

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年8月16日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興五大陸株式ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**第一部【証券情報】****（１）【ファンドの名称】**

日興五大陸株式ファンド（以下「ファンド」といいます。）

**（２）【内国投資信託受益証券の形態等】**

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

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

**（３）【発行（売出）価額の総額】**

5兆円を上限とします。

**（４）【発行（売出）価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

**（５）【申込手数料】**

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は2.16%（税抜2%）が上限となっております。

**（６）【申込単位】**

販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

**（７）【申込期間】**

2018年8月17日から2019年8月16日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**（８）【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（八〇一、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。

**（ 9 ） 【 払込期日 】**

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

**（ 1 0 ） 【 払込取扱場所 】**

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

**（ 1 1 ） 【 振替機関に関する事項 】**

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

**（ 1 2 ） 【 その他 】**

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

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

###### ファンドの基本的性格

###### 1）商品分類

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

###### 追加型投信

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

###### 海外

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

###### 株式

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

###### インデックス型

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

###### 2）属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

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

年4回

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

グローバル（除く日本）

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

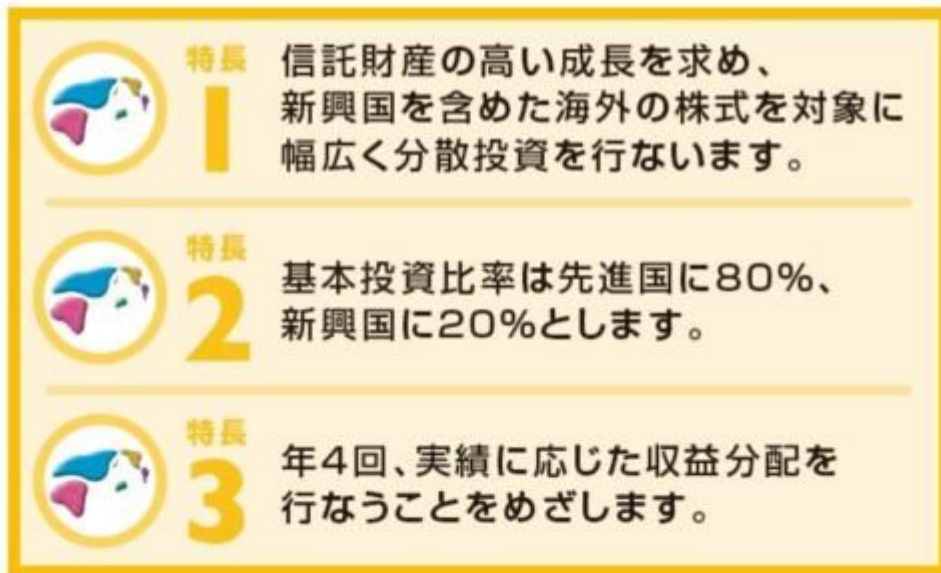
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色



## ファンドの仕組み

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



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

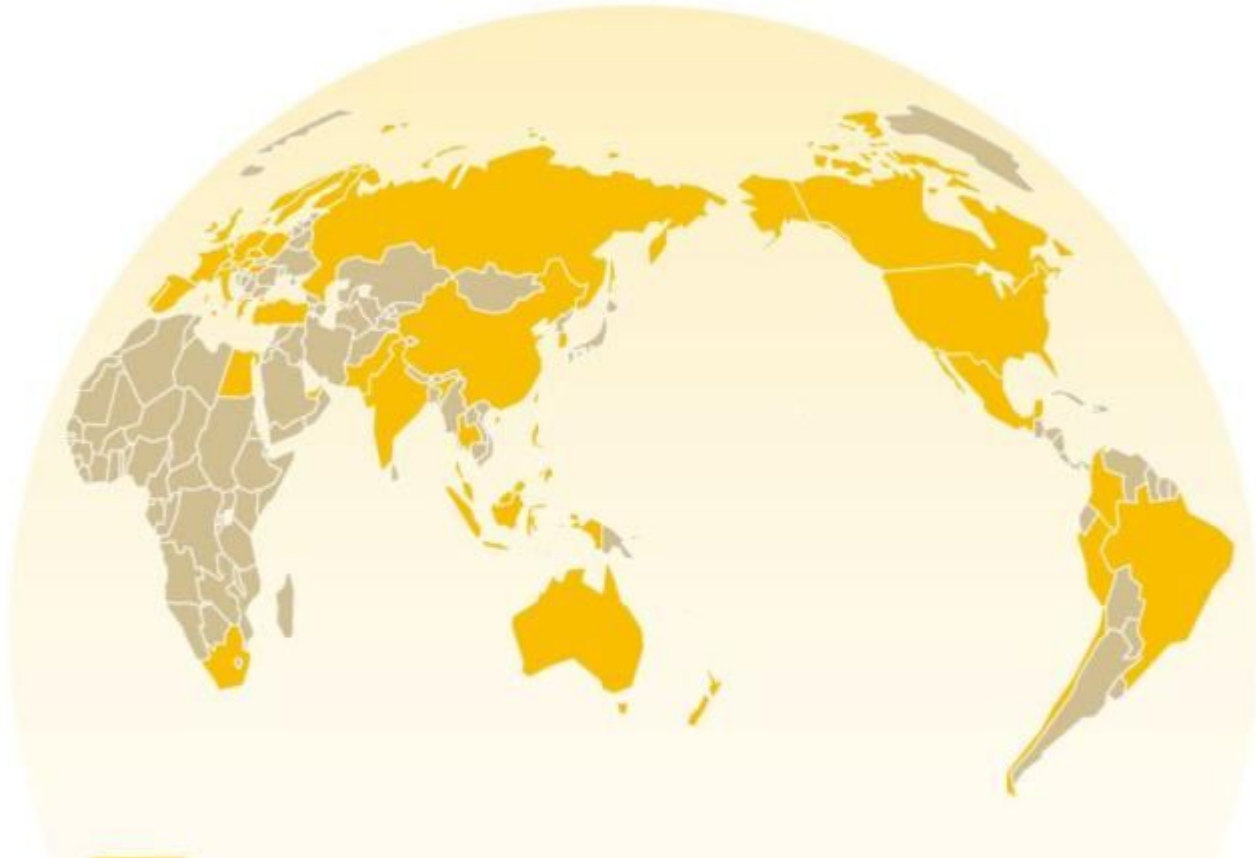
(分配方針) ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。  
 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。  
 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 特長

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

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



### 先進国

- 【ヨーロッパ・中東】 … 英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル
- 【アジア】 … 香港、シンガポール
- 【北アメリカ】 … 米国、カナダ
- 【オセアニア】 … オーストラリア、ニュージーランド
- MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

### 新興国

- 【ヨーロッパ・中東】 … ロシア、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
- 【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、パキスタン
- 【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)

(2018年5月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

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

#### ●新興国株式

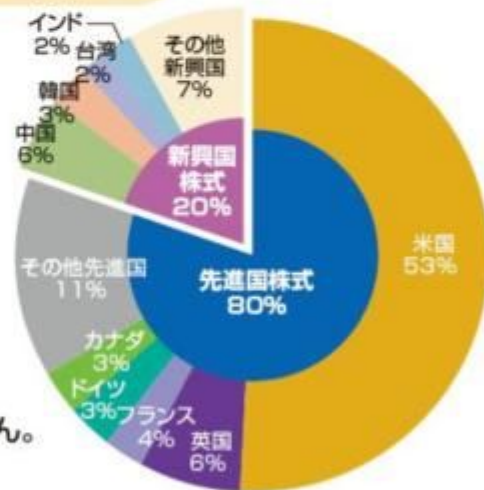
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ● あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



(2018年5月末現在)



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を  
行なうことをめざします。

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

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



## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



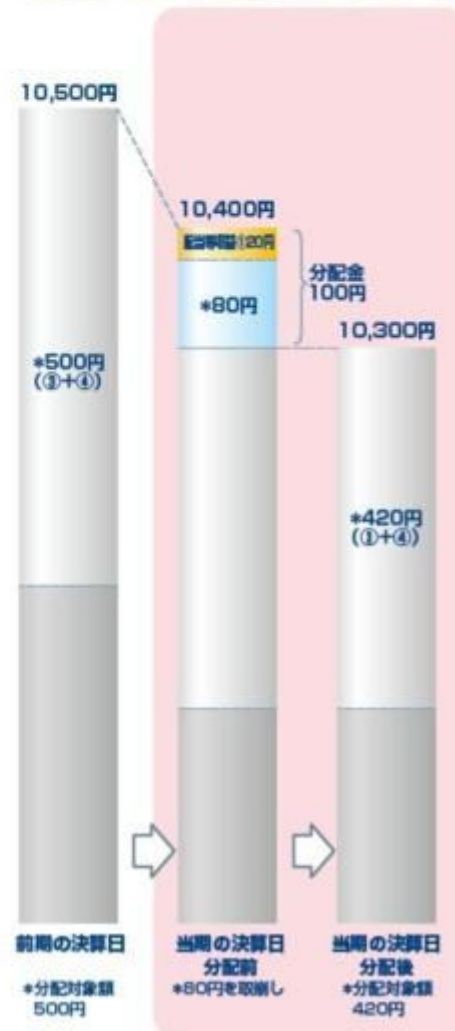
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

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

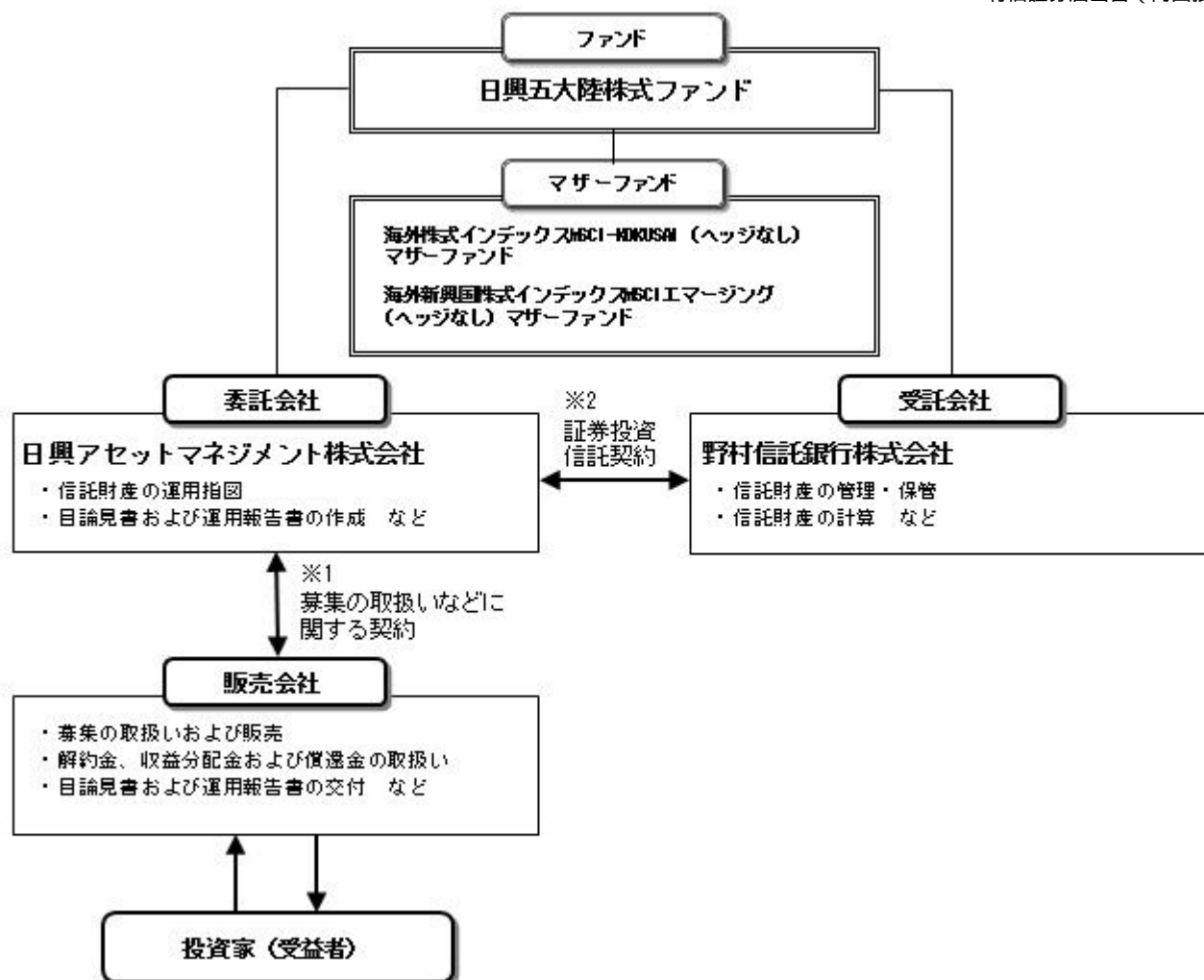
#### (2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。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（2018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
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ・主として、「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券および「海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券に投資を行ない、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）とMSCI エマージング・マーケット・イン

デックス(円ヘッジなし・円ベース)をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数の動きに連動する投資成果をめざします。

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

## (2)【投資対象】

<日興五大陸株式ファンド>

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限りません。)
- 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、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せん。)
- 15) 預託証券(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証券
- 17) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。)
- 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。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。）には投資しません。

- 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

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

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

外国投資証券で投資法人債券に類する証券

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

投資対象とするマザーファンドの概要

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、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> <p>&lt; 2018年9月26日以降 &gt;</p> <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）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）



決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）
-----	-----------------------

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

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

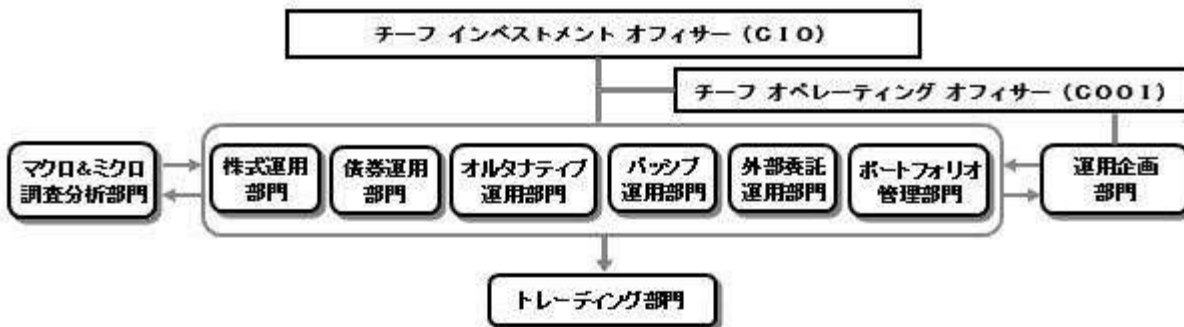
運用の基本方針	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、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> <p>&lt; 2018年9月26日以降 &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</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)

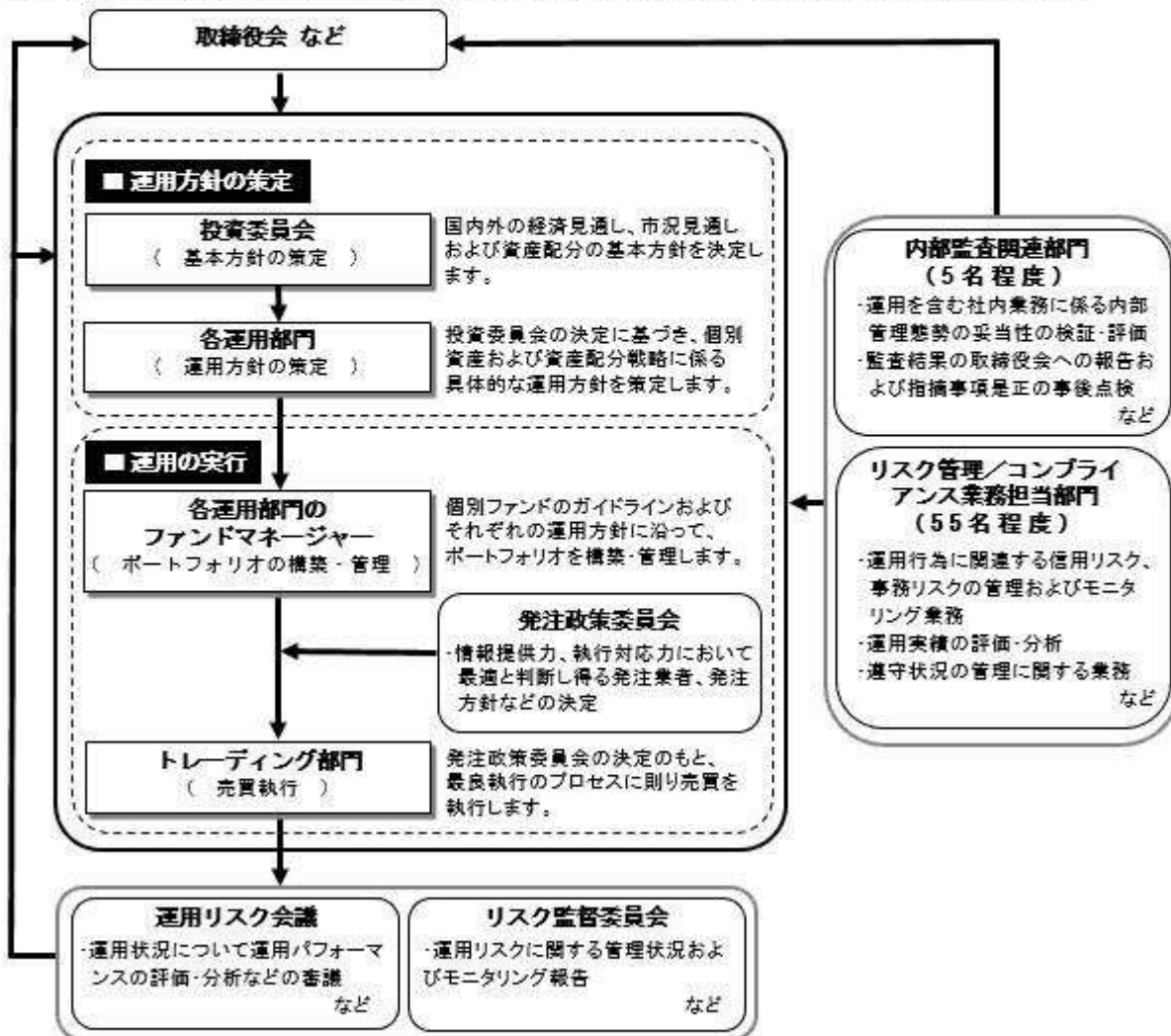
\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (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。

上記体制は2018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) 【配分方針】

##### 収益配分方針

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配分方針

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いません。

収益分配金の支払い

## &lt; 分配金再投資コース &gt;

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

## &lt; 分配金受取りコース &gt;

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

## (5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

## &lt; 日興五大陸株式ファンド &gt;

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

り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
  - 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入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>

下記の変更を予定しております。

2018年9月25日まで

- 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) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、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) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として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) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産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。

2018年9月26日以降

- 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>

下記の変更を予定しております。

2018年9月25日まで

- 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) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期間が、原則として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) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として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) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産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。

2018年9月26日以降

- 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。

- ・投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式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カイ離要因 >

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

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

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

#### < その他の留意事項 >

##### ・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

##### ・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

##### ・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

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

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

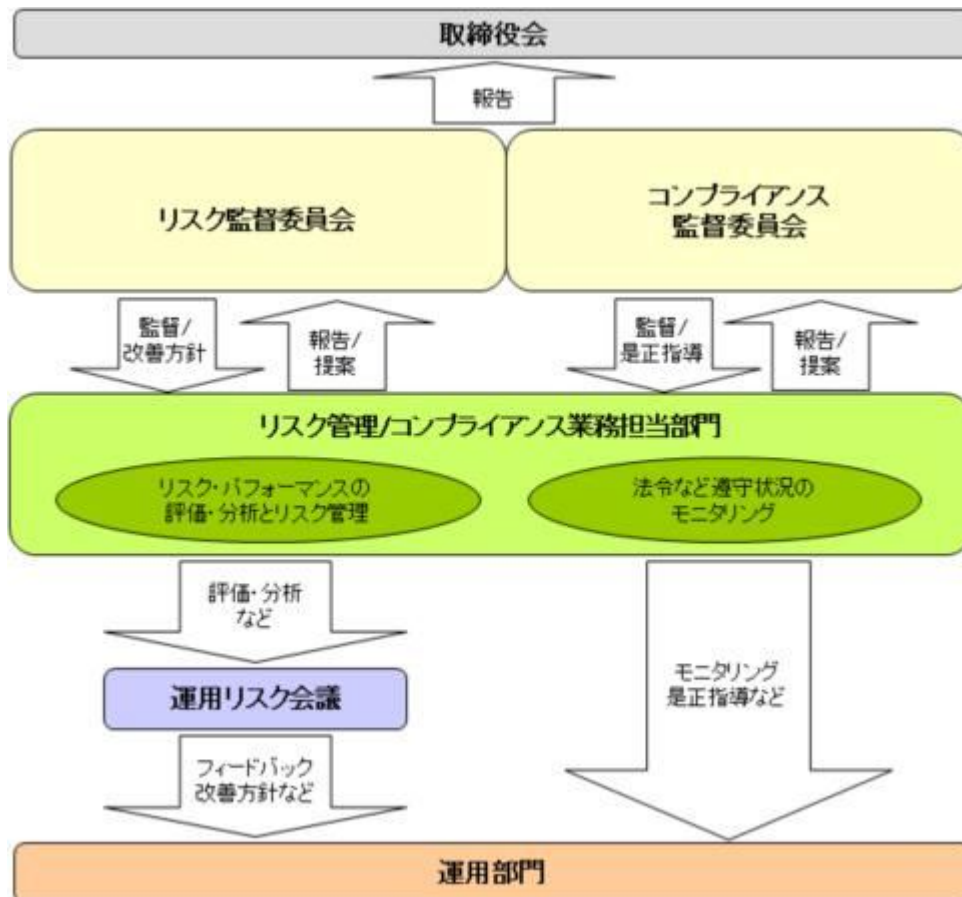
##### ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項

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カイ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、事務リスク、システムリスクなど）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。

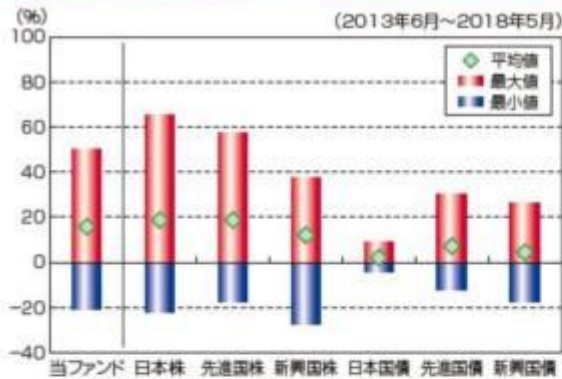
### 法令など遵守状況のモニタリング

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2018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	15.8%	18.8%	18.8%	12.1%	2.2%	7.2%	4.5%
最大値	49.8%	65.0%	57.1%	37.2%	9.3%	30.4%	26.1%
最小値	-21.0%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※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2013年6月から2018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。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

## NOMURA-BPI国債

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

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013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。

**FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）**

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

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

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

**4【手数料等及び税金】****（1）【申込手数料】**

販売会社が定めるものとしします。申込手数料率につきましては、販売会社または委託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2.16%（税抜2%）が上限となっております。
- ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
- ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
- ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

**（2）【換金（解約）手数料】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

**（3）【信託報酬等】**

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.188%（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、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### (4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

#### <投資対象とするマザーファンドに係る費用>

- ・組入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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円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5年間非課税となります。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。

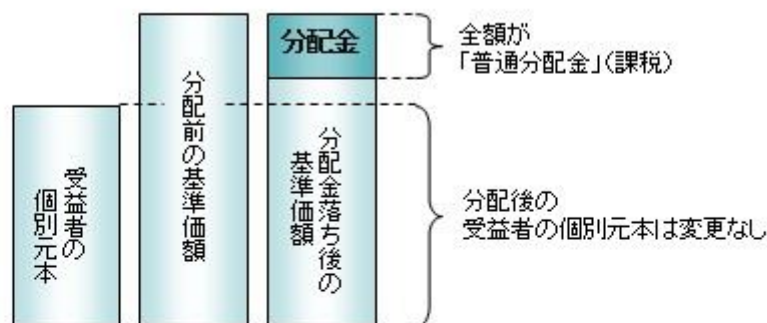
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益



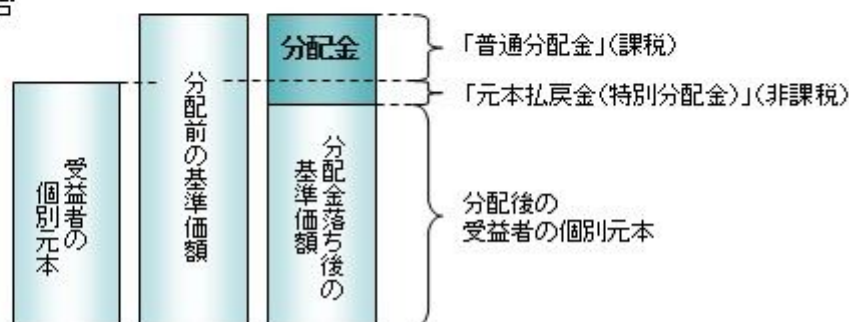
者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2018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2018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	16,714,516,735	99.92
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		14,137,039	0.08
合計(純資産総額)		16,728,653,774	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-K OKUSA I (ヘッジなし) マザー ファンド	5,625,535,070	2.4377	13,713,604,386	2.3899	13,444,466,263	80.37
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 Iエマージング(ヘッジなし)マ ザーファンド	1,791,710,302	1.9082	3,419,073,844	1.8251	3,270,050,472	19.55

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.92
合 計	99.92

### 【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5特定期間末 (2008年11月17日)	17,928	18,137	0.5149	0.5209
第6特定期間末 (2009年 5月18日)	20,346	20,569	0.5469	0.5529
第7特定期間末 (2009年11月16日)	26,088	26,323	0.6666	0.6726
第8特定期間末 (2010年 5月17日)	26,030	26,269	0.6540	0.6600
第9特定期間末 (2010年11月16日)	26,077	26,316	0.6538	0.6598
第10特定期間末 (2011年 5月16日)	26,397	26,630	0.6794	0.6854
第11特定期間末 (2011年11月16日)	21,158	21,384	0.5620	0.5680
第12特定期間末 (2012年 5月16日)	20,993	21,208	0.5856	0.5916
第13特定期間末 (2012年11月16日)	20,415	20,617	0.6066	0.6126
第14特定期間末 (2013年 5月16日)	26,787	26,968	0.8850	0.8910
第15特定期間末 (2013年11月18日)	24,877	25,041	0.9099	0.9159
第16特定期間末 (2014年 5月16日)	22,352	22,492	0.9546	0.9606
第17特定期間末 (2014年11月17日)	22,659	22,783	1.0968	1.1028
第18特定期間末 (2015年 5月18日)	21,266	21,834	1.1237	1.1537
第19特定期間末 (2015年11月16日)	18,316	18,481	1.0017	1.0107
第20特定期間末 (2016年 5月16日)	15,578	15,685	0.8738	0.8798
第21特定期間末 (2016年11月16日)	15,732	15,837	0.9066	0.9126
第22特定期間末 (2017年 5月16日)	17,163	17,259	1.0686	1.0746

第23特定期間末	(2017年11月16日)	16,810	17,084	1.1048	1.1228
第24特定期間末	(2018年 5月16日)	17,057	17,290	1.0985	1.1135
	2017年 5月末日	16,698		1.0456	
	6月末日	16,713		1.0608	
	7月末日	16,741		1.0744	
	8月末日	16,566		1.0604	
	9月末日	17,030		1.1008	
	10月末日	17,211		1.1295	
	11月末日	17,162		1.1194	
	12月末日	17,643		1.1515	
	2018年 1月末日	17,912		1.1699	
	2月末日	16,984		1.0986	
	3月末日	16,285		1.0514	
	4月末日	16,928		1.0897	
	5月末日	16,728		1.0711	

(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5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	0.0120
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	0.0120
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	0.0120
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.0120
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	0.0120
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	0.0120
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0120
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0120
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0600
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0270
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	0.0120
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0120
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0120
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0330
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0330

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	49.83
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	8.55
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	24.08
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.09
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	1.80
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	5.75
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	15.51
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.33
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.64
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	47.87
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	4.17
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	6.23
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	16.15
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	7.92
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	8.45
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	11.57
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	5.13
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	19.19
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	6.48
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	2.42

(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5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	3,292,804,918	1,338,223,923
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	3,061,658,541	679,932,043
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	2,919,283,438	987,254,301
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	2,475,869,668	1,806,734,107
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	2,008,794,763	1,924,928,385
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	1,625,120,067	2,659,605,459
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	1,592,673,973	2,795,940,072
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	1,312,469,439	3,116,363,472
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	1,140,555,763	3,334,758,971
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	1,353,343,526	4,737,890,570
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	841,804,442	3,770,696,142

第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	1,002,768,060	4,926,883,116
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	691,953,828	3,447,463,316
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	831,448,174	2,565,334,065
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	912,535,514	1,552,415,354
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	476,136,563	934,531,210
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	428,879,166	902,523,446
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	451,737,048	1,743,981,551
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	818,472,890	1,663,976,734
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	1,083,860,717	771,783,990

（参考）

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

以下の運用状況は2018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（％）
出資金	アメリカ	8,874,766	0.01
株式	アメリカ	50,934,169,679	60.61
	カナダ	3,128,030,731	3.72
	モーリシャス	3,272,360	0.00
	ドイツ	3,134,324,240	3.73
	イタリア	603,032,990	0.72
	フランス	3,182,221,486	3.79
	オランダ	1,540,800,342	1.83
	スペイン	955,277,159	1.14
	ベルギー	337,431,433	0.40
	オーストリア	79,312,042	0.09
	ルクセンブルク	109,617,363	0.13
	フィンランド	339,917,943	0.40
	アイルランド	1,168,476,365	1.39
	ポルトガル	54,148,204	0.06
	イギリス	5,487,492,520	6.53
	スイス	2,722,944,064	3.24
	スウェーデン	826,517,306	0.98
	ノルウェー	221,851,702	0.26
	デンマーク	551,657,013	0.66
	ケイマン	234,344,728	0.28
オーストラリア	1,994,114,717	2.37	
バミューダ	212,327,259	0.25	

	ニュージーランド	57,866,043	0.07
	香港	894,858,532	1.06
	シンガポール	413,108,564	0.49
	イスラエル	163,764,092	0.19
	ジャージー	407,487,025	0.48
	英ヴァージン諸島	19,502,704	0.02
	マン島	16,124,222	0.02
	小計	79,793,992,828	94.95
投資証券	アメリカ	1,496,980,220	1.78
	カナダ	14,960,889	0.02
	フランス	117,990,367	0.14
	イギリス	72,430,875	0.09
	オーストラリア	182,587,093	0.22
	香港	43,928,045	0.05
	シンガポール	34,714,624	0.04
	小計	1,963,592,113	2.34
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,275,073,803	2.71
合計（純資産総額）		84,041,533,510	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	1,776,984,120	2.11
	買建	ドイツ	465,504,636	0.55

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

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		1,642,256,000	1.95

(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	105,202	17,032.91	1,791,897,229	20,381.25	2,144,148,263	2.55
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	149,744	8,577.87	1,284,484,846	10,755.86	1,610,626,249	1.92
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,395	107,294.94	900,741,061	176,625.54	1,482,771,433	1.76

アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,860	18,568.27	907,246,080	20,399.72	996,730,759	1.19
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	71,240	10,996.64	783,401,026	11,777.64	839,039,430	1.00
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	86,761	9,024.35	782,961,764	8,859.04	768,620,037	0.91
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,412	106,092.98	680,268,190	116,069.85	744,239,942	0.89
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	54,941	15,445.21	848,575,331	13,149.43	722,443,328	0.86
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,110	108,081.59	660,378,526	117,120.98	715,609,243	0.85
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	202,829	3,008.19	610,148,619	3,205.56	650,181,138	0.77
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	96,012	4,446.19	426,888,386	6,052.41	581,104,565	0.69
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	96,290	6,012.44	578,938,657	5,894.80	567,610,388	0.68
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,950	20,555.66	533,419,577	21,098.67	547,510,487	0.65
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	37,342	11,923.69	445,254,490	14,200.56	530,277,610	0.63
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	38,831	12,857.58	499,272,804	13,604.89	528,291,561	0.63
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	63,743	8,960.08	571,142,898	8,282.36	527,942,665	0.63
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	19,810	22,604.82	447,801,608	26,624.97	527,440,814	0.63
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	24,060	18,083.85	435,097,550	20,336.68	489,300,593	0.58
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	121,810	3,930.13	478,729,974	3,918.63	477,328,929	0.57
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	102,060	3,747.31	382,451,005	4,657.79	475,374,558	0.57
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	11,512	28,336.21	326,206,469	38,935.25	448,222,633	0.53
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	125,647	3,647.37	458,281,462	3,540.35	444,835,487	0.53
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	83,527	5,285.42	441,475,411	5,282.81	441,258,106	0.53
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	410,251	1,070.82	439,308,785	1,049.21	430,442,109	0.51
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	52,049	9,427.08	490,670,423	8,140.54	423,707,123	0.50
アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	19,240	15,924.97	306,396,473	20,844.31	401,044,563	0.48
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	55,107	8,005.63	441,166,617	7,248.11	399,421,928	0.48
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	82,852	4,999.40	414,211,111	4,688.23	388,429,315	0.46
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	45,533	8,856.97	403,284,515	8,200.92	373,412,764	0.44
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	32,666	10,029.47	327,622,739	11,197.18	365,767,311	0.44

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
出資金			0.01
株式	国外	エネルギー	6.98
		素材	4.89
		資本財	7.22
		商業・専門サービス	0.98
		運輸	2.01
		自動車・自動車部品	1.45
		耐久消費財・アパレル	1.84
		消費者サービス	1.85
		メディア	2.03
		小売	4.58
		食品・生活必需品小売り	1.60
		食品・飲料・タバコ	4.62
		家庭用品・パーソナル用品	1.82
		ヘルスケア機器・サービス	4.29
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.58
		銀行	8.87
		各種金融	4.40
		保険	3.85
		不動産	0.55
		ソフトウェア・サービス	11.04
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.25		
電気通信サービス	2.20		
公益事業	2.89		
半導体・半導体製造装置	3.17		
投資証券			2.34
合計			97.29

## 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 EMINI 1806	買建	120	米ドル	16,185,937.5	1,759,411,406	16,347,600	1,776,984,120	2.11
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1806	買建	120	ユーロ	3,571,190	452,576,909	3,673,200	465,504,636	0.55



(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	12,100,000.00	1,310,263,690	1,312,712,000	1.56
	ユーロ	買建	2,600,000.00	337,225,050	329,544,000	0.39

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2018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	44,766,410	0.27
	メキシコ	403,305,648	2.47
	ブラジル	964,505,445	5.91
	チリ	179,855,821	1.10
	コロンビア	71,385,091	0.44
	ペルー	63,486,588	0.39
	ルクセンブルク	1,924,663	0.01
	ギリシャ	44,436,607	0.27
	トルコ	122,251,997	0.75
	チェコ	27,192,574	0.17
	ハンガリー	41,960,105	0.26
	ポーランド	170,024,766	1.04
	ロシア	535,150,449	3.28
	ケイマン	1,541,891,294	9.45
	バミューダ	101,764,814	0.62
	香港	637,742,817	3.91
	マレーシア	362,351,784	2.22
	タイ	362,409,017	2.22
	フィリピン	146,407,732	0.90
	インドネシア	306,812,898	1.88
	韓国	2,340,602,837	14.34
	台湾	1,751,858,525	10.74
中国	2,516,539,742	15.42	
インド	1,303,327,254	7.99	
パキスタン	10,247,692	0.06	
カタール	87,786,367	0.54	

	エジプト	20,750,785	0.13
	南アフリカ	949,943,267	5.82
	アラブ首長国連邦	91,875,690	0.56
	小計	15,202,558,679	93.16
投資証券	メキシコ	13,219,596	0.08
	トルコ	3,265,771	0.02
	南アフリカ	49,253,545	0.30
	小計	65,738,912	0.40
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,049,640,529	6.43
合計（純資産総額）		16,317,938,120	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	1,053,367,676	6.46

(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		138,400,000	0.85
	売建		59,779,500	0.37

(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 (%)
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	152,900	5,512.30	842,830,670	5,470.75	836,477,675	5.13
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	30,920	21,371.50	660,806,997	21,520.42	665,411,572	4.08
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	129,750	4,974.11	645,392,069	5,004.44	649,327,387	3.98
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	661,355	834.40	551,841,225	800.01	529,097,227	3.24
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	11,785	26,876.99	316,745,444	26,187.21	308,616,326	1.89
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	2,262,920	114.53	259,193,725	108.30	245,090,076	1.50
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	7,410	29,557.70	219,022,586	26,265.18	194,624,991	1.19
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,986,575	95.14	189,021,618	88.77	176,365,149	1.08

香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	165,200	1,025.59	169,427,881	971.57	160,504,603	0.98
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	15,690	8,553.05	134,197,511	9,604.50	150,694,605	0.92
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	140,500	1,092.76	153,533,483	1,058.14	148,668,670	0.91
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	420,765	311.32	130,992,560	316.38	133,124,997	0.82
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	2,144,000	58.86	126,201,200	56.23	120,559,264	0.74
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	40,915	3,125.87	127,895,012	2,901.09	118,698,343	0.73
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	73,510	1,637.02	120,337,487	1,565.28	115,063,733	0.71
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	75,772	1,585.89	120,166,739	1,484.08	112,451,861	0.69
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	23,500	3,973.23	93,370,905	3,942.90	92,658,150	0.57
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	46,684	1,935.17	90,341,523	1,962.95	91,638,545	0.56
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	70,436	1,375.94	96,916,337	1,253.72	88,307,487	0.54
ブラジル	株式	VALE SA	素材	58,639	1,594.14	93,478,804	1,476.87	86,602,596	0.53
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	479,000	194.45	93,143,466	178.38	85,447,852	0.52
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	11,565	7,598.13	87,872,374	7,304.64	84,478,162	0.52
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	147,240	514.15	75,703,594	491.65	72,390,561	0.44
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	ソフトウェア・サービス	12,460	5,641.48	70,292,940	5,692.84	70,932,811	0.43
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	835,800	91.40	76,399,225	84.54	70,663,547	0.43
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	685,300	112.18	76,880,380	100.13	68,622,858	0.42
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	80,449	938.98	75,540,187	850.88	68,453,161	0.42
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	17,530	3,926.24	68,827,058	3,891.46	68,217,294	0.42
韓国	株式	POSCO	素材	1,965	37,457.55	73,604,086	34,576.20	67,942,233	0.42
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	114,200	625.98	71,487,853	574.35	65,591,604	0.40

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	6.80
		素材	6.96
		資本財	3.36
		商業・専門サービス	0.09
		運輸	1.38
		自動車・自動車部品	2.65
		耐久消費財・アパレル	1.00
		消費者サービス	1.16
		メディア	2.25
		小売	1.87
		食品・生活必需品小売り	1.55

	食品・飲料・タバコ	3.26
	家庭用品・パーソナル用品	1.23
	ヘルスケア機器・サービス	0.57
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.09
	銀行	15.98
	各種金融	2.44
	保険	3.24
	不動産	2.21
	ソフトウェア・サービス	13.52
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.01
	電気通信サービス	4.12
	公益事業	2.11
	半導体・半導体製造装置	5.34
投資証券		0.40
合計		93.57

#### 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	MINMSCIE1806	買建	173	米ドル	9,841,550	1,069,776,485	9,690,595	1,053,367,676	6.46

(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	香港ドル	買建	10,000,000.00	138,350,000	138,400,000	0.85
	米ドル	売建	550,000.00	59,686,000	59,779,500	0.37

(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

2018年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………10,711円  
純資産総額……………167.28億円

※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、2008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)

2017年5月	2017年8月	2017年11月	2018年2月	2018年5月	設定来累計
60円	150円	180円	180円	150円	5,190円

## 主要な資産の状況

組入資産	比率 <sup>*1</sup>	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率 <sup>*2</sup>
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	80.4%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジーハードウェア	2.6%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.9%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.8%
		FACEBOOK INC-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.2%
		JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	1.0%
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	19.5%	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	5.1%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	ソフトウェア・サービス	4.1%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	4.0%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.2%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア	1.9%
現金その他	0.1%				

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

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。  
※2018年は、2018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 <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。

(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 <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、解約価額から所得税および地方税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1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

### < 基準価額算出の流れ >



#### 有価証券などの評価基準

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

#### < 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

#### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <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】

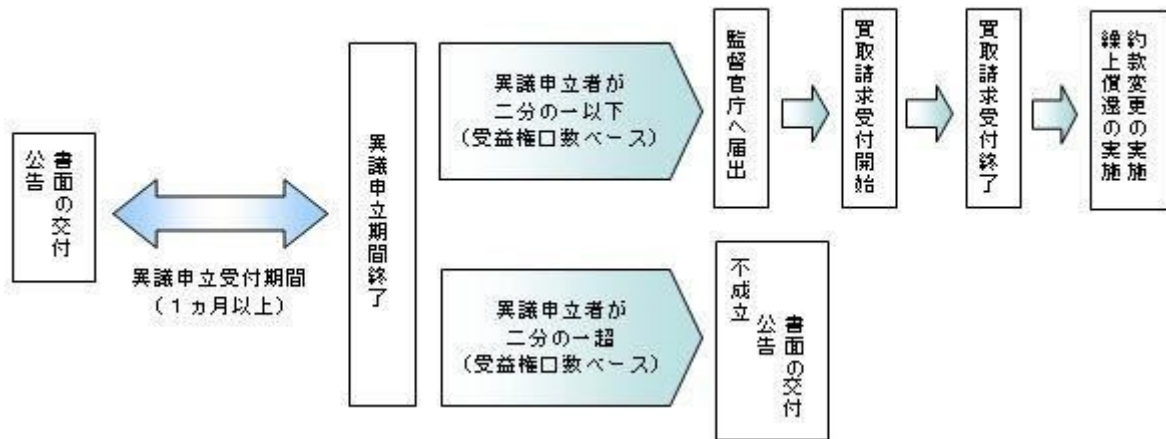
信託の終了（繰上償還）

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス <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、平成29年11月17日から平成30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 平成29年11月16日現在	当期 平成30年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	72,931,098	57,268,268
親投資信託受益証券	16,794,214,553	17,030,091,879
未収入金	295,001,000	263,757,000
流動資産合計	17,162,146,651	17,351,117,147
<b>資産合計</b>	17,162,146,651	17,351,117,147
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払収益分配金	273,895,137	232,927,099
未払解約金	23,584,365	10,497,072
未払受託者報酬	3,231,872	3,079,974
未払委託者報酬	47,555,164	45,320,071
未払利息	89	86
その他未払費用	2,947,770	1,554,657
流動負債合計	351,214,397	293,378,959
<b>負債合計</b>	351,214,397	293,378,959
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	15,216,396,543	15,528,473,270
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	1,594,535,711	1,529,264,918
( 分配準備積立金 )	2,693,230,316	2,453,395,229
元本等合計	16,810,932,254	17,057,738,188
<b>純資産合計</b>	16,810,932,254	17,057,738,188
<b>負債純資産合計</b>	17,162,146,651	17,351,117,147

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日	自	平成29年11月17日 至 平成30年 5月16日
営業収益				
受取利息		4		3
有価証券売買等損益		1,168,321,284		515,886,326
営業収益合計		1,168,321,288		515,886,329
営業費用				
支払利息		13,312		11,257
受託者報酬		6,430,515		6,415,630
委託者報酬		94,621,419		94,402,273
その他費用		1,468,606		1,788,176
営業費用合計		102,533,852		102,617,336
営業利益又は営業損失（ ）		1,065,787,436		413,268,993
経常利益又は経常損失（ ）		1,065,787,436		413,268,993
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,065,787,436		413,268,993
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（ ）		33,908,112		19,388,798
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		1,101,668,549		1,594,535,711
剰余金増加額又は欠損金減少額		68,283,824		123,955,277
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		68,283,824		123,955,277
剰余金減少額又は欠損金増加額		100,338,321		74,642,298
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		100,338,321		74,642,298
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		506,957,665		508,463,967
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,594,535,711		1,529,264,918

## ( 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 平成29年11月16日現在	当期 平成30年 5月16日現在
1.	期首元本額	16,061,900,387円	15,216,396,543円
	期中追加設定元本額	818,472,890円	1,083,860,717円
	期中一部解約元本額	1,663,976,734円	771,783,990円
2.	受益権の総数	15,216,396,543口	15,528,473,270口

( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日		当期 自 平成29年11月17日 至 平成30年 5月16日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
自 平成29年 5月17日 至 平成29年 8月16日		自 平成29年11月17日 至 平成30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	62,931,608円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 15,516,548円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,411,593,047円	C 信託約款に定める収益調整金 1,571,408,451円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,432,465,037円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 2,600,502,982円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	3,906,989,692円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 4,187,427,981円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,514円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,735円
G	分配金額	233,062,528円	G 分配金額 275,536,868円
H	分配金額(1万口当たり)	150円	H 分配金額(1万口当たり) 180円
自 平成29年 8月17日 至 平成29年11月16日		自 平成30年 2月17日 至 平成30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	69,061,957円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 97,218,227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	749,866,928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 281,913,045円
C	信託約款に定める収益調整金	1,451,999,494円	C 信託約款に定める収益調整金 1,662,213,224円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,148,196,568円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 2,307,191,056円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	4,419,124,947円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D ) 4,348,535,552円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,904円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,800円

G 分配金額	273,895,137円	G 分配金額	232,927,099円
H 分配金額(1万口当たり)	180円	H 分配金額(1万口当たり)	150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 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日	当期 自 平成29年11月17日 至 平成30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 平成29年11月16日現在	当期 平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

前期（平成29年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,028,099,601
合計	1,028,099,601

当期（平成30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	473,459,402
合計	473,459,402

（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 平成29年11月16日現在		当期 平成30年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.1048円	1口当たり純資産額	1.0985円
(1万口当たり純資産額)	(11,048円)	(1万口当たり純資産額)	(10,985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	5,608,608,268	13,672,665,235	
	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	1,759,288,747	3,357,426,644	
合計		7,367,897,015	17,030,091,879	

