

**【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29年2月16日提出
【計算期間】	第21特定期間(自 平成28年5月17日至 平成28年11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

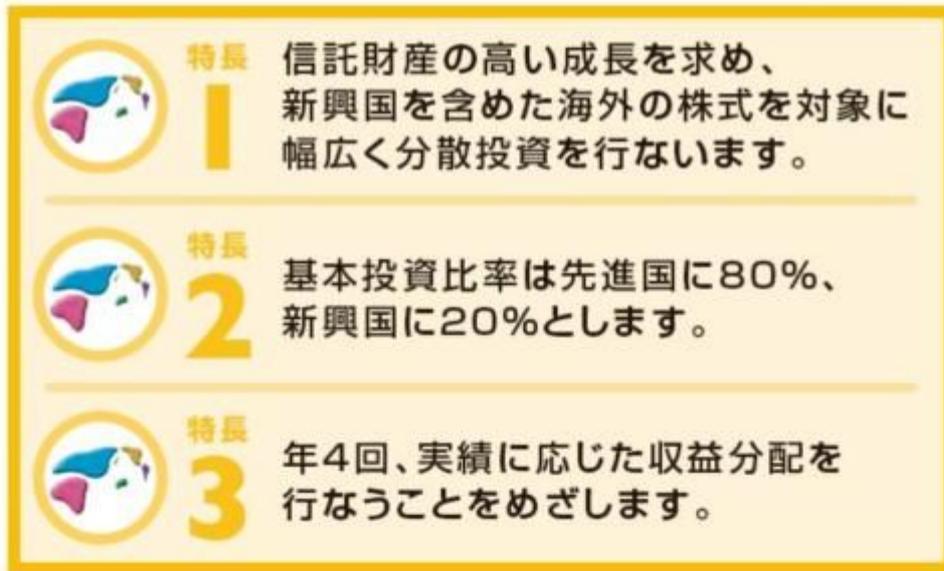
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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。



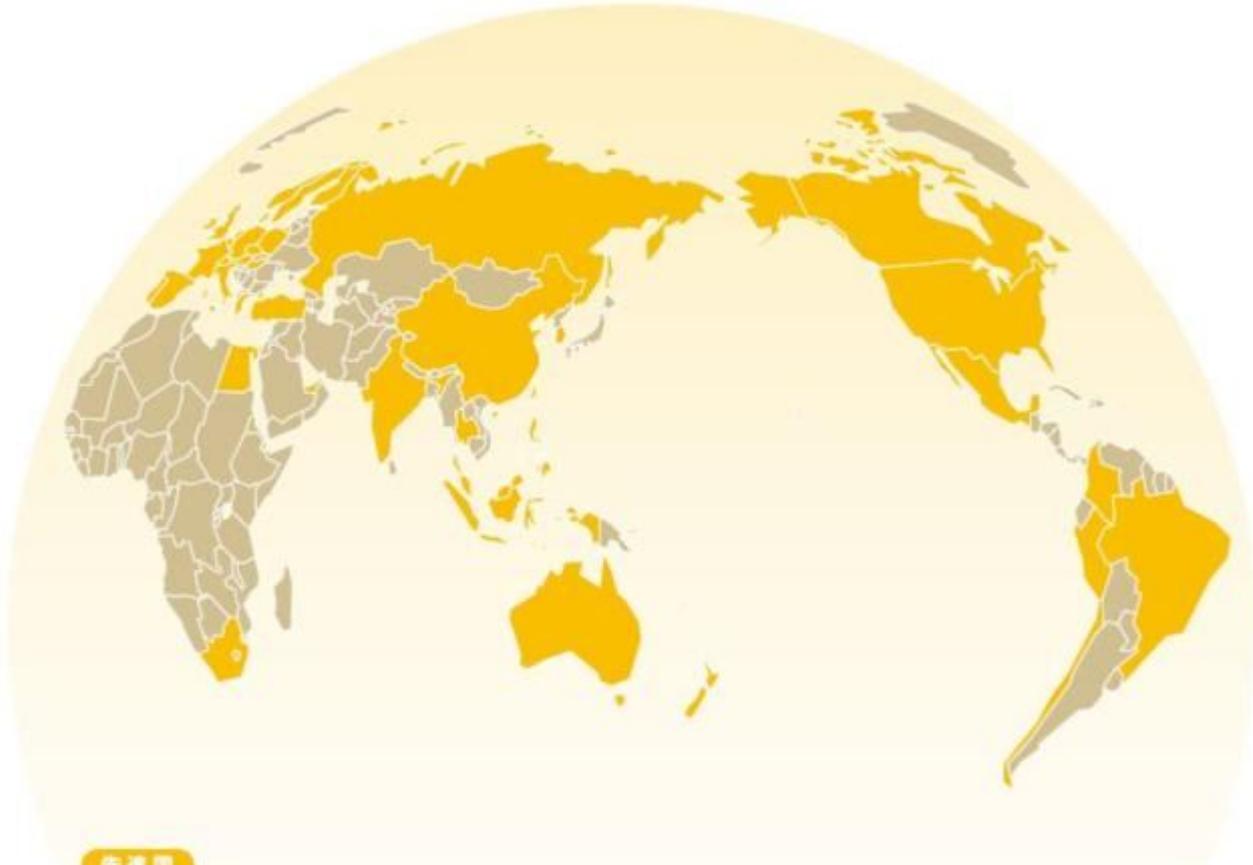
- (主な投資制限)
- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
  - ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

- (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11月末現在)

