

## 【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】	2022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 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興五大陸株式ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

**第一部【証券情報】****（１）【ファンドの名称】**

日興五大陸株式ファンド（以下「ファンド」といいます。）

**（２）【内国投資信託受益証券の形態等】**

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

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

**（３）【発行（売出）価額の総額】**

5兆円を上限とします。

**（４）【発行（売出）価格】**

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

**（５）【申込手数料】**

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

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%（税抜2%）が上限となっております。

**（６）【申込単位】**

販売会社の照会先にお問い合わせください。

**（７）【申込期間】**

2022年8月17日から2023年2月16日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

**（８）【申込取扱場所】**

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス [www.nikkoam.com/](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)
資産複合 ( )		中近東 (中東)			
資産配分固定型		エマージング			
資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（株式 一般））

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

年4回

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

グローバル（除く日本）

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

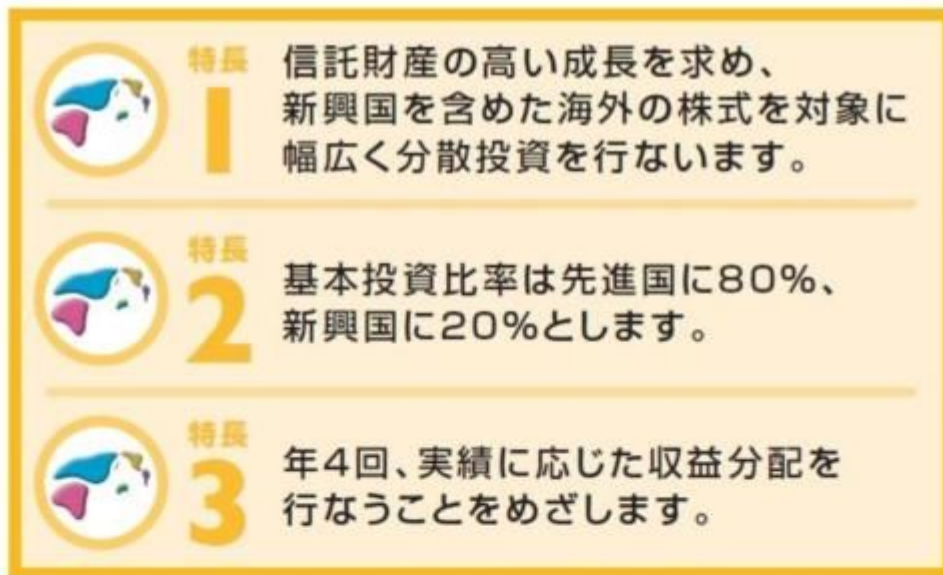
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

## ファンドの特色



## ファンドの仕組み

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



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

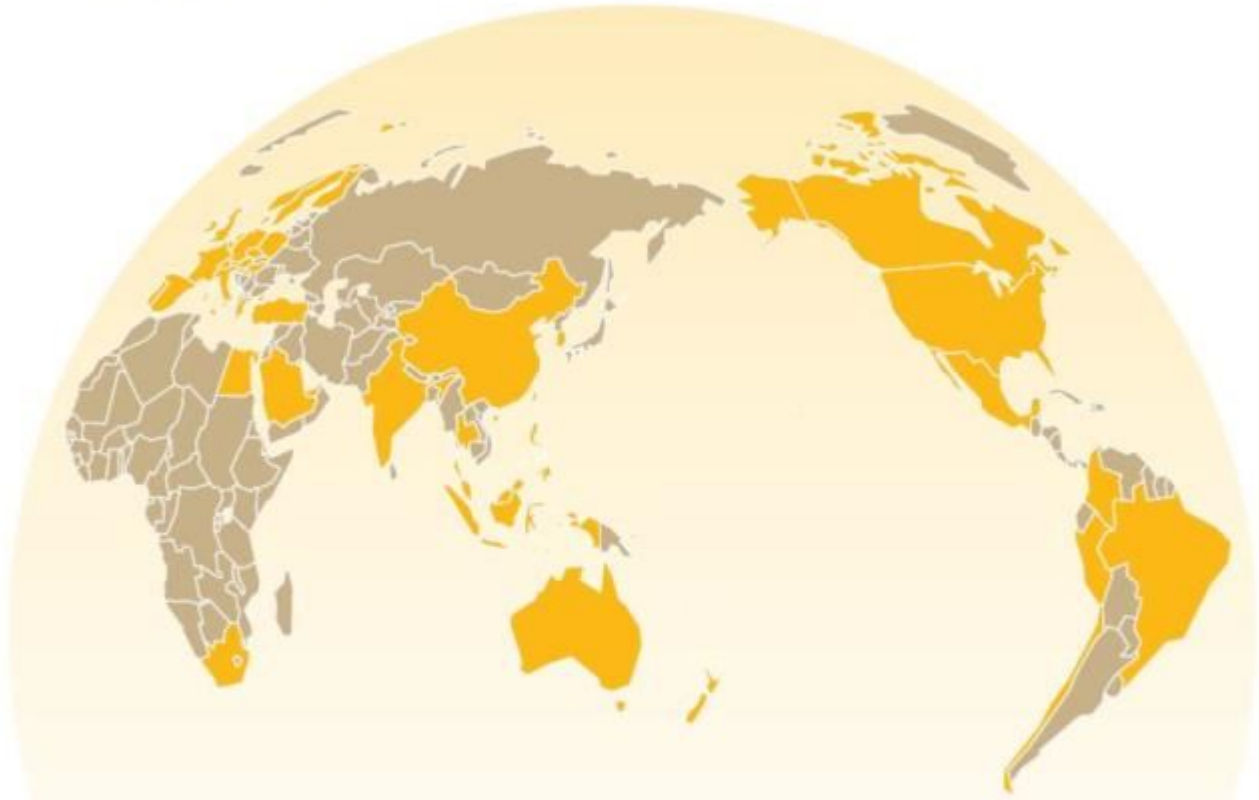
- (分配方針)
- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
  - ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 特長