(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)

	平成29年11月16日現在	平成30年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	151,745,248	367,026,611
コール・ローン	580,519,985	1,450,968,578
出資金	4,785,548	9,062,907

	平成29年11月16日現在	平成30年 5月16日現在
株式	79,055,535,966	81,662,956,668
投資証券	2,129,991,881	1,962,385,983
派生商品評価勘定	11,577,425	66,607,740
未収入金	264,337	17,797,883
未収配当金	113,254,733	144,959,629
差入委託証拠金	204,701,209	200,674,451
流動資産合計	82,252,376,332	85,882,440,450
資産合計	82,252,376,332	85,882,440,450
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,434,615	19,833,011
未払金	170,400	-
未払解約金	297,527,137	294,533,052
未払利息	709	2,194
流動負債合計	302,132,861	314,368,257
負債合計	302,132,861	314,368,257
純資産の部		
元本等		
元本	34,789,128,390	35,100,149,117
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	47,161,115,081	50,467,923,076
元本等合計	81,950,243,471	85,568,072,193
純資産合計	81,950,243,471	85,568,072,193
負債純資産合計	82,252,376,332	85,882,440,450

## 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>出資金、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本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。
----------------------------	---

## （貸借対照表に関する注記）

		平成29年11月16日現在	平成30年 5月16日現在
1.	期首	平成29年 5月17日	平成29年11月17日
	期首元本額	36,055,804,903円	34,789,128,390円
	期首からの追加設定元本額	1,326,696,868円	1,868,114,315円
	期首からの一部解約元本額	2,593,373,381円	1,557,093,588円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	15,243,172,866円	16,137,487,158円
	DCインデックスバランス（株式20）	58,137,897円	66,438,261円
	DCインデックスバランス（株式40）	180,658,928円	203,268,868円
	DCインデックスバランス（株式60）	358,360,557円	398,307,648円
	DCインデックスバランス（株式80）	390,513,215円	437,438,714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	2,400,403,883円	2,238,134,938円
	日興五大陸株式ファンド	5,717,733,764円	5,608,608,268円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	26,595,424円	26,195,727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）	181,532,562円	128,434,122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）	114,014,686円	155,261,740円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	5,726,030円	5,621,930円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	4,331,980円	4,409,027円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	6,684,559円	6,880,661円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	7,135,079円	7,106,022円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	5,527,126,810円	5,056,650,636円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	27,156,188円	27,456,496円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	79,716,190円	81,037,041円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	117,121,490円	120,517,051円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	118,632,667円	120,030,599円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,224,373,615円	4,270,864,210円
	計	34,789,128,390円	35,100,149,117円
2.	受益権の総数	34,789,128,390口	35,100,149,117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 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日	自 平成29年11月17日 至 平成30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

	平成29年11月16日現在	平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(平成29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
出資金	371,292
株式	74,068,484
投資証券	67,982,749
合計	5,714,443

(平成30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
出資金	1,889,057
株式	3,799,008,224
投資証券	78,251,690
合計	3,722,645,591

(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)

(平成29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	738,448,974	-	746,562,474	8,113,500
合計		738,448,974	-	746,562,474	8,113,500

(平成30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	1,875,143,763	-	1,901,965,730	26,821,967
合計		1,875,143,763	-	1,901,965,730	26,821,967

## (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)

(平成29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	501,751,190	-	500,682,500	1,068,690
	米ドル	402,087,590	-	400,799,500	1,288,090
	ユーロ	99,663,600	-	99,883,000	219,400
	売建	79,240,000	-	79,142,000	98,000
	米ドル	79,240,000	-	79,142,000	98,000
合計		580,991,190	-	579,824,500	970,690

(平成30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	1,364,793,910	-	1,384,752,500	19,958,590
	米ドル	1,094,649,395	-	1,117,083,500	22,434,105

	ユーロ	270,144,515	-	267,669,000	2,475,515
	売建	12,230,812	-	12,236,640	5,828
	スイスフラン	12,230,812	-	12,236,640	5,828
	合計	1,377,024,722	-	1,396,989,140	19,952,762

## (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。

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)

平成29年11月16日現在		平成30年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	2.3556円	1口当たり純資産額	2.4378円
(1万口当たり純資産額)	(23,556円)	(1万口当たり純資産額)	(24,378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	ANADARKO PETROLEUM CORP	11,203	69.69	780,737.07	
	ANDEAVOR	3,000	141.23	423,690.00	
	ANTERO RESOURCES CORP	4,560	18.97	86,503.20	
	APACHE CORP	7,904	42.52	336,078.08	

BAKER HUGHES A GE CO	8,105	36.07	292,347.35
CABOT OIL & GAS CORP	9,730	23.20	225,736.00
CHENIERE ENERGY INC	4,070	62.39	253,927.30
CHEVRON CORP	38,831	129.74	5,037,933.94
CIMAREX ENERGY CO	2,005	98.41	197,312.05
CONCHO RESOURCES INC	3,055	149.65	457,180.75
CONOCOPHILLIPS	24,740	70.09	1,734,026.60
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	68.30	133,868.00
DEVON ENERGY CORPORATION	9,991	41.28	412,428.48
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,830	128.53	235,209.90
EOG RESOURCES INC	11,772	120.23	1,415,347.56
EQT CORP	4,895	52.25	255,763.75
EXXON MOBIL CORP	86,761	81.79	7,096,182.19
HALLIBURTON CO	18,077	52.72	953,019.44
HELMERICH & PAYNE	2,120	71.46	151,495.20
HESS CORP	6,000	63.46	380,760.00
HOLLYFRONTIER CORP	3,740	68.90	257,686.00
KINDER MORGAN INC	40,700	16.44	669,108.00
MARATHON OIL CORP	17,867	21.27	380,031.09
MARATHON PETROLEUM CORP	10,032	77.29	775,373.28
NATIONAL OILWELL VARCO INC	7,521	41.39	311,294.19
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	29.11	117,604.40
NOBLE ENERGY INC	9,492	35.31	335,162.52
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,731	84.27	1,325,651.37
ONEOK INC	7,690	66.67	512,692.30
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	4,490	31.95	143,455.50
PHILLIPS 66	9,045	118.32	1,070,204.40
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,420	203.05	694,431.00
RANGE RESOURCES CORP	5,170	14.79	76,464.30
SCHLUMBERGER LTD	28,461	71.60	2,037,807.60
TARGA RESOURCES CORP	4,560	48.71	222,117.60
TECHNIPFMC PLC	9,351	31.97	298,951.47
VALERO ENERGY CORP	8,992	115.90	1,042,172.80
WILLIAMS COS INC	16,874	27.26	459,985.24
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,535	166.08	753,172.80



ALBEMARLE CORP	2,320	100.81	233,879.20
AVERY DENNISON CORP	1,820	106.34	193,538.80
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	31.30	130,521.00
BALL CORP	6,840	37.74	258,141.60
CELANESE CORP-SERIES A	2,700	108.25	292,275.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	41.74	202,439.00
CHEMOURS CO/THE	3,600	51.32	184,752.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	43.86	123,465.90
DOWDUPONT INC	47,737	67.15	3,205,539.55
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,015	107.50	324,112.50
ECOLAB INC	5,220	146.21	763,216.20
FMC CORP	2,790	90.00	251,100.00
FREEPORT-MCMORAN INC	27,868	15.96	444,773.28
INTERNATIONAL PAPER CO	8,020	53.81	431,556.20
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	123.95	206,252.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,750	112.17	757,147.50
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,245	217.14	270,339.30
MONSANTO CO	8,881	125.29	1,112,700.49
MOSAIC CO/THE	6,820	27.57	188,027.40
NEWMONT MINING CORP	11,050	39.51	436,585.50
NUCOR CORP	6,569	63.00	413,847.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	114.93	224,113.50
PPG INDUSTRIES INC	5,124	103.03	527,925.72
PRAXAIR INC	5,920	158.58	938,793.60
SEALED AIR CORP	3,966	43.44	172,283.04
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,707	379.65	648,062.55
STEEL DYNAMICS INC	4,510	49.45	223,019.50
VULCAN MATERIALS CO	2,713	127.34	345,473.42
WESTROCK CO	5,239	60.86	318,845.54
WR GRACE & CO	1,400	71.14	99,596.00
3M CO	12,166	202.41	2,462,520.06
ACUITY BRANDS INC	890	115.88	103,133.20
AERCAP HOLDINGS NV	2,660	55.59	147,869.40
AGCO CORP	1,250	64.17	80,212.50
ALLEGION PLC	2,080	76.46	159,036.80

AMETEK INC	4,763	74.25	353,652.75
ARCONIC INC	8,783	17.98	157,918.34
BOEING CO/THE	11,512	342.12	3,938,485.44
CATERPILLAR INC	12,136	152.59	1,851,832.24
CUMMINS INC	3,195	146.44	467,875.80
DEERE & CO	5,590	145.53	813,512.70
DOVER CORP	3,150	76.95	242,392.50
EATON CORP PLC	9,026	76.73	692,564.98
EMERSON ELECTRIC CO	12,970	71.83	931,635.10
FASTENAL CO	5,753	52.50	302,032.50
FLOWSERVE CORP	2,575	43.52	112,064.00
FLUOR CORP	2,903	48.48	140,737.44
FORTIVE CORP	6,364	76.25	485,255.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	55.96	176,833.60
GENERAL DYNAMICS CORP	5,182	201.65	1,044,950.30
GENERAL ELECTRIC CO	177,473	14.71	2,610,627.83
HARRIS CORP	2,410	154.88	373,260.80
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3,740	39.80	148,852.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14,796	147.35	2,180,190.60
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	960	218.32	209,587.20
IDEX CORP	1,570	137.12	215,278.40
ILLINOIS TOOL WORKS	6,320	145.96	922,467.20
INGERSOLL-RAND PLC	5,096	88.88	452,932.48
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,420	62.69	151,709.80
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4,370	62.42	272,775.40
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	4,500	37.20	167,400.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	18,864	36.27	684,197.28
L3 TECHNOLOGIES INC	1,651	192.03	317,041.53
LENNOX INTERNATIONAL INC	770	199.13	153,330.10
LOCKHEED MARTIN CORP	5,271	319.77	1,685,507.67
MASCO CORP	6,439	37.35	240,496.65
MIDDLEBY CORP	1,180	104.85	123,723.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,384	319.97	1,082,778.48
OWENS CORNING	2,170	65.61	142,373.70
PACCAR INC	7,014	63.52	445,529.28

PARKER HANNIFIN CORP	2,760	176.66	487,581.60
PENTAIR PLC	3,498	45.00	157,410.00
RAYTHEON COMPANY	5,872	209.40	1,229,596.80
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,683	178.18	478,056.94
ROCKWELL COLLINS INC.	3,373	135.20	456,029.60
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,070	278.47	576,432.90
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,460	51.81	179,262.60
SMITH (A.O.) CORP	3,020	62.98	190,199.60
SNAP-ON INC	1,160	149.54	173,466.40
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2,310	84.02	194,086.20
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	142.18	443,032.88
TEXTRON INC	5,416	65.39	354,152.24
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	325.39	357,929.00
UNITED RENTALS INC	1,720	165.55	284,746.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	15,515	124.55	1,932,393.25
WABCO HOLDINGS INC	1,110	128.56	142,701.60
WABTEC CORP	1,880	93.19	175,197.20
WW GRAINGER INC	1,107	300.85	333,040.95
XYLEM INC	3,548	72.07	255,704.36
CINTAS CORP	1,857	183.15	340,109.55
EQUIFAX INC	2,404	114.02	274,104.08
IHS MARKIT LTD	7,933	51.72	410,294.76
MANPOWERGROUP INC	1,447	95.20	137,754.40
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,405	30.74	227,629.70
REPUBLIC SERVICES INC	4,590	67.48	309,733.20
ROBERT HALF INTL INC	2,375	62.76	149,055.00
ROLLINS INC	2,000	50.14	100,280.00
STERICYCLE INC	1,705	63.87	108,898.35
TRANSUNION	3,000	69.13	207,390.00
VERISK ANALYTICS INC	3,170	105.04	332,976.80
WASTE CONNECTIONS INC	5,246	74.92	393,030.32
WASTE MANAGEMENT INC	8,864	82.18	728,443.52
AMERCO	155	355.85	55,156.75
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,270	43.19	98,041.30
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,900	85.18	247,022.00

CSX CORP	17,833	62.61	1,116,524.13
DELTA AIR LINES INC	3,615	52.37	189,317.55
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	72.03	262,693.41
FEDEX CORP	5,218	247.34	1,290,620.12
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,820	123.25	224,315.00
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.32	31,525.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,160	108.62	234,619.20
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,750	39.68	109,120.00
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	1,570	37.70	59,189.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	5,860	150.74	883,336.40
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,190	144.66	172,145.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	2,890	51.70	149,413.00
UNION PACIFIC CORP	16,306	140.29	2,287,568.74
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	68.03	116,671.45
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,077	115.61	1,627,441.97
APTIV PLC	5,420	96.00	520,320.00
AUTOLIV INC	1,770	145.56	257,641.20
BORGWARNER INC	4,330	50.75	219,747.50
FORD MOTOR COMPANY	74,885	11.22	840,209.70
GENERAL MOTORS CORP	26,215	36.94	968,382.10
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	25.76	139,876.80
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	41.13	152,551.17
LEAR CORP	1,370	196.49	269,191.30
TESLA INC	2,720	284.18	772,969.60
DR HORTON INC	7,256	40.58	294,448.48
GARMIN LTD	2,395	59.23	141,855.85
HANESBRANDS INC	7,940	17.27	137,123.80
HASBRO INC	2,288	87.17	199,444.96
LEGGETT & PLATT INC	2,778	41.61	115,592.58
LENNAR CORP-CL A	5,820	51.21	298,042.20
LULULEMON ATHLETICA INC	2,010	98.95	198,889.50
MATTEL INC	7,349	15.06	110,675.94
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	2,970	64.45	191,416.50
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,318	208.98	275,435.64
NEWELL BRANDS INC	10,026	26.34	264,084.84

NIKE INC -CL B	26,698	69.50	1,855,511.00	
NVR INC	70	2,902.00	203,140.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	107.80	133,672.00	
PULTE GROUP INC	5,660	29.30	165,838.00	
PVH CORP	1,600	154.61	247,376.00	
RALPH LAUREN CORP	1,165	111.46	129,850.90	
TAPESTRY INC	5,696	45.24	257,687.04	
TOLL BROTHERS INC	3,321	40.89	135,795.69	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	18.88	67,212.80	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,112	17.13	70,438.56	
VF CORP	6,840	78.58	537,487.20	
WHIRLPOOL CORP	1,414	157.26	222,365.64	
ARAMARK	4,960	38.15	189,224.00	
CARNIVAL CORP	7,317	65.18	476,922.06	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	485	426.56	206,881.60	
DARDEN RESTAURANTS INC	2,553	87.30	222,876.90	
DOMINO'S PIZZA INC	940	247.10	232,274.00	
H&R BLOCK INC	4,510	27.80	125,378.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5,670	83.02	470,723.40	
LAS VEGAS SANDS CORP	8,100	77.88	630,828.00	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,373	138.86	884,954.78	
MCDONALD'S CORP	16,461	163.06	2,684,130.66	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	5,100	31.11	158,661.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,320	31.73	295,723.60	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,850	51.71	199,083.50	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	106.62	377,221.56	
STARBUCKS CORP	29,264	56.64	1,657,512.96	
VAIL RESORTS INC	840	236.13	198,349.20	
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,100	110.66	232,386.00	
WYNN RESORTS LTD	1,660	190.92	316,927.20	
YUM! BRANDS INC	6,584	83.34	548,710.56	
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	7,068	54.42	384,640.56	
CHARTER COMMUNICATION-A	3,931	270.31	1,062,588.61	
COMCAST CORP-CLASS A	95,984	32.01	3,072,447.84	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	22.96	76,227.20	

DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	6,490	21.70	140,833.00
DISH NETWORK CORP-A	4,769	31.99	152,560.31
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	7,836	24.20	189,631.20
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	71.73	153,502.20
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,085	29.79	91,902.15
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,321	29.08	358,294.68
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	3,890	30.11	117,127.90
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	3,580	44.56	159,524.80
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	44.55	87,986.25
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	2,760	43.90	121,164.00
NEWS CORP - CLASS A	7,570	15.79	119,530.30
OMNICOM GROUP	4,577	74.48	340,894.96
SIRIUS XM HOLDINGS INC	34,250	6.87	235,297.50
THE WALT DISNEY CO.	31,203	102.92	3,211,412.76
TIME WARNER INC	15,938	94.42	1,504,865.96
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,599	37.35	358,522.65
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	20,442	37.87	774,138.54
VIACOM INC-CLASS B	7,248	28.29	205,045.92
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,508	119.92	180,839.36
AMAZON.COM INC	8,395	1,576.12	13,231,527.40
AUTONATION INC	1,310	46.11	60,404.10
AUTOZONE INC	552	654.16	361,096.32
BEST BUY CO INC	5,564	78.60	437,330.40
BOOKING HOLDINGS INC	998	2,067.75	2,063,614.50
CARMAX INC	3,679	65.00	239,135.00
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	5,570	94.00	523,580.00
DOLLAR TREE INC	4,896	95.29	466,539.84
EXPEDIA INC	2,552	114.00	290,928.00
GAP INC/THE	5,106	31.16	159,102.96
GENUINE PARTS CO	2,961	91.68	271,464.48
HOME DEPOT INC	24,060	187.98	4,522,798.80
KOHL'S CORP	3,292	63.19	208,021.48
L BRANDS INC	4,858	33.31	161,819.98
LKQ CORP	6,330	30.32	191,925.60
LOWE'S COS INC	17,032	85.69	1,459,472.08

MACY'S INC	6,469	29.93	193,617.17
NETFLIX INC	8,860	326.13	2,889,511.80
NORDSTROM INC	2,540	49.86	126,644.40
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,775	272.45	483,598.75
QURATE RETAIL INC QVC GROUP	8,930	21.90	195,567.00
ROSS STORES INC	7,862	82.77	650,737.74
TARGET CORP	10,600	73.08	774,648.00
TIFFANY & CO	2,610	101.88	265,906.80
TJX COMPANIES INC	12,853	85.59	1,100,088.27
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,750	70.86	194,865.00
TRIPADVISOR INC	2,330	48.37	112,702.10
ULTA BEAUTY INC	1,240	250.39	310,483.60
COSTCO WHOLESALE CORP	8,929	195.48	1,745,440.92
CVS HEALTH CORP	20,687	65.84	1,362,032.08
KROGER CO	17,720	24.75	438,570.00
SYSCO CORP	10,066	62.95	633,654.70
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,322	64.61	1,183,784.42
WALMART INC	30,532	84.52	2,580,564.64
ALTRIA GROUP INC	38,998	54.52	2,126,170.96
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	11,343	44.41	503,742.63
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,280	57.96	306,028.80
BUNGE LTD	2,857	71.04	202,961.28
CAMPBELL SOUP CO	3,485	39.44	137,448.40
COCA-COLA CO/THE	82,852	41.72	3,456,585.44
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,220	38.13	160,908.60
CONAGRA BRANDS INC	8,610	37.72	324,769.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,530	221.77	782,848.10
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	3,769	119.37	449,905.53
GENERAL MILLS INC	11,439	42.49	486,043.11
HERSHEY CO/THE	3,015	92.65	279,339.75
HORMEL FOODS CORP	5,960	35.96	214,321.60
INGREDION INC	1,470	112.19	164,919.30
JM SMUCKER CO/THE	2,250	110.99	249,727.50
KELLOGG CO	5,408	61.25	331,240.00
KRAFT HEINZ CO/THE	12,411	59.04	732,745.44

MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,465	105.97	261,216.05
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,870	60.05	232,393.50
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	30,725	39.41	1,210,872.25
MONSTER BEVERAGE CORP	8,150	48.20	392,830.00
PEPSICO INC	29,101	96.80	2,816,976.80
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31,778	79.93	2,540,015.54
TYSON FOODS INC-CL A	6,166	67.28	414,848.48
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,200	46.52	241,904.00
CLOROX COMPANY	2,616	117.40	307,118.40
COLGATE-PALMOLIVE CO	17,060	61.65	1,051,749.00
COTY INC-CL A	10,000	14.07	140,700.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,600	142.16	653,936.00
KIMBERLY-CLARK CORP	7,293	104.00	758,472.00
PROCTER & GAMBLE CO	52,049	72.95	3,796,974.55
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	520	74.00	38,480.00
ABBOTT LABORATORIES	35,666	60.54	2,159,219.64
AETNA INC	6,699	177.10	1,186,392.90
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,560	283.77	442,681.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,254	85.67	278,770.18
ANTHEM INC	5,306	230.87	1,224,996.22
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,109	70.45	712,179.05
BECTON DICKINSON AND CO	5,397	224.75	1,212,975.75
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,218	29.62	835,817.16
CARDINAL HEALTH INC	6,565	54.02	354,641.30
CENTENE CORP	4,130	113.10	467,103.00
CERNER CORP	6,230	58.30	363,209.00
CIGNA CORP	5,010	176.06	882,060.60
COOPER COS INC/THE	1,040	232.24	241,529.60
DANAHER CORP	12,749	100.24	1,277,959.76
DAVITA INC	2,978	66.29	197,411.62
DENTSPLY SIRONA INC	4,852	47.94	232,604.88
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,410	136.43	601,656.30
ENVISION HEALTHCARE CORP	2,312	41.83	96,710.96
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	11,634	73.24	852,074.16
HCA HEALTHCARE INC	5,815	101.06	587,663.90



HENRY SCHEIN INC	3,340	72.45	241,983.00
HOLOGIC INC	5,708	37.88	216,219.04
HUMANA INC	2,945	290.41	855,257.45
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	208.92	382,323.60
INTUITIVE SURGICAL INC	2,310	456.83	1,055,277.30
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	175.83	378,913.65
MCKESSON CORP	4,324	149.59	646,827.16
MEDTRONIC PLC	27,738	84.37	2,340,255.06
QUEST DIAGNOSTICS	2,876	102.13	293,725.88
RESMED INC	2,950	101.18	298,481.00
STRYKER CORP	6,923	168.22	1,164,587.06
TELEFLEX INC	900	259.32	233,388.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	19,810	239.50	4,744,495.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,810	117.41	212,512.10
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,924	117.22	225,531.28
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	2,450	75.68	185,416.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,162	113.19	471,096.78
ABBVIE INC	32,666	104.18	3,403,143.88
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6,620	62.50	413,750.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,540	121.55	551,837.00
ALKERMES PLC	3,220	46.24	148,892.80
ALLERGAN PLC	6,745	152.81	1,030,703.45
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,800	101.99	183,582.00
AMGEN INC	13,841	172.34	2,385,357.94
BIOGEN INC	4,313	276.06	1,190,646.78
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	88.70	310,450.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	33,501	52.30	1,752,102.30
CELGENE CORP	16,084	81.98	1,318,566.32
ELI LILLY & CO	20,253	82.21	1,664,999.13
GILEAD SCIENCES INC	26,804	66.99	1,795,599.96
ILLUMINA INC	3,025	263.75	797,843.75
INCYTE CORP	3,700	67.23	248,751.00
IQVIA HOLDINGS INC	2,793	102.10	285,165.30
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,180	162.86	192,174.80
JOHNSON & JOHNSON	54,941	125.13	6,874,767.33