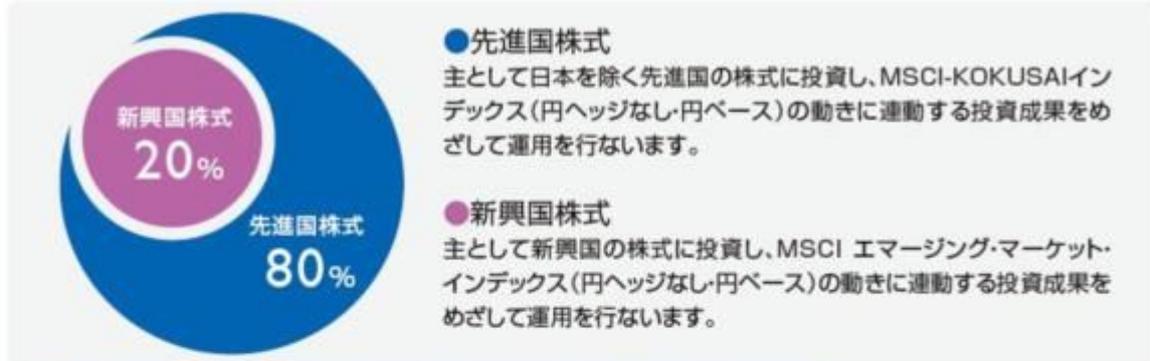


特長

2

基本投資比率は先進国に80%、  
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



### 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率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

#### 信託金限度額

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

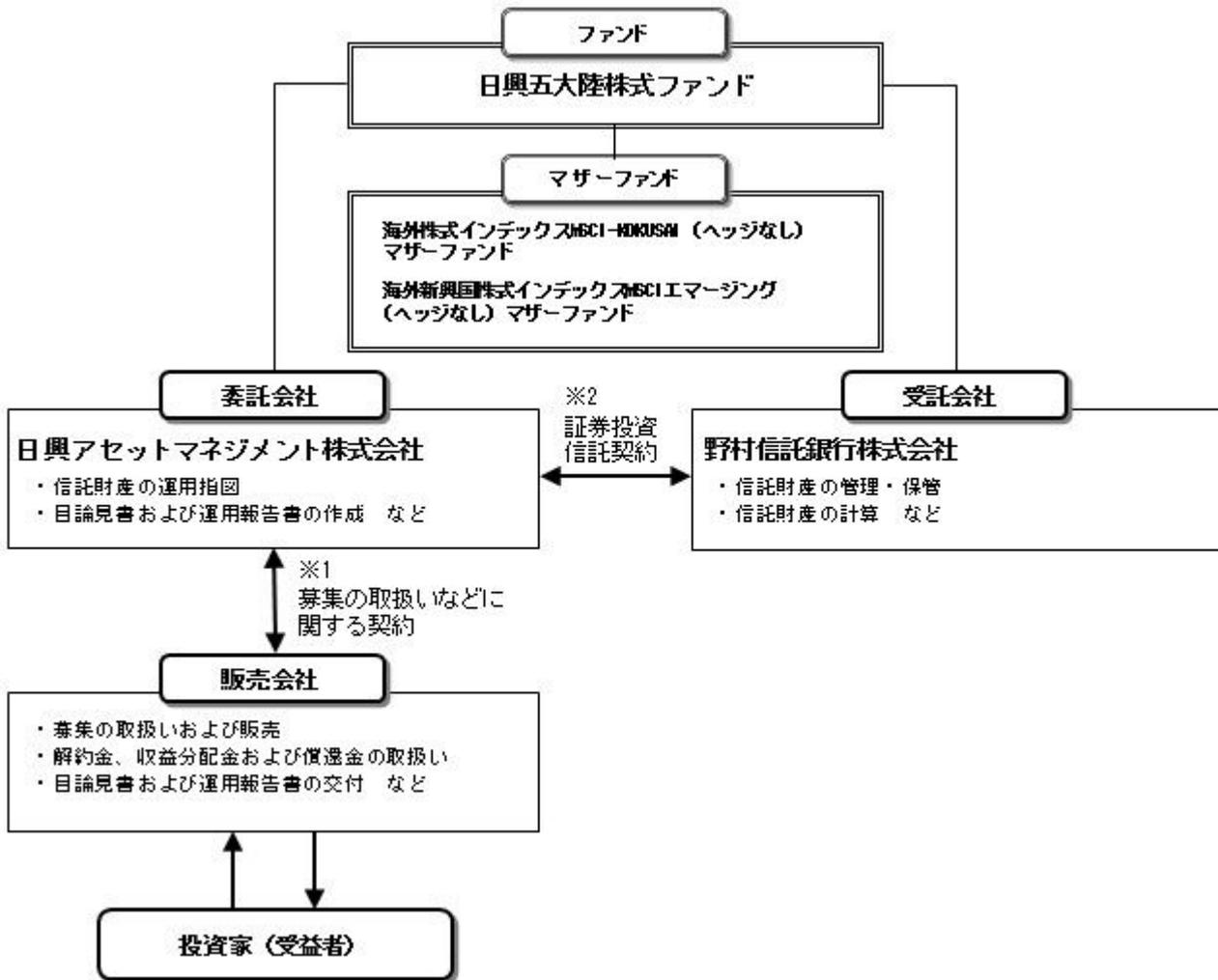
#### (2) 【ファンドの沿革】

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

委託会社の概況（平成28年11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書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6) 特定社債券(金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。)
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。))および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)~8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。)
- 11) 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。))または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 14) オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。)
- 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) <sup>*</sup> 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"> <li>・主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)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。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引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。</li> <li>・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。</li> <li>・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき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。</li> </ul>

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</li> <li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行ないません。
<b>ファンドに係る費用</b>	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
<b>その他</b>	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（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 >

<b>運用の基本方針</b>	
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） <sup>*</sup> の動きに連動する投資成果を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。

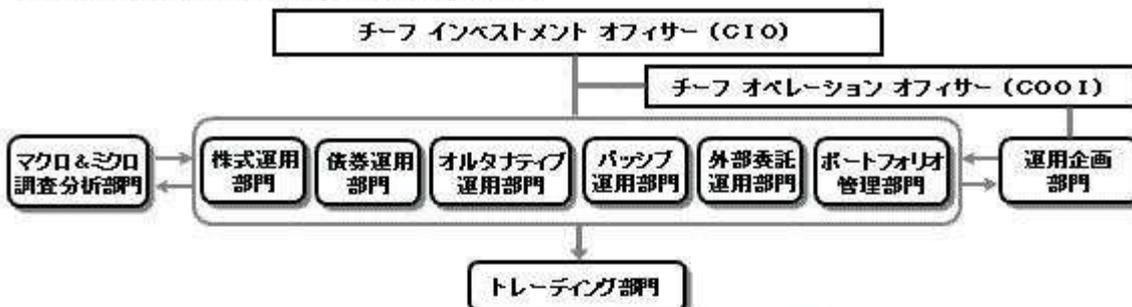
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行いません。</li> <li>・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超える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

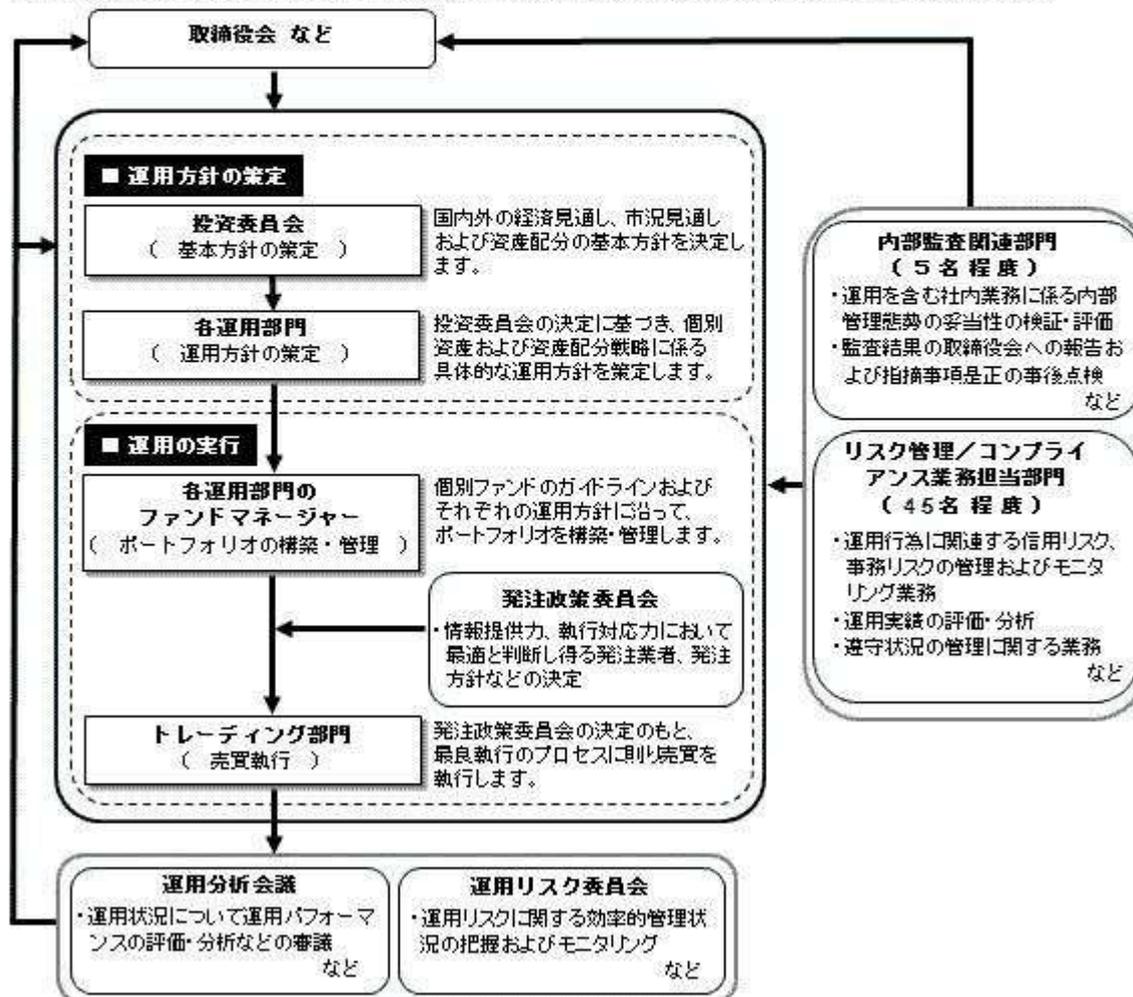
同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

### (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。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

上記体制は平成28年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

##### 1) 分配対象額の範囲

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

##### 2) 分配対象額についての分配方針

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

##### 3) 留保益の運用方針

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

を行いません。

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

- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
  - 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
    - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
    - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
  - 八) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
  - 二) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
  - ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支払される日からその翌営業日までとします。
- 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

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

- 1) 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場(金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。)されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なっ