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

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



### 先進国

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

● MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

### 新興国

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

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

(2022年5月末現在)





特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



#### ●先進国株式

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

#### ●新興国株式

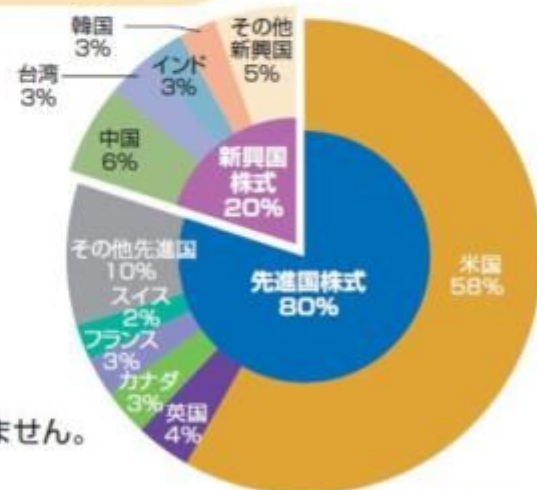
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

### ● あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



(2022年5月末現在)



特長

3

年4回、実績に応じた収益分配を行なうことをめざします。

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

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



## 収益分配金に関する留意事項

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

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

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

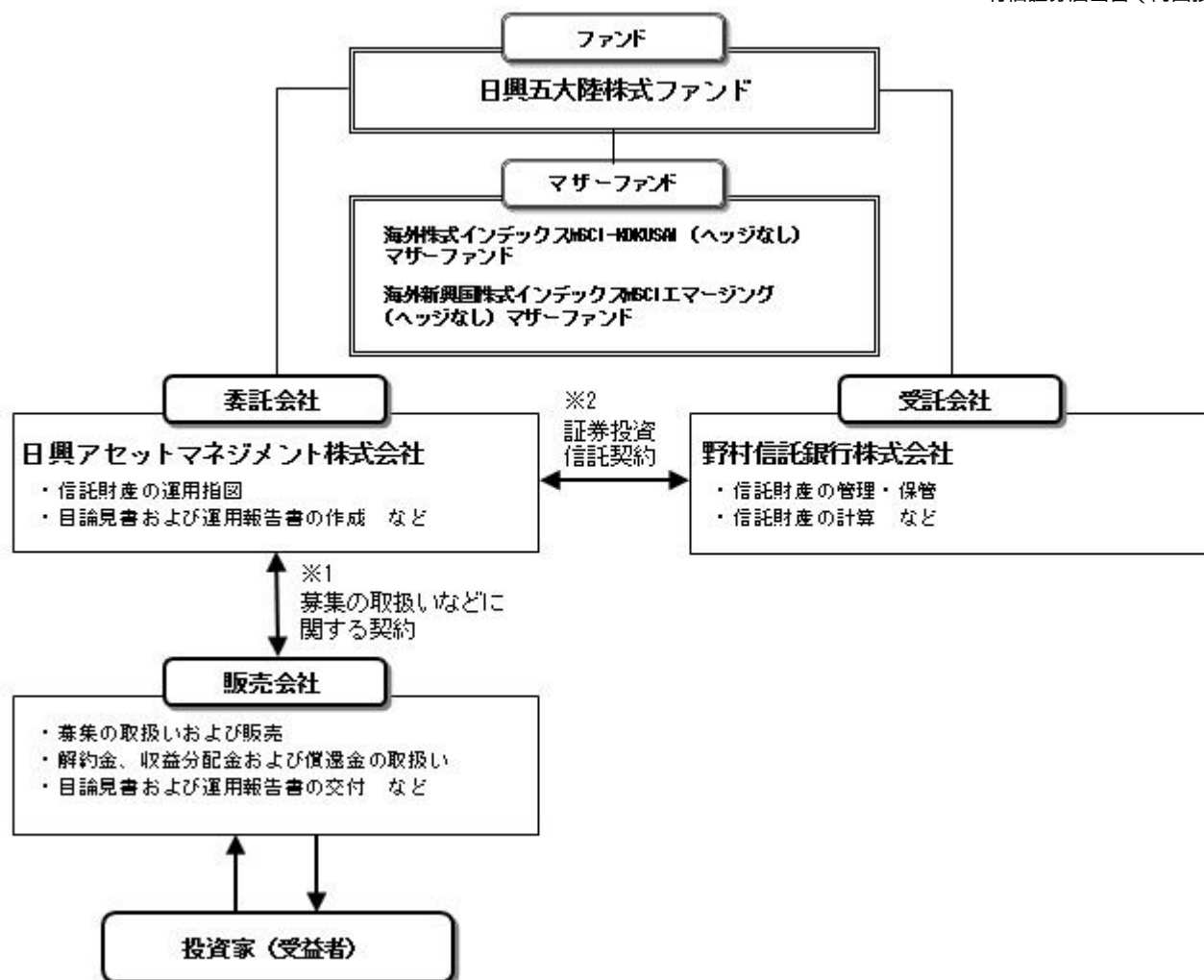
#### (2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

#### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2022年5月末現在）

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

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

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

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

## (2) 【投資対象】

### <日興五大陸株式ファンド>

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第24条、第25条および第26条に定めるものに限り、)
- 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、)
  - 15) 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
  - 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  - 17) 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限り、)
  - 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  - 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
- 次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。

- 1) 預金

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

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

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

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

券に限ります。）

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

19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの

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

1) 預金

2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3) コール・ローン

4) 手形割引市場において売買される手形

5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの

次の取引ができます。

1) 信用取引

2) 先物取引等

3) スワップ取引

4) 金利先渡取引

5) 為替先渡取引

6) 有価証券の貸付

7) 公社債の空売

8) 公社債の借入

9) 外国為替予約取引

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

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 有価証券

2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）

3) 金銭債権

4) 約束手形

5) 為替手形

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

1) 株券または新株引受権証書

2) 国債証券

3) 地方債証券

4) 特別の法律により法人の発行する債券

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

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

7) コマーシャル・ペーパー

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

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

10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

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

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

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



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

#### 投資対象とするマザーファンドの概要

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

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

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

### ファンドに係る費用

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

### その他

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

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

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

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

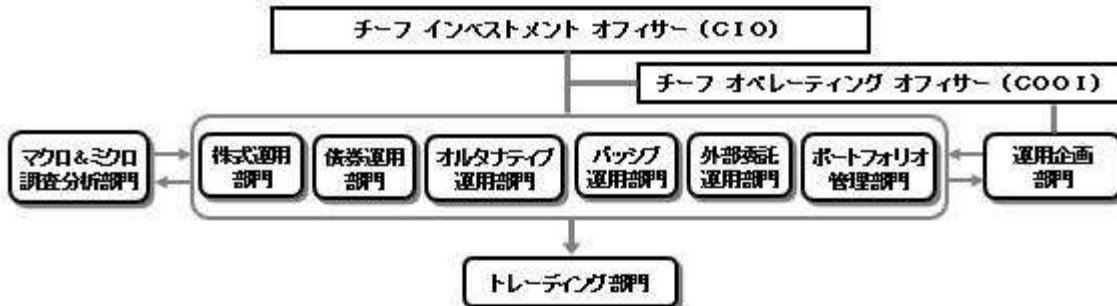
<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