MERCK & CO. INC.	55,743	59.20	3,299,985.60
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	540	556.44	300,477.60
MYLAN NV	9,585	38.50	369,022.50
PERRIGO CO PLC	2,559	75.55	193,332.45
PFIZER INC	121,810	35.69	4,347,398.90
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,620	300.45	486,729.00
SEATTLE GENETICS INC	2,280	57.30	130,644.00
TESARO INC	660	47.58	31,402.80
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	18,720	20.30	380,016.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,204	209.08	1,715,292.32
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	107.05	100,627.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,200	155.54	808,808.00
WATERS CORP	1,666	190.00	316,540.00
ZOETIS INC	9,960	83.02	826,879.20
BANK OF AMERICA CORP	202,829	31.22	6,332,321.38
BB&T CORP	16,118	55.49	894,387.82
CIT GROUP INC	2,655	53.73	142,653.15
CITIGROUP INC	55,107	72.68	4,005,176.76
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,080	42.72	430,617.60
COMERICA INC	3,570	98.40	351,288.00
EAST WEST BANCORP INC	3,000	70.48	211,440.00
FIFTH THIRD BANCORP	14,459	34.31	496,088.29
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,220	97.96	315,431.20
HUNTINGTON BANCSHARES INC	21,790	15.15	330,118.50
JPMORGAN CHASE & CO	71,240	113.03	8,052,257.20
KEYCORP	22,078	20.47	451,936.66
M & T BANK CORP	2,813	184.39	518,689.07
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	11.93	115,172.22
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	7,100	18.77	133,267.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9,750	150.79	1,470,202.50
REGIONS FINANCIAL CORP	23,184	19.39	449,537.76
SIGNATURE BANK	1,130	131.53	148,628.90
SUNTRUST BANKS INC	9,747	69.28	675,272.16
SVB FINANCIAL GROUP	1,090	321.29	350,206.10
US BANCORP	34,061	51.12	1,741,198.32

WELLS FARGO & CO	96,290	54.75	5,271,877.50
ZIONS BANCORPORATION	4,120	57.83	238,259.60
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,100	166.56	183,216.00
ALLY FINANCIAL INC	9,120	26.60	242,592.00
AMERICAN EXPRESS CO	15,224	100.74	1,533,665.76
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,060	138.16	422,769.60
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20,992	56.89	1,194,234.88
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,950	197.36	5,121,492.00
BLACKROCK INC	2,465	533.21	1,314,362.65
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9,795	94.65	927,096.75
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,120	108.11	229,193.20
CME GROUP INC	6,970	160.45	1,118,336.50
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7,280	76.31	555,536.80
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,300	64.20	340,260.00
EATON VANCE CORP	2,260	56.88	128,548.80
FRANKLIN RESOURCES INC	6,635	33.56	222,670.60
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,378	241.56	1,782,229.68
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11,990	71.90	862,081.00
INVESCO LTD	8,467	28.41	240,547.47
LEUCADIA NATIONAL CORP	6,485	23.79	154,278.15
MOODY'S CORP	3,527	170.89	602,729.03
MORGAN STANLEY	28,005	54.85	1,536,074.25
MSCI INC	1,800	158.71	285,678.00
NASDAQ INC	2,185	89.95	196,540.75
NORTHERN TRUST CORP	4,420	107.91	476,962.20
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,690	93.95	252,725.50
S&P GLOBAL INC	5,152	198.39	1,022,105.28
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,714	58.82	1,453,677.48
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,715	63.71	172,972.65
STATE STREET CORP	7,617	101.21	770,916.57
SYNCHRONY FINANCIAL	15,730	34.21	538,123.30
T ROWE PRICE GROUP INC	4,925	117.14	576,914.50
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,600	60.71	339,976.00
VOYA FINANCIAL INC	3,700	53.19	196,803.00
AFLAC INC	16,044	45.10	723,584.40

ALLEGHANY CORP	330	584.96	193,036.80
ALLSTATE CORP	7,253	95.86	695,272.58
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,490	109.99	163,885.10
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,345	53.23	976,504.35
AON PLC	5,197	140.77	731,581.69
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	78.14	216,838.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,730	66.86	249,387.80
ASSURANT INC	1,110	89.71	99,578.10
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	2,270	46.71	106,031.70
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	1,485	58.17	86,382.45
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1,774	48.42	85,897.08
CHUBB LTD	9,475	134.48	1,274,198.00
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,190	70.89	226,139.10
EVEREST RE GROUP LTD	874	228.02	199,289.48
FNF GROUP	5,241	38.23	200,363.43
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7,282	52.73	383,979.86
LINCOLN NATIONAL CORP	4,513	68.18	307,696.34
LOEWS CORP	5,785	51.34	297,001.90
MARKEL CORP	280	1,126.68	315,470.40
MARSH & MCLENNAN COS	10,383	80.73	838,219.59
METLIFE INC	18,535	47.48	880,041.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,000	59.16	354,960.00
PROGRESSIVE CORP	12,140	61.91	751,587.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8,552	100.54	859,818.08
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,310	150.53	197,194.30
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	128.11	113,633.57
TORCHMARK CORP	2,216	84.89	188,116.24
TRAVELERS COS INC/THE	5,654	129.86	734,228.44
UNUM GROUP	4,788	38.11	182,470.68
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,568	153.95	395,343.60
WR BERKLEY CORP	2,063	76.20	157,200.60
XL GROUP LTD	5,190	55.22	286,591.80
CBRE GROUP INC - A	6,310	46.93	296,128.30
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	7.15	169,455.00
JONES LANG LASALLE INC	890	167.83	149,368.70

ACCENTURE PLC-CL A	12,588	154.07	1,939,433.16
ACTIVISION BLIZZARD INC	14,600	70.17	1,024,482.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,089	236.60	2,387,057.40
AKAMA I TECHNOLOGIES INC	3,690	76.29	281,510.10
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,010	207.86	209,938.60
ALPHABET INC-CL A	6,110	1,084.87	6,628,555.70
ALPHABET INC-CL C	6,412	1,079.23	6,920,022.76
ANSYS INC	1,820	165.48	301,173.60
AUTODESK INC	4,040	136.16	550,086.40
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,046	127.07	1,149,475.22
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	115.61	279,776.20
CA INC	6,270	35.28	221,205.60
CADENCE DESIGN SYS INC	5,760	41.08	236,620.80
CDK GLOBAL INC	2,510	63.99	160,614.90
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,710	96.85	262,463.50
CITRIX SYSTEMS INC	3,228	106.14	342,619.92
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,078	75.46	911,405.88
COSTAR GROUP INC	755	388.00	292,940.00
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,320	73.92	319,334.40
DXC TECHNOLOGY CO	5,903	100.87	595,435.61
EBAY INC	20,147	38.08	767,197.76
ELECTRONIC ARTS INC	6,294	130.11	818,912.34
FACEBOOK INC-A	48,860	184.32	9,005,875.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,745	104.70	706,201.50
FIRST DATA CORP- CLASS-A	9,680	19.61	189,824.80
FISERV INC	8,256	72.09	595,175.04
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,850	202.20	374,070.00
FORTINET INC	3,100	59.29	183,799.00
GARTNER INC	1,750	135.17	236,547.50
GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	114.50	366,400.00
IAC/INTERACTIVECORP	1,650	144.72	238,788.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18,052	143.74	2,594,794.48
INTUIT INC	4,966	189.77	942,397.82
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,530	121.46	185,833.80
LEIDOS HOLDINGS INC	2,900	61.53	178,437.00

MASTERCARD INC	19,240	192.00	3,694,080.00
MERCADOLIBRE INC	870	290.75	252,952.50
MICROSOFT CORP	149,744	97.32	14,573,086.08
ORACLE CORP	63,603	46.81	2,977,256.43
PAYCHEX INC	6,562	64.27	421,739.74
PAYPAL HOLDINGS INC	23,367	77.79	1,817,718.93
RED HAT INC	3,600	163.56	588,816.00
SABRE CORP	4,520	23.99	108,434.80
SALESFORCE.COM INC	14,020	128.13	1,796,382.60
SERVICENOW INC	3,530	173.42	612,172.60
SPLUNK INC	2,830	113.08	320,016.40
SQUARE INC - A	5,470	54.65	298,935.50
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,740	48.56	181,614.40
SYMANTEC CORP	13,055	22.33	291,518.15
SYNOPSYS INC	3,207	88.66	284,332.62
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2,350	113.47	266,654.50
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,366	86.29	290,452.14
TWITTER INC	12,970	32.75	424,767.50
VERISIGN INC	1,810	126.66	229,254.60
VISA INC-CLASS A SHARES	37,342	131.10	4,895,536.20
VMWARE INC	1,555	141.10	219,410.50
WESTERN UNION CO	9,241	20.03	185,097.23
WORKDAY INC-CLASS A	2,810	133.43	374,938.30
WORLDPAY INC-CLASS A	5,980	81.70	488,566.00
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	52.10	104,200.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,020	87.86	528,917.20
APPLE INC	105,202	186.44	19,613,860.88
ARISTA NETWORKS INC	970	249.55	242,063.50
ARROW ELECTRONICS INC	1,930	75.74	146,178.20
AVNET INC	2,610	40.43	105,522.30
CDW CORP/DE	2,960	78.10	231,176.00
CISCO SYSTEMS INC	102,060	45.48	4,641,688.80
COGNEX CORP	3,400	47.39	161,126.00
COMMSCOPE HOLDING CO INC	4,030	29.23	117,796.90
CORNING INC	18,388	27.72	509,715.36

F5 NETWORKS INC	1,335	171.20	228,552.00
FLEX LTD	10,936	14.37	157,150.32
FLIR SYSTEMS INC	2,675	54.98	147,071.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	32,915	17.40	572,721.00
HP INC	34,005	22.04	749,470.20
IPG PHOTONICS CORP	730	251.77	183,792.10
JUNIPER NETWORKS INC	7,933	26.83	212,842.39
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,385	107.98	365,512.30
NETAPP INC	5,236	70.54	369,347.44
PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	202.24	384,256.00
SEAGATE TECHNOLOGY	5,684	57.77	328,364.68
TE CONNECTIVITY LTD	7,185	94.88	681,712.80
TRIMBLE INC	5,170	34.55	178,623.50
WESTERN DIGITAL CORP	6,058	82.98	502,692.84
XEROX CORP	4,938	28.51	140,782.38
AT&T INC	125,647	32.09	4,032,012.23
CENTURYLINK INC	19,626	19.37	380,155.62
SPRINT CORP	17,350	5.13	89,005.50
T-MOBILE US INC	6,082	56.37	342,842.34
VERIZON COMMUNICATIONS INC	83,527	47.79	3,991,755.33
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,700	33.50	123,950.00
AES CORP	13,728	12.30	168,854.40
ALLIANT ENERGY CORP	4,740	41.05	194,577.00
AMEREN CORPORATION	4,942	56.42	278,827.64
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,008	66.81	668,634.48
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,655	81.48	297,809.40
ATMOS ENERGY CORP	2,190	86.56	189,566.40
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	26.06	212,180.52
CMS ENERGY CORP	5,770	44.63	257,515.10
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	74.90	472,319.40
DOMINION RESOURCES INC/VA	13,027	64.52	840,502.04
DTE ENERGY COMPANY	3,698	101.47	375,236.06
DUKE ENERGY CORP	14,256	76.93	1,096,714.08
EDISON INTERNATIONAL	6,589	61.55	405,552.95
ENTERGY CORP	3,847	77.55	298,334.85

EVERSOURCE ENERGY	6,300	57.39	361,557.00
EXELON CORP	19,586	40.21	787,553.06
FIRSTENERGY CORP	8,995	33.63	302,501.85
NEXTERA ENERGY INC	9,615	158.85	1,527,342.75
NISOURCE INC	6,540	24.69	161,472.60
OGE ENERGY CORP	3,830	33.64	128,841.20
P G & E CORP	10,491	42.95	450,588.45
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	77.24	169,850.76
PPL CORP	13,758	27.23	374,630.34
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,188	50.24	511,845.12
SCANA CORP	2,683	34.68	93,046.44
SEMPRA ENERGY	4,827	105.24	507,993.48
SOUTHERN CO	20,475	44.21	905,199.75
UGI CORP	3,500	49.41	172,935.00
VISTRA ENERGY CORP	4,810	23.14	111,303.40
WEC ENERGY GROUP INC	6,320	61.32	387,542.40
WESTAR ENERGY INC	2,880	53.90	155,232.00
XCEL ENERGY INC	10,414	44.55	463,943.70
ADVANCED MICRO DEVICES	16,000	12.45	199,200.00
ANALOG DEVICES INC	7,630	93.56	713,862.80
APPLIED MATERIALS INC	21,753	54.09	1,176,619.77
BROADCOM INC	8,350	241.58	2,017,193.00
INTEL CORP	96,012	53.92	5,176,967.04
KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	111.33	356,144.67
LAM RESEARCH CORP	3,357	202.19	678,751.83
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	8,004	21.70	173,686.80
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	57.73	337,720.50
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,904	93.36	457,837.44
MICRON TECHNOLOGY INC	23,627	54.01	1,276,094.27
NVIDIA CORP	12,295	245.56	3,019,160.20
NXP SEMICONDUCTORS NV	6,547	110.05	720,497.35
QORVO INC	2,670	80.10	213,867.00
QUALCOMM INC	30,272	55.64	1,684,334.08
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,810	97.89	372,960.90
TEXAS INSTRUMENTS INC	20,332	109.21	2,220,457.72



	XILINX INC	5,075	70.42	357,381.50
米ドル小計		6,348,884		485,303,631.40 (53,543,549,652)
加ドル	ALTAGAS LTD	3,850	25.46	98,021.00
	ARC RESOURCES LTD	7,925	13.58	107,621.50
	CAMECO CORP	7,892	14.73	116,249.16
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,574	46.85	1,151,291.90
	CENOVUS ENERGY INC	20,853	13.97	291,316.41
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	10.76	123,471.00
	ENBRIDGE INC	33,877	42.52	1,440,450.04
	ENCANA CORP	21,068	17.20	362,369.60
	HUSKY ENERGY INC	6,873	18.99	130,518.27
	IMPERIAL OIL LTD	5,952	42.07	250,400.64
	INTER PIPELINE LTD	7,180	23.96	172,032.80
	KEYERA CORP	4,270	35.01	149,492.70
	PEMBINA PIPELINE CORP	10,212	44.55	454,944.60
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,100	27.19	111,479.00
	SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	4,430	17.00	75,310.00
	SUNCOR ENERGY INC	34,059	52.51	1,788,438.09
	TOURMALINE OIL CORP	4,575	24.36	111,447.00
	TRANSCANADA CORP	17,673	55.61	982,795.53
	VERMILION ENERGY INC	2,640	43.95	116,028.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	56.16	263,671.20
	BARRICK GOLD CORP	23,944	16.92	405,132.48
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,050	62.83	191,631.50
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	20.96	308,321.60
	FRANCO-NEVADA CORP	3,805	91.45	347,967.25
	GOLDCORP INC	17,917	17.36	311,039.12
	KINROSS GOLD CORP	25,015	4.66	116,569.90
	LUNDIN MINING CORP	12,280	8.40	103,152.00
	METHANEX CORP	1,650	88.92	146,718.00
	NUTRIEN LTD	13,198	66.50	877,667.00
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,955	36.16	432,292.80
	TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	3.76	88,055.44
	WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	90.63	132,319.80

WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,395	27.49	258,268.55
BOMBARDIER INC 'B'	40,026	4.26	170,510.76
CAE INC	5,615	24.56	137,904.40
FINNING INTERNATIONAL INC	3,545	33.67	119,360.15
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,605	56.74	204,547.70
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15,318	103.83	1,590,467.94
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,915	237.88	693,420.20
LINAMAR CORP	980	75.06	73,558.80
MAGNA INTERNATIONAL INC	7,018	83.92	588,950.56
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	36.95	167,753.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,638	72.40	335,791.20
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,935	26.35	235,437.25
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,290	165.54	213,546.60
DOLLARAMA INC	2,180	148.14	322,945.20
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	8,800	53.85	473,880.00
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	24.57	73,710.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,269	66.18	282,522.42
METRO INC	4,380	41.73	182,777.40
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	105.00	124,110.00
SAPUTO INC	4,730	43.44	205,471.20
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	27.65	186,195.10
BANK OF MONTREAL	13,291	101.09	1,343,587.19
BANK OF NOVA SCOTIA	24,549	80.46	1,975,212.54
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,955	116.54	1,043,615.70
NATIONAL BANK OF CANADA	6,740	63.21	426,035.40
ROYAL BANK OF CANADA	29,849	101.04	3,015,942.96
TORONTO-DOMINION BANK	37,820	75.39	2,851,249.80
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	17,133	52.45	898,625.85
CI FINANCIAL CORP	5,700	25.16	143,412.00
IGM FINANCIAL INC	1,945	39.15	76,146.75
ONEX CORPORATION	1,725	92.98	160,390.50
THOMSON REUTERS CORP	5,534	49.38	273,268.92
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	590	719.42	424,457.80
GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	33.25	198,635.50
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	2,225	53.26	118,503.50

	INTACT FINANCIAL CORP	2,885	96.15	277,392.75	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	40,561	24.86	1,008,346.46	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	29.72	231,816.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	32.20	184,023.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	12,574	55.22	694,336.28	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	3,320	20.68	68,657.60	
	BLACKBERRY LTD	10,328	15.01	155,023.28	
	CGI GROUP INC - CL A	4,940	76.99	380,330.60	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	967.49	406,345.80	
	OPEN TEXT CORP	5,390	43.78	235,974.20	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	1,700	183.50	311,950.00	
	BCE INC	2,930	54.20	158,806.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7,185	61.80	444,033.00	
	TELUS CORP	4,366	45.62	199,176.92	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	38.53	73,977.60	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	31.47	81,507.30	
	EMERA INC	1,270	40.66	51,638.20	
	FORTIS INC	8,665	42.06	364,449.90	
	HYDRO ONE LTD	6,290	19.34	121,648.60	
	加ドル小計	826,550		36,797,861.66 (3,155,784,615)	
ユーロ	ENAGAS SA	4,790	24.37	116,732.30	
	ENI SPA	51,366	16.76	861,099.62	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	10,915	17.08	186,428.20	
	NESTE OYJ	2,740	68.20	186,868.00	
	OMV AG	2,950	55.14	162,663.00	
	REPSOL SA	24,709	16.74	413,628.66	
	SNAM SPA	46,120	3.90	180,236.96	
	TENARIS SA	9,355	16.32	152,673.60	
	TOTAL SA	48,727	53.90	2,626,385.30	
	VOPAK	1,270	41.40	52,578.00	
	AIR LIQUIDE SA	8,629	108.30	934,520.70	
	AKZO NOBEL	5,058	75.30	380,867.40	
	ARCELORMITTAL	13,632	30.17	411,345.60	
	ARKEMA	1,335	110.15	147,050.25	

BASF SE	18,795	87.63	1,647,005.85
COVESTRO AG	3,360	78.48	263,692.80
CRH PLC	17,110	30.42	520,486.20
EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	31.51	112,805.80
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	45.30	77,916.00
HEIDELBERGCEMENT AG	3,095	79.62	246,423.90
IMERYS SA	830	71.75	59,552.50
K+S AG	3,880	25.75	99,910.00
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	87.28	335,329.76
LANXESS AG	1,935	68.96	133,437.60
LINDE AG	3,855	181.05	697,947.75
SOLVAY SA	1,581	116.00	183,396.00
STORA ENSO OYJ-R SHS	11,535	17.40	200,709.00
SYMRISE AG	2,640	71.12	187,756.80
THYSSENKRUPP AG	8,755	21.75	190,421.25
UMICORE	4,240	48.02	203,604.80
UPM-KYMMENE OYJ	11,058	31.50	348,327.00
VOESTALPINE AG	2,509	46.11	115,689.99
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,836	36.78	177,868.08
AIRBUS GROUP SE	11,908	96.25	1,146,145.00
ALSTOM	3,220	38.77	124,839.40
ANDRITZ AG	1,420	43.86	62,281.20
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	23.71	40,188.45
BOUYGUES SA	4,210	42.07	177,114.70
BRENTAG AG	3,095	49.70	153,821.50
CNH INDUSTRIAL NV	21,030	10.38	218,291.40
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,106	44.94	454,163.64
DASSAULT AVIATION SA	50	1,692.00	84,600.00
EIFFAGE	1,580	100.15	158,237.00
FERROVIAL SA	9,975	17.65	176,058.75
GEA GROUP AG	3,940	32.07	126,355.80
HOCHTIEF AG	440	150.40	66,176.00
KION GROUP AG	1,400	71.60	100,240.00
KONE OYJ-B	6,984	41.03	286,553.52
LEGRAND SA	5,628	66.16	372,348.48

LEONARDO-FINMECCANICA SPA	8,130	9.43	76,665.90
MAN SE	824	96.95	79,886.80
METSO OYJ	2,420	30.29	73,301.80
MTU AERO ENGINES AG	1,110	151.60	168,276.00
OSRAM LICHT AG	2,002	51.22	102,542.44
PRYSMIAN SPA	4,255	26.20	111,481.00
REXEL SA	6,250	12.84	80,281.25
SAFRAN SA	6,810	99.18	675,415.80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,448	75.60	865,468.80
SIEMENS AG-REG	15,706	116.18	1,824,723.08
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	4,180	14.03	58,645.40
THALES SA	2,165	110.65	239,557.25
VINCI SA	10,390	85.12	884,396.80
WARTSILA OYJ ABP	8,820	17.88	157,701.60
BUREAU VERITAS SA	5,650	21.71	122,661.50
EDENRED	4,646	27.75	128,926.50
RANDSTAD NV	2,285	53.44	122,110.40
RELX NV	19,429	17.92	348,167.68
SOCIETE BIC SA	565	84.10	47,516.50
TELEPERFORMANCE	1,120	135.60	151,872.00
WOLTERS KLUWER	6,297	46.58	293,314.26
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	13,500	18.31	247,252.50
ADP	650	186.20	121,030.00
AENA SA	1,380	179.50	247,710.00
ATLANTIA SPA	9,360	28.28	264,700.80
BOLLORE	20,400	4.42	90,331.20
DEUTCHE LUFTHANSA	4,950	25.13	124,393.50
DEUTSCHE POST AG-REG	20,143	33.99	684,660.57
FRAPORT AG	980	82.20	80,556.00
GETLINK	8,760	11.83	103,630.80
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	12,822	7.81	100,191.10
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,645	92.17	612,469.65
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	81.50	96,985.00
CONTINENTAL AG	2,235	221.60	495,276.00
DAIMLER AG	19,772	66.90	1,322,746.80