た受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

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

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

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

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

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

#### < その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの

投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

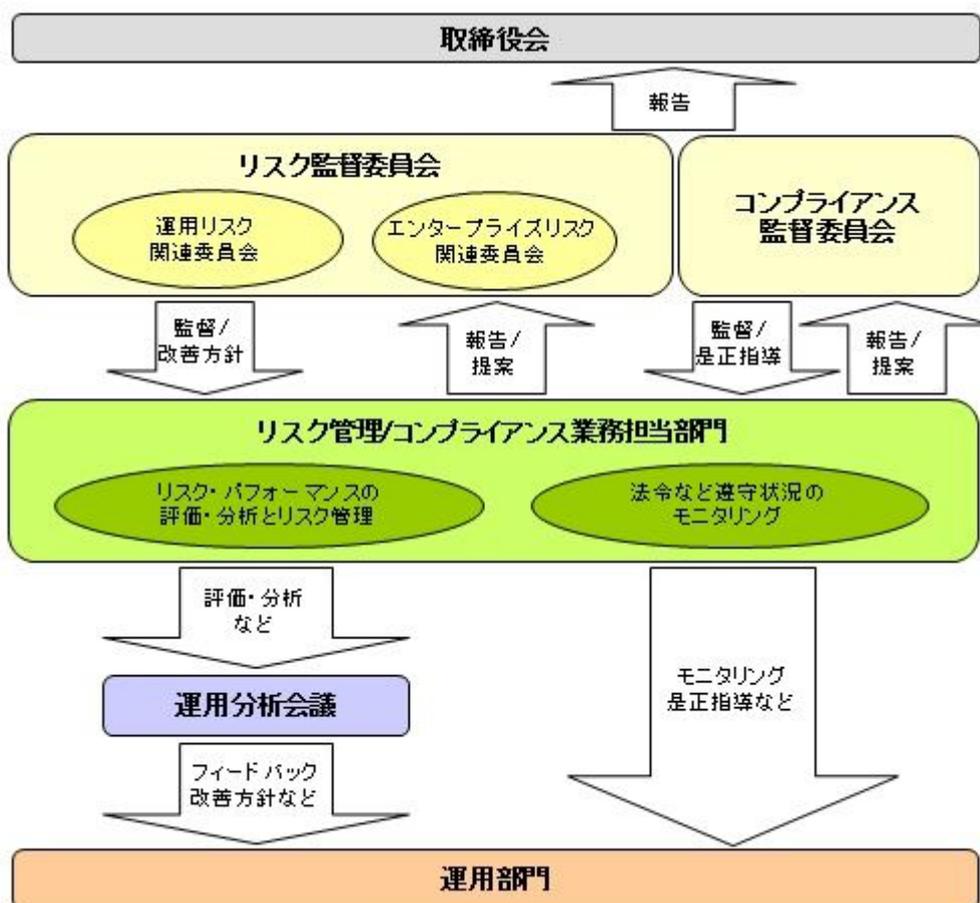
・運用制限や規制上の制限に関する事項

関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性やインデックスと基準価額が乖離する可能性があります。

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

## （２）リスク管理体制



### 全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守

状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別委員会においては、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11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (参考情報)

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	13.6%	15.1%	17.7%	5.7%	3.1%	9.3%	5.0%
最大値	60.6%	65.0%	65.7%	47.4%	9.3%	34.9%	43.7%
最小値	-21.0%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	0.5%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2011年12月から2016年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <各資産クラスの指数>

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債 …… NOMURA-BPI国債

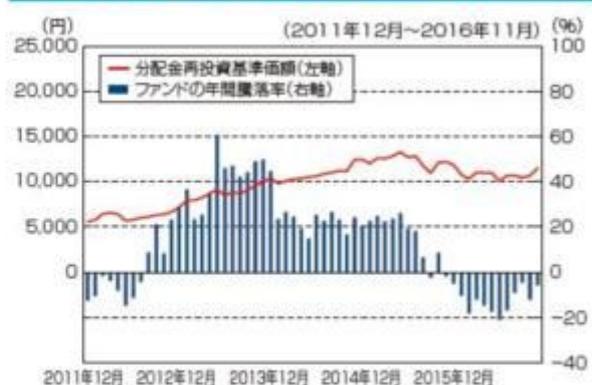
先進国債 …… シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

### 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12月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

**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せん。

**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。

**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・ディバースファイド（円ヘッジなし、円ベース）**

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、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ます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

**（２）【換金（解約）手数料】**

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

### （３）【信託報酬等】

#### 信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.188%（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のかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

用。

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

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

( 5 ) 【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

1 ) 収益分配金に対する課税

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

2 ) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）\*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、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

1 ) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

2 ) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

## 個別元本

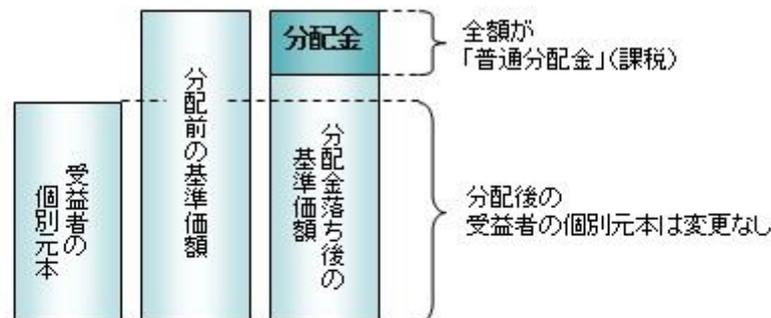
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

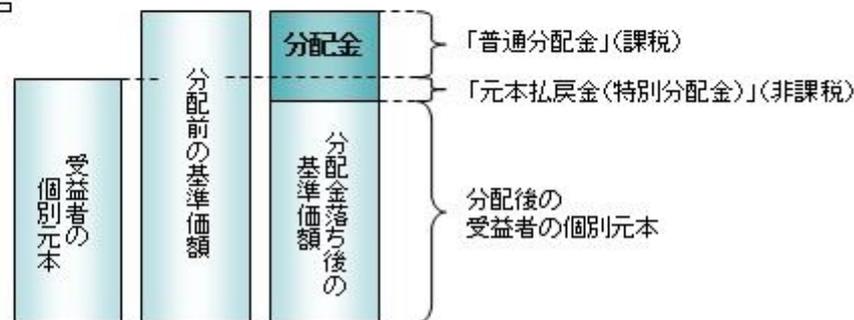
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
  - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
  - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
-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

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

## イ) の場合



## ロ)、ハ) の場合



上記は平成29年 2月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2016年11月30日現在です。

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

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	------	---------	---------

親投資信託受益証券	日本	16,360,994,133	99.94
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		9,840,549	0.06
合計(純資産総額)		16,370,834,682	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	6,792,370,136	1.8706	12,705,807,577	1.9456	13,215,235,336	80.72
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	2,221,737,974	1.3471	2,992,903,225	1.4159	3,145,758,797	19.22

## ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.94
合計	99.94

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

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
第21特定期間末	(2016年11月16日)	15,732	15,837	0.9066	0.9126
	2015年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	
	6月末日	14,727		0.8341	
	7月末日	15,647		0.8890	
	8月末日	15,539		0.8828	
	9月末日	15,112		0.8640	
	10月末日	15,362		0.8821	
	11月末日	16,370		0.9443	

(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
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	0.0120

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	5.13

(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
第21特定期間	2016年 5月17日～2016年11月16日	428,879,166	902,523,446

（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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
出資金	アメリカ	7,405,949	0.01
株式	アメリカ	44,607,336,959	60.15
	カナダ	2,864,129,718	3.86
	モーリシャス	4,465,754	0.01
	ドイツ	2,566,792,182	3.46
	イタリア	454,734,070	0.61
	フランス	2,555,719,002	3.45
	オランダ	1,217,855,174	1.64
	スペイン	858,388,500	1.16
	ベルギー	347,648,303	0.47
	オーストリア	56,845,360	0.08

	ルクセンブルク	81,092,290	0.11
	フィンランド	259,076,361	0.35
	アイルランド	1,193,152,300	1.61
	ポルトガル	40,512,610	0.05
	イギリス	4,788,841,659	6.46
	スイス	2,697,014,288	3.64
	スウェーデン	784,606,220	1.06
	ノルウェー	184,972,348	0.25
	デンマーク	453,439,932	0.61
	ケイマン	187,397,261	0.25
	オーストラリア	1,923,989,389	2.59
	バミューダ	179,805,539	0.24
	ニュージーランド	58,522,936	0.08
	香港	766,359,750	1.03
	シンガポール	518,688,859	0.70
	イスラエル	165,133,310	0.22
	ジャージー	388,356,001	0.52
	英ヴァージン諸島	21,454,233	0.03
	小計	70,226,330,308	94.69
投資証券	アメリカ	1,411,595,722	1.90
	カナダ	11,889,220	0.02
	フランス	97,152,320	0.13
	イギリス	68,756,976	0.09
	オーストラリア	202,990,340	0.27
	香港	36,818,400	0.05
	シンガポール	27,429,044	0.04
	小計	1,856,632,022	2.50
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		2,075,902,054	2.80
合計（純資産総額）		74,166,270,333	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	1,548,444,975	2.09
	買建	ドイツ	421,044,750	0.57

