

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成28年8月16日提出
【計算期間】	第20特定期間(自 平成27年11月17日至 平成28年5月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	森川 晃
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

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

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

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

海外

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

株式

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

インデックス型

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(株式一般))

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

年4回

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

グローバル(除く日本)

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

ファミリーファンド

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

為替ヘッジなし

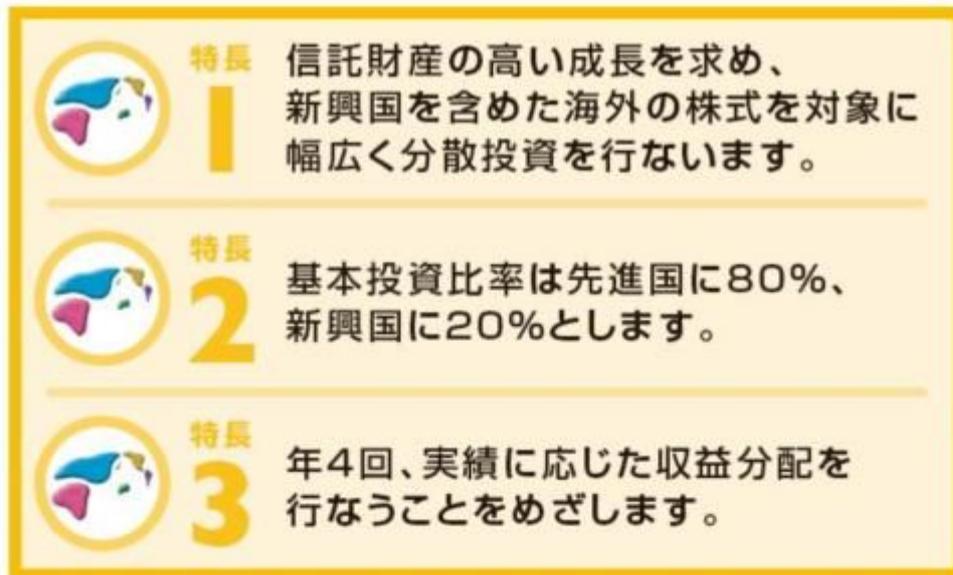
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

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

ファンドの特色



ファンドの仕組み

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



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

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



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

- 日本を除く先進国に新興国を加えて、
合計45の国と地域の株式を主な投資対象とします。



先進国

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

● MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

新興国

- 【ヨーロッパ・中東】 ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦
- 【アジア】 中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン
- 【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(23の国と地域)

(2016年5月末現在)

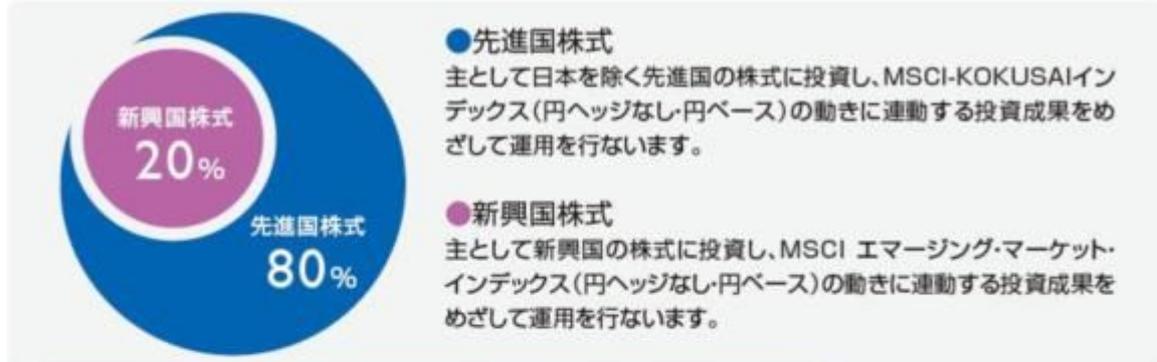


特長

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。

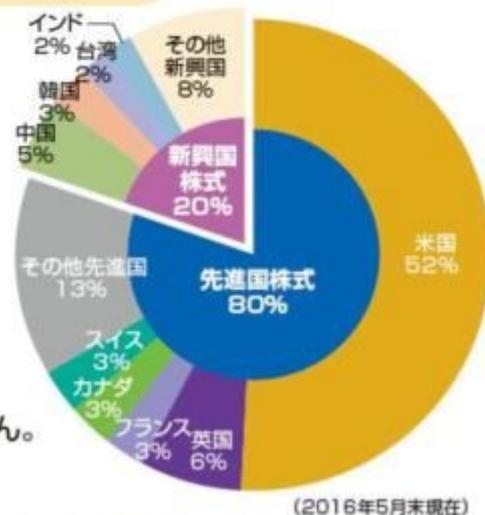


あわせ持った場合の国別構成比率

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。



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



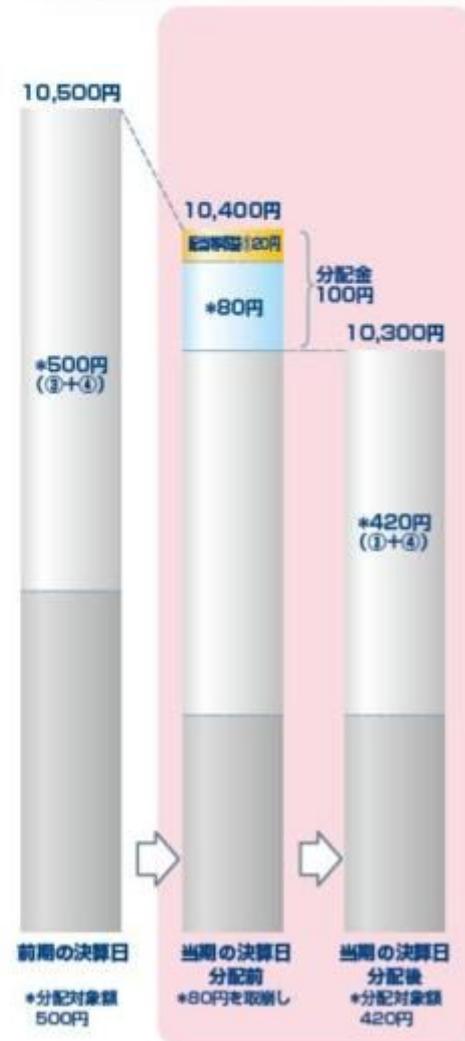
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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幅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。

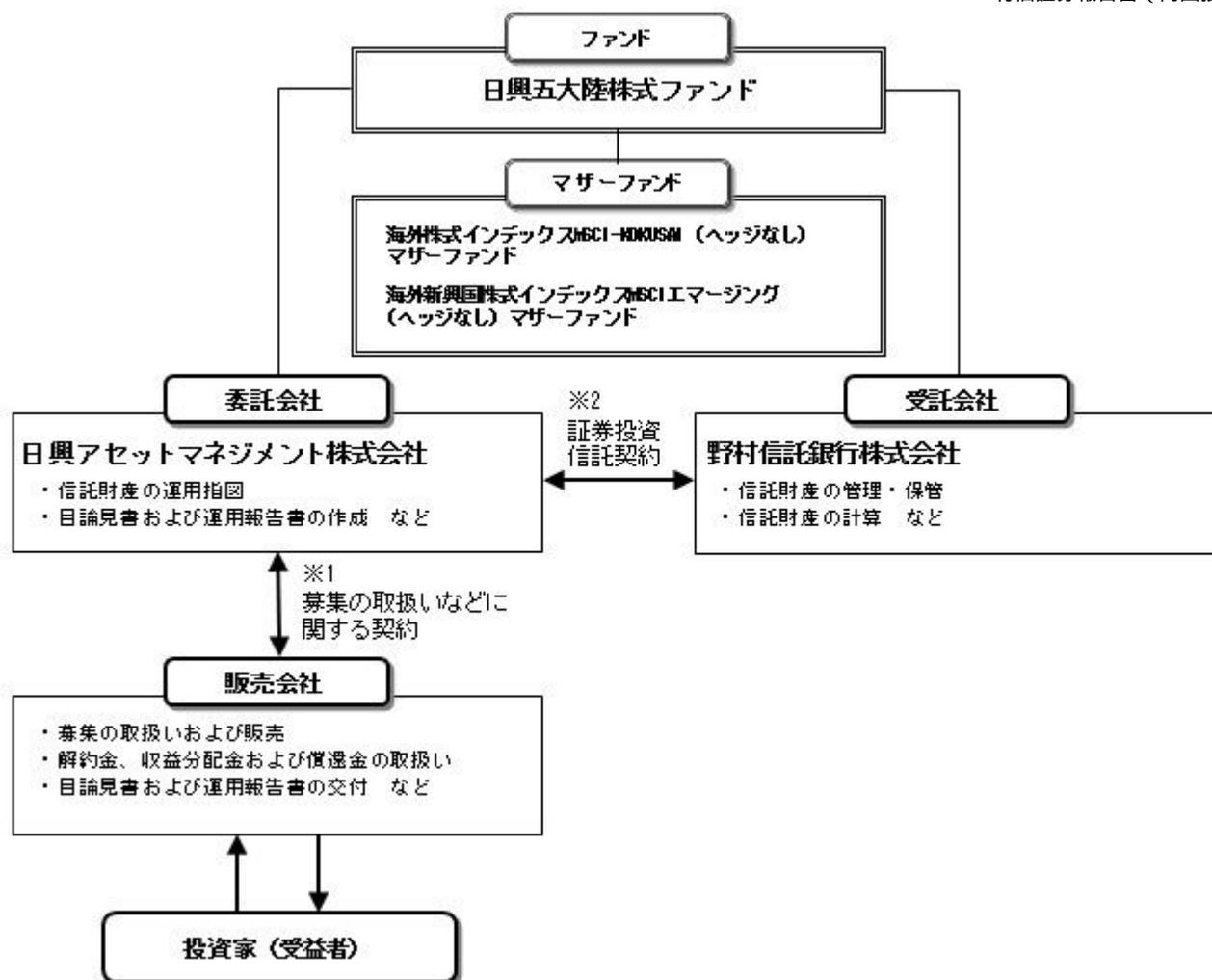
(2) 【ファンドの沿革】

平成18年 6月12日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（平成28年5月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
昭和34年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
平成11年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
- 3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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

資成果をめざします。

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

(2)【投資対象】

<日興五大陸株式ファンド>

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

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

- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することができます。

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

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

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

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- 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) [*] 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。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)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めざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引など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など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など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。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
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（平成12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

運用の基本方針

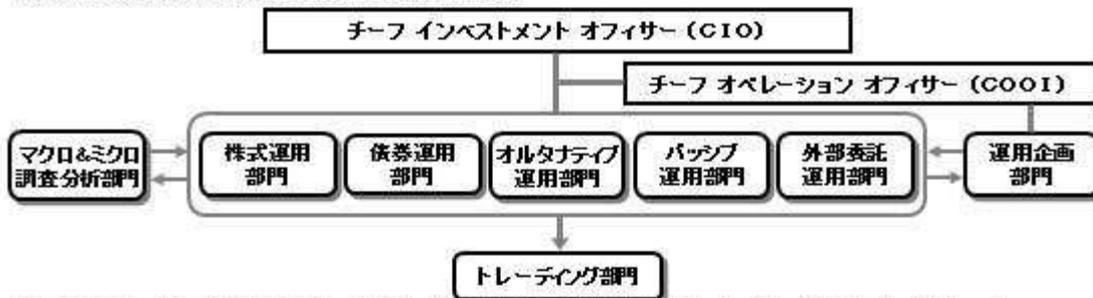
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・ 運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引など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など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など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。 ・ 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ 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。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
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(平成18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)

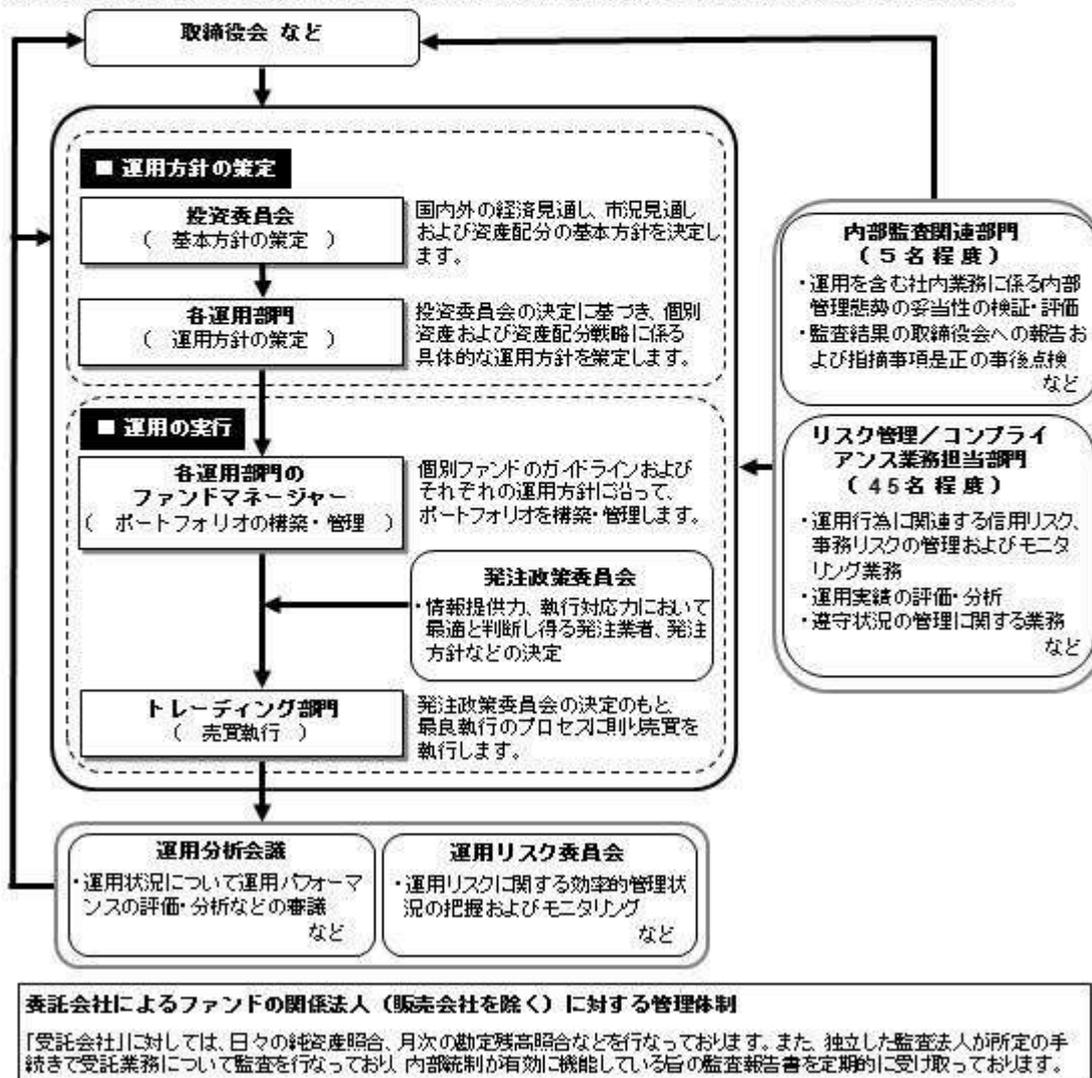
*MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(円ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

(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。



上記体制は平成28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いません。

収益分配金の支払い

<分配金再投資コース>

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

<分配金受取りコース>

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

(5)【投資制限】

約款に定める投資制限

<日興五大陸株式ファンド>

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

- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入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
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- 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。
- < 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) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託

託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
 - 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
 - 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- < 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) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
 - 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
 - 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
 - 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期間が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
 - 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合

計額の50%を超えないものとします。

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

- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

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、廃止される恐れや廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。

- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

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

カントリー・リスク

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

< 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

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

< その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

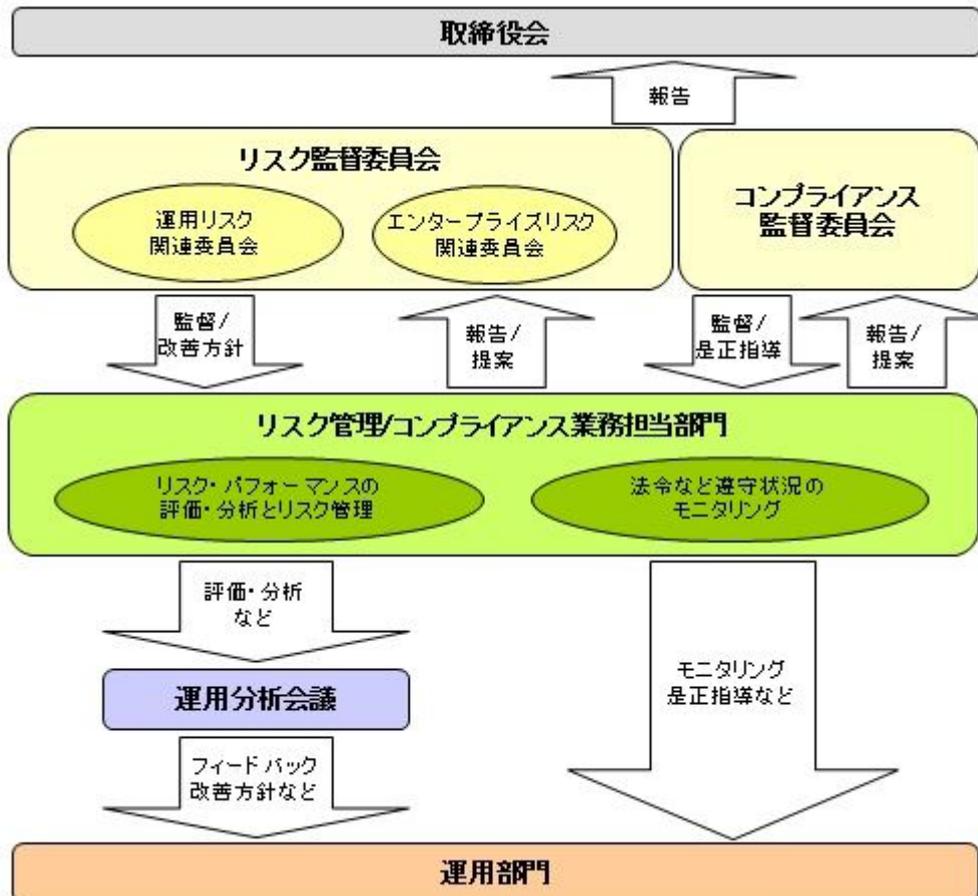
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が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委員会においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用分析会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会あるいはその部門別委員会へ報告され、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。

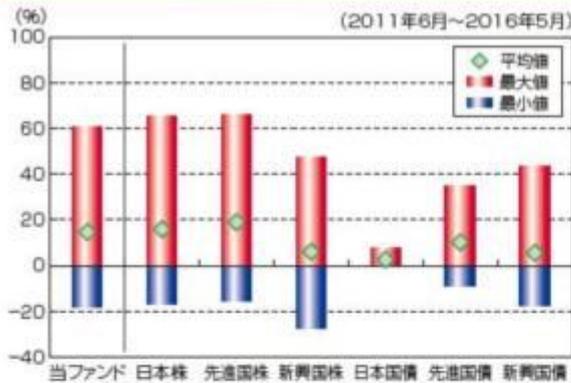
法令など遵守状況のモニタリング

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。

上記体制は平成28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	14.7%	15.9%	19.0%	6.1%	2.6%	10.2%	5.6%
最大値	60.6%	65.0%	65.7%	47.4%	7.7%	34.9%	43.7%
最小値	-18.2%	-17.0%	-15.6%	-27.4%	0.4%	-8.6%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2011年6月から2016年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大最小平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

＜各資産クラスの指数＞

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2011年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

シティ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、当指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。

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、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

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

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

（2）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

（3）【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.188%（税抜1.1%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価

受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
------	-------------------------

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

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

<投資対象とするマザーファンドに係る費用>

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異

なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

１）収益分配金に対する課税

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

２）解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）^{*}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）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者口座内の少額上場株式等に係る配当所得及び譲渡所得等の非課税措置（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

２）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

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

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

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

２）受益者が収益分配金を受け取る際

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

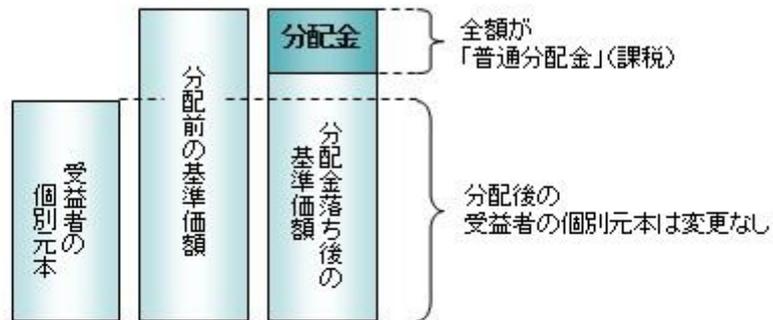
ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から

元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

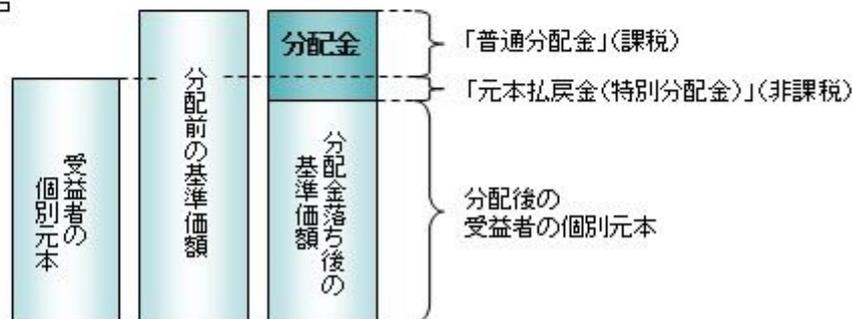
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成28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2016年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	16,268,475,805	99.98
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		3,650,895	0.02
合計(純資産総額)		16,272,126,700	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	7,038,249,373	1.7785	12,517,526,510	1.8640	13,119,296,831	80.62
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCI エマージング(ヘッジなし) マザーファンド	2,430,672,256	1.2483	3,034,208,178	1.2956	3,149,178,974	19.35

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

【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1特定期間末 (2006年11月16日)	6,861	6,985	1.1444	1.1654
第2特定期間末 (2007年 5月16日)	23,156	23,819	1.2419	1.2779
第3特定期間末 (2007年11月16日)	33,280	33,959	1.1508	1.1748
第4特定期間末 (2008年 5月16日)	34,522	34,916	1.0503	1.0623
第5特定期間末 (2008年11月17日)	17,928	18,137	0.5149	0.5209
第6特定期間末 (2009年 5月18日)	20,346	20,569	0.5469	0.5529
第7特定期間末 (2009年11月16日)	26,088	26,323	0.6666	0.6726
第8特定期間末 (2010年 5月17日)	26,030	26,269	0.6540	0.6600
第9特定期間末 (2010年11月16日)	26,077	26,316	0.6538	0.6598
第10特定期間末 (2011年 5月16日)	26,397	26,630	0.6794	0.6854
第11特定期間末 (2011年11月16日)	21,158	21,384	0.5620	0.5680
第12特定期間末 (2012年 5月16日)	20,993	21,208	0.5856	0.5916
第13特定期間末 (2012年11月16日)	20,415	20,617	0.6066	0.6126
第14特定期間末 (2013年 5月16日)	26,787	26,968	0.8850	0.8910
第15特定期間末 (2013年11月18日)	24,877	25,041	0.9099	0.9159
第16特定期間末 (2014年 5月16日)	22,352	22,492	0.9546	0.9606