FAURECIA	1,630	70.84	115,469.20
FERRARI NV	2,554	113.05	288,729.70
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	22,237	18.88	420,012.45
MICHELIN (CGDE)-B	3,459	119.20	412,312.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,565	32.72	83,926.80
PEUGEOT SA	11,700	20.17	235,989.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,150	70.22	221,193.00
RENAULT SA	3,867	88.78	343,312.26
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	13.43	47,676.50
VALEO SA	4,860	57.76	280,713.60
VOLKSWAGEN AG	631	170.10	107,333.10
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,853	173.54	668,649.62
ADIDAS AG	3,831	188.90	723,675.90
HERMES INTERNATIONAL	637	585.40	372,899.80
HUGO BOSS AG -ORD	1,230	75.00	92,250.00
KERING	1,557	466.70	726,651.90
LUXOTTICA GROUP SPA	3,486	53.16	185,315.76
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,704	298.45	1,702,358.80
PUMA SE(N)	129	417.00	53,793.00
SEB SA	480	161.00	77,280.00
ACCOR SA	3,926	46.78	183,658.28
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,630	87.95	143,358.50
SODEXO	1,880	83.50	156,980.00
ALTICE NV -A	10,840	7.83	84,942.24
AXEL SPRINGER SE	995	65.65	65,321.75
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	16.06	60,947.70
JC DECAUX SA	1,580	27.76	43,860.80
LAGARDERE S.C.A.	2,650	23.07	61,135.50
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	29.82	143,285.10
PUBLICIS GROUPE	4,275	61.30	262,057.50
RTL GROUP	860	71.55	61,533.00
SES	7,520	12.96	97,496.80
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	48.64	60,313.60
VIVENDI	21,300	23.16	493,308.00
INDITEX	22,045	26.68	588,160.60

ZALANDO SE	2,160	43.24	93,398.40
CARREFOUR SA	12,213	16.32	199,316.16
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	41.00	55,104.00
COLRUYT SA	1,375	48.00	66,000.00
JERONIMO MARTINS	5,075	13.75	69,781.25
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26,448	19.81	524,093.56
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	4,140	11.25	46,575.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15,511	79.19	1,228,316.09
DANONE	12,354	64.86	801,280.44
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	10,800	6.34	68,472.00
HEINEKEN HOLDING NV	2,255	84.65	190,885.75
HEINEKEN NV	5,293	87.18	461,443.74
KERRY GROUP PLC-A	3,330	89.00	296,370.00
PERNOD-RICARD SA	4,406	139.10	612,874.60
REMY COINTREAU	470	118.50	55,695.00
BEIERSDORF AG	2,015	97.20	195,858.00
HENKEL AG & CO KGAA	2,200	97.65	214,830.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,563	104.50	372,333.50
L'OREAL	5,106	202.50	1,033,965.00
UNILEVER NV-CVA	33,145	47.43	1,572,067.35
BIOMERIEUX	750	69.10	51,825.00
ESSILOR INTERNATIONAL	4,215	115.95	488,729.25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,523	85.42	386,354.66
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,605	67.20	578,256.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,211	35.32	678,532.52
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,900	34.19	64,970.50
BAYER AG	16,970	102.00	1,730,940.00
EUROFINS SCIENTIFIC	220	447.40	98,428.00
GRIFOLS SA	6,260	25.20	157,752.00
IPSEN	780	131.05	102,219.00
MERCK KGAA	2,630	79.70	209,611.00
ORION OYJ-CLASS B	1,830	25.89	47,378.70
QIAGEN N.V.	4,364	29.71	129,654.44
RECORDATI SPA	2,530	30.70	77,671.00
SANOFI	23,266	64.64	1,503,914.24

UCB SA	2,588	63.78	165,062.64
ABN AMRO GROUP NV-CVA	8,570	24.71	211,764.70
AIB GROUP PLC	15,300	5.03	76,959.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	136,263	6.72	916,913.72
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.74	191,302.84
BANCO SANTANDER SA	330,229	5.46	1,805,361.94
BANK OF IRELAND GROUP PLC	18,619	7.46	138,897.74
BANKIA SA	23,750	3.71	88,231.25
BANKINTER SA	13,960	9.21	128,627.44
BNP PARIBAS	23,022	63.19	1,454,760.18
CAIXABANK S.A	71,640	4.29	307,622.16
COMMERZBANK AG	21,334	11.00	234,802.00
CREDIT AGRICOLE SA	23,362	13.56	316,905.53
ERSTE GROUP BANK AG	6,438	38.82	249,923.16
ING GROEP NV-CVA	79,295	13.41	1,063,663.13
INTESA SANPAOLO	275,553	3.17	875,707.43
INTESA SANPAOLO-RSP	20,000	3.33	66,600.00
KBC GROEP NV	5,119	70.74	362,118.06
MEDIOBANCA SPA	12,760	9.95	127,064.08
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	30.10	83,377.00
SOCIETE GENERALE	15,729	42.65	670,920.49
UNICREDIT SPA	41,136	17.84	733,866.24
AMUNDI SA	1,140	71.66	81,692.40
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	42,465	11.28	479,005.20
DEUTSCHE BOERSE AG	4,000	116.50	466,000.00
EURAZEO SE	1,055	68.55	72,320.25
EXOR NV	2,264	65.42	148,110.88
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,632	92.32	150,666.24
NATIXIS	19,150	6.88	131,790.30
WENDEL	600	126.00	75,600.00
AEGON NV	38,139	5.92	226,011.71
AGEAS	4,044	44.59	180,321.96
ALLIANZ SE-REG	9,188	192.26	1,766,484.88
ASSICURAZIONI GENERALI	25,628	16.51	423,118.28
AXA	39,542	22.68	896,812.56



CNP ASSURANCES	3,530	20.80	73,424.00	
HANNOVER RUECK SE-REG	1,275	113.80	145,095.00	
MAPFRE SA	20,814	2.88	60,048.39	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,216	193.60	622,617.60	
NN GROUP NV	6,340	38.92	246,752.80	
POSTE ITALIANE SPA	10,260	8.21	84,316.68	
SAMPO OYJ-A SHS	9,109	43.97	400,522.73	
SCOR SE	3,562	33.04	117,688.48	
UNIPOLSAI SPA	18,580	2.14	39,761.20	
DEUTSCHE WOHNEN SE	7,500	39.75	298,125.00	
VONOVIA SE	10,248	39.31	402,848.88	
AMADEUS IT GROUP SA	8,910	64.70	576,477.00	
ATOS SE	1,920	113.60	218,112.00	
CAP GEMINI SA	3,279	115.55	378,888.45	
DASSAULT SYSTEMES SA	2,620	110.00	288,200.00	
SAP SE	20,142	95.50	1,923,561.00	
UBISOFT ENTERTAINMENT	1,190	85.00	101,150.00	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,400	55.80	133,920.00	
WIRECARD AG	2,440	124.00	302,560.00	
INGENICO GROUP	1,160	69.24	80,318.40	
NOKIA OYJ	119,986	5.26	631,606.30	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	68,656	14.15	971,825.68	
DRILLISCH AG	980	61.60	60,368.00	
ELISA OYJ	3,045	36.82	112,116.90	
ILIAD SA	520	133.20	69,264.00	
KONINKLIJKE KPN NV	65,606	2.44	160,537.88	
ORANGE S.A.	41,574	14.53	604,070.22	
PROXIMUS	3,040	23.39	71,105.60	
TELECOM ITALIA SPA	233,203	0.80	187,961.61	
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.69	87,919.48	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,270	3.94	64,152.61	
TELEFONICA SA	95,499	8.05	768,957.94	
E.ON SE	44,659	9.29	415,150.06	
EDF	11,785	12.26	144,543.02	
ENDESA SA	6,840	19.73	134,953.20	

	ENEL SPA	164,637	5.13	845,904.90
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	3.44	189,169.04
	ENGIE	37,224	14.77	549,798.48
	FORTUM OYJ	8,865	20.25	179,516.25
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	21.90	169,111.80
	IBERDROLA SA	117,842	6.55	772,336.46
	INNOGY SE	2,850	36.32	103,512.00
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,010	17.13	154,386.35
	RWE AG	10,685	20.23	216,157.55
	SUEZ	7,629	11.82	90,212.92
	TERNA SPA	27,677	4.90	135,700.33
	UNIPER SE-NEW	3,820	22.20	84,804.00
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,924	19.62	194,758.50
	ASML HOLDING NV	7,982	169.10	1,349,756.20
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	23,445	24.10	565,024.50
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	20.41	259,880.53
ユーロ小計		4,025,487		83,905,754.21 (10,953,057,154)
英債券	BP PLC	405,018	5.77	2,337,763.89
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	92,498	26.91	2,489,121.18
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	76,819	27.72	2,129,806.77
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	13,000	6.76	87,880.00
	ANGLO AMERICAN PLC	27,074	18.02	488,035.92
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	10.51	91,795.95
	BHP BILLITON PLC	42,721	17.12	731,468.96
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	45.71	125,748.21
	FRESNILLO PLC	4,710	12.43	58,545.30
	GLENCORE PLC	250,893	3.79	951,637.14
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	34.44	144,613.56
	MONDI PLC	7,400	19.98	147,852.00
	RANDGOLD RESOURCES LTD	1,840	58.08	106,867.20
	RIO TINTO PLC	24,875	42.29	1,052,088.12
	ASHTREAD GROUP PLC	9,930	22.52	223,623.60
	BAE SYSTEMS PLC ORD	65,595	6.37	418,102.53
	BUNZL PLC	7,276	22.28	162,109.28

COBHAM PLC	48,771	1.20	58,549.58
DCC PLC	1,810	72.30	130,863.00
FERGUSON PLC	5,154	56.72	292,334.88
IMI PLC	6,116	11.26	68,866.16
MEGGITT PLC	16,205	4.86	78,772.50
MELROSE INDUSTRIES PLC	100,000	2.32	232,600.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	33,045	8.40	277,842.36
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENT-C	2,346,195	0.00	2,346.19
SMITHS GROUP PLC	8,233	16.60	136,667.80
TRAVIS PERKINS PLC	5,250	12.94	67,935.00
WEIR GROUP PLC/THE	4,490	22.87	102,686.30
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	7.44	46,723.65
EXPERIAN PLC	18,678	17.11	319,673.97
G4S PLC	34,639	2.61	90,719.54
INTERTEK GROUP PLC	3,365	50.92	171,345.80
RELX PLC	21,976	15.86	348,649.24
EASYJET PLC	3,840	17.41	66,854.40
ROYAL MAIL PLC	19,950	6.09	121,495.50
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,690	5.68	117,560.58
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	42.00	109,200.00
BURBERRY GROUP PLC	8,904	18.03	160,583.64
PERSIMMON PLC	6,170	28.17	173,808.90
TAYLOR WIMPEY PLC	66,880	2.02	135,298.24
CARNIVAL PLC	3,850	49.12	189,112.00
COMPASS GROUP PLC	32,678	15.59	509,450.02
GVC HOLDINGS PLC	11,000	9.20	101,255.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3,859	47.14	181,913.26
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.75	58,359.15
TUI AG-DI	9,213	17.82	164,175.66
WHITBREAD PLC	3,820	41.80	159,676.00
ITV PLC	77,235	1.65	127,939.77
PEARSON PLC	17,749	9.08	161,231.91
SKY PLC	21,334	13.69	292,169.13
WPP PLC	25,954	12.77	331,562.35
KINGFISHER PLC	45,257	2.90	131,245.30

MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	2.88	100,713.60
NEXT PLC	2,987	56.28	168,108.36
SAINSBURY (J) PLC	32,441	3.04	98,620.64
TESCO PLC	196,154	2.46	484,304.22
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.52	124,319.62
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,335	27.25	199,878.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	47,037	38.26	1,799,870.80
COCA-COLA HBC AG-CDI	3,550	25.99	92,264.50
DIAGEO PLC	51,072	26.75	1,366,176.00
IMPERIAL BRANDS PLC	19,242	27.45	528,289.11
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,595	58.00	788,510.00
UNILEVER PLC	25,637	41.08	1,053,296.14
CONVATEC GROUP PLC	27,730	2.29	63,640.35
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	6.84	47,936.00
SMITH & NEPHEW PLC	18,346	13.04	239,231.84
ASTRAZENECA PLC	25,953	52.92	1,373,432.76
GLAXOSMITHKLINE PLC	100,761	14.70	1,481,186.70
SHIRE PLC	18,565	41.82	776,481.12
BARCLAYS PLC	349,341	2.11	739,205.55
HSBC HOLDINGS PLC	410,251	7.38	3,030,113.88
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,475,366	0.66	985,249.41
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	72,080	2.93	211,410.64
STANDARD CHARTERED PLC	67,620	7.65	517,766.34
3I GROUP PLC	20,499	9.84	201,792.15
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	19.21	109,909.80
INVESTEC PLC	13,185	5.64	74,389.77
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	44.75	294,320.75
SCHRODERS PLC	2,621	34.32	89,952.72
ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	11.81	129,965.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	53,130	3.67	195,305.88
ADMIRAL GROUP PLC	4,245	19.47	82,671.37
AVIVA PLC	82,385	5.44	448,339.17
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.70	108,620.09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	122,761	2.82	347,045.34
OLD MUTUAL PLC	104,159	2.52	262,480.68

	PRUDENTIAL PLC	53,062	19.25	1,021,443.50	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	21,498	6.55	140,897.89	
	AUTO TRADER GROUP PLC	20,690	3.71	76,946.11	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	8,700	12.69	110,403.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	22,180	6.62	146,920.32	
	BT GROUP PLC	173,382	2.06	358,553.97	
	VODAFONE GROUP PLC	547,308	1.98	1,085,749.61	
	CENTRICA PLC	111,175	1.48	164,983.70	
	NATIONAL GRID PLC	68,318	8.37	571,821.66	
	SEVERN TRENT PLC	4,423	19.64	86,889.83	
	SSE PLC	20,977	13.99	293,573.11	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,325	7.58	101,003.50	
英債券小計		8,679,005		40,240,511.64	(5,996,238,639)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	4,430	24.09	106,718.70	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	170	637.50	108,375.00	
	GIVAUDAN-REG	183	2,277.00	416,691.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	9,359	52.94	495,465.46	
	SIKA AG-BR	44	8,170.00	359,480.00	
	ABB LTD-REG	37,695	23.83	898,271.85	
	GEBERIT AG-REG	760	442.50	336,300.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	205.20	73,872.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	840	212.20	178,248.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,327	63.50	211,264.50	
	SGS SA-REG	113	2,490.00	281,370.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,150	154.05	177,157.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	10,649	97.36	1,036,786.64	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	487.60	331,568.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	89.95	83,653.50	
	DUFREY AG-REG	690	144.80	99,912.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,803.00	81,135.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	23	6,415.00	147,545.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	75,700.00	151,400.00	
	NESTLE SA-REG	63,743	76.98	4,906,936.14	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	165.15	191,574.00	

	STRAUMANN HOLDING AG-REG	230	686.00	157,780.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,478	264.00	390,192.00	
	NOVARTIS AG-REG	45,533	77.98	3,550,663.34	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14,378	225.70	3,245,114.60	
	VIFOR PHARMA AG	1,070	160.40	171,628.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	50,088	16.98	850,494.24	
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,600	62.86	289,156.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	775	91.50	70,912.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	739.00	273,430.00	
	UBS GROUP AG-REG	74,962	16.31	1,222,630.22	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	154.30	166,644.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	360.40	230,656.00	
	SWISS RE AG	6,569	94.52	620,901.88	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,091	315.50	975,210.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,460	93.40	136,364.00	
	SWISSCOM AG-REG	504	454.90	229,269.60	
	スイスフラン小計	343,181		23,254,771.17 (2,563,605,973)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	278.30	1,202,256.00	
	BOLIDEN AB	5,920	322.10	1,906,832.00	
	ALFA LAVAL AB	6,030	228.40	1,377,252.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,660	190.15	3,928,499.00	
	ATLAS COPCO AB-A REDEMPTION	13,705	7.99	109,530.36	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,705	357.30	4,896,796.50	
	ATLAS COPCO AB-B REDEMPTION	7,670	7.99	61,298.64	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	7,670	324.80	2,491,216.00	
	SANDVIK AB	23,320	158.90	3,705,548.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	167.40	1,200,258.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,829	185.25	1,450,322.25	
	VOLVO AB-B SHS-B	31,980	158.55	5,070,429.00	
	SECURITAS AB-B SHS	5,849	138.05	807,454.45	
	ELECTROLUX AB - B	4,825	227.50	1,097,687.50	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	85.52	725,209.60	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	18,788	138.06	2,593,871.28	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	276.80	401,360.00	

	SWEDISH MATCH AB	4,040	418.00	1,688,720.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	12,875	233.50	3,006,312.50	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	84.44	375,758.00	
	NORDEA BANK AB	60,808	91.00	5,533,528.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	30,130	84.38	2,542,369.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,220	99.90	3,118,878.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	18,460	193.55	3,572,933.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,370	192.70	649,399.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,135	379.10	3,463,078.50	
	KINNEVIK AB - B	4,885	319.50	1,560,757.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	700	302.20	211,540.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS(N)	700	302.20	211,540.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	67.28	4,321,730.80	
	HEXAGON AB-B SHS	5,260	483.00	2,540,580.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	558.00	764,460.00	
	TELE2 AB-B SHS	7,555	113.75	859,381.25	
	TELIA CO AB	57,340	43.15	2,474,221.00	
スウェーデンクローナ小計		505,904		69,921,007.53	(887,996,795)
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	23,294	220.80	5,143,315.20	
	NORSK HYDRO A S	26,460	47.83	1,265,581.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	345.00	1,304,100.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,070	218.00	451,260.00	
	MARINE HARVEST	8,740	169.70	1,483,178.00	
	ORKLA ASA	17,310	73.70	1,275,747.00	
	DNB ASA	19,945	154.20	3,075,519.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	127.90	537,180.00	
	TELENOR ASA	14,895	169.65	2,526,936.75	
ノルウェークローネ小計		120,694		17,062,817.75	(231,713,065)
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	581.00	1,098,090.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,845	314.20	1,522,299.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,440	437.50	1,942,500.00	
	ISS A/S	3,100	211.40	655,340.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	80	9,605.00	768,400.00	

	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	10,185.00	1,405,530.00	
	DSV A/S	3,870	532.60	2,061,162.00	
	PANDORA A/S	2,190	561.00	1,228,590.00	
	CARLSBERG AS-B	2,180	708.00	1,543,440.00	
	COLOPLAST-B	2,545	596.80	1,518,856.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,610	231.00	602,910.00	
	GENMAB A/S	1,180	1,251.00	1,476,180.00	
	H LUNDBECK A/S	1,460	408.40	596,264.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	38,235	304.50	11,642,557.50	
	DANSKE BANK A/S	15,025	215.20	3,233,380.00	
	TRYG A/S	2,575	144.90	373,117.50	
	ORSTED A/S	3,870	405.10	1,567,737.00	
	デンマーククローネ小計	90,233		33,236,353.00	(582,633,268)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	30.62	163,357.70	
	OIL SEARCH LTD	28,830	8.47	244,190.10	
	ORIGIN ENERGY LTD	35,950	9.62	345,839.00	
	SANTOS LTD	39,755	6.23	247,673.65	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	18,013	33.51	603,615.63	
	ALUMINA LTD	46,512	2.81	130,698.72	
	AMCOR LIMITED	23,840	13.85	330,184.00	
	BHP BILLITON LTD	65,686	33.55	2,203,765.30	
	BLUESCOPE STEEL LTD	11,500	17.78	204,470.00	
	BORAL LTD	25,275	6.60	166,815.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	4.90	145,358.50	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.55	112,002.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	8,505	23.65	201,143.25	
	NEWCREST MINING LTD	15,439	21.60	333,482.40	
	ORICA LIMITED	7,605	18.29	139,095.45	
	RIO TINTO LTD	8,718	83.61	728,911.98	
	SOUTH32 LTD	106,097	3.96	420,144.12	
	CIMIC GROUP LTD	1,867	44.35	82,801.45	
	BRAMBLES LTD	32,868	9.82	322,763.76	
	SEEK LTD	6,920	20.83	144,143.60	
	AURIZON HOLDINGS LTD	41,770	4.36	182,117.20	



SYDNEY AIRPORT	24,156	7.04	170,058.24
TRANSURBAN GROUP	45,855	11.74	538,337.70
ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,890	28.67	312,216.30
CROWN RESORTS LTD	6,745	13.45	90,720.25
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	42.57	50,232.60
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	59.72	57,928.40
TABCORP HOLDINGS LTD	39,384	4.63	182,347.92
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	10,760	3.49	37,552.40
WESFARMERS LTD	22,995	44.31	1,018,908.45
WOOLWORTHS GROUP LTD	26,772	28.54	764,072.88
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	8.96	95,424.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	18.00	287,028.00
COCHLEAR LTD	1,277	192.73	246,116.21
HEALTHSCOPE LTD	33,080	2.51	83,030.80
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	65.23	191,450.05
SONIC HEALTHCARE LTD	8,110	23.66	191,882.60
CSL LTD	9,312	177.56	1,653,438.72
AUST AND NZ BANKING GROUP	60,029	27.74	1,665,204.46
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	10.13	82,255.60
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.00	115,258.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,557	70.92	2,521,702.44
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	54,883	27.52	1,510,380.16
WESTPAC BANKING CORP	69,371	30.01	2,081,823.71
AMP LTD	59,627	3.87	230,756.49
ASX LTD	4,035	60.93	245,852.55
CHALLENGER LTD	12,110	12.30	148,953.00
MACQUARIE GROUP LTD	6,494	112.77	732,328.38
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	8.31	417,976.38
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	3.00	186,000.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	29,260	10.29	301,085.40
SUNCORP GROUP LTD	27,180	14.00	380,520.00
COMPUTERSHARE LTD	9,430	17.83	168,136.90
REA GROUP LTD	1,150	89.82	103,293.00
TELSTRA CORPORATION LTD	88,954	2.87	255,297.98
TPG TELECOM LTD	7,840	5.37	42,100.80

	AGL ENERGY LTD	12,851	21.72	279,123.72	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.69	68,867.50	
豪ドル小計		1,513,134		24,960,235.30	(2,058,221,002)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	15,180	6.56	99,580.80	
	FLETCHER BUILDING LTD(N)	3,403	6.56	22,323.68	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	6.69	143,533.95	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	10,700	12.88	137,816.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	11.62	98,770.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	35,157	3.53	124,104.21	
	MERCURY NZ LTD	13,500	3.11	41,985.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.97	83,300.00	
ニュージーランドドル小計		135,895		751,413.64	(56,904,554)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	55,708	90.00	5,013,720.00	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	14.76	420,660.00	
	MTR CORP	34,000	46.35	1,575,900.00	
	MINTH GROUP LTD	14,000	38.50	539,000.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	4.40	607,200.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	49.35	1,431,150.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	22.25	322,625.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	49,000	68.25	3,344,250.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	23.00	386,400.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	47.00	2,340,600.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	14.82	414,960.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	9.34	448,320.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	30.10	1,077,580.00	
	WH GROUP LTD	182,000	8.18	1,488,760.00	
	BANK OF EAST ASIA	26,040	34.25	891,870.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	40.90	3,149,300.00	
	HANG SENG BANK LTD	15,900	200.80	3,192,720.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	24,300	261.20	6,347,160.00	
	KINGSTON FINANCIAL GROUP LTD	74,000	3.89	287,860.00	
	AIA GROUP LTD	247,790	73.10	18,113,449.00	
CK ASSET HOLDINGS LTD	53,708	67.95	3,649,458.60		