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

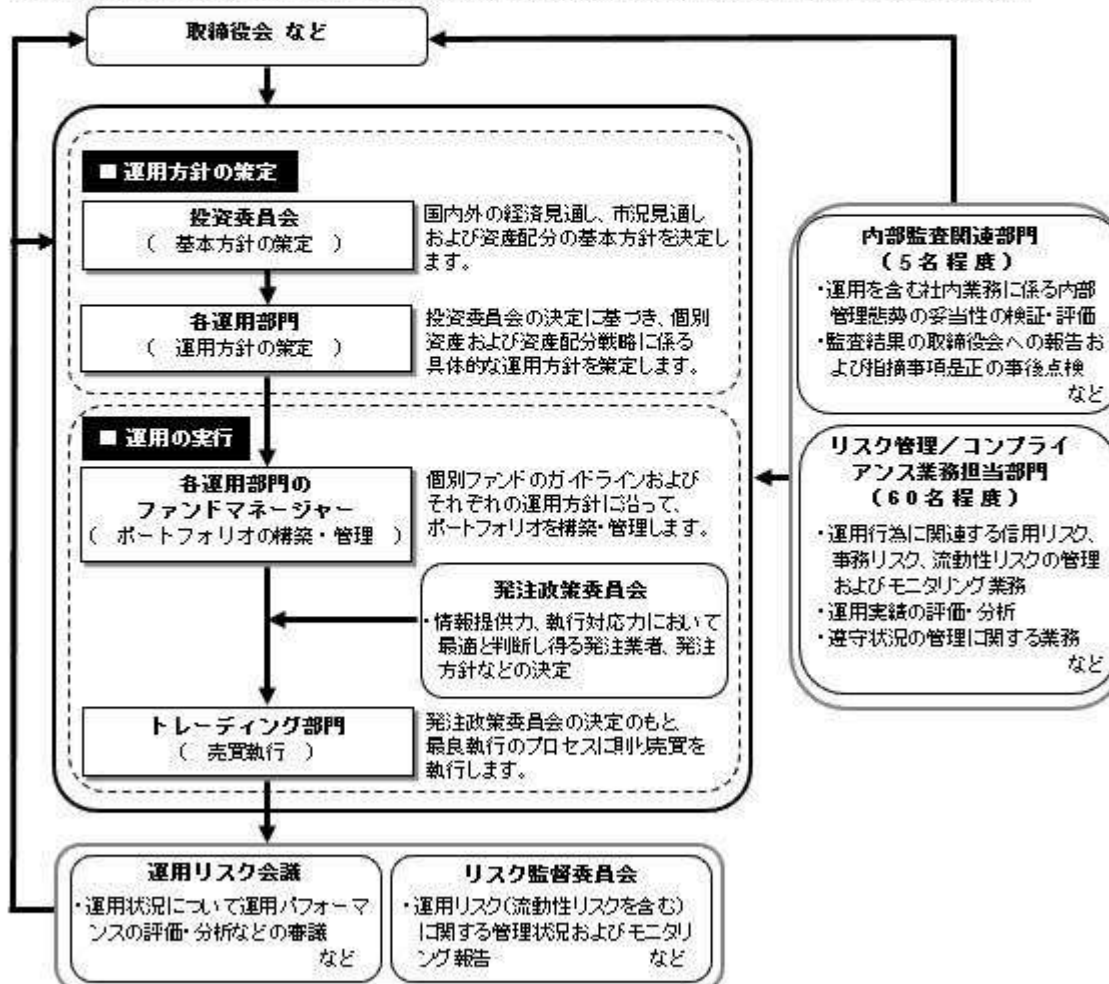
\* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。  
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (3) 【運用体制】

## ◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



## 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

## ◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

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

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



上記体制は2022年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【分配方針】

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

## 1) 分配対象額の範囲

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

## 2) 分配対象額についての分配方針

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

## 3) 留保益の運用方針

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

## 収益分配金の支払い

## &lt;分配金再投資コース&gt;

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

## &lt;分配金受取りコース&gt;

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

## (5) 【投資制限】

## 約款に定める投資制限

## &lt;日興五大陸株式ファンド&gt;

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

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

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

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



八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスク

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

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

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

#### 流動性リスク

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

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

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

#### 信用リスク

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

#### 為替変動リスク

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

#### カントリー・リスク

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

#### < 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

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

#### < その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

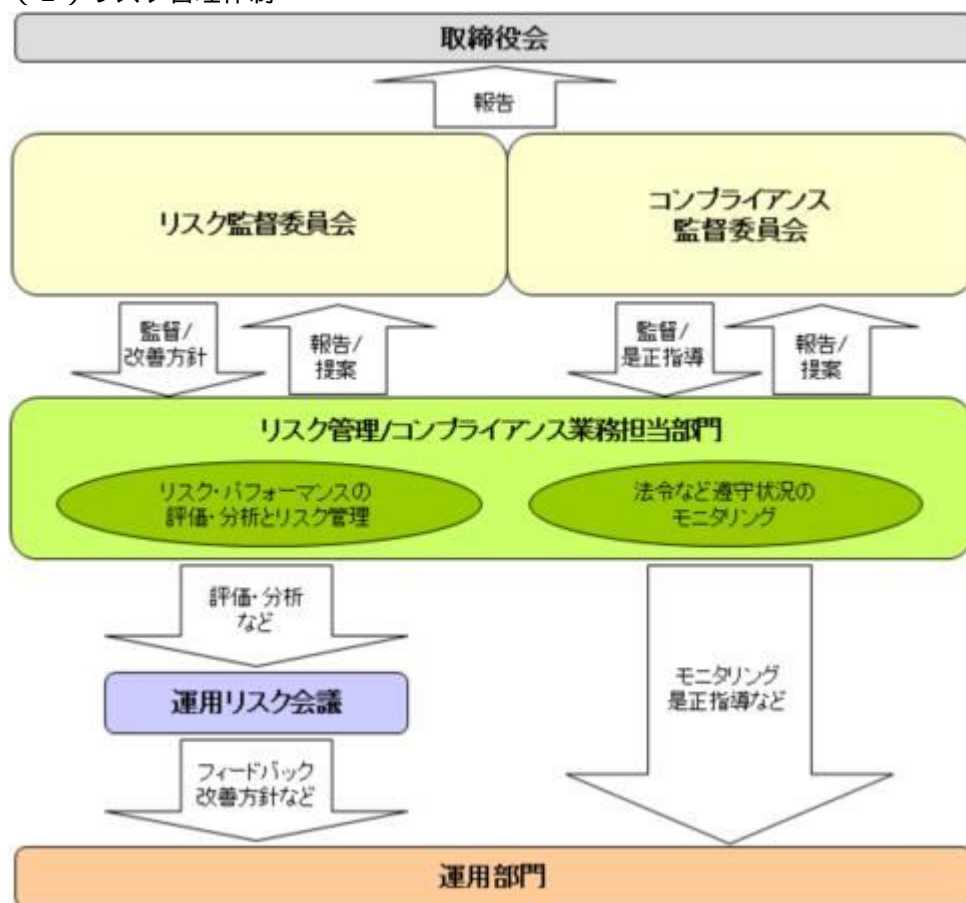
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

