,154,193	0.22
	ジャージー	786,888,572	0.28
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	59,349,995	0.02
	小計	272,170,972,736	95.82
投資証券	アメリカ	4,899,820,640	1.73
	カナダ	13,985,556	0.00
	フランス	100,787,623	0.04
	ベルギー	30,456,590	0.01
	イギリス	108,665,476	0.04
	オーストラリア	343,028,538	0.12
	香港	87,893,541	0.03
	シンガポール	124,698,152	0.04
	小計	5,709,336,116	2.01
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,159,733,192	2.17
合計（純資産総額）		284,040,042,044	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	3,829,348,575	1.35

	買建	ドイツ	775,916,856	0.27
--	----	-----	-------------	------

(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		2,821,479,470	0.99
	売建		1,370,987,284	0.48

(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	623,864	21,274.39	13,272,327,104	24,781.22	15,460,111,658	5.44
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	277,714	35,082.27	9,742,837,531	46,293.22	12,856,275,771	4.53
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	359,960	16,610.26	5,979,031,637	17,004.41	6,120,910,375	2.15
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	96,430	19,109.35	1,842,715,044	56,063.14	5,406,169,043	1.90
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	234,120	14,548.65	3,406,132,115	17,285.35	4,046,847,523	1.42
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	214,680	14,622.73	3,139,209,265	17,420.93	3,739,925,853	1.32
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	88,060	19,338.57	1,702,955,108	36,692.42	3,231,134,540	1.14
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	105,075	30,559.31	3,211,019,792	28,116.13	2,954,302,696	1.04
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	36,605	75,157.12	2,751,126,539	67,068.63	2,455,047,366	0.86
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	161,351	14,828.19	2,392,544,785	14,541.67	2,346,313,125	0.83
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	51,005	40,684.25	2,075,100,253	45,032.49	2,296,882,474	0.81
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	102,421	23,830.78	2,440,772,831	21,576.29	2,209,865,700	0.78
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	114,910	17,251.81	1,982,405,613	19,212.78	2,207,741,032	0.78
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	63,772	27,401.90	1,747,474,509	30,978.62	1,975,568,733	0.70
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	31,634	49,220.00	1,557,025,654	59,715.33	1,889,034,901	0.67

アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	92,819	18,421.68	1,709,882,473	20,012.26	1,857,518,759	0.65
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	16,330	65,964.45	1,077,199,493	112,282.83	1,833,578,643	0.65
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	107,710	16,713.31	1,800,191,277	16,717.94	1,800,689,899	0.63
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	33,620	43,963.25	1,478,044,659	51,365.47	1,726,907,269	0.61
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	39,910	40,702.42	1,624,433,650	40,868.74	1,631,071,733	0.57
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	15,787	75,261.56	1,188,154,317	102,492.32	1,618,046,319	0.57
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	71,931	24,430.39	1,757,302,981	21,401.58	1,539,437,224	0.54
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	99,273	13,767.34	1,366,725,640	15,258.69	1,514,776,022	0.53
デンマーク	株式	NOVO NORDISK A/S-B	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	64,815	16,453.48	1,066,432,468	22,487.40	1,457,520,831	0.51
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	53,931	24,950.34	1,345,596,932	25,383.62	1,368,964,533	0.48
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	10,834	99,811.10	1,081,353,557	125,433.44	1,358,945,889	0.48
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	160,822	8,264.60	1,329,129,517	8,355.45	1,343,740,276	0.47
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	69,226	20,986.46	1,452,809,061	19,070.21	1,320,154,967	0.46
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	17,319	69,731.25	1,207,675,570	71,007.35	1,229,776,348	0.43
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	27,498	50,741.75	1,395,296,842	44,425.84	1,221,621,996	0.43

## 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	4.84
		素材	3.96
		資本財	6.39
		商業・専門サービス	1.57
		運輸	1.78
		自動車・自動車部品	1.87
		耐久消費財・アパレル	1.68
		消費者サービス	2.08
		メディア・娯楽	5.82
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.25

	生活必需品流通・小売り	1.73
	食品・飲料・タバコ	4.01
	家庭用品・パーソナル用品	1.72
	ヘルスケア機器・サービス	4.51
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.44
	銀行	5.22
	金融サービス	6.29
	保険	3.01
	ソフトウェア・サービス	9.33
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.86
	電気通信サービス	1.28
	公益事業	2.90
	半導体・半導体製造装置	5.99
	不動産管理・開発	0.29
投資証券		2.01
合計		97.83

## 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 EMINI2306	買建	130	米ドル	26,897,675	3,759,488,035	27,397,500	3,829,348,575	1.35
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2306	買建	130	ユーロ	5,137,730	770,865,009	5,171,400	775,916,856	0.27

(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	16,800,000.00	2,260,984,990	2,335,512,280	0.82
	ユーロ	買建	3,250,000.00	475,713,305	485,967,190	0.17
	米ドル	売建	8,500,000.00	1,187,620,000	1,187,671,000	0.42
	加ドル	売建	577,000.00	59,218,087	59,213,644	0.02
	スイスフラン	売建	350,000.00	53,977,525	53,997,405	0.02
	デンマーククローネ	売建	1,000,000.00	20,129,700	20,138,000	0.01
	豪ドル	売建	549,000.00	49,963,941	49,967,235	0.02

(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M S C I エマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2023年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	328,532,879	0.32
	メキシコ	2,437,748,939	2.40
	ブラジル	4,823,615,665	4.74
	チリ	499,554,407	0.49
	コロンビア	89,634,029	0.09
	ペルー	245,459,538	0.24
	オランダ	49,157,421	0.05
	ルクセンブルク	76,977,360	0.08
	ギリシャ	412,932,676	0.41
	トルコ	554,118,197	0.54
	チェコ	166,495,360	0.16
	キプロス	276	0.00
	ハンガリー	209,732,557	0.21
	ポーランド	672,188,323	0.66
	ロシア	4,729,379	0.00
	ケイマン	10,014,153,671	9.85
	バミューダ	227,394,562	0.22
	香港	1,832,179,442	1.80
	シンガポール	22,476,616	0.02
	マレーシア	1,324,647,217	1.30
	タイ	1,949,007,626	1.92
	フィリピン	626,996,915	0.62
	インドネシア	1,865,309,316	1.83
	韓国	11,916,865,050	11.72
	台湾	14,675,916,263	14.43
	中国	15,261,445,506	15.01
	インド	13,277,456,147	13.06
	カタール	848,776,314	0.83
	エジプト	75,090,523	0.07
	南アフリカ	2,756,122,497	2.71
	英ヴァージン諸島	212	0.00
	アラブ首長国連邦	1,206,420,631	1.19
クウェート	809,360,265	0.80	
サウジアラビア	3,828,344,812	3.76	

	小計	93,088,840,591	91.53
社債券	インド	0	0.00
投資証券	メキシコ	83,635,571	0.08
	南アフリカ	27,290,233	0.03
	小計	110,925,804	0.11
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		8,502,541,735	8.36
合計(純資産総額)		101,702,308,130	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	6,795,332,269	6.68

(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		10,832,448	0.01
	売建		1,714,613,265	1.69

(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	2,542,355	2,260.47	5,746,919,749	2,582.09	6,564,594,507	6.45
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	492,440	6,849.90	3,373,164,756	7,678.25	3,781,082,354	3.72
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	642,150	6,083.44	3,906,480,996	5,641.00	3,622,373,287	3.56
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	1,525,900	1,524.42	2,326,124,685	1,405.79	2,145,098,013	2.11
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	312,512	4,231.72	1,322,464,843	4,283.91	1,338,774,844	1.32
ケイマン	株式	MEITUAN-CLASS B	消費者サービス	508,085	2,431.59	1,235,455,421	2,076.57	1,055,077,117	1.04
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	9,837,920	96.15	945,990,776	90.62	891,583,143	0.88
インド	株式	ICICI BANK LTD	銀行	527,667	1,607.77	848,369,811	1,614.91	852,137,353	0.84
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	金融サービス	176,585	4,733.39	835,846,557	4,578.69	808,528,857	0.79
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	343,808	2,139.19	735,472,354	2,250.54	773,755,375	0.76
ブラジル	株式	VALE SA	素材	386,206	1,915.40	739,741,569	1,782.83	688,540,227	0.68

韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	55,930	9,175.68	513,195,783	11,713.86	655,156,190	0.64
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	1,270,212	465.32	591,060,128	488.13	620,033,664	0.61
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	644,000	1,035.61	666,934,128	903.59	581,915,824	0.57
台湾	株式	MEDIATEK INC	半導体・半導体製造装置	155,432	3,102.15	482,174,933	3,480.80	541,028,638	0.53
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	83,570	5,777.28	482,807,290	6,414.48	536,058,094	0.53
サウジアラビア	株式	AL RAJHI BANK	銀行	199,192	2,788.55	555,457,051	2,672.82	532,405,955	0.52
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	92,906	5,533.58	514,103,248	5,637.53	523,761,291	0.51
ケイマン	株式	JD.COM INC - CL A	一般消費財・サービス流通・小売り	219,273	2,517.22	551,959,259	2,319.20	508,537,942	0.50
ケイマン	株式	BAIDU INC-CLASS A	メディア・娯楽	224,810	2,156.85	484,882,797	2,206.80	496,112,506	0.49
ケイマン	株式	NETEASE INC	メディア・娯楽	199,075	2,453.00	488,330,975	2,488.68	495,433,971	0.49
ケイマン	株式	PDD HOLDINGS INC-ADR	一般消費財・サービス流通・小売り	51,820	9,234.60	478,537,174	9,452.64	489,836,069	0.48
インドネシア	株式	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	銀行	5,592,500	82.48	461,297,362	86.95	486,267,875	0.48
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	一般消費財・サービス流通・小売り	22,400	23,184.30	519,328,320	21,672.64	485,467,161	0.48
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	7,994,000	58.51	467,770,509	55.66	444,952,435	0.44
サウジアラビア	株式	THE SAUDI NATIONAL BANK	銀行	310,725	1,328.94	412,937,367	1,388.67	431,496,350	0.42
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	5,671,575	78.85	447,219,569	75.46	427,995,198	0.42
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	5,603	71,578.80	401,056,017	76,251.60	427,237,715	0.42
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE CV	電気通信サービス	2,660,649	157.39	418,763,694	153.51	408,447,243	0.40
インド	株式	HINDUSTAN UNILEVER LTD	家庭用品・パーソナル用品	87,400	4,525.82	395,557,105	4,516.13	394,710,199	0.39

## 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	4.65
		素材	7.68
		資本財	3.75
		商業・専門サービス	0.06
		運輸	1.86
		自動車・自動車部品	3.04
		耐久消費財・アパレル	1.28

	消費者サービス	2.32
	メディア・娯楽	6.00
	一般消費財・サービス流通・小売り	4.68
	生活必需品流通・小売り	1.38
	食品・飲料・タバコ	3.63
	家庭用品・パーソナル用品	0.83
	ヘルスケア機器・サービス	0.98
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.52
	銀行	14.49
	金融サービス	3.18
	保険	2.55
	ソフトウェア・サービス	2.25
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.36
	電気通信サービス	2.92
	公益事業	2.42
	半導体・半導体製造装置	9.23
	不動産管理・開発	1.49
社債券		
投資証券		0.11
合計		91.64

## 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	MINMSC1E2306	買建	1,007	米ドル	49,449,660	6,911,578,978	48,617,960	6,795,332,269	6.68

(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	77,514.16	10,934,264	10,832,448	0.01
	米ドル	売建	11,500,000.00	1,606,780,000	1,606,849,000	1.58
	ポーランドズロチ	売建	790,000.00	26,080,270	26,094,806	0.03
	タイバーツ	売建	2,699,818.31	10,934,264	10,852,459	0.01
	南アフリカランド	売建	10,000,000.00	70,848,000	70,817,000	0.07

(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

2023年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………12,077円  
純資産総額……………207.08億円

※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、2013年5月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

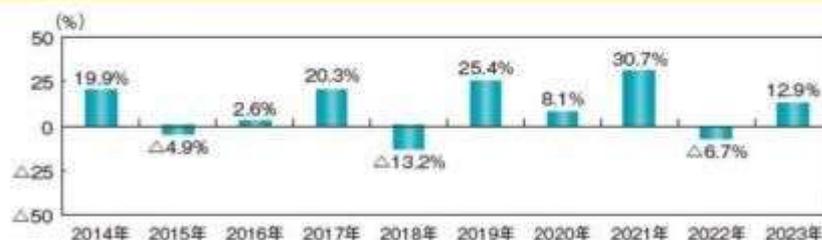
2022年5月	2022年8月	2022年11月	2023年2月	2023年5月	設定来累計
360円	300円	300円	240円	240円	10,050円

## 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	80.2%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア	5.4%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	4.5%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	一般消費財・サービス流通	2.2%
		NVIDIA CORP	アメリカ	半導体・半導体製造装置	1.9%
		ALPHABET INC-CL A	アメリカ	メディア・娯楽	1.4%
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	19.8%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	6.5%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	3.7%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	メディア・娯楽	3.6%
		ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	一般消費財・サービス流通	2.1%
		RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	エネルギー	1.3%
現金その他	0.0%				

※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。  
※2023年は、2023年5月末までの騰落率です。

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

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

- (1) 申込方法  
販売会社所定の方法でお申し込みください。
- (2) コースの選択  
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。  
＜分配金再投資コース＞  
収益分配金を自動的に再投資するコースです。  
＜分配金受取りコース＞  
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。
- (5) 取得申込不可日  
販売会社の営業日であっても、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (6) 申込金額  
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位  
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い  
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消  
委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。  
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換
  - ・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
  - ・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇  
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができます。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

### <解約請求による換金>

- (1) 解約の受付  
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間  
原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

## (3) 解約請求不可日

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

## (4) 解約制限

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

## (5) 解約価額

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

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

<委託会社の照会先>

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (6) 手取額

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

## (7) 解約単位

1口単位

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

## (8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

## (9) 受付の中止および取消

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

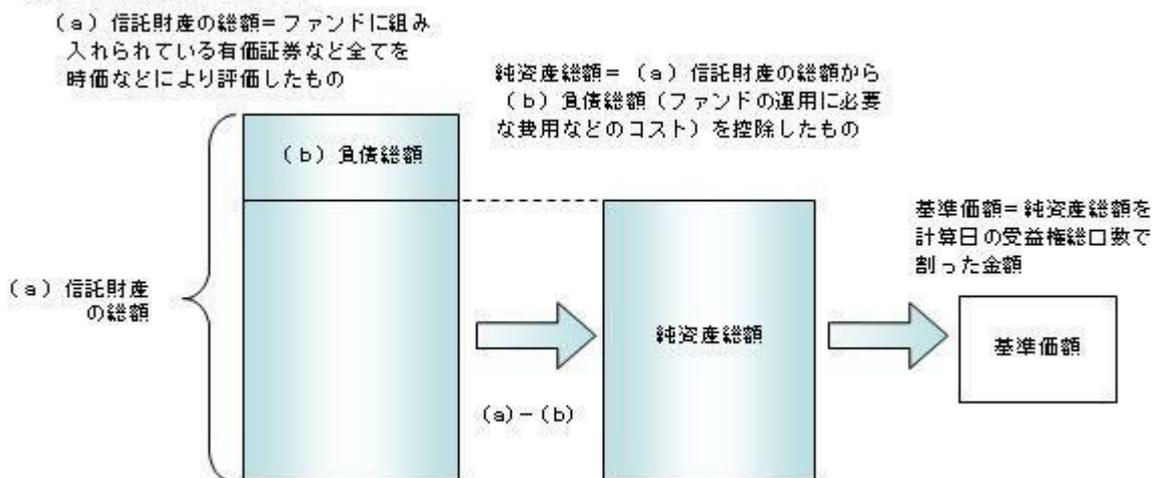
### 3【資産管理等の概要】

#### (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1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

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

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

## マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

## 外国株式

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

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

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

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

## (4) 【計算期間】

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

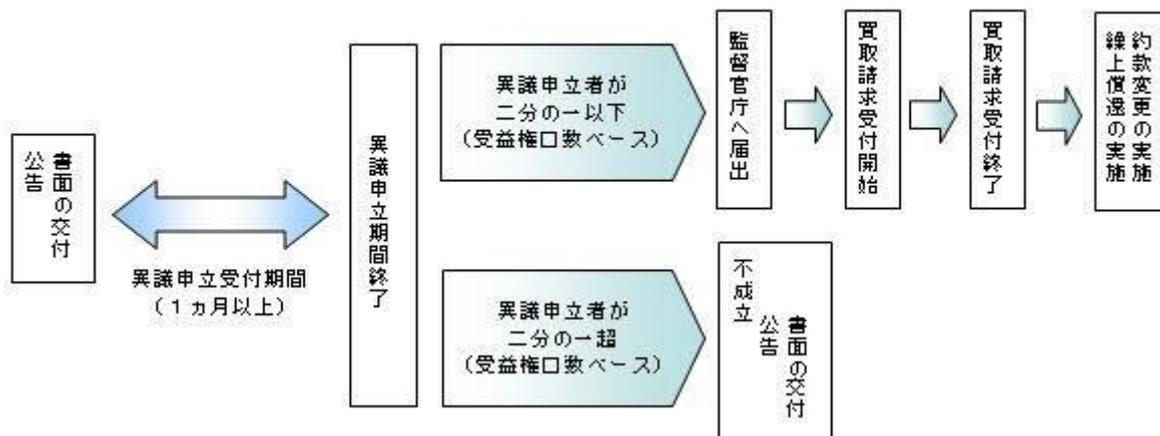
## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

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

関係法人との契約について

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2022年11月17日から2023年5月16日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興五大陸株式ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

	前期 2022年11月16日現在	当期 2023年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	64,834,054	62,918,457
親投資信託受益証券	19,576,575,949	19,945,418,123
未収入金	513,000,000	423,176,000
流動資産合計	20,154,410,003	20,431,512,580
資産合計	20,154,410,003	20,431,512,580
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	491,639,726	407,779,362
未払解約金	5,694,552	1,749,838
未払受託者報酬	3,826,473	3,706,469
未払委託者報酬	56,304,238	54,538,458
未払利息	119	47
その他未払費用	1,974,226	1,061,672
流動負債合計	559,439,334	468,835,846
負債合計	559,439,334	468,835,846
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	16,387,990,891	16,990,806,775
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	3,206,979,778	2,971,869,959
( 分配準備積立金 )	3,058,104,397	2,450,440,300
元本等合計	19,594,970,669	19,962,676,734
純資産合計	19,594,970,669	19,962,676,734
負債純資産合計	20,154,410,003	20,431,512,580

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2022年 5月17日 至 2022年11月16日	自	2022年11月17日 至 2023年 5月16日
営業収益				
有価証券売買等損益		1,358,491,141		587,423,174
営業収益合計		1,358,491,141		587,423,174
営業費用				
支払利息		6,998		9,088
受託者報酬		7,581,611		7,454,001
委託者報酬		111,558,932		109,681,129
その他費用		1,386,559		1,275,848
営業費用合計		120,534,100		118,420,066
営業利益又は営業損失（ ）		1,237,957,041		469,003,108
経常利益又は経常損失（ ）		1,237,957,041		469,003,108
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,237,957,041		469,003,108
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,360,672		9,964,647
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,815,122,540		3,206,979,778
剰余金増加額又は欠損金減少額		219,987,692		167,171,898
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		219,987,692		167,171,898
剰余金減少額又は欠損金増加額		89,589,514		71,413,420
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		89,589,514		71,413,420
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		975,137,309		809,836,052
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		3,206,979,778		2,971,869,959

## ( 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11月16日現在	当期 2023年 5月16日現在
1.	期首元本額	15,728,112,358円	16,387,990,891円
	期中追加設定元本額	1,085,111,071円	986,618,775円
	期中一部解約元本額	425,232,538円	383,802,891円
2.	受益権の総数	16,387,990,891口	16,990,806,775口

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 2022年 5月17日 至 2022年11月16日		当期 自 2022年11月17日 至 2023年 5月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 2022年 5月17日 至 2022年 8月16日		自 2022年11月17日 至 2023年 2月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	121,693,404円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 63,242,504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	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	3,145,903,838円	C 信託約款に定める収益調整金 3,486,198,747円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,789,374,322円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,028,805,647円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	7,208,815,973円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 6,578,246,898円
F	分配対象収益(1万口当たり)	4,472円	F 分配対象収益(1万口当たり) 3,926円
G	分配金額	483,497,583円	G 分配金額 402,056,690円
H	分配金額(1万口当たり)	300円	H 分配金額(1万口当たり) 240円
自 2022年 8月17日 至 2022年11月16日		自 2023年 2月17日 至 2023年 5月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	24,427,720円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 101,840,441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 100,328,714円
C	信託約款に定める収益調整金	3,314,442,705円	C 信託約款に定める収益調整金 3,609,110,334円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,525,316,403円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 2,656,050,507円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	6,864,186,828円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 6,467,329,996円
F	分配対象収益(1万口当たり)	4,188円	F 分配対象収益(1万口当たり) 3,806円

G 分配金額	491,639,726円	G 分配金額	407,779,362円
H 分配金額(1万口当たり)	300円	H 分配金額(1万口当たり)	240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 2022年 5月17日 至 2022年11月16日	当期 自 2022年11月17日 至 2023年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 2022年11月16日現在	当期 2023年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	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

当期（2023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	288,829,497
合計	288,829,497

（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11月16日現在		当期 2023年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.1957円	1口当たり純資産額	1.1749円
(1万口当たり純資産額)	(11,957円)	(1万口当たり純資産額)	(11,749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	3,518,711,993	15,965,803,797	
	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	1,776,851,510	3,979,614,326	
合計		5,295,563,503	19,945,418,123	

(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11月16日現在	2023年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,731,441,849	816,462,176
コール・ローン	1,883,482,467	2,311,745,708
株式	249,815,968,742	268,410,984,151
投資証券	5,822,287,644	5,935,146,065
派生商品評価勘定	273,012,265	160,829,653
未収入金	2,871,301	17,842,447
未収配当金	220,663,694	350,345,273
差入委託証拠金	2,717,850,642	501,820,542

	2022年11月16日現在	2023年 5月16日現在
流動資産合計	262,467,578,604	278,505,176,015
資産合計	262,467,578,604	278,505,176,015
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	49,672,042	3,410,355
未払金	1,161,183,089	1,713,373,437
未払解約金	447,868,261	351,698,560
未払利息	3,485	1,741
流動負債合計	1,658,726,877	2,068,484,093
負債合計	1,658,726,877	2,068,484,093
純資産の部		
元本等		
元本	59,529,336,400	60,924,294,959
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	201,279,515,327	215,512,396,963
元本等合計	260,808,851,727	276,436,691,922
純資産合計	260,808,851,727	276,436,691,922
負債純資産合計	262,467,578,604	278,505,176,015