	HANG LUNG GROUP LTD	17,000	25.45	432,650.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	19.14	880,440.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	25,126	51.50	1,293,989.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	45.60	684,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	11,450	40.90	468,305.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	125,666	11.96	1,502,965.36	
	SINO LAND CO	63,050	13.72	865,046.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	30,480	129.00	3,931,920.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10,517	80.15	842,937.55	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	29.80	691,360.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	24,800	26.10	647,280.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	24,800	63.20	1,567,360.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	17,600	59.05	1,039,280.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	70,000	10.02	701,400.00	
	PCCW LTD	80,000	4.61	368,800.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	13,000	60.90	791,700.00	
	CLP HOLDINGS LTD	34,500	81.75	2,820,375.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.29	408,240.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	171,517	17.04	2,922,649.68	
	POWER ASSETS HOLDINGS	28,500	55.90	1,593,150.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,200	105.70	655,340.00	
香港ドル小計		2,136,252		80,152,130.19	(1,126,938,950)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	29,060	8.22	238,873.20	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	3.09	64,890.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.39	111,870.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	50,900	1.16	59,044.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.35	108,100.00	
	SATS LTD	13,000	5.56	72,280.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	11.02	141,056.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	125,000	1.32	165,000.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	2.72	88,536.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	33.36	66,720.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.35	45,500.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	29,660	3.18	94,318.80	

	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	28.88	1,060,329.20	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	63,840	13.06	833,750.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	27,100	29.46	798,366.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	15,800	7.67	121,186.00	
	CAPITALAND LTD	51,800	3.61	186,998.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	12.22	122,200.00	
	UOL GROUP LTD	9,350	8.60	80,410.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.43	590,577.40	
シンガポールドル小計		911,755		5,050,005.00 (414,706,410)	
イスラエルシュケル	FRUTAROM	810	348.00	281,880.00	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	13,070	16.38	214,086.60	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	404.10	202,050.00	
	BANK HAPOALIM BM	21,225	25.88	549,303.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	30,255	22.57	682,855.35	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,900	67.07	194,503.00	
	AZRIELI GROUP LTD	940	164.10	154,254.00	
	NICE LTD	1,385	367.40	508,849.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	4.16	202,966.40	
イスラエルシュケル小計		119,875		2,990,747.35 (91,606,591)	
合 計		25,756,849		81,662,956,668 (81,662,956,668)	

(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	出資金	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP	3,327.00	82,143.63	
	出資金小計		3,327.00	82,143.63 (9,062,907)	
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	7,890	148,884.30	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2,050	254,507.50	
		AMERICAN TOWER CORP	8,749	1,195,988.30	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	22,720	234,697.60	

AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,825	453,836.25	
BOSTON PROPERTIES INC	3,147	374,493.00	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	86,071.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	163,231.60	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	10,000	60,000.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	8,410	868,584.80	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,135	443,396.05	
DUKE REALTY CORPORATION	6,875	192,843.75	
EQUINIX INC	1,618	628,301.76	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,530	459,330.00	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	327,292.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,450	226,674.00	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	162,880.65	
GGP INC	11,815	241,262.30	
HCP INC	9,285	216,990.45	
HOST HOTELS & RESORTS INC	15,169	308,537.46	
INVITATION HOMES INC	6,200	138,384.00	
IRON MOUNTAIN INC	5,515	180,616.25	
KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	122,954.10	
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	133,205.27	
MACERICH CO/THE	2,460	133,110.60	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,270	202,552.10	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,990	116,909.00	
PROLOGIS INC	10,932	702,053.04	
PUBLIC STORAGE	3,259	671,060.69	
REALTY INCOME CORP	5,400	279,288.00	
REGENCY CENTERS CORP	3,175	179,070.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,390	376,831.30	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,374	985,739.10	
SL GREEN REALTY CORP	2,040	196,819.20	
UDR INC	5,820	205,329.60	
VENTAS INC	7,285	380,714.10	
VEREIT INC	19,554	136,682.46	
VORNADO REALTY TRUST	3,491	235,049.03	
WELLTOWER INC	7,380	404,719.20	

		WEYERHAEUSER CO	15,508	557,667.68	
	投資証券小計		259,474	13,386,557.49	(1,476,938,887)
米ドル小計			262,801	13,468,701.12	(1,486,001,794)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	47,595.60	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	79,565.20	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	47,996.00	
加ドル小計			7,410	175,156.80	(15,021,447)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	54,472.25	
		GECINA SA	970	138,613.00	
		ICADE	685	54,902.75	
		KLEPIERRE	4,732	161,219.24	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	403,960.50	
ユーロ小計			9,052	813,167.74	(106,150,916)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	20,201	138,215.24	
		HAMMERSON PLC	15,295	85,009.61	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	15,214	144,533.00	
		SEGRO PLC	21,263	138,252.02	
英ポンド小計			71,973	506,009.87	(75,400,530)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	22,538	185,036.98	
		DEXUS	21,247	203,971.20	
		GOODMAN GROUP	37,672	339,048.00	
		GPT GROUP	37,975	185,318.00	
		LENDLEASE GROUP	12,197	223,449.04	
		MIRVAC GROUP	78,535	178,274.45	
		SCENTRE GROUP	107,261	441,915.32	
		STOCKLAND	50,500	212,605.00	
		VICINITY CENTRES	72,862	185,069.48	
		WESTFIELD CORP	41,745	377,374.80	
豪ドル小計			482,532	2,532,062.27	(208,793,854)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	46,000	3,141,800.00	

香港ドル小計			46,000	3,141,800.00 (44,173,708)
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	138,054.00
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	54,940	96,145.00
		CAPITALAND MALL TRUST	48,100	101,491.00
		SUNTEC REIT	54,600	101,556.00
シンガポールドル小計			209,540	437,246.00 (35,906,641)
合計				1,971,448,890 (1,971,448,890)

(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	組入出資金 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	出資金 1銘柄		0.0%		0.0%
	株式 600銘柄	97.3%			63.9%
	投資証券 40銘柄			2.7%	1.8%
加ドル	株式 86銘柄	99.5%			3.8%
	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 240銘柄	99.0%			13.1%
	投資証券 5銘柄			1.0%	0.1%
英ポンド	株式 99銘柄	98.8%			7.2%
	投資証券 4銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 37銘柄	100.0%			3.1%
スウェーデンクローナ	株式 34銘柄	100.0%			1.1%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 17銘柄	100.0%			0.7%
豪ドル	株式 58銘柄	90.8%			2.5%
	投資証券 10銘柄			9.2%	0.2%
ニュージーランドドル	株式 8銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 42銘柄	96.2%			1.3%

	投資証券	1銘柄			3.8%	0.1%
シンガポールドル	株式	20銘柄	92.0%			0.5%
	投資証券	4銘柄			8.0%	0.0%
イスラエルシケル	株式	9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）

	平成29年11月16日現在	平成30年 5月16日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
預金	205,599,038	414,633,801
コール・ローン	74,625,314	34,215,026
株式	14,099,782,232	15,936,975,884
投資信託受益証券	41,715,480	-
投資証券	59,261,026	69,304,599
派生商品評価勘定	4,159,364	97,438
未収入金	-	164,600
未収配当金	6,929,331	16,744,175
差入委託証拠金	417,691,462	466,503,400
流動資産合計	14,909,763,247	16,938,638,923
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
派生商品評価勘定	778,487	39,751,348
未払金	2,730,673	-
未払解約金	70,889,347	12,690,400
未払利息	91	51
流動負債合計	74,398,598	52,441,799
<b>負債合計</b>		
	74,398,598	52,441,799
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	7,882,252,538	8,848,359,129
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	6,953,112,111	8,037,837,995
元本等合計	14,835,364,649	16,886,197,124
<b>純資産合計</b>		
	14,835,364,649	16,886,197,124
<b>負債純資産合計</b>		
	14,909,763,247	16,938,638,923



## 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、投資信託受益証券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本となる重要な事項	<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)

		平成29年11月16日現在	平成30年 5月16日現在
1.	期首	平成29年 5月17日	平成29年11月17日
	期首元本額	7,116,705,284円	7,882,252,538円
	期首からの追加設定元本額	1,151,269,137円	1,308,461,175円
	期首からの一部解約元本額	385,721,883円	342,354,584円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,766,920,408円	1,759,288,747円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	24,620,359円	23,914,660円
インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	6,090,711,771円	7,065,155,722円	
計	7,882,252,538円	8,848,359,129円	
2.	受益権の総数	7,882,252,538口	8,848,359,129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 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日	自 平成29年11月17日 至 平成30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

	平成29年11月16日現在	平成30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	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（平成29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	1,351,821,502
投資信託受益証券	3,284,684
投資証券	2,478,033
合計	1,346,058,785

（平成30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	1,777,177,960
投資証券	9,543,436
合計	1,767,634,524

(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）

（平成29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	699,443,104	-	702,716,481	3,273,377
合計		699,443,104	-	702,716,481	3,273,377

（平成30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	883,259,503	-	843,587,593	39,671,910
合計		883,259,503	-	843,587,593	39,671,910

## (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)

(平成29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	84,750,000	-	84,787,500	37,500
	米ドル	84,750,000	-	84,787,500	37,500
	売建	56,600,000	-	56,530,000	70,000
	米ドル	56,600,000	-	56,530,000	70,000
合計		141,350,000	-	141,317,500	107,500

(平成30年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	66,204,000	-	66,186,000	18,000
	米ドル	66,204,000	-	66,186,000	18,000

合計	66,204,000	-	66,186,000	18,000
----	------------	---	------------	--------

## (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。

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 )

平成29年11月16日現在		平成30年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.8821円	1口当たり純資産額	1.9084円
(1万口当たり純資産額)	(18,821円)	(1万口当たり純資産額)	(19,084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	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	4,040	23.03	93,041.20	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	147,240	4.73	696,445.20	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	11,565	69.90	808,393.50	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	2,506	130.00	325,780.00	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	12,800	16.85	215,680.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	5,050	14.60	73,730.00	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	34,410	6.30	216,783.00	

SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	36,800	4.74	174,579.20
TATNEFT-SPONSORED-ADR	6,999	65.56	458,854.44
ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	380	14.66	5,570.80
BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	25.79	45,906.20
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	6,384	5.83	37,218.72
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	5,450	15.44	84,148.00
CIA SIDERURGICA NAEL-SP ADR	10,170	2.56	26,035.20
FIBRIA CELULO SA-ADR	600	19.34	11,604.00
GERDAU SA -SPON ADR	3,700	4.84	17,908.00
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	5,600	9.25	51,800.00
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	17,324	17.39	301,264.36
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	3,490	25.57	89,239.30
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	3,700	14.10	52,170.00
POLYUS PJSC-REG S-GDR	1,740	30.10	52,374.00
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	57.16	62,876.00
SEVERSTAL - GDR REG S	8,270	15.61	129,094.70
SOUTHERN COPPER CORP(US)	2,230	51.78	115,469.40
VALE SA-SP ADR	26,510	14.91	395,264.10
EMBRAER SA ADR	320	25.09	8,028.80
DP WORLD LTD	4,470	21.90	97,893.00
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	110	92.41	10,165.10
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	13.45	30,666.00
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	3,610	93.21	336,488.10
TAL EDUCATION GROUP- ADR	8,330	40.72	339,197.60
YUM CHINA HOLDINGS INC	10,450	37.06	387,277.00
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	3,410	17.92	61,107.20
CTIP.COM INTERNATIONAL-ADR	10,690	42.86	458,173.40
JD.COM INC-ADR	17,530	36.12	633,183.60
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	10,750	12.08	129,860.00
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,730	21.37	58,340.10
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	9,820	19.72	193,650.40
AMBEV SA-ADR	12,220	5.82	71,120.40
BRF SA-ADR	2,580	6.59	17,002.20
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	1,780	26.87	47,828.60
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	200	27.45	5,490.00

FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	540	84.78	45,781.20	
BANCO BRADESCO-ADR	9,942	8.78	87,290.76	
BANCO DE CHILE-ADR	70	94.31	6,601.70	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	1,100	9.77	10,747.00	
BANCO SANTANDER MEXICO -ADR	2,600	6.89	17,914.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	2,673	32.98	88,155.54	
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	3,060	48.00	146,880.00	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	1,600	5.07	8,112.00	
CREDICORP LTD	1,765	224.97	397,072.05	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	8.37	15,484.50	
ITAU CORPBANCA-ADR	800	15.77	12,616.00	
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	16,850	12.97	218,544.50	
SBERBANK-SPONSORED ADR	73,510	15.06	1,107,060.60	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	87,030	1.77	154,565.28	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	23,400	1.41	32,994.00	
58.COM INC-ADR	2,490	85.78	213,592.20	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	30,920	196.61	6,079,181.20	
AUTOHOME INC-ADR	1,470	106.53	156,599.10	
BAIDU INC - SPON ADR	7,410	271.92	2,014,927.20	
MOMO INC-SPON-ADR	2,900	37.36	108,344.00	
NETEASE INC-ADR	2,145	266.35	571,320.75	
SINA CORP	1,570	91.45	143,576.50	
WEIBO CORP-SPON-ADR	1,194	104.55	124,832.70	
YY INC-ADR	1,110	104.09	115,539.90	
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	3,450	16.84	58,098.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	13,892	10.04	139,475.68	
TELEF BRASIL-ADR	5,624	12.82	72,099.68	
TIM PARTICIPACOES SA-ADR	400	19.05	7,620.00	
CEMIG SA -SPONS ADR	3,800	2.12	8,056.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	7.58	46,844.40	
ENEL AMERICAS SA-SPONS ADR	1,780	10.44	18,583.20	
ENEL CHILE SA-ADR	1,500	5.73	8,595.00	
RUSHYDRO PJSC-ADR	61,000	1.13	68,930.00	
米ドル小計	836,743		19,732,735.46 (2,177,112,703)	

メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	331,903	11.57	3,840,117.71	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	102,778	55.10	5,663,067.80	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	4,910	350.88	1,722,820.80	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	26,565	57.41	1,525,096.65	
	ALFA S.A.B.-A	88,700	22.16	1,965,592.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	61.65	844,605.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	181.50	1,433,850.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,950	337.29	2,006,875.50	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,900	184.70	1,089,730.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	49,700	70.29	3,493,413.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	112.74	496,056.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	142,000	49.26	6,994,920.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	10,900	119.16	1,298,844.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	12,400	117.84	1,461,216.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	46,600	167.03	7,783,598.00	
	GRUMA S.A.B.-B	5,500	217.98	1,198,890.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	40,800	39.96	1,630,368.00	
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	21.23	275,990.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	34.36	1,431,781.20	
	BANCO SANTANDER MEXICO-B	32,000	27.29	873,280.00	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	66,900	113.39	7,585,791.00		
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	59,200	29.67	1,756,464.00		
GENTERA SAB DE CV	30,000	14.30	429,000.00		
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	835,800	16.65	13,916,070.00		
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	13,300	83.49	1,110,417.00		
メキシコペソ小計		1,992,476		71,827,853.66	(402,954,259)
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	3,900	40.35	157,365.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	30.91	1,649,357.60	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	94,500	26.79	2,531,655.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	9,140	53.98	493,377.20	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	47.50	47,500.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	9.40	73,320.00	
	FIBRIA CELULOSE SA	5,929	71.19	422,085.51	
	GERDAU SA-PREF	22,000	17.78	391,160.00	



KLABIN SA - UNIT	14,900	21.95	327,055.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	11,000	45.99	505,890.00
VALE SA	58,639	54.65	3,204,621.35
EMBRAER SA	16,000	23.10	369,600.00
WEG SA	18,486	18.60	343,839.60
CCR SA	34,820	11.86	412,965.20
LOCALIZA RENT A CAR	13,261	25.75	341,470.75
RUMO SA	27,800	14.06	390,868.00
KROTON EDUCACIONAL SA	39,008	11.23	438,059.84
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	18,892	18.59	351,202.28
LOJAS RENNER S.A.	19,600	30.60	599,760.00
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	12,400	15.55	192,820.00
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	1,450	78.70	114,115.00
RAIA DROGASIL SA	6,060	69.90	423,594.00
AMBEV SA	114,200	21.46	2,450,732.00
BRF SA	8,400	23.95	201,180.00
JBS SA	21,600	9.20	198,720.00
M DIAS BRANCO SA	2,850	43.42	123,747.00
NATURA COSMETICOS SA	4,300	37.79	162,497.00
ODONTOPREV S.A.	6,700	14.43	96,681.00
QUALICORP SA	5,800	21.02	121,916.00
HYPERMARCAS SA	9,000	28.51	256,590.00
BANCO BRADESCO S.A.	26,969	30.00	809,070.00
BANCO BRADESCO SA-PRF	80,449	32.19	2,589,653.31
BANCO DO BRASIL S.A.	23,100	33.97	784,707.00
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	9,700	35.86	347,842.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	70,436	47.17	3,322,466.12
ITAUSA- INVESTIMENTOS ITAU-PRF	110,765	12.19	1,350,225.35
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	55,783	22.80	1,271,852.40
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	19,000	26.93	511,670.00
PORTO SEGURO SA	3,200	45.36	145,152.00
SUL AMERICA SA - UNITS	6,362	18.94	120,496.28
BR MALLS PARTICIPACOES SA	22,197	10.47	232,402.59
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	2,900	60.99	176,871.00
CIELO SA	33,688	17.73	597,288.24

	TELEFONICA BRASIL S.A. -PRF	6,830	46.97	320,805.10	
	TIM PARTICIPACOES SA	19,905	13.79	274,489.95	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,900	18.81	110,979.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	6,600	21.76	143,616.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	19,399	7.81	151,506.19	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	27.72	59,875.20	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	13.49	98,477.00	
	ENGIE BRASIL SA	4,300	36.97	158,971.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	5,660	63.32	358,391.20	
	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	6,400	19.00	121,600.00	
	ブラジルリアル小計	1,211,798		31,452,151.26	(949,225,925)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	11,820	10,037.00	118,637,340.00	
	EMPRESAS CMPC SA	32,000	2,472.70	79,126,400.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	36,217.00	50,703,800.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	8,549.10	45,310,230.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	20,500	6,036.30	123,744,150.00	
	CENCOSUD SA	40,550	1,769.30	71,745,115.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	5,600	2,878.30	16,118,480.00	
	BANCO DE CHILE	599,174	100.32	60,109,135.68	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	1,130	45,663.00	51,599,190.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	52.07	38,896,290.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	6.66	17,334,200.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	4,140	6,820.30	28,236,042.00	
	AES GENER SA	80,000	170.12	13,609,600.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	69,000	406.30	28,034,700.00	
	COLBUN SA	208,000	145.10	30,180,800.00	
	ENEL AMERICAS SA	656,060	133.37	87,498,722.20	
	ENEL CHILE SA	658,500	72.95	48,037,575.00	
	チリペソ小計	5,740,174		908,921,769.88	(158,606,848)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	3,290.00	164,500,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	11,190	9,510.00	106,416,900.00	
	GRUPO ARGOS SA	7,360	19,300.00	142,048,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	4,400	34,000.00	149,600,000.00	

	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	34,360.00	68,720,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,220.00	57,340,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	6,600	38,000.00	250,800,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	2,300	35,800.00	82,340,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	14,460.00	187,980,000.00	
コロンビアペソ小計		143,850		1,209,744,900.00	(46,454,204)
ユーロ	TITAN CEMENT CO. S.A.	1,250	21.70	27,125.00	
	OPAP SA	6,000	9.32	55,920.00	
	JUMBO SA	2,700	14.88	40,176.00	
	ALPHA BANK AE	37,000	2.14	79,476.00	
	EUROBANK ERGASIAS SA	49,000	0.98	48,020.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	145,000	0.29	42,340.00	
	PIRAEUS BANK S.A	7,500	2.92	21,900.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	6,500	11.00	71,500.00	
ユーロ小計		254,950		386,457.00	(50,448,096)
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3,070	100.50	308,535.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	35,017	11.28	394,991.76	
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	18,200	4.90	89,180.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	5,300	23.44	124,232.00	
	KOC HOLDING AS	18,924	13.46	254,717.04	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	21,170	4.31	91,242.70	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	4,300	22.00	94,600.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	14,550	16.70	242,985.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,700	56.40	95,880.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	23.64	78,012.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	17.26	112,190.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5,500	67.80	372,900.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	25.28	141,087.68	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	36.40	72,800.00	
	ULKER BISKUVI SANAYI	4,100	19.66	80,606.00	
	AKBANK T.A.S.	61,659	8.35	514,852.65	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	63,390	8.96	567,974.40	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	7.62	111,709.20	

	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	5.96	237,827.84	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	5.61	110,416.02	
	YAPI VE KREDI BANKASI	23,333	3.98	92,865.34	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	23,953	10.05	240,727.65	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	5.63	67,560.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	32,356	13.01	420,951.56	
トルコリラ小計		440,149		4,918,843.84	(121,790,573)
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,950	908.50	1,771,575.00	
	MONETA MONEY BANK AS	12,500	75.00	937,500.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,750	282.00	493,500.00	
	CEZ AS	4,180	568.00	2,374,240.00	
チェココルナ小計		20,380		5,576,815.00	(28,497,524)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	9,840	2,844.00	27,984,960.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	3,550	5,500.00	19,525,000.00	
	OTP BANK PLC	6,435	10,760.00	69,240,600.00	
ハンガリーフォリント小計		19,825		116,750,560.00	(48,136,255)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	2,550	58.20	148,410.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	8,270	85.24	704,934.80	
	POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	43,985	6.30	277,105.50	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	49.36	69,104.00	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1,300	80.82	105,066.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	92.20	342,062.00	
	CCC SA	750	278.80	209,100.00	
	LPP SA	33	9,465.00	312,345.00	
	CYFROWY POLSAT SA	5,600	26.44	148,064.00	
	DINO POLSKA SA	1,120	100.00	112,000.00	
	ALIOR BANK SA	2,380	73.00	173,740.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	83.40	70,890.00	
	BANK MILLENNIUM SA	16,500	8.62	142,230.00	
	BANK PEKAO SA	4,372	118.70	518,956.40	
	BANK ZACHODNI WBK SA	900	367.00	330,300.00	
MBANK	410	442.00	181,220.00		

	PKO BANK POLSKI SA	25,765	41.54	1,070,278.10	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	16,290	39.25	639,382.50	
	CD PROJEKT SA	1,830	139.80	255,834.00	
	ORANGE POLSKA SA	18,105	5.13	92,878.65	
	PLAY COMMUNICATIONS SA	2,630	27.88	73,324.40	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	20,400	10.05	205,020.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	28,500	2.29	65,265.00	
	ポーランドズロチ小計	207,650		6,247,510.35	(189,674,414)
香港ドル	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	8.12	373,520.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	685,300	8.10	5,550,930.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	93,500	20.80	1,944,800.00	
	CNOOC LTD	479,000	14.04	6,725,160.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	80,000	6.99	559,200.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	575,000	6.15	3,536,250.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	11.28	564,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	103,000	4.35	448,050.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	32,500	48.65	1,581,125.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	99,000	5.85	579,150.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	100,000	9.32	932,000.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	11.54	357,740.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	37,000	9.17	339,290.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	13.22	555,240.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	88,500	5.32	470,820.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	181,750	3.59	652,482.50	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	5.22	271,440.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	14,500	41.40	600,300.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	126,000	8.68	1,093,680.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	45,500	24.35	1,107,925.00	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	60,500	9.13	552,365.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	6.34	634,000.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	9.77	508,040.00	
	CITIC LTD	159,000	11.92	1,895,280.00	
	CRRC CORP LTD- H	109,000	7.16	780,440.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	66,500	17.48	1,162,420.00	

HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	16,000	20.95	335,200.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	2.96	207,200.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	21.25	276,250.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	48,400	9.78	473,352.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	14,500	41.10	595,950.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	11.10	610,500.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	10.16	589,280.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	11.50	460,000.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	35,000	18.14	634,900.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	48,000	8.63	414,240.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	42,000	7.11	298,620.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	32,000	11.50	368,000.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	7.78	334,540.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	80,000	14.74	1,179,200.00	
BYD CO LTD-H	18,000	54.55	981,900.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	68,000	8.85	601,800.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	12,800	29.70	380,160.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	132,000	23.20	3,062,400.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	83,000	8.10	672,300.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	56,318	14.66	825,621.88	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	21,000	12.12	254,520.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	30,000	45.85	1,375,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	36,000	27.25	981,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	20,000	90.40	1,808,000.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	300,000	0.90	270,000.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	291,160	0.86	250,397.60	
SUN ART RETAIL GROUP	59,000	9.38	553,420.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	72,000	27.05	1,947,600.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	45,000	34.45	1,550,250.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	50,000	15.96	798,000.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	10,000	47.95	479,500.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	7.24	955,680.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	20,000	71.05	1,421,000.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	88,000	4.34	381,920.00	

SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	44,000	5.35	235,400.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	23,100	23.05	532,455.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	32,000	34.45	1,102,400.00	
3SBIO INC	25,000	20.20	505,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	35,000	18.54	648,900.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	49,500	10.64	526,680.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	126,000	22.95	2,891,700.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	12,500	46.30	578,750.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	90,000	1.97	177,300.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	117,000	19.36	2,265,120.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	702,000	4.55	3,194,100.00	
BANK OF CHINA LTD - H	2,144,000	4.25	9,112,000.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	239,245	6.36	1,521,598.20	
CHINA CITIC BANK - H	246,000	5.79	1,424,340.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,262,920	8.27	18,714,348.40	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	70,000	4.05	283,500.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	103,150	34.95	3,605,092.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	142,200	7.45	1,059,390.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	5.61	420,750.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,986,575	6.87	13,647,770.25	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	251,000	2.84	712,840.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	30,000	17.22	516,600.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	84,000	5.10	428,400.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	261,000	2.76	720,360.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	63,500	19.70	1,250,950.00	
FAR EAST HORIZON LTD	50,000	8.25	412,500.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	35,600	14.12	502,672.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	93,600	10.76	1,007,136.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	47,400	16.12	764,088.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	202,000	22.55	4,555,100.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	71,000	36.40	2,584,400.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	42,940	28.70	1,232,378.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	22,600	37.80	854,280.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	181,000	3.77	682,370.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	125,334	14.42	1,807,316.28	

PING AN INSURANCE GROUP CO-H	140,500	78.90	11,085,450.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	44,000	16.52	726,880.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	89,000	25.30	2,251,700.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	136,000	4.75	646,000.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	102,320	27.45	2,808,684.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	75,777	30.05	2,277,098.85	
CHINA VANKE CO LTD-H	30,360	31.40	953,304.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	86,000	6.39	549,540.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	140,713	16.62	2,338,650.06	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	190,000	3.65	693,500.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	19.30	509,520.00	
LONGFOR PROPERTIES	40,500	25.10	1,016,550.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	32,000	22.15	708,800.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	79,000	5.66	447,140.00	
SOHO CHINA LTD	65,000	3.99	259,350.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	63,000	35.00	2,205,000.00	
KINGSOFT CORP LTD	20,000	24.40	488,000.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	152,900	398.00	60,854,200.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	23,000	24.30	558,900.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	19,500	110.10	2,146,950.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	16,000	13.42	214,720.00	
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	17,000	33.15	563,550.00	
LENOVO GROUP LTD	182,000	3.87	704,340.00	
MEITU INC	30,000	8.40	252,000.00	
SUNNY OPTICAL TECH	18,700	149.60	2,797,520.00	
ZTE CORP-H	21,600	25.60	552,960.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	5.07	304,200.00	
CHINA MOBILE LTD	165,200	74.05	12,233,060.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	387,000	3.76	1,455,120.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	165,882	11.08	1,837,972.56	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	152,000	4.54	690,080.00	
CGN POWER CO LTD-H	261,000	2.21	576,810.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	46,000	29.65	1,363,900.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	79,000	7.30	576,700.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	22,000	28.05	617,100.00	



	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	51,000	15.50	790,500.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	20,000	75.00	1,500,000.00	
	GUANGDONG INVEST	76,000	12.78	971,280.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	5.45	577,700.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	118,000	3.40	401,200.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	344,000	0.95	326,800.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	4.30	1,032,000.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	75,000	10.66	799,500.00	
香港ドル小計		20,033,244		265,283,863.08 (3,729,891,114)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	83,000	3.32	275,560.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	6,300	26.34	165,942.00	
	SAPURA ENERGY BHD	96,000	0.81	78,240.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	62,800	8.60	540,080.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	30,500	4.95	150,975.00	
	GAMUDA BHD	54,900	4.50	247,050.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	15,800	9.76	154,208.00	
	IJM CORP BHD	70,000	2.29	160,300.00	
	SIME DARBY BERHAD	58,720	2.80	164,416.00	
	AIRASIA GROUP BHD	47,000	3.41	160,270.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	22,000	8.60	189,200.00	
	MISC BHD	35,000	7.03	246,050.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	24,000	3.40	81,600.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	6.12	71,604.00	
	GENTING BHD	59,900	8.76	524,724.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	84,200	5.04	424,368.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	43,000	1.71	73,530.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	3,700	28.50	105,450.00	
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.87	80,410.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	5,500	9.80	53,900.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	58,175	4.75	276,331.25	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	14,600	25.50	372,300.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,800	139.70	251,460.00	
	PPB GROUP BERHAD	15,400	20.10	309,540.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	63,220	5.51	348,342.20	

	HARTELEGA HOLDINGS BHD	34,000	6.00	204,000.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	55,000	6.00	330,000.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	27,000	4.35	117,450.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	42,600	3.51	149,526.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	123,500	6.75	833,625.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	17,800	18.86	335,708.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,000	18.94	94,700.00	
	MALAYAN BANKING BHD	115,950	10.80	1,252,260.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	79,570	24.00	1,909,680.00	
	RHB BANK BHD	18,259	5.48	100,059.32	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	46,845	1.56	73,078.20	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	58,720	1.46	85,731.20	
	SP SETIA BHD	45,500	3.00	136,500.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	76,900	5.16	396,804.00	
	DIGI.COM BHD	81,000	4.67	378,270.00	
	MAXIS BHD	50,300	5.63	283,189.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	29,000	4.97	144,130.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	17,500	17.54	306,950.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	89,325	15.92	1,422,054.00	
	YTL CORP BHD	107,598	1.08	116,205.84	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	74,970	0.86	64,849.05	
	マレーシアリングット小計	2,206,552		14,240,620.06	(396,458,862)
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	52,500	20.90	1,097,250.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	28,000	36.00	1,008,000.00	
	IRPC PCL - NVDR	244,800	6.75	1,652,400.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	36,010	136.50	4,915,365.00	
	PTT PCL-NVDR	288,000	56.50	16,272,000.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	27,800	88.50	2,460,300.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	60.75	2,369,250.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	62,945	94.50	5,948,302.50	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	4,200	470.00	1,974,000.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	472.00	3,445,600.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	30,000	59.00	1,770,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	116,900	71.00	8,299,900.00	

	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	195,000	8.10	1,579,500.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	9.50	1,520,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	67,800	37.50	2,542,500.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	100,000	14.20	1,420,000.00	
	ROBINSON PCL-NVDR	12,000	63.25	759,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	133,400	85.25	11,372,350.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	79,000	25.00	1,975,000.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	51,000	18.20	928,200.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	24.80	2,728,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	9,500	190.00	1,805,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	199.00	1,321,360.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	29,200	197.00	5,752,400.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	19,800	194.00	3,841,200.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	91,125	17.20	1,567,350.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	50,000	134.50	6,725,000.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	345,000	2.42	834,900.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	34,500	78.00	2,691,000.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	64.75	777,000.00	
	KCE ELECTRONICS -NVDR	6,400	67.50	432,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	28,700	196.00	5,625,200.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	244,700	7.70	1,884,190.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	3,000	231.00	693,000.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	12,800	83.75	1,072,000.00	
	タイパーツ小計	2,739,020		111,058,517.50	(380,930,715)
フィリピン	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	64.50	3,354,000.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	102,000	13.64	1,391,280.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	10.98	1,262,700.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	71,500	60.20	4,304,300.00	
	SM INVESTMENTS CORP	6,218	937.00	5,826,266.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	13,500	82.20	1,109,700.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	11,200	283.00	3,169,600.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	23,000	144.20	3,316,600.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	23,907	98.90	2,364,402.30	
	BDO UNIBANK INC	55,334	133.90	7,409,222.60	

	METROPOLITAN BANK & TRUST	23,562	85.90	2,023,975.80	
	SECURITY BANK CORP	6,500	201.00	1,306,500.00	
	AYALA CORPORATION	6,342	985.00	6,246,870.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	2,200	1,043.00	2,294,600.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	374,000	5.40	2,019,600.00	
	AYALA LAND INC	206,060	42.25	8,706,035.00	
	MEGAWORLD CORP	303,000	4.65	1,408,950.00	
	ROBINSONS LAND CO	56,000	19.80	1,108,800.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	221,710	38.30	8,491,493.00	
	GLOBE TELECOM INC	830	1,752.00	1,454,160.00	
	PLDT INC	2,360	1,411.00	3,329,960.00	
	ABOITIZ POWER CORP	38,500	39.00	1,501,500.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	5,300	322.40	1,708,720.00	
	フィリピンペソ小計	1,720,023		75,109,234.70	(157,729,392)
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	348,000	1,715.00	596,820,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	43,500	34,700.00	1,509,450,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	47,600	18,800.00	894,880,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	76,000	8,900.00	676,400,000.00	
	AKR CORPORINDO TBK PT	45,000	4,750.00	213,750,000.00	
	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	140,000	1,985.00	277,900,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	49,000	4,100.00	200,900,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	554,000	6,925.00	3,836,450,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	147,000	2,400.00	352,800,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	64,000	9,200.00	588,800,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,500.00	700,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	12,800	68,175.00	872,640,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	267,400	3,680.00	984,032,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	56,000	8,200.00	459,200,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	112,000	6,475.00	725,200,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	43,100	47,450.00	2,045,095,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,385.00	761,750,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	78,000	5,775.00	450,450,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	517,000	6,850.00	3,541,450,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	1,472,100	3,070.00	4,519,347,000.00	

	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	96,500	2,940.00	283,710,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	262,500	22,200.00	5,827,500,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	214,000	8,075.00	1,728,050,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	220,000	1,635.00	359,700,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	520,000	525.00	273,000,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,369,000	3,370.00	4,613,530,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	54,000	5,100.00	275,400,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	1,750.00	136,500,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	274,500	1,875.00	514,687,500.00	
	インドネシアルピア小計	7,911,000		38,219,391,500.00	(301,933,192)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	61,100.00	77,597,000.00	
	S-OIL CORPORATION	1,145	106,000.00	121,370,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,702	204,000.00	347,208,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,650	29,500.00	78,175,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	136,000.00	74,800,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	2,030	66,900.00	135,807,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	255	449,000.00	114,495,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	107,500.00	49,450,000.00	
	LG CHEM LTD	1,247	348,500.00	434,579,500.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	203,500.00	46,805,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	400	379,500.00	151,800,000.00	
	OCI CO LTD	420	160,500.00	67,410,000.00	
	POSCO	1,965	370,500.00	728,032,500.00	
	CJ CORP	370	167,500.00	61,975,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	750	87,500.00	65,625,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	7,010.00	25,838,860.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	850	32,700.00	27,795,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1,400	21,250.00	29,750,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	47,050.00	56,601,150.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	960	28,100.00	26,976,000.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	41,300.00	47,908,000.00	
	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	46,400.00	74,008,000.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	2,110	74,000.00	156,140,000.00	
	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	972	124,000.00	120,528,000.00	

HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	246	431,000.00	106,026,000.00	
KCC CORP	150	374,500.00	56,175,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,730	42,850.00	74,130,500.00	
LG CORP	2,620	79,700.00	208,814,000.00	
LOTTE CORP	734	60,400.00	44,333,600.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	25,600.00	36,633,600.00	
SAMSUNG C&T CORP	2,052	128,500.00	263,682,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	11,184	7,740.00	86,564,160.00	
SK HOLDINGS CO LTD	861	301,500.00	259,591,500.00	
SK NETWORKS CO LTD	3,550	5,240.00	18,602,000.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	710	44,900.00	31,879,000.00	
S1 CORPORATION	420	94,400.00	39,648,000.00	
CJ LOGISTICS	205	171,500.00	35,157,500.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	500	151,500.00	75,750,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	1,214	34,150.00	41,458,100.00	
PAN OCEAN CO LTD	5,000	5,610.00	28,050,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	2,112	47,400.00	100,108,800.00	
HANON SYSTEMS	5,400	10,850.00	58,590,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,805	238,500.00	430,492,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	4,220	148,500.00	626,670,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	970	101,000.00	97,970,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	620	93,300.00	57,846,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	580	52,200.00	30,276,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	7,320	33,600.00	245,952,000.00	
COWAY CO LTD	1,480	91,000.00	134,680,000.00	
HANSSEM CO LTD	270	110,000.00	29,700,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,835	96,600.00	273,861,000.00	
KANGWON LAND INC	3,040	27,950.00	84,968,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	19,500.00	45,825,000.00	
CJ E&M CORP	470	88,000.00	41,360,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	123,500.00	102,505,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	108,500.00	41,230,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	272	236,500.00	64,328,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	222	438,500.00	97,347,000.00	
BGF RETAIL CO LTD/NEW	212	189,000.00	40,068,000.00	

DONGSUH COMPANIES INC	850	27,900.00	23,715,000.00	
E-MART CO LTD	537	261,500.00	140,425,500.00	
GS RETAIL CO LTD	600	38,150.00	22,890,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	224	351,500.00	78,736,000.00	
KT&G CORP	3,075	98,500.00	302,887,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	526	125,000.00	65,750,000.00	
OTTOGI CORPORATION	30	747,000.00	22,410,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	880	323,500.00	284,680,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	220	167,000.00	36,740,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	128,000.00	96,000,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	255	1,277,000.00	325,635,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	55	733,000.00	40,315,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	901	93,300.00	84,063,300.00	
CELLTRION INC	2,168	268,000.00	581,024,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	157	474,000.00	74,418,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	277	76,000.00	21,052,000.00	
MEDY-TOX INC	110	609,000.00	66,990,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	455	388,500.00	176,767,500.00	
SILLAJEN INC	1,440	71,900.00	103,536,000.00	
YUHAN CORPORATION	264	235,500.00	62,172,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	6,484	10,250.00	66,461,000.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	4,186	11,250.00	47,092,500.00	
HANA FINANCIAL GROUP	7,838	45,650.00	357,804,700.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,440	16,700.00	107,548,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	10,645	57,300.00	609,958,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	11,700	48,100.00	562,770,000.00	
WOORI BANK	12,261	15,400.00	188,819,400.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,165	95,300.00	111,024,500.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	9,858	10,000.00	98,580,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,771	16,400.00	61,844,400.00	
SAMSUNG CARD CO	690	39,100.00	26,979,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,757	37,550.00	65,975,350.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	1,300	60,800.00	79,040,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	7,000	6,070.00	42,490,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1,550	36,700.00	56,885,000.00	

	ING LIFE INSURANCE KOREA LTD	770	41,500.00	31,955,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	840	265,000.00	222,600,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,910	112,500.00	214,875,000.00	
	KAKAO CORP	1,285	114,500.00	147,132,500.00	
	NAVER CORP	743	711,000.00	528,273,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	470	353,500.00	166,145,000.00	
	NETMARBLE CORP	665	139,500.00	92,767,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	950	219,500.00	208,525,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	6,560	23,150.00	151,864,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	360	129,000.00	46,440,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,460	125,500.00	183,230,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	129,750	49,200.00	6,383,700,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	23,500	39,300.00	923,550,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,488	196,000.00	291,648,000.00	
	KT CORP	1,027	27,250.00	27,985,750.00	
	SK TELECOM	565	220,500.00	124,582,500.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	6,850	36,950.00	253,107,500.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	60,700.00	50,259,600.00	
	SK HYNIX INC	15,690	84,600.00	1,327,374,000.00	
	韓国ウォン小計	393,505		23,600,439,770.00 (2,414,324,988)	
台湾ドル	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	93,387	79.70	7,442,943.90	
	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	34,080	122.50	4,174,800.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	33.75	1,956,757.50	
	CHINA STEEL CORP	330,181	23.35	7,709,726.35	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	81,047	112.50	9,117,787.50	
	FORMOSA PLASTICS CORP	111,424	110.50	12,312,352.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	129,145	85.20	11,003,154.00	
	TAIWAN CEMENT	103,170	43.50	4,487,895.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	3,000	533.00	1,599,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	83,957	28.15	2,363,389.55	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	5,789	470.00	2,720,830.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	46,000	24.65	1,133,900.00	
	CHINA AIRLINES LTD	67,000	10.05	673,350.00	
	EVA AIRWAYS CORP	44,482	15.05	669,454.10	



EVERGREEN MARINE CORP LTD	50,365	14.80	745,402.00	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	45,000	23.40	1,053,000.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	50,947	45.00	2,292,615.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	5,254	370.50	1,946,607.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	8,921	131.00	1,168,651.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	18,000	33.20	597,600.00	
GIANT MANUFACTURING	8,000	143.00	1,144,000.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	4,000	252.00	1,008,000.00	
POU CHEN	58,145	37.60	2,186,252.00	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	19,000	58.60	1,113,400.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	287.00	2,009,000.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	15,448	306.50	4,734,812.00	
STANDARD FOODS CORP	21,320	59.20	1,262,144.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	126,703	72.00	9,122,616.00	
TAIPEI BIOLOGICS INC	5,000	325.50	1,627,500.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	117,540	17.35	2,039,319.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	11.20	3,928,008.00	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	461,746	21.90	10,112,237.40	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	242,992	21.15	5,139,280.80	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	242,984	20.55	4,993,321.20	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	187,166	18.00	3,368,988.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	292,356	26.30	7,688,962.80	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	267,133	10.65	2,844,966.45	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	243,706	14.60	3,558,107.60	
TAIWAN BUSINESS BANK	94,788	9.25	876,789.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	225,159	17.45	3,929,024.55	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	33,329	110.00	3,666,190.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	179,743	51.20	9,202,841.60	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	264,257	14.45	3,818,513.65	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	214,538	54.00	11,585,052.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	60,357	31.40	1,895,209.80	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	220,337	12.10	2,666,077.70	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	21,950	45.50	998,725.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	26,023	35.60	926,418.80	
ACER INC	77,812	23.70	1,844,144.40	

ADVANTECH CO LTD	9,216	205.50	1,893,888.00
ASUSTEK COMPUTER INC	18,797	273.00	5,131,581.00
AU OPTRONICS CORP	246,994	12.80	3,161,523.20
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	17,405	346.50	6,030,832.50
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,260	72.70	964,002.00
COMPAL ELECTRONICS	123,955	19.95	2,472,902.25
DELTA ELECTRONICS INC	53,541	115.00	6,157,215.00
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,787	75.20	1,788,782.40
GENERAL INTERFACE SOLUTION	4,000	186.00	744,000.00
HON HAI PRECISION INDUSTRY	420,765	86.00	36,185,790.00
HTC CORP	17,011	57.80	983,235.80
INNOLUX CORP	230,282	11.50	2,648,243.00
INVENTEC CORP	62,162	23.15	1,439,050.30
LARGAN PRECISION CO LTD	2,636	4,090.00	10,781,240.00
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	53,787	38.20	2,054,663.40
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	17,000	111.50	1,895,500.00
PEGATRON CORP	50,854	66.90	3,402,132.60
QUANTA COMPUTER INC	76,416	52.50	4,011,840.00
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	37,120	45.25	1,679,680.00
WISTRON CORP	78,311	23.15	1,812,899.65
WPG HOLDINGS LTD	56,000	42.00	2,352,000.00
YAGEO CORPORATION	5,700	1,000.00	5,700,000.00
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	11,000	66.10	727,100.00
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	50,000	8.15	407,500.00
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	101,371	108.50	10,998,753.50
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	74.90	3,145,800.00
TAIWAN MOBILE CO LTD	44,188	107.00	4,728,116.00
GLOBALWAFERS CO LTD	5,700	580.00	3,306,000.00
MACRONIX INTERNATIONAL	47,000	42.90	2,016,300.00
MEDIATEK INC	40,432	319.00	12,897,808.00
NANYA TECHNOLOGY CORP	29,000	95.50	2,769,500.00
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	14,522	137.00	1,989,514.00
PHISON ELECTRONICS CORP	4,000	280.50	1,122,000.00
POWERTECH TECHNOLOGY INC	20,635	88.60	1,828,261.00
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	117.00	1,382,355.00

	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	661,355	230.50	152,442,327.50	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	330,592	16.45	5,438,238.40	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	62.40	1,372,800.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	9,000	269.00	2,421,000.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	69,000	18.45	1,273,050.00	
台湾ドル小計		8,590,983		498,016,541.15 (1,842,661,202)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	19,350	405.80	7,852,230.00	
	COAL INDIA LTD	17,100	263.50	4,505,850.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	15,850	323.45	5,126,682.50	
	INDIAN OIL CORP LTD	30,400	167.20	5,082,880.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	33,490	189.00	6,329,610.00	
	PETRONET LNG LTD	17,200	208.95	3,593,940.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	75,772	978.95	74,176,999.40	
	ACC LIMITED	1,330	1,411.65	1,877,494.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	18,310	214.10	3,920,171.00	
	ASIAN PAINTS LTD	7,680	1,314.65	10,096,512.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	9,320	1,089.45	10,153,674.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	243.90	7,141,392.00	
	JSW STEEL LTD	22,000	334.55	7,360,100.00	
	SHREE CEMENT LTD	225	16,444.50	3,700,012.50	
	TATA STEEL LIMITED	10,712	625.95	6,705,176.40	
	ULTRATECH CEMENT LTD	2,470	4,109.30	10,149,971.00	
	UPL LTD	10,250	733.30	7,516,325.00	
	VEDANTA LTD	37,660	281.70	10,608,822.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	31,000	151.00	4,681,000.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	19,725	78.10	1,540,522.50	
	EICHER MOTORS LTD	345	30,772.85	10,616,633.25	
	HAVELLS INDIA LTD	6,100	544.20	3,319,620.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	12,880	1,374.20	17,699,696.00	
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,055.45	1,994,800.50	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	18,900	409.15	7,732,935.00	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,150	1,390.25	1,598,787.50	
	BAJAJ AUTO LTD	2,220	2,823.65	6,268,503.00	
	BHARAT FORGE LTD	5,200	728.00	3,785,600.00	