(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		534,691,900	0.72
	売建		6,711,600	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 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	116,972	13,293.66	1,554,986,582	12,530.33	1,465,698,135	1.98
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	159,744	6,856.49	1,095,284,065	6,867.73	1,097,079,907	1.48
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	88,631	9,749.06	864,069,150	9,656.87	855,898,754	1.15
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	58,821	12,811.38	753,578,371	12,645.00	743,791,639	1.00
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,565	93,890.93	804,175,864	85,722.49	734,213,199	0.99
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	78,140	7,734.49	604,373,517	8,872.18	693,272,645	0.93
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	196,473	3,220.83	632,806,722	3,490.64	685,816,709	0.92
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	49,380	14,872.04	734,381,424	13,588.20	670,985,583	0.90
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	102,930	5,139.84	529,043,978	5,830.10	600,092,316	0.81
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	131,367	4,125.81	541,995,808	4,438.34	583,051,621	0.79
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,612	90,798.26	600,358,104	86,657.83	572,981,590	0.77
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,270	93,145.59	584,022,856	88,748.84	556,455,257	0.75
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	68,033	8,011.03	545,014,472	7,588.81	516,289,715	0.70
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	54,669	9,777.16	534,507,965	9,318.49	509,432,738	0.69
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	219,039	1,879.66	411,719,372	2,281.00	499,628,353	0.67
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	87,157	5,378.17	468,745,406	5,728.92	499,315,759	0.67
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	40,231	11,328.56	455,759,434	12,292.00	494,519,565	0.67
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	129,780	3,628.91	470,960,926	3,588.44	465,708,574	0.63
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,450	16,123.27	410,337,385	17,726.38	451,136,514	0.61
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	59,133	6,964.41	411,826,988	6,991.39	413,422,444	0.56
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	51,677	7,253.33	374,830,769	7,885.13	407,480,318	0.55
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	87,972	4,782.34	420,712,613	4,626.08	406,965,774	0.55
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	101,072	3,945.94	398,824,250	3,969.55	401,210,378	0.54

アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	62,587	5,574.90	348,916,755	6,241.55	390,640,416	0.53
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	26,660	13,865.88	369,664,435	14,571.88	388,486,331	0.52
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	14,988	25,355.30	380,025,266	25,155.30	377,027,696	0.51
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	422,501	879.27	371,496,511	887.42	374,938,490	0.51
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	47,623	8,061.03	383,890,456	7,783.25	370,661,977	0.50
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	32,863	10,426.95	342,661,022	11,204.90	368,226,675	0.50
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	40,762	9,221.81	375,899,525	8,898.04	362,702,029	0.49

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
出資金			0.01
株式	国外	エネルギー	7.15
		素材	4.82
		資本財	7.13
		商業・専門サービス	0.97
		運輸	1.92
		自動車・自動車部品	1.52
		耐久消費財・アパレル	1.70
		消費者サービス	1.81
		メディア	2.62
		小売	3.96
		食品・生活必需品小売り	1.98
		食品・飲料・タバコ	5.74
		家庭用品・パーソナル用品	2.07
		ヘルスケア機器・サービス	3.80
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.49
		銀行	9.06
		各種金融	4.22
		保険	4.16
		不動産	0.52
		ソフトウェア・サービス	9.02
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.54		
電気通信サービス	2.92		
公益事業	3.18		
半導体・半導体製造装置	2.40		
投資証券			2.50
合計			97.20

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI1612	買建	125	米ドル	13,576,062.5	1,526,220,946	13,773,750	1,548,444,975	2.09
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1612	買建	125	ユーロ	3,535,090	423,150,273	3,517,500	421,044,750	0.57

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	1,950,000.00	208,513,340	218,765,500	0.29
	ユーロ	買建	2,640,000.00	311,269,914	315,926,400	0.43
	シンガポールドル	売建	85,000.00	6,682,700	6,711,600	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

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

以下の運用状況は2016年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	27,962,564	0.28
	メキシコ	324,009,945	3.24
	ブラジル	732,083,574	7.33
	チリ	116,438,926	1.17
	コロンビア	38,721,311	0.39
	ペルー	38,011,889	0.38
	トルコ	94,076,489	0.94
	チェコ	14,667,924	0.15
	ハンガリー	27,598,343	0.28
	ポーランド	101,968,141	1.02
	ロシア	383,194,126	3.83
	ケイマン	645,568,786	6.46
	バミューダ	67,416,590	0.67

	香港	460,168,249	4.60
	マレーシア	243,048,436	2.43
	タイ	209,952,269	2.10
	フィリピン	115,893,021	1.16
	インドネシア	240,388,480	2.41
	韓国	1,394,613,782	13.96
	台湾	1,195,422,560	11.96
	中国	1,469,273,555	14.70
	インド	777,823,030	7.78
	カタール	79,206,369	0.79
	エジプト	12,904,540	0.13
	南アフリカ	637,067,969	6.38
	アラブ首長国連邦	77,759,222	0.78
	小計	9,525,240,090	95.32
投資信託受益証券	アメリカ	36,343,699	0.36
投資証券	メキシコ	7,897,050	0.08
	トルコ	5,430,818	0.05
	南アフリカ	30,242,953	0.30
	小計	43,570,821	0.44
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		387,764,959	3.88
合計（純資産総額）		9,992,919,569	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	382,423,610	3.83

(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		56,205,000	0.56

(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（％）
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	2,185	120,914.49	264,198,182	161,830.49	353,599,642	3.54

台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	538,355	508.31	273,656,613	642.45	345,871,553	3.46
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	123,400	2,268.01	279,872,484	2,798.50	345,334,900	3.46
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	24,450	9,122.38	223,042,302	10,678.77	261,096,068	2.61
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	133,700	1,217.27	162,749,668	1,218.00	162,846,600	1.63
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	9,580	16,435.74	157,454,390	16,775.10	160,705,458	1.61
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,836,920	66.99	123,055,271	84.53	155,284,032	1.55
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	6,020	19,195.49	115,556,854	19,019.21	114,495,678	1.15
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,636,575	56.11	91,836,406	69.30	113,431,013	1.14
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	347,765	238.75	83,031,107	289.46	100,664,057	1.01
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,784,000	43.21	77,086,640	50.89	90,796,680	0.91
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	70,436	945.42	66,592,271	1,150.58	81,042,873	0.81
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	114,000	487.20	55,540,800	623.50	71,079,000	0.71
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	61,000	869.45	53,036,833	1,108.68	67,629,848	0.68
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	132,700	541.63	71,875,570	508.13	67,429,966	0.67
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	1,912.24	62,291,218	2,059.51	67,088,603	0.67
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	40,140	1,979.89	79,472,785	1,595.06	64,025,869	0.64
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	60,442	873.04	52,768,478	962.46	58,173,443	0.58
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	621.33	63,375,782	565.02	57,632,774	0.58
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	388,000	128.90	50,015,140	143.69	55,753,660	0.56
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	9,535	4,606.97	43,927,474	5,427.07	51,747,164	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	415	99,684.49	41,369,067	124,678.00	51,741,370	0.52
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	12,630	2,518.64	31,810,549	4,091.60	51,676,908	0.52
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	159,000	238.38	37,902,420	322.62	51,297,375	0.51
韓国	株式	NAVER CORP	ソフトウェア・サービス	628	65,330.50	41,027,554	77,296.50	48,542,202	0.49
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	705,800	63.54	44,851,472	67.19	47,428,701	0.47
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	1,604.16	46,434,189	1,636.22	47,362,256	0.47
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	15,400	2,699.15	41,566,975	3,018.47	46,484,546	0.47
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	ソフトウェア・サービス	1,770	18,647.79	33,006,602	25,861.09	45,774,141	0.46
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	539,300	73.80	39,803,037	78.88	42,539,984	0.43

## ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	7.39
		素材	6.72
		資本財	3.99
		商業・専門サービス	0.14
		運輸	1.49
		自動車・自動車部品	3.23
		耐久消費財・アパレル	1.19
		消費者サービス	1.10
		メディア	2.16
		小売	2.15
		食品・生活必需品小売り	1.83
		食品・飲料・タバコ	4.00
		家庭用品・パーソナル用品	1.32
		ヘルスケア機器・サービス	0.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.73
		銀行	16.87
		各種金融	2.79
		保険	3.56
		不動産	1.99
		ソフトウェア・サービス	10.12
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.57		
電気通信サービス	5.55		
公益事業	2.70		
半導体・半導体製造装置	5.03		
投資信託受益証券			0.36
投資証券			0.44
合計			96.12