## 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11月16日現在	2023年 5月16日現在
1.	期首	2022年 5月17日	2022年11月17日
	期首元本額	59,565,153,089円	59,529,336,400円
	期首からの追加設定元本額	6,818,111,084円	4,598,887,638円
	期首からの一部解約元本額	6,853,927,773円	3,203,929,079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( D C 専用)	29,914,820,466円	31,512,478,280円
	D C インデックスバランス( 株式 2 0 )	118,358,571円	123,268,062円
	D C インデックスバランス( 株式 4 0 )	323,000,437円	337,776,342円
	D C インデックスバランス( 株式 6 0 )	641,854,965円	688,726,029円
	D C インデックスバランス( 株式 8 0 )	695,543,416円	764,995,413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	1,445,518,710円	1,425,760,156円
	日興五大陸株式ファンド	3,553,944,962円	3,518,711,993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)	13,870,404円	14,006,450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)	90,192,400円	86,196,465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)	5,909,335,825円	5,895,944,937円
	グローバル 3 倍 3 分法ファンド( 適格機関投資家向け)	10,711,696,890円	10,600,506,984円
	Tracers グローバル 3 分法( おとなのバランス)	- 円	2,422,270円
	インデックスファンド M S C I オール・カンントリー( 全世界株式)	- 円	1,898,165円
	Tracers M S C I オール・カンントリー・インデックス( 全世界株式)	- 円	51,360,701円
	国際分散型ファンド 4 0 ( 適格機関投資家向け)	1,791,016,472円	1,600,650,470円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 2 0 )	17,777,019円	18,097,541円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 4 0 )	50,897,812円	50,755,364円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 6 0 )	77,852,381円	79,545,029円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド( 株式 8 0 )	76,107,905円	78,491,205円
	インデックスファンド海外株式( ヘッジなし)	4,097,547,765円	4,072,703,103円
	計	59,529,336,400円	60,924,294,959円
2.	受益権の総数	59,529,336,400口	60,924,294,959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 2022年 5月17日 至 2022年11月16日	自 2022年11月17日 至 2023年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2022年11月16日現在	2023年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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

（2023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	20,984,444,113
投資証券	194,964,606
合計	21,179,408,719

(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

（2023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	3,661,798,324	-	3,764,045,230	102,246,906
	合計	3,661,798,324	-	3,764,045,230	102,246,906

（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

(2023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	4,053,128,785	-	4,108,301,177	55,172,392
	米ドル	3,489,523,090	-	3,534,494,700	44,971,610
	加ドル	31,317,750	-	31,321,408	3,658
	ユーロ	424,818,245	-	435,029,340	10,211,095
	英ポンド	36,478,868	-	36,477,947	921
	スイスフラン	22,492,004	-	22,493,513	1,509
	スウェーデンクローナ	18,155,280	-	18,145,206	10,074
	デンマーククローネ	4,613,784	-	4,609,468	4,316
	豪ドル	25,729,764	-	25,729,595	169
	合計	4,053,128,785	-	4,108,301,177	55,172,392

(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11月16日現在		2023年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	4.3812円	1口当たり純資産額	4.5374円
(1万口当たり純資産額)	(43,812円)	(1万口当たり純資産額)	(45,374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	32.94	419,985.00	
	BAKER HUGHES CO	40,615	27.89	1,132,752.35	
	CHENIERE ENERGY INC	8,900	149.80	1,333,220.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	3,750	82.01	307,537.50	
	CHEVRON CORP	73,391	157.20	11,537,065.20	
	CONOCOPHILLIPS	49,896	100.29	5,004,069.84	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	25.56	829,677.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	47.71	1,205,154.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6,540	128.96	843,398.40	
	EOG RESOURCES INC	22,952	111.34	2,555,475.68	
	EQT CORP	12,660	35.14	444,872.40	
	EXXON MOBIL CORP	164,441	105.07	17,277,815.87	
	HALLIBURTON CO	37,607	29.10	1,094,363.70	
	HESS CORP	11,810	134.64	1,590,098.40	
	HF SINCLAIR CORP	5,940	40.25	239,085.00	
	KINDER MORGAN INC	81,490	16.70	1,360,883.00	
	MARATHON OIL CORP	28,380	22.67	643,374.60	

MARATHON PETROLEUM CORP	18,692	110.63	2,067,895.96
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28,771	58.52	1,683,678.92
ONEOK INC	16,840	57.95	975,878.00
OVINTIV INC	9,400	33.44	314,336.00
PHILLIPS 66	18,855	94.22	1,776,518.10
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	9,130	206.78	1,887,901.40
SCHLUMBERGER LTD	56,141	44.60	2,503,888.60
TARGA RESOURCES CORP	8,180	70.78	578,980.40
TEXAS PACIFIC LAND CORP	245	1,370.58	335,792.10
VALERO ENERGY CORP	15,292	112.91	1,726,619.72
WILLIAMS COS INC	46,304	29.10	1,347,446.40
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,205	279.29	2,570,864.45
ALBEMARLE CORP	4,750	203.75	967,812.50
ALCOA CORP	6,700	36.99	247,833.00
AMCOR PLC	65,600	10.36	679,616.00
AVERY DENNISON CORP	3,040	173.29	526,801.60
BALL CORP	12,500	56.57	707,125.00
CELANESE CORP	4,090	105.22	430,349.80
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	67.29	526,207.80
CLEVELAND-CLIFFS INC	21,150	14.95	316,192.50
CORTEVA INC	28,172	57.90	1,631,158.80
CROWN HOLDINGS INC	4,565	82.83	378,118.95
DOW INC	28,025	52.26	1,464,586.50
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	65.62	1,257,410.44
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	4,815	80.16	385,970.40
ECOLAB INC	10,200	173.75	1,772,250.00
FMC CORP	4,840	110.16	533,174.40
FREEPORT-MCMORAN INC	56,338	36.13	2,035,491.94
INTERNATIONAL PAPER CO	13,670	31.82	434,979.40
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10,675	84.36	900,543.00
LINDE PLC	19,760	368.80	7,287,488.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10,570	90.10	952,357.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,360	404.56	954,761.60
MOSAIC CO/THE	13,580	36.60	497,028.00
NEWMONT CORP	30,452	47.09	1,433,984.68

NUCOR CORP	10,499	140.48	1,474,899.52
PACKAGING CORP OF AMERICA	3,580	130.44	466,975.20
PPG INDUSTRIES INC	9,394	140.63	1,321,078.22
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2,210	241.65	534,046.50
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	80.74	400,470.40
SEALED AIR CORP	5,746	42.92	246,618.32
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10,256	226.60	2,324,009.60
STEEL DYNAMICS INC	7,140	98.02	699,862.80
VULCAN MATERIALS CO	5,563	196.17	1,091,293.71
WESTLAKE CORP	1,360	115.29	156,794.40
WESTROCK CO	9,989	27.86	278,293.54
3M CO	23,046	100.49	2,315,892.54
AECOM	4,930	79.45	391,688.50
AERCAP HOLDINGS NV	6,970	57.90	403,563.00
ALLEGION PLC	3,340	109.38	365,329.20
AMETEK INC	9,033	146.34	1,321,889.22
AXON ENTERPRISE INC	2,540	203.47	516,813.80
BOEING CO/THE	22,512	202.77	4,564,758.24
CARLISLE COS INC	2,250	213.45	480,262.50
CARRIER GLOBAL CORP	32,338	42.81	1,384,389.78
CATERPILLAR INC	20,706	211.29	4,374,970.74
CUMMINS INC	5,535	218.75	1,210,781.25
DEERE & CO	11,490	370.21	4,253,712.90
DOVER CORP	5,350	139.57	746,699.50
EATON CORP PLC	15,836	169.92	2,690,853.12
EMERSON ELECTRIC CO	22,490	83.12	1,869,368.80
FASTENAL CO	22,796	54.22	1,235,999.12
FERGUSON PLC	8,440	147.44	1,244,393.60
FORTIVE CORP	13,454	65.67	883,524.18
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	5,050	65.71	331,835.50
GENERAC HOLDINGS INC	2,440	116.68	284,699.20
GENERAL DYNAMICS CORP	9,397	210.21	1,975,343.37
GENERAL ELECTRIC CO	43,387	102.00	4,425,474.00
GRACO INC	6,310	77.12	486,627.20
HEICO CORP	1,800	178.90	322,020.00

HEICO CORP-CLASS A	3,120	141.02	439,982.40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26,916	194.31	5,230,047.96
HOWMET AEROSPACE INC	14,463	44.53	644,037.39
HUBBELL INC	1,980	273.58	541,688.40
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1,530	197.42	302,052.60
IDEX CORP	2,880	207.89	598,723.20
ILLINOIS TOOL WORKS	12,225	229.27	2,802,825.75
INGERSOLL-RAND INC	16,398	58.93	966,334.14
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	50.67	332,901.90
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	27,484	62.42	1,715,551.28
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7,750	186.87	1,448,242.50
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	286.48	396,774.80
LOCKHEED MARTIN CORP	9,376	451.92	4,237,201.92
MASCO CORP	9,849	52.37	515,792.13
NORDSON CORP	2,345	216.79	508,372.55
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,879	439.37	2,583,056.23
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	84.51	1,447,149.24
OWENS CORNING	3,550	107.34	381,057.00
PACCAR INC	20,706	72.80	1,507,396.80
PARKER HANNIFIN CORP	5,265	327.70	1,725,340.50
PENTAIR PLC	6,918	59.12	408,992.16
PLUG POWER INC	25,800	7.85	202,530.00
QUANTA SERVICES INC	5,710	174.81	998,165.10
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	58,456	96.70	5,652,695.20
ROCKWELL AUTOMATION INC	4,618	274.14	1,265,978.52
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	6,420	41.15	264,183.00
SMITH (A.O.) CORP	5,020	68.20	342,364.00
SNAP-ON INC	1,975	257.77	509,095.75
STANLEY BLACK & DECKER INC	5,806	79.09	459,196.54
TEXTRON INC	7,956	64.14	510,297.84
TORO CO	3,890	105.06	408,683.40
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,066	178.15	1,615,107.90
TRANSDIGM GROUP INC	2,185	808.14	1,765,785.90
UNITED RENTALS INC	2,805	336.93	945,088.65
WABTEC CORP	6,470	98.33	636,195.10

WW GRAINGER INC	1,847	670.39	1,238,210.33
XYLEM INC	7,048	104.64	737,502.72
AUTOMATIC DATA PROCESSING	16,456	214.39	3,528,001.84
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,070	92.82	470,597.40
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	4,400	154.44	679,536.00
CERIDIAN HCM HOLDING INC	5,280	59.70	315,216.00
CINTAS CORP	3,592	469.06	1,684,863.52
CLARIVATE PLC	10,850	8.24	89,404.00
COPART INC	16,860	81.62	1,376,113.20
COSTAR GROUP INC	16,800	75.98	1,276,464.00
EQUIFAX INC	4,764	205.57	979,335.48
JACOBS SOLUTIONS INC	4,880	114.01	556,368.80
LEIDOS HOLDINGS INC	4,960	78.32	388,467.20
PAYCHEX INC	13,072	108.17	1,413,998.24
PAYCOM SOFTWARE INC	1,945	271.72	528,495.40
PAYLOCITY HOLDING CORP	1,730	169.43	293,113.90
REPUBLIC SERVICES INC	8,920	147.81	1,318,465.20
ROBERT HALF INTL INC	4,415	67.64	298,630.60
ROLLINS INC	8,265	42.33	349,857.45
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	8,470	55.28	468,221.60
TRANSUNION	7,270	68.77	499,957.90
VERISK ANALYTICS INC	6,310	214.99	1,356,586.90
WASTE CONNECTIONS INC	10,606	143.61	1,523,127.66
WASTE MANAGEMENT INC	16,464	168.58	2,775,501.12
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	100.02	493,098.60
CSX CORP	84,359	32.01	2,700,331.59
DELTA AIR LINES INC	7,995	33.72	269,591.40
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	112.69	728,766.23
FEDEX CORP	9,448	222.42	2,101,424.16
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	51,400	3.28	168,592.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,140	175.54	551,195.60
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	6,140	56.36	346,050.40
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,305	212.92	1,981,220.60
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,655	306.48	1,120,184.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,470	29.05	158,903.50

U-HAUL HOLDING CO	3,375	54.38	183,532.50
UBER TECHNOLOGIES INC	60,180	38.14	2,295,265.20
UNION PACIFIC CORP	24,621	199.64	4,915,336.44
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	29,227	168.85	4,934,978.95
APTIV PLC	11,080	92.93	1,029,664.40
BORGWARNER INC	9,120	44.54	406,204.80
FORD MOTOR COMPANY	159,205	11.64	1,853,146.20
GENERAL MOTORS CORP	59,645	32.37	1,930,708.65
LEAR CORP	2,290	122.73	281,051.70
LUCID GROUP INC	16,510	7.17	118,376.70
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	13,410	13.44	180,230.40
TESLA INC	106,935	166.35	17,788,637.25
DR HORTON INC	12,896	109.80	1,415,980.80
GARMIN LTD	5,865	103.82	608,904.30
HASBRO INC	5,188	62.36	323,523.68
LENNAR CORP-CL A	10,040	113.30	1,137,532.00
LULULEMON ATHLETICA INC	4,710	375.71	1,769,594.10
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,878	96.50	181,227.00
NEWELL BRANDS INC	14,666	9.28	136,100.48
NIKE INC -CL B	50,408	119.83	6,040,390.64
NVR INC	118	5,898.82	696,060.76
PULTE GROUP INC	8,850	68.55	606,667.50
VF CORP	12,170	21.66	263,602.20
WHIRLPOOL CORP	2,079	131.31	272,993.49
AIRBNB INC-CLASS A	15,430	105.78	1,632,185.40
ARAMARK	8,880	37.79	335,575.20
BOOKING HOLDINGS INC	1,553	2,646.07	4,109,346.71
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7,970	44.44	354,186.80
CARNIVAL CORP	38,787	10.31	399,893.97
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,065	2,047.12	2,180,182.80
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	151.89	737,122.17
DOMINO'S PIZZA INC	1,375	307.85	423,293.75
DOORDASH INC - A	9,130	66.20	604,406.00
EXPEDIA GROUP INC	6,032	92.23	556,331.36
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	143.26	1,525,719.00

LAS VEGAS SANDS CORP	14,390	59.95	862,680.50
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	175.50	1,873,111.50
MCDONALD'S CORP	29,281	295.90	8,664,247.90
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12,900	42.69	550,701.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8,748	76.12	665,897.76
STARBUCKS CORP	45,774	106.64	4,881,339.36
VAIL RESORTS INC	1,520	243.28	369,785.60
WYNN RESORTS LTD	4,180	105.71	441,867.80
YUM! BRANDS INC	11,394	137.78	1,569,865.32
ACTIVISION BLIZZARD INC	31,330	78.33	2,454,078.90
ALPHABET INC-CL A	238,420	116.51	27,778,314.20
ALPHABET INC-CL C	218,650	116.96	25,573,304.00
CHARTER COMMUNICATION-A	4,476	343.24	1,536,342.24
COMCAST CORP-CLASS A	172,574	40.20	6,937,474.80
DISH NETWORK CORP-A	9,279	6.57	60,963.03
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	124.84	1,352,516.56
FOX CORP - CLASS A	13,084	31.01	405,734.84
FOX CORP- CLASS B	5,466	28.62	156,436.92
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,096	35.95	542,701.20
LIBERTY BROADBAND-C	4,850	78.34	379,949.00
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	3,325	28.54	94,895.50
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	5,726	28.47	163,019.22
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	7,780	75.06	583,966.80
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6,420	80.39	516,103.80
MATCH GROUP INC	10,912	32.44	353,985.28
META PLATFORMS INC-CLASS A	89,630	238.86	21,409,021.80
NETFLIX INC	17,815	335.89	5,983,880.35
NEWS CORP - CLASS A	14,750	18.77	276,857.50
OMNICOM GROUP	8,697	91.72	797,688.84
PARAMOUNT GLOBAL	22,823	15.81	360,831.63
PINTEREST INC- CLASS A	22,100	22.05	487,305.00
ROBLOX CORP -CLASS A	14,450	38.97	563,116.50
ROKU INC	4,700	54.02	253,894.00
SEA LTD-ADR	14,470	88.07	1,274,372.90
SIRIUS XM HOLDINGS INC	30,280	3.59	108,705.20

SNAP INC - A	45,300	8.70	394,110.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7,500	125.07	938,025.00
THE WALT DISNEY CO.	72,912	92.86	6,770,608.32
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	17,500	63.98	1,119,650.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	94,890	12.81	1,215,540.90
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	9,840	21.77	214,216.80
ADVANCE AUTO PARTS INC	2,328	121.95	283,899.60
AMAZON.COM INC	366,210	111.20	40,722,552.00
AUTOZONE INC	747	2,706.53	2,021,777.91
BATH & BODY WORKS INC	9,270	33.62	311,657.40
BEST BUY CO INC	7,814	72.70	568,077.80
BURLINGTON STORES INC	2,585	175.88	454,649.80
CARMAX INC	5,949	71.70	426,543.30
CHEWY INC - CLASS A	3,410	34.65	118,156.50
EBAY INC	21,897	45.13	988,211.61
ETSY INC	4,800	97.85	469,680.00
GENUINE PARTS CO	5,751	168.42	968,583.42
HOME DEPOT INC	40,720	288.54	11,749,348.80
LKQ CORP	10,260	56.91	583,896.60
LOWE'S COS INC	24,212	201.55	4,879,928.60
MERCADOLIBRE INC	1,790	1,296.80	2,321,272.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,450	945.28	2,315,936.00
POOL CORP	1,540	342.16	526,926.40
ROSS STORES INC	14,812	104.39	1,546,224.68
TJX COMPANIES INC	46,146	79.25	3,657,070.50
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,530	231.53	1,048,830.90
ULTA BEAUTY INC	2,100	515.97	1,083,537.00
COSTCO WHOLESALE CORP	17,694	502.04	8,883,095.76
DOLLAR GENERAL CORP	8,725	218.04	1,902,399.00
DOLLAR TREE INC	8,986	159.15	1,430,121.90
KROGER CO	26,880	49.07	1,319,001.60
SYSCO CORP	19,996	74.45	1,488,702.20
TARGET CORP	18,390	160.57	2,952,882.30
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30,782	31.50	969,633.00
WALMART INC	59,672	151.88	9,062,983.36

ALTRIA GROUP INC	71,118	45.56	3,240,136.08
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	76.06	1,684,196.58
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12,770	64.26	820,600.20
BUNGE LTD	5,847	91.99	537,865.53
CAMPBELL SOUP CO	7,885	53.33	420,507.05
COCA-COLA CO/THE	164,172	63.94	10,497,157.68
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	7,710	66.12	509,785.20
CONAGRA BRANDS INC	20,640	36.54	754,185.60
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,270	230.33	1,444,169.10
DARLING INGREDIENTS INC	5,880	62.88	369,734.40
GENERAL MILLS INC	23,059	90.29	2,081,997.11
HERSHEY CO/THE	5,765	270.46	1,559,201.90
HORMEL FOODS CORP	11,500	39.62	455,630.00
JM SMUCKER CO/THE	4,100	155.51	637,591.00
KELLOGG CO	9,818	70.12	688,438.16
KEURIG DR PEPPER INC	30,620	32.36	990,863.20
KRAFT HEINZ CO/THE	29,531	40.17	1,186,260.27
LAMB WESTON HOLDING INC	6,150	113.89	700,423.50
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	90.85	946,657.00
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	63.70	482,209.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54,215	77.73	4,214,131.95
MONSTER BEVERAGE CORP	31,280	59.72	1,868,041.60
PEPSICO INC	55,051	194.27	10,694,757.77
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	61,708	95.00	5,862,260.00
TYSON FOODS INC-CL A	10,906	49.47	539,519.82
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	96.12	990,997.20
CLOROX COMPANY	5,266	167.05	879,685.30
COLGATE-PALMOLIVE CO	30,440	81.08	2,468,075.20
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,200	201.19	1,850,948.00
KIMBERLY-CLARK CORP	13,663	143.85	1,965,422.55
PROCTER & GAMBLE CO	94,649	156.01	14,766,190.49
ABBOTT LABORATORIES	69,726	109.84	7,658,703.84
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	297.28	909,676.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,054	173.34	1,049,400.36
BAXTER INTERNATIONAL INC	19,439	42.82	832,377.98

BECTON DICKINSON AND CO	11,227	251.08	2,818,875.16
BOSTON SCIENTIFIC CORP	57,008	53.68	3,060,189.44
CARDINAL HEALTH INC	10,305	85.32	879,222.60
CENTENE CORP	22,367	67.21	1,503,286.07
CIGNA GROUP/THE	12,270	258.00	3,165,660.00
COOPER COS INC/THE	2,025	389.35	788,433.75
CVS HEALTH CORP	52,368	68.85	3,605,536.80
DAVITA INC	2,108	96.86	204,180.88
DENTSPLY SIRONA INC	8,222	40.94	336,608.68
DEXCOM INC	15,500	119.61	1,853,955.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24,120	88.92	2,144,750.40
ELEVANCE HEALTH INC	9,571	452.55	4,331,356.05
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	14,275	74.93	1,069,625.75
HCA HEALTHCARE INC	8,390	277.52	2,328,392.80
HENRY SCHEIN INC	5,280	78.21	412,948.80
HOLOGIC INC	9,858	82.37	812,003.46
HUMANA INC	5,030	522.50	2,628,175.00
IDEXX LABORATORIES INC	3,360	489.88	1,645,996.80
INSULET CORP	2,745	320.79	880,568.55
INTUITIVE SURGICAL INC	14,115	308.05	4,348,125.75
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3,415	222.90	761,203.50
MASIMO CORP	2,020	173.30	350,066.00
MCKESSON CORP	5,609	391.15	2,193,960.35
MEDTRONIC PLC	53,278	89.31	4,758,258.18
MOLINA HEALTHCARE INC	2,535	292.95	742,628.25
NOVOCURE LTD	4,650	77.82	361,863.00
QUEST DIAGNOSTICS	4,386	132.40	580,706.40
RESMED INC	5,830	232.49	1,355,416.70
STERIS PLC	4,240	210.83	893,919.20
STRYKER CORP	13,653	288.92	3,944,624.76
TELEFLEX INC	2,270	248.31	563,663.70
UNITEDHEALTH GROUP INC	37,305	486.86	18,162,312.30
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,890	138.06	398,993.40
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	5,790	176.55	1,022,224.50
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,412	136.82	1,150,929.84