第17特定期間末	(2014年11月17日)	22,659	22,783	1.0968	1.1028
第18特定期間末	(2015年 5月18日)	21,266	21,834	1.1237	1.1537
第19特定期間末	(2015年11月16日)	18,316	18,481	1.0017	1.0107
第20特定期間末	(2016年 5月16日)	15,578	15,685	0.8738	0.8798
	2015年 5月末日	21,781		1.1488	
	6月末日	20,570		1.0988	
	7月末日	20,612		1.1109	
	8月末日	18,509		0.9999	
	9月末日	17,217		0.9332	
	10月末日	18,947		1.0327	
	11月末日	18,848		1.0292	
	12月末日	18,090		0.9993	
	2016年 1月末日	16,376		0.9089	
	2月末日	15,565		0.8649	
	3月末日	16,587		0.9248	
	4月末日	16,382		0.9184	
	5月末日	16,272		0.9136	

(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1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	0.0360
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	0.0660
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	0.0540
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	0.0180
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	0.0120
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	0.0120
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	0.0120
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.0120
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	0.0120
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	0.0120
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	0.0120
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	0.0120
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	0.0120
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	0.0120
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	0.0120
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	0.0120
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	0.0120
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	0.0600
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	0.0270

第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	0.0120
---------	-------------------------	--------

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	18.04
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	14.29
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	2.99
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	7.17
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	49.83
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	8.55
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	24.08
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	0.09
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	1.80
第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	5.75
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	15.51
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	6.33
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	5.64
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	47.87
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	4.17
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	6.23
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	16.15
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	7.92
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	8.45
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	11.57

(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1特定期間	2006年 6月12日～2006年11月16日	6,045,892,542	50,474,489
第2特定期間	2006年11月17日～2007年 5月16日	13,332,484,941	681,362,969
第3特定期間	2007年 5月17日～2007年11月16日	11,670,374,417	1,398,573,389
第4特定期間	2007年11月17日～2008年 5月16日	5,015,364,278	1,066,182,332
第5特定期間	2008年 5月17日～2008年11月17日	3,292,804,918	1,338,223,923
第6特定期間	2008年11月18日～2009年 5月18日	3,061,658,541	679,932,043
第7特定期間	2009年 5月19日～2009年11月16日	2,919,283,438	987,254,301
第8特定期間	2009年11月17日～2010年 5月17日	2,475,869,668	1,806,734,107
第9特定期間	2010年 5月18日～2010年11月16日	2,008,794,763	1,924,928,385

第10特定期間	2010年11月17日～2011年 5月16日	1,625,120,067	2,659,605,459
第11特定期間	2011年 5月17日～2011年11月16日	1,592,673,973	2,795,940,072
第12特定期間	2011年11月17日～2012年 5月16日	1,312,469,439	3,116,363,472
第13特定期間	2012年 5月17日～2012年11月16日	1,140,555,763	3,334,758,971
第14特定期間	2012年11月17日～2013年 5月16日	1,353,343,526	4,737,890,570
第15特定期間	2013年 5月17日～2013年11月18日	841,804,442	3,770,696,142
第16特定期間	2013年11月19日～2014年 5月16日	1,002,768,060	4,926,883,116
第17特定期間	2014年 5月17日～2014年11月17日	691,953,828	3,447,463,316
第18特定期間	2014年11月18日～2015年 5月18日	831,448,174	2,565,334,065
第19特定期間	2015年 5月19日～2015年11月16日	912,535,514	1,552,415,354
第20特定期間	2015年11月17日～2016年 5月16日	476,136,563	934,531,210

(注)第1特定期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(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

以下の運用状況は2016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	42,091,390,714	58.09
	カナダ	2,625,573,706	3.62
	モーリシャス	3,974,230	0.01
	ドイツ	2,558,478,378	3.53
	イタリア	544,075,375	0.75
	フランス	2,583,371,685	3.57
	オランダ	1,152,957,299	1.59
	スペイン	904,088,799	1.25
	ベルギー	425,457,234	0.59
	オーストリア	53,376,353	0.07
	ルクセンブルク	69,658,238	0.10
	フィンランド	279,681,238	0.39
	アイルランド	1,200,254,504	1.66
	ポルトガル	43,957,047	0.06
	イギリス	5,269,411,230	7.27
	スイス	2,848,124,269	3.93
	スウェーデン	787,680,739	1.09
	ノルウェー	170,251,899	0.23
	デンマーク	573,105,474	0.79
ケイマン	153,549,650	0.21	

	オーストラリア	1,765,145,715	2.44
	バミューダ	115,816,566	0.16
	ニュージーランド	43,282,609	0.06
	香港	706,513,419	0.98
	シンガポール	476,154,881	0.66
	イスラエル	181,391,962	0.25
	ジャージー	315,013,585	0.43
	英ヴァージン諸島	18,544,730	0.03
	小計	67,960,281,528	93.80
投資証券	アメリカ	1,423,298,288	1.96
	カナダ	12,399,070	0.02
	フランス	105,598,742	0.15
	イギリス	93,439,451	0.13
	オーストラリア	216,004,940	0.30
	香港	32,318,496	0.04
	シンガポール	24,609,815	0.03
	小計	1,907,668,802	2.63
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,586,365,034	3.57
合計（純資産総額）		72,454,315,364	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,919,564,311	2.65
	買建	ドイツ	599,214,082	0.83

(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		657,664,800	0.91

(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	118,522	13,186.32	1,562,870,015	11,132.82	1,319,485,159	1.82

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	161,434	5,863.54	946,574,903	5,804.38	937,024,410	1.29
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	88,501	9,197.66	814,002,970	9,985.70	883,745,268	1.22
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	58,671	11,131.76	653,111,514	12,542.87	735,903,101	1.02
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,485	66,376.44	563,204,130	79,015.90	670,449,959	0.93
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	200,233	3,272.98	655,360,256	3,341.51	669,081,132	0.92
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,320	11,374.05	549,594,528	13,244.01	639,950,911	0.88
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	103,100	6,065.40	625,343,324	5,641.29	581,617,927	0.80
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	78,320	7,074.75	554,094,833	7,258.80	568,509,545	0.78
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	130,607	3,747.88	489,499,516	4,325.55	564,947,187	0.78
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	67,863	8,434.01	572,357,899	8,295.90	562,984,797	0.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,622	77,887.16	515,768,803	81,281.30	538,244,771	0.74
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	57,529	8,547.23	491,714,090	9,033.84	519,708,023	0.72
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,200	79,883.99	495,280,764	82,938.74	514,220,213	0.71
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	130,810	3,768.19	492,917,324	3,839.63	502,262,445	0.69
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	86,157	5,124.55	441,516,212	5,615.78	483,838,999	0.67
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	40,081	10,102.23	404,907,860	11,318.09	453,640,718	0.63
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	14,958	29,557.10	442,115,179	29,312.55	438,457,272	0.61
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	87,652	4,746.21	416,015,101	4,967.89	435,445,775	0.60
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	48,453	10,075.28	488,177,760	8,900.05	431,234,316	0.60
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,260	15,257.80	385,412,176	15,903.24	401,716,070	0.55
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	26,970	13,819.55	372,713,270	14,859.30	400,755,418	0.55
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	33,803	12,537.05	423,790,053	11,126.17	376,098,012	0.52
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	59,273	5,864.26	347,592,497	6,265.89	371,398,169	0.51
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	52,767	6,872.35	362,633,552	6,975.90	368,097,695	0.51
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	221,629	1,825.64	404,615,673	1,650.78	365,862,316	0.50
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,342	8,543.02	353,185,674	8,837.48	365,359,115	0.50
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	32,828	9,942.56	326,394,458	11,003.02	361,207,443	0.50

アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	99,832	3,868.57	386,207,923	3,502.37	349,649,181	0.48
アメリカ	株式	PEPSICO INC	食品・飲料・タバコ	30,861	11,354.35	350,406,878	11,311.44	349,082,424	0.48

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	6.89
		素材	4.47
		資本財	7.01
		商業・専門サービス	0.92
		運輸	1.79
		自動車・自動車部品	1.53
		耐久消費財・アパレル	1.70
		消費者サービス	1.76
		メディア	2.84
		小売	3.89
		食品・生活必需品小売り	2.05
		食品・飲料・タバコ	6.35
		家庭用品・パーソナル用品	2.24
		ヘルスケア機器・サービス	3.66
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.36
		銀行	8.31
		各種金融	3.79
		保険	4.12
		不動産	0.59
		ソフトウェア・サービス	8.44
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.49		
電気通信サービス	3.21		
公益事業	3.37		
半導体・半導体製造装置	2.01		
投資証券			2.63
合計			96.43

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 (%)
	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1606	買建	165	米ドル	16,606,725.93	1,842,350,174	17,302,725	1,919,564,311	2.65

株価指数先物取引	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1606	買建	165	ユーロ	4,633,820	572,971,842	4,846,050	599,214,082	0.83
----------	-----	-------------------	-------------	----	-----	-----	-----------	-------------	-----------	-------------	------

(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	2,420,000.00	271,766,325	268,192,800	0.37
	ユーロ	買建	3,150,000.00	393,164,240	389,472,000	0.54

(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2016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	メキシコ	359,847,309	3.98
	ブラジル	561,973,339	6.22
	チリ	106,775,387	1.18
	コロンビア	40,089,613	0.44
	ペルー	38,362,630	0.42
	オランダ	41,569,818	0.46
	トルコ	117,173,689	1.30
	チェコ	16,386,173	0.18
	ハンガリー	25,688,351	0.28
	ポーランド	106,673,718	1.18
	ロシア	343,232,030	3.80
	ケイマン	322,781,718	3.57
	バミューダ	57,806,583	0.64
	香港	441,266,297	4.89
	マレーシア	279,830,019	3.10
	タイ	197,303,022	2.18
	フィリピン	129,186,159	1.43
	インドネシア	227,785,701	2.52
	韓国	1,301,365,526	14.41
	台湾	1,049,485,287	11.62
中国	1,255,998,193	13.91	
インド	741,443,940	8.21	
カタール	79,290,659	0.88	

	エジプト	15,881,349	0.18
	南アフリカ	538,151,477	5.96
	アラブ首長国連邦	77,901,594	0.86
	小計	8,473,249,581	93.81
投資信託受益証券	アメリカ	39,134,085	0.43
投資証券	メキシコ	10,964,403	0.12
	トルコ	5,900,537	0.07
	南アフリカ	27,770,693	0.31
	小計	44,635,633	0.49
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		474,977,099	5.26
合計（純資産総額）		9,031,996,398	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	450,998,835	4.99

(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	542,355	489.60	265,537,008	533.80	289,509,099	3.21
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,415	116,904.89	282,325,333	119,424.00	288,408,960	3.19
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	114,000	2,214.82	252,490,392	2,426.17	276,583,608	3.06
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	133,700	1,198.80	160,280,362	1,256.64	168,012,768	1.86
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	8,760	14,080.66	123,346,653	15,955.70	139,772,018	1.55
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,836,920	65.97	121,188,226	70.97	130,369,152	1.44
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	10,980	8,560.13	93,990,232	8,982.81	98,631,274	1.09
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,636,575	55.26	90,443,026	58.54	95,818,193	1.06
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	316,150	252.96	79,973,304	270.30	85,455,345	0.95
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	40,140	2,004.03	80,441,965	2,104.21	84,463,230	0.94
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,784,000	42.55	75,917,050	45.12	80,502,643	0.89

インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	1,935.56	63,050,867	2,048.35	66,725,229	0.74
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	132,700	534.50	70,929,334	496.01	65,820,891	0.73
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	3,000	17,722.66	53,167,995	20,525.00	61,575,028	0.68
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	582.87	59,453,066	594.99	60,689,031	0.67
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	64,033	975.59	62,470,467	922.77	59,088,308	0.65
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	61,000	858.00	52,338,607	940.43	57,366,741	0.64
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	114,000	479.80	54,698,112	484.09	55,186,488	0.61
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	11,385	4,546.87	51,766,181	4,517.47	51,431,473	0.57
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	388,000	126.94	49,256,289	132.23	51,306,326	0.57
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	705,800	70.07	49,460,064	69.17	48,823,785	0.54
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	1,623.72	47,000,460	1,608.04	46,546,384	0.52
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	470	96,378.90	45,298,083	97,685.10	45,911,997	0.51
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVS LTD	ソフトウェア・サービス	10,450	4,188.84	43,773,420	4,376.42	45,733,631	0.51
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	60,442	819.00	49,502,313	745.68	45,070,391	0.50
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,430	12,595.49	43,202,564	12,735.44	43,682,593	0.48
南アフリカ	株式	SASOL LTD	エネルギー	12,300	3,099.03	38,118,129	3,423.61	42,110,403	0.47
韓国	株式	NAVER CORP	ソフトウェア・サービス	628	63,164.10	39,667,055	66,243.00	41,600,604	0.46
オランダ	株式	STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	耐久消費財・アパレル	62,960	603.52	37,997,965	660.25	41,569,818	0.46
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	539,300	72.68	39,199,128	76.39	41,201,441	0.46

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	7.43
		素材	6.17
		資本財	4.49
		商業・専門サービス	0.15
		運輸	1.62
		自動車・自動車部品	3.37
		耐久消費財・アパレル	1.25
		消費者サービス	0.75
		メディア	2.24
		小売	1.58
		食品・生活必需品小売り	1.77
		食品・飲料・タバコ	4.67
		家庭用品・パーソナル用品	1.61

	ヘルスケア機器・サービス	0.70
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.86
	銀行	16.33
	各種金融	2.83
	保険	3.37
	不動産	2.34
	ソフトウェア・サービス	8.05
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.14
	電気通信サービス	6.36
	公益事業	3.00
	半導体・半導体製造装置	4.74
投資信託受益証券		0.43
投資証券		0.49
合 計		94.74

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	MINMSC1E1606	買建	101	米ドル	3,979,815	441,520,676	4,065,250	450,998,835	4.99

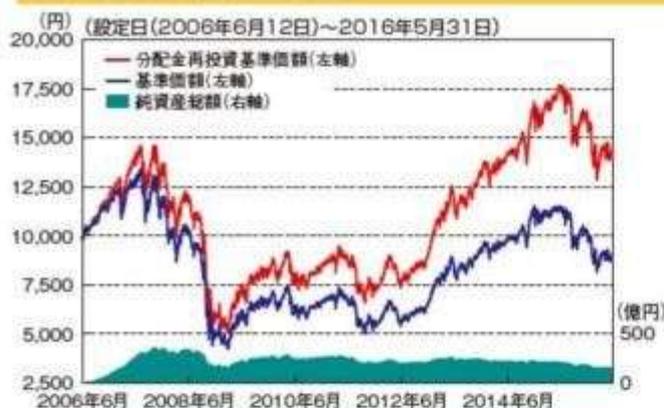
(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

参考情報

運用実績

2016年5月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 9,136円
純資産総額…………… 162.72億円

※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、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ことにご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2015年5月	2015年8月	2015年11月	2016年2月	2016年5月	設定来累計
300円	180円	90円	60円	60円	4,290円

主要な資産の状況

資産構成比	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	80.6%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジーハードウェア	1.8%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.3%
		EXXON MOBIL CORP	アメリカ	エネルギー	1.2%
		JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品/バイオテクノロジー	1.0%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	0.9%
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	19.4%	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.2%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	3.2%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	3.1%
		CHINA MOBILE LTD	香港	電気通信サービス	1.9%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア	1.5%
現金その他	0.0%				

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

年間収益率の推移



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

※2016年は、2016年5月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

(2) コースの選択

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

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

(3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(4) 取扱時間

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

(5) 取得申込不可日

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

(6) 申込金額

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

(7) 申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

コールセンター 電話番号 0120-86-2514（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。

(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、翌営業日の扱いとなります。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (4) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額(当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
- <委託会社の照会先>
日興アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>
コールセンター 電話番号 0120-86-2514(ハロー、ニコウでトウシン)
午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。
- (6) 手取額
1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
- (7) 解約単位
1口単位
販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (8) 解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
- (9) 受付の中止および取消
・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

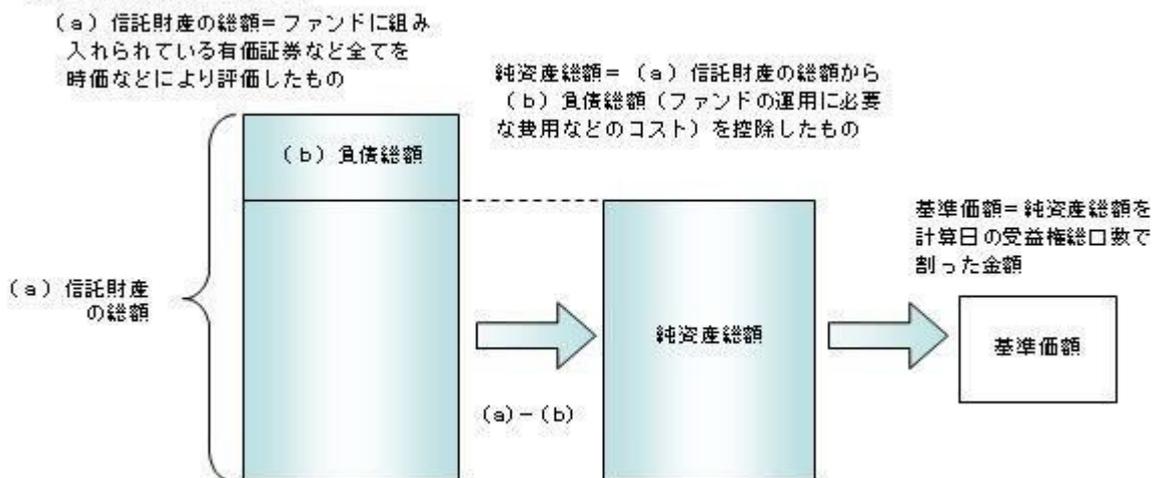
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

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

< 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（平成18年6月12日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

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

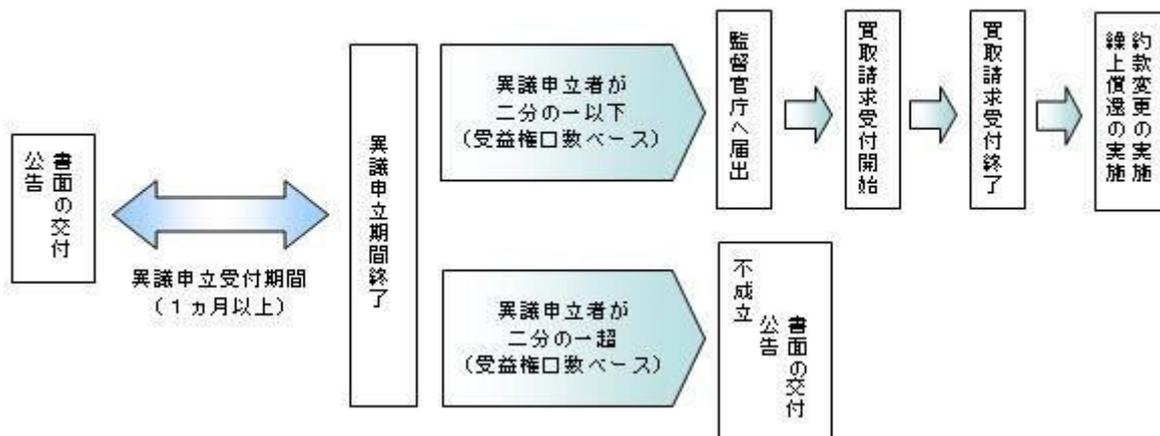
(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

関係法人との契約について

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、平成27年11月17日から平成28年5月16日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興五大陸株式ファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成27年11月16日現在	当期 平成28年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	59,595,139	48,398,968
親投資信託受益証券	18,301,849,037	15,575,926,376
未収入金	200,387,000	115,658,000
未収利息	99	-
流動資産合計	18,561,831,275	15,739,983,344
資産合計	18,561,831,275	15,739,983,344
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	164,575,654	106,966,735
未払解約金	21,571,633	5,926,021
未払受託者報酬	3,477,600	2,976,918
未払委託者報酬	51,170,887	43,803,666
未払利息	-	93
その他未払費用	4,071,368	1,900,931
流動負債合計	244,867,142	161,574,364
負債合計	244,867,142	161,574,364
純資産の部		
元本等		
元本	18,286,183,817	17,827,789,170
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	30,780,316	2,249,380,190
(分配準備積立金)	3,346,092,168	3,093,014,428
元本等合計	18,316,964,133	15,578,408,980
純資産合計	18,316,964,133	15,578,408,980
負債純資産合計	18,561,831,275	15,739,983,344

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日	自	平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日
営業収益				
受取利息		16,158		5,489
有価証券売買等損益		1,655,258,360		1,990,844,661
営業収益合計		1,655,242,202		1,990,839,172
営業費用				
支払利息		-		2,406
受託者報酬		7,435,140		6,269,544
委託者報酬		109,403,718		92,252,772
その他費用		1,914,653		2,131,381
営業費用合計		118,753,511		100,656,103
営業利益又は営業損失（ ）		1,773,995,713		2,091,495,275
経常利益又は経常損失（ ）		1,773,995,713		2,091,495,275
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,773,995,713		2,091,495,275
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（ ）		47,733,338		4,750,391
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		2,340,783,008		30,780,316
剰余金増加額又は欠損金減少額		76,614,893		54,782,541
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		54,782,541
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		76,614,893		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		163,202,821		33,401,864
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		163,202,821		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		33,401,864
分配金		497,152,389		214,796,299
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		30,780,316		2,249,380,190

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		前期 平成27年11月16日現在	当期 平成28年 5月16日現在
1.	期首元本額	18,926,063,657円	18,286,183,817円
	期中追加設定元本額	912,535,514円	476,136,563円
	期中一部解約元本額	1,552,415,354円	934,531,210円
2.	受益権の総数	18,286,183,817口	17,827,789,170口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	- 円	2,249,380,190円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日		当期 自 平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日		
分配金の計算過程 自 平成27年 5月19日 至 平成27年 8月17日		分配金の計算過程 自 平成27年11月17日 至 平成28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	73,112,317円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	16,618,972円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,305,389,082円	C 信託約款に定める収益調整金	1,383,254,576円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,836,658,085円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	3,241,357,064円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	5,215,159,484円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	4,641,230,612円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,822円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,582円
G	分配金額	332,576,735円	G 分配金額	107,829,564円
H	分配金額(1万口当たり) 自 平成27年 8月18日 至 平成27年11月16日	180円	H 分配金額(1万口当たり) 自 平成28年 2月17日 至 平成28年 5月16日	60円
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	34,381,902円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	109,723,593円
B	費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C	信託約款に定める収益調整金	1,357,739,454円	C 信託約款に定める収益調整金	1,407,750,345円

D 信託約款に定める分配準備積立金	3,476,285,920円	D 信託約款に定める分配準備積立金	3,090,257,570円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	4,868,407,276円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	4,607,731,508円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,662円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,584円
G 分配金額	164,575,654円	G 分配金額	106,966,735円
H 分配金額(1万口当たり)	90円	H 分配金額(1万口当たり)	60円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日	当期 自 平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成27年11月16日現在	当期 平成28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 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品	(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。	同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（平成27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	1,171,421,604
合計	1,171,421,604

当期（平成28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	630,734,360
合計	630,734,360