#### 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	MINMSC1E1612	買建	79	米ドル	3,520,590	395,784,727	3,401,740	382,423,610	3.83

(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	500,000.00	55,945,000	56,205,000	0.56

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

#### 参考情報

## 運用実績

2016年11月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額…………… 9,443円  
純資産総額…………… 163.70億円

※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、2006年11月末の基準価額を起点として指数化しています。  
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2015年11月	2016年2月	2016年5月	2016年8月	2016年11月	設定来累計
90円	60円	60円	60円	60円	4,410円

## 主要な資産の状況

資産構成比	比率 <sup>*1</sup>	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率 <sup>*2</sup>
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	80.7%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジーハードウェア	2.0%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.5%
		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	1.0%
海外新興国株式インデックス MSCIエマージング(ヘッジなし) マザーファンド	19.2%	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジーハードウェア	3.5%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.5%
		TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	3.5%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	ソフトウェア・サービス	2.6%
		CHINA MOBILE LTD	香港	電気通信サービス	1.6%
現金その他	0.1%				

※1:当ファンドの対純資産総額比です。※2:各マザーファンドへ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11月末までの騰落率です。

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

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込(販売)手続等】

## (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

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

### ＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

### ＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

## (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## (4) 取扱時間

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

## (5) 取得申込不可日

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

## (6) 申込金額

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

## (7) 申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

### ＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

## (8) 申込代金の支払い

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

## (9) 受付の中止および取消

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

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

## (10) 償還乗換

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

・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。

## (11) 乗換優遇

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

## 2【換金（解約）手続等】

### ＜解約請求による換金＞

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

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

(3) 解約請求不可日

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

(4) 解約制限

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

(5) 解約価額

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

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

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前9時~午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。

詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

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

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

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

・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。)に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

### 3【資産管理等の概要】

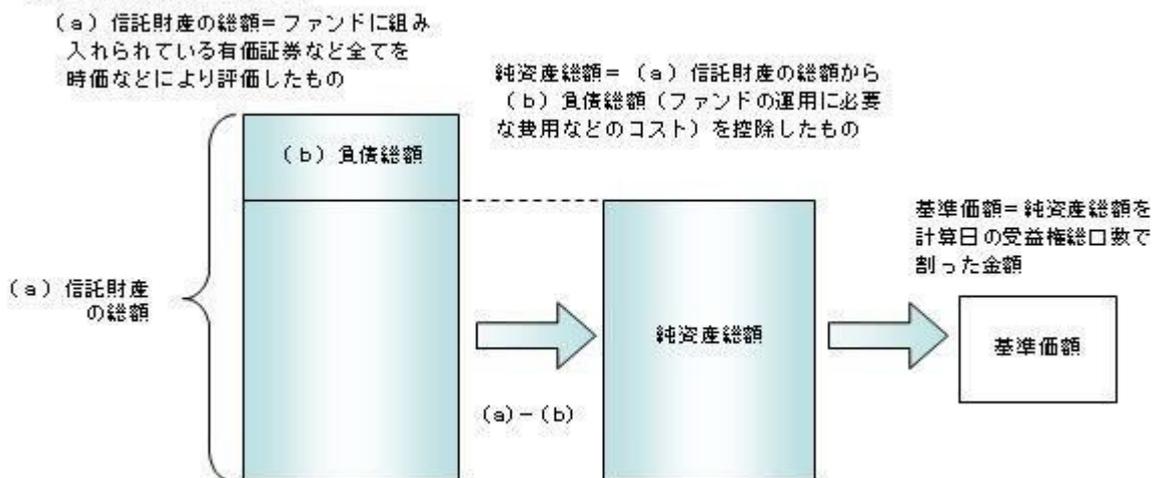
#### (1)【資産の評価】

基準価額の算出

・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。

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

### < 基準価額算出の流れ >



#### 有価証券などの評価基準

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

#### < 主な資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

外国株式

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

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

#### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### < 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

#### (2) 【保管】

該当事項はありません。

#### (3) 【信託期間】

無期限とします（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。

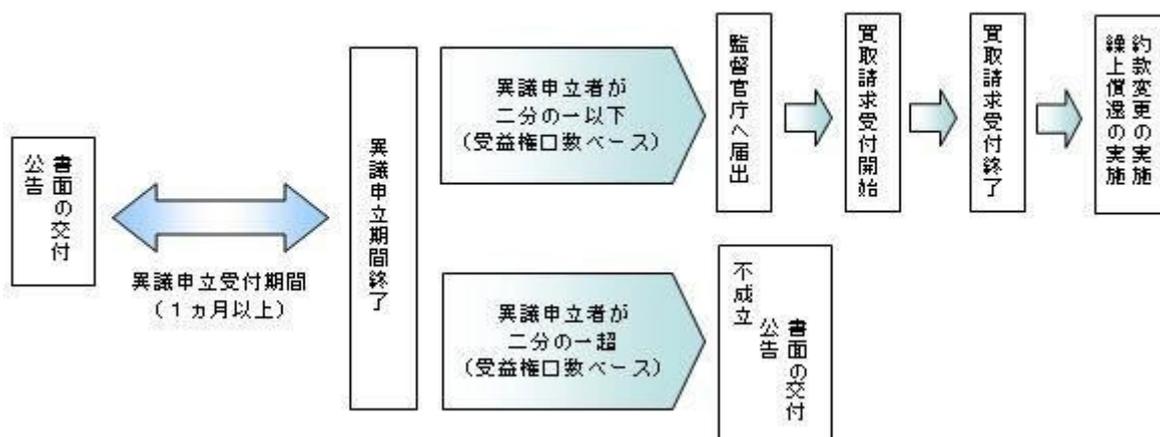
#### (5) 【その他】

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

関係法人との契約について

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

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

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

(2) 解約請求権

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

(3) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

#### 1【財務諸表】

## 【日興五大陸株式ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	前期 平成28年 5月16日現在	当期 平成28年11月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	48,398,968	54,061,301
親投資信託受益証券	15,575,926,376	15,716,621,971
未収入金	115,658,000	142,190,400
流動資産合計	15,739,983,344	15,912,873,672
資産合計	15,739,983,344	15,912,873,672
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	10,702,400
未払収益分配金	106,966,735	104,124,869
未払解約金	5,926,021	15,934,582
未払受託者報酬	2,976,918	2,909,548
未払委託者報酬	43,803,666	42,812,399
未払利息	93	72
その他未払費用	1,900,931	3,415,984
流動負債合計	161,574,364	179,899,854
負債合計	161,574,364	179,899,854
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	17,827,789,170	17,354,144,890
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	2,249,380,190	1,621,171,072
( 分配準備積立金 )	3,093,014,428	2,873,457,580
元本等合計	15,578,408,980	15,732,973,818
純資産合計	15,578,408,980	15,732,973,818
負債純資産合計	15,739,983,344	15,912,873,672

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日	自	平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日
営業収益				
受取利息		5,489		9
有価証券売買等損益		1,990,844,661		868,871,595
営業収益合計		1,990,839,172		868,871,604
営業費用				
支払利息		2,406		6,484
受託者報酬		6,269,544		5,841,318
委託者報酬		92,252,772		85,951,817
その他費用		2,131,381		1,928,695
営業費用合計		100,656,103		93,728,314
営業利益又は営業損失（ ）		2,091,495,275		775,143,290
経常利益又は経常損失（ ）		2,091,495,275		775,143,290
当期純利益又は当期純損失（ ）		2,091,495,275		775,143,290
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（ ）		4,750,391		1,702,939
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		30,780,316		2,249,380,190
剰余金増加額又は欠損金減少額		54,782,541		115,937,647
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		115,937,647
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		33,401,864		55,152,243
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
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		55,152,243
分配金		214,796,299		209,422,515
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		2,249,380,190		1,621,171,072

## ( 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28年 5月16日現在	当期 平成28年11月16日現在
1.	期首元本額	18,286,183,817円	17,827,789,170円
	期中追加設定元本額	476,136,563円	428,879,166円
	期中一部解約元本額	934,531,210円	902,523,446円
2.	受益権の総数	17,827,789,170口	17,354,144,890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	2,249,380,190円	1,621,171,072円