ABBVIE INC	70,676	146.59	10,360,394.84
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,560	127.99	1,607,554.40
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,040	206.20	1,039,248.00
AMGEN INC	21,371	233.53	4,990,769.63
AVANTOR INC	27,110	20.37	552,230.70
BIO-RAD LABORATORIES-A	860	381.75	328,305.00
BIO-TECHNE CORP	5,920	81.08	479,993.60
BIOGEN INC	5,543	311.87	1,728,695.41
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,140	95.18	679,585.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85,095	68.17	5,800,926.15
CATALENT INC	6,520	33.19	216,398.80
CHARLES RIVER LABORATORIES	1,910	192.36	367,407.60
DANAHER CORP	27,669	226.94	6,279,202.86
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	16,526	8.90	147,081.40
ELI LILLY & CO	32,264	434.51	14,019,030.64
EXACT SCIENCES CORP	7,590	80.93	614,258.70
GILEAD SCIENCES INC	50,284	78.38	3,941,259.92
HORIZON THERAPEUTICS PLC	8,450	112.25	948,512.50
ILLUMINA INC	6,275	204.85	1,285,433.75
INCYTE CORP	7,670	66.20	507,754.00
IQVIA HOLDINGS INC	7,438	191.47	1,424,153.86
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,450	134.68	329,966.00
JOHNSON & JOHNSON	104,401	159.55	16,657,179.55
MERCK & CO. INC.	101,293	116.37	11,787,466.41
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	890	1,386.00	1,233,540.00
MODERNA INC	12,875	130.26	1,677,097.50
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3,630	98.15	356,284.50
PERKINELMER INC	4,910	115.24	565,828.40
PFIZER INC	224,410	37.16	8,339,075.60
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,245	750.96	3,187,825.20
REPLIGEN CORP	2,250	154.03	346,567.50
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	14,330	34.33	491,948.90
SEAGEN INC	5,620	199.55	1,121,471.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	43,590	8.07	351,771.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15,679	523.68	8,210,778.72

UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	214.40	407,360.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,185	348.65	3,551,000.25
VIATRIS INC	45,819	9.37	429,324.03
WATERS CORP	2,331	273.30	637,062.30
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2,960	355.18	1,051,332.80
ZOETIS INC	18,535	183.85	3,407,659.75
BANK OF AMERICA CORP	288,699	27.65	7,982,527.35
CITIGROUP INC	76,957	46.05	3,543,869.85
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	25.77	497,618.70
FIFTH THIRD BANCORP	26,459	24.22	640,836.98
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,265.96	569,682.00
FIRST HORIZON CORP	19,800	10.06	199,188.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	53,720	9.56	513,563.20
JPMORGAN CHASE & CO	117,140	135.23	15,840,842.20
KEYCORP	36,108	9.59	346,275.72
M & T BANK CORP	6,913	114.89	794,234.57
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16,200	113.67	1,841,454.00
REGIONS FINANCIAL CORP	41,944	16.16	677,815.04
TRUIST FINANCIAL CORP	55,170	27.87	1,537,587.90
US BANCORP	55,931	29.65	1,658,354.15
WEBSTER FINANCIAL CORP	6,370	33.35	212,439.50
WELLS FARGO & CO	152,500	38.77	5,912,425.00
ALLY FINANCIAL INC	12,240	25.56	312,854.40
AMERICAN EXPRESS CO	25,464	150.00	3,819,600.00
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	298.87	1,262,725.75
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	15,800	63.18	998,244.00
ARES MANAGEMENT CORP-A	7,150	83.27	595,380.50
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	30,612	40.70	1,245,908.40
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	51,995	323.53	16,821,942.35
BLACKROCK INC	6,020	644.75	3,881,395.00
BLACKSTONE INC	27,850	83.13	2,315,170.50
BLOCK INC	21,450	56.87	1,219,861.50
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,435	89.12	1,375,567.20
CARLYLE GROUP INC/THE	7,650	26.78	204,867.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3,940	139.02	547,738.80

CME GROUP INC	14,250	184.37	2,627,272.50
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,730	60.77	287,442.10
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,750	97.04	1,043,180.00
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	23.95	345,359.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,640	396.03	649,489.20
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	25,098	55.53	1,393,691.94
FISERV INC	24,104	119.72	2,885,730.88
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,880	230.15	662,832.00
FRANKLIN RESOURCES INC	11,755	24.51	288,115.05
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	43.15	107,875.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	103.05	1,132,416.45
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,573	322.07	4,371,456.11
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	21,690	109.86	2,382,863.40
INVESCO LTD	13,527	15.21	205,745.67
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	154.75	495,200.00
KKR & CO INC -A	21,790	49.11	1,070,106.90
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,185	191.10	608,653.50
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1,420	293.57	416,869.40
MASTERCARD INC - A	34,290	383.41	13,147,128.90
MOODY'S CORP	6,502	311.08	2,022,642.16
MORGAN STANLEY	50,793	82.95	4,213,279.35
MSCI INC	3,175	463.56	1,471,803.00
NASDAQ INC	14,505	55.17	800,240.85
NORTHERN TRUST CORP	7,690	70.84	544,759.60
PAYPAL HOLDINGS INC	43,017	62.25	2,677,808.25
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	7,720	86.62	668,706.40
S&P GLOBAL INC	13,245	361.48	4,787,802.60
SCHWAB (CHARLES) CORP	57,573	50.94	2,932,768.62
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,665	58.52	331,515.80
STATE STREET CORP	16,097	68.00	1,094,596.00
SYNCHRONY FINANCIAL	19,010	27.97	531,709.70
T ROWE PRICE GROUP INC	8,675	106.29	922,065.75
TOAST INC-CLASS A	10,580	19.43	205,569.40
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	4,200	73.56	308,952.00
VISA INC-CLASS A SHARES	65,022	232.81	15,137,771.82

AFLAC INC	23,424	66.09	1,548,092.16
ALLSTATE CORP	10,513	117.93	1,239,798.09
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	117.53	312,629.80
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30,345	52.54	1,594,326.30
AON PLC	8,202	334.44	2,743,076.88
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14,535	75.10	1,091,578.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,880	217.83	1,934,330.40
ASSURANT INC	1,960	130.66	256,093.60
BROWN & BROWN INC	9,090	65.87	598,758.30
CHUBB LTD	16,485	200.05	3,297,824.25
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5,880	104.01	611,578.80
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	940	231.40	217,516.00
EVEREST RE GROUP LTD	1,469	383.25	562,994.25
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	34.42	381,063.82
GLOBE LIFE INC	3,586	107.58	385,781.88
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12,382	70.21	869,340.22
LOEWS CORP	7,145	58.38	417,125.10
MARKEL CORP	595	1,370.78	815,614.10
MARSH & MCLENNAN COS	19,893	181.59	3,612,369.87
METLIFE INC	26,335	50.48	1,329,390.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	68.75	654,500.00
PROGRESSIVE CORP	23,480	132.00	3,099,360.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14,962	79.40	1,187,982.80
TRAVELERS COS INC/THE	8,889	182.81	1,624,998.09
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,198	229.75	964,490.50
WR BERKLEY CORP	8,091	59.02	477,530.82
ACCENTURE PLC-CL A	25,203	277.51	6,994,084.53
ADOBE INC	18,459	345.67	6,380,722.53
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6,030	85.92	518,097.60
ANSYS INC	3,515	298.96	1,050,844.40
ASPEN TECHNOLOGY INC	1,300	166.81	216,853.00
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	6,020	145.36	875,067.20
AUTODESK INC	8,720	196.91	1,717,055.20
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7,530	45.83	345,099.90
BILL HOLDINGS INC	3,630	97.69	354,614.70

BLACK KNIGHT INC	5,860	53.66	314,447.60	
CADENCE DESIGN SYS INC	10,570	202.31	2,138,416.70	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	120.07	461,068.80	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	9,750	51.21	499,297.50	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	20,318	62.76	1,275,157.68	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	8,250	135.55	1,118,287.50	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1,650	145.50	240,075.00	
DATADOG INC-CLASS A	9,910	88.50	877,035.00	
DOCUSIGN INC	8,320	51.10	425,152.00	
DROPBOX INC-CLASS A	11,660	22.61	263,632.60	
DYNATRACE INC	9,850	46.59	458,911.50	
EPAM SYSTEMS INC	2,280	236.70	539,676.00	
FAIR ISAAC CORP	970	756.14	733,455.80	
FORTINET INC	26,965	68.56	1,848,720.40	
GARTNER INC	3,050	315.11	961,085.50	
GEN DIGITAL INC	24,365	16.41	399,829.65	
GODADDY INC-CLASS A	6,020	71.71	431,694.20	
HUBSPOT INC	1,885	471.14	888,098.90	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	36,042	123.36	4,446,141.12	
INTUIT INC	10,626	426.21	4,528,907.46	
MICROSOFT CORP	282,524	309.46	87,429,877.04	
MONGODB INC	2,920	276.17	806,416.40	
OKTA INC	5,670	78.38	444,414.60	
ORACLE CORP	64,733	97.26	6,295,931.58	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	68,020	9.52	647,550.40	
PALO ALTO NETWORKS INC	11,715	193.00	2,260,995.00	
PTC INC	4,160	130.78	544,044.80	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,200	461.88	1,939,896.00	
SALESFORCE INC	39,896	203.33	8,112,053.68	
SERVICENOW INC	8,005	463.14	3,707,435.70	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9,170	172.05	1,577,698.50	
SPLUNK INC	6,120	88.75	543,150.00	
SYNOPSYS INC	6,372	373.28	2,378,540.16	
TWILIO INC - A	7,225	47.38	342,320.50	
TYLER TECHNOLOGIES INC	1,920	393.73	755,961.60	

UNITY SOFTWARE INC	9,650	30.00	289,500.00	
VERISIGN INC	3,690	226.09	834,272.10	
VMWARE INC-CLASS A	8,507	124.17	1,056,314.19	
WIX.COM LTD	2,280	78.22	178,341.60	
WORKDAY INC-CLASS A	7,990	185.46	1,481,825.40	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	8,530	66.03	563,235.90	
ZSCALER INC	3,630	120.81	438,540.30	
AMPHENOL CORP-CL A	23,350	75.74	1,768,529.00	
APPLE INC	634,604	172.07	109,196,310.28	
ARISTA NETWORKS INC	9,330	137.98	1,287,353.40	
ARROW ELECTRONICS INC	2,520	119.53	301,215.60	
CDW CORP/DE	5,195	171.41	890,474.95	
CISCO SYSTEMS INC	164,280	47.10	7,737,588.00	
COGNEX CORP	6,480	51.18	331,646.40	
CORNING INC	33,518	31.20	1,045,761.60	
DELL TECHNOLOGIES -C	11,022	44.93	495,218.46	
F5 INC	2,385	139.94	333,756.90	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	50,105	14.29	716,000.45	
HP INC	40,475	29.57	1,196,845.75	
JUNIPER NETWORKS INC	11,943	29.29	349,810.47	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,160	148.80	1,065,408.00	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,610	291.88	1,929,326.80	
NETAPP INC	8,246	64.75	533,928.50	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7,794	61.06	475,901.64	
TE CONNECTIVITY LTD	12,995	121.91	1,584,220.45	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	414.67	837,633.40	
TRIMBLE INC	9,520	47.81	455,151.20	
WESTERN DIGITAL CORP	14,698	36.75	540,151.50	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,075	270.70	561,702.50	
AT&T INC	283,177	16.95	4,799,850.15	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,435	17.51	95,166.85	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,791	18.32	234,331.12	
T-MOBILE US INC	24,949	144.62	3,608,124.38	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	168,047	36.77	6,179,088.19	
AES CORP	27,958	21.99	614,796.42	

ALLIANT ENERGY CORP	9,590	54.00	517,860.00
AMEREN CORPORATION	10,152	85.06	863,529.12
AMERICAN ELECTRIC POWER	20,348	90.09	1,833,151.32
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,705	147.56	1,136,949.80
ATMOS ENERGY CORP	5,310	117.59	624,402.90
CENTERPOINT ENERGY INC	23,972	29.51	707,413.72
CMS ENERGY CORP	11,090	60.74	673,606.60
CONSOLIDATED EDISON INC	14,236	98.48	1,401,961.28
CONSTELLATION ENERGY	13,168	80.27	1,056,995.36
DOMINION ENERGY INC	33,331	54.77	1,825,538.87
DTE ENERGY COMPANY	8,318	112.75	937,854.50
DUKE ENERGY CORP	30,916	96.33	2,978,138.28
EDISON INTERNATIONAL	14,439	72.24	1,043,073.36
ENERGY CORP	7,967	105.44	840,040.48
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	42.01	470,932.10
EVERGY INC	8,720	61.71	538,111.20
EVERSOURCE ENERGY	14,310	76.84	1,099,580.40
EXELON CORP	37,926	40.76	1,545,863.76
FIRSTENERGY CORP	23,295	38.81	904,078.95
NEXTERA ENERGY INC	79,520	77.54	6,165,980.80
NISOURCE INC	15,610	28.04	437,704.40
NRG ENERGY INC	8,760	33.78	295,912.80
P G & E CORP	57,990	17.07	989,889.30
PPL CORP	30,338	28.14	853,711.32
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	19,888	62.55	1,243,994.40
SEMPRA ENERGY	12,432	150.53	1,871,388.96
SOUTHERN CO	43,275	72.42	3,133,975.50
UGI CORP	8,500	28.27	240,295.00
VISTRA CORP	14,720	24.80	365,056.00
WEC ENERGY GROUP INC	12,220	92.31	1,128,028.20
XCEL ENERGY INC	22,174	67.91	1,505,836.34
ADVANCED MICRO DEVICES	63,774	97.40	6,211,587.60
ANALOG DEVICES INC	20,427	184.37	3,766,125.99
APPLIED MATERIALS INC	34,013	121.11	4,119,314.43
BROADCOM INC	16,670	639.80	10,665,466.00

	ENPHASE ENERGY INC	5,440	168.71	917,782.40	
	ENTEGRIS INC	5,660	91.63	518,625.80	
	FIRST SOLAR INC	3,910	221.59	866,416.90	
	INTEL CORP	165,272	29.80	4,925,105.60	
	KLA CORP	5,809	404.10	2,347,416.90	
	LAM RESEARCH CORP	5,412	552.27	2,988,885.24	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	33,394	42.07	1,404,885.58	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	22,028	75.38	1,660,470.64	
	MICRON TECHNOLOGY INC	42,997	64.64	2,779,326.08	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1,820	412.56	750,859.20	
	NVIDIA CORP	98,040	289.53	28,385,521.20	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,447	167.93	1,754,364.71	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	17,340	82.39	1,428,642.60	
	QORVO INC	4,240	93.02	394,404.80	
	QUALCOMM INC	44,902	106.28	4,772,184.56	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	6,440	99.49	640,715.60	
	SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	2,310	307.32	709,909.20	
	TERADYNE INC	6,190	94.22	583,221.80	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	36,322	165.26	6,002,573.72	
	WOLFSPEED INC	5,080	41.95	213,106.00	
	CBRE GROUP INC - A	12,560	74.16	931,449.60	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	40,500	4.54	183,870.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	6,370	45.62	290,599.40	
	米ドル小計	13,503,579		1,424,865,580.12 (193,852,962,175)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	17.27	440,557.70	
	CAMECO CORP	16,352	37.15	607,476.80	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	44,054	76.20	3,356,914.80	
	CENOVUS ENERGY INC	57,213	21.86	1,250,676.18	
	ENBRIDGE INC	80,537	52.06	4,192,756.22	
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	62.07	553,788.54	
	KEYERA CORP	8,460	32.55	275,373.00	
	PARKLAND CORP	6,170	33.50	206,695.00	
	PEMBINA PIPELINE CORP	23,552	43.50	1,024,512.00	
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	39.16	2,094,629.24	

TC ENERGY CORP	41,663	55.99	2,332,711.37
TOURMALINE OIL CORP	12,040	58.09	699,403.60
AGNICO EAGLE MINES LTD	19,076	77.25	1,473,621.00
BARRICK GOLD CORP	69,624	26.05	1,813,705.20
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	68.40	393,300.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	33.01	747,676.50
FRANCO-NEVADA CORP	8,125	212.49	1,726,481.25
IVANHOE MINES LTD-CL A	24,510	11.45	280,639.50
KINROSS GOLD CORP	46,025	7.28	335,062.00
LUNDIN MINING CORP	25,010	10.50	262,605.00
NUTRIEN LTD	20,908	83.82	1,752,508.56
PAN AMERICAN SILVER CORP	12,860	22.37	287,678.20
TECK RESOURCES LTD-CLS B	17,975	60.46	1,086,768.50
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,450	101.88	249,606.00
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,165	68.41	1,311,077.65
CAE INC	12,305	29.39	361,643.95
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	106.21	346,244.60
WSP GLOBAL INC	4,590	175.55	805,774.50
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	7,410	50.64	375,242.40
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	6,440	71.75	462,070.00
THOMSON REUTERS CORP	6,546	166.54	1,090,170.84
AIR CANADA	7,190	21.14	151,996.60
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22,778	163.58	3,726,025.24
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	36,931	111.67	4,124,084.77
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	144.10	462,561.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	72.02	768,309.36
BRP INC/CA- SUB VOTING	1,570	99.85	156,764.50
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	41.12	289,484.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	10,998	98.40	1,082,203.20
QUEBECOR INC -CL B	6,110	34.00	207,740.00
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	169.14	380,565.00
DOLLARAMA INC	10,360	83.74	867,546.40
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	32,470	66.62	2,163,151.40
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	35.36	245,752.00
LOBLAW COMPANIES LTD	6,339	122.53	776,717.67

METRO INC	9,570	77.85	745,024.50
WESTON (GEORGE) LTD	2,808	169.56	476,124.48
SAPUTO INC	9,620	36.08	347,089.60
BANK OF MONTREAL	26,881	119.95	3,224,375.95
BANK OF NOVA SCOTIA	47,539	67.09	3,189,391.51
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	37,740	57.08	2,154,199.20
NATIONAL BANK OF CANADA	13,750	102.72	1,412,400.00
ROYAL BANK OF CANADA	55,369	130.92	7,248,909.48
TORONTO-DOMINION BANK	72,650	82.88	6,021,232.00
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	13,859	42.67	591,363.53
BROOKFIELD CORP	59,629	41.15	2,453,733.35
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	13,800	20.58	284,004.00
IGM FINANCIAL INC	3,335	39.27	130,965.45
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	2,250	45.82	103,095.00
ONEX CORPORATION	2,765	60.22	166,508.30
TMX GROUP LTD	2,170	146.11	317,058.70
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	952.00	856,800.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	38.36	434,388.64
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	86.84	353,873.00
INTACT FINANCIAL CORP	7,215	201.06	1,450,647.90
MANULIFE FINANCIAL CORP	71,921	25.98	1,868,507.58
POWER CORP OF CANADA	20,479	36.24	742,158.96
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	66.32	1,643,011.68
CGI INC	8,030	139.38	1,119,221.40
CONSTELLATION SOFTWARE INC	810	2,630.12	2,130,397.20
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	104.56	391,054.40
OPEN TEXT CORP	11,190	54.85	613,771.50
SHOPIFY INC - CLASS-A	47,430	83.03	3,938,112.90
BCE INC	3,000	63.98	191,940.00
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	13,875	66.15	917,831.25
TELUS CORP	12,662	27.73	351,117.26
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	27,080	11.56	313,044.80
ALTAGAS LTD	11,170	23.70	264,729.00
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	5,445	48.21	262,503.45
CANADIAN UTILITIES LTD-A	4,560	39.23	178,888.80

	EMERA INC	10,460	58.67	613,688.20	
	FORTIS INC	19,055	61.32	1,168,452.60	
	HYDRO ONE LTD	13,230	39.13	517,689.90	
	NORTHLAND POWER INC	8,600	29.94	257,484.00	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	198.80	298,200.00	
加ドル小計		1,593,765		97,343,261.51 (9,836,536,575)	
ユーロ	ENI SPA	96,426	13.34	1,286,901.39	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	10.71	200,959.82	
	NESTE OYJ	16,380	38.44	629,647.20	
	OMV AG	5,480	42.69	233,941.20	
	REPSOL SA	54,849	13.29	729,217.45	
	TENARIS SA	17,895	12.21	218,587.42	
	TOTALENERGIES SE	99,567	55.88	5,563,803.96	
	AIR LIQUIDE SA	20,809	160.56	3,341,093.04	
	AKZO NOBEL	6,937	76.26	529,015.62	
	ARCELORMITTAL	20,552	24.41	501,777.08	
	ARKEMA	2,215	85.46	189,293.90	
	BASF SE	37,045	47.72	1,767,972.62	
	COVESTRO AG	7,410	39.43	292,176.30	
	CRH PLC	30,060	45.35	1,363,221.00	
	DSM-FIRMENICH AG	7,552	116.20	877,542.40	
	EVONIK INDUSTRIES AG	8,230	19.64	161,637.20	
	HEIDELBERGCEMENT AG	5,715	68.76	392,963.40	
	OCI NV	4,810	22.87	110,004.70	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	9,050	34.23	309,781.50	
	SOLVAY SA	2,811	104.85	294,733.35	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	19,785	11.83	234,056.55	
	SYMRISE AG	5,790	108.35	627,346.50	
	UMICORE	7,960	28.79	229,168.40	
	UPM-KYMMENE OYJ	21,098	29.35	619,226.30	
	VOESTALPINE AG	4,249	30.56	129,849.44	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	30.76	242,265.76	
	AIRBUS GROUP SE	23,508	123.06	2,892,894.48	
	ALSTOM	11,635	25.75	299,601.25	

BOUYGUES SA	8,460	31.77	268,774.20
BRENTAG SE	5,605	76.12	426,652.60
CNH INDUSTRIAL NV	39,510	12.89	509,283.90
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19,106	54.09	1,033,443.54
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	18,186	29.04	528,121.44
DASSAULT AVIATION SA	900	171.10	153,990.00
EIFFAGE	3,250	102.85	334,262.50
FERROVIAL SA	22,555	28.90	651,839.50
GEA GROUP AG	6,020	40.40	243,208.00
IMCD NV	2,120	141.05	299,026.00
KINGSPAN GROUP PLC	5,900	63.22	372,998.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	66.46	197,386.20
KONE OYJ-B	13,614	51.12	695,947.68
LEGRAND SA	11,568	86.24	997,624.32
METSO CORPORATION	24,200	10.81	261,602.00
MTU AERO ENGINES AG	2,020	228.30	461,166.00
PRYSMIAN SPA	9,565	35.80	342,427.00
RATIONAL AG	230	630.00	144,900.00
RHEINMETALL AG	1,730	267.10	462,083.00
SAFRAN SA	13,080	139.64	1,826,491.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21,558	158.46	3,416,080.68
SIEMENS AG-REG	30,396	150.62	4,578,245.52
SIEMENS ENERGY AG	21,343	22.93	489,394.99
THALES SA	4,015	139.15	558,687.25
VINCI SA	21,760	109.22	2,376,627.20
WARTSILA OYJ ABP	18,180	11.14	202,616.10
BUREAU VERITAS SA	10,920	24.72	269,942.40
RANDSTAD NV	4,675	47.40	221,595.00
TELEPERFORMANCE	2,240	160.10	358,624.00
WOLTERS KLUWER	10,027	109.80	1,100,964.60
ADP	1,090	138.60	151,074.00
AENA SA	2,870	148.55	426,338.50
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	9.17	219,027.36
DEUTSCHE POST AG-REG	39,823	40.90	1,628,959.81
GETLINK	17,310	16.71	289,250.10