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成27年11月16日現在		当期 平成28年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0017円	1口当たり純資産額	0.8738円
(1万口当たり純資産額)	(10,017円)	(1万口当たり純資産額)	(8,738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	7,060,340,633	12,556,815,815	
	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	2,418,771,480	3,019,110,561	
合計		9,479,112,113	15,575,926,376	

(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

	平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	172,750,412	1,192,482,925
コール・ローン	1,180,317,824	743,490,599
株式	73,761,163,202	65,015,292,495
投資証券	1,894,845,652	1,876,109,454
派生商品評価勘定	79,344,346	31,925,228
未収入金	49,399,105	11,515,171
未収配当金	126,809,604	133,994,243
未収利息	1,970	-
差入委託証拠金	271,091,400	420,885,396
流動資産合計	77,535,723,515	69,425,695,511
資産合計		
77,535,723,515		
69,425,695,511		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,589,900	25,195,289
未払金	10,163,471	-
未払解約金	239,338,636	137,467,860
未払利息	-	1,433
流動負債合計	254,092,007	162,664,582
負債合計		
254,092,007		
162,664,582		
純資産の部		
元本等		
元本	38,906,111,989	38,945,692,259
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	38,375,519,519	30,317,338,670
元本等合計	77,281,631,508	69,263,030,929
純資産合計		
77,281,631,508		
69,263,030,929		
負債純資産合計		
77,535,723,515		
69,425,695,511		

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	(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。 (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。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

		平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
1.	期首	平成27年 5月19日	平成27年11月17日
	期首元本額	40,807,573,052円	38,906,111,989円
	期首からの追加設定元本額	1,351,005,678円	1,775,168,340円
	期首からの一部解約元本額	3,252,466,741円	1,735,588,070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）	14,205,264,814円	14,486,288,551円
	DCインデックスバランス（株式20）	39,563,859円	47,686,066円
	DCインデックスバランス（株式40）	149,256,050円	165,829,798円
	DCインデックスバランス（株式60）	289,964,186円	306,297,173円
	DCインデックスバランス（株式80）	346,223,857円	348,314,716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	3,564,494,615円	3,689,240,840円
	日興五大陸株式ファンド	7,384,848,285円	7,060,340,633円
	全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	29,762,802円	31,167,521円
	日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	13,338,738円	1,837,557円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	7,085,108円	7,129,617円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	5,650,402円	5,738,383円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	8,389,819円	8,817,940円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	10,220,387円	11,571,144円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,510,236,002円	7,562,497,728円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	10,403,301円	10,224,367円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	28,493,061円	32,407,451円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	86,990,639円	94,892,835円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	122,264,487円	131,220,263円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	124,808,955円	128,296,658円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,968,852,622円	4,815,893,018円
	計	38,906,111,989円	38,945,692,259円
2.	受益権の総数	38,906,111,989口	38,945,692,259口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日	自 平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

（平成27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	2,043,522,198
投資証券	103,167,786
合計	2,146,689,984

（平成28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	2,606,234,489
投資証券	64,662,124
合計	2,541,572,365

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成27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	1,504,972,450	-	1,569,458,596	64,486,146
合計		1,504,972,450	-	1,569,458,596	64,486,146

（平成28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	2,303,517,620	-	2,328,364,384	24,846,764
	合計	2,303,517,620	-	2,328,364,384	24,846,764

（注）1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

（平成27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
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,069,823,200	-	1,080,091,500	10,268,300
	米ドル	842,303,500	-	856,853,500	14,550,000
	ユーロ	227,519,700	-	223,238,000	4,281,700
	合計	1,069,823,200	-	1,080,091,500	10,268,300

（平成28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
市場取引以外	為替予約取引				

の取引	買建	767,387,325	-	749,270,500	18,116,825
	米ドル	349,546,345	-	338,152,000	11,394,345
	ユーロ	417,840,980	-	411,118,500	6,722,480
合計		767,387,325	-	749,270,500	18,116,825

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成27年11月16日現在		平成28年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.9864円	1口当たり純資産額	1.7785円
(1万口当たり純資産額)	(19,864円)	(1万口当たり純資産額)	(17,785円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	10,983	47.72	524,108.76	
	ANTERO RESOURCES CORP	1,990	25.50	50,745.00	
	APACHE CORP	8,294	53.02	439,747.88	
	BAKER HUGHES INC	9,665	44.63	431,348.95	

CABOT OIL & GAS CORP	9,030	23.81	215,004.30
CHENIERE ENERGY INC	5,020	33.99	170,629.80
CHEVRON CORP	40,081	100.74	4,037,759.94
CIMAREX ENERGY CO	2,005	113.97	228,509.85
COLUMBIA PIPELINE GROUP	8,745	25.49	222,910.05
CONCHO RESOURCES INC	3,055	115.83	353,860.65
CONOCOPHILLIPS	26,420	43.02	1,136,588.40
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	40.16	78,713.60
CORE LABORATORIES N.V.	790	116.99	92,422.10
DEVON ENERGY CORPORATION	8,551	32.52	278,078.52
EOG RESOURCES INC	11,362	78.65	893,621.30
EQT CORP	3,405	70.04	238,486.20
EXXON MOBIL CORP	88,501	88.66	7,846,498.66
FMC TECHNOLOGIES INC	4,415	27.57	121,721.55
HALLIBURTON CO	17,477	39.06	682,651.62
HELMERICH & PAYNE	2,120	58.08	123,129.60
HESS CORP	5,530	57.76	319,412.80
HOLLYFRONTIER CORP	3,740	28.12	105,168.80
KINDER MORGAN INC	40,330	17.13	690,852.90
MARATHON OIL CORP	14,067	12.30	173,024.10
MARATHON PETROLEUM CORP	11,412	35.49	405,011.88
MURPHY OIL CORP	2,655	29.14	77,366.70
NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,231	31.16	256,477.96
NOBLE ENERGY INC	8,662	35.21	304,989.02
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16,321	75.34	1,229,624.14
OCEANEERING INTL INC	2,060	31.51	64,910.60
ONEOK INC	4,150	41.04	170,316.00
PHILLIPS 66	11,415	78.34	894,251.10
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,290	163.59	538,211.10
RANGE RESOURCES CORP	4,050	42.01	170,140.50
SCHLUMBERGER LTD	29,941	72.43	2,168,626.63
SOUTHWESTERN ENERGY CO	8,835	11.26	99,482.10
SPECTRA ENERGY CORP	14,814	30.87	457,308.18
TESORO CORP	2,820	76.11	214,630.20
VALERO ENERGY CORP	10,332	55.11	569,396.52

WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	16,939	5.64	95,535.96
WILLIAMS COS INC	14,734	19.35	285,102.90
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,205	141.83	596,395.15
AIRGAS INC	1,430	142.94	204,404.20
ALBEMARLE CORP	2,540	76.16	193,446.40
ALCOA INC	26,179	9.20	240,846.80
ASHLAND INC	1,610	111.82	180,030.20
AVERY DENNISON CORP	2,260	75.58	170,810.80
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	3,130	28.03	87,733.90
BALL CORP	3,133	72.14	226,014.62
CELANESE CORP-SERIES A	3,270	69.95	228,736.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	27.65	134,102.50
CROWN HOLDINGS INC	2,815	54.20	152,573.00
DOW CHEMICAL CO/THE	24,023	50.55	1,214,362.65
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	19,108	62.91	1,202,084.28
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,915	72.75	212,066.25
ECOLAB INC	5,690	116.02	660,153.80
FMC CORP	3,270	46.00	150,420.00
FREEMONT-MCMORAN INC	22,998	10.41	239,409.18
INTERNATIONAL PAPER CO	7,910	41.97	331,982.70
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	126.25	210,080.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,140	80.72	657,060.80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,045	184.75	193,063.75
MONSANTO CO	9,851	99.94	984,508.94
MOSAIC CO/THE	6,650	24.84	165,186.00
NEWMONT MINING CORP	11,290	34.07	384,650.30
NUCOR CORP	6,309	47.06	296,901.54
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	65.32	127,374.00
PPG INDUSTRIES INC	5,874	106.70	626,755.80
PRAXAIR INC	6,190	111.96	693,032.40
SEALED AIR CORP	4,356	47.74	207,955.44
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,687	293.17	494,577.79
VULCAN MATERIALS CO	2,893	115.64	334,546.52
WESTLAKE CHEMICAL CORP	960	43.76	42,009.60
WESTROCK CO	5,959	42.56	253,615.04

WR GRACE & CO	1,400	77.09	107,926.00
3M CO	13,086	168.32	2,202,635.52
ACUITY BRANDS INC	870	247.34	215,185.80
AERCAP HOLDINGS NV	1,570	36.61	57,477.70
AGCO CORP	1,670	51.47	85,954.90
AMETEK INC	5,073	46.32	234,981.36
B/E AEROSPACE INC	2,570	46.76	120,173.20
BOEING CO/THE	13,522	132.12	1,786,526.64
CATERPILLAR INC	12,076	70.07	846,165.32
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	2,410	36.88	88,880.80
CUMMINS INC	3,695	111.79	413,064.05
DANAHER CORP	13,109	97.37	1,276,423.33
DEERE & CO	6,680	82.47	550,899.60
DOVER CORP	3,640	64.93	236,345.20
EATON CORP PLC	9,756	60.87	593,847.72
EMERSON ELECTRIC CO	13,830	51.81	716,532.30
FASTENAL CO	6,153	45.48	279,838.44
FLOWSERVE CORP	2,425	45.38	110,046.50
FLUOR CORP	3,203	50.04	160,278.12
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	55.41	175,095.60
GENERAL DYNAMICS CORP	5,722	144.37	826,085.14
GENERAL ELECTRIC CO	200,233	29.64	5,934,906.12
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15,636	113.20	1,769,995.20
ILLINOIS TOOL WORKS	6,900	102.98	710,562.00
INGERSOLL-RAND PLC	5,866	65.59	384,750.94
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,200	49.14	108,108.00
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,000	54.34	271,700.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,551	134.51	208,625.01
LOCKHEED MARTIN CORP	5,861	242.12	1,419,065.32
MASCO CORP	7,529	31.18	234,754.22
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,844	213.98	822,539.12
PACCAR INC	7,684	56.02	430,457.68
PARKER HANNIFIN CORP	2,740	109.77	300,769.80
PENTAIR PLC	4,018	57.65	231,637.70
QUANTA SERVICES INC	4,645	22.85	106,138.25

RAYTHEON COMPANY	6,432	130.31	838,153.92
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,943	113.08	332,794.44
ROCKWELL COLLINS INC.	2,605	88.77	231,245.85
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	176.32	379,088.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,100	33.43	103,633.00
SNAP-ON INC	1,250	161.61	202,012.50
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	113.21	352,762.36
TEXTRON INC	5,416	37.35	202,287.60
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	248.87	296,155.30
UNITED RENTALS INC	2,250	59.83	134,617.50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,845	100.27	1,789,318.15
WABCO HOLDINGS INC	1,110	103.69	115,095.90
WABTEC CORP	2,090	78.00	163,020.00
MW GRAINGER INC	1,137	226.40	257,416.80
XYLEM INC	4,368	43.15	188,479.20
CINTAS CORP	2,037	91.52	186,426.24
DUN & BRADSTREET CORP	872	119.24	103,977.28
EQUIFAX INC	2,634	122.59	322,902.06
IHS INC-CLASS A	1,300	119.82	155,766.00
MANPOWERGROUP INC	1,937	77.12	149,381.44
NIELSEN HOLDINGS PLC	6,945	52.06	361,556.70
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	48.46	247,146.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	38.89	92,363.75
STERICYCLE INC	1,705	93.70	159,758.50
TYCO INTERNATIONAL PLC	8,715	38.37	334,394.55
VERISK ANALYTICS INC	3,170	77.08	244,343.60
WASTE CONNECTIONS INC	2,450	69.74	170,863.00
WASTE MANAGEMENT INC	9,924	61.46	609,929.04
AMERCO	155	357.34	55,387.70
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,290	31.51	103,667.90
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	72.31	235,007.50
CSX CORP	20,923	25.12	525,585.76
DELTA AIR LINES INC	4,285	41.60	178,256.00
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	47.45	173,050.15
FEDEX CORP	5,758	157.76	908,382.08

HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	9,780	7.70	75,306.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,310	80.92	186,925.20
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.43	42,195.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,390	87.97	210,248.30
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,120	85.97	526,136.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	41.56	141,304.00
UNION PACIFIC CORP	18,216	82.00	1,493,712.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,915	43.84	83,953.60
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,657	100.66	1,475,373.62
AUTOLIV INC	2,020	122.79	248,035.80
BORGWARNER INC	4,330	32.97	142,760.10
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,090	68.47	416,982.30
FORD MOTOR COMPANY	78,565	13.22	1,038,629.30
GENERAL MOTORS CORP	30,275	30.52	923,993.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	27.65	150,139.50
HARLEY-DAVIDSON INC	4,079	45.56	185,839.24
JOHNSON CONTROLS INC	14,278	40.81	582,685.18
LEAR CORP	1,560	114.04	177,902.40
TESLA MOTORS INC	1,980	207.61	411,067.80
COACH INC	5,876	37.30	219,174.80
DR HORTON INC	6,906	29.10	200,964.60
GARMIN LTD	2,865	40.01	114,628.65
HANESBRANDS INC	8,800	26.90	236,720.00
HARMAN INTERNATIONAL	1,390	72.95	101,400.50
HASBRO INC	2,128	85.11	181,114.08
LEGGETT & PLATT INC	2,648	48.81	129,248.88
LENNAR CORP-CL A	3,660	43.59	159,539.40
LULULEMON ATHLETICA INC	2,790	61.58	171,808.20
MATTEL INC	7,349	31.07	228,333.43
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	4,000	41.91	167,640.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,378	194.42	267,910.76
NEWELL BRANDS INC	9,566	47.49	454,289.34
NIKE INC -CL B	28,928	57.31	1,657,863.68
POLARIS INDUSTRIES INC	1,250	83.50	104,375.00
PULTE GROUP INC	6,890	17.98	123,882.20

PVH CORP	2,030	83.45	169,403.50
RALPH LAUREN CORP	1,365	85.50	116,707.50
TOLL BROTHERS INC	3,111	26.56	82,628.16
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	37.15	132,254.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	3,560	34.71	123,567.60
VF CORP	7,270	59.93	435,691.10
WHIRLPOOL CORP	1,814	168.72	306,058.08
ARAMARK	4,960	33.12	164,275.20
CARNIVAL CORP	8,417	49.60	417,483.20
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	458.35	313,969.75
DARDEN RESTAURANTS INC	2,333	63.31	147,702.23
H&R BLOCK INC	5,610	19.81	111,134.10
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	11,130	21.50	239,295.00
INTERVAL LEISURE GROUP(N)	1,550	14.47	22,428.50
LAS VEGAS SANDS CORP	8,120	44.89	364,506.80
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	4,826	66.88	322,762.88
MCDONALD'S CORP	19,511	128.83	2,513,602.13
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	21.63	211,108.80
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	2,930	46.38	135,893.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	75.64	267,614.32
STARBUCKS CORP	31,664	55.82	1,767,484.48
STARWOOD HOTELS & RESORTS	3,597	74.12	266,609.64
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,540	67.35	171,069.00
WYNN RESORTS LTD	1,660	89.95	149,317.00
YUM! BRANDS INC	9,214	80.30	739,884.20
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	4,265	34.60	147,569.00
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	9,798	53.50	524,193.00
CHARTER COMMUNICATION-A	1,780	214.58	381,952.40
COMCAST CORP-CLASS A	52,767	61.84	3,263,111.28
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	27.98	92,893.60
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	6,530	27.04	176,571.20
DISH NETWORK CORP-A	4,769	45.86	218,706.34
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	23.80	207,916.80
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5,355	36.77	196,903.35
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,731	36.24	461,371.44

LIBERTY SIRIUS GROUP-C	4,930	31.04	153,027.20
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	31.74	62,686.50
NEWS CORP - CLASS A	7,570	11.65	88,190.50
OMNICOM GROUP	5,417	83.73	453,565.41
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,950	64.67	126,106.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	42,510	3.89	165,363.90
TEGNA INC	4,330	22.80	98,724.00
THE WALT DISNEY CO.	33,803	100.52	3,397,877.56
TIME WARNER CABLE	6,037	215.51	1,301,033.87
TIME WARNER INC	17,148	73.23	1,255,748.04
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,769	29.24	285,645.56
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	25,332	28.99	734,374.68
VIACOM INC-CLASS B	7,748	39.53	306,278.44
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,608	145.56	234,060.48
AMAZON.COM INC	8,485	709.92	6,023,671.20
AUTONATION INC	1,650	46.40	76,560.00
AUTOZONE INC	682	769.44	524,758.08
BED BATH & BEYOND INC	3,512	42.29	148,522.48
BEST BUY CO INC	6,504	30.95	201,298.80
CARMAX INC	4,269	50.67	216,310.23
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,110	40.70	85,877.00
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,280	81.54	512,071.20
DOLLAR TREE INC	4,896	77.63	380,076.48
EXPEDIA INC	2,682	111.92	300,169.44
FOOT LOCKER INC	3,100	57.46	178,126.00
GAMESTOP CORP-CLASS A	2,480	28.73	71,250.40
GAP INC/THE	5,106	17.62	89,967.72
GENUINE PARTS CO	3,201	96.07	307,520.07
HOME DEPOT INC	26,970	133.13	3,590,516.10
KOHL'S CORP	4,402	35.74	157,327.48
L BRANDS INC	5,308	66.74	354,255.92
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	9,700	25.75	249,775.00
LKQ CORP	6,990	32.30	225,777.00
LOWE'S COS INC	19,452	75.01	1,459,094.52
MACY'S INC	7,009	31.22	218,820.98

NETFLIX INC	8,560	87.88	752,252.80
NORDSTROM INC	2,850	39.16	111,606.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,145	258.22	553,881.90
PRICELINE GROUP INC/THE	1,065	1,278.64	1,361,751.60
ROSS STORES INC	8,572	54.32	465,631.04
SIGNET JEWELERS LTD	1,660	103.10	171,146.00
STAPLES INC	13,744	8.29	113,937.76
TARGET CORP	12,330	73.88	910,940.40
TIFFANY & CO	2,980	64.43	192,001.40
TJX COMPANIES INC	14,143	72.68	1,027,913.24
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,960	92.00	272,320.00
TRIPADVISOR INC	2,330	64.46	150,191.80
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,320	205.20	270,864.00
COSTCO WHOLESALE CORP	9,279	144.50	1,340,815.50
CVS HEALTH CORP	23,487	103.67	2,434,897.29
KROGER CO	19,670	34.86	685,696.20
RITE AID CORP	19,870	7.95	157,966.50
SYSCO CORP	12,076	50.15	605,611.40
WAL-MART STORES INC	33,922	64.94	2,202,894.68
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,592	78.61	1,461,517.12
WHOLE FOODS MARKET INC	7,790	30.30	236,037.00
ALTRIA GROUP INC	41,568	64.58	2,684,461.44
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	12,033	37.63	452,801.79
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	2,507	97.63	244,758.41
BUNGE LTD	3,107	60.65	188,439.55
CAMPBELL SOUP CO	4,215	66.10	278,611.50
COCA-COLA CO/THE	87,652	45.35	3,975,018.20
COCA-COLA ENTERPRISES	4,480	52.84	236,723.20
CONAGRA FOODS INC	9,730	45.88	446,412.40
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,720	161.47	600,668.40
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4,109	94.91	389,985.19
GENERAL MILLS INC	12,569	64.52	810,951.88
HERSHEY CO/THE	2,865	92.44	264,840.60
HORMEL FOODS CORP	6,600	39.90	263,340.00
JM SMUCKER CO/THE	2,530	130.57	330,342.10

KELLOGG CO	5,298	77.19	408,952.62
KRAFT HEINZ CO/THE	12,931	85.13	1,100,816.03
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	98.34	223,723.50
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,991	83.71	334,086.61
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,760	98.76	371,337.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,005	44.36	1,508,461.80
MONSTER BEVERAGE CORP	2,930	148.61	435,427.30
PEPSICO INC	30,861	104.18	3,215,098.98
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	32,828	100.89	3,312,016.92
REYNOLDS AMERICAN INC	18,336	50.90	933,302.40
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	68.75	443,850.00
WHITEWAVE FOODS CO	3,520	44.08	155,161.60
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,965	96.55	286,270.75
CLOROX COMPANY	2,736	131.98	361,097.28
COLGATE-PALMOLIVE CO	18,060	71.67	1,294,360.20
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	1,311	77.09	101,064.99
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	92.66	439,208.40
KIMBERLY-CLARK CORP	7,703	129.19	995,150.57
PROCTER & GAMBLE CO	57,529	81.23	4,673,080.67
ABBOTT LABORATORIES	31,867	37.60	1,198,199.20
AETNA INC	7,239	107.90	781,088.10
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,024	73.66	296,407.84
ANTHEM INC	5,356	135.51	725,791.56
BAXTER INTERNATIONAL INC	11,519	45.52	524,344.88
BECTON DICKINSON AND CO	4,397	166.29	731,177.13
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	22.35	642,294.30
CARDINAL HEALTH INC	7,115	76.25	542,518.75
CENTENE CORP	3,260	56.64	184,646.40
CERNER CORP	6,590	53.74	354,146.60
CIGNA CORP	5,420	128.36	695,711.20
COOPER COS INC/THE	1,040	155.97	162,208.80
CR BARD INC	1,574	218.65	344,155.10
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	3,938	75.42	297,003.96
DENTSPLY SIRONA INC	4,772	61.16	291,855.52
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,320	102.99	444,916.80

ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	3,630	23.22	84,288.60
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	14,464	72.01	1,041,552.64
HCA HOLDINGS INC	6,905	77.92	538,037.60
HENRY SCHEIN INC	1,630	171.97	280,311.10
HOLOGIC INC	5,708	33.75	192,645.00
HUMANA INC	3,115	165.23	514,691.45
IMS HEALTH HOLDINGS INC	3,020	24.68	74,533.60
INTUITIVE SURGICAL INC	750	628.81	471,607.50
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	126.82	273,297.10
MCKESSON CORP	4,914	165.93	815,380.02
MEDNAX INC	1,810	68.62	124,202.20
MEDTRONIC PLC	30,128	80.71	2,431,630.88
PATTERSON COS INC	2,042	44.61	91,093.62
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	75.95	236,660.20
RESMED INC	3,370	57.44	193,572.80
ST JUDE MEDICAL INC	6,120	75.74	463,528.80
STRYKER CORP	7,123	110.91	790,011.93
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,310	129.00	2,619,990.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,820	133.61	243,170.20
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,344	82.11	192,465.84
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,102	117.44	481,738.88
ABBVIE INC	34,796	62.00	2,157,352.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,010	42.62	298,766.20
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,690	139.74	655,380.60
ALKERMES PLC	3,220	37.45	120,589.00
ALLERGAN PLC	8,385	223.35	1,872,789.75
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,530	52.55	80,401.50
AMGEN INC	16,111	152.35	2,454,510.85
BAXALTA INC	13,179	42.39	558,657.81
BIOGEN INC	4,753	262.03	1,245,428.59
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	82.71	289,485.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	35,411	71.18	2,520,554.98
CELGENE CORP	16,784	100.16	1,681,085.44
ELI LILLY & CO	21,183	76.33	1,616,898.39
ENDO INTERNATIONAL PLC	4,160	14.05	58,448.00