合があります。

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

## (2) リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

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

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理



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

### 法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2022年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## （参考情報）

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

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

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

### <各資産クラスの指数>

日本株 ……東証株価指数 (TOPIX, 配当込)

先進国株 ……MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込, 円ベース)

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

日本国債 ……NOMURA-BPI国債

先進国債 ……FTSE世界国債インデックス (除く日本, 円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

#### 東証株価指数 (TOPIX、配当込)

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

#### MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込、円ベース)

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

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口当たりの値です。

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

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



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

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

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

#### NOMURA-BPI国債

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

#### FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

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

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

### 4【手数料等及び税金】

#### (1)【申込手数料】

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

- ・販売会社における申込手数料率は2.2%(税抜2%)が上限となっております。
  - ・申込手数料の額(1口当たり)は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
  - ・<分配金再投資コース>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
  - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

#### (2)【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

#### (3)【信託報酬等】

信託報酬

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

信託報酬の配分

信託報酬の配分(年率)は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

#### 支払時期

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

#### （４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

## （５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

### 1) 収益分配金に対する課税

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

### 2) 解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

法人受益者の場合

### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

### 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

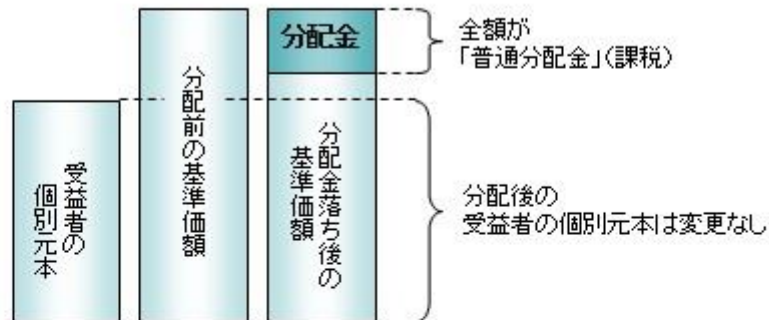
### 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

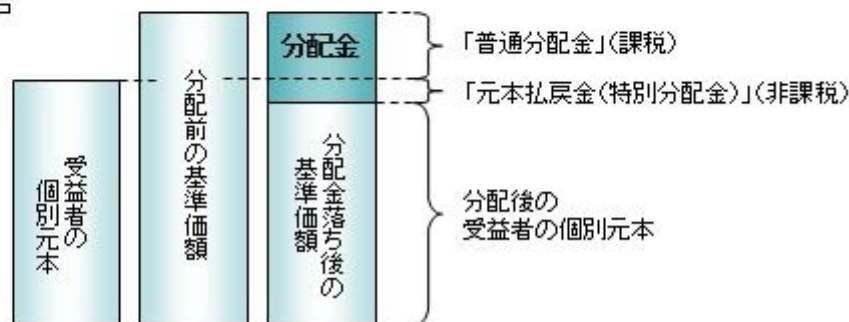
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

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

## 5【運用状況】

### 【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

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

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

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

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	99.91
合計	99.91

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

## 【純資産の推移】

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

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

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

### 【分配の推移】

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



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

## 【収益率の推移】

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

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

## (4) 【設定及び解約の実績】

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

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

（参考）

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

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

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

投資状況

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

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

## その他の資産の投資状況

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

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

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

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

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

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

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

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

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (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 EMINI2206	買建	145	米ドル	30,245,762.5	3,877,809,210	30,129,187.5	3,862,863,129	1.53
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2206	買建	145	ユーロ	5,260,050	724,624,488	5,346,150	736,485,624	0.29