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	100.08	1,336,568.40
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,210	95.00	209,950.00
CONTINENTAL AG	4,385	66.44	291,339.40
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	115.15	504,357.00
FERRARI NV	5,019	270.30	1,356,635.70
MERCEDES-BENZ GROUP AG	31,652	68.00	2,152,336.00
MICHELIN (CGDE)	29,976	29.23	876,198.48
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	52.26	296,314.20
RENAULT SA	8,247	33.41	275,532.27
STELLANTIS NV	90,796	14.86	1,349,410.15
VALEO SA	7,420	18.13	134,524.60
VOLKSWAGEN AG	1,151	146.70	168,851.70
VOLKSWAGEN AG-PFD	7,433	118.74	882,594.42
ADIDAS AG	6,571	166.18	1,091,968.78
HERMES INTERNATIONAL	1,272	1,979.20	2,517,542.40
KERING	3,007	551.40	1,658,059.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,059	881.10	9,744,084.90
MONCLER SPA	8,080	65.60	530,048.00
PUMA SE	4,200	51.28	215,376.00
SEB SA	987	104.00	102,648.00
ACCOR SA	6,056	31.48	190,642.88
AMADEUS IT GROUP SA	18,350	66.36	1,217,706.00
DELIVERY HERO SE	6,600	40.09	264,594.00
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	6,816	185.80	1,266,412.80
JUST EAT TAKEAWAY	9,030	16.84	152,065.20
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	3,900	37.42	145,938.00
SODEXO	3,240	99.78	323,287.20
BOLLORE SE	33,530	6.08	204,030.05
PUBLICIS GROUPE	9,305	69.38	645,580.90
SCOUT24 SE	2,970	58.62	174,101.40
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	27,730	18.50	513,005.00
VIVENDI SE	26,070	9.73	253,869.66
D'IETEREN GROUP	1,050	165.80	174,090.00
INDITEX	43,905	31.25	1,372,031.25
PROSUS	31,900	68.06	2,171,114.00

ZALANDO SE	8,260	31.73	262,089.80
CARREFOUR SA	22,633	18.24	412,825.92
HELLOFRESH SE	6,070	22.98	139,488.60
JERONIMO MARTINS	10,585	22.64	239,644.40
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.60	203,352.65
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	31.03	1,242,068.84
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	33,221	56.28	1,869,677.88
DANONE	24,624	59.10	1,455,278.40
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	19,850	12.29	243,956.50
HEINEKEN HOLDING NV	4,895	87.50	428,312.50
HEINEKEN NV	10,033	104.90	1,052,461.70
JDE PEET'S NV	4,010	27.60	110,676.00
KERRY GROUP PLC-A	6,460	95.60	617,576.00
PERNOD-RICARD SA	8,296	214.10	1,776,173.60
REMY COINTREAU	810	157.15	127,291.50
BEIERSDORF AG	4,015	126.80	509,102.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	69.06	312,151.20
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6,793	77.20	524,419.60
L'OREAL	9,676	421.20	4,075,531.20
AMPLIFON SPA	4,830	35.73	172,575.90
BIOMERIEUX	1,690	98.16	165,890.40
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1,610	112.40	180,964.00
DIASORIN ITALIA SPA	930	105.05	97,696.50
ESSILORLUXOTTICA	11,505	184.76	2,125,663.80
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7,613	43.78	333,297.14
FRESENIUS SE & CO KGAA	15,695	27.78	436,007.10
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,200	19.11	672,953.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	10,640	54.80	583,072.00
ARGENX SE	2,235	375.30	838,795.50
BAYER AG-REG	39,064	53.30	2,082,111.20
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	60.50	305,525.00
GRIFOLS SA	12,050	11.34	136,647.00
IPSEN	1,860	112.40	209,064.00
MERCK KGAA	5,150	164.85	848,977.50
ORION OYJ-CLASS B	4,500	42.20	189,900.00

QIAGEN N.V.	10,384	41.56	431,559.04
RECORDATI SPA	3,720	45.90	170,748.00
SANOFI	45,676	99.68	4,552,983.68
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	960	339.00	325,440.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,080	245.70	265,356.00
UCB SA	4,928	86.38	425,680.64
ABN AMRO BANK NV-CVA	15,170	14.06	213,290.20
AIB GROUP PLC	34,900	3.94	137,785.20
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	241,763	6.32	1,528,425.68
BANCO SANTANDER SA	662,389	3.14	2,085,200.57
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	9.17	410,993.04
BNP PARIBAS	44,622	58.64	2,616,634.08
CAIXABANK S.A	163,050	3.36	548,011.05
COMMERZBANK AG	40,474	10.09	408,585.03
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	11.67	579,952.83
ERSTE GROUP BANK AG	13,018	31.17	405,771.06
FINECOBANK SPA	23,540	12.52	294,838.50
ING GROEP NV-CVA	146,925	11.68	1,716,377.85
INTESA SANPAOLO	658,093	2.42	1,592,914.10
KBC GROEP NV	9,719	61.62	598,884.78
MEDIOBANCA SPA	27,330	9.74	266,358.18
SOCIETE GENERALE	34,309	22.27	764,232.97
UNICREDIT SPA	77,226	18.77	1,449,532.02
ADYEN NV	865	1,437.60	1,243,524.00
AMUNDI SA	2,140	61.65	131,931.00
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	9.72	786,850.07
DEUTSCHE BOERSE AG	7,600	171.80	1,305,680.00
EDENRED	9,626	59.06	568,511.56
EURAZEO SE	1,487	64.15	95,391.05
EURONEXT NV	3,470	69.90	242,553.00
EXOR NV	4,164	78.18	325,541.52
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	77.44	267,322.88
NEXI SPA	21,240	7.72	164,142.72
SOFINA	655	201.40	131,917.00
WENDEL	1,000	101.20	101,200.00

WORLDLINE SA	8,950	39.83	356,478.50
AEGON NV	69,679	4.17	290,631.10
AGEAS	5,924	40.87	242,113.88
ALLIANZ SE-REG	16,113	210.55	3,392,592.15
ASSICURAZIONI GENERALI	42,248	18.86	797,008.52
AXA SA	75,752	27.60	2,090,755.20
HANNOVER RUECK SE-REG	2,275	190.50	433,387.50
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5,626	325.30	1,830,137.80
NN GROUP NV	10,270	34.06	349,796.20
POSTE ITALIANE SPA	19,560	9.69	189,536.40
SAMPO OYJ-A SHS	19,639	45.96	902,608.44
BECHTLE AG	3,070	38.83	119,208.10
CAP GEMINI SA	6,509	162.55	1,058,037.95
DASSAULT SYSTEMES SE	27,400	36.76	1,007,224.00
NEMETSCHKE SE	2,350	68.58	161,163.00
SAP SE	41,662	120.34	5,013,605.08
NOKIA OYJ	213,336	3.78	807,690.09
CELLNEX TELECOM SA	21,660	38.04	823,946.40
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	130,136	21.84	2,842,170.24
ELISA OYJ	6,785	55.88	379,145.80
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	12.03	182,495.10
KONINKLIJKE KPN NV	158,256	3.31	524,460.38
ORANGE S.A.	85,804	11.55	991,551.02
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.26	107,457.63
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	46,470	3.09	143,592.30
TELEFONICA SA	195,629	3.92	768,039.45
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	4,000	14.42	57,680.00
ACCIONA SA	830	168.70	140,021.00
E.ON SE	90,999	12.06	1,097,447.94
EDP RENOVAVEIS SA	11,010	20.54	226,145.40
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGHTS	11,010	0.27	2,972.70
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	126,131	4.87	615,140.88
ELIA GROUP SA/NV	1,356	124.50	168,822.00
ENAGAS SA	8,610	18.33	157,821.30
ENDESA SA	12,050	19.98	240,819.25

	ENEL SPA	309,737	6.01	1,863,997.26
	ENGIE	71,874	14.78	1,062,441.46
	FORTUM OYJ	16,755	13.96	233,983.57
	IBERDROLA SA	244,202	11.84	2,891,351.68
	NATURGY ENERGY GROUP SA	6,252	28.34	177,181.68
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	15,580	16.49	256,992.10
	RWE AG	25,835	42.45	1,096,695.75
	SNAM SPA	91,120	5.11	465,805.44
	TERNA SPA	53,627	8.05	431,697.35
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,530	27.92	712,797.60
	VERBUND AG	2,780	75.95	211,141.00
	ASM INTERNATIONAL NV	1,935	338.15	654,320.25
	ASML HOLDING NV	16,107	595.60	9,593,329.20
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	51,775	33.44	1,731,614.87
	STMICROELECTRONICS NV	27,283	38.77	1,057,898.32
	AROUNDTOWN SA	35,980	1.04	37,671.06
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	53.60	161,336.00
	VONOVIA SE	27,119	18.56	503,464.23
ユーロ小計		7,301,423		189,320,902.11 (28,027,066,348)
英ポンド	BP PLC	727,068	4.81	3,502,286.55
	SHELL PLC-NEW	282,167	24.12	6,805,868.04
	ANGLO AMERICAN PLC	48,104	23.80	1,144,875.20
	ANTOFAGASTA PLC	14,330	14.19	203,342.70
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,131	67.86	416,049.66
	GLENCORE PLC	416,103	4.37	1,819,202.31
	JOHNSON MATTHEY PLC	7,339	19.28	141,532.61
	MONDI PLC	18,370	12.97	238,258.90
	RIO TINTO PLC	44,735	49.63	2,220,198.05
	ASHTREAD GROUP PLC	17,770	47.60	845,852.00
	BAE SYSTEMS PLC ORD	124,235	9.80	1,218,496.88
	BUNZL PLC	12,896	31.76	409,576.96
	DCC PLC	3,820	46.54	177,782.80
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	321,031	1.45	465,815.98
	SMITHS GROUP PLC	13,603	16.56	225,265.68

SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2,890	110.90	320,501.00
EXPERIAN PLC	37,408	27.38	1,024,231.04
INTERTEK GROUP PLC	6,025	41.31	248,892.75
RELX PLC	76,445	24.75	1,892,013.75
RENTOKIL INITIAL PLC	95,400	6.45	615,902.40
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	40,720	5.04	205,473.12
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	4,515	43.34	195,680.10
BURBERRY GROUP PLC	15,504	25.25	391,476.00
PERSIMMON PLC	12,440	13.36	166,260.60
TAYLOR WIMPEY PLC	124,090	1.25	156,229.31
COMPASS GROUP PLC	72,268	21.67	1,566,047.56
ENTAIN PLC	24,860	14.76	367,057.90
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	8,263	53.00	437,939.00
PEARSON PLC	26,089	8.20	213,981.97
WHITBREAD PLC	8,110	32.62	264,548.20
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	6.35	231,648.00
INFORMA PLC	56,580	7.00	396,512.64
WPP PLC	41,144	8.93	367,580.49
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	1.74	169,973.10
KINGFISHER PLC	78,137	2.49	195,264.36
NEXT PLC	5,667	68.14	386,149.38
OCADO GROUP PLC	22,670	4.31	97,707.70
SAINSBURY (J) PLC	70,601	2.87	202,977.87
TESCO PLC	288,058	2.73	786,974.45
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	13,125	19.05	250,096.87
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,587	27.15	2,296,537.05
COCA-COLA HBC AG-CDI	7,690	25.60	196,864.00
DIAGEO PLC	90,462	35.38	3,200,545.56
IMPERIAL BRANDS PLC	38,792	18.73	726,574.16
HALEON PLC	194,651	3.45	672,616.53
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,605	65.10	1,862,185.50
UNILEVER PLC	101,472	43.34	4,397,796.48
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	12.84	435,522.57
ASTRAZENECA PLC	61,932	120.00	7,431,840.00

	GSK PLC	161,910	14.69	2,379,429.36	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	18.48	106,075.20	
	BARCLAYS PLC	639,751	1.55	991,742.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	799,091	6.11	4,882,446.01	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,649,936	0.46	1,226,125.38	
	NATWEST GROUP PLC	204,035	2.64	540,488.71	
	STANDARD CHARTERED PLC	95,420	6.19	590,649.80	
	3I GROUP PLC	36,819	18.76	690,724.44	
	ABRDN PLC	88,515	2.06	182,783.47	
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,020	8.06	104,993.28	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15,067	84.56	1,274,065.52	
	M&G PLC	99,522	2.00	199,243.04	
	SCHRODERS PLC	30,300	4.68	141,955.50	
	ST JAMES'S PLACE PLC	20,540	11.32	232,615.50	
	ADMIRAL GROUP PLC	6,795	22.47	152,683.65	
	AVIVA PLC	127,424	4.12	526,006.27	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	225,651	2.32	525,089.87	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	5.76	174,366.64	
	PRUDENTIAL PLC	104,652	11.71	1,225,474.92	
	SAGE GROUP PLC/THE	38,840	8.12	315,536.16	
	HALMA PLC	14,690	24.60	361,374.00	
	BT GROUP PLC	267,752	1.53	411,668.70	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.90	897,174.15	
	NATIONAL GRID PLC	147,008	11.60	1,706,027.84	
	SEVERN TRENT PLC	9,023	29.21	263,561.83	
	SSE PLC	43,667	18.94	827,271.31	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	10.76	280,889.80	
英債券小計		10,870,759		73,416,468.08	(12,516,039,478)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	7,990	13.98	111,700.20	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	725.50	195,885.00	
	GIVAUDAN-REG	378	3,165.00	1,196,370.00	
	HOLCIM LTD	22,219	58.42	1,298,033.98	
	SIG GROUP AG	10,900	25.20	274,680.00	
	SIKA AG-REG	5,505	250.80	1,380,654.00	

ABB LTD-REG	61,275	33.10	2,028,202.50	
GEBERIT AG-REG	1,490	502.80	749,172.00	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	189.00	202,230.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,480	198.25	293,410.00	
VAT GROUP AG	1,015	321.10	325,916.50	
ADECCO GROUP AG-REG	6,817	29.21	199,124.57	
SGS SA-REG	5,950	80.30	477,785.00	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,160	262.40	566,784.00	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	20,759	155.65	3,231,138.35	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,125	299.00	336,375.00	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	2,620	54.90	143,838.00	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,965.00	255,450.00	
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	40	11,170.00	446,800.00	
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-REG	5	112,000.00	560,000.00	
NESTLE SA-REG	109,840	114.86	12,616,222.40	
ALCON INC	19,554	71.38	1,395,764.52	
SONOVA HOLDING AG-REG	2,051	278.60	571,408.60	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	4,370	142.65	623,380.50	
BACHEM HOLDING AG	1,400	96.95	135,730.00	
LONZA GROUP AG-REG	2,973	584.40	1,737,421.20	
NOVARTIS AG-REG	86,473	92.49	7,997,887.77	
ROCHE HOLDING AG-BR	1,020	314.40	320,688.00	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	28,088	284.25	7,984,014.00	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,500	86.95	130,425.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	142,598	0.76	108,830.79	
JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	62.32	524,734.40	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	900	849.00	764,100.00	
UBS GROUP AG-REG	133,302	17.23	2,297,459.97	
BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	140.80	244,992.00	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	539.20	692,872.00	
SWISS RE AG	12,289	89.78	1,103,306.42	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5,991	430.30	2,577,927.30	
TEMENOS AG	2,280	74.84	170,635.20	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	56.78	378,154.80	
SWISSCOM AG-REG	1,024	594.60	608,870.40	

	BKW AG	840	165.70	139,188.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	80.45	276,828.45	
スイスフラン小計		731,237		57,674,390.82	(8,765,930,660)
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	10,290	352.90	3,631,341.00	
	BOLIDEN AB RED SHS	10,290	11.44	117,717.60	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	415.70	1,463,264.00	
	SVENSKA CELLULOZA AB-B SHS	22,680	145.75	3,305,610.00	
	ALFA LAVAL AB	10,710	386.40	4,138,344.00	
	ASSA ABLOY AB-B	42,940	246.70	10,593,298.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	111,390	150.30	16,741,917.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	56,870	132.25	7,521,057.50	
	EPIROC AB-A	24,905	204.20	5,085,601.00	
	EPIROC AB-B	15,450	175.20	2,706,840.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	15,000	91.72	1,375,800.00	
	INDUTRADE AB	10,180	258.20	2,628,476.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	221.60	1,506,880.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	239.00	2,024,330.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	117.35	7,393,050.00	
	SANDVIK AB	40,890	203.50	8,321,115.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	151.35	2,177,926.50	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	181.35	2,553,226.65	
	VOLVO AB-A SHS	9,530	214.00	2,039,420.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	65,170	207.00	13,490,190.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	86.78	1,543,642.64	
	VOLVO CAR AB-B	20,400	37.68	768,672.00	
	ELECTROLUX AB-B	8,095	162.50	1,315,437.50	
	EVOLUTION AB	7,140	1,362.00	9,724,680.00	
	EMBRACER GROUP AB	23,940	52.86	1,265,468.40	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	142.84	3,977,808.32	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,695	305.00	7,226,975.00		
GETINGE AB-B SHS	9,470	255.20	2,416,744.00		
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	7,130	237.60	1,694,088.00		
NORDEA BANK ABP	131,132	108.30	14,201,595.60		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	62,450	115.20	7,194,240.00		

	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	88.04	5,292,964.80	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	168.75	5,830,312.50	
	EQT AB	16,910	210.40	3,557,864.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	293.50	1,462,804.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	293.00	1,752,140.00	
	INVESTOR AB-A SHS	23,750	217.80	5,172,750.00	
	INVESTOR AB-B SHS	69,350	215.70	14,958,795.00	
	KINNEVIK AB - B	8,285	165.75	1,373,238.75	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	489.80	1,758,382.00	
	ERICSSON LM-B SHS	123,815	54.85	6,791,252.75	
	HEXAGON AB-B SHS	80,990	117.25	9,496,077.50	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	106.20	2,468,619.00	
	TELIA CO AB	118,530	27.04	3,205,051.20	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	23,220	40.17	932,747.40	
	SAGAX AB-B	7,910	226.60	1,792,406.00	
スウェーデンクローナ小計		1,500,871		215,990,160.61	(2,840,270,612)
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	12,100	249.00	3,012,900.00	
	EQUINOR ASA	40,254	300.90	12,112,428.60	
	NORSK HYDRO A S	50,660	69.12	3,501,619.20	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	422.40	2,817,408.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	3,900	471.00	1,836,900.00	
	ADEVINTA ASA	11,400	79.25	903,450.00	
	MOWI ASA	16,360	192.30	3,146,028.00	
	ORKLA ASA	32,290	81.58	2,634,218.20	
	SALMAR ASA	2,100	470.00	987,000.00	
	DNB BANK ASA	35,845	185.75	6,658,208.75	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	181.80	1,347,138.00	
	TELENOR ASA	23,915	122.85	2,937,957.75	
ノルウェークローネ小計		242,904		41,895,256.50	(538,354,046)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	3,840	546.60	2,098,944.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,165	364.70	2,977,775.50	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	315	1,758.00	553,770.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	41,480	206.55	8,567,694.00	

	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	155	12,010.00	1,861,550.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	12,215.00	2,381,925.00	
	DSV A/S	7,250	1,318.00	9,555,500.00	
	PANDORA A/S	3,310	615.00	2,035,650.00	
	CARLSBERG AS-B	3,630	1,141.50	4,143,645.00	
	COLOPLAST-B	4,485	920.00	4,126,200.00	
	DEMANT A/S	3,640	277.00	1,008,280.00	
	GENMAB A/S	2,580	2,883.00	7,438,140.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	66,145	1,162.00	76,860,490.00	
	DANSKE BANK A/S	26,635	141.90	3,779,506.50	
	TRYG A/S	13,945	161.10	2,246,539.50	
	ORSTED A/S	7,570	663.60	5,023,452.00	
デンマーククローネ小計		193,340		134,659,061.50	(2,675,675,552)
豪ドル	AMPOL LTD	8,775	30.40	266,760.00	
	SANTOS LTD	121,660	7.17	872,302.20	
	WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	8,370	33.02	276,377.40	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	75,946	33.92	2,576,088.32	
	BHP GROUP LTD	201,417	43.85	8,832,135.45	
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	19.48	356,678.80	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	65,915	20.38	1,343,347.70	
	IGO LTD	24,300	14.67	356,481.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	16,955	33.99	576,300.45	
	MINERAL RESOURCES LTD	6,240	73.75	460,200.00	
	NEWCREST MINING LTD	35,809	28.68	1,027,002.12	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	42,190	13.97	589,394.30	
	ORICA LIMITED	17,675	16.41	290,046.75	
	PILBARA MINERALS LTD	127,000	4.73	600,710.00	
	RIO TINTO LTD	16,018	108.96	1,745,321.28	
	SOUTH32 LTD	207,787	4.04	839,459.48	
	REECE LTD	10,200	18.13	184,926.00	
	BRAMBLES LTD	54,798	14.42	790,187.16	
	COMPUTERSHARE LTD	20,910	21.82	456,256.20	
	AURIZON HOLDINGS LTD	73,570	3.51	258,230.70	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	6.37	223,141.10	

	TRANSURBAN GROUP	129,996	14.93	1,940,840.28	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	23,520	39.51	929,275.20	
	IDP EDUCATION LTD	7,220	27.63	199,488.60	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	4.95	423,492.30	
	REA GROUP LTD	1,820	136.70	248,794.00	
	SEEK LTD	12,860	24.03	309,025.80	
	WESFARMERS LTD	42,585	51.83	2,207,180.55	
	COLES GROUP LTD	57,925	18.33	1,061,765.25	
	ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	50,462	6.35	320,433.70	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	49,102	38.83	1,906,630.66	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	27,906	13.29	370,870.74	
	COCHLEAR LTD	2,527	248.63	628,288.01	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	7,105	61.40	436,247.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	36.24	639,998.40	
	CSL LTD	19,162	307.81	5,898,255.22	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	120,799	23.53	2,842,400.47	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	67,377	98.50	6,636,634.50	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	124,183	26.46	3,285,882.18	
	WESTPAC BANKING CORP	140,651	21.13	2,971,955.63	
	ASX LTD	7,105	68.75	488,468.75	
	MACQUARIE GROUP LTD	14,604	174.84	2,553,363.36	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	4.89	465,161.25	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	3.54	383,842.20	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	55,210	14.77	815,451.70	
	SUNCORP GROUP LTD	59,226	12.28	727,295.28	
	WISETECH GLOBAL LTD	5,920	71.20	421,504.00	
	XERO LTD	4,930	94.27	464,751.10	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	4.35	714,635.40	
	APA GROUP	45,818	10.25	469,634.50	
	ORIGIN ENERGY LTD	68,320	8.36	571,155.20	
豪ドル小計		2,806,261		64,254,067.64 (5,863,183,672)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	47,165	8.80	415,287.82	
	EBOS GROUP LTD	5,630	44.05	248,001.50	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	23,130	26.70	617,571.00	