GILEAD SCIENCES INC	30,844	82.70	2,550,798.80
ILLUMINA INC	2,985	136.92	408,706.20
INCYTE CORP	3,340	73.21	244,521.40
IONIS PHARMACEUTICALS INC	2,570	31.42	80,749.40
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	145.66	193,727.80
JOHNSON & JOHNSON	58,671	113.56	6,662,678.76
MALLINCKRODT PLC	2,400	58.40	140,160.00
MEDIVATION INC	3,320	61.17	203,084.40
MERCK & CO. INC.	59,273	53.88	3,193,629.24
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	367.93	220,758.00
MYLAN NV	8,585	39.16	336,188.60
PERRIGO CO PLC	3,039	88.36	268,526.04
PFIZER INC	130,810	33.19	4,341,583.90
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	1,950	65.74	128,193.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,600	369.46	591,136.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,474	147.89	1,253,219.86
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	111.48	104,791.20
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,320	81.38	432,941.60
WATERS CORP	1,886	134.76	254,157.36
ZOETIS INC	10,200	46.39	473,178.00
BANK OF AMERICA CORP	221,629	13.88	3,076,210.52
BB&T CORP	16,118	33.12	533,828.16
CIT GROUP INC	3,435	31.26	107,378.10
CITIGROUP INC	63,557	43.11	2,739,942.27
CITIZENS FINANCIAL GROUP	11,210	21.40	239,894.00
COMERICA INC	3,360	41.97	141,019.20
FIFTH THIRD BANCORP	16,559	17.15	283,986.85
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	67.58	207,470.60
HUNTINGTON BANCSHARES INC	17,700	9.67	171,159.00
JPMORGAN CHASE & CO	78,320	61.20	4,793,184.00
KEYCORP	17,678	11.67	206,302.26
M & T BANK CORP	3,073	113.23	347,955.79
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	14.71	142,010.34
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	15.04	95,804.80
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,840	84.74	918,581.60

REGIONS FINANCIAL CORP	29,784	8.99	267,758.16
SIGNATURE BANK	990	131.10	129,789.00
SUNTRUST BANKS INC	11,067	40.56	448,877.52
US BANCORP	37,331	41.43	1,546,623.33
WELLS FARGO & CO	103,100	48.24	4,973,544.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	162.92	198,762.40
ALLY FINANCIAL INC	9,120	16.74	152,668.80
AMERICAN EXPRESS CO	17,914	64.12	1,148,645.68
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,660	93.83	343,417.80
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,122	39.44	911,931.68
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,260	141.40	3,571,764.00
BLACKROCK INC	2,625	347.29	911,636.25
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,045	68.71	758,901.95
CME GROUP INC	6,690	94.33	631,067.70
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,370	54.42	509,915.40
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	24.89	145,357.60
EATON VANCE CORP	2,880	34.59	99,619.20
FRANKLIN RESOURCES INC	7,995	35.04	280,144.80
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,158	155.34	1,267,263.72
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,636	259.99	685,333.64
INVESCO LTD	8,347	28.38	236,887.86
LEGG MASON INC	2,185	30.64	66,948.40
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	17.49	127,764.45
MOODY'S CORP	3,917	93.82	367,492.94
MORGAN STANLEY	30,265	25.89	783,560.85
MSCI INC	2,000	75.11	150,220.00
NASDAQ INC	2,555	63.68	162,702.40
NAVIENT CORP	8,682	12.31	106,875.42
NORTHERN TRUST CORP	4,690	68.47	321,124.30
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	50.41	126,025.00
S&P GLOBAL INC	5,832	104.92	611,893.44
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,604	27.53	677,348.12
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,225	48.13	155,219.25
STATE STREET CORP	8,707	59.23	515,715.61
SYNCHRONY FINANCIAL	17,640	29.04	512,265.60

T ROWE PRICE GROUP INC	4,995	74.13	370,279.35
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,050	28.70	144,935.00
VOYA FINANCIAL INC	4,650	30.30	140,895.00
AFLAC INC	9,412	68.87	648,204.44
ALLEGHANY CORP	330	525.70	173,481.00
ALLSTATE CORP	8,613	67.38	580,343.94
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	26,415	55.66	1,470,258.90
AON PLC	5,617	105.81	594,334.77
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	71.70	198,967.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	47.13	155,529.00
ASSURANT INC	1,530	87.01	133,125.30
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	54.10	117,667.50
CHUBB LTD	9,795	125.12	1,225,550.40
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	67.69	230,146.00
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	183.39	185,957.46
FNF GROUP	5,881	33.54	197,248.74
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,312	44.44	369,385.28
LINCOLN NATIONAL CORP	4,733	42.59	201,578.47
LOEWS CORP	6,485	39.37	255,314.45
MARKEL CORP	280	958.00	268,240.00
MARSH & MCLENNAN COS	10,903	63.95	697,246.85
METLIFE INC	20,085	42.99	863,454.15
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5,820	41.87	243,683.40
PROGRESSIVE CORP	12,350	33.24	410,514.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,492	75.40	715,696.80
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	113.52	100,692.24
TORCHMARK CORP	2,216	58.30	129,192.80
TRAVELERS COS INC/THE	6,664	112.67	750,832.88
UNUM GROUP	4,788	33.62	160,972.56
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,758	122.97	339,151.26
WR BERKLEY CORP	2,063	56.11	115,754.93
XL GROUP PLC	6,310	34.17	215,612.70
CBRE GROUP INC	6,610	28.68	189,574.80
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	10,700	6.07	64,949.00
JONES LANG LASALLE INC	890	108.14	96,244.60

REALOLOGY HOLDINGS CORP	3,160	31.59	99,824.40
ACCENTURE PLC-CL A	13,338	115.44	1,539,738.72
ACTIVISION BLIZZARD INC	10,200	38.29	390,558.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,679	95.97	1,024,863.63
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	50.49	213,067.80
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	201.57	257,001.75
ALPHABET INC-CL A	6,200	724.83	4,493,946.00
ALPHABET INC-CL C	6,622	710.83	4,707,116.26
ANSYS INC	2,090	85.83	179,384.70
AUTODESK INC	4,420	57.87	255,785.40
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,896	85.76	848,680.96
CA INC	6,760	31.53	213,142.80
CDK GLOBAL INC	2,720	51.64	140,460.80
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,780	82.42	146,707.60
CITRIX SYSTEMS INC	3,628	82.24	298,366.72
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,648	61.35	775,954.80
EBAY INC	22,957	23.78	545,917.46
ELECTRONIC ARTS INC	6,504	75.20	489,100.80
FACEBOOK INC-A	48,320	119.81	5,789,219.20
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,105	72.31	441,452.55
FISERV INC	4,948	103.85	513,849.80
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,740	145.38	252,961.20
FORTINET INC	2,700	32.33	87,291.00
GARTNER INC	1,750	97.60	170,800.00
GLOBAL PAYMENTS INC	2,550	74.24	189,312.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	19,512	147.72	2,882,312.64
INTUIT INC	5,366	102.03	547,492.98
LINKEDIN CORP - A	2,410	127.04	306,166.40
MASTERCARD INC-CLASS A	20,980	95.36	2,000,652.80
MICROSOFT CORP	161,434	51.08	8,246,048.72
MOBILEYE NV	1,430	36.53	52,237.90
NETSUITE INC	740	76.81	56,839.40
NUANCE COMMUNICATIONS INC	4,240	16.43	69,663.20
ORACLE CORP	67,843	39.61	2,687,261.23
PAYCHEX INC	6,712	51.71	347,077.52

PAYPAL HOLDINGS INC	23,537	39.48	929,240.76
RED HAT INC	4,070	72.06	293,284.20
SABRE CORP	3,320	29.01	96,313.20
SALESFORCE.COM INC	13,480	76.37	1,029,467.60
SERVICENOW INC	3,030	67.44	204,343.20
SPLUNK INC	2,530	46.60	117,898.00
SYMANTEC CORP	13,905	16.79	233,464.95
SYNOPSYS INC	3,207	47.91	153,647.37
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	1,000	48.35	48,350.00
TERADATA CORP	3,025	26.41	79,890.25
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	52.83	192,089.88
TWITTER INC	12,260	14.10	172,866.00
VANTIV INC - CL-A	3,730	54.75	204,217.50
VERISIGN INC	2,220	84.72	188,078.40
VISA INC-CLASS A SHARES	41,342	76.83	3,176,305.86
VMWARE INC	1,835	57.92	106,283.20
WESTERN UNION CO	10,451	19.18	200,450.18
WORKDAY INC-CLASS A	2,070	70.65	146,245.50
XEROX CORP	22,644	9.03	204,475.32
YAHOO! INC	18,265	36.48	666,307.20
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	27.65	55,300.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	55.08	355,266.00
APPLE INC	118,522	90.52	10,728,611.44
ARROW ELECTRONICS INC	2,310	60.21	139,085.10
AVNET INC	3,460	38.92	134,663.20
CDW CORP/DE	2,750	41.35	113,712.50
CISCO SYSTEMS INC	107,860	26.53	2,861,525.80
CORNING INC	25,868	18.69	483,472.92
EMC CORP/MASS	41,159	27.37	1,126,521.83
F5 NETWORKS INC	1,445	105.90	153,025.50
FLEXTRONICS INTL LTD	12,536	12.05	151,058.80
FLIR SYSTEMS INC	3,195	30.23	96,584.85
HARRIS CORP	2,830	75.92	214,853.60
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38,615	15.77	608,958.55
HP INC	38,615	11.50	444,072.50

JUNIPER NETWORKS INC	7,633	22.75	173,650.75
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,395	70.62	239,754.90
NETAPP INC	7,006	23.04	161,418.24
PALO ALTO NETWORKS INC	1,780	130.97	233,126.60
SEAGATE TECHNOLOGY	6,974	19.09	133,133.66
TE CONNECTIVITY LTD	8,365	57.74	482,995.10
TRIMBLE NAVIGATION LTD	6,050	23.56	142,538.00
WESTERN DIGITAL CORP	5,748	35.44	203,709.12
AT&T INC	130,607	39.15	5,113,264.05
CENTURYLINK INC	12,616	27.88	351,734.08
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	21,304	5.26	112,059.04
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	6,500	51.77	336,505.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	2,580	100.00	258,000.00
SPRINT CORP	15,130	3.44	52,047.20
T-MOBILE US INC	6,372	40.64	258,958.08
VERIZON COMMUNICATIONS INC	86,157	50.94	4,388,837.58
AES CORP	13,728	11.16	153,204.48
AGL RESOURCES INC	2,340	65.77	153,901.80
ALLIANT ENERGY CORP	2,160	73.77	159,343.20
AMEREN CORPORATION	5,182	48.07	249,098.74
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,698	65.61	701,895.78
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	74.71	305,937.45
ATMOS ENERGY CORP	2,000	74.26	148,520.00
CALPINE CORP	8,060	14.71	118,562.60
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	22.00	179,124.00
CMS ENERGY CORP	6,140	41.93	257,450.20
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	74.62	470,553.72
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,607	72.09	908,838.63
DTE ENERGY COMPANY	3,698	90.87	336,037.26
DUKE ENERGY CORP	14,556	80.77	1,175,688.12
EDISON INTERNATIONAL	7,059	71.41	504,083.19
ENTERGY CORP	3,847	76.60	294,680.20
EVERSOURCE ENERGY	6,900	57.39	395,991.00
EXELON CORP	19,686	34.94	687,828.84
FIRSTENERGY CORP	8,995	33.48	301,152.60

	NEXTERA ENERGY INC	9,845	120.76	1,188,882.20	
	NRG ENERGY INC	7,670	15.45	118,501.50	
	OGE ENERGY CORP	3,560	30.79	109,612.40	
	P G & E CORP	10,391	59.17	614,835.47	
	PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	74.21	163,187.79	
	PPL CORP	14,578	38.89	566,938.42	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,978	45.87	503,560.86	
	SCANA CORP	3,153	70.39	221,939.67	
	SEMPRA ENERGY	5,067	104.40	528,994.80	
	SOUTHERN CO	19,445	49.89	970,111.05	
	TECO ENERGY INC	4,700	27.52	129,344.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	6,860	59.91	410,982.60	
	XCEL ENERGY INC	11,524	41.71	480,666.04	
	ANALOG DEVICES INC	6,481	54.72	354,640.32	
	APPLIED MATERIALS INC	24,833	19.61	486,975.13	
	BROADCOM LTD	8,300	140.05	1,162,415.00	
	INTEL CORP	99,832	29.91	2,985,975.12	
	KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	68.60	219,451.40	
	LAM RESEARCH CORP	3,247	74.34	241,381.98	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	4,954	43.93	217,629.22	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	9.52	88,098.08	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	35.98	210,483.00	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	3,794	47.16	178,925.04	
	MICRON TECHNOLOGY INC	23,297	9.56	222,719.32	
	NVIDIA CORP	11,505	40.98	471,474.90	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	3,077	83.07	255,606.39	
	QORVO INC	3,100	44.99	139,469.00	
	QUALCOMM INC	31,962	51.32	1,640,289.84	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,200	60.75	255,150.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	21,642	57.12	1,236,191.04	
	XILINX INC	5,075	43.24	219,443.00	
米ドル小計		6,768,720		386,982,161.62	(42,115,268,649)
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	29.62	90,341.00	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	20.12	159,451.00	

CAMECO CORP	7,892	14.97	118,143.24
CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,024	36.94	887,446.56
CENOVUS ENERGY INC	17,463	19.08	333,194.04
CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	21.18	243,040.50
ENBRIDGE INC	17,995	51.70	930,341.50
ENCANA CORP	17,968	8.69	156,141.92
HUSKY ENERGY INC	6,873	14.88	102,270.24
IMPERIAL OIL LTD	6,942	40.15	278,721.30
INTER PIPELINE LTD	7,180	25.51	183,161.80
KEYERA CORP	4,120	36.77	151,492.40
PEMBINA PIPELINE CORP	7,915	37.10	293,646.50
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	31.81	117,060.80
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,840	24.00	116,160.00
SUNCOR ENERGY INC	34,159	34.07	1,163,797.13
TOURMALINE OIL CORP	4,005	30.82	123,434.10
TRANSCANADA CORP	14,523	51.75	751,565.25
VERESEN INC	5,360	9.59	51,402.40
VERMILION ENERGY INC	1,830	41.63	76,182.90
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	59.65	280,056.75
AGRIUM INC	3,015	111.89	337,348.35
BARRICK GOLD CORP	26,114	23.86	623,080.04
CCL INDUSTRIES INC - CL B	500	230.06	115,030.00
ELDORADO GOLD CORP	14,630	6.33	92,607.90
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	12,590	8.38	105,504.20
FRANCO-NEVADA CORP	3,565	87.66	312,507.90
GOLDCORP INC	17,917	23.25	416,570.25
KINROSS GOLD CORP	25,015	6.69	167,350.35
METHANEX CORP	2,330	37.15	86,559.50
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	20.30	363,715.10
SILVER WHEATON CORP	8,645	24.86	214,914.70
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	12.19	169,258.15
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	3.65	85,479.35
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	42.46	61,991.60
YAMANA GOLD INC	19,626	6.17	121,092.42
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	1.97	68,449.62

CAE INC	6,315	15.76	99,524.40
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	21.33	60,683.85
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	51.00	162,945.00
PROGRESSIVE WASTE SOLUTIONS	2,100	43.15	90,615.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	16,888	76.03	1,283,994.64
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,125	172.87	540,218.75
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,378	51.68	432,975.04
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,060	37.94	154,036.40
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,328	51.64	223,497.92
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,325	24.33	202,547.25
THOMSON REUTERS CORP	8,044	53.16	427,619.04
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	141.12	220,147.20
DOLLARAMA INC	2,920	91.18	266,245.60
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	8,650	54.39	470,473.50
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	21.98	65,940.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,519	69.54	314,251.26
METRO INC	5,790	43.40	251,286.00
WESTON (GEORGE) LTD	942	111.24	104,788.08
SAPUTO INC	5,040	41.65	209,916.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	33.56	225,993.04
BANK OF MONTREAL	13,731	82.07	1,126,903.17
BANK OF NOVA SCOTIA	25,379	62.62	1,589,232.98
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,295	101.14	838,956.30
NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	42.03	308,500.20
ROYAL BANK OF CANADA	31,309	76.82	2,405,157.38
TORONTO-DOMINION BANK	39,040	56.09	2,189,753.60
CI FINANCIAL CORP	5,550	27.37	151,903.50
ELEMENT FINANCIAL CORP	7,180	14.90	106,982.00
IGM FINANCIAL INC	2,535	36.66	92,933.10
ONEX CORPORATION	1,905	76.33	145,408.65
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	660.71	323,747.90
GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	34.47	205,923.78
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	41.66	72,280.10
INTACT FINANCIAL CORP	2,485	89.13	221,488.05
MANULIFE FINANCIAL CORP	39,991	17.90	715,838.90

	POWER CORP OF CANADA	7,800	28.89	225,342.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	31.07	177,565.05	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	13,374	43.48	581,501.52	
	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,933	42.92	812,604.36	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	58.14	270,351.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	370	504.08	186,509.60	
	OPEN TEXT CORP	3,070	72.11	221,377.70	
	BLACKBERRY LTD	10,328	8.45	87,271.60	
	BCE INC	2,930	59.72	174,979.60	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,355	49.25	411,483.75	
	TELUS CORP	4,366	40.53	176,953.98	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	42.24	81,100.80	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	36.71	95,078.90	
	FORTIS INC	5,995	40.63	243,576.85	
	加ドル小計	829,381		29,996,915.05	(2,519,140,925)
ユーロ	ENI SPA	52,336	13.57	710,199.52	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	11.77	109,684.12	
	NESTE OYJ	2,740	28.30	77,542.00	
	OMV AG	3,490	25.75	89,867.50	
	REPSOL SA	21,989	11.52	253,313.28	
	SAIPEM SPA	123,510	0.37	45,883.96	
	TECHNIP SA	2,468	45.85	113,157.80	
	TENARIS SA	9,355	11.39	106,553.45	
	TOTAL SA	46,787	42.82	2,003,419.34	
	VOPAK	1,270	46.83	59,474.10	
	AIR LIQUIDE SA	7,064	96.21	679,627.44	
	AKZO NOBEL	5,028	61.37	308,568.36	
	ARCELORMITTAL	38,948	4.11	160,154.17	
	ARKEMA	1,615	70.76	114,277.40	
	BASF SE	19,575	67.73	1,325,814.75	
	CRH PLC	17,600	25.73	452,848.00	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,080	28.73	88,503.80	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	36.45	62,694.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	75.18	243,959.10	

IMERYSA SA	830	60.67	50,356.10
K+S AG	3,880	21.24	82,430.60
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	52.75	202,665.50
LANXESS AG	1,935	42.33	81,908.55
LINDE AG	3,845	126.65	486,969.25
OCI NV	2,000	14.08	28,170.00
SOLVAY SA	1,581	87.20	137,863.20
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	7.13	86,226.47
SYMRISE AG	2,640	56.84	150,057.60
THYSSENKRUPP AG	7,415	18.67	138,475.12
UMICORE	2,120	44.58	94,509.60
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	16.46	207,692.28
VOESTALPINE AG	2,509	28.74	72,108.66
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	27.56	115,111.44
AIRBUS GROUP SE	12,608	55.14	695,205.12
ALSTOM	4,490	21.44	96,288.05
ANDRITZ AG	1,980	44.44	88,001.10
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	33.34	56,519.77
BOUYGUES SA	4,210	29.63	124,763.35
BRENTAG AG	3,765	47.15	177,519.75
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	6.27	140,259.90
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,566	38.48	406,632.51
FERROVIAL SA	9,975	18.01	179,649.75
GEA GROUP AG	3,940	40.91	161,185.40
KONE OYJ-B	7,424	39.61	294,064.64
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	23.01	457,001.61
LEGRAND SA	5,628	48.58	273,408.24
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	9,630	10.69	102,944.70
MAN SE	624	94.90	59,217.60
METSO OYJ	2,420	20.01	48,424.20
OSRAM LICHT AG	1,962	45.87	89,996.94
PRYSMIAN SPA	5,185	21.73	112,670.05
REXEL SA	7,240	12.86	93,142.60
SAFRAN SA	6,790	59.55	404,344.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,908	54.76	652,082.08

SIEMENS AG-REG	16,826	93.60	1,574,913.60
THALES SA	2,345	76.80	180,096.00
VINCI SA	9,900	65.09	644,391.00
WARTSILA OYJ ABP	3,290	36.18	119,032.20
ZARDOYA OTIS SA	4,249	9.06	38,495.94
ZODIAC AEROSPACE	4,550	20.71	94,230.50
BUREAU VERITAS SA	5,650	19.46	109,977.25
EDENRED	3,906	16.68	65,152.08
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	45.54	130,486.42
SOCIETE BIC SA	735	123.00	90,405.00
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	10,531	14.28	150,435.33
ADP	650	108.40	70,460.00
AENA SA	1,280	121.65	155,712.00
ATLANTIA SPA	9,360	24.08	225,388.80
BOLLORE	20,400	3.08	62,832.00
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	12.33	70,062.80
DEUTSCHE POST AG-REG	20,993	26.85	563,767.01
FRAPORT AG	980	51.10	50,078.00
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	11.34	99,338.40
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	6.45	109,717.34
TNT EXPRESS NV	9,060	7.97	72,271.62
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,155	73.77	527,824.35
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	64.47	76,719.30
CONTINENTAL AG	2,345	190.15	445,901.75
DAIMLER AG	20,552	58.83	1,209,074.16
FERRARI NV	3,164	39.02	123,459.28
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	6.84	134,483.71
MICHELIN (CGDE)-B	4,149	90.85	376,936.65
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	32.18	93,804.70
PEUGEOT SA	9,800	13.70	134,260.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,490	48.38	168,863.65
RENAULT SA	4,117	80.75	332,447.75
VALEO SA	1,620	140.30	227,286.00
VOLKSWAGEN AG	771	136.15	104,971.65
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,783	129.20	488,763.60

ADIDAS AG	4,421	109.90	485,867.90
CHRISTIAN DIOR SE	1,080	149.80	161,784.00
HERMES INTERNATIONAL	542	317.10	171,868.20
HUGO BOSS AG -ORD	1,490	55.71	83,007.90
KERING	1,547	142.85	220,988.95
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	47.68	189,575.68
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,914	145.35	859,599.90
ACCOR SA	4,976	38.10	189,610.48
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,800	112.85	203,130.00
SODEXO	1,970	89.99	177,280.30
TUI AG	5,500	13.19	72,572.50
ALTICE NV -A	8,340	14.02	116,968.50
ALTICE NV -B	1,940	14.16	27,470.40
AXEL SPRINGER SE	995	49.89	49,645.52
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	19.79	75,122.02
JC DECAUX SA	1,950	34.79	67,850.25
LAGARDERE S.C.A.	2,980	22.21	66,200.70
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	43.32	208,176.62
PUBLICIS GROUPE	4,075	63.15	257,336.25
RELX NV	20,559	14.98	308,076.61
RTL GROUP	920	75.67	69,616.40
SES	6,700	21.97	147,199.00
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	42.16	52,284.60
VIVENDI	25,330	16.92	428,583.60
WOLTERS KLUWER	6,927	33.97	235,310.19
INDITEX	22,755	28.12	639,984.37
ZALANDO SE	1,700	28.02	47,634.00
CARREFOUR SA	11,113	24.49	272,212.93
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	53.10	71,366.40
COLRUYT SA	1,375	51.43	70,716.25
DELHAIZE GROUP	2,426	94.29	228,747.54
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	5.41	59,586.30
JERONIMO MARTINS	5,075	13.62	69,146.87
KONINKLIJKE AHOLD NV	17,771	19.65	349,200.15
METRO AG	3,260	28.45	92,747.00

ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	17,141	111.45	1,910,364.45
DANONE	12,724	60.64	771,583.36
HEINEKEN HOLDING NV	2,595	72.00	186,840.00
HEINEKEN NV	5,033	82.38	414,618.54
KERRY GROUP PLC-A	3,380	80.70	272,766.00
PERNOD-RICARD SA	4,276	95.89	410,025.64
REMY COINTREAU	470	70.57	33,167.90
BEIERSDORF AG	2,015	79.25	159,688.75
HENKEL AG & CO KGAA	2,030	89.24	181,157.20
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,953	101.50	401,229.50
L'OREAL	5,426	159.55	865,718.30
UNILEVER NV-CVA	34,745	39.46	1,371,037.70
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	113.00	504,545.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	73.69	345,090.27
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,295	64.15	532,124.25
BAYER AG	17,550	96.14	1,687,257.00
GRIFOLS SA	6,820	18.17	123,953.50
MERCK KGAA	2,930	82.25	240,992.50
ORION OYJ-CLASS B	2,590	30.58	79,202.20
QIAGEN N.V.	5,145	19.12	98,398.12
SANOFI	24,876	69.98	1,740,822.48
UCB SA	2,798	66.72	186,682.56
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	133,873	5.51	737,640.23
BANCO COMERCIAL PORTUGUES	750,000	0.03	24,000.00
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.52	167,170.60
BANCO POPOLARE SC	7,370	4.47	32,943.90
BANCO POPULAR ESPANOL	39,339	2.05	80,684.28
BANCO SANTANDER SA	308,349	4.06	1,252,205.28
BANK OF IRELAND	558,550	0.23	132,376.35
BANKIA SA	95,000	0.76	72,295.00
BANKINTER SA	13,960	6.28	87,668.80
BNP PARIBAS	22,652	44.02	997,141.04
CAIXABANK S.A	54,940	2.38	131,196.72
COMMERZBANK AG	23,524	6.97	164,126.94
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	8.64	190,120.84

ERSTE GROUP BANK AG	5,918	23.52	139,220.95
ING GROEP NV-CVA	82,765	10.42	862,825.12
INTESA SANPAOLO	275,093	2.22	611,806.83
KBC GROEP NV	5,519	48.68	268,664.92
NATIXIS	22,980	4.22	97,182.42
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	11.23	31,107.10
SOCIETE GENERALE	15,039	33.39	502,227.40
UBI BANCA SCPA	22,584	3.34	75,520.89
UNICREDIT SPA	98,103	2.91	285,675.93
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	28,835	14.67	423,153.62
DEUTSCHE BOERSE AG	3,830	75.54	289,318.20
EURAZEO	913	60.96	55,656.48
EXOR SPA	2,944	32.13	94,590.72
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	74.11	139,475.02
MEDIOBANCA SPA	11,670	6.51	75,971.70
WENDEL	750	102.95	77,212.50
AEGON NV	38,139	4.31	164,722.34
AGEAS	4,044	32.46	131,288.46
ALLIANZ SE-REG	9,728	137.90	1,341,491.20
ASSICURAZIONI GENERALI	22,998	12.45	286,325.10
AXA	42,162	20.72	873,807.45
CNP ASSURANCES	3,530	14.18	50,073.05
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	96.39	130,608.45
MAPFRE SA	20,814	2.15	44,750.10
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,486	158.40	552,182.40
NN GROUP NV	5,380	29.13	156,746.30
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	38.76	373,607.64
SCOR SE	2,612	29.32	76,583.84
UNIPOLSAI SPA	18,580	1.83	34,038.56
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	6,680	28.31	189,110.80
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
VONOVIA SE	10,088	29.97	302,387.80
AMADEUS IT HOLDING SA	9,610	39.79	382,429.95
ATOS SE	1,650	80.06	132,099.00

CAP GEMINI SA	3,209	81.50	261,533.50
DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	68.31	190,584.90
GEMALTO	1,850	55.14	102,009.00
SAP SE	20,772	68.49	1,422,674.28
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	43.16	126,473.45
INGENICO GROUP	1,160	101.65	117,914.00
NOKIA OYJ	118,436	4.63	548,595.55
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	68,896	15.93	1,097,513.28
ELISA OYJ	2,505	32.58	81,612.90
ILIAD SA	520	192.00	99,840.00
KONINKLIJKE KPN NV	68,556	3.50	239,946.00
NUMERICABLE-SFR	2,250	27.30	61,436.25
ORANGE S.A.	41,284	15.09	623,181.98
PROXIMUS	3,780	28.13	106,331.40
TELECOM ITALIA SPA	239,753	0.84	203,190.66
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.68	85,729.04
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,000	4.69	75,168.00
TELEFONICA SA	96,369	9.61	926,106.09
E.ON SE	40,559	8.37	339,803.30
EDF	6,075	11.33	68,829.75
ENAGAS	4,190	26.89	112,669.10
ENDESA SA	6,840	18.27	125,001.00
ENEL SPA	167,087	4.00	669,350.52
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	49,221	3.16	155,882.90
ENGIE	30,044	13.35	401,087.40
FORTUM OYJ	9,825	12.91	126,840.75
GAS NATURAL SDG SA	7,722	16.96	131,003.73
IBERDROLA SA	115,162	6.12	705,597.57
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2,610	78.10	203,841.00
RWE AG	10,685	12.35	131,959.75
SNAM SPA	47,520	5.20	247,104.00
SUEZ	6,199	15.35	95,185.64
TERNA SPA	34,477	4.87	167,902.99
VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	19.98	183,542.24
ASML HOLDING NV	7,192	81.30	584,709.60

	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,715	12.04	297,568.60	
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	4.66	59,386.71	
ユーロ小計		5,575,589		66,617,720.71	(8,200,641,419)
英ボンド	BP PLC	390,568	3.62	1,415,809.00	
	PETROFAC LTD	5,025	8.06	40,526.62	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	84,008	17.26	1,449,978.08	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	84,509	17.32	1,463,695.88	
	ANGLO AMERICAN PLC	29,014	5.78	167,758.94	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	4.11	35,950.14	
	BHP BILLITON PLC	45,961	8.22	378,167.10	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	29.96	82,419.96	
	FRESNILLO PLC	5,160	11.15	57,534.00	
	GLENCORE PLC	266,823	1.31	349,938.36	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	28.70	120,511.30	
	MONDI PLC	7,400	13.47	99,678.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	61.65	138,712.50	
	REXAM PLC	11,772	6.34	74,634.48	
	RIO TINTO PLC	27,025	19.92	538,338.00	
	SOUTH32 LTD	46,811	0.84	39,672.32	
	ASHTREAD GROUP PLC	10,920	8.76	95,713.80	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	63,705	4.87	310,752.99	
	BUNZL PLC	7,276	20.69	150,540.44	
	COBHAM PLC	23,225	1.61	37,531.60	
	IMI PLC	6,116	9.89	60,487.24	
	MEGGITT PLC	13,905	4.02	55,912.00	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	38,295	6.50	248,917.50	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL	2,718,945	0.00	2,718.94	
	SMITHS GROUP PLC	8,813	10.75	94,739.75	
	TRAVIS PERKINS PLC	4,350	17.92	77,952.00	
	WEIR GROUP PLC/THE	3,880	11.20	43,456.00	
	WOLSELEY PLC	5,004	38.73	193,804.92	
	AGGREKO PLC	6,006	10.15	60,960.90	
	BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	9.58	60,145.87	
	CAPITA PLC	15,309	10.77	164,877.93	

EXPERIAN PLC	20,558	12.53	257,591.74
G4S PLC	34,639	1.88	65,294.51
INTERTEK GROUP PLC	3,545	33.28	117,977.60
EASYJET PLC	3,840	14.33	55,027.20
ROYAL MAIL PLC	14,990	4.94	74,095.57
GKN PLC	33,065	2.80	92,615.06
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,100	5.32	107,032.50
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	29.41	76,466.00
BURBERRY GROUP PLC	9,334	11.39	106,314.26
PERSIMMON PLC	5,870	19.61	115,110.70
TAYLOR WIMPEY PLC	66,170	1.81	120,363.23
CARNIVAL PLC	3,660	36.30	132,858.00
COMPASS GROUP PLC	34,397	12.78	439,593.66
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,031	26.35	106,216.85
MERLIN ENTERTAINME	15,550	4.30	66,989.40
TUI AG-DI	3,393	10.40	35,287.20
WHITBREAD PLC	4,140	39.18	162,205.20
WILLIAM HILL PLC	18,010	3.05	55,002.54
ITV PLC	77,235	2.04	158,254.51
PEARSON PLC	17,749	8.10	143,766.90
REED ELSEVIER PLC	23,666	12.34	292,038.44
SKY PLC	23,224	9.33	216,679.92
WPP PLC	27,154	15.91	432,020.14
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	4.14	91,080.00
KINGFISHER PLC	50,397	3.56	179,816.49
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	4.26	149,182.02
NEXT PLC	2,987	53.50	159,804.50
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	5,460	3.75	20,485.92
SAINSBURY (J) PLC	23,451	2.55	59,846.95
TESCO PLC	177,834	1.61	287,468.66
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	1.89	93,436.73
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,795	30.37	236,734.15
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	39,607	42.24	1,673,197.71
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	13.48	67,400.00
DIAGEO PLC	53,442	18.94	1,012,191.48

IMPERIAL BRANDS PLC	20,492	37.75	773,675.46
SABMILLER PLC	20,691	42.22	873,574.02
TATE & LYLE PLC	7,830	6.12	47,958.75
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,605	68.51	932,078.55
UNILEVER PLC	27,417	31.65	867,885.13
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	8.35	58,485.00
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	11.65	225,730.40
ASTRAZENECA PLC	26,943	39.40	1,061,554.20
GLAXOSMITHKLINE PLC	102,771	14.53	1,493,262.63
SHIRE PLC	12,425	41.34	513,649.50
BARCLAYS PLC	364,051	1.65	601,958.32
HSBC HOLDINGS PLC	415,221	4.30	1,785,450.30
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,211,806	0.66	804,639.18
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	71,010	2.11	150,044.13
STANDARD CHARTERED PLC	69,440	5.06	351,713.60
3I GROUP PLC	20,499	4.81	98,661.68
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	2.65	60,348.15
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	12.64	72,300.80
ICAP PLC	12,270	4.56	55,951.20
INVESTEC PLC	13,185	4.81	63,525.33
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	25.85	170,015.45
PROVIDENT FINANCIAL PLC	2,880	28.37	81,705.60
SCHRODERS PLC	2,231	24.93	55,618.83
ADMIRAL GROUP PLC	4,925	18.51	91,161.75
AVIVA PLC	83,965	4.17	350,721.80
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.67	107,769.44
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	127,081	2.15	273,732.47
OLD MUTUAL PLC	104,159	1.69	176,132.86
PRUDENTIAL PLC	55,002	12.77	702,375.54
RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	4.69	116,070.69
ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	8.63	94,930.00
STANDARD LIFE PLC	40,716	3.18	129,517.59
AUTO TRADER GROUP PLC	13,700	3.84	52,662.80
SAGE GROUP PLC/THE	22,090	5.93	131,104.15
WORLDPAY GROUP PLC	21,000	2.64	55,440.00

	BT GROUP PLC	181,012	4.40	796,724.31	
	INMARSAT PLC	10,010	7.60	76,126.05	
	VODAFONE GROUP PLC	566,418	2.24	1,271,608.41	
	CENTRICA PLC	100,135	2.02	202,673.24	
	NATIONAL GRID PLC	80,005	10.10	808,050.50	
	SEVERN TRENT PLC	5,493	22.53	123,757.29	
	SSE PLC	21,427	15.38	329,547.26	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,215	9.57	155,258.62	
	ARM HOLDINGS PLC	30,650	9.21	282,439.75	
英債券小計		8,918,392		33,098,873.03 (5,168,389,023)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	140	477.50	66,850.00	
	GIVAUDAN-REG	203	1,949.00	395,647.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	9,939	43.36	430,955.04	
	SIKA AG-BR	47	4,178.00	196,366.00	
	SYNGENTA AG-REG	1,978	394.50	780,321.00	
	ABB LTD-REG	47,075	19.93	938,204.75	
	GEBERIT AG-REG	805	369.90	297,769.50	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	175.30	63,108.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	174.80	190,532.00	
	SULZER AG-REG	150	84.35	12,652.50	
	ADECCO SA-REG	3,557	58.45	207,906.65	
	SGS SA-REG	133	2,082.00	276,906.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,020	134.30	136,986.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,459	61.00	698,999.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	610	305.30	186,233.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	60.10	55,893.00	
	DUFREY AG-REG	800	130.70	104,560.00	
	ARYZTA AG	2,110	37.95	80,074.50	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	25	6,100.00	152,500.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	72,500.00	145,000.00	
	NESTLE SA-REG	67,863	73.00	4,953,999.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	135.40	157,064.00	
	ACTELION LTD-REG	2,310	155.90	360,129.00	
	GALENICA AG-REG	70	1,355.00	94,850.00	

	LONZA GROUP AG-REG	1,250	167.80	209,750.00	
	NOVARTIS AG-REG	48,453	73.30	3,551,604.90	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	14,958	245.10	3,666,205.80	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	36,798	13.39	492,725.22	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,210	39.14	203,919.40	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	64.30	42,116.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	405.25	149,942.50	
	UBS GROUP AG-REG	78,132	14.55	1,136,820.60	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	116.80	126,144.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	238.80	152,832.00	
	SWISS RE AG	7,719	85.20	657,658.80	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,131	231.60	725,139.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,370	85.00	116,450.00	
	SWISSCOM AG-REG	584	486.30	283,999.20	
	スイスフラン小計	354,186		22,498,814.46 (2,509,517,764)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	145.90	630,288.00	
	BOLIDEN AB	4,510	133.90	603,889.00	
	ALFA LAVAL AB	6,930	125.20	867,636.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	164.30	3,435,513.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,185	205.20	3,115,962.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	188.30	1,623,146.00	
	SANDVIK AB	21,690	80.55	1,747,129.50	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	176.90	1,268,373.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,459	145.60	1,086,030.40	
	VOLVO AB-B SHS-B	31,320	91.95	2,879,874.00	
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	123.50	895,251.50	
	ELECTROLUX AB - B	4,595	222.60	1,022,847.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	65.40	554,592.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	19,758	265.00	5,235,870.00	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	278.00	403,100.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,860	272.90	1,326,294.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	254.40	3,311,016.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	169.90	756,055.00	
	NORDEA BANK AB	64,688	76.25	4,932,460.00	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	74.15	2,363,160.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,030	101.40	3,146,442.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	18,520	170.90	3,165,068.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,630	140.60	369,778.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,045	273.10	2,470,189.50	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	5,505	223.10	1,228,165.50	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	62.35	4,005,052.25	
	HEXAGON AB-B SHS	5,930	313.60	1,859,648.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	477.40	654,038.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	78.70	492,268.50	
	TELIA CO AB	53,480	37.82	2,022,613.60	
スウェーデンクローナ小計		486,529		57,471,750.25	(758,627,103)
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	24,664	135.30	3,337,039.20	
	NORSK HYDRO A S	30,900	31.66	978,294.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	292.40	1,105,272.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,400	246.50	591,600.00	
	ORKLA ASA	19,380	74.90	1,451,562.00	
	DNB ASA	22,215	97.50	2,165,962.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	137.40	577,080.00	
	TELENOR ASA	15,275	135.60	2,071,290.00	
ノルウェークローネ小計		122,814		12,278,099.70	(163,053,164)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	412.10	778,869.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	317.00	1,542,205.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,690	448.40	2,102,996.00	
	ISS A/S	3,100	256.40	794,840.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	90	8,340.00	750,600.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	8,615.00	1,188,870.00	
	DSV A/S	3,680	294.40	1,083,392.00	
	PANDORA A/S	2,240	971.50	2,176,160.00	
	CARLSBERG AS-B	2,390	630.00	1,505,700.00	
	COLOPLAST-B	2,545	492.50	1,253,412.50	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	600	659.00	395,400.00	
GENMAB A/S	1,000	1,009.00	1,009,000.00		

	NOVO NORDISK A/S-B	41,765	357.00	14,910,105.00	
	DANSKE BANK A/S	14,975	180.50	2,702,987.50	
	TRYG A/S	2,575	124.30	320,072.50	
	TDC A/S	14,545	34.06	495,402.70	
	デンマーククロネ小計	101,088		33,010,012.20 (546,315,701)	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	34.20	182,457.00	
	OIL SEARCH LTD	26,710	6.75	180,292.50	
	ORIGIN ENERGY LTD	41,910	5.42	227,152.20	
	SANTOS LTD	37,665	4.16	156,686.40	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	26.96	445,594.88	
	ALUMINA LTD	46,512	1.34	62,326.08	
	AMCOR LIMITED	26,490	16.29	431,522.10	
	BHP BILLITON LTD	67,716	18.20	1,232,431.20	
	BORAL LTD	17,115	6.77	115,868.55	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	2.88	85,435.20	
	ILUKA RESOURCES LTD	8,735	5.84	51,012.40	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.43	108,216.50	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	19.34	212,449.90	
	NEWCREST MINING LTD	14,929	20.88	311,717.52	
	ORICA LIMITED	6,935	13.19	91,472.65	
	RIO TINTO LTD	9,978	44.65	445,517.70	
	SOUTH32 LTD	70,856	1.69	119,746.64	
	CIMIC GROUP LTD	1,867	37.97	70,889.99	
	BRAMBLES LTD	35,548	13.03	463,190.44	
	SEEK LTD	8,040	16.34	131,373.60	
	AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	4.48	206,752.00	
	QANTAS AIRWAYS LTD	13,113	3.28	43,010.64	
	SYDNEY AIRPORT	24,156	7.16	172,956.96	
	TRANSURBAN GROUP	43,195	12.17	525,683.15	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,000	12.41	124,100.00	
	CROWN RESORTS LTD	6,745	12.02	81,074.90	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	37.98	36,840.60	
	TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.28	65,638.08	
	TATTS GROUP LTD	37,700	3.94	148,538.00	

	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	14,370	4.66	66,964.20	
	WESFARMERS LTD	23,695	42.52	1,007,511.40	
	WOOLWORTHS LTD	26,272	22.37	587,704.64	
	COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	9.08	96,702.00	
	TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	10.11	161,214.06	
	COCHLEAR LTD	1,277	111.84	142,819.68	
	HEALTHSCOPE LTD	44,380	2.83	125,595.40	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	70.45	206,770.75	
	SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	20.39	200,433.70	
	CSL LTD	9,742	110.85	1,079,900.70	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	62,149	24.11	1,498,412.39	
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	11.32	91,918.40	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	9.67	101,322.26	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	36,137	77.39	2,796,642.43	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	56,143	28.94	1,624,778.42	
	WESTPAC BANKING CORP	70,681	29.79	2,105,586.99	
	ASX LTD	4,995	44.11	220,329.45	
	CHALLENGER LTD	9,950	9.20	91,540.00	
	MACQUARIE GROUP LTD	6,404	71.70	459,166.80	
	AMP LTD	62,647	5.46	342,052.62	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.87	295,249.26	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	3.14	194,680.00	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	27,200	11.80	320,960.00	
	SUNCORP GROUP LTD	29,020	12.72	369,134.40	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	10.26	117,887.40	
	TELSTRA CORPORATION LTD	93,164	5.68	529,171.52	
	VOCUS COMMUNICATIONS LTD	12,010	8.95	107,489.50	
	AGL ENERGY LTD	15,301	18.87	288,729.87	
	AUSNET SERVICES	29,110	1.65	48,031.50	
	DUET GROUP	41,590	2.31	96,072.90	
豪ドル小計		1,570,418		21,904,720.42	(1,733,320,526)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	17,130	8.58	146,975.40	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24,545	6.57	161,260.65	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	3.67	165,726.19	

	CONTACT ENERGY LIMITED	19,340	5.33	103,082.20	
ニュージーランドドル小計		106,172		577,044.44	(42,447,389)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,708	91.15	5,168,934.20	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	11.84	337,440.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	12.12	303,000.00	
	MTR CORP	34,000	38.25	1,300,500.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	4.15	572,700.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	31.30	907,700.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	28.35	411,075.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	24.85	1,242,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	10.20	171,360.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	27.20	1,354,560.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	4.74	227,520.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	10.96	392,368.00	
	WH GROUP LTD	153,500	6.05	928,675.00	
	BANK OF EAST ASIA	21,640	26.85	581,034.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	21.65	1,667,050.00	
	HANG SENG BANK LTD	16,300	132.60	2,161,380.00	
	FIRST PACIFIC CO	44,250	4.84	214,170.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,500	179.50	4,218,250.00	
	AIA GROUP LTD	257,200	43.00	11,059,600.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	54,208	45.70	2,477,305.60	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	13.90	792,300.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	24,402	44.50	1,085,889.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	31.75	476,250.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	11,450	19.06	218,237.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	7.07	952,088.62	
	SINO LAND CO	63,050	11.14	702,377.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	36,480	87.00	3,173,760.00	
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	13,017	80.85	1,052,424.45		
SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	19.94	462,608.00		
WHARF HOLDINGS LTD	27,800	41.70	1,159,260.00		
WHEELLOCK & CO LTD	19,600	33.25	651,700.00		
HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	11.32	758,440.00		

	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	75.10	1,126,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	42,500	70.00	2,975,000.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	163,569	14.32	2,342,308.08	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,500	75.45	2,452,125.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	53.45	224,490.00	
香港ドル小計		1,924,140		56,302,878.95 (789,366,362)	
シンガポールド ル	KEPPEL CORP LTD	34,660	5.12	177,459.20	
	NOBLE GROUP LTD	82,854	0.32	26,927.55	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.62	55,020.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	16,000	1.53	24,480.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.08	101,640.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.80	128,800.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	11.00	140,800.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	102,000	0.78	80,070.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	3.91	127,270.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	32.05	64,100.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.37	48,100.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,700	3.25	145,275.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	14.93	548,154.95	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	62,240	8.34	519,081.60	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	29,200	17.77	518,884.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	7.44	148,800.00	
	CAPITALAND LTD	46,100	3.01	138,761.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	8.07	80,700.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	1.73	103,800.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	5.70	69,825.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	164,980	3.88	640,122.40	
シンガポールドル小計		999,049		3,888,071.20 (308,246,284)	
イスラエルシュ ケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	16.55	161,693.50	
	TEVA PHARMACEUTICALS INDUS R	19,520	192.80	3,763,456.00	
	BANK HAPOLIM BM	27,725	19.18	531,765.50	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	29,355	13.85	406,566.75	
	NICE SYSTEMS LTD	1,385	243.10	336,693.50	

	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	8.16	398,370.35
イスラエルシュケル小計		136,545		5,598,545.60 (160,958,186)
合 計		27,893,023		65,015,292,495 (65,015,292,495)

(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	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	7,010	134,066.25	
		AMERICAN TOWER CORP	8,759	925,826.30	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	221,221.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,085	574,087.65	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,417	444,415.02	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3,340	86,272.20	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	2,200	189,090.00	
		CROWN CASTLE INTL CORP	6,970	626,254.50	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	305,384.00	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	159,981.25	
		EQUINIX INC	1,378	474,541.86	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,760	536,992.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	318,850.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	260,316.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	219,678.75	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	12,545	347,120.15	
		HCP INC	10,125	346,275.00	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	14,569	227,422.09	
		IRON MOUNTAIN INC	4,735	179,409.15	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	252,240.60	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	114,869.70	
MACERICH CO/THE	2,870	214,963.00			
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,500	154,080.00			
PROLOGIS INC	10,732	509,126.08			