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

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

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2022年 5月31日現在です。

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

## 投資状況

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

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

## その他の資産の投資状況

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

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

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ.評価額上位銘柄明細

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



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

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

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

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

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (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	MINMSC1E2206	買建	894	米ドル	45,185,050	5,793,175,260	46,876,890	6,010,086,066	6.05

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

## 参考情報

## 運用実績

2022年5月31日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 12,178円

純資産総額…………… 195.41億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2012年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

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

## 主要な資産の状況

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

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

## 年間収益率の推移



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

※2022年は、2022年5月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

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

### ＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

### ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

## (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## (4) 取扱時間

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

## (5) 取得申込不可日

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

## (6) 申込金額

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

## (7) 申込単位

販売会社の照会先にお問い合わせください。

## (8) 申込代金の支払い

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

## (9) 受付の中止および取消

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

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

## (10) 償還乗換

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

## (11) 乗換優遇

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

## 2【換金（解約）手続等】

### ＜解約請求による換金＞

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

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

#### (3) 解約請求不可日

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

請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

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

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

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

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

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

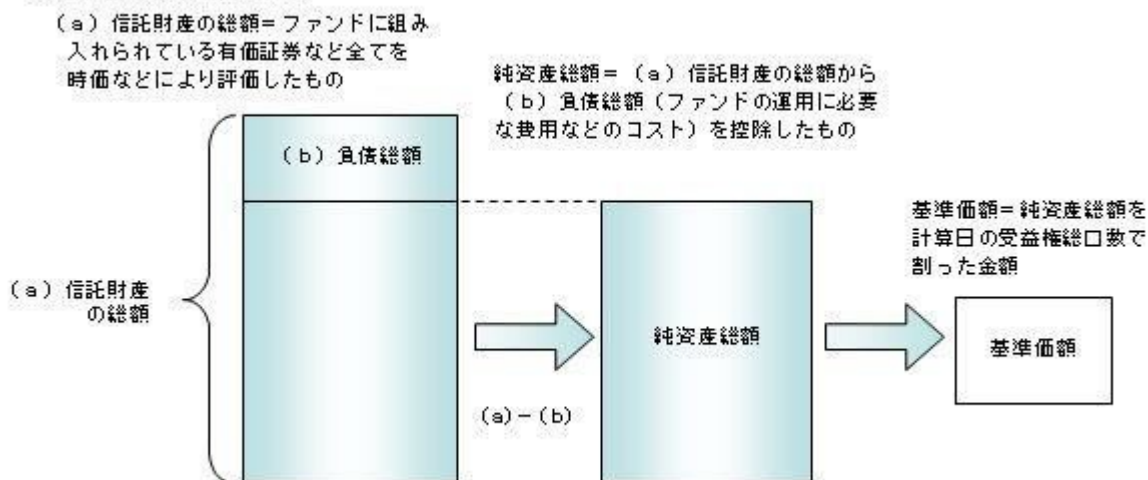
### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

基準価額の算出

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

## &lt; 基準価額算出の流れ &gt;



## 有価証券などの評価基準

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

## &lt; 主な資産の評価方法 &gt;

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

## 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

## &lt; 委託会社の照会先 &gt;

日興アセットマネジメント株式会社

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

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

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

## (4) 【計算期間】

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

## (5) 【その他】

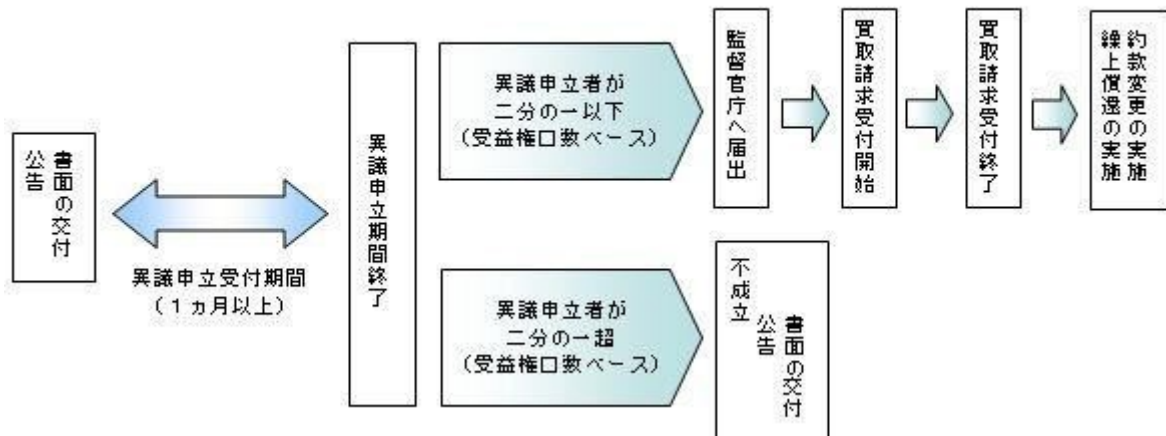
信託の終了（繰上償還）

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



- イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合  
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 [www.nikkoam.com/](http://www.nikkoam.com/)