BOSCH LTD	190	18,347.75	3,486,072.50
HERO MOTOCORP LTD	1,400	3,649.60	5,109,440.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	19,600	847.05	16,602,180.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,810	8,726.60	24,521,746.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	16,000	333.45	5,335,200.00
TATA MOTORS LTD	43,698	310.10	13,550,749.80
TATA MOTORS LTD-A-DVR	9,400	180.95	1,700,930.00
TITAN CO LTD	8,540	931.00	7,950,740.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	13,630	572.65	7,805,219.50
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	860	5,454.80	4,691,128.00
ITC LTD	93,225	281.85	26,275,466.25
NESTLE INDIA LIMITED	680	9,565.20	6,504,336.00
UNITED SPIRITS LIMITED	1,490	3,196.70	4,763,083.00
DABUR INDIA LTD	13,900	370.65	5,152,035.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	6,400	1,082.55	6,928,320.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	17,560	1,515.50	26,612,180.00
MARICO LTD	11,400	312.35	3,560,790.00
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	603.40	4,525,500.00
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	384.35	2,037,055.00
CIPLA LTD	8,850	575.80	5,095,830.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	3,240	2,008.50	6,507,540.00
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	4,100	506.40	2,076,240.00
LUPIN LTD	5,530	750.80	4,151,924.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,086	2,435.60	5,080,661.60
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	26,384	468.65	12,364,861.60
AXIS BANK LTD	48,050	549.70	26,413,085.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	40,915	1,929.55	78,947,538.25
ICICI BANK LTD	62,487	308.25	19,261,617.75
IDFC BANK LTD	29,000	41.00	1,189,000.00
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	8,820	1,199.90	10,583,118.00
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,800	501.30	3,910,140.00
STATE BANK OF INDIA	44,100	248.00	10,936,800.00
YES BANK LTD	46,770	345.75	16,170,727.50
BAJAJ FINANCE LTD	4,720	1,901.95	8,977,204.00
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	483.75	3,579,750.00

	POWER FINANCE CORPORATION	17,000	76.40	1,298,800.00	
	RURAL ELECTRIFICATION CORP	17,600	115.20	2,027,520.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	1,471.00	5,884,000.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	920	5,397.50	4,965,700.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	15,200	925.00	14,060,000.00	
	INFOSYS LTD	46,684	1,194.55	55,766,372.20	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	12,460	3,482.40	43,390,704.00	
	TECH MAHINDRA LTD	13,260	670.65	8,892,819.00	
	VAKRANGEE LTD	11,100	60.05	666,555.00	
	WIPRO LTD	28,739	271.00	7,788,269.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	38,300	381.95	14,628,685.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	9,890	312.45	3,090,130.50	
	IDEA CELLULAR LTD	53,000	53.10	2,814,300.00	
	GAIL INDIA LTD	19,333	339.45	6,562,586.85	
	NTPC LIMITED	44,360	170.10	7,545,636.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	81.25	2,408,250.00	
インドルピー小計		1,443,130		819,284,476.35	(1,335,433,696)
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	17,000	162.60	2,764,200.00	
	LUCKY CEMENT	2,800	590.98	1,654,744.00	
	HABIB BANK LTD	15,300	170.01	2,601,153.00	
	MCB BANK LTD	11,500	199.66	2,296,090.00	
	UNITED BANK LTD	10,500	171.93	1,805,265.00	
パキスタンルピー小計		57,100		11,121,452.00	(10,787,808)
カタールリアル	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	7,100	13.99	99,329.00	
	INDUSTRIES QATAR	4,280	112.00	479,360.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	4,917	38.00	186,846.00	
	DOHA BANK QSC	3,810	26.72	101,803.20	
	MASRAF AL RAYAN	10,840	34.30	371,812.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	108.00	180,360.00	
	QATAR NATIONAL BANK	6,097	153.50	935,889.50	
	QATAR INSURANCE CO	3,823	35.06	134,034.38	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	33.74	101,220.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	18,900	9.39	177,471.00	

	OOREDOO QSC	2,160	66.21	143,013.60	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	680	196.80	133,824.00	
カタールリアル小計		67,277		3,044,962.68	(92,445,066)
エジプトポンド	EASTERN TOBACCO	1,050	175.16	183,918.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	25,687	87.21	2,240,163.27	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	5.36	321,600.00	
エジプトポンド小計		86,737		2,745,681.27	(16,940,853)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	6,810	121.15	825,031.50	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	365.44	606,630.40	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	12,292	108.44	1,332,944.48	
	GOLD FIELDS LTD	25,030	46.20	1,156,386.00	
	KUMBA IRON ORE LTD	1,500	289.82	434,730.00	
	MONDI LTD	3,100	339.41	1,052,171.00	
	SAPPI LIMITED	14,415	88.50	1,275,727.50	
	SASOL LTD	14,875	472.00	7,021,000.00	
	SIBANYE GOLD LTD	45,000	8.88	399,600.00	
	BIDVEST GROUP LTD	9,342	231.06	2,158,562.52	
	NASPERS LTD-N SHS	11,785	3,100.00	36,533,500.00	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	5,925	198.86	1,178,245.50	
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	4,055	218.00	883,990.00	
	MR PRICE GROUP LTD	6,350	252.50	1,603,375.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	11,620	92.48	1,074,617.60	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	25,805	60.95	1,572,814.75	
	BID CORP LTD	8,879	273.00	2,423,967.00	
	PICK'N PAY STORES LTD	9,400	76.75	721,450.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	12,200	239.57	2,922,754.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	5,110	198.53	1,014,488.30	
	PIONEER FOODS LTD	3,400	106.83	363,222.00	
	TIGER BRANDS LTD	4,590	352.61	1,618,479.90	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	34,543	28.00	967,204.00	
NETCARE LTD	26,950	30.31	816,854.50		
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	10,741	253.48	2,722,628.68		
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	19,160	173.65	3,327,134.00		

	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,000	840.52	840,520.00	
	NEDBANK GROUP LTD	5,750	294.82	1,695,215.00	
	STANDARD BANK GROUP LTD	34,583	206.88	7,154,531.04	
	BRAIT SE	9,800	36.50	357,700.00	
	CORONATION FUND MANAGERS LTD	5,500	67.50	371,250.00	
	FIRSTRAND LTD	89,060	63.00	5,610,780.00	
	INVESTEC LTD	8,970	94.90	851,253.00	
	PSG GROUP LTD	3,900	217.17	846,963.00	
	REMGRO LTD	14,470	214.75	3,107,432.50	
	RMB HOLDINGS LTD	20,260	73.51	1,489,312.60	
	DISCOVERY LTD	9,127	162.09	1,479,395.43	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	129.76	519,040.00	
	MMI HOLDINGS LTD	24,429	20.79	507,878.91	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	39.86	790,423.80	
	SANLAM LTD	38,001	78.75	2,992,578.75	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	9,670	130.34	1,260,387.80	
	MTN GROUP LTD	45,452	120.82	5,491,510.64	
	TELKOM SA SOC LTD	6,700	56.45	378,215.00	
	VODACOM GROUP LTD	15,935	152.80	2,434,868.00	
	南アフリカランド小計	700,974		114,186,764.10 (1,001,417,921)	
アラブディルハム	DXB ENTERTAINMENTS PJSC	74,000	0.37	27,676.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	58,950	6.78	399,681.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	29,800	4.88	145,424.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK -RTS(N)	9,933	1.77	17,581.41	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	37,955	11.55	438,380.25	
	DUBAI INVESTMENTS PJSC	34,000	2.00	68,000.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.10	177,660.00	
	DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	44,000	2.31	101,640.00	
	EMAAR MALLS PJSC	48,000	2.10	100,800.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	97,850	5.16	504,906.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	47,600	16.40	780,640.00	
	アラブディルハム小計	566,688		2,762,388.66 (83,120,274)	
		57,384,228		15,936,975,884	

合 計			(15,936,975,884)
-----	--	--	------------------

(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	88,300	2,578,360.00	
メキシコペソ小計			88,300	2,578,360.00 (14,464,599)	
トルコリ ラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	141,520.00	
トルコリラ小計			58,000	141,520.00 (3,504,035)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	24,000	403,680.00	
		FORTRESS REIT LTD-B	21,500	324,865.00	
		FORTRESS REIT LTD-B(N)	3,080	46,538.80	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	80,500	2,237,900.00	
		HYPROP INVESTMENTS LTD	6,700	704,505.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	146,650	1,695,274.00	
		RESILIENT REIT LTD	7,700	440,825.00	
南アフリカランド小計			290,130	5,853,587.80 (51,335,965)	
合計				69,304,599 (69,304,599)	

(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 75銘柄	100.0%		13.6%
メキシコペソ	株式 25銘柄	96.5%		2.5%
	投資証券 1銘柄		3.5%	0.1%



ブラジルリアル	株式	53銘柄	100.0%		5.9%
チリペソ	株式	17銘柄	100.0%		1.0%
コロンビアペソ	株式	9銘柄	100.0%		0.3%
ユーロ	株式	8銘柄	100.0%		0.3%
トルコリラ	株式	24銘柄	97.2%		0.8%
	投資証券	1銘柄		2.8%	0.0%
チェココルナ	株式	4銘柄	100.0%		0.2%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%		0.3%
ポーランドズロチ	株式	23銘柄	100.0%		1.2%
香港ドル	株式	139銘柄	100.0%		23.2%
マレーシアリングット	株式	46銘柄	100.0%		2.5%
タイバーツ	株式	35銘柄	100.0%		2.4%
フィリピンペソ	株式	23銘柄	100.0%		1.0%
インドネシアルピア	株式	29銘柄	100.0%		1.9%
韓国ウォン	株式	113銘柄	100.0%		15.1%
台湾ドル	株式	89銘柄	100.0%		11.5%
インドルピー	株式	79銘柄	100.0%		8.3%
パキスタンルピー	株式	5銘柄	100.0%		0.1%
カタールリアル	株式	12銘柄	100.0%		0.6%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%		0.1%
南アフリカランド	株式	45銘柄	95.1%		6.3%
	投資証券	7銘柄		4.9%	0.3%
アラブディルハム	株式	11銘柄	100.0%		0.5%

## 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2018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	16,743,117,064円
負債総額	14,463,290円
純資産総額（ - ）	16,728,653,774円
発行済口数	15,617,889,973口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0711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	84,068,206,089円
負債総額	26,672,579円
純資産総額（ - ）	84,041,533,510円
発行済口数	35,164,783,164口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3899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	16,398,644,065円
負債総額	80,705,945円
純資産総額（ - ）	16,317,938,120円
発行済口数	8,940,709,918口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8251円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

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

## (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

## 受益権の譲渡

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

## 受益権の譲渡の対抗要件

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

## (4) 受益証券の再発行

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

## (5) 受益権の再分割

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

## (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額

2018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（2018年5月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役・監査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。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後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、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4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を任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

###### (3) 運用の意思決定プロセス（2018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、2018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	807	174,197

株式投資信託	764	147,252
単位型	225	8,293
追加型	539	138,958
公社債投資信託	43	26,945
単位型	29	467
追加型	14	26,477

### 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59期事業年度(平成29年4月1日から平成30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58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	16,761	3	14,024
金銭の信託	3	152		-
有価証券		10		19
前払費用		506		551
未収入金		136		73
未収委託者報酬		10,757		15,873
未収収益	3	2,799	3	3,174
関係会社短期貸付金		962		1,128
立替金		1,240		2,776
繰延税金資産		865		1,014
その他	2,3	385	2,3	4,179
流動資産合計		34,577		42,814
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	93	1	68
器具備品	1	190	1	122
有形固定資産合計		283		191
無形固定資産				
ソフトウェア		138		99
無形固定資産合計		138		99
投資その他の資産				
投資有価証券		11,783		14,103
関係会社株式		23,203		25,769
関係会社長期貸付金		60		-
長期差入保証金		782		490

長期前払費用	0	0
繰延税金資産	423	489
投資その他の資産合計	36,253	40,854
固定資産合計	36,674	41,144
資産合計	71,252	83,959

(単位：百万円)

	第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	3 589	3 3,804
未払金	4,043	5,874
未払収益分配金	7	7
未払償還金	91	91
未払手数料	3 3,499	3 5,124
その他未払金	445	651
未払費用	3 4,229	3 4,634
未払法人税等	1,808	2,185
未払消費税等	4 538	4 788
賞与引当金	2,077	2,286
役員賞与引当金	168	198
その他	3 62	41
流動負債合計	13,517	19,813
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	1,259	1,316
その他	-	318
固定負債合計	1,259	1,634
負債合計	14,777	21,448
<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	34,015	39,959
利益剰余金合計	34,015	39,959
自己株式	672	786
株主資本合計	55,926	61,756
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	282	408
繰延ヘッジ損益	266	346
評価・換算差額等合計	548	754
純資産合計	56,475	62,511

負債純資産合計	71,252	83,959
---------	--------	--------

## (2) 【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	64,680	70,609
その他営業収益	4,218	5,398
営業収益合計	68,898	76,008
営業費用		
支払手数料	28,675	30,448
広告宣伝費	969	973
公告費	2	2
調査費	17,322	18,132
調査費	841	862
委託調査費	16,456	17,241
図書費	24	28
委託計算費	498	520
営業雑経費	656	740
通信費	185	173
印刷費	276	348
協会費	66	68
諸会費	17	24
その他	111	125
営業費用計	48,124	50,817
一般管理費		
給料	8,243	9,096
役員報酬	360	507
役員賞与引当金繰入額	168	198
給料・手当	5,576	6,083
賞与	61	20
賞与引当金繰入額	2,077	2,286
交際費	99	99
寄付金	17	16
旅費交通費	412	455
租税公課	375	424
不動産賃借料	889	890
退職給付費用	390	355
退職金	20	24
固定資産減価償却費	192	152
福利費	959	974
諸経費	2,791	3,175
一般管理費計	14,394	15,664
営業利益	6,380	9,526

	(単位：百万円)	
	第58期	第59期
	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

営業外収益				
受取利息		19		26
受取配当金	1	1,644	1	1,120
有価証券償還益		-		1
時効成立分配金・償還金		22		1
為替差益		177		79
その他		36		41
営業外収益合計		1,899		1,272
営業外費用				
支払利息	1	223	1	223
有価証券償還損		7		-
デリバティブ費用	1	146	1	295
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
支払源泉所得税		155		-
長期差入保証金償却額		-		212
その他		73		34
営業外費用合計		608		767
経常利益		7,670		10,030
特別利益				
投資有価証券売却益		174		199
特別利益合計		174		199
特別損失				
投資有価証券売却損		120		133
固定資産処分損		13		7
役員退職一時金		-		117
損害賠償損失		-		81
特別損失合計		134		340
税引前当期純利益		7,710		9,890
法人税、住民税及び事業税		2,137		3,217
過年度法人税等	2	115		-
法人税等調整額		104		307
法人税等合計		2,147		2,910
当期純利益		5,562		6,979

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29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	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170



株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	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	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本 準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計				5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	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	282	266	548	56,475
当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036

当期末残高	408	346	754	62,511
-------	-----	-----	-----	--------

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

項目	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30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 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</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>
<p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (貸借対照表関係)

第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30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 1,222百万円</p> <p>器具備品 603百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,260百万円</p> <p>器具備品 612百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち3,030百万円は、「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>現金・預金 3,243百万円</p> <p>金銭の信託 152百万円</p> <p>未収収益 619百万円</p> <p>その他 20百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 177百万円</p> <p>未払手数料 144百万円</p> <p>未払費用 251百万円</p> <p>その他 61百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,189百万円</p> <p>未収収益 592百万円</p> <p>その他 345百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 419百万円</p> <p>未払手数料 376百万円</p> <p>未払費用 677百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>
<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務546百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務553百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。</p>

## (損益計算書関係)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
---------------------------------------	---------------------------------------

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 1,550百万円	受取配当金 979百万円
デリバティブ収益 347百万円	デリバティブ収益 407百万円
支払利息 58百万円	支払利息 213百万円
2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。	

## (株主資本等変動計算書関係)

第58期(自平成28年4月1日至平成29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)	814,100	305,000	-	1,119,100

## 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	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

(注)1 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,890,800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、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来していません。

## 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
平成28年5月30日取締役会	普通株式	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22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
平成29年5月25日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

## 第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,119,100	182,600	-	1,301,700

## 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	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	204,600	2,686,200	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
平成28年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

(注) 1 平成28年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3 平成21年度ストックオプション(1)1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2)108,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,686,200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、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28年度ストックオプション(2)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
平成29年5月25日 取締役会	普通株式	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22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
平成30年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	平成30年3月31日	平成30年6月23日

## (リース取引関係)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
オペレーティング・リース取引	オペレーティング・リース取引

解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円	1年内	866百万円
1年超	1,787百万円	1年超	923百万円
合計	2,653百万円	合計	1,790百万円

## （金融商品関係）

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

##### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損

益)を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ペースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### 流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成29年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	16,761	16,761	-
(2) 未収委託者報酬	10,757	10,757	-
(3) 未収収益	2,799	2,799	-
(4) 関係会社短期貸付金	962	962	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,777	11,777	-
(6) 未払金	(4,043)	(4,043)	-
(7) 未払費用	(4,229)	(4,229)	-
(8) デリバティブ取引(2) ヘッジ会計が適用されていないもの	35	35	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(1)	(1)	-
デリバティブ取引計	34	34	-

(1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものうち75百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、39百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものうち20百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、22百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及

び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

- 3 子会社株式（貸借対照表計上額20,310百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

#### 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	16,761	-	-	-
未収委託者報酬	10,757	-	-	-
未収収益	2,799	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	10	616	907	735
合計	30,328	616	907	735

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

###### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

###### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

###### (3) 金融商品に係るリスク管理体制



## 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

## 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成30年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

## (6) 未払金及び(7) 未払費用

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

ております。

#### (8) デリバティブ取引

（デリバティブ取引関係）注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものうち8百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。
- 3 子会社株式（貸借対照表計上額22,876百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

#### 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

（有価証券関係）

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	20,310
関連会社株式	2,892

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

#### 2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	6,299	5,590	708
	小計	6,299	5,590	708
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	5,478	5,780	302
	小計	5,478	5,780	302
合計		11,777	11,370	406

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,198	174	120
合計	3,198	174	120

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

#### 1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	22,876
関連会社株式	2,892

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

#### 2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

### 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

（単位：百万円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

## (デリバティブ取引関係)

第58期(平成29年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,729	-	35	35
	買建	-	-	-	-
合計		1,729	-	35	35

(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 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資	2,993	-	11
	豪ドル	有価証券	77	-	2
	シンガポールドル		1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
ユーロ		57	-	0	
合計			6,920	-	1

(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59期(平成30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	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

(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 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資 有価証券			
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポールドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
	合計		9,192	-	336

## (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58期 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	第59期 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 3,030	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,455	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,092	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827

## (退職給付関係)

第58期(自 平成28年 4月 1日 至 平成29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	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
退職給付債務の期末残高	1,190

## (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	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69

貸借対照表に計上された負債の額	1,259
退職給付引当金	1,259
貸借対照表に計上された負債の額	1,259

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	23
確定給付制度に係る退職給付費用	177

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、213百万円でありました。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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	1,190
勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	66
退職給付の支払額	76
退職給付債務の期末残高	1,313

## (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	1,313
未積立退職給付債務	1,313
未認識数理計算上の差異	2
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

退職給付引当金	1,316
貸借対照表に計上された負債の額	1,316

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
利息費用	2
数理計算上の差異の費用処理額	0
確定給付制度に係る退職給付費用	132

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、222百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストック オプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24年1月22日(以下「権利行使 可能初日」といいます。)、当該権 利行使可能初日から1年経過した日 の翌日、及び当該権利行使可能初日 から2年経過した日の翌日まで原則 として従業員等の地位にあることを 要し、それぞれ保有する新株予約権 の2分の1、4分の1、4分の1ず つ権利確定する。ただし、本新株予 約権の行使時において、当社が株式 公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28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	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25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。	平成30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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,762,200	174,900
付与	0	0
失効	72,600	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,689,600	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定前(株)		
期首	4,738,800	-
付与	0	4,437,000
失効	1,848,000	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,890,800	4,404,000
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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28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
-----------------------------	---	---

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法等による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 - 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59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストック オプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28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	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25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。	平成30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	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

	平成28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	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	4,409,000株
付与日	平成29年4月27日	
権利確定条件	平成31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	平成31年4月27日から 平成39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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定前(株)		
期首	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-

権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29年4月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
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

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28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

平成28年度ストックオプション(2)	
付与日	平成29年4月27日
権利行使価格(円)	553
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(取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第58期 (平成29年3月31日)		第59期 (平成30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(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金 641		賞与引当金 700
	その他 224		その他 314
	小計 865		小計 1,014
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 385		退職給付引当金 402
	固定資産減価償却費 119		固定資産減価償却費 111
	その他 63		その他 211
	小計 2,095		小計 2,253
	繰延税金資産小計 2,961		繰延税金資産小計 3,268
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,530		繰延税金資産合計 1,838
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金 0		その他有価証券評価差額金 -
	小計 0		小計 -
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 123		その他有価証券評価差額金 180
	繰延ヘッジ利益 117		繰延ヘッジ利益 152
	小計 241		小計 333
	繰延税金負債合計 242		繰延税金負債合計 333
	繰延税金資産の純額 1,288		繰延税金資産の純額 1,504
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 30.9% (調整)		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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%		
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.3%		
	過年度法人税等 1.5%		
	海外子会社の留保利益の影響額等 0.2%		
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.9%		

## ( 関連当事者情報 )

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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	312,000 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル貨建) (注1)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社 短期貸付 金	385 (SGD 4,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	4,422 (注4)	関係会社 短期貸付 金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3
							-	増資の 引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米ドル貨建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貨建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、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。
- 資金の貸付に係る取引金額65百万円 (SGD800千) の内訳は、貸付505百万円 (SGD6,600千) 及び返済439百万円 (SGD5,800千) であります。
- 融資枠5,000百万円、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。
- 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 融資枠USD50,000千、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。
- 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円 (USD 50,000千) は、返済であります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

## (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、下記数値は平成28年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円

営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

### (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

#### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

#### (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	159 (SGD 2,000千)(注2)	関係会社短期貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注3)	12	未収収益	3
						-	増資の引受(注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受(注5)	100	-	-

#### (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、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。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。
- 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

## (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、下記数値は平成29年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29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59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

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

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	288円29銭	319円40銭
1株当たり当期純利益金額	28円38銭	35円64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58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益(百万円)	5,562	6,979
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）	5,562	6,979
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,009	195,794
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	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株	平成21年度ストックオプション(1) 1,494,900株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,686,200株、平成28年度ストックオプション(1) 3,618,000株、平成28年度ストックオプション(2) 3,877,000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58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	56,475	62,511
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）	56,475	62,511
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	195,893	195,711

#### （重要な後発事象）

#### 新株予約権（ストックオプション）の付与

当社は平成30年3月15日付の臨時株主総会及び平成30年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、平成30年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員36名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,422個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,422,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金694円
新株予約権の行使期間	平成32年4月27日から平成40年4月30日まで

#### 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 (2018年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	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 (2018年3月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

### 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

### 3【資本関係】

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

## 第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書(交付目論見書)」または「投資信託説明書(請求目論見書)」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。  
委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日  
ファンドの基本的性格など

委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など  
委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など  
目論見書の使用開始日

- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
- 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
- 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
- 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
- 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
- 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
- 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
- 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
- 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
- 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
- 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
- ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月15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

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

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平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59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。

#### 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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

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平成30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すべ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。

#### 利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成30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

### P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

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平成29年11月17日から平成30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。

#### 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。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

#### 監査意見

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平成30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すべ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。

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。