		PUBLIC STORAGE	3,089	808,978.21	
		REALTY INCOME CORP	5,400	343,548.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,355	182,959.95	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	6,604	1,297,619.96	
		SL GREEN REALTY CORP	2,260	230,497.40	
		UDR INC	5,820	211,149.60	
		VENTAS INC	6,675	445,623.00	
		VEREIT INC	18,644	182,897.64	
		VORNADO REALTY TRUST	3,811	362,807.20	
		WELLTOWER INC	7,680	551,193.60	
		WEYERHAEUSER CO	15,738	485,674.68	
米ドル小計			226,724	12,925,431.79	(1,406,674,741)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	51,760.80	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	95,687.80	
加ドル小計			5,720	147,448.60	(12,382,733)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	48,909.00	
		GECINA SA	580	75,052.00	
		ICADE	685	47,278.70	
		KLEPIERRE	4,342	175,677.32	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	486,346.50	
ユーロ小計			8,272	833,263.52	(102,574,739)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	156,247.20	
		HAMMERSON PLC	15,295	87,334.45	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	58,130.22	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	16,229	185,822.05	
		SEGRO PLC	15,053	63,854.82	
英ポンド小計			88,138	551,388.74	(86,099,351)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,406	237,918.06	
		DEXUS PROPERTY GROUP	18,487	158,433.59	
		GOODMAN GROUP	43,442	314,520.08	
		GPT GROUP	33,165	171,794.70	

		LENDLEASE GROUP	12,197	162,586.01	
		MIRVAC GROUP	86,525	167,425.87	
		SCENTRE GROUP	116,381	537,680.22	
		STOCKLAND	55,310	253,872.90	
		VICINITY CENTRES	72,862	244,087.70	
		WESTFIELD CORP	41,745	438,322.50	
豪ドル小計			506,520	2,686,641.63	(212,593,952)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	2,246,400.00	
香港ドル小計			48,000	2,246,400.00	(31,494,528)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	39,000	91,260.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	55,400.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	41,800	85,690.00	
		SUNTEC REIT	45,000	74,025.00	
シンガポールドル小計			165,800	306,375.00	(24,289,410)
合計				1,876,109,454	(1,876,109,454)

(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 595銘柄	96.8%		63.0%
	投資証券 35銘柄		3.2%	2.1%
加ドル	株式 86銘柄	99.5%		3.8%
	投資証券 2銘柄		0.5%	0.0%
ユーロ	株式 231銘柄	98.8%		12.3%
	投資証券 5銘柄		1.2%	0.2%
英債券	株式 110銘柄	98.4%		7.7%
	投資証券 5銘柄		1.6%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%		3.8%

スウェーデンクローナ	株式	30銘柄	100.0%		1.1%
ノルウェークローネ	株式	8銘柄	100.0%		0.2%
デンマーククローネ	株式	16銘柄	100.0%		0.8%
豪ドル	株式	59銘柄	89.1%		2.6%
	投資証券	10銘柄		10.9%	0.3%
ニュージーランドドル	株式	4銘柄	100.0%		0.1%
香港ドル	株式	37銘柄	96.2%		1.2%
	投資証券	1銘柄		3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式	21銘柄	92.7%		0.5%
	投資証券	4銘柄		7.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	6銘柄	100.0%		0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	209,456,454	198,676,891
コール・ローン	68,693,531	84,748,125
株式	9,096,967,622	8,185,511,431
投資信託受益証券	23,623,261	37,305,835
投資証券	36,030,061	44,596,857
派生商品評価勘定	4,029,116	-
未収入金	33,991	-
未収配当金	3,403,828	8,332,404
未収利息	114	-
差入委託証拠金	37,270,296	68,800,041
流動資産合計	9,479,508,274	8,627,971,584
資産合計	9,479,508,274	8,627,971,584
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,324,045	8,176,942
未払解約金	1,416,420	317,200

	平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
未払利息	-	163
流動負債合計	2,740,465	8,494,305
負債合計	2,740,465	8,494,305
純資産の部		
元本等		
元本	6,592,884,388	6,905,549,620
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,883,883,421	1,713,927,659
元本等合計	9,476,767,809	8,619,477,279
純資産合計	9,476,767,809	8,619,477,279
負債純資産合計	9,479,508,274	8,627,971,584

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

	平成27年11月16日現在	平成28年 5月16日現在
1. 期首	平成27年 5月19日	平成27年11月17日
期首元本額	6,277,585,920円	6,592,884,388円
期首からの追加設定元本額	585,420,438円	595,341,201円
期首からの一部解約元本額	270,121,970円	282,675,969円

元本の内訳		
日興五大陸株式ファンド	2,527,192,434円	2,418,771,480円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	30,612,308円	32,183,463円
インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	4,025,289,190円	4,452,928,478円
日興ストラテジック・アロケーション・ファンド（株式資産）	9,790,456円	1,666,199円
計	6,592,884,388円	6,905,549,620円
2. 受益権の総数	6,592,884,388口	6,905,549,620口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 平成27年 5月19日 至 平成27年11月16日	自 平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成27年11月16日現在	平成28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。	(1)有価証券 同左

	(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。	(2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（平成27年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,541,256,947
投資信託受益証券	3,833,505
投資証券	2,913,276
合計	1,548,003,728

（平成28年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,570,417,064
投資信託受益証券	5,292,267
投資証券	176,627
合計	1,575,885,958

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成27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	324,359,090	-	327,064,161	2,705,071
合計		324,359,090	-	327,064,161	2,705,071

（平成28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	350,207,866	-	342,030,924	8,176,942
合計		350,207,866	-	342,030,924	8,176,942

（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。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成27年11月16日現在		平成28年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.4374円	1口当たり純資産額	1.2482円
(1万口当たり純資産額)	(14,374円)	(1万口当たり純資産額)	(12,482円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ECOPETROL SA-SPONSORED ADR	2,440	9.39	22,911.60	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	132,700	4.81	639,348.60	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	11,385	40.98	466,614.22	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,326	95.55	222,249.30	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	3,750	6.88	25,800.00	
	ROSNEFT OJSC-REG S GDR	26,540	4.93	131,054.52	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	38,500	5.04	194,040.00	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	29.81	162,434.69	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	11.61	20,665.80	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	2,600	6.59	17,134.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	10.03	46,639.50	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	10,170	2.39	24,306.30	
	GERDAU SA -SPON ADR	3,600	1.85	6,660.00	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	13,394	13.89	186,042.66	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	21.02	23,122.00	
	SEVERSTAL - GDR REG S	5,670	10.42	59,081.40	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	3,680	27.06	99,580.80	
	EMBRAER SA ADR	800	21.00	16,800.00	
	DP WORLD LTD	4,470	17.95	80,236.50	
	LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	6.45	14,706.00	
	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	1,400	39.67	55,538.00	
	GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,040	26.33	53,713.20	
	CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	3,160	43.01	135,911.60	
	JD.COM INC-ADR	3,600	22.64	81,504.00	
	QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	600	35.75	21,450.00	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	4,200	12.00	50,400.00	
	CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	12.48	29,702.40	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	6,000	35.50	213,000.00		
BRF SA-ADR	5,980	13.46	80,490.80		
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,000	21.27	42,540.00		
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1,983	18.41	36,507.03		
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	1,850	36.45	67,432.50		

	CREDICORP LTD	1,430	144.55	206,706.50	
	GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	7.80	14,430.00	
	GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	9.30	24,180.00	
	ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,000	8.82	17,640.00	
	SBERBANK-SPONSORED ADR	61,000	7.73	471,774.00	
	VTB BANK OJSC-GDR-REG S	66,030	2.05	135,361.50	
	SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	9,500	3.33	31,692.00	
	58.COM INC-ADR	800	50.50	40,400.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	10,980	77.16	847,216.80	
	BAIDU INC - SPON ADR	3,000	159.75	479,250.00	
	NETEASE INC-ADR	850	153.40	130,390.00	
	QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	670	70.45	47,201.50	
	SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR	3,000	5.58	16,740.00	
	YY INC-ADR	350	44.85	15,697.50	
	MEGAFON-REG S-GDR	2,600	11.30	29,380.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	9.07	113,937.34	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	8.91	23,531.31	
	SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	2,800	7.30	20,440.00	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	11.98	47,009.52	
	CEMIG SA -SPONS ADR	4,397	1.73	7,606.81	
	CIA SANEAMIENTO BASICO DE-ADR	6,180	7.58	46,844.40	
	RUSHYDRO PJSC-ADR	28,000	0.99	27,860.00	
米ドル小計		539,641		6,122,906.60	(666,355,925)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	273,945	11.99	3,284,600.55	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	82,078	41.00	3,365,198.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	295.38	1,092,906.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	41.63	965,191.55	
	ALFA S.A.B.-A	61,000	32.32	1,971,520.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	75.51	1,034,487.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	6,600	184.64	1,218,624.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	4,000	282.53	1,130,120.00	
	OHL MEXICO SAB DE CV	21,000	23.50	493,500.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	215.09	1,075,450.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	43,100	95.62	4,121,222.00	

	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	192.23	845,812.00	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	8,500	46.94	398,990.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	120,200	42.72	5,134,944.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	120.81	1,123,533.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	10,900	147.77	1,610,693.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	38,900	164.85	6,412,665.00	
	GRUMA S.A.B. -B	3,000	257.85	773,550.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	36,500	54.35	1,983,775.00	
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	45.08	586,040.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	41.00	1,708,470.00	
	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	33.69	1,078,080.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	52,100	97.61	5,085,481.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	54,000	32.00	1,728,000.00	
	GENEREA SAB DE CV	30,000	32.96	988,800.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	705,800	11.66	8,229,628.00	
	メキシコペソ小計	1,697,578		57,441,280.10 (344,073,267)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	34.27	89,102.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	12.12	646,723.20	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	85,100	9.46	805,046.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	71.00	575,100.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	20.46	20,460.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	8.40	65,520.00	
	DURATEX SA	7,260	7.62	55,321.20	
	FIBRIA CELULOSE SA	5,929	29.05	172,237.45	
	GERDAU SA-PREF	16,000	6.60	105,600.00	
	KLABIN SA - UNIT	13,300	17.09	227,297.00	
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	14.28	128,520.00	
	VALE SA	25,760	14.68	378,156.80	
	VALE SA-PREF A	46,150	12.07	557,030.50	
	EMBRAER SA	10,500	18.66	195,930.00	
	WEG SA	12,820	15.35	196,787.00	
	CCR SA	20,600	16.60	341,960.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	2,940	36.48	107,251.20	
	ESTACIO PARTICIPACOES SA	7,500	11.30	84,750.00	

KROTON EDUCACIONAL SA	29,448	11.64	342,774.72
B2W CIA DIGITAL	3,300	9.46	31,218.00
LOJAS AMERICANAS SA	6,000	10.21	61,260.00
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	13,092	14.32	187,477.44
LOJAS RENNER S.A.	14,000	22.27	311,780.00
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	850	44.19	37,561.50
RAIA DROGASIL SA	4,700	57.75	271,425.00
AMBEV SA	102,000	18.76	1,913,520.00
BRF SA	8,400	47.55	399,420.00
JBS SA	18,100	10.50	190,050.00
M DIAS BRANCO SA	950	91.50	86,925.00
HYPERMARCAS SA	8,000	31.52	252,160.00
NATURA COSMETICOS SA	3,300	22.30	73,590.00
ODONTOPREV S.A.	4,700	11.30	53,110.00
QUALICORP SA	5,000	15.55	77,750.00
BANCO BRADESCO S.A.	18,876	27.99	528,339.24
BANCO BRADESCO SA-PRF	60,442	26.36	1,593,251.12
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	19.36	371,712.00
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	7,700	18.19	140,063.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	64,033	31.40	2,010,636.20
ITAUSA- INVESTIMENTOS ITAU-PRF	83,419	7.66	638,989.54
BM&FBOVESPA SA	37,573	17.74	666,545.02
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	42.40	199,280.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	28.00	392,000.00
PORTO SEGURO SA	3,200	27.01	86,432.00
SUL AMERICA SA - UNITS	5,500	15.24	83,820.00
BR MALLS PARTICIPACOES SA	13,650	12.58	171,717.00
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	60.09	90,135.00
CIELO SA	20,890	34.62	723,211.80
TOTVS SA	3,250	29.52	95,940.00
TELEFONICA BRASIL S.A. -PRF	5,330	42.63	227,217.90
TIM PARTICIPACOES SA	16,905	7.39	124,927.95
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	2,300	13.02	29,946.00
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	2,800	13.43	37,604.00
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	6.25	89,993.75

	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	26.59	79,770.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	26.89	58,082.40	
	CPFL ENERGIA SA	3,605	19.76	71,234.80	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	12.60	91,980.00	
	EDP-ENERGIAS DO BRASIL-RTS	2,002	1.07	2,142.14	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	3,800	44.50	169,100.00	
	TRACTEBEL ENERGIA SA ORD	3,700	36.20	133,940.00	
ブラジルリアル小計		982,793		17,950,824.87	(552,885,405)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	11,490	6,307.90	72,477,771.00	
	EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,459.20	29,184,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	14,460.00	20,244,000.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	4,543.70	24,081,610.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	10,800	4,963.70	53,607,960.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,766.10	53,247,915.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	5,600	2,349.30	13,156,080.00	
	BANCO DE CHILE	424,189	71.34	30,261,643.26	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	943	28,336.00	26,720,848.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	31.59	23,597,730.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	5.57	14,505,400.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	2,700	5,842.30	15,774,210.00	
	AES GENER SA	80,000	331.42	26,513,600.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	56,000	392.80	21,996,800.00	
	COLBUN SA	208,000	177.09	36,834,720.00	
	EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	57,700	636.78	36,742,206.00	
ENDESA AMERICAS SA	57,700	309.38	17,851,226.00		
ENERSIS AMERICAS SA	419,500	113.20	47,487,400.00		
ENERSIS CHILE SA	419,500	82.04	34,415,780.00		
チリペソ小計		5,157,972		598,700,899.26	(94,355,261)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,405.00	70,250,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	11,880.00	105,613,200.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	18,700.00	107,712,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	27,120.00	54,240,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,165.00	54,755,000.00	

	CORP FINANCIERA COLOMBIANA	1,824	38,340.00	69,932,160.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	6,600	39,360.00	259,776,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	8,830.00	114,790,000.00	
コロンビアペソ小計		135,074		837,068,360.00 (30,469,288)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	64.60	114,342.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	4.36	200,634.12	
	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	21,994	4.35	95,673.90	
	KOC HOLDING AS	12,124	12.79	155,065.96	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	6.21	121,405.50	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	22.26	73,458.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	19.26	125,190.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,400	59.60	262,240.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	19.25	107,434.25	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	35.90	71,800.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	7.69	378,801.71	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	7.51	396,077.40	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	9.39	137,657.40	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	4.37	174,380.48	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	4.45	87,584.90	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	3.97	71,591.01	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	9.06	251,442.18	
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	6.20	74,400.00		
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	10.74	183,181.44		
トルコリラ小計		374,323		3,082,360.25 (112,937,679)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,800	940.00	1,692,000.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,300	234.50	304,850.00	
	CEZ AS	3,530	440.00	1,553,200.00	
チェココルナ小計		6,630		3,550,050.00 (16,152,727)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,060	16,395.00	17,378,700.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,750	5,549.00	15,259,750.00	
	OTP BANK PLC	4,585	6,960.00	31,911,600.00	
		8,395		64,550,050.00	

ハンガリーフォリント小計				(25,168,064)
ポーランドズロチ	GRUPA LOTOS SA	3,000	30.39	91,170.00
	POLISH OIL & GAS	37,985	5.01	190,304.85
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	6,130	68.75	421,437.50
	GRUPA AZOTY SA	1,400	77.00	107,800.00
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	63.01	233,767.10
	CCC SA	650	171.00	111,150.00
	LPP SA	20	4,875.00	97,500.00
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	22.56	101,520.00
	EUROCASH SA	2,100	47.00	98,700.00
	ALIOR BANK SA	1,500	67.45	101,175.00
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	72.00	61,200.00
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	4.67	60,710.00
	BANK PEKAO SA	3,152	151.25	476,740.00
	BANK ZACHODNI WBK SA	810	262.05	212,260.50
	MBANK	230	311.35	71,610.50
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	23.58	434,933.10
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	12,000	34.00	408,000.00
	ORANGE POLSKA SA	14,105	5.92	83,501.60
	ENEA SA	5,500	10.85	59,675.00
	ENERGA SA	5,000	10.86	54,300.00
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	12.88	236,992.00	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	22,000	2.67	58,740.00	
ポーランドズロチ小計	174,487			3,773,187.15 (105,913,363)
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	2.99	254,150.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	5.99	275,540.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	5.09	2,745,037.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	73,000	11.50	839,500.00
	CNOOC LTD	388,000	8.89	3,449,320.00
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	6.03	397,980.00
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	5.29	2,470,430.00
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	3.88	194,000.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	2.36	210,040.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	33,000	18.20	600,600.00

CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	3.49	258,260.00	
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	8.45	261,950.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	5.22	219,240.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	3.49	225,105.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.47	364,942.50	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	5.09	264,680.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	38.60	463,200.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	96,000	8.77	841,920.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	31,000	14.58	451,980.00	
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	11,876	9.59	113,890.84	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	9.14	420,440.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	5.76	576,000.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	9.96	517,920.00	
CITIC LTD	94,000	10.92	1,026,480.00	
CRRG CORP LTD- H	79,000	7.19	568,010.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	49,000	10.12	495,880.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	12,000	11.68	140,160.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	3.19	223,300.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	16.70	217,100.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	32,000	6.43	205,760.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	19,200	8.60	165,120.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	9,000	41.50	373,500.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	8.03	441,650.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	5.63	326,540.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	7.82	312,800.00	
CAR INC	19,000	7.86	149,340.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	2.68	176,411.00	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	21,000	21.45	450,450.00	
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	1.67	168,252.50	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	38,000	4.85	184,300.00	
COSCO PACIFIC LTD	32,000	7.90	252,800.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	10.50	252,000.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	7.24	311,320.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	7.24	463,360.00	
BYD CO LTD-H	14,500	41.60	603,200.00	

CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	10.97	307,160.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	7.83	469,800.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	3.65	365,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	75,000	5.62	421,500.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	76,318	8.14	621,228.52	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	19.18	479,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	17,000	12.06	205,020.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13,000	36.70	477,100.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	180,000	1.78	320,400.00	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	103,000	4.67	481,010.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	0.88	168,220.80	
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	5.04	216,720.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	160,000	2.89	462,400.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	58,000	12.30	713,400.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	37,000	17.16	634,920.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	8.47	321,860.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	28.50	171,000.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	5.50	726,000.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	15,500	66.95	1,037,725.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	4.45	142,400.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	16.52	214,760.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	32.70	863,280.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	24,000	10.22	245,280.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	78,000	6.74	525,720.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	32,000	4.64	148,480.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	11,000	19.42	213,620.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	102,000	5.30	540,600.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	2.69	1,304,650.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,784,000	2.98	5,316,320.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	4.55	983,914.75	
CHINA CITIC BANK - H	206,000	4.52	931,120.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,836,920	4.62	8,486,570.40	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	3.12	280,800.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	98,150	16.02	1,572,363.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	7.06	926,272.00	

CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	3.72	279,000.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,636,575	3.87	6,333,545.25
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	171,000	2.42	413,820.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	14.06	253,080.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	63,000	6.15	387,450.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	46,000	15.26	701,960.00
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	5.85	234,000.00
GF SECURITIES CO LTD-H	30,600	16.34	500,004.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	67,600	11.74	793,624.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	32,000	14.72	471,040.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	159,000	16.44	2,613,960.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	25.35	1,384,110.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	34,940	14.30	499,642.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	24.30	340,200.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	2.92	475,960.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	79,334	13.00	1,031,342.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	114,000	33.60	3,830,400.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	110,000	1.87	205,700.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	21.70	1,873,144.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	61,777	17.48	1,079,861.96
CHINA VANKE CO LTD-H	30,360	17.72	537,979.20
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	100,713	3.01	303,146.13
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	10,700	51.25	548,375.00
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	96,000	5.13	492,480.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	9.73	256,872.00
LONGFOR PROPERTIES	31,000	9.82	304,420.00
NEW WORLD CHINA LAND LTD	72,000	7.75	558,000.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	9.71	364,125.00
SHUI ON LAND LTD	42,900	1.93	82,797.00
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	65,000	3.09	200,850.00
SOHO CHINA LTD	65,000	3.67	238,550.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	40,000	4.51	180,400.00
YUEXIU PROPERTY CO LTD	212,800	0.99	210,672.00
KINGSOFT CORP LTD	16,000	17.00	272,000.00
TENCENT HOLDINGS LTD	114,000	155.10	17,681,400.00

	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20,000	13.82	276,400.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	58.75	1,057,500.00	
	LENOVO GROUP LTD	154,000	5.00	770,000.00	
	ZTE CORP-H	21,600	10.06	217,296.00	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	50,000	5.25	262,500.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	3.50	210,000.00	
	CHINA MOBILE LTD	133,700	83.95	11,224,115.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	3.72	1,171,800.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	8.88	1,100,072.16	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	90,000	4.54	408,600.00	
	CGN POWER CO LTD-H	186,000	2.44	453,840.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	10.60	572,400.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	5.19	249,120.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	55,000	3.25	178,750.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	21.95	658,500.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	12.60	592,200.00	
	DATANG INTL POWER GEN CO-H	23,000	2.04	46,920.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	37.25	447,000.00	
	GUANGDONG INVEST	62,000	10.94	678,280.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	26,000	3.82	99,320.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	5.31	562,860.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	64,000	2.33	149,120.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	298,000	1.11	330,780.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	2.69	645,600.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	500,000	0.64	320,000.00	
香港ドル小計		16,826,895		123,836,856.01 (1,736,192,721)	
マレーシアリン ギット	BUMI ARMADA BERHAD	60,000	0.74	44,400.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	22.70	113,500.00	
	SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	70,000	1.58	110,600.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	71,000	6.20	440,200.00	
	DIALOG GROUP BHD	70,000	1.53	107,100.00	
	GAMUDA BHD	56,000	4.71	263,760.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	10,000	7.63	76,300.00	
	IJM CORP BHD	70,000	3.55	248,500.00	

SIME DARBY BERHAD	64,720	7.28	471,161.60	
AIRASIA BHD	47,000	2.16	101,520.00	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	18,000	6.15	110,700.00	
MISC BHD	30,000	7.44	223,200.00	
UMW HOLDINGS BHD	11,700	6.03	70,551.00	
BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,653	3.03	83,788.59	
GENTING BHD	45,300	8.61	390,033.00	
GENTING MALAYSIA BHD	72,500	4.34	314,650.00	
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	2.80	84,000.00	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	48.98	122,450.00	
FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.40	60,200.00	
IOI CORPORATION BERHAD	69,675	4.13	287,757.75	
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	22.86	274,320.00	
PPB GROUP BERHAD	11,700	15.58	182,286.00	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	17,000	3.90	66,300.00	
IHH HEALTHCARE BHD	54,000	6.60	356,400.00	
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	3.95	146,150.00	
AMMB HOLDINGS BHD	32,600	4.41	143,766.00	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	109,800	4.40	483,120.00	
HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	13.44	165,312.00	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,000	15.00	75,000.00	
MALAYAN BANKING BHD	103,150	8.49	875,743.50	
PUBLIC BANK BERHAD	55,370	19.04	1,054,244.80	
RHB CAPITAL BHD	14,000	5.94	83,160.00	
IOI PROPERTIES GROUP BHD	53,476	2.29	122,460.04	
AXIATA GROUP BERHAD	51,900	5.53	287,007.00	
DIGI.COM BHD	74,000	4.40	325,600.00	
MAXIS BHD	44,000	5.46	240,240.00	
TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	6.63	165,750.00	
PETRONAS GAS BERHAD	14,000	21.32	298,480.00	
TENAGA NASIONAL BERHAD	66,125	14.00	925,750.00	
YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.60	231,526.40	
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.47	108,045.00	
マレーシアリングット小計	1,884,673		10,335,032.68 (278,425,780)	

タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	35,000	13.10	458,500.00	
	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR-RTS	17,500	16.20	283,500.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	5.00	959,000.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	74.50	2,138,895.00	
	PTT PCL-NVDR	21,600	300.00	6,480,000.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	67.00	1,876,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	32.25	1,257,750.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	39,045	60.50	2,362,222.50	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	482.00	1,253,200.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	480.00	3,504,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	8,000	396.00	3,168,000.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	174,000	6.35	1,104,900.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	9.00	1,440,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	39.00	2,145,000.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	23.90	740,900.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	48.00	4,742,400.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	28.00	1,960,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	23.80	2,618,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	197.00	1,576,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	155.00	1,029,200.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	162.00	3,920,400.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	159.00	2,098,800.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	16.20	1,217,025.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	125.00	4,537,500.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	400,000	2.20	880,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	55.75	1,728,250.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	64.25	771,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	20,800	146.50	3,047,200.00	
TRUE CORP PCL-NVDR	182,700	7.45	1,361,115.00		
TRUE CORP PCL-TSR NVDR-RTS	61,382	0.33	20,256.06		
GLOW ENERGY PCL - NVDR	10,000	89.00	890,000.00		
タイパーツ小計	1,998,702		61,569,013.56	(189,016,871)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	70.80	3,681,600.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	54,000	14.60	788,400.00	

	DMCI HOLDINGS INC	115,000	12.62	1,451,300.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	50,000	91.10	4,555,000.00	
	SM INVESTMENTS CORP	3,312	980.00	3,245,760.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	10,000	64.00	640,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	234.60	2,346,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	206.60	4,338,600.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	93.00	1,649,913.00	
	BDO UNIBANK INC	31,000	104.00	3,224,000.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	87.00	1,637,949.00	
	AYALA CORPORATION	4,942	828.00	4,091,976.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,700	1,451.00	2,466,700.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	6.02	1,926,400.00	
	AYALA LAND INC	156,960	35.50	5,572,080.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	176,710	23.80	4,205,698.00	
	GLOBE TELECOM INC	630	2,252.00	1,418,760.00	
	PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	2,110	1,726.00	3,641,860.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	47.00	2,162,000.00	
	ENERGY DEVELOPMENT CORP	175,000	5.85	1,023,750.00	
	フィリピンペソ小計	1,266,932		54,067,746.00	(126,518,525)
インドネシアル ピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	670.00	180,900,000.00	
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	16,575.00	530,400,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	9,000.00	594,000,000.00	
	AKR CORPORINDO TBK PT	45,000	6,125.00	275,625,000.00	
	PT UNITED TRACTORS	53,500	13,100.00	700,850,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	6,325.00	3,130,875,000.00	
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	2,300.00	230,000,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	100,000	3,360.00	336,000,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	52,000	19,025.00	989,300,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,150.00	630,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	71,225.00	1,068,375,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	7,600	98,950.00	752,020,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	7,125.00	969,000,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	44,400.00	1,332,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,320.00	726,000,000.00	

	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	2,870.00	137,760,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	209,000	9,300.00	1,943,700,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	248,000	9,875.00	2,449,000,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	270,000	13,150.00	3,550,500,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	4,480.00	806,400,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	170,000	1,720.00	292,400,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	935.00	420,750,000.00	
	SUMMARECON AGUNG TBK PT	185,000	1,410.00	260,850,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	3,690.00	4,114,350,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	36,000	6,650.00	239,400,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	3,380.00	263,640,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	2,310.00	493,185,000.00	
	インドネシアルピア小計	5,354,600		27,417,280,000.00	(224,821,696)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	51,600.00	65,532,000.00	
	S-OIL CORPORATION	825	84,100.00	69,382,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	153,500.00	227,487,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	23,800.00	47,600,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	116,000.00	63,800,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,830	52,600.00	96,258,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	155	483,500.00	74,942,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	66,200.00	30,452,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	281,500.00	282,063,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	198,500.00	45,655,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	289,000.00	106,930,000.00	
	OCI CO LTD	320	113,000.00	36,160,000.00	
	POSCO	1,470	203,000.00	298,410,000.00	
	CJ CORP	280	232,000.00	64,960,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	81,300.00	49,593,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	6,400.00	23,590,400.00	
	DOOSAN CORP	230	97,200.00	22,356,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	23,550.00	18,840,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	31,500.00	37,894,500.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	39,050.00	45,298,000.00	
	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	44,900.00	71,615,500.00	

HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	35,400.00	46,374,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	895	102,000.00	91,290,000.00	
KCC CORP	120	403,500.00	48,420,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,000	64,900.00	64,900,000.00	
LG CORP	2,000	67,100.00	134,200,000.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	23,800.00	34,057,800.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,657	126,500.00	209,610,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	9,220.00	34,021,800.00	
SK HOLDINGS CO LTD	831	224,500.00	186,559,500.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	6,100.00	11,895,000.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	450	73,800.00	33,210,000.00	
S1 CORPORATION	420	99,200.00	41,664,000.00	
CJ KOREA EXPRESS CORP	130	201,500.00	26,195,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	186,500.00	74,600,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	29,450.00	25,444,800.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,482	52,100.00	77,212,200.00	
HANON SYSTEMS	5,400	11,100.00	59,940,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,500	258,500.00	387,750,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,430	135,000.00	463,050,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	96,400.00	81,940,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	94,100.00	45,168,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	94,500.00	30,240,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	5,640	47,000.00	265,080,000.00	
COWAY CO LTD	1,090	99,600.00	108,564,000.00	
HANSSEM CO LTD	170	188,500.00	32,045,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,085	53,700.00	111,964,500.00	
KANGWON LAND INC	2,770	42,200.00	116,894,000.00	
PARADISE CO LTD	1,050	16,800.00	17,640,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	16,800.00	39,480,000.00	
CJ E&M CORP	470	75,200.00	35,344,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	69,500.00	57,685,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	138,000.00	52,440,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	232,500.00	49,987,500.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	215,500.00	35,988,500.00	
BGF RETAIL CO LTD	190	217,500.00	41,325,000.00	

DONGSUH COMPANIES INC	850	32,150.00	27,327,500.00	
E-MART CO LTD	472	188,500.00	88,972,000.00	
GS RETAIL CO LTD	600	57,200.00	34,320,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	399,500.00	77,503,000.00	
KT&G CORP	2,295	130,000.00	298,350,000.00	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	15	2,018,000.00	30,270,000.00	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	15	2,498,000.00	37,470,000.00	
ORION CORP	80	979,000.00	78,320,000.00	
OTTOGI CORPORATION	30	871,000.00	26,130,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	730	425,500.00	310,615,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	169,000.00	126,750,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	200	1,050,000.00	210,000,000.00	
CELLTRION INC	1,404	100,000.00	140,400,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	107	595,000.00	63,665,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	255	143,500.00	36,592,500.00	
YUHAN CORPORATION	240	306,000.00	73,440,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	6,484	8,560.00	55,503,040.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	2,586	8,760.00	22,653,360.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,008	24,150.00	145,093,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,440	11,250.00	72,450,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,005	33,250.00	266,166,250.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	39,650.00	372,710,000.00	
WOORI BANK	8,411	9,890.00	83,184,790.00	
DAEWOO SECURITIES CO.	4,575	8,100.00	37,057,500.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	42,400.00	40,492,000.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	1,778	23,450.00	41,694,100.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	9,470.00	30,029,370.00	
SAMSUNG CARD CO	690	39,050.00	26,944,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	37,100.00	56,280,700.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	800	72,300.00	57,840,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	6,380.00	38,280,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2,000	31,550.00	63,100,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	780	287,500.00	224,250,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,700	103,000.00	175,100,000.00	
KAKAO CORP	660	103,800.00	68,508,000.00	

	NAVER CORP	628	677,000.00	425,156,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	350	238,500.00	83,475,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	650	179,000.00	116,350,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	5,560	24,550.00	136,498,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	280	73,600.00	20,608,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	49,950.00	66,433,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,415	1,253,000.00	3,025,995,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	470	1,033,000.00	485,510,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	107,000.00	131,396,000.00	
	KT CORP	1,027	31,350.00	32,196,450.00	
	LG UPLUS CORP.	5,000	11,300.00	56,500,000.00	
	SK TELECOM	400	213,000.00	85,200,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,640	61,400.00	346,296,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	42,700.00	35,355,600.00	
	SK HYNIX INC	12,630	26,100.00	329,643,000.00	
	韓国ウォン小計	188,178		13,865,073,860.00	(1,282,519,332)
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	27,080	85.30	2,309,924.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	25.55	1,481,337.90	
	CHINA STEEL CORP	269,181	20.05	5,397,079.05	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	66,047	81.80	5,402,644.60	
	FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	76.50	6,534,936.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	103,145	59.50	6,137,127.50	
	TAIWAN CEMENT	76,170	29.00	2,208,930.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	41.40	828,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,957	22.60	1,716,628.20	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	6,883	132.50	911,997.50	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	52,000	24.40	1,268,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	67,000	10.10	676,700.00	
	EVA AIRWAYS CORP	41,131	14.70	604,625.70	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	45,216	11.20	506,419.20	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	66.90	3,073,854.30	
	YULON MOTOR COMPANY	35,020	26.30	921,026.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,191	287.00	915,817.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,180	128.00	791,040.00	

GIANT MANUFACTURING	5,000	180.50	902,500.00
MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	129.00	677,250.00
POU CHEN	38,145	40.15	1,531,521.75
RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	43.50	522,000.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	277.50	1,942,500.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	235.50	2,931,504.00
STANDARD FOODS CORP	7,000	77.10	539,700.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	109,703	60.80	6,669,942.40
OBI PHARMA INC	2,000	375.50	751,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	88,536	15.90	1,407,722.40
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	7.60	2,665,434.00
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	328,469	16.15	5,304,774.35
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	161,303	16.80	2,709,890.40
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	196,065	15.90	3,117,433.50
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	122,336	15.80	1,932,908.80
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	222,356	23.15	5,147,541.40
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	213,604	9.12	1,948,068.48
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	169,618	11.55	1,959,087.90
TAIWAN BUSINESS BANK	128,330	7.92	1,016,373.60
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	178,895	13.70	2,450,861.50
CHAILEASE HOLDING CO LTD	15,329	50.20	769,515.80
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	137,743	35.70	4,917,425.10
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	217,257	10.15	2,205,158.55
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	185,538	34.60	6,419,614.80
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	75,299	23.30	1,754,466.70
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	121,337	6.15	746,222.55
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	14,950	46.90	701,155.00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	28,353	33.60	952,660.80
ACER INC	64,812	11.00	712,932.00
ADVANTECH CO LTD	6,561	222.00	1,456,542.00
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	263.00	4,154,611.00
AU OPTRONICS CORP	173,994	8.58	1,492,868.52
CASETEK HOLDINGS LTD	3,000	108.50	325,500.00
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,405	210.50	2,821,752.50
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,130	75.30	988,689.00

COMPAL ELECTRONICS	86,955	17.40	1,513,017.00	
DELTA ELECTRONICS INC	42,541	140.50	5,977,010.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,552	65.60	1,545,011.20	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	316,150	74.40	23,521,560.00	
HTC CORP	17,011	58.00	986,638.00	
INNOLUX CORP	189,282	9.23	1,747,072.86	
INVENTEC CORP	62,162	20.40	1,268,104.80	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	2,635.00	5,891,860.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,560	38.55	1,756,338.00	
PEGATRON CORP	34,854	60.40	2,105,181.60	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	54.40	3,449,830.40	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	6,000	109.50	657,000.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	30,591	30.35	928,436.85	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	86.20	633,225.20	
WISTRON CORP	48,389	17.05	825,032.45	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	33.40	1,336,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	7,000	56.60	396,200.00	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	50,000	9.90	495,000.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	83,371	112.00	9,337,552.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	75.20	3,158,400.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	110.50	3,667,274.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	127,784	28.65	3,661,011.60	
HERMES MICROVISION INC	1,000	930.00	930,000.00	
INOTERA MEMORIES INC	45,000	29.40	1,323,000.00	
MEDIATEK INC	33,132	200.00	6,626,400.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	103.50	1,296,027.00	
PHISON ELECTRONICS CORP	3,000	250.00	750,000.00	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	11,635	63.00	733,005.00	
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	7,791	45.30	352,932.30	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	89.60	1,058,624.00	
SILICONWARE PRECISION INDS	42,082	44.85	1,887,377.70	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	542,355	144.00	78,099,120.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	238,592	11.30	2,696,089.60	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	50.60	1,113,200.00	
	6,859,140		289,956,547.81	

台湾ドル小計				(968,454,869)
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	4,400	927.80	4,082,320.00
	CAIRN INDIA LTD	9,100	135.15	1,229,865.00
	COAL INDIA LTD	14,000	281.45	3,940,300.00
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	15,460	203.75	3,149,975.00
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	978.15	28,313,529.90
	ACC LIMITED	1,330	1,457.10	1,937,943.00
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	217.25	2,383,232.50
	ASIAN PAINTS LTD	5,000	943.65	4,718,250.00
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	89.30	2,614,704.00
	JSW STEEL LIMITED	2,000	1,268.70	2,537,400.00
	SHREE CEMENT LTD	200	13,670.55	2,734,110.00
	TATA STEEL LIMITED	5,416	322.65	1,747,472.40
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,150	3,151.65	3,624,397.50
	UPL LTD	5,900	583.75	3,444,125.00
	VEDANTA LTD	23,260	98.00	2,279,480.00
	ASHOK LEYLAND LTD	27,000	102.85	2,776,950.00
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	122.75	1,614,162.50
	EICHER MOTORS LTD	280	18,992.80	5,317,984.00
	LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,286.50	8,979,770.00
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,155.80	2,184,462.00
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	188.55	2,828,250.00
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,400	1,342.10	1,878,940.00
	BAJAJ AUTO LTD	2,400	2,517.70	6,042,480.00
	BHARAT FORGE LIMITED	1,800	751.30	1,352,340.00
	BOSCH LTD	160	20,676.15	3,308,184.00
	HERO MOTOCORP LTD	1,400	2,912.60	4,077,640.00
	MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	8,600	1,312.75	11,289,650.00
	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,300	3,846.25	8,846,375.00
	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	6,000	263.35	1,580,100.00
	TATA MOTORS LTD	21,628	389.95	8,433,838.60
	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	9,630	448.85	4,322,425.50
	GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	260	6,000.10	1,560,026.00
ITC LTD	50,510	319.35	16,130,368.50	
NESTLE INDIA LIMITED	560	6,121.65	3,428,124.00	

UNITED BREWERIES LTD	1,800	764.10	1,375,380.00	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	2,678.70	3,562,671.00	
DABUR INDIA LTD	9,500	289.50	2,750,250.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	1,392.40	5,151,880.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	831.80	12,909,536.00	
MARICO LTD	8,600	254.40	2,187,840.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	1,323.55	3,044,165.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	784.25	5,881,875.00	
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	326.55	1,730,715.00	
CIPLA LTD	7,650	531.70	4,067,505.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,900	1,078.60	2,049,340.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	2,917.20	6,388,668.00	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2,900	868.65	2,519,085.00	
LUPIN LTD	4,130	1,588.70	6,561,331.00	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,000	1,265.00	2,530,000.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	20,804	795.05	16,540,220.20	
AXIS BANK LTD	11,000	490.65	5,397,150.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	1,166.00	37,982,450.00	
ICICI BANK LTD	19,325	226.50	4,377,112.50	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	5,800	716.10	4,153,380.00	
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	458.70	3,210,900.00	
STATE BANK OF INDIA	34,000	184.85	6,284,900.00	
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	300.30	2,222,220.00	
RURAL ELECTRIFICATION CORP	11,000	164.40	1,808,400.00	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	1,070.00	4,280,000.00	
HCL TECHNOLOGIES LTD	11,900	723.15	8,605,485.00	
INFOSYS LTD	40,140	1,207.25	48,459,015.00	
TATA CONSULTANCY SVS LTD	10,450	2,523.40	26,369,530.00	
TECH MAHINDRA LTD	5,200	479.80	2,494,960.00	
WIPRO LTD	13,640	539.65	7,360,826.00	
BHARTI AIRTEL LTD	26,000	354.90	9,227,400.00	
BHARTI INFRATEL LTD	11,390	374.90	4,270,111.00	
IDEA CELLULAR LTD	26,000	113.55	2,952,300.00	
RELIANCE COMMUNICATION LTD	9,055	51.70	468,143.50	
GAIL INDIA LTD	10,875	379.60	4,128,150.00	

	NTPC LIMITED	20,000	141.00	2,820,000.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	70.35	2,085,174.00	
インドルピー小計		770,874		432,897,242.60	(709,951,477)
カタールリアル	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	5,200	23.00	119,600.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	101.00	342,390.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	3,000	37.00	111,000.00	
	DOHA BANK QSC	2,300	36.15	83,145.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	34.10	315,084.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	96.10	160,487.00	
	QATAR NATIONAL BANK	4,716	138.60	653,637.60	
	QATAR INSURANCE CO	1,540	76.00	117,040.00	
	QATAR INSURANCE CO(N)	308	76.00	23,408.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	32.10	96,300.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	15,900	17.97	285,723.00	
	OOREDOO QSC	2,160	90.00	194,400.00	
	VODAFONE QATAR	10,500	11.70	122,850.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	430	207.00	89,010.00	
カタールリアル小計		63,354		2,714,074.60	(81,286,534)
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	22,687	43.21	980,305.27	
	T M G HOLDING	23,000	5.98	137,540.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	2.72	163,200.00	
エジプトポンド小計		105,687		1,281,045.27	(15,692,804)
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	65.77	230,852.70	
	SASOL LTD	12,300	440.83	5,422,209.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	385.00	639,100.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	238.98	2,036,109.60	
	GOLD FIELDS LTD	16,590	64.54	1,070,718.60	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	50.01	571,614.30	
	MONDI LTD	2,730	290.00	791,700.00	
	SAPPI LIMITED	14,415	71.23	1,026,780.45	
	SIBANYE GOLD LTD	13,000	53.76	698,880.00	
	BARLOWORLD LTD	6,500	70.40	457,600.00	

BIDVEST GROUP LTD	6,372	351.00	2,236,572.00	
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	62,960	85.85	5,405,116.00	
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	10,000	26.15	261,500.00	
NASPERS LTD-N SHS	8,760	2,002.94	17,545,754.40	
FOSCHINI GROUP LTD/THE	4,175	137.66	574,730.50	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	128.52	469,740.60	
MR PRICE GROUP LTD	5,300	174.00	922,200.00	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	10,620	100.24	1,064,548.80	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,405	88.39	1,891,987.95	
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	118.00	323,202.00	
PICK'N PAY STORES LTD	7,000	75.00	525,000.00	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	166.70	1,618,657.00	
SPAR GROUP LIMITED/THE	3,360	214.00	719,040.00	
PIONEER FOODS LTD	2,700	161.41	435,807.00	
TIGER BRANDS LTD	3,490	346.50	1,209,285.00	
LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	37.20	744,000.00	
NETCARE LTD	22,150	34.33	760,409.50	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	7,341	313.06	2,298,173.46	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	6,900	137.67	949,923.00	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	800	557.94	446,352.00	
NEDBANK GROUP LTD	5,250	169.50	889,875.00	
STANDARD BANK GROUP LTD	26,116	116.36	3,038,857.76	
BRAIT SE	7,000	151.93	1,063,510.00	
CORONATION FUND MANAGERS LTD	3,200	70.60	225,920.00	
FIRSTRAND LTD	70,870	41.98	2,975,122.60	
INVESTEC LTD	6,500	103.19	670,735.00	
PSG GROUP LTD	2,100	182.80	383,880.00	
REMGRO LTD	10,240	240.36	2,461,286.40	
RMB HOLDINGS LTD	17,530	52.29	916,643.70	
DISCOVERY LTD	8,507	115.98	986,641.86	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	130.40	521,600.00	
MMI HOLDINGS LTD	24,429	22.20	542,323.80	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	40.05	794,191.50	
SANLAM LTD	37,335	62.00	2,314,770.00	
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	3,800	116.16	441,408.00	

	NEW EUROPE PROPERTY INVEST	4,700	172.95	812,865.00	
	MTN GROUP LTD	36,215	126.68	4,587,716.20	
	TELKOM SA SOC LTD	3,700	58.06	214,822.00	
	VODACOM GROUP LTD	9,035	164.00	1,481,740.00	
南アフリカランド小計		610,449		78,671,472.68	(554,633,882)
アラブディルハム	ARABTEC HOLDING CO PJSC	28,350	1.45	41,107.50	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	44,250	6.08	269,040.00	
	DUBAI ISLAMIC BANK	18,000	5.61	100,980.00	
	FIRST GULF BANK	20,192	12.40	250,380.80	
	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	19,635	8.39	164,737.65	
	DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	40,000	1.28	51,200.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.58	218,268.00	
	EMAAR MALLS GROUP PJSC	36,000	2.78	100,080.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	78,750	6.30	496,125.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	36,000	18.20	655,200.00	
アラブディルハム小計		405,777		2,347,118.95	(69,685,961)
合 計		45,412,154		8,185,511,431	(8,185,511,431)

(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	投資信託受益証券	GLOBAL X MSCI GREECE-ETF	41,500	342,790.00	
米ドル小計			41,500	342,790.00	(37,305,835)
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	46,000	1,845,060.00	
メキシコペソ小計			46,000	1,845,060.00	(11,051,909)
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	158,340.00	
			58,000	158,340.00	

トルコリラ小計				(5,801,577)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	24,000	370,800.00	
		FORTRESS INCOME FUND LTD-B	12,000	435,720.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	60,000	1,399,800.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	91,000	1,032,850.00	
		RESILIENT REIT LTD	5,400	696,060.00	
南アフリカランド小計			192,400	3,935,230.00	(27,743,371)
合計				81,902,692	(81,902,692)

(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	組入投資信託 受益証券時価比率	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 54銘柄	94.7%			8.1%
	投資信託受 益証券 1銘柄		5.3%		0.5%
メキシコペソ	株式 26銘柄	96.9%			4.2%
	投資証券 1銘柄			3.1%	0.1%
ブラジルリアル	株式 60銘柄	100.0%			6.7%
チリペソ	株式 19銘柄	100.0%			1.1%
コロンビアペソ	株式 8銘柄	100.0%			0.4%
トルコリラ	株式 19銘柄	95.1%			1.4%
	投資証券 1銘柄			4.9%	0.1%
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%			0.3%
ポーランドズロチ	株式 22銘柄	100.0%			1.3%
香港ドル	株式 140銘柄	100.0%			20.9%
マレーシアリングギット	株式 41銘柄	100.0%			3.4%
タイバーツ	株式 31銘柄	100.0%			2.3%
フィリピンペソ	株式 20銘柄	100.0%			1.5%