関係法人との契約について

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

#### 1【財務諸表】

## 【日興五大陸株式ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 円 )

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

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	2021年 5月18日 至 2021年11月16日	自	2021年11月17日 至 2022年 5月16日
営業収益				
有価証券売買等損益		2,482,391,765		1,011,013,058
営業収益合計		2,482,391,765		1,011,013,058
営業費用				
支払利息		4,741		3,058
受託者報酬		7,570,728		7,533,496
委託者報酬		111,398,752		110,850,880
その他費用		1,246,153		1,232,647
営業費用合計		120,220,374		119,620,081
営業利益又は営業損失（ ）		2,362,171,391		1,130,633,139
経常利益又は経常損失（ ）		2,362,171,391		1,130,633,139
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,362,171,391		1,130,633,139
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		19,361,262		5,180,104
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,895,037,478		4,870,262,544
剰余金増加額又は欠損金減少額		259,372,139		314,796,348
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		259,372,139		314,796,348
剰余金減少額又は欠損金増加額		147,622,956		121,563,434
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		147,622,956		121,563,434
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		1,479,334,246		1,122,919,883
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		4,870,262,544		2,815,122,540

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 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 2021年11月16日現在	当期 2022年 5月16日現在
1.	期首元本額	14,664,668,417円	15,026,830,308円
	期中追加設定元本額	905,617,548円	1,142,443,838円
	期中一部解約元本額	543,455,657円	441,161,788円
2.	受益権の総数	15,026,830,308口	15,728,112,358口

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

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

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

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

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

## 金融商品の時価等に関する事項

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



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

（有価証券に関する注記）

前期（2021年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

当期（2022年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

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

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

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

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

(参考)

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

## 貸借対照表

(単位：円)

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

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

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

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

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

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

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

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(有価証券に関する注記)

(2021年11月16日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

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

(2022年 5月16日現在)

## 売買目的有価証券

(単位：円)

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

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2021年11月16日現在)

(単位：円)

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

(2022年 5月16日現在)

(単位：円)

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

(注) 1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2021年11月16日現在)

(単位：円)

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

(2022年 5月16日現在)

(単位：円)

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

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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



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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

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

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1)株式

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

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

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

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

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 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 605銘柄	97.1%		71.5%
	投資証券 36銘柄		2.9%	2.1%
加ドル	株式 86銘柄	99.9%		3.9%
	投資証券 1銘柄		0.1%	0.0%
ユーロ	株式 227銘柄	99.5%		9.2%
	投資証券 4銘柄		0.5%	0.0%
英ポンド	株式 79銘柄	98.7%		4.6%
	投資証券 3銘柄		1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 40銘柄	100.0%		3.0%
スウェーデンクローナ	株式 47銘柄	100.0%		1.0%

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

### 貸借対照表

（単位：円）

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



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

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

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

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

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

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

金融商品の時価等に関する事項

	2021年11月16日現在	2022年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 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。	(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 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(3)上記以外の金融商品  同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2021年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（2022年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2021年11月16日現在）

（単位：円）

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

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

(2022年 5月16日現在)

(単位:円)

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

(注) 1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2021年11月16日現在)

(単位:円)

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

(2022年 5月16日現在)

(単位:円)

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

## (注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (1口当たり情報)

2021年11月16日現在		2022年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	2.3885円	1口当たり純資産額	2.1388円
(1万口当たり純資産額)	(23,885円)	(1万口当たり純資産額)	(21,388円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

			評価額	
--	--	--	-----	--

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(2) 株式以外の有価証券

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

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

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

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2022年 5月31日現在です。

### 【日興五大陸株式ファンド】

#### 【純資産額計算書】

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

（参考）

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

#### 純資産額計算書

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

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

#### 純資産額計算書

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

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

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

## (2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (3) 譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

## 受益権の譲渡

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

## 受益権の譲渡の対抗要件

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

## (4) 受益証券の再発行

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

## (5) 受益権の再分割

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

## (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

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

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2022年5月末現在）

###### ・株主総会

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

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

###### ・取締役会

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

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

###### ・監査等委員会

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

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2022年5月末現在）

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

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

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

### 3【委託会社等の経理状況】

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

#### (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

	第62期 (2021年3月31日)	第63期 (2022年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	844	651
未払金	9,834	9,693
未払収益分配金	8	7
未払償還金	71	71
未払手数料	8,956	8,783
その他未払金	798	831
未払費用	3 4,660	3 5,572
未払法人税等	1,090	2,354
未払消費税等	4 775	4 3,669
賞与引当金	3,034	3,958
役員賞与引当金	55	5
訴訟損失引当金	-	7,847
その他	643	1,330
流動負債合計	20,938	35,083
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	1,456	1,395
賞与引当金	156	423
その他	544	390
固定負債合計	2,157	2,209
負債合計	23,095	37,292
<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	61,956	68,901
利益剰余金合計	61,956	68,901
自己株式	2,067	2,067
株主資本合計	82,472	89,417
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	1,461	2,350
繰延ヘッジ損益	115	731
評価・換算差額等合計	1,577	1,618
純資産合計	84,049	91,035
負債純資産合計	107,145	128,328