	SPARK NEW ZEALAND LTD	76,577	5.22	399,731.94	
	MERCURY NZ LTD	34,100	6.41	218,581.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.48	316,908.40	
ニュージーランドドル小計		244,432		2,216,081.66 (188,588,549)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	103,208	52.35	5,402,938.80	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	52,500	82.75	4,344,375.00	
	XINYI GLASS HOLDING CO LTD	71,000	13.32	945,720.00	
	MTR CORP	62,500	39.25	2,453,125.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	13.02	677,040.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	81,000	51.95	4,207,950.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	26.45	2,555,070.00	
	BUDWEISER BREWING CO APAC LT	67,900	21.40	1,453,060.00	
	WH GROUP LTD	299,894	4.30	1,289,544.20	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	148,000	24.65	3,648,200.00	
	HANG SENG BANK LTD	29,100	113.70	3,308,670.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	48,300	313.40	15,137,220.00	
	AIA GROUP LTD	471,790	82.10	38,733,959.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	10.20	1,530,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	25,000	46.70	1,167,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	63,000	60.95	3,839,850.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	456,237	7.46	3,403,528.02	
	POWER ASSETS HOLDINGS	58,000	46.55	2,699,900.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	46.30	3,728,909.40	
	ESR GROUP LTD	75,800	11.70	886,860.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	78,000	13.08	1,020,240.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	27.80	1,609,647.80	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	61,666	20.20	1,245,653.20	
	SINO LAND CO	123,050	10.56	1,299,408.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	105.10	6,356,448.00	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	57.95	1,015,110.15	
SWIRE PROPERTIES LTD	41,600	20.80	865,280.00		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	42.95	2,740,210.00		
香港ドル小計		2,996,381		117,565,416.57 (2,040,935,631)	

シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	53,360	6.44	343,638.40	
	SEATRUM LTD	2,277,177	0.12	286,924.30	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	63,300	3.62	229,146.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	53,900	5.90	318,010.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	1.03	217,433.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	4.00	295,840.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	71,195	30.96	2,204,197.20	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	134,240	12.26	1,645,782.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	49,900	27.98	1,396,202.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	32,800	9.52	312,256.00	
	VENTURE CORP LTD	9,900	15.27	151,173.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	2.55	903,924.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	3.58	375,900.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	17,300	7.01	121,273.00	
UOL GROUP LTD	15,550	6.86	106,673.00		
シンガポールドル小計		3,523,162		8,908,372.30	(907,406,802)
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	26,090	23.17	604,505.30	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,010	711.00	718,110.00	
	BANK HAPOLIM BM	46,265	32.12	1,486,031.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	62,565	28.95	1,811,256.75	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	19.02	919,236.60	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	123.20	850,080.00	
	NICE LTD	2,440	677.90	1,654,076.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	102,500	4.92	504,300.00	
	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	4,700	150.50	707,350.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	216.20	384,836.00	
イスラエルシュケル小計		302,580		9,639,782.45	(358,034,051)
合計		45,810,694		268,410,984,151	(268,410,984,151)

(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	755,062.50	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	12,110	422,639.00	
		AMERICAN TOWER CORP	18,519	3,619,723.74	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	18,847	354,889.01	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	1,034,441.40	
		BOSTON PROPERTIES INC	5,717	280,761.87	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3,700	402,708.00	
		CROWN CASTLE INC	18,130	2,065,007.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,695	1,150,554.10	
		EQUINIX INC	3,693	2,733,780.18	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6,550	448,937.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	965,007.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,480	530,844.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,290	805,243.80	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	552,258.00	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14,810	296,496.20	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20,375	426,652.50	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	27,179	459,868.68	
		INVITATION HOMES INC	27,340	931,747.20	
		IRON MOUNTAIN INC	13,395	745,565.70	
		KIMCO REALTY CORP	23,760	444,074.40	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23,470	173,443.30	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	4,300	654,804.00	
		PROLOGIS INC	36,825	4,613,436.00	
		PUBLIC STORAGE	6,319	1,857,722.81	
		REALTY INCOME CORP	25,471	1,577,673.74	
		REGENCY CENTERS CORP	6,005	355,075.65	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,175	982,294.00	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,394	1,432,220.42	
		SUN COMMUNITIES INC	4,640	623,244.80	
		UDR INC	12,100	499,125.00	
VENTAS INC	17,025	803,239.50			
VICI PROPERTIES INC	39,120	1,244,798.40			
WELLTOWER INC	20,130	1,613,016.90			

		WEYERHAEUSER CO	29,998	902,339.84	
		WP CAREY INC	8,610	612,601.50	
米ドル小計			524,002	37,371,297.14	(5,084,364,975)
加ドル	投資証券	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	141,400.00	
加ドル小計			2,800	141,400.00	(14,288,470)
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	92,785.00	
		GECINA SA	1,950	191,587.50	
		KLEPIERRE	8,402	181,063.10	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	224,200.70	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	7,730	207,782.40	
ユーロ小計			24,997	897,418.70	(132,853,864)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	30,601	114,784.35	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	165,068.80	
		SEGRO PLC	45,033	369,540.79	
英ポンド小計			102,258	649,393.94	(110,708,678)
豪ドル	投資証券	DEXUS/AU	42,067	343,266.72	
		GOODMAN GROUP	70,642	1,440,390.38	
		GPT GROUP	71,335	317,440.75	
		LENDLEASE GROUP	23,367	191,375.73	
		MIRVAC GROUP	159,875	375,706.25	
		SCENTRE GROUP	198,271	563,089.64	
		STOCKLAND	119,000	537,880.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	317,549.10	
豪ドル小計			839,459	4,086,698.57	(372,911,244)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	104,160	5,260,080.00	
香港ドル小計			104,160	5,260,080.00	(91,314,988)
シンガ ポールド ル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	398,139.84	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	5,986	6,345.16	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMER	209,556	433,780.92	

	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	144,556	247,190.76	
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	106,000	178,080.00	
シンガポールドル小計		604,341	1,263,536.68	(128,703,846)
合計			5,935,146,065	(5,935,146,065)

(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 600銘柄	97.4%		70.9%
	投資証券 36銘柄		2.6%	1.9%
加ドル	株式 85銘柄	99.9%		3.6%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 221銘柄	99.5%		10.2%
	投資証券 5銘柄		0.5%	0.0%
英債券	株式 77銘柄	99.1%		4.6%
	投資証券 3銘柄		0.9%	0.0%
スイスフラン	株式 43銘柄	100.0%		3.2%
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 16銘柄	100.0%		1.0%
豪ドル	株式 51銘柄	94.0%		2.1%
	投資証券 8銘柄		6.0%	0.1%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式 28銘柄	95.7%		0.7%
	投資証券 1銘柄		4.3%	0.0%
シンガポールドル	株式 15銘柄	87.6%		0.3%
	投資証券 5銘柄		12.4%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 10銘柄	100.0%		0.1%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

#### 貸借対照表

（単位：円）

	2022年11月16日現在	2023年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	891,848,984	860,485,709
コール・ローン	1,618,747,124	17,206,440
株式	88,269,890,590	94,161,186,916
投資証券	111,508,861	110,588,345
派生商品評価勘定	859,022,977	128,159,275
未収入金	-	386,522
未収配当金	49,791,808	172,408,883
未収利息	15,132	30,351
差入委託証拠金	6,086,549,161	3,509,400,273
流動資産合計	97,887,374,637	98,959,852,714
<b>資産合計</b>		
97,887,374,637		
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,563,261	4,510,341
未払解約金	131,224,653	77,000,000
未払利息	2,995	12
流動負債合計	139,790,909	81,510,353
<b>負債合計</b>		
139,790,909		
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	43,760,644,315	44,148,290,863
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	53,986,939,413	54,730,051,498
元本等合計	97,747,583,728	98,878,342,361
<b>純資産合計</b>		
97,747,583,728		
<b>負債純資産合計</b>		
97,887,374,637		

#### 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11月16日現在	2023年 5月16日現在
1.	期首	2022年 5月17日	2022年11月17日
	期首元本額	44,848,029,957円	43,760,644,315円
	期首からの追加設定元本額	9,935,554,839円	4,653,287,244円
	期首からの一部解約元本額	11,022,940,481円	4,265,640,696円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,793,451,351円	1,776,851,510円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	16,607,648,396円	18,063,251,385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）	3,213,368,386円	3,159,573,892円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	22,146,176,182円	21,134,129,198円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	- 円	629,129円
	インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	- 円	493,022円
	Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	- 円	13,362,727円
	計	43,760,644,315円	44,148,290,863円
2.	受益権の総数	43,760,644,315口	44,148,290,863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 2022年 5月17日 至 2022年11月16日	自 2022年11月17日 至 2023年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	2022年11月16日現在	2023年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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

（2023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	180,722,650
投資証券	8,506,659
合計	189,229,309

(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

（2023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	6,837,364,853	-	6,961,073,757	123,708,904

合計	6,837,364,853	-	6,961,073,757	123,708,904
----	---------------	---	---------------	-------------

## (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

(2023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	2,352,800,000	-	2,352,950,510	150,510
	米ドル	2,352,800,000	-	2,352,950,510	150,510
	売建	163,024,800	-	163,235,280	210,480
	米ドル	163,024,800	-	163,235,280	210,480
	合計	2,515,824,800	-	2,516,185,790	59,970

## (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11月16日現在		2023年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	2.2337円	1口当たり純資産額	2.2397円
(1万口当たり純資産額)	(22,337円)	(1万口当たり純資産額)	(22,397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	13.17	39,510.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	649,360	0.00	64.93	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	129,600	1.49	193,363.20	
	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	19,200	11.69	224,448.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	25,100	10.51	263,801.00	
	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
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	12,200	6.58	80,276.00
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	22,750	7.01	159,477.50
GERDAU SA -SPON ADR	18,952	4.96	94,001.92
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	5,951	73.37	436,624.87
SEVERSTAL - GDR REG S	26,330	0.00	2.63
SOUTHERN COPPER CORP(US)	9,565	72.30	691,549.50
SUZANO SA - SPON ADR	9,200	8.75	80,500.00
VALE SA-SP ADR	23,900	14.08	336,512.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	300	185.93	55,779.00
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	150	291.19	43,678.50
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	45,800	29.16	1,335,528.00
NIO INC - ADR	147,600	8.25	1,217,700.00
H WORLD GROUP LTD-ADR	20,772	43.72	908,151.84
TAL EDUCATION GROUP- ADR	47,500	6.05	287,375.00
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	58,840	34.24	2,014,681.60
YUM CHINA HOLDINGS INC	45,100	61.91	2,792,141.00
AUTOHOME INC-ADR	7,790	32.70	254,733.00
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	11,500	4.85	55,775.00
IQIYI INC-ADR	44,800	5.97	267,456.00
JOYY INC-ADR	4,790	29.89	143,173.10
KANZHUN LTD-ADR	18,650	18.51	345,211.50
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	74,500	7.96	593,020.00
VK CO LTD -GDR	15,200	0.00	1.52
WEIBO CORP-SPON-ADR	7,714	17.01	131,215.14
YANDEX NV-A	35,050	0.00	3.50
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	9,100	17.33	157,703.00
OZON HOLDINGS PLC - ADR	6,400	0.00	0.64
PDD HOLDINGS INC-ADR	54,220	66.07	3,582,315.40
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	45,398	15.81	717,742.38

	MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	43,800	0.00	4.38
	SENDAS DISTRIBUIDORA-ADR	8,950	12.00	107,400.00
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	15,430	0.00	1.54
	AMBEV SA-ADR	52,800	2.96	156,288.00
	CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	6,980	16.94	118,241.20
	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	1,800	88.84	159,912.00
	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	2,200	101.59	223,498.00
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	6,200	73.14	453,468.00
	ZAI LAB LTD-ADR	10,055	33.65	338,350.75
	BANCO BRADESCO-ADR	53,100	3.24	172,044.00
	BANCO DE CHILE-ADR	4,950	22.59	111,820.50
	BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	11,900	6.14	73,066.00
	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,300	19.85	45,655.00
	CREDICORP LTD	7,395	137.13	1,014,076.35
	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	51,950	5.49	285,205.50
	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
	LUFAX HOLDING LTD-ADR	69,250	1.64	113,570.00
	QIFU TECHNOLOGY INC-ADR	11,900	18.06	214,914.00
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	45,240	3.35	151,915.92
	AMERICA MOVIL SAB DE CV-ADR	14,750	22.81	336,447.50
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	60,892	0.00	6.08
	TELEFONICA BRASIL-ADR	19,287	8.50	163,939.50
	TIM SA-ADR	5,550	14.18	78,699.00
	CENTRAIS ELETRICAS BR-SP ADR	89,400	7.27	649,938.00
	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	4,200	10.80	45,360.00
	ENEL CHILE SA-ADR	12,300	3.06	37,638.00
	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	6,350	42.67	270,954.50
	KE HOLDINGS INC-ADR	71,370	17.10	1,220,427.00
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	134,680	0.73	98,585.76
米ドル小計		340,083,699		24,178,703.34 (3,289,512,589)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	1,475,603	11.43	16,866,142.29

	GRUPO MEXICO SA-SER B	339,754	84.43	28,685,430.22	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	15,350	282.14	4,330,849.00	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	101,665	40.27	4,094,049.55	
	ALFA S.A.B.-A	322,500	11.15	3,595,875.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	49,600	103.20	5,118,720.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	35,862	324.75	11,646,184.50	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	18,675	508.24	9,491,382.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	23,600	179.88	4,245,168.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	224,900	17.01	3,825,549.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	561,700	72.74	40,858,058.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	44,000	177.51	7,810,440.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	40,100	154.97	6,214,297.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	183,154	177.29	32,471,372.66	
	GRUMA S.A.B.-B	21,725	277.69	6,032,815.25	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	142,400	96.04	13,676,096.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	164,470	39.32	6,466,960.40	
	BANCO DEL BAJIO SA	80,800	59.61	4,816,488.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	275,647	152.35	41,994,820.45	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	226,200	42.19	9,543,378.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	2,660,649	19.89	52,920,308.61	
	メキシコペソ小計	7,008,354		314,704,383.93 (2,454,033,315)	
ブラジルリアル	COSAN SA	111,200	16.21	1,802,552.00	
	PETRO RIO SA	75,700	34.47	2,609,379.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	356,160	28.56	10,171,929.60	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	464,960	25.66	11,930,873.60	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	77,480	16.97	1,314,835.60	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	64,800	13.00	842,400.00	
	GERDAU SA-PREF	106,575	24.42	2,602,561.50	
	KLABIN SA - UNIT	81,100	20.96	1,699,856.00	
	SUZANO SA	71,547	42.91	3,070,081.77	
	VALE SA	386,206	69.06	26,671,386.36	
	WEG SA	177,972	39.64	7,054,810.08	
	CCR SA	129,820	13.65	1,772,043.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	81,779	61.26	5,009,781.54	

LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	339	17.06	5,783.34	
RUMO SA	145,500	20.99	3,054,045.00	
LOJAS RENNER S.A.	98,662	17.34	1,710,799.08	
MAGAZINE LUIZA SA	292,700	4.38	1,282,026.00	
VIBRA ENERGIA SA	120,200	14.55	1,748,910.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	67,500	10.14	684,450.00	
RAIA DROGASIL SA	117,900	28.14	3,317,706.00	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	77,900	11.73	913,767.00	
AMBEV SA	446,100	14.62	6,521,982.00	
JBS SA	87,800	16.17	1,419,726.00	
NATURA &CO HOLDING SA	94,532	13.28	1,255,384.96	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	587,763	3.15	1,851,453.45	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	59,600	26.05	1,552,580.00	
HYPERMARCAS SA	44,600	38.06	1,697,476.00	
BANCO BRADESCO S.A.	147,140	13.53	1,990,804.20	
BANCO BRADESCO SA-PRF	530,979	15.71	8,341,680.09	
BANCO DO BRASIL S.A.	92,900	44.44	4,128,476.00	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	24,150	29.93	722,809.50	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	464,715	27.01	12,551,952.15	
ITAUSA SA-PRF	567,170	9.00	5,104,530.00	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	654,649	13.00	8,510,437.00	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	133,600	25.68	3,430,848.00	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	77,400	32.14	2,487,636.00	
TOTVS SA	53,000	28.59	1,515,270.00	
TELEFONICA BRASIL S.A.	36,375	41.88	1,523,385.00	
TIM SA	56,736	13.87	786,928.32	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	28,700	39.81	1,142,547.00	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	42,700	35.59	1,519,693.00	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	146,491	12.36	1,810,628.76	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	31,460	52.37	1,647,560.20	
CPFL ENERGIA SA	23,300	32.16	749,328.00	
ENERGISA SA-UNITS	21,000	45.21	949,410.00	
ENEVA SA	84,500	11.96	1,010,620.00	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	21,050	43.94	924,937.00	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	105,700	28.96	3,061,072.00	

	EQUATORIAL ENERGIA SA-RTS	1,479	4.14	6,123.06	
ブラジルリアル小計		7,771,589		167,485,254.16	(4,656,977,737)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	39,100	5,437.00	212,586,700.00	
	EMPRESAS CMPC SA	109,000	1,374.10	149,776,900.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	9,450	57,552.00	543,866,400.00	
	CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	1,875,000	83.12	155,850,000.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	76,500	1,856.50	142,022,250.00	
	CENCOSUD SA	143,150	1,507.00	215,727,050.00	
	BANCO DE CHILE	4,238,027	88.60	375,489,192.20	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	5,845	24,001.00	140,285,845.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	6,372,900	38.95	248,224,455.00	
	ENEL AMERICAS SA	2,277,620	109.16	248,624,999.20	
	ENEL CHILE SA	2,487,370	47.25	117,528,232.50	
チリペソ小計		17,633,962		2,549,982,023.90	(440,993,891)
コロンビアペソ	BANCOLOMBIA SA	28,730	32,240.00	926,255,200.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	47,200	27,880.00	1,315,936,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	44,210	17,530.00	775,001,300.00	
コロンビアペソ小計		120,140		3,017,192,500.00	(91,312,313)
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	5,860	21.40	125,404.00	
	MYTILINEOS S.A.	10,680	26.24	280,243.20	
	OPAP SA	20,150	15.91	320,586.50	
	JUMBO SA	12,640	22.36	282,630.40	
	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	246,300	1.18	291,865.50	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	258,200	1.36	352,443.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	53,400	5.13	274,262.40	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	22,590	13.46	304,061.40	
	PUBLIC POWER CORP	21,300	8.31	177,003.00	
	TERNA ENERGY SA	7,140	19.50	139,230.00	
ユーロ小計		658,260		2,547,729.40	(377,165,860)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	98,350	64.20	6,314,070.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	151,667	30.30	4,595,510.10	

	HEKTAS TICARET T.A.S	144,300	23.62	3,408,366.00	
	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	91,200	17.49	1,595,088.00	
	SASA POLYESTER SANAYI	53,800	94.05	5,059,890.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	76,600	40.52	3,103,832.00	
	KOC HOLDING AS	73,684	87.20	6,425,244.80	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	152,600	36.60	5,585,160.00	
	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	4,350	405.60	1,764,360.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	57,000	124.40	7,090,800.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	7,470	519.40	3,879,918.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	50,740	159.60	8,098,104.00	
	AKBANK T.A.S.	336,489	17.37	5,844,813.93	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	95,700	38.10	3,646,170.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	383,412	12.58	4,823,322.96	
	YAPI VE KREDI BANKASI	274,000	10.47	2,868,780.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	116,756	31.08	3,628,776.48	
トルコリラ小計		2,168,118		77,732,206.27	(538,948,478)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	8,160	660.00	5,385,600.00	
	MONETA MONEY BANK AS	39,000	78.10	3,045,900.00	
	CEZ AS	17,560	1,150.00	20,194,000.00	
チェココルナ小計		64,720		28,625,500.00	(179,427,496)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	41,290	2,742.00	113,217,180.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	16,220	8,225.00	133,409,500.00	
	OTP BANK PLC	23,625	10,885.00	257,158,125.00	
ハンガリーフォリント小計		81,135		503,784,805.00	(202,058,009)
ポーランドズロ チ	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	69,729	63.81	4,449,407.49	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	14,280	116.20	1,659,336.00	
	LPP SA	114	12,960.00	1,477,440.00	
	CD PROJEKT SA	6,650	114.40	760,760.00	
	CYFROWY POLSAT SA	25,030	17.72	443,531.60	
	ALLEGRO.EU SA	40,170	35.78	1,437,282.60	
	PEPCO GROUP NV	17,980	39.96	718,480.80	
	DINO POLSKA SA	5,400	420.00	2,268,000.00	

	BANK PEKAO SA	19,012	95.68	1,819,068.16	
	MBANK SA	1,600	339.90	543,840.00	
	PKO BANK POLSKI SA	97,855	31.37	3,069,711.35	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	3,440	328.20	1,129,008.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	64,080	39.23	2,513,858.40	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	86,630	7.40	641,062.00	
ポーランドズロチ小計		451,970		22,930,786.40	(753,205,247)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	216,000	7.06	1,524,960.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	192,000	8.66	1,662,720.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,695,300	5.16	13,907,748.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	359,500	27.65	9,940,175.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	2,251,000	5.42	12,200,420.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	170,000	28.00	4,760,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	455,000	4.07	1,851,850.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	132,500	24.05	3,186,625.00	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	245,000	6.81	1,668,450.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	392,000	5.63	2,206,960.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	246,000	3.39	833,940.00	
	CMOC GROUP LTD-H	351,000	4.36	1,530,360.00	
	DONGYUE GROUP	161,000	7.87	1,267,070.00	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	34,560	58.30	2,014,848.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	119,000	12.70	1,511,300.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	183,000	5.20	951,600.00	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	77,250	15.88	1,226,730.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	118,000	11.74	1,385,320.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	625,750	11.58	7,246,185.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	248,000	4.33	1,073,840.00	
	BOC AVIATION LTD	21,500	61.40	1,320,100.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	290,000	4.05	1,174,500.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	169,000	11.72	1,980,680.00	
	CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	113,000	5.81	656,530.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	376,000	5.53	2,079,280.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	214,000	9.52	2,037,280.00	
	CITIC LTD	629,000	10.18	6,403,220.00	