インドネシアルピア	株式	27銘柄	100.0%			2.7%
韓国ウォン	株式	106銘柄	100.0%			15.5%
台湾ドル	株式	87銘柄	100.0%			11.7%
インドルピー	株式	71銘柄	100.0%			8.6%
カタールリアル	株式	14銘柄	100.0%			1.0%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%			0.2%
南アフリカランド	株式	49銘柄	95.2%			6.7%
	投資証券	5銘柄			4.8%	0.3%
アラブディルハム	株式	10銘柄	100.0%			0.8%

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2016年 5月31日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	16,298,168,680円
負債総額	26,041,980円
純資産総額（ - ）	16,272,126,700円
発行済口数	17,810,255,196口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9136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	72,535,387,959円
負債総額	81,072,595円
純資産総額（ - ）	72,454,315,364円
発行済口数	38,870,246,203口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8640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	9,035,876,396円
負債総額	3,879,998円
純資産総額（ - ）	9,031,996,398円
発行済口数	6,971,287,391口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2956円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

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

- (2) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。
受益権の譲渡
- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
 - ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
 - ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
- 受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
- (5) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

平成28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（平成28年5月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

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

・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（平成28年5月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成28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	617	112,951

株式投資信託	565	91,186
単位型	120	4,334
追加型	445	86,851
公社債投資信託	52	21,765
単位型	38	505
追加型	14	21,260

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57期事業年度(平成27年4月1日から平成28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】

	第56期 (平成27年3月31日)		第57期 (平成28年3月31日)	
(単位：百万円)				
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,206	3	14,308
金銭の信託		-	3	153
有価証券		277		86
前払費用	3	509	3	489
未収入金		3		10
未収委託者報酬		8,441		9,374
未収収益	3	1,566	3	2,280
関係会社短期貸付金		436		5,333
立替金		666		2,960
繰延税金資産		1,446		819
その他	2	195	2,3	428
流動資産合計		27,750		36,243
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	56	1	146
器具備品	1	166	1	210
有形固定資産合計		222		356
無形固定資産				
ソフトウェア		113		140
無形固定資産合計		113		140
投資その他の資産				
投資有価証券		14,184		12,195
関係会社株式		21,702		21,702
関係会社長期貸付金		60		60

長期差入保証金	740	781
長期前払費用	0	0
繰延税金資産	248	425
投資その他の資産合計	36,936	35,165
固定資産合計	37,273	35,662
資産合計	65,023	71,905

(単位：百万円)

	第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	387	410
未払金	5,545	3,841
未払収益分配金	6	6
未払償還金	112	112
未払手数料	3 3,145	3 3,269
その他未払金	2,282	453
未払費用	3 4,636	3 4,920
未払法人税等	814	354
未払消費税等	4 1,070	4 649
関係会社短期借入金	-	5,631
賞与引当金	1,990	2,080
役員賞与引当金	120	145
その他	3 82	3 278
流動負債合計	14,646	18,312
固定負債		
退職給付引当金	1,111	1,154
固定負債合計	1,111	1,154
負債合計	15,758	19,466
純資産の部		
株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	25,836	29,948
利益剰余金合計	25,836	29,948
自己株式	68	502
株主資本合計	48,351	52,028
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,002	151
繰延ヘッジ損益	88	258
評価・換算差額等合計	913	410
純資産合計	49,265	52,438

負債純資産合計	65,023	71,905
---------	--------	--------

(2)【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	63,990	66,339
その他営業収益	3,729	4,382
営業収益合計	67,719	70,722
営業費用		
支払手数料	30,408	30,529
広告宣伝費	1,045	1,098
公告費	5	3
調査費	15,571	17,470
調査費	747	821
委託調査費	14,782	16,600
図書費	41	48
委託計算費	502	505
営業雑経費	660	718
通信費	199	195
印刷費	263	321
協会費	64	65
諸会費	27	22
その他	106	113
営業費用計	48,193	50,327
一般管理費		
給料	7,585	8,138
役員報酬	289	365
役員賞与引当金繰入額	120	145
給料・手当	5,127	5,495
賞与	59	51
賞与引当金繰入額	1,990	2,080
交際費	163	185
寄付金	36	27
旅費交通費	503	503
租税公課	208	258
不動産賃借料	785	875
退職給付費用	349	372
退職金	16	113
固定資産減価償却費	148	196
福利費	908	952
諸経費	2,673	2,952
一般管理費計	13,380	14,577
営業利益	6,146	5,817

	(単位：百万円)	
	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

営業外収益				
受取利息		10		91
受取配当金	1	1,152	1	1,330
有価証券償還益		13		-
時効成立分配金・償還金		1		1
為替差益		-		32
その他		107		32
営業外収益合計		1,285		1,488
営業外費用				
支払利息		28		242
有価証券償還損		81		-
デリバティブ費用		269		69
時効成立後支払分配金・償還金		295		5
支払源泉所得税		71		119
為替差損		26		-
その他		21		94
営業外費用合計		795		531
経常利益		6,636		6,774
特別利益				
投資有価証券売却益		270		720
その他		-		0
特別利益合計		270		720
特別損失				
投資有価証券売却損		22		100
固定資産処分損		0		6
特別賞与		-		204
割増退職金		243		91
役員退職一時金		-		64
外国税関連費用	2	1,650		-
特別損失合計		1,916		467
税引前当期純利益		4,991		7,027
法人税、住民税及び事業税		2,356		1,359
法人税等調整額		466		706
法人税等合計		1,890		2,065
当期純利益		3,101		4,962

(3) 【株主資本等変動計算書】

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本					株主資本
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本剰余	その他利益剰余金	利益剰余	自己株式	

		資本準備金	金合計	繰越利益 剰余金	金合計		合計
当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,694	22,694	68	45,209
会計方針の変更による 累積的影響額				41	41		41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,363	5,220	5,220	22,735	22,735	68	45,250
当期変動額							
当期純利益				3,101	3,101		3,101
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,101	3,101	-	3,101
当期末残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351

	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	321	-	321	45,531
会計方針の変更によ る 累積的影響額				41
会計方針の変更を反映した 当期首残高	321	-	321	45,572
当期変動額				
当期純利益				3,101
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	680	88	591	591
当期変動額合計	680	88	591	3,692
当期末残高	1,002	88	913	49,265

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28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	25,836	25,836	68	48,351
会計方針の変更による 累積的影響額							-
会計方針の変更を反映した 当期首残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351
当期変動額							
剰余金の配当				850	850		850
当期純利益				4,962	4,962		4,962

自己株式の取得						434	434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,111	4,111	434	3,676
当期末残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028

	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	1,002	88	913	49,265
会計方針の変更による 累積的影響額				-
会計方針の変更を反映した 当期首残高	1,002	88	913	49,265
当期変動額				
剰余金の配当				850
当期純利益				4,962
自己株式の取得				434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	851	347	503	503
当期変動額合計	851	347	503	3,173
当期末残高	151	258	410	52,438

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1 資産の評価基準及び 評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産 直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却 の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p>

<p>3 引当金の計上基準</p>	<p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
<p>4 ヘッジ会計の方法</p>	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
<p>5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

(会計方針の変更)

<p style="text-align: center;">第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)</p> <p>(企業結合に関する会計基準等の適用) 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。)及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。)等を当事業年度から適用し、取得関連費用を発生した事業年度の費用として計上する方法に変更いたしました。また、当事業年度の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する事業年度の財務諸表に反映させる方法に変更いたします。</p> <p>企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項(4)及び事業分離等会計基準第57 - 4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首時点から将来にわたって適用しております。</p> <p>なお、当事業年度において、財務諸表及び1株当たり情報に与える影響額はありません。</p>

(未適用の会計基準等)

・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)

(1) 概要

繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いについて、監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」の枠組み、すなわち企業を5つに分類し、当該分類に応じて繰延税金資産の計上額を見積もる枠組みを基本的に踏襲した上で、以下の取扱いについて必要な見直しが行われております。

(分類1)から(分類5)に係る分類の要件をいずれも満たさない企業の取扱い

(分類2)及び(分類3)に係る分類の要件

(分類2)に該当する企業におけるスケジュールリング不能な将来減算一時差異に関する取扱い

(分類3)に該当する企業における将来の一時差異等加減算前課税所得の合理的な見積可能期間に関する取扱い

(分類4)に係る分類の要件を満たす企業が(分類2)又は(分類3)に該当する場合の取扱い

(2) 適用予定日

平成29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

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,122百万円</p> <p>器具備品 679百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 4,256百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 110百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 108百万円</p> <p>未払費用 500百万円</p> <p>その他 57百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務27百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務842百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,170百万円</p> <p>器具備品 653百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 4,072百万円</p> <p>金銭の信託 153百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 147百万円</p> <p>その他 193百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 93百万円</p> <p>未払費用 722百万円</p> <p>その他 266百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務728百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務689百万円に対して保証を行っております。</p>

（損益計算書関係）

第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 719百万円</p> <p>2 外国税関連費用1,650百万円は、中国税務当局等が平成26年10月31日付に発した「通達79号」に基づき、平成21年11月17日から平成26年11月16日までのQFII(Qualified Foreign Institutional Investors)口座を通じて取得した中国A株の譲渡所得に対して税率10%で遡及課税される金額を合理的に計算したものであります。中国A株に投資している当社の対象ファンドは「中国A株マザーファンド」及び「中国A株CSI300インデックスマザーファンド」の2ファンドであり、ファンドの当時の受益者に負担を求めることが事実上不可能であるため、当社が負担しております。</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p style="text-align: right;">受取配当金 1,193百万円 支払利息 123百万円 デリバティブ費用 889百万円</p>

（株主資本等変動計算書関係）

第56期（自 平成26年4月1日 至 平成27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）	109,600	-	-	109,600

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度 ストックオプション (1)	普通株式	15,902,700	-	-	15,902,700	-
平成21年度 ストックオプション (2)	普通株式	1,567,500	-	-	1,567,500	-
平成22年度 ストックオプション (1)	普通株式	2,310,000	-	-	2,310,000	-
第1回新株予約権	普通株式	2,955,200	-	2,955,200	-	-
平成23年度 ストックオプション (1)	普通株式	5,388,900	-	359,700	5,029,200	-
合計		28,124,300	-	3,314,900	24,809,400	-

- (注) 1 平成23年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。
- 2 第1回新株予約権の新株予約権の目的となる株式の数は、新株予約権の行使に関する通知が当社に提出された日における、当社の発行済株式数×0.25%に6を乗じた数で算出され、当事業年度末の発行済株式に基づき算出しております。なお、当該新株予約権は平成27年2月8日に失効いたしました。
- 3 平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株及び平成23年度ストックオプション(1)4,075,500株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28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)	109,600	704,500	-	814,100

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末 残高 (百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度 ストックオプション (1)	普通株式	15,902,700	-	14,140,500	1,762,200	-
平成21年度 ストックオプション (2)	普通株式	1,567,500	-	1,392,600	174,900	-
平成22年度 ストックオプション (1)	普通株式	2,310,000	-	2,310,000	-	-
平成23年度 ストックオプション (1)	普通株式	5,029,200	-	290,400	4,738,800	-
合計		24,809,400	-	18,133,500	6,675,900	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(1)1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)4,738,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年5月25日 取締役会	普通 株式	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

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

決議	株式の種類	配当の 原資	配当金の 総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日 取締役会	普通 株式	利益 剰余金	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

(リース取引関係)

第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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	841百万円	1年内	865百万円
1年超	3,420百万円	1年超	2,653百万円
合計	4,261百万円	合計	3,518百万円

(金融商品関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・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」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

(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、短期間の取引が想定される金融機関の場合を除き、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。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,206	14,206	-
(2) 未収委託者報酬	8,441	8,441	-
(3) 未収収益	1,566	1,566	-
(4) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,431	14,431	-
(5) 未払金	(5,545)	(5,545)	-
(6) 未払費用	(4,636)	(4,636)	-
(7) 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	(25)	(25)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(57)	(57)	-
デリバティブ取引計	(82)	(82)	-

(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) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益

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。

(4) 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。

(5) 未払金及び(6) 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。

(7) 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30百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 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18,809百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。
- 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,206	-	-	-
未収委託者報酬	8,441	-	-	-
未収収益	1,566	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	277	1,219	3,205	1,232
合計	24,492	1,219	3,205	1,232

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシ・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」4 ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

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

市場リスク(為替や価格等の変動リスク)の管理

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

流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金・預金	14,308	14,308	-
(2) 未収委託者報酬	9,374	9,374	-
(3) 未収収益	2,280	2,280	-
(4) 関係会社短期貸付金	5,333	5,333	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	12,265	12,265	-
(6) 未払金	(3,841)	(3,841)	-
(7) 未払費用	(4,920)	(4,920)	-
(8) 関係会社短期借入金	(5,631)	(5,631)	-
(9) 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	(254)	(254)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	170	170	-
デリバティブ取引計	(84)	(84)	-

(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、(7) 未払費用並びに(8) 関係会社短期借入金

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。

(9) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されないものは貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されるもののうち193百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 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18,809百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,308			
未収委託者報酬	9,374			
未収収益	2,280			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	86	714	1,766	963
合計	26,049	714	1,766	963

(有価証券関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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	18,809
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	12,839	11,293	1,546
	小計	12,839	11,293	1,546
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,591	1,656	64
	小計	1,591	1,656	64

合計	14,431	12,949	1,482
----	--------	--------	-------

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

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 30百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,661	270	22
合計	3,661	270	22

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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	18,809
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	5,593	4,872	720
	小計	5,593	4,872	720
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	6,672	7,175	502
	小計	6,672	7,175	502
合計		12,265	12,047	218

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	30	17	-

投資信託	5,442	703	100
合計	5,473	720	100

(デリバティブ取引関係)

第56期(平成27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	2,337	-	25	25
	買建	-	-	-	-
合計		2,337	-	25	25

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資有価証券	2,586	-	68
	豪ドル		276	-	8
	シンガポールドル		878	-	4
	ユーロ		219	-	1
合計			3,961	-	57

(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57期(平成28年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,093	-	11	11
	買建	-	-	-	-
合計		1,093	-	11	11

(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 買建 米ドル	5,631	-	243	243
	合計	5,631	-	243	243

(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

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル シンガポールドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	3,943	-	179
			767	-	18
			75	-	4
			151	-	5
			1,948	-	8
			173	-	0
			合計	7,060	-

(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56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28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	3,078	(1) 関連会社に対する投資の金額	3,037
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,396	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,686
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,720	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,901

(退職給付関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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	1,174
会計方針の変更による累積的影響額	63
会計方針の変更を反映した期首残高	1,110
勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	47
退職給付の支払額	59
退職給付債務の期末残高	1,233

(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	1,233
未積立退職給付債務	1,233
未認識数理計算上の差異	121
貸借対照表に計上された負債の額	1,111
退職給付引当金	1,111
貸借対照表に計上された負債の額	1,111

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	126
利息費用	7
数理計算上の差異の費用処理額	18
確定給付制度に係る退職給付費用	152

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.6%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、196百万円でありました。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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	1,233
会計方針の変更による累積的影響額	-
会計方針の変更を反映した期首残高	1,233
勤務費用	145
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	33
退職給付の支払額	119

退職給付債務の期末残高	1,299
-------------	-------

(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	1,299
未積立退職給付債務	1,299
未認識数理計算上の差異	144
貸借対照表に計上された負債の額	1,154

退職給付引当金	1,154
貸借対照表に計上された負債の額	1,154

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	145
利息費用	7
数理計算上の差異の費用処理額	9
確定給付制度に係る退職給付費用	162

(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、209百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の取締役・従業員 186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 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年 8月20日	平成23年10月7日
権利確定条件	平成24年 1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年 1月22日から 平成32年 1月21日まで	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション(新株予約権)の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2月 8日	平成22年 8月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	0	0
権利確定	0	0
権利未確定残	15,902,700	1,567,500
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	5,388,900
付与	0	0

失効	0	359,700
権利確定	0	0
権利未確定残	2,310,000	5,029,200
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利行使価格(円)	625	737 (注)3
付与日における公正な評価単価(円) (注)1	0	0

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

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

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

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日

権利確定条件	平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の取締役・従業員 186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 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定条件	平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	14,140,500	1,392,600
権利確定	0	0

権利未確定残	1,762,200	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	5,029,200
付与	0	0
失効	2,310,000	290,400
権利確定	0	0
権利未確定残	0	4,738,800
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利行使価格(円)	625	737 (注) 3
付与日における公正な 評価単価(円) (注) 1	0	0

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

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

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

(税効果会計関係)

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
----------------------	----------------------

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)																																																																								
<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">658</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">813</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,472</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">134</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">1,510</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">360</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却費</td> <td style="text-align: right;">133</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">73</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,213</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">3,685</td> </tr> <tr> <td>評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">1,510</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,174</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債(流動)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">25</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">25</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">454</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">454</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">480</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,694</td> </tr> </table>	賞与引当金	658	その他	813	小計	1,472	投資有価証券評価損	134	関係会社株式評価損	1,510	退職給付引当金	360	固定資産減価償却費	133	その他	73	小計	2,213		3,685	評価性引当金	1,510	繰延税金資産合計	2,174	その他有価証券評価差額金	25	小計	25	その他有価証券評価差額金	454	小計	454		480	繰延税金資産の純額	1,694	<p>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</p> <p style="text-align: right;">(単位：百万円)</p> <p>繰延税金資産(流動)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">642</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">177</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">819</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>関係会社株式評価損</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">353</td> </tr> <tr> <td>固定資産減価償却費</td> <td style="text-align: right;">122</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">65</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,068</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">2,888</td> </tr> <tr> <td>評価性引当金</td> <td style="text-align: right;">1,430</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,457</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債(固定)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">71</td> </tr> <tr> <td>繰延ヘッジ利益</td> <td style="text-align: right;">114</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">26</td> </tr> <tr> <td>小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">213</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">213</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,244</td> </tr> </table>	賞与引当金	642	その他	177	小計	819	投資有価証券評価損	96	関係会社株式評価損	1,430	退職給付引当金	353	固定資産減価償却費	122	その他	65	小計	2,068		2,888	評価性引当金	1,430	繰延税金資産合計	1,457	その他有価証券評価差額金	71	繰延ヘッジ利益	114	その他	26	小計	213		213	繰延税金資産の純額	1,244
賞与引当金	658																																																																								
その他	813																																																																								
小計	1,472																																																																								
投資有価証券評価損	134																																																																								
関係会社株式評価損	1,510																																																																								
退職給付引当金	360																																																																								
固定資産減価償却費	133																																																																								
その他	73																																																																								
小計	2,213																																																																								
	3,685																																																																								
評価性引当金	1,510																																																																								
繰延税金資産合計	2,174																																																																								
その他有価証券評価差額金	25																																																																								
小計	25																																																																								
その他有価証券評価差額金	454																																																																								
小計	454																																																																								
	480																																																																								
繰延税金資産の純額	1,694																																																																								
賞与引当金	642																																																																								
その他	177																																																																								
小計	819																																																																								
投資有価証券評価損	96																																																																								
関係会社株式評価損	1,430																																																																								
退職給付引当金	353																																																																								
固定資産減価償却費	122																																																																								
その他	65																																																																								
小計	2,068																																																																								
	2,888																																																																								
評価性引当金	1,430																																																																								
繰延税金資産合計	1,457																																																																								
その他有価証券評価差額金	71																																																																								
繰延ヘッジ利益	114																																																																								
その他	26																																																																								
小計	213																																																																								
	213																																																																								
繰延税金資産の純額	1,244																																																																								
<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">35.6%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">1.3%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">4.3%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">3.6%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">1.7%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">37.9%</td> </tr> </table>	法定実効税率	35.6%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	1.3%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.3%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.6%	海外子会社の留保利益の影響額等	1.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9%	<p>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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">33.1%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">1.4%</td> </tr> <tr> <td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">4.8%</td> </tr> <tr> <td>税率変更による期末繰延税金資産の減額修正</td> <td style="text-align: right;">1.3%</td> </tr> <tr> <td>所得拡大促進税制</td> <td style="text-align: right;">2.2%</td> </tr> <tr> <td>海外子会社の留保利益の影響額等</td> <td style="text-align: right;">0.6%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">29.4%</td> </tr> </table>	法定実効税率	33.1%	(調整)		交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.8%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.3%	所得拡大促進税制	2.2%	海外子会社の留保利益の影響額等	0.6%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%																																										
法定実効税率	35.6%																																																																								
(調整)																																																																									
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.3%																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.3%																																																																								
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	3.6%																																																																								
海外子会社の留保利益の影響額等	1.7%																																																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9%																																																																								
法定実効税率	33.1%																																																																								
(調整)																																																																									
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%																																																																								
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.8%																																																																								
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.3%																																																																								
所得拡大促進税制	2.2%																																																																								
海外子会社の留保利益の影響額等	0.6%																																																																								
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%																																																																								

<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)の施行に伴い平成26年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。この結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)は135百万円、繰延ヘッジ損益が4百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が48百万円、法人税等調整額が179百万円、それぞれ増加しております。</p>	<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。この税率変更により、繰延税金資産の純額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が59百万円減少し、その他有価証券評価差額金が3百万円、繰延ヘッジ損益が6百万円、法人税等調整額が69百万円、それぞれ増加しております。</p>
--	---

(関連当事者情報)

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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(千SGD)	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	292,000	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	184 (千SGD 2,059) (注2)	関係会社短期貸付金	436 (千SGD 5,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	7 (千SGD 92)	未収収益	7 (千SGD 82)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額184百万円(2,059千SGD)の内訳は、貸付424百万円(5,000千SGD)及び返済240百万円(2,940千SGD)であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成26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	23,832百万円
負債合計	6,549百万円
純資産合計	17,283百万円
営業収益	15,406百万円
税引前当期純利益	4,977百万円
当期純利益	3,441百万円

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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	292,000 (千SGD)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	90 (千 SGD 1,000) (注2)	関係会社 短期貸付 金	333 (千 SGD 4,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	18 (千 SGD 215)	未収収益	6 (千 SGD 74)
							資金の貸付(円貨建)(注3)	5,000	関係会社 短期貸付 金	5,000
							貸付金利息(円貨建)(注3)	70	未収収益	70
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (千USD) (注4)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の借入	資金の借入(米ドル貨建)(注5)	6,176 (千 USD 50,000)	関係会社 短期借入 金	5,631 (千 USD 50,000)
							借入金利息(米ドル貨建)(注5)	113 (千 USD 949)	未払費用	106 (千 USD 949)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 資金の貸付に係る取引金額 90百万円 (SGD 1,000千) の内訳は、貸付957百万円 (SGD11,000千) 及び返済1,047百万円 (SGD12,000千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 5 融資枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)
三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成27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	30,897百万円
負債合計	9,936百万円
純資産合計	20,960百万円
営業収益	26,843百万円
税引前当期純利益	9,553百万円
当期純利益	6,411百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27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57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28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56期(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	250円20銭	267円27銭
1株当たり当期純利益金額	15円74銭	25円25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56期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
当期純利益(百万円)	3,101	4,962
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)	3,101	4,962
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,903	196,464
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1)15,902,700株、平成21年度ストックオプション(2)1,567,500株、平成22年度ストックオプション(1)2,310,000株、平成23年度ストックオプション(1)5,029,200株	平成21年度ストックオプション(1)1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2)174,900株、平成23年度ストックオプション(1)4,738,800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56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	49,265	52,438
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)	49,265	52,438
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)	196,903	196,198

(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つ

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 (平成28年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成28年3月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成27年11月30日	臨時報告書
平成28年 2月16日	有価証券届出書の訂正届出書
平成28年 2月16日	有価証券報告書
平成28年 2月29日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成28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

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年6月15日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

PWCあらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの平成27年11月17日から平成28年5月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成28年5月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。