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 平成27年11月17日 至 平成28年 5月16日		当期 自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16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		分配金の計算過程 自 平成28年 5月17日 至 平成28年 8月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	16,618,972円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	75,112,379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	1,383,254,576円	C 信託約款に定める収益調整金	1,423,417,513円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,241,357,064円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	3,008,491,194円
E	分配対象収益 ( A+B+C+D )	4,641,230,612円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	4,507,021,086円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,582円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,568円
G	分配金額	107,829,564円	G 分配金額	105,297,646円
H	分配金額(1万口当たり)	60円	H 分配金額(1万口当たり)	60円
自 平成28年 2月17日 至 平成28年 5月16日		自 平成28年 8月17日 至 平成28年11月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	109,723,593円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	66,442,169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	1,407,750,345円	C 信託約款に定める収益調整金	1,442,641,205円

D 信託約款に定める分配準備積立金	3,090,257,570円	D 信託約款に定める分配準備積立金	2,911,140,280円
E 分配対象収益(A+B+C+D)	4,607,731,508円	E 分配対象収益(A+B+C+D)	4,420,223,654円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,584円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,547円
G 分配金額	106,966,735円	G 分配金額	104,124,869円
H 分配金額(1万口当たり)	60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11月17日 至 平成28年 5月16日	当期 自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成28年 5月16日現在	当期 平成28年11月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 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

当期（平成28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	710,647,606
合計	710,647,606

## （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28年 5月16日現在		当期 平成28年11月16日現在	
1口当たり純資産額	0.8738円	1口当たり純資産額	0.9066円
(1万口当たり純資産額)	(8,738円)	(1万口当たり純資産額)	(9,066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	6,821,280,079	12,759,886,515	
	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	2,194,889,360	2,956,735,456	
合計		9,016,169,439	15,716,621,971	

(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28年 5月16日現在	平成28年11月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	1,192,482,925	620,202,020
コール・ローン	743,490,599	324,847,587
出資金	-	7,516,422
株式	65,015,292,495	69,363,170,656
投資証券	1,876,109,454	1,806,923,202
派生商品評価勘定	31,925,228	25,758,816
未収入金	11,515,171	8,486,156
未収配当金	133,994,243	114,786,223
差入委託証拠金	420,885,396	243,710,307
流動資産合計	69,425,695,511	72,515,401,389
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	25,195,289	2,119,209
未払解約金	137,467,860	206,593,835
未払利息	1,433	437
流動負債合計	162,664,582	208,713,481
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	38,945,692,259	38,654,586,891
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	30,317,338,670	33,652,101,017
元本等合計	69,263,030,929	72,306,687,908
純資産合計	69,263,030,929	72,306,687,908
負債純資産合計	69,425,695,511	72,515,401,389

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>出資金、株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
--------------------	---

2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	(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28年 5月16日現在	平成28年11月16日現在
1.	期首	平成27年11月17日	平成28年 5月17日
	期首元本額	38,906,111,989円	38,945,692,259円
	期首からの追加設定元本額	1,775,168,340円	1,609,279,134円
	期首からの一部解約元本額	1,735,588,070円	1,900,384,502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)	14,486,288,551円	14,775,488,348円
	DCインデックスバランス(株式20)	47,686,066円	53,426,544円
	DCインデックスバランス(株式40)	165,829,798円	180,640,929円
	DCインデックスバランス(株式60)	306,297,173円	330,087,397円
	DCインデックスバランス(株式80)	348,314,716円	375,609,693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	3,689,240,840円	3,475,667,375円
	日興五大陸株式ファンド	7,060,340,633円	6,821,280,079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	31,167,521円	31,365,873円
	インデックスファンド海外先進国株式(適格機関投資家向け)	-円	41,655,430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)	1,837,557円	1,837,557円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	7,129,617円	7,091,062円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	5,738,383円	5,880,319円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	8,817,940円	8,682,877円
	アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	11,571,144円	11,081,697円
	国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	7,562,497,728円	7,392,752,747円
	グローバルバランスファンド35(適格機関投資家向け)	10,224,367円	9,877,396円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	32,407,451円	33,757,680円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	94,892,835円	98,296,531円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	131,220,263円	133,058,791円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	128,296,658円	133,204,186円
	インデックスファンド海外株式(ヘッジなし)	4,815,893,018円	4,733,844,380円
	計	38,945,692,259円	38,654,586,891円

2.	受益権の総数	38,945,692,259口	38,654,586,891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11月17日 至 平成28年 5月16日	自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、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

(平成28年11月16日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	131,552
株式	383,296,345
投資証券	115,178,732
合計	267,986,061

(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

(平成28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	1,048,993,979	-	1,062,908,875	13,914,896
合計		1,048,993,979	-	1,062,908,875	13,914,896

(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		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	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

(平成28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	411,202,989	-	422,647,700	11,444,711
	米ドル	269,357,275	-	277,493,000	8,135,725
	ユーロ	141,845,714	-	145,154,700	3,308,986
	売建	216,260,000	-	217,980,000	1,720,000
	米ドル	216,260,000	-	217,980,000	1,720,000
	合計	627,462,989	-	640,627,700	9,724,711

## (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28年 5月16日現在		平成28年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.7785円	1口当たり純資産額	1.8706円
(1万口当たり純資産額)	(17,785円)	(1万口当たり純資産額)	(18,706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	12,193	62.56	762,794.08	

ANTERO RESOURCES CORP	3,670	25.23	92,594.10
APACHE CORP	8,294	63.39	525,756.66
BAKER HUGHES INC	9,665	61.02	589,758.30
CABOT OIL & GAS CORP	11,490	22.28	255,997.20
CHENIERE ENERGY INC	4,380	37.80	165,564.00
CHEVRON CORP	41,251	108.96	4,494,708.96
CIMAREX ENERGY CO	2,005	128.84	258,324.20
CONCHO RESOURCES INC	3,055	133.59	408,117.45
CONOCOPHILLIPS	26,990	45.28	1,222,107.20
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	48.88	95,804.80
CORE LABORATORIES N.V.	1,080	108.25	116,910.00
DEVON ENERGY CORPORATION	11,061	45.00	497,745.00
EOG RESOURCES INC	12,022	94.57	1,136,920.54
EQT CORP	3,885	68.78	267,210.30
EXXON MOBIL CORP	90,821	86.82	7,885,079.22
FMC TECHNOLOGIES INC	4,415	35.40	156,291.00
HALLIBURTON CO	18,607	49.76	925,884.32
HELMERICH & PAYNE	2,120	66.64	141,276.80
HESS CORP	6,000	50.59	303,540.00
HOLLYFRONTIER CORP	3,740	27.09	101,316.60
KINDER MORGAN INC	41,580	21.83	907,691.40
MARATHON OIL CORP	17,867	15.70	280,511.90
MARATHON PETROLEUM CORP	11,412	43.83	500,187.96
MURPHY OIL CORP	3,715	30.91	114,830.65
NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,231	36.04	296,645.24
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	40.40	163,216.00
NOBLE ENERGY INC	9,492	37.47	355,665.24
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16,761	68.49	1,147,960.89
ONEOK INC	4,590	49.93	229,178.70
PHILLIPS 66	10,115	83.70	846,625.50
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,590	178.73	641,640.70
RANGE RESOURCES CORP	4,050	34.69	140,494.50
SCHLUMBERGER LTD	30,601	81.16	2,483,577.16
SOUTHWESTERN ENERGY CO	10,435	11.19	116,767.65
SPECTRA ENERGY CORP	15,234	40.09	610,731.06

TESORO CORP	2,820	86.03	242,604.60
VALERO ENERGY CORP	10,332	63.15	652,465.80
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20,199	5.14	103,822.86
WILLIAMS COS INC	15,624	30.97	483,875.28
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,515	138.14	623,702.10
ALBEMARLE CORP	2,540	80.12	203,504.80
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	1,610	108.32	174,395.20
AVERY DENNISON CORP	2,260	71.17	160,844.20
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	26.21	109,295.70
BALL CORP	3,670	76.39	280,351.30
CELANESE CORP-SERIES A	3,270	78.68	257,283.60
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	27.80	134,830.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	53.83	151,531.45
DOW CHEMICAL CO/THE	24,643	53.17	1,310,268.31
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	19,108	68.64	1,311,573.12
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,395	74.85	254,115.75
ECOLAB INC	5,690	114.14	649,456.60
FMC CORP	3,270	54.00	176,580.00
FREEMONT-MCMORAN INC	25,748	13.99	360,214.52
INTERNATIONAL PAPER CO	8,670	47.75	413,992.50
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	118.06	196,451.84
LYONDELLBASELL INDU-CL A	8,140	83.42	679,038.80
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,325	229.18	303,663.50
MONSANTO CO	9,581	99.09	949,381.29
MOSAIC CO/THE	7,490	27.95	209,345.50
NEWMONT MINING CORP	11,290	33.91	382,843.90
NUCOR CORP	7,169	60.33	432,505.77
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	85.92	167,544.00
PPG INDUSTRIES INC	5,874	96.23	565,255.02
PRAXAIR INC	6,190	117.08	724,725.20
SEALED AIR CORP	4,356	47.09	205,124.04
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,687	265.73	448,286.51
VALSPAR CORP/THE	1,530	102.52	156,855.60
VULCAN MATERIALS CO	2,893	134.66	389,571.38
WESTROCK CO	5,959	49.65	295,864.35