## (2) 【損益計算書】



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

(単位:百万円)

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

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

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第62期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	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	55,395	55,395	905	77,073
当期変動額							
剰余金の配当				2,862	2,862		2,862
当期純利益				9,424	9,424		9,424
自己株式の取得						1,161	1,161
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	6,561	6,561	1,161	5,399
当期末残高	17,363	5,220	5,220	61,956	61,956	2,067	82,472

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

第63期（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

（単位：百万円）

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

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

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	<p style="text-align: center;">第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>				
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券  子会社株式及び関連会社株式  総平均法による原価法  その他有価証券  市場価格のない株式等以外のもの  時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)  市場価格のない株式等  総平均法による原価法</p> <p>(2) デリバティブ  時価法</p>				
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産  定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。  なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="padding-right: 20px;">建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産  定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	3年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	3年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金  従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金  役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金  従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p style="padding-left: 20px;">退職給付見込額の期間帰属方法  退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">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) 訴訟損失引当金  訴訟による損失に備えるため、損失見込額を計上しております。</p>				
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行业務の内容及び当該履行业務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務  当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高(以下「AUM」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p>				

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

## (会計方針の変更)

<p>第63期 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)</p>
<p>(収益認識に関する会計基準の適用) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>(時価の算定に関する会計基準の適用) 「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7 - 4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前事業年度に係るものについては、記載していません。</p>

## (未適用の会計基準等)

- ・ 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日)

## (1) 概要

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

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

## (重要な会計上の見積り)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

## (貸借対照表関係)

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

## (損益計算書関係)

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

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

## (株主資本等変動計算書関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

## (変動事由の概要)

2020年3月25日の取締役会決議による自己株式の取得 594,300株

2020年7月17日の取締役会決議による自己株式の取得 811,200株

## 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

## 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
2020年6月12日取締役会	普通株式	2,862	14.64	2020年3月31日	2020年7月1日

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

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末

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

### 3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

### 4 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

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

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

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

#### (リース取引関係)

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

#### (金融商品関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

###### (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

###### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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



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

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

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

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

(1) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

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

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

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

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

(単位：百万円)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関して、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

## 2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

- レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
- レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
- レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

### (1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

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

- ( 1 ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
- ( 2 ) 株式関連のデリバティブ取引のうち 262百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 3 ) 通貨関連のデリバティブ取引の 1,066百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。
- ( 4 ) 時価算定適用指針に従い、経過措置を適用した投資信託は上記に含めておりません。貸借対照表における当該投資信託の金額は有価証券に170百万円、投資有価証券に23,952百万円となります。

### (2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

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

#### (注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

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

(単位:百万円)

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

## 3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

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

(有価証券関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	23,094
関連会社株式	2,892

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

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

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

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	17,183
関連会社株式	5,183

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

## 2 その他有価証券

(単位:百万円)

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

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

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

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位:百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

第62期(2021年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法  
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## (2) 通貨関連

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

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第63期(2022年3月31日)

### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

#### (1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### (2) 通貨関連

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

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

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

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

## (退職給付関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

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

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	142
利息費用	2

数理計算上の差異の費用処理額	2
確定給付制度に係る退職給付費用	147

- (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項  
 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎  
 割引率 0.2%

- 3 確定拠出制度  
 当社の確定拠出制度への要拠出額は、240百万円でありました。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

- 1 採用している退職給付制度の概要  
 当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

- 2 確定給付制度

- (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,429
勤務費用	143
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	12
退職給付の支払額	211
退職給付債務の期末残高	1,352

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

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

- (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

- (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項  
 当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎  
 割引率 0.3%

- 3 確定拠出制度  
 当社の確定拠出制度への要拠出額は、244百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

- 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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



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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

#### 単価情報

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

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

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。  
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
 当事業年度末における本源的価値の合計額 1,738百万円

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

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

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

## (税効果会計関係)

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

## (関連当事者情報)

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

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

#### 関連情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

#### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第62期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)



該当事項はありません。

(収益認識関係)

第63期(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(1株当たり情報)

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

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

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

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

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

（1）定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

（2）訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

（1）受託会社

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

（2）販売会社

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

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

## 2【関係業務の概要】

### (1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

### (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。

ファンドは、大量の解約が発生し、短時間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。

分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

## 独立監査人の監査報告書

2022年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

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

### 監査意見

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

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

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2022年7月27日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

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

### 監査意見

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

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

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。