CRRC CORP LTD - H	401,000	4.76	1,908,760.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	241,000	5.29	1,274,890.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	69,000	18.52	1,277,880.00	
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	126,000	11.28	1,421,280.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	196,400	12.24	2,403,936.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	70,400	32.50	2,288,000.00	
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	396,518	3.38	1,340,230.84	
AIR CHINA LTD-H	174,000	6.42	1,117,080.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	204,000	5.83	1,189,320.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	333,350	9.70	3,233,495.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	139,000	12.36	1,718,040.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	198,000	5.00	990,000.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	210,000	5.66	1,188,600.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	158,000	8.45	1,335,100.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	13,500	159.10	2,147,850.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	158,000	7.45	1,177,100.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	133,000	6.38	848,540.00	
BYD CO LTD-H	88,500	245.40	21,717,900.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	312,000	3.76	1,173,120.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	78,400	31.90	2,500,960.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	655,000	9.83	6,438,650.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	369,500	9.98	3,687,610.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	332,845	4.90	1,630,940.50	
LI AUTO INC-CLASS A	122,300	114.40	13,991,120.00	
MINIH GROUP LTD	74,000	21.55	1,594,700.00	
XPENG INC - CLASS A SHARES	89,600	38.80	3,476,480.00	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	132,000	17.24	2,275,680.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	130,000	92.15	11,979,500.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	374,000	3.70	1,383,800.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	246,800	23.55	5,812,140.00	
LI NING CO LTD	251,500	51.50	12,952,250.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	89,200	68.00	6,065,600.00	
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	148,500	9.07	1,346,895.00	
EAST BUY HOLDING LTD	45,500	24.65	1,121,575.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	118,000	18.78	2,216,040.00	

JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	74,000	15.20	1,124,800.00	
MEITUAN-CLASS B	531,585	136.30	72,455,035.50	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	163,600	30.30	4,957,080.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	125,600	15.40	1,934,240.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	94,000	14.60	1,372,400.00	
BAIDU INC-CLASS A	238,160	120.90	28,793,544.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	19,517	146.30	2,855,337.10	
CHINA LITERATURE LTD	39,400	33.50	1,319,900.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	644,000	1.78	1,146,320.00	
KINGSOFT CORP LTD	97,200	31.75	3,086,100.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	192,200	52.65	10,119,330.00	
NETEASE INC	212,675	137.50	29,242,812.50	
TENCENT HOLDINGS LTD	665,450	341.00	226,918,450.00	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,585,800	85.45	135,506,610.00	
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	74,000	12.24	905,760.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	6,400	146.50	937,600.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	216,800	15.62	3,386,416.00	
JD.COM INC - CL A	232,623	141.10	32,823,105.30	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	55,200	19.58	1,080,816.00	
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	212,000	6.99	1,481,880.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	72,500	34.80	2,523,000.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	550,000	5.11	2,810,500.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	120,800	54.15	6,541,320.00	
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	48,200	18.94	912,908.00	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	10,200	144.43	1,473,186.00	
CHINA FEIHE LTD	379,000	5.19	1,967,010.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	-	-	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	349,000	32.15	11,220,350.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	177,000	56.55	10,009,350.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	192,000	3.19	612,480.00	
NONGFU SPRING CO LTD-H	185,200	41.95	7,769,140.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	184,000	8.88	1,633,920.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	202,000	13.16	2,658,320.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	62,000	76.85	4,764,700.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	126,000	7.21	908,460.00	

WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	517,000	5.12	2,647,040.00	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	55,000	21.60	1,188,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	64,500	35.30	2,276,850.00	
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	37,000	20.30	751,100.00	
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	37,400	52.70	1,970,980.00	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	61,500	16.00	984,000.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	263,600	12.82	3,379,352.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	82,600	15.52	1,281,952.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	154,800	26.70	4,133,160.00	
3SBIO INC	149,500	7.78	1,163,110.00	
AKESO INC - B	54,000	42.00	2,268,000.00	
BEIGENE LTD	65,881	144.60	9,526,392.60	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	154,000	13.04	2,008,160.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	193,500	7.45	1,441,575.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	316,000	4.12	1,301,920.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	996,160	7.81	7,780,009.60	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	122,000	19.32	2,357,040.00	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	10,800	68.00	734,400.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	142,000	13.10	1,860,200.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	112,000	40.05	4,485,600.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	22,050	33.30	734,265.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	42,500	21.65	920,125.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,169,750	4.09	4,784,277.50	
WUXI APPTec CO LTD-H	37,229	70.95	2,641,397.55	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	391,500	46.25	18,106,875.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,982,000	3.13	9,333,660.00	
BANK OF CHINA LTD - H	8,474,000	3.28	27,794,720.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	867,245	5.31	4,605,070.95	
CHINA CITIC BANK - H	929,000	4.32	4,013,280.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,211,920	5.39	55,042,248.80	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	350,000	2.56	896,000.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	412,650	39.85	16,444,102.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	727,640	3.27	2,379,382.80	
IND & COMM BK OF CHINA - H	6,020,575	4.42	26,610,941.50	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	798,000	5.16	4,117,680.00	

CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	901,000	0.99	891,990.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	377,500	4.65	1,755,375.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	177,200	17.10	3,030,120.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	199,175	16.82	3,350,123.50	
FAR EAST HORIZON LTD	165,000	7.05	1,163,250.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	117,400	11.78	1,382,972.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	237,200	5.50	1,304,600.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	127,000	10.50	1,333,500.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	795,000	15.22	12,099,900.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	266,400	25.05	6,673,320.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	154,740	9.44	1,460,745.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	81,000	23.00	1,863,000.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	867,000	3.25	2,817,750.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	724,001	9.97	7,218,289.97	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	673,500	58.05	39,096,675.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	70,700	25.15	1,778,105.00	
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	304,000	5.02	1,526,080.00	
GDS HOLDINGS LTD-CL A	86,856	11.20	972,787.20	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	271,000	11.62	3,149,020.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	74,500	16.76	1,248,620.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	66,500	23.60	1,569,400.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	70,500	23.55	1,660,275.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	105,000	7.93	832,650.00	
LENOVO GROUP LTD	766,000	7.79	5,967,140.00	
SUNNY OPTICAL TECH	78,000	84.00	6,552,000.00	
XIAOMI CORP-CLASS B	1,620,600	11.12	18,021,072.00	
ZTE CORP-H	71,200	22.45	1,598,440.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,974,000	0.97	4,824,780.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	56,500	33.55	1,895,575.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	504,000	2.12	1,068,480.00	
CGN POWER CO LTD-H	1,078,000	2.12	2,285,360.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	318,800	10.34	3,296,392.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	379,000	8.36	3,168,440.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	538,000	3.23	1,737,740.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	96,000	28.45	2,731,200.00	

	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	217,000	18.26	3,962,420.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	84,900	112.10	9,517,290.00	
	GUANGDONG INVEST	316,000	7.29	2,303,640.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	546,000	4.74	2,588,040.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	398,000	7.49	2,981,020.00	
	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	57,000	22.45	1,279,650.00	
	GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	2,126,000	1.83	3,890,580.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	-	-	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	60,000	26.50	1,590,000.00	
	SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	37,000	21.00	777,000.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	522,000	7.88	4,113,360.00	
	C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	73,000	21.85	1,595,050.00	
	CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	702,000	1.46	1,024,920.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	401,320	19.50	7,825,740.00	
	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	135,000	8.31	1,121,850.00	
	CHINA RESOURCES LAND LTD	335,777	34.25	11,500,362.25	
	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	77,400	38.55	2,983,770.00	
	CHINA VANKE CO LTD-H	242,926	11.54	2,803,366.04	
	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,253,713	1.80	2,256,683.40	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	226,000	11.12	2,513,120.00	
	GREENTOWN CHINA HOLDINGS	83,000	9.46	785,180.00	
	GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	166,000	4.65	771,900.00	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	203,000	20.25	4,110,750.00	
	YUEXIU PROPERTY CO LT-RIGHTS	47,760	0.40	19,342.80	
	YUEXIU PROPERTY CO LTD	159,200	9.45	1,504,440.00	
香港ドル小計		89,318,851		1,290,187,443.30 (22,397,654,015)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	357,700	2.19	783,363.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	30,600	21.72	664,632.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	249,500	6.98	1,741,510.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	435,900	4.79	2,087,961.00	
	GAMUDA BHD	228,700	4.15	949,105.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	63,700	4.53	288,561.00	
	SIME DARBY BERHAD	279,020	2.12	591,522.40	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	65,700	7.23	475,011.00	

	MISC BHD	135,900	7.25	985,275.00	
	GENTING BHD	218,900	4.51	987,239.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	315,400	2.68	845,272.00	
	MR DIY GROUP M BHD	220,950	1.59	351,310.50	
	IOI CORPORATION BERHAD	256,875	3.85	988,968.75	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	45,100	22.22	1,002,122.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	6,500	135.00	877,500.00	
	PPB GROUP BERHAD	63,980	16.40	1,049,272.00	
	QL RESOURCES BHD	114,500	5.77	660,665.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	244,120	4.38	1,069,245.60	
	IHH HEALTHCARE BHD	166,400	5.91	983,424.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	608,300	1.05	638,715.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	195,800	3.51	687,258.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	785,300	4.98	3,910,794.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	64,800	19.98	1,294,704.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	27,100	17.80	482,380.00	
	MALAYAN BANKING BHD	489,650	8.69	4,255,058.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	1,568,650	3.94	6,180,481.00	
	RHB BANK BHD	154,859	5.50	851,724.50	
	AXIATA GROUP BERHAD	296,400	3.04	901,056.00	
	CELCOMDIGI BHD	336,100	4.42	1,485,562.00	
	MAXIS BHD	235,400	4.37	1,028,698.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	110,200	5.02	553,204.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	79,600	16.80	1,337,280.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	292,925	9.52	2,788,646.00	
	INARI AMERTRON BHD	324,900	2.16	701,784.00	
	マレーシアリングット小計	9,069,429		44,479,304.25	(1,346,886,707)
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	883,700	8.15	7,202,155.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	156,710	144.50	22,644,595.00	
	PTT PCL-NVDR	1,013,300	32.25	32,678,925.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	138,100	46.75	6,456,175.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	196,800	33.50	6,592,800.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	221,145	39.25	8,679,941.25	
	SCG PACKAGING PCL-NVDR	130,900	44.00	5,759,600.00	

SIAM CEMENT PCL-NVDR	89,900	333.00	29,936,700.00	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	429,100	73.25	31,431,575.00	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	783,800	8.65	6,779,870.00	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	802,600	7.55	6,059,630.00	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	911,900	5.45	4,969,855.00	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	324,068	32.75	10,613,227.00	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	230,116	45.25	10,412,749.00	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	757,100	14.50	10,977,950.00	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	415,400	22.60	9,388,040.00	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	123,700	37.75	4,669,675.00	
CP ALL PCL-NVDR	598,400	64.75	38,746,400.00	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	34,500	70.50	2,432,250.00	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	353,300	20.00	7,066,000.00	
OSOTSPA PCL-NVDR	163,800	30.50	4,995,900.00	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	319,200	14.90	4,756,080.00	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,144,700	29.50	33,768,650.00	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	61,500	249.00	15,313,500.00	
KASIKORNBANK PCL-NVDR	60,000	137.00	8,220,000.00	
KRUNG THAI BANK - NVDR	394,225	18.80	7,411,430.00	
SCB X PCL-NVDR	85,100	106.00	9,020,600.00	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	79,900	40.25	3,215,975.00	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	87,800	56.50	4,960,700.00	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76,900	38.50	2,960,650.00	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	65,600	59.50	3,903,200.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	332,000	81.75	27,141,000.00	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	121,600	211.00	25,657,600.00	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	120,300	72.50	8,721,750.00	
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	1,502,720	7.05	10,594,176.00	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	83,500	37.00	3,089,500.00	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	22,100	146.00	3,226,600.00	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	177,200	67.00	11,872,400.00	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	64,900	59.00	3,829,100.00	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	314,990	48.00	15,119,520.00	
RATCH GROUP PCL-NVDR	101,850	37.50	3,819,375.00	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	197,000	70.00	13,790,000.00	

	LAND & HOUSES PUB - NVDR	917,700	8.80	8,075,760.00	
タイパーツ小計		15,089,124		496,961,578.25 (1,992,815,928)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	210,000	55.00	11,550,000.00	
	AYALA CORPORATION	24,302	656.00	15,942,112.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	300,345	48.60	14,596,767.00	
	SM INVESTMENTS CORP	23,993	924.50	22,181,528.50	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	112,030	200.00	22,406,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	47,540	222.60	10,582,404.00	
	MONDE NISSIN CORP	642,900	8.44	5,426,076.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	104,660	151.50	15,855,990.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	182,707	102.70	18,764,008.90	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN(N)	16,377	102.70	1,681,917.90	
	BDO UNIBANK INC	269,625	135.80	36,615,075.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	188,237	58.80	11,068,335.60	
	PLDT INC	9,565	1,207.00	11,544,955.00	
	ACEN CORP(N)	68,270	6.00	409,620.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	31,630	323.40	10,229,142.00	
	AYALA LAND INC	753,060	26.20	19,730,172.00	
SM PRIME HOLDINGS INC	1,242,510	33.00	41,002,830.00		
フィリピンペソ小計		4,227,751		269,586,933.90 (654,125,736)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	1,485,200	2,660.00	3,950,632,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	175,600	24,500.00	4,302,200,000.00	
	ANEKA TAMBANG TBK	899,300	1,990.00	1,789,607,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	3,096,796	800.00	2,477,436,800.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	283,000	7,250.00	2,051,750,000.00	
	MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,356,873	3,240.00	4,396,268,520.00	
	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	347,712	5,850.00	2,034,115,200.00	
	VALE INDONESIA TBK PT	236,200	6,700.00	1,582,540,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,239,900	6,350.00	14,223,365,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	1,836,200	2,940.00	5,398,428,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	728,100	5,025.00	3,658,702,500.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	212,300	11,000.00	2,335,300,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	452,600	6,725.00	3,043,735,000.00	

	UNILEVER INDONESIA TBK PT	753,000	4,500.00	3,388,500,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	2,187,700	2,140.00	4,681,678,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	5,880,500	8,775.00	51,601,387,500.00	
	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	4,011,000	5,050.00	20,255,550,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,354,200	5,150.00	37,874,130,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	829,700	8,900.00	7,384,330,000.00	
	SARANA MENARA NUSANTARA PT	2,314,200	995.00	2,302,629,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,355,400	3,980.00	21,314,492,000.00	
	インドネシアルピア小計	42,035,481		200,046,776,520.00 (1,840,430,343)	
韓国ウォン	HD HYUNDAI	4,950	58,100.00	287,595,000.00	
	S-OIL CORPORATION	4,835	72,000.00	348,120,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	6,067	176,000.00	1,067,792,000.00	
	HANWHA SOLUTIONS CORP	10,722	47,000.00	503,934,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	9,690	35,000.00	339,150,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	925	490,500.00	453,712,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	1,970	129,100.00	254,327,000.00	
	LG CHEM LTD	5,277	691,000.00	3,646,407,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	870	358,000.00	311,460,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	2,075	174,200.00	361,465,000.00	
	POSCO FUTURE M CO LTD	2,873	303,500.00	871,955,500.00	
	POSCO HOLDINGS INC	7,660	368,000.00	2,818,880,000.00	
	SK IE TECHNOLOGY CO LTD	2,860	81,700.00	233,662,000.00	
	SKC CO LTD	2,170	92,300.00	200,291,000.00	
	CJ CORP	1,615	89,300.00	144,219,500.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	6,200	51,200.00	317,440,000.00	
	DOOSAN ENERBILITY	44,430	15,380.00	683,333,400.00	
	ECOPRO BM CO LTD	5,244	223,500.00	1,172,034,000.00	
	GS HOLDINGS	4,395	39,550.00	173,822,250.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,720	113,100.00	194,532,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	5,017	87,800.00	440,492,600.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	7,560	39,300.00	297,108,000.00	
	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	2,850	69,700.00	198,645,000.00	
	KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	7,940	51,600.00	409,704,000.00	
	LG CORP	10,001	88,300.00	883,088,300.00	

LG ENERGY SOLUTION	3,765	545,000.00	2,051,925,000.00	
SAMSUNG C&T CORP	9,237	110,400.00	1,019,764,800.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	16,910	29,250.00	494,617,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	63,069	5,530.00	348,771,570.00	
SK INC	4,021	165,500.00	665,475,500.00	
S1 CORPORATION	1,570	55,900.00	87,763,000.00	
HMM CO LTD	29,390	19,180.00	563,700,200.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	1,870	162,800.00	304,436,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	20,794	22,600.00	469,944,400.00	
PAN OCEAN CO LTD	30,520	5,110.00	155,957,200.00	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	7,952	37,000.00	294,224,000.00	
HANON SYSTEMS	18,900	9,520.00	179,928,000.00	
HYUNDAI MOBIS	6,580	225,000.00	1,480,500,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	14,740	208,000.00	3,065,920,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	3,530	109,500.00	386,535,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	2,400	107,600.00	258,240,000.00	
KIA CORP	28,390	90,000.00	2,555,100,000.00	
COWAY CO LTD	5,640	48,600.00	274,104,000.00	
F&F CO LTD / NEW	1,960	139,800.00	274,008,000.00	
LG ELECTRONICS INC	11,205	111,500.00	1,249,357,500.00	
KANGWON LAND INC	10,810	18,350.00	198,363,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	8,070	18,570.00	149,859,900.00	
HYBE CO LTD	2,000	278,500.00	557,000,000.00	
KAKAO CORP	33,025	56,800.00	1,875,820,000.00	
KAKAO GAMES CORP	3,940	38,850.00	153,069,000.00	
KRAFTON INC	3,210	200,000.00	642,000,000.00	
NAVER CORP	13,835	212,000.00	2,933,020,000.00	
NCSOFT CORP	1,820	365,000.00	664,300,000.00	
NETMARBLE CORP	2,210	58,300.00	128,843,000.00	
PEARL ABYSS CORP	3,205	45,100.00	144,545,500.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	3,390	80,700.00	273,573,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	1,212	81,200.00	98,414,400.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	767	181,200.00	138,980,400.00	
E-MART CO LTD	2,142	87,200.00	186,782,400.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	874	317,000.00	277,058,000.00	

KT&G CORP	12,365	84,700.00	1,047,315,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2,696	140,600.00	379,057,600.00	
AMOREPACIFIC CORP	2,990	116,200.00	347,438,000.00	
LG H&H	955	568,000.00	542,440,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	9,942	73,300.00	728,748,600.00	
HLB INC	11,793	35,000.00	412,755,000.00	
SD BIOSENSOR INC	3,880	18,910.00	73,370,800.00	
CELLTRION INC	10,863	168,600.00	1,831,501,800.00	
CELLTRION PHARM INC	1,786	81,400.00	145,380,400.00	
HANMI PHARM CO LTD	717	304,000.00	217,968,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1,880	789,000.00	1,483,320,000.00	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2,940	70,900.00	208,446,000.00	
SK BIOSCIENCE CO LTD	2,410	76,500.00	184,365,000.00	
YUHAN CORP	5,447	57,600.00	313,747,200.00	
HANA FINANCIAL GROUP	31,268	41,150.00	1,286,678,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23,970	10,120.00	242,576,400.00	
KAKAOBANK CORP	16,160	24,650.00	398,344,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	41,300	48,800.00	2,015,440,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	47,858	34,750.00	1,663,065,500.00	
WOORI FINANCIAL GROUP INC	55,991	11,810.00	661,253,710.00	
KAKAOPAY CORP	2,540	55,200.00	140,208,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	3,985	54,700.00	217,979,500.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	11,996	44,750.00	536,821,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	34,018	6,950.00	236,425,100.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	11,770	9,400.00	110,638,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6,807	35,100.00	238,925,700.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	4,980	76,200.00	379,476,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3,240	227,500.00	737,100,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	8,335	67,200.00	560,112,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	3,980	117,200.00	466,456,000.00	
L&F CO LTD	2,560	246,000.00	629,760,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	25,860	14,980.00	387,382,800.00	
LG INNOTEK CO LTD	1,485	278,000.00	412,830,000.00	
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	2,500	59,300.00	148,250,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5,865	135,400.00	794,121,000.00	

	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	511,340	64,500.00	32,981,430,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	87,040	54,400.00	4,734,976,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	5,923	674,000.00	3,992,102,000.00	
	LG UPLUS CORP.	21,900	11,260.00	246,594,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	26,740	19,280.00	515,547,200.00	
	SK HYNIX INC	58,630	86,400.00	5,065,632,000.00	
	SK SQUARE CO LTD	11,093	42,500.00	471,452,500.00	
韓国ウォン小計		1,672,667		109,402,501,330.00 (11,159,055,135)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	118,080	85.30	10,072,224.00	
	ASIA CEMENT CORP	227,978	44.25	10,088,026.50	
	CHINA STEEL CORP	1,280,181	29.15	37,317,276.15	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	376,047	67.80	25,495,986.60	
	FORMOSA PLASTICS CORP	452,424	92.90	42,030,189.60	
	NAN YA PLASTICS CORP	519,145	77.70	40,337,566.50	
	TAIWAN CEMENT	671,420	37.35	25,077,537.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	14,696	1,010.00	14,842,960.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	322,957	31.75	10,253,884.75	
	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	7,000	1,710.00	11,970,000.00	
	WALSIN LIHWA CORP	269,786	45.90	12,383,177.40	
	CHINA AIRLINES LTD	338,000	18.90	6,388,200.00	
	EVA AIRWAYS CORP	252,000	27.80	7,005,600.00	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	109,200	152.50	16,653,000.00	
	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	167,000	31.80	5,310,600.00	
	WAN HAI LINES LTD	69,575	60.20	4,188,415.00	
	YANG MING MARINE TRANSPORT	201,000	61.20	12,301,200.00	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	204,947	38.90	7,972,438.30	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20,254	476.50	9,651,031.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	44,935	192.00	8,627,520.00	
	GIANT MANUFACTURING	38,979	198.00	7,717,842.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	18,000	334.00	6,012,000.00	
	POU CHEN	226,145	31.40	7,100,953.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	31,000	705.00	21,855,000.00	
	MOMO.COM INC	7,000	716.00	5,012,000.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	56,448	287.00	16,200,576.00	

UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	510,703	74.60	38,098,443.80	
PHARMAESSENTIA CORP	20,000	335.00	6,700,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	521,316	18.00	9,383,688.00	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	1,911,746	23.35	44,639,269.10	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,474,413	25.30	37,302,648.90	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,121,117	27.40	30,718,605.80	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	928,004	21.95	20,369,687.80	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,223,114	34.50	42,197,433.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,194,350	16.90	20,184,515.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,159,746	18.15	21,049,389.90	
TAIWAN BUSINESS BANK	689,000	13.90	9,577,100.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,064,824	27.30	29,069,695.20	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	394,610	46.40	18,309,904.00	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	154,392	209.00	32,267,928.00	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,087,422	22.80	24,793,221.60	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	910,044	43.35	39,450,407.40	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,544,715	12.80	19,772,352.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	777,113	59.40	46,160,512.20	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	1,447,954	8.25	11,945,620.50	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	53,000	287.50	15,237,500.00	
ACER INC	324,812	29.60	9,614,435.20	
ADVANTECH CO LTD	43,627	386.00	16,840,022.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	79,797	303.50	24,218,389.50	
AUO CORP	664,795	17.05	11,334,754.75	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	66,405	187.00	12,417,735.00	
COMPAL ELECTRONICS	437,955	25.90	11,343,034.50	
DELTA ELECTRONICS INC	205,541	300.50	61,765,070.50	
E INK HOLDINGS INC	94,000	191.00	17,954,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,339,212	102.00	136,599,624.00	
INNOLUX CORP	938,740	13.10	12,297,494.00	
INVENTEC CORP	289,162	30.95	8,949,563.90	
LARGAN PRECISION CO LTD	10,286	2,110.00	21,703,460.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	209,787	76.40	16,027,726.80	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	68,000	152.00	10,336,000.00	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	23,000	281.00	6,463,000.00	

	PEGATRON CORP	199,854	70.20	14,029,750.80	
	QUANTA COMPUTER INC	297,416	97.60	29,027,801.60	
	SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	142,120	63.60	9,038,832.00	
	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	132,000	156.00	20,592,000.00	
	WIWYNN CORP	9,000	1,015.00	9,135,000.00	
	WPG HOLDINGS LTD	175,520	49.80	8,740,896.00	
	YAGEO CORPORATION	37,884	488.00	18,487,392.00	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	69,000	105.00	7,245,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	402,371	125.50	50,497,560.50	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	192,000	77.60	14,899,200.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	195,188	103.50	20,201,958.00	
	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	363,387	103.00	37,428,861.00	
	EMEMORY TECHNOLOGY INC	7,100	1,840.00	13,064,000.00	
	GLOBALWAFERS CO LTD	23,200	465.00	10,788,000.00	
	MEDIATEK INC	162,432	680.00	110,453,760.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	149,000	63.90	9,521,100.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	63,522	400.50	25,440,561.00	
	PARADE TECHNOLOGIES LTD	8,000	915.00	7,320,000.00	
	POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	313,000	29.60	9,264,800.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	53,815	368.00	19,803,920.00	
	SILERGY CORP	33,800	390.50	13,198,900.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,634,355	495.50	1,305,322,902.50	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,299,592	48.10	62,510,375.20	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100,000	90.00	9,000,000.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	35,000	144.00	5,040,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	326,000	23.50	7,661,000.00	
	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	183,979	34.50	6,347,275.50	
台湾ドル小計		36,635,434		3,131,018,282.25 (13,816,557,475)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	95,200	357.00	33,986,400.00	
	COAL INDIA LTD	168,630	237.70	40,083,351.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	61,380	259.60	15,934,248.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	270,530	84.20	22,778,626.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	274,780	165.60	45,503,568.00	
	PETRONET LNG LTD	78,980	229.55	18,129,859.00	

RELIANCE INDUSTRIES LTD	324,912	2,489.25	808,787,196.00	
ACC LTD	7,760	1,799.90	13,967,224.00	
AMBUJA CEMENTS LIMITED	63,790	406.60	25,937,014.00	
ASIAN PAINTS LTD	40,960	3,132.00	128,286,720.00	
BERGER PAINTS INDIA LTD	28,450	629.20	17,900,740.00	
GRASIM INDUSTRIES LTD	29,770	1,733.35	51,601,829.50	
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	151,700	410.70	62,303,190.00	
JINDAL STEEL & POWER LTD	45,790	575.05	26,331,539.50	
JSW STEEL LTD	77,380	705.55	54,595,459.00	
PI INDUSTRIES LTD	7,770	3,370.70	26,190,339.00	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	16,120	2,550.35	41,111,642.00	
SHREE CEMENT LTD	1,075	24,591.95	26,436,346.25	
SRF LTD	16,620	2,531.00	42,065,220.00	
TATA STEEL LTD	791,120	107.70	85,203,624.00	
ULTRATECH CEMENT LTD	10,420	7,760.95	80,869,099.00	
UPL LTD	57,235	675.95	38,687,998.25	
VEDANTA LTD	75,460	277.15	20,913,739.00	
ABB INDIA LTD	6,030	3,855.45	23,248,363.50	
ADANI ENTERPRISES LTD	19,150	1,916.05	36,692,357.50	
BHARAT ELECTRONICS LTD	416,000	107.65	44,782,400.00	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	69,350	332.15	23,034,602.50	
HAVELLS INDIA LTD	25,550	1,298.30	33,171,565.00	
LARSEN & TOUBRO LTD	73,480	2,246.85	165,098,538.00	
SIEMENS LTD	7,790	3,833.40	29,862,186.00	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	26,000	632.35	16,441,100.00	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	58,463	694.05	40,576,245.15	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	29,942	646.85	19,367,982.70	
INTERGLOBE AVIATION LTD	9,320	2,251.40	20,983,048.00	
BAJAJ AUTO LTD	6,690	4,564.55	30,536,839.50	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	7,940	2,204.90	17,506,906.00	
BHARAT FORGE LTD	25,080	766.75	19,230,090.00	
EICHER MOTORS LTD	15,130	3,658.50	55,353,105.00	
HERO MOTOCORP LTD	12,690	2,691.90	34,160,211.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	91,980	1,285.65	118,254,087.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	12,700	9,207.30	116,932,710.00	

MRF LTD	200	96,900.90	19,380,180.00
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	215,160	78.65	16,922,334.00
TATA MOTORS LTD	176,868	530.85	93,890,377.80
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	11,340	2,646.10	30,006,774.00
TVS MOTOR CO LTD	23,120	1,234.50	28,541,640.00
PAGE INDUSTRIES LTD	660	42,237.15	27,876,519.00
TITAN CO LTD	38,470	2,779.55	106,929,288.50
INDIAN HOTELS CO LTD	90,930	353.35	32,130,115.50
JUBILANT FOODWORKS LTD	46,100	469.05	21,623,205.00
ZOMATO LTD	315,800	63.70	20,116,460.00
INFO EDGE INDIA LTD	7,230	3,975.15	28,740,334.50
TRENT LTD	19,010	1,511.30	28,729,813.00
AVENUE SUPERMARTS LTD	16,640	3,523.40	58,629,376.00
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11,240	4,630.85	52,050,754.00
ITC LTD	314,105	427.80	134,374,119.00
MARICO LTD	63,010	536.90	33,830,069.00
NESTLE INDIA LIMITED	3,545	21,786.60	77,233,497.00
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	62,660	786.95	49,310,287.00
UNITED SPIRITS LTD	29,680	805.65	23,911,692.00
VARUN BEVERAGES LTD	24,300	1,558.60	37,873,980.00
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	12,900	1,673.65	21,590,085.00
DABUR INDIA LTD	72,010	533.05	38,384,930.50
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41,565	1,009.70	41,968,180.50
HINDUSTAN UNILEVER LTD	87,400	2,662.25	232,680,650.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	10,920	4,625.85	50,514,282.00
AUROBINDO PHARMA LTD	27,210	613.65	16,697,416.50
CIPLA LTD	50,890	922.80	46,961,292.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	13,860	3,276.50	45,412,290.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	12,210	4,518.55	55,171,495.50
LUPIN LTD	20,890	787.25	16,445,652.50
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	100,224	953.00	95,513,472.00
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	10,420	1,666.05	17,360,241.00
AU SMALL FINANCE BANK LTD	21,000	716.95	15,055,950.00
AXIS BANK LTD	242,500	915.80	222,081,500.00
BANDHAN BANK LTD	74,240	245.00	18,188,800.00

BANK OF BARODA	100,500	183.85	18,476,925.00	
ICICI BANK LTD	548,717	945.75	518,949,102.75	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	59,420	1,973.00	117,235,660.00	
STATE BANK OF INDIA	187,550	581.90	109,135,345.00	
YES BANK LTD	1,146,600	15.85	18,173,610.00	
BAJAJ FINANCE LTD	29,160	6,712.30	195,730,668.00	
BAJAJ FINSERV LTD	40,620	1,421.35	57,735,237.00	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	2,880	6,700.65	19,297,872.00	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	45,530	1,003.50	45,689,355.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	184,015	2,784.35	512,362,165.25	
MUTHOOT FINANCE LTD	14,670	1,068.65	15,677,095.50	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	23,870	890.95	21,266,976.50	
SHRIRAM FINANCE LTD	24,974	1,340.60	33,480,144.40	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	104,260	559.30	58,312,618.00	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	27,480	1,119.20	30,755,616.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	35,540	438.70	15,591,398.00	
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49,210	1,189.45	58,532,834.50	
HCL TECHNOLOGIES LTD	102,060	1,099.75	112,240,485.00	
INFOSYS LTD	360,558	1,258.35	453,708,159.30	
LTIMINDTREE LTD	9,761	4,707.15	45,946,491.15	
MPHASIS LTD	9,130	1,865.05	17,027,906.50	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	97,056	3,255.05	315,922,132.80	
TATA ELXSI LTD	3,480	7,031.60	24,469,968.00	
TECH MAHINDRA LTD	60,560	1,064.45	64,463,092.00	
WIPRO LTD	145,979	385.75	56,311,399.25	
BHARTI AIRTEL LTD	236,995	797.05	188,896,864.75	
INDUS TOWERS LTD	64,590	150.40	9,714,336.00	
ADANI GREEN ENERGY LTD	32,600	868.70	28,319,620.00	
ADANI POWER LTD	76,500	235.85	18,042,525.00	
ADANI TOTAL GAS LTD	30,270	777.45	23,533,411.50	
ADANI TRANSMISSION LTD	28,250	840.60	23,746,950.00	
GAIL INDIA LTD	267,863	111.75	29,933,690.25	
INDRAPRASTHA GAS LTD	30,240	493.30	14,917,392.00	
NTPC LIMITED	403,722	175.95	71,034,885.90	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	349,013	243.25	84,897,412.25	

	TATA POWER CO LTD	150,180	208.15	31,259,967.00	
	DLF LTD	58,800	468.15	27,527,220.00	
	GODREJ PROPERTIES LTD	12,400	1,388.50	17,217,400.00	
インドルピー小計		11,032,427		7,934,498,292.70 (13,171,267,165)	
カタールリアル	QATAR FUEL QSC	67,690	16.65	1,127,038.50	
	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	248,600	4.00	994,400.00	
	MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	473,800	2.01	952,811.80	
	INDUSTRIES QATAR	157,210	13.02	2,046,874.20	
	COMMERCIAL BANK PQSC	353,180	5.90	2,083,762.00	
	MASRAF AL RAYAN	575,200	2.68	1,541,536.00	
	QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	100,900	9.89	998,405.50	
	QATAR ISLAMIC BANK	182,130	17.91	3,261,948.30	
	QATAR NATIONAL BANK	496,440	16.20	8,042,328.00	
	OOREDOO QPSC	77,600	10.98	852,048.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	44,020	17.02	749,220.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	214,700	2.70	579,690.00	
カタールリアル小計		2,991,470		23,230,062.70 (868,107,443)	
エジプトポンド	EASTERN CO	132,525	16.00	2,120,400.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	268,212	52.00	13,947,024.00	
エジプトポンド小計		400,737		16,067,424.00 (70,711,126)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	30,410	173.19	5,266,707.90	
	AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	13,240	229.95	3,044,538.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	5,250	1,144.55	6,008,887.50	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	45,282	489.78	22,178,217.96	
	GOLD FIELDS LTD	95,240	301.20	28,686,288.00	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	61,320	99.69	6,112,990.80	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	94,010	177.18	16,656,691.80	
	KUMBA IRON ORE LTD	7,080	463.50	3,281,580.00	
	NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	33,890	165.72	5,616,250.80	
	SASOL LTD	62,345	234.42	14,614,914.90	
	SIBANYE STILLWATER LTD	292,830	37.27	10,913,774.10	
	BIDVEST GROUP LTD	34,582	242.39	8,382,330.98	

	MULTICHOICE GROUP LTD	44,590	105.49	4,703,799.10	
	MR PRICE GROUP LTD	27,500	139.16	3,826,900.00	
	NASPERS LTD-N SHS	23,230	3,270.00	75,962,100.00	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	235,650	15.66	3,690,279.00	
	THE FOSCHINI GROUP LTD	33,000	85.80	2,831,400.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	102,115	62.05	6,336,235.75	
	BID CORP LTD	34,799	409.35	14,244,970.65	
	CLICKS GROUP LTD	23,990	256.27	6,147,917.30	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	53,030	203.72	10,803,271.60	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	42,251	173.51	7,330,971.01	
	ABSA GROUP LTD	89,190	159.22	14,200,831.80	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9,232	1,481.40	13,676,284.80	
	NEDBANK GROUP LTD	49,388	208.85	10,314,683.80	
	STANDARD BANK GROUP LTD	140,303	156.30	21,929,358.90	
	FIRSTRAND LTD	529,419	61.48	32,548,680.12	
	REINET INVESTMENTS SCA	15,000	418.00	6,270,000.00	
	REMGRO LTD	62,290	136.16	8,481,406.40	
	DISCOVERY LTD	51,835	134.30	6,961,440.50	
	OLD MUTUAL LTD	552,880	11.17	6,175,669.60	
	OUTSURANCE GROUP LTD	100,800	32.85	3,311,280.00	
	SANLAM LTD	181,761	52.76	9,589,710.36	
	MTN GROUP LTD	182,232	115.44	21,036,862.08	
	VODACOM GROUP LTD	71,095	112.60	8,005,297.00	
	NEPI ROCKCASTLE N.V.	47,298	110.93	5,246,767.14	
	南アフリカランド小計	3,478,357		434,389,289.65 (3,110,227,313)	
アラブディルハム	MULTIPLY GROUP	355,800	2.98	1,060,284.00	
	Q HOLDING PJSC	241,000	2.32	559,120.00	
	ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	322,900	4.21	1,359,409.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	309,104	8.06	2,491,378.24	
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	163,050	10.40	1,695,720.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	294,733	5.31	1,565,032.23	
	EMIRATES NBD PJSC	197,920	13.65	2,701,608.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	476,801	13.34	6,360,525.34	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	372,481	22.62	8,425,520.22	

	ALDAR PROPERTIES PJSC	402,050	5.06	2,034,373.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	720,950	5.95	4,289,652.50	
アラブディルハム小計		3,856,789		32,542,622.53	(1,207,656,722)
クウェート・ ディナール	AGILITY	150,552	0.61	92,740.03	
	BOUBYAN BANK K.S.C	142,397	0.60	85,580.59	
	GULF BANK	194,775	0.26	51,225.82	
	KUWAIT FINANCE HOUSE	862,167	0.71	618,173.73	
	NATIONAL BANK OF KUWAIT	799,199	0.94	751,247.06	
	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	254,700	0.51	131,425.20	
	MABANEE CO KPSC	67,685	0.71	48,056.35	
クウェート・ディナール小計		2,471,475		1,778,448.78	(789,684,611)
香港・オフショ ア人民元	CHINA MERCHANTS ENERGY -A	57,700	6.07	350,239.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	214,717	6.38	1,369,894.46	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	49,400	30.85	1,523,990.00	
	COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	23,600	12.20	287,920.00	
	GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	46,500	8.93	415,245.00	
	PETROCHINA CO LTD-A	166,233	7.47	1,241,760.51	
	SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	73,700	20.49	1,510,113.00	
	SHANXI COKING COAL ENERGY-A	30,600	10.81	330,786.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	24,100	35.49	855,309.00	
	YANTAI JEREH OILFIELD-A	14,900	24.52	365,348.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	117,200	5.77	676,244.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	34,200	27.28	932,976.00	
	BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	206,200	6.41	1,321,742.00	
	BBMG CORPORATION-A	131,400	2.40	315,360.00	
	CHINA JUSHI CO LTD -A	26,289	14.60	383,819.40	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	139,200	5.46	760,032.00	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	38,100	25.03	953,643.00	
	GANFENG LITHIUM CO LTD-A	16,100	70.20	1,130,220.00	
	GEM CO LTD-A	55,400	6.99	387,246.00	
	GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	16,600	46.89	778,374.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	50,954	15.16	772,462.64		
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7,400	71.31	527,694.00		

INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	438,792	1.86	816,153.12
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	66,500	4.41	293,265.00
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	32,600	12.02	391,852.00
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20,600	19.17	394,902.00
LB GROUP CO LTD-A	14,800	17.40	257,520.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	67,500	13.09	883,575.00
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	50,000	20.80	1,040,000.00
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	77,800	12.61	981,058.00
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	27,244	24.13	657,397.72
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	15,340	30.95	474,773.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	145,000	3.23	468,350.00
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	17,545	38.32	672,324.40
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	30,700	7.97	244,679.00
TIANQI LITHIUM CORP-A	13,500	82.18	1,109,430.00
TONGKUN GROUP CO LTD-A	14,600	12.79	186,734.00
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	22,500	88.55	1,992,375.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	8,320	31.26	260,083.20
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	8,300	107.06	888,598.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	15,150	53.85	815,827.50
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	154,600	11.11	1,717,606.00
AECC AVIATION POWER CO-A	24,100	42.50	1,024,250.00
AVICOPTER PLC-A	9,400	41.25	387,750.00
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	12,200	25.92	316,224.00
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	40,900	28.61	1,170,149.00
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	308,200	2.56	788,992.00
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	48,800	9.41	459,208.00
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	185,000	7.98	1,476,300.00
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	324,000	6.49	2,102,760.00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	29,700	238.29	7,077,213.00
CRRG CORP LTD-A	231,200	6.59	1,523,608.00
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	21,700	18.25	396,025.00
EVE ENERGY CO LTD-A	17,383	70.36	1,223,067.88
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	60,060	6.54	392,792.40
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	3,500	111.53	390,355.00
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	14,100	29.01	409,041.00

HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	13,020	31.70	412,734.00
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	11,879	57.42	682,092.18
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	30,800	15.34	472,472.00
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	157,500	4.16	655,200.00
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	54,234	27.41	1,486,553.94
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	1,300	252.77	328,601.00
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	122,702	7.18	881,000.36
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	1,050	235.75	247,537.50
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	69,100	16.12	1,113,892.00
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	87,700	2.77	242,929.00
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	121,700	4.69	570,773.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	23,976	57.39	1,375,982.64
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	13,100	116.49	1,526,019.00
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	12,200	16.70	203,740.00
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1,600	279.21	446,736.00
TBEA CO LTD-A	39,500	23.60	932,200.00
WEICHAH POWER CO LTD-A	57,500	12.53	720,475.00
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	43,900	11.25	493,875.00
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20,100	27.65	555,765.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	49,000	6.44	315,560.00
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	5,400	45.71	246,834.00
AIR CHINA LTD-A	61,500	9.69	595,935.00
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	113,700	4.94	561,678.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	71,400	6.92	494,088.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	103,710	11.38	1,180,219.80
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	135,800	7.73	1,049,734.00
S F HOLDING CO LTD-A	32,200	50.31	1,619,982.00
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	11,338	49.96	566,446.48
YUNDA HOLDING CO LTD-A	24,570	11.98	294,348.60
BYD CO LTD -A	12,800	264.90	3,390,720.00
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2,300	111.50	256,450.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	65,482	12.36	809,357.52
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	18,271	17.68	323,031.28
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5,200	107.42	558,584.00
NINGBO JOYSON ELECTRONIC-A	11,800	15.14	178,652.00

NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	7,700	54.75	421,575.00
SAIC MOTOR CORP LTD-A	64,200	14.07	903,294.00
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	12,500	21.00	262,500.00
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	18,100	34.47	623,907.00
HAIER SMART HOME CO LTD-A	53,100	22.45	1,192,095.00
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	9,400	24.64	231,616.00
OPPEIN HOME GROUP INC-A	3,780	107.61	406,765.80
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	172,920	3.63	627,699.60
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	6,493	50.40	327,247.20
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	7,000	49.31	345,170.00
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	76,498	4.93	377,135.14
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	17,320	13.11	227,065.20
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	17,300	28.00	484,400.00
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	22,700	9.19	208,613.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	143,200	6.94	993,808.00
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	17,400	31.17	542,358.00
PERFECT WORLD CO LTD-A	15,300	18.38	281,214.00
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	58,200	5.46	317,772.00
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	12,500	142.00	1,775,000.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	32,200	7.69	247,618.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	67,900	5.44	369,376.00
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5,122	50.28	257,534.16
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3,200	283.77	908,064.00
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	8,900	57.68	513,352.00
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	5,000	60.26	301,300.00
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	52,000	6.88	357,760.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	25,727	67.40	1,733,999.80
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	14,600	51.57	752,922.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	31,677	25.29	801,111.33
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	54,300	30.26	1,643,118.00
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	11,600	58.42	677,672.00
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	10,383	144.49	1,500,239.67
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	5,647	36.38	205,437.86
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8,260	1,716.30	14,176,638.00
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	9,600	215.88	2,072,448.00

MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	34,452	46.19	1,591,337.88
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	41,775	12.63	527,618.25
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8,460	235.33	1,990,891.80
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	6,300	63.07	397,341.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	6,600	106.59	703,494.00
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	43,080	18.63	802,580.40
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	25,500	172.44	4,397,220.00
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	13,300	42.53	565,649.00
BY-HEALTH CO LTD-A	25,500	23.10	589,050.00
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	50,903	29.36	1,494,512.08
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	13,100	33.52	439,112.00
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	3,700	76.20	281,940.00
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	5,880	29.25	171,990.00
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	10,000	32.51	325,100.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	19,667	15.59	306,608.53
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	16,073	23.42	376,429.66
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	23,271	6.91	160,802.61
OVCTEK CHINA INC-A	6,720	30.29	203,548.80
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	17,900	21.80	390,220.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	7,755	309.94	2,403,584.70
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3,400	117.61	399,874.00
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	1,960	134.77	264,149.20
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	4,060	99.70	404,782.00
BGI GENOMICS CO LTD-A	3,300	59.43	196,119.00
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	3,300	168.36	555,588.00
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	9,700	61.40	595,580.00
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	12,800	75.49	966,272.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3,400	92.63	314,942.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	20,930	21.95	459,413.50
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	1,300	512.06	665,678.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	47,673	47.44	2,261,607.12
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	21,091	14.20	299,492.20
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	6,900	50.00	345,000.00
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	24,000	21.15	507,600.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	20,700	31.40	649,980.00

SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	65,500	6.48	424,440.00
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	9,280	29.92	277,657.60
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	14,800	30.31	448,588.00
WUXI APPTec CO LTD-A	19,488	69.03	1,345,256.64
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	12,740	57.73	735,480.20
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	4,900	305.70	1,497,930.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11,620	18.31	212,762.20
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	24,480	16.56	405,388.80
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	672,600	3.58	2,407,908.00
BANK OF BEIJING CO LTD -A	200,923	4.93	990,550.39
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	38,000	13.46	511,480.00
BANK OF CHINA LTD-A	180,800	4.18	755,744.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	313,500	5.90	1,849,650.00
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	55,760	12.70	708,152.00
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	140,010	7.64	1,069,676.40
BANK OF NANJING CO LTD -A	79,112	9.24	730,994.88
BANK OF NINGBO CO LTD -A	45,407	27.52	1,249,600.64
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	71,427	6.44	459,989.88
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	47,700	6.62	315,774.00
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	387,100	3.34	1,292,914.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	153,810	34.70	5,337,207.00
CHINA MINSHENG BANKING-A	128,300	4.09	524,747.00
HUAXIA BANK CO LTD-A	126,043	6.07	765,081.01
IND & COMM BK OF CHINA-A	384,100	5.04	1,935,864.00
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	152,821	17.15	2,620,880.15
PING AN BANK CO LTD-A	147,644	12.83	1,894,272.52
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	279,700	5.43	1,518,771.00
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	185,521	7.69	1,426,656.49
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	141,400	4.54	641,956.00
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	73,580	7.89	580,546.20
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	87,100	6.11	532,181.00
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	69,230	14.77	1,022,527.10
CITIC SECURITIES CO-A	94,970	21.82	2,072,245.40
CSC FINANCIAL CO LTD-A	29,800	27.56	821,288.00
DONGXING SECURITIES CO LT-A	43,500	8.72	379,320.00

EAST MONEY INFORMATION CO-A	123,866	16.08	1,991,765.28	
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	30,800	17.52	539,616.00	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	55,200	6.11	337,272.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	46,700	15.90	742,530.00	
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	59,317	9.59	568,850.03	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69,188	15.40	1,065,495.20	
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	68,900	7.12	490,568.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	88,200	9.93	875,826.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	68,100	14.59	993,579.00	
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	41,400	8.66	358,524.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	68,640	6.71	460,574.40	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	60,160	10.60	637,696.00	
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	70,300	3.60	253,080.00	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	220,000	4.76	1,047,200.00	
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	79,937	7.32	585,138.84	
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	88,900	3.96	352,044.00	
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	55,200	6.81	375,912.00	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	43,800	10.63	465,594.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	22,867	42.75	977,564.25	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	53,312	33.55	1,788,617.60	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	15,000	40.90	613,500.00	
PICC HOLDING CO-A	77,900	6.58	512,582.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	76,657	53.71	4,117,247.47	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	64,500	15.11	974,595.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	4,215	415.00	1,749,225.00	
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	27,440	18.72	513,676.80	
DHC SOFTWARE CO LTD -A	48,200	7.37	355,234.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	17,660	44.14	779,512.40	
IFLYTEK CO LTD-A	17,400	63.90	1,111,860.00	
NAVINFO CO LTD-A	30,300	11.42	346,026.00	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	3,800	119.57	454,366.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	19,097	52.55	1,003,547.35	
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	31,571	20.53	648,152.63	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	320,712	3.98	1,276,433.76	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	23,100	11.06	255,486.00	

FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	67,100	15.12	1,014,552.00	
GOERTEK INC -A	35,700	18.45	658,665.00	
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	47,875	11.66	558,222.50	
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	36,300	9.52	345,576.00	
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	14,536	35.91	521,987.76	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	41,100	11.47	471,417.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	45,000	5.95	267,750.00	
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	51,560	26.80	1,381,808.00	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,880	98.41	480,240.80	
NINESTAR CORP-A	16,800	39.23	659,064.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	7,450	116.00	864,200.00	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	25,300	24.46	618,838.00	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	32,300	9.08	293,284.00	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12,300	54.30	667,890.00	
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	19,502	10.85	211,596.70	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	29,848	19.53	582,931.44	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5,450	55.60	303,020.00	
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	28,000	21.36	598,080.00	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	7,200	79.60	573,120.00	
ZTE CORP-A	36,100	31.36	1,132,096.00	
CHINA UNITED NETWORK-A	217,000	5.16	1,119,720.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	124,900	7.02	876,798.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	180,000	5.51	991,800.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	135,909	23.00	3,125,907.00	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	111,900	4.08	456,552.00	
HUADIAN POWER INTL CORP-A	71,900	6.48	465,912.00	
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	43,792	14.79	647,683.68	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	4,104	160.16	657,296.64	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	5,376	102.08	548,782.08	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	10,540	46.92	494,536.80	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	25,648	37.59	964,108.32	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	54,235	33.83	1,834,770.05	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4,400	288.72	1,270,368.00	
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	12,200	30.79	375,638.00	
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	1,300	228.55	297,115.00	

	TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	24,400	39.84	972,096.00	
	TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	27,500	9.44	259,600.00	
	TONGWEI CO LTD-A	33,400	39.16	1,307,944.00	
	TRINA SOLAR CO LTD-A	16,250	46.58	756,925.00	
	UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	6,579	92.20	606,583.80	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	10,160	90.50	919,480.00	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	13,500	70.90	957,150.00	
	CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	61,077	13.53	826,371.81	
	CHINA VANKE CO LTD -A	75,200	15.06	1,132,512.00	
	GEMDALE CORP-A	56,100	8.12	455,532.00	
	POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	84,753	14.08	1,193,322.24	
	SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	15,000	15.55	233,250.00	
	香港・オフショア人民元小計	16,042,065		246,072,253.15	(4,809,629,831)
サウジアラビア リアル	RABIGH REFINING AND PETROCHE	38,122	10.94	417,054.68	
	SAUDI ARABIAN OIL CO	284,419	33.10	9,414,268.90	
	ADVANCED PETROCHEMICALS CO	14,800	46.80	692,640.00	
	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	38,290	14.30	547,547.00	
	SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	23,480	131.40	3,085,272.00	
	SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	38,390	37.75	1,449,222.50	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	90,940	70.10	6,374,894.00	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	96,580	91.00	8,788,780.00	
	SAUDI IND INVESTMENT GROUP	38,016	25.30	961,804.80	
	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80,560	12.96	1,044,057.60	
	YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	27,400	42.70	1,169,980.00	
	SAUDI RESEARCH AND MARKETING	3,990	208.20	830,718.00	
	JARIR MARKETING CO	6,980	167.00	1,165,660.00	
	NAHDI MEDICAL CO	3,940	177.00	697,380.00	
	ALMARAI CO	26,620	56.90	1,514,678.00	
	SAVOLA	32,920	32.80	1,079,776.00	
	DALLAH HEALTHCARE CO	4,420	166.80	737,256.00	
	DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	9,290	278.20	2,584,478.00	
	MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	5,030	234.60	1,180,038.00	
	AL RAJHI BANK	210,342	74.70	15,712,547.40	
	ALINMA BANK	104,550	31.20	3,261,960.00	

ARAB NATIONAL BANK	61,100	26.90	1,643,590.00	
BANK AL-JAZIRA	42,440	17.58	746,095.20	
BANK ALBILAD	52,376	38.55	2,019,094.80	
BANQUE SAUDI FRANSI	65,080	37.60	2,447,008.00	
RIYAD BANK	142,300	33.05	4,703,015.00	
SAUDI BRITISH BANK	98,210	37.75	3,707,427.50	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	52,710	16.68	879,202.80	
THE SAUDI NATIONAL BANK	310,725	35.60	11,061,810.00	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	4,860	169.40	823,284.00	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8,595	185.00	1,590,075.00	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	2,820	286.80	808,776.00	
ELM CO	2,730	466.40	1,273,272.00	
ETIHAD ETISALAT CO	38,960	44.80	1,745,408.00	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	47,250	14.08	665,280.00	
SAUDI TELECOM CO	157,595	44.95	7,083,895.25	
ACWA POWER CO	8,010	155.20	1,243,152.00	
SAUDI ELECTRICITY CO	89,720	22.64	2,031,260.80	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	61,500	15.08	927,420.00	
EMAAR ECONOMIC CITY	42,050	9.20	386,860.00	
サウジアラビアリアル小計	2,468,110		108,495,939.23 (3,942,742,431)	
合計	616,832,114		94,161,186,916 (94,161,186,916)	

(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	7,629,525.00	
		OPERADORA DE SITES MEX- A-1	180,500	2,915,075.00	
メキシコペソ小計			498,000	10,544,600.00 (82,225,736)	
インドル ピー	社債券	BRITANNIA INDUSTRIES LTD-5.5%- 24/06/03	368,880.00		
			368,880.00		

インドルピー小計				( )	
南アフリ カランド	投資証券	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	329,830	3,961,258.30	
南アフリカランド小計			329,830	3,961,258.30	(28,362,609)
合計				110,588,345	(110,588,345)

(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 77銘柄	100.0%			3.5%
メキシコペソ	株式 21銘柄	96.8%			2.6%
	投資証券 2銘柄			3.2%	0.1%
ブラジルリアル	株式 49銘柄	100.0%			4.9%
チリペソ	株式 11銘柄	100.0%			0.5%
コロンビアペソ	株式 3銘柄	100.0%			0.1%
ユーロ	株式 10銘柄	100.0%			0.4%
トルコリラ	株式 17銘柄	100.0%			0.6%
チェココルナ	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ハンガリーフォリント	株式 3銘柄	100.0%			0.2%
ポーランドズロチ	株式 14銘柄	100.0%			0.8%
香港ドル	株式 192銘柄	100.0%			23.7%
マレーシアリンギット	株式 34銘柄	100.0%			1.4%
タイバーツ	株式 43銘柄	100.0%			2.1%
フィリピンペソ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
インドネシアルピア	株式 21銘柄	100.0%			2.0%
韓国ウォン	株式 102銘柄	100.0%			11.8%
台湾ドル	株式 88銘柄	100.0%			14.7%
インドルピー	株式 114銘柄	100.0%			14.0%
	社債券 1銘柄				

カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%			0.9%
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	99.1%			3.3%
	投資証券	1銘柄			0.9%	0.0%
アラブディルハム	株式	11銘柄	100.0%			1.3%
クウェート・ディナール	株式	7銘柄	100.0%			0.8%
香港・オフショア人民元	株式	279銘柄	100.0%			5.1%
サウジアラビアリアル	株式	40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2023年 5月31日現在です。

## 【日興五大陸株式ファンド】

## 【純資産額計算書】

資産総額	20,723,113,760円
負債総額	14,728,701円
純資産総額（ - ）	20,708,385,059円
発行済口数	17,146,767,380口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2077円

（参考）

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

## 純資産額計算書

資産総額	284,050,238,302円
負債総額	10,196,258円
純資産総額（ - ）	284,040,042,044円
発行済口数	60,741,049,529口
1口当たり純資産額（ / ）	4.6762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	101,766,372,669円
負債総額	64,064,539円
純資産総額（ - ）	101,702,308,130円
発行済口数	44,485,324,507口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2862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、
- ・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、
- ・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、
- ・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、

## (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、

## (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

2023年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2023年5月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2023年5月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、2023年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	855	256,616
株式投資信託	799	219,042
単位型	313	9,702
追加型	486	209,340
公社債投資信託	56	37,573
単位型	43	1,054
追加型	13	36,518

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第64期事業年度（2022年4月1日から2023年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### （1）【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		42,427		42,036
有価証券		170		1,025
前払費用		932		908
未収入金		96	4	410
未収委託者報酬		25,193		21,336
未収収益	3	1,048	3	589
関係会社短期貸付金		5,005		3,318
立替金		1,056		1,015
その他	2	998	2	1,233
流動資産合計		76,928		71,875
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	244	1	245
器具備品	1	153	1	122
有形固定資産合計		397		367
無形固定資産				
ソフトウェア		335		390
無形固定資産合計		335		390
投資その他の資産				
投資有価証券		23,969		23,274
関係会社株式		22,366		22,366
長期差入保証金		652		375
繰延税金資産		3,678		448

投資その他の資産合計	50,667	46,465
固定資産合計	51,399	47,224
資産合計	128,328	119,099

(単位：百万円)

	第63期 (2022年3月31日)		第64期 (2023年3月31日)
<b>負債の部</b>			
<b>流動負債</b>			
預り金	651		433
未払金	9,693		7,557
未払収益分配金	7		7
未払償還金	71		71
未払手数料	8,783		6,586
その他未払金	831		892
未払費用	3	5,572	3
未払法人税等		2,354	
未払消費税等	4	3,669	
賞与引当金		3,958	2,563
役員賞与引当金		5	218
訴訟損失引当金		7,847	-
その他		1,330	647
流動負債合計		35,083	15,648
<b>固定負債</b>			
退職給付引当金		1,395	1,424
賞与引当金		423	437
役員賞与引当金		-	16
その他		390	181
固定負債合計		2,209	2,059
負債合計		37,292	17,708
<b>純資産の部</b>			
<b>株主資本</b>			
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		68,901	79,307
利益剰余金合計		68,901	79,307
自己株式		2,067	2,067
株主資本合計		89,417	99,823
<b>評価・換算差額等</b>			
その他有価証券評価差額金		2,350	2,056
繰延ヘッジ損益		731	488
評価・換算差額等合計		1,618	1,567
純資産合計		91,035	101,391
負債純資産合計		128,328	119,099

## ( 2 ) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第63期 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月31日)	第64期 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	94,938	73,998
その他営業収益	4,743	3,479
営業収益合計	99,682	77,477
営業費用		
支払手数料	42,026	30,699
広告宣伝費	987	755
公告費	1	3
調査費	23,000	17,479
調査費	1,042	1,170
委託調査費	21,932	16,282
図書費	25	26
委託計算費	598	581
営業雑経費	1,014	948
通信費	143	139
印刷費	308	309
協会費	52	56
諸会費	13	16
その他	494	427
営業費用計	67,628	50,469
一般管理費		
給料	11,759	9,818
役員報酬	156	314
役員賞与引当金繰入額	5	234
給料・手当	7,229	6,544
賞与	143	147
賞与引当金繰入額	4,225	2,577
交際費	22	56
寄付金	29	24
旅費交通費	66	205
租税公課	429	433
不動産賃借料	937	938
退職給付費用	394	383
退職金	169	155
固定資産減価償却費	172	183
福利費	1,171	1,097
諸経費	3,888	4,291
一般管理費計	19,042	17,588
営業利益	13,010	9,420

	(単位：百万円)	
	第63期 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月31日)	第64期 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)
営業外収益		
受取利息	71	107
受取配当金	1 5,257	1 9,255
時効成立分配金・償還金	1	1
為替差益	1,548	-

その他		58	236
営業外収益合計		6,936	9,601
営業外費用			
支払利息		177	407
デリバティブ費用		49	389
有価証券償還損		-	6
時効成立後支払分配金・償還金		9	1
為替差損		-	342
その他		39	15
営業外費用合計		275	1,163
経常利益		19,672	17,858
特別利益			
投資有価証券売却益		253	427
子会社有償減資払戻益		1,445	-
訴訟損失引当金戻入額	3	-	4,481
特別利益合計		1,699	4,909
特別損失			
投資有価証券売却損		132	347
固定資産処分損		0	0
訴訟損失引当金繰入額		7,847	-
特別損失合計		7,980	347
税引前当期純利益		13,391	22,420
法人税、住民税及び事業税		3,435	1,340
法人税等還付税額	2	329	-
法人税等調整額		1,851	3,252
法人税等合計		1,255	4,593
当期純利益		12,136	17,826

### （３）【株主資本等変動計算書】

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472
当期変動額							
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

第64期（自 2022年4月1日 至 2023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 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
当期変動額							
剰余金の配当				7,420	7,420		7,420
当期純利益				17,826	17,826		17,826
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	-	-	-	10,406	10,406	-	10,406
当期末残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823

	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
当期変動額				
剰余金の配当				7,420
当期純利益				17,826
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	294	242	51	51
当期変動額合計	294	242	51	10,355
当期末残高	2,056	488	1,567	101,391

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023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</p> <p>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" data-bbox="528 763 1031 831"> <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義務の内容及び当該履行義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 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
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 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)

第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<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の適用指針」(企業会計基準第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。)を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、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。本会計基準適用指針の適用が当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)

第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<p>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、前事業年度において、「為替差損益」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事業年度よりヘッジ対象の損益区分と同一区分である投資有価証券売却益あるいは投資有価証券売却損として表示することとしております。</p>

## (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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

該当事項はありません。

## （貸借対照表関係）

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,390百万円</p> <p>器具備品 823百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 233百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 2,314百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>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。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,437百万円</p> <p>器具備品 879百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 263百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,778百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未収入金」に含めて表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>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448百万円(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。</p>

## （損益計算書関係）

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 5,194百万円</p> <p>2 法人税等還付税額</p> <p>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。</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 9,241百万円</p> <p>3 訴訟損失引当金戻入額</p> <p>原告との和解が成立したことにより、前事業年度に計上した訴訟損失引当金から、和解金を控除した額を計上しております。</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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	
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	-	784,000	752,000	-

合計	2,440,000	-	1,391,800	969,000	-
----	-----------	---	-----------	---------	---

(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(2)217,000株及び2017年度ストックオプション(1)752,000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。

#### 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
2023年5月26日 取締役会	普通株式	利益剰余金	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

##### (リース取引関係)

第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		第64期 (自 2022年4月1日 至 2023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	899百万円
1年超	4,324百万円	1年超	3,425百万円
合計	5,236百万円	合計	4,324百万円

##### (金融商品関係)

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

営業債務である未払金(未払手数料)、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日でありま

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

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

### 1 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

#### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部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、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			
	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	6,238	18,045	-	24,283
資産計	6,238	18,045	-	24,283
デリバティブ取引(*1)				
株式関連(*2)	246	-	-	246
通貨関連(*3)	-	352	-	352
デリバティブ取引計	246	352	-	599

- ( 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 246百万円は、貸借対照表上流動資産及び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 352百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(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

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	42,036			
未収委託者報酬	21,336			
未収収益	589			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1,025	204	4,520	10
合計	64,987	204	4,520	10

(有価証券関係)

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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	17,219	13,860	3,359
	小計	17,219	13,860	3,359
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	7,063	7,459	395
	小計	7,063	7,459	395
合計		24,283	21,319	2,963

(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	11,194	1,349	221
合計	11,194	1,349	221

(デリバティブ取引関係)

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。

第64期(2023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	10,970	-	246	246
合計		10,970	-	246	246

(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 シンガポール ドル	3,275	-	24	24
合計		3,275	-	24	24

(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		6,132	-	280
	豪ドル		105	-	0
	香港ドル		699	-	34
	人民元		5,822	-	1
	ユーロ		234	-	10
合計			12,994	-	328

## (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63期 (自 2021年 4月 1日 至 2022年 3月31日)	第64期 (自 2022年 4月 1日 至 2023年 3月31日)
(単位：百万円)	(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	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	(1) 関連会社に対する投資の金額
5,312	5,326
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額
15,942	16,722
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額
1,964	2,185

## (退職給付関係)

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。

第64期(自 2022年 4月 1日 至 2023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	1,352
勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の発生額	16
退職給付の支払額	107
退職給付債務の期末残高	1,366

## (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	1,366
未積立退職給付債務	1,366
未認識数理計算上の差異	58
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

退職給付引当金	1,424
貸借対照表に計上された負債の額	1,424

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	133
利息費用	4
数理計算上の差異の費用処理額	1
確定給付制度に係る退職給付費用	136

## (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 0.6%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、247百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2011年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31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 4,437,000株	普通株式 4,409,000株

付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定条件	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。	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。
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	2018年7月15日から 2026年7月31日まで	2019年4月27日から 2027年4月30日まで

	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 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 4,422,000株
付与日	2018年4月27日
権利確定条件	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
権利行使期間	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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利確定前(株)		
期首	88,000	816,000
付与	0	0
失効	88,000	539,000
権利確定	0	0
権利未確定残	-	217,000
権利確定後(株)		

期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日
権利確定前(株)	
期首	1,536,000
付与	0
失効	784,000
権利確定	0
権利未確定残	752,000
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

	2016年度ストックオプション(1)	2016年度ストックオプション(2)
付与日	2016年7月15日	2017年4月27日
権利行使価格(円)	558	553
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	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 344百万円

(税効果会計関係)

第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
----------------------	----------------------

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,341	賞与引当金	918
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	52	関係会社株式評価損	52
退職給付引当金	427	退職給付引当金	436
固定資産減価償却費	87	固定資産減価償却費	83
繰延ヘッジ損益	322	繰延ヘッジ損益	215
訴訟損失引当金	2,403	その他	672
その他	1,039	繰延税金資産小計	2,478
繰延税金資産小計	5,772	評価性引当金	52
評価性引当金(注)	52	繰延税金資産合計	2,425
繰延税金資産合計	5,719		
		繰延税金負債	
繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	1,028
その他有価証券評価差額金	1,092	その他	948
その他	948	繰延税金負債合計	1,977
繰延税金負債合計	2,041	繰延税金資産の純額	448
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	30.6%	法定実効税率	30.6%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目	1.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	12.0%
評価性引当金の減少	10.3%	その他	0.8%
その他	0.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	20.5%
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)
							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)

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	-	貸付金利息 (米国ドル 貨建) (注1)	44 (USD 397千)	未収収益	10 (USD 86千)
							資金の返済 (円貨建) (注1)	577	関係会社 短期 貸付金	-
							貸付金利息 (円貨建) (注1)	3	未収収益	-
							資金の貸付 (シンガポール ドル貨建) (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 ドル貨建) (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

- 1 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。
- 2 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。
- 3 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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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 (シンガポールド ル貸建) (注1)	-	関係会社 短期 貸付金	3,318 (SGD 33,000千)
							貸付金利息 (シンガポールド ル貸建) (注1)	103 (SGD 1,043千)	未収収益	55 (SGD 551千)
							資金の返済 (米国ドル貸建) (注2)	2,019 (USD 16,500千)	関係会社 短期 貸付金	-
							貸付金利息 (米国ドル貸建) (注2)	3 (USD 26千)	未収収益	-
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	7,795 (USD 58,000千)	-	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、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。
- 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あります（決定方針等を2022年8月26日付にて上記1に変更しております）。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロンドン)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2022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場で円貨に換算したものであります。

資産合計	34,828百万円
負債合計	5,655百万円
純資産合計	29,173百万円

営業収益	15,864百万円
税引前当期純利益	4,191百万円
当期純利益	3,159百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

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

## 関連情報

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023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)

- 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。

第64期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31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63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
1株当たり純資産額	468円88銭	522円22銭
1株当たり当期純利益金額	62円50銭	91円81銭

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	第64期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
当期純利益(百万円)	12,136	17,826
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)	12,136	17,826

普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152	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	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	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) 752,000株

### 3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第63期 (2022年3月31日)	第64期 (2023年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	91,035	101,391
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)	91,035	101,391
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)

当社は2022年12月21日付け株式売買契約書に基づき、星州子会社の日興アセットマネジメントインターナショナルが保有する関連会社AHAMアセットマネジメントBerhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。

#### 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) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の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 (2023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 (2023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	19,495百万円 (2022年12月末現在)	
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	72,216百万円	
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・計算事務などを行いません。

## (2) 販売会社

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

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2022年11月30日	臨時報告書
2023年 2月16日	有価証券届出書
2023年 2月16日	有価証券報告書
2023年 2月28日	臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

2023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 秋 宗 勝 彦  
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2023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。

## 独立監査人の監査報告書

2023年7月26日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの2022年11月17日から2023年5月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの2023年5月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。