WR GRACE & CO	1,400	68.35	95,690.00
3M CO	13,236	174.24	2,306,240.64
ACUITY BRANDS INC	960	258.65	248,304.00
AERCAP HOLDINGS NV	3,450	44.45	153,352.50
AGCO CORP	1,670	53.73	89,729.10
AMETEK INC	5,073	48.07	243,859.11
ARCONIC INC	10,663	19.91	212,300.33
B/E AEROSPACE INC	2,570	59.14	151,989.80
BOEING CO/THE	13,172	148.11	1,950,904.92
CATERPILLAR INC	12,686	94.44	1,198,065.84
CUMMINS INC	3,695	137.78	509,097.10
DEERE & CO	5,710	91.25	521,037.50
DOVER CORP	3,640	71.56	260,478.40
EATON CORP PLC	9,756	65.85	642,432.60
EMERSON ELECTRIC CO	13,830	55.78	771,437.40
FASTENAL CO	6,153	45.09	277,438.77
FLOWSERVE CORP	2,965	45.62	135,263.30
FLUOR CORP	3,203	51.92	166,299.76
FORTIVE CORP	6,734	54.12	364,444.08
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	57.11	180,467.60
GENERAL DYNAMICS CORP	5,722	168.02	961,410.44
GENERAL ELECTRIC CO	201,513	30.75	6,196,524.75
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15,926	113.12	1,801,549.12
ILLINOIS TOOL WORKS	6,900	124.97	862,293.00
INGERSOLL-RAND PLC	5,866	75.92	445,346.72
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,810	59.19	166,323.90
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,300	55.21	292,613.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,751	151.50	265,276.50
LOCKHEED MARTIN CORP	5,741	265.93	1,526,704.13
MASCO CORP	7,529	31.93	240,400.97
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,844	247.45	951,197.80
PACCAR INC	7,684	60.63	465,880.92
PARKER HANNIFIN CORP	3,010	140.02	421,460.20
PENTAIR PLC	4,018	58.90	236,660.20
RAYTHEON COMPANY	6,432	147.29	947,369.28

ROCKWELL AUTOMATION INC	2,943	133.48	392,831.64
ROCKWELL COLLINS INC.	2,995	88.33	264,548.35
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	181.65	390,547.50
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,970	37.39	148,438.30
SMITH (A.O.) CORP	3,020	47.53	143,540.60
SNAP-ON INC	1,250	168.51	210,637.50
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	122.69	382,302.04
TEXTRON INC	5,416	45.13	244,424.08
TRANSDIGM GROUP INC	1,190	258.92	308,114.80
UNITED RENTALS INC	2,250	94.14	211,815.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,315	107.68	1,864,479.20
WABCO HOLDINGS INC	1,110	103.34	114,707.40
WABTEC CORP	2,090	88.08	184,087.20
MW GRAINGER INC	1,317	223.89	294,863.13
XYLEM INC	4,368	54.75	239,148.00
CINTAS CORP	2,037	109.14	222,318.18
DUN & BRADSTREET CORP	872	116.94	101,971.68
EQUIFAX INC	2,634	118.15	311,207.10
IHS MARKIT LTD	7,543	34.75	262,119.25
MANPOWERGROUP INC	1,937	85.42	165,458.54
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,835	43.58	341,449.30
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	54.91	280,041.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	43.64	103,645.00
STERICYCLE INC	1,705	75.21	128,233.05
VERISK ANALYTICS INC	3,170	82.69	262,127.30
WASTE CONNECTIONS INC	3,871	74.34	287,770.14
WASTE MANAGEMENT INC	9,924	68.65	681,282.60
AMERCO	155	342.84	53,140.20
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	3,290	44.76	147,260.40
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,250	74.08	240,760.00
CSX CORP	20,923	34.53	722,471.19
DELTA AIR LINES INC	4,285	47.65	204,180.25
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	51.79	188,878.13
FEDEX CORP	5,758	185.39	1,067,475.62
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,000	91.34	182,680.00

HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.40	39,285.00
KANSAS CITY SOUTHERN	2,390	85.18	203,580.20
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,530	104.58	682,907.40
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	46.25	157,250.00
UNION PACIFIC CORP	18,406	99.11	1,824,218.66
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,915	66.06	126,504.90
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	15,197	113.18	1,719,996.46
AUTOLIV INC	2,020	97.23	196,404.60
BORGWARNER INC	4,330	34.46	149,211.80
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	6,090	66.77	406,629.30
FORD MOTOR COMPANY	80,915	12.04	974,216.60
GENERAL MOTORS CORP	30,275	33.43	1,012,093.25
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	30.99	168,275.70
HARLEY-DAVIDSON INC	4,079	58.29	237,764.91
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	20,254	44.50	901,303.00
LEAR CORP	1,560	125.33	195,514.80
TESLA MOTORS INC	2,480	183.77	455,749.60
COACH INC	6,286	37.44	235,347.84
DR HORTON INC	7,936	28.31	224,668.16
GARMIN LTD	2,865	52.72	151,042.80
HANESBRANDS INC	8,800	25.76	226,688.00
HARMAN INTERNATIONAL	1,600	109.49	175,184.00
HASBRO INC	2,538	85.43	216,821.34
LEGGETT & PLATT INC	3,348	48.99	164,018.52
LENNAR CORP-CL A	4,320	42.24	182,476.80
LULULEMON ATHLETICA INC	2,440	56.81	138,616.40
MATTEL INC	7,349	32.37	237,887.13
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	4,000	46.90	187,600.00
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,488	197.16	293,374.08
NEWELL BRANDS INC	9,996	47.05	470,311.80
NIKE INC -CL B	29,428	50.13	1,475,225.64
POLARIS INDUSTRIES INC	1,420	86.83	123,298.60
PULTE GROUP INC	6,890	18.66	128,567.40
PVH CORP	2,030	108.60	220,458.00
RALPH LAUREN CORP	1,365	113.17	154,477.05

TOLL BROTHERS INC	3,781	28.93	109,384.33
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	31.94	113,706.40
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,652	25.36	117,974.72
VF CORP	7,680	56.65	435,072.00
WHIRLPOOL CORP	1,814	165.27	299,799.78
ARAMARK	4,960	33.15	164,424.00
CARNIVAL CORP	7,957	50.97	405,568.29
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	685	400.00	274,000.00
DARDEN RESTAURANTS INC	2,903	73.07	212,122.21
DOMINO'S PIZZA INC	1,020	161.34	164,566.80
H&R BLOCK INC	5,610	23.90	134,079.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	11,130	24.49	272,573.70
LAS VEGAS SANDS CORP	9,480	58.95	558,846.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,703	77.71	598,600.13
MCDONALD'S CORP	19,191	118.32	2,270,679.12
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	4,100	17.19	70,479.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	27.83	271,620.80
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,730	40.17	149,834.10
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	82.97	293,547.86
STARBUCKS CORP	32,214	54.59	1,758,562.26
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,540	71.62	181,914.80
WYNN RESORTS LTD	1,660	86.87	144,204.20
YUM! BRANDS INC	9,214	60.70	559,289.80
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	9,418	59.21	557,639.78
CHARTER COMMUNICATION-A	4,701	260.20	1,223,200.20
COMCAST CORP-CLASS A	52,957	66.98	3,547,059.86
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	27.80	92,296.00
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	5,600	26.71	149,576.00
DISH NETWORK CORP-A	4,769	54.80	261,341.20
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	23.03	201,190.08
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	68.07	145,669.80
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	2,981	19.63	58,517.03
LIBERTY GLOBAL PLC-A	6,215	30.87	191,857.05
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,641	30.41	414,822.81
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	4,930	35.85	176,740.50

LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	36.02	71,139.50
NEWS CORP - CLASS A	7,570	12.01	90,915.70
OMNICOM GROUP	5,417	83.93	454,648.81
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,950	70.63	137,728.50
SIRIUS XM HOLDINGS INC	42,510	4.58	194,695.80
TEGNA INC	4,330	22.69	98,247.70
THE WALT DISNEY CO.	33,723	97.70	3,294,737.10
TIME WARNER INC	17,148	88.67	1,520,513.16
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,769	27.40	267,670.60
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	24,572	27.45	674,501.40
VIACOM INC-CLASS B	7,748	38.61	299,150.28
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,608	164.33	264,242.64
AMAZON.COM INC	8,785	743.24	6,529,363.40
AUTONATION INC	1,650	44.73	73,804.50
AUTOZONE INC	682	744.80	507,953.60
BED BATH & BEYOND INC	3,512	45.03	158,145.36
BEST BUY CO INC	6,504	39.88	259,379.52
CARMAX INC	4,269	56.24	240,088.56
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,110	56.71	119,658.10
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,280	76.85	482,618.00
DOLLAR TREE INC	4,896	79.17	387,616.32
EXPEDIA INC	2,682	123.54	331,334.28
FOOT LOCKER INC	3,100	70.06	217,186.00
GAP INC/THE	5,106	29.84	152,363.04
GENUINE PARTS CO	3,201	96.08	307,552.08
HOME DEPOT INC	27,480	124.40	3,418,512.00
KOHL'S CORP	4,402	52.86	232,689.72
L BRANDS INC	5,308	68.71	364,712.68
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	9,700	21.05	204,185.00
LKQ CORP	6,990	32.90	229,971.00
LOWE'S COS INC	19,742	69.05	1,363,185.10
MACY'S INC	7,009	41.39	290,102.51
NETFLIX INC	9,290	113.59	1,055,251.10
NORDSTROM INC	2,850	58.30	166,155.00
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,145	268.05	574,967.25

PRICELINE GROUP INC/THE	1,085	1,497.45	1,624,733.25
ROSS STORES INC	8,572	63.09	540,807.48
SIGNET JEWELERS LTD	1,660	89.60	148,736.00
STAPLES INC	13,744	8.85	121,634.40
TARGET CORP	12,330	71.44	880,855.20
TIFFANY & CO	2,980	75.96	226,360.80
TJX COMPANIES INC	14,513	73.49	1,066,560.37
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,960	71.71	212,261.60
TRIPADVISOR INC	2,330	50.02	116,546.60
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	1,320	244.47	322,700.40
COSTCO WHOLESALE CORP	9,609	151.15	1,452,400.35
CVS HEALTH CORP	23,917	75.04	1,794,731.68
KROGER CO	19,670	34.86	685,696.20
RITE AID CORP	22,930	7.48	171,516.40
SYSCO CORP	12,076	53.50	646,066.00
WAL-MART STORES INC	34,772	71.42	2,483,416.24
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	19,942	83.28	1,660,769.76
WHOLE FOODS MARKET INC	7,080	32.24	228,259.20
ALTRIA GROUP INC	42,938	61.81	2,653,997.78
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,013	43.49	565,935.37
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,014	45.56	228,437.84
BUNGE LTD	3,107	68.06	211,462.42
CAMPBELL SOUP CO	4,215	54.94	231,572.10
COCA-COLA CO/THE	90,252	41.44	3,740,042.88
CONAGRA BRANDS INC	8,960	35.82	320,947.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,720	152.43	567,039.60
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	4,109	83.26	342,115.34
GENERAL MILLS INC	12,569	61.30	770,479.70
HERSHEY CO/THE	3,395	99.13	336,546.35
HORMEL FOODS CORP	6,600	35.69	235,554.00
INGREDION INC	1,470	119.47	175,620.90
JM SMUCKER CO/THE	2,530	128.80	325,864.00
KELLOGG CO	5,708	73.40	418,967.20
KRAFT HEINZ CO/THE	13,191	81.14	1,070,317.74
LAMB WESTON HOLDING INC(N)	2,986	30.43	90,863.98

MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	92.06	209,436.50
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,991	71.62	285,835.42
MOLSON COORS BREWING CO -B	4,080	97.72	398,697.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,005	42.37	1,440,791.85
MONSTER BEVERAGE CORP	2,930	41.62	121,946.60
MONSTER BEVERAGE CORP(N)	5,860	41.62	243,893.20
PEPSICO INC	31,701	101.85	3,228,746.85
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	34,078	87.50	2,981,825.00
REYNOLDS AMERICAN INC	18,616	53.67	999,120.72
TYSON FOODS INC-CL A	6,456	68.80	444,172.80
WHITEWAVE FOODS CO	3,520	54.09	190,396.80
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,930	44.57	264,300.10
CLOROX COMPANY	2,736	114.18	312,396.48
COLGATE-PALMOLIVE CO	18,690	66.59	1,244,567.10
COTY INC-CL A	10,000	18.26	182,600.00
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	1,311	81.65	107,043.15
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	77.75	368,535.00
KIMBERLY-CLARK CORP	7,883	113.87	897,637.21
PROCTER & GAMBLE CO	56,179	83.62	4,697,687.98
ABBOTT LABORATORIES	31,867	39.81	1,268,625.27
AETNA INC	7,649	123.59	945,339.91
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,024	79.53	320,028.72
ANTHEM INC	5,606	138.42	775,982.52
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,949	46.07	504,420.43
BECTON DICKINSON AND CO	4,607	166.78	768,355.46
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	21.14	607,521.32
CARDINAL HEALTH INC	7,115	71.39	507,939.85
CENTENE CORP	3,770	54.75	206,407.50
CERNER CORP	6,590	49.20	324,228.00
CIGNA CORP	5,580	137.80	768,924.00
COOPER COS INC/THE	1,040	171.95	178,828.00
CR BARD INC	1,574	212.20	334,002.80
DANAHER CORP	13,469	79.63	1,072,536.47
DAVITA INC	3,938	60.30	237,461.40
DENTSPLY SIRONA INC	5,382	59.97	322,758.54

EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,690	88.91	416,987.90
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	3,630	21.75	78,952.50
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	14,464	77.14	1,115,752.96
HCA HOLDINGS INC	6,905	74.00	510,970.00
HENRY SCHEIN INC	1,850	157.99	292,281.50
HOLOGIC INC	5,708	37.60	214,620.80
HUMANA INC	3,275	198.82	651,135.50
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	113.09	206,954.70
INTUITIVE SURGICAL INC	820	640.55	525,251.00
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	128.03	275,904.65
MCKESSON CORP	4,914	142.87	702,063.18
MEDNAX INC	2,240	62.70	140,448.00
MEDTRONIC PLC	30,608	80.27	2,456,904.16
PATTERSON COS INC	2,042	48.07	98,158.94
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	85.20	265,483.20
RESMED INC	3,370	58.52	197,212.40
ST JUDE MEDICAL INC	6,120	79.75	488,070.00
STRYKER CORP	7,453	109.74	817,892.22
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,780	152.23	3,163,339.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,050	122.40	250,920.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,344	89.36	209,459.84
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,462	101.45	452,669.90
ABBVIE INC	35,416	62.87	2,226,603.92
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,010	45.40	318,254.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,910	120.36	590,967.60
ALKERMES PLC	3,220	59.40	191,268.00
ALLERGAN PLC	8,665	196.44	1,702,152.60
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,530	48.23	73,791.90
AMGEN INC	16,441	147.06	2,417,813.46
BIOGEN INC	4,803	322.58	1,549,351.74
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	92.21	322,735.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	36,461	56.69	2,066,974.09
CELGENE CORP	16,984	120.91	2,053,535.44
ELI LILLY & CO	21,733	77.32	1,680,395.56
ENDO INTERNATIONAL PLC	4,160	17.84	74,214.40

GILEAD SCIENCES INC	29,724	76.35	2,269,427.40
ILLUMINA INC	3,175	136.80	434,340.00
INCYTE CORP	3,680	103.16	379,628.80
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	112.35	149,425.50
JOHNSON & JOHNSON	60,261	116.32	7,009,559.52
MALLINCKRODT PLC	2,400	67.80	162,720.00
MERCK & CO. INC.	60,643	63.65	3,859,926.95
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	600	426.57	255,942.00
MYLAN NV	10,735	38.66	415,015.10
PERRIGO CO PLC	3,039	89.10	270,774.90
PFIZER INC	132,780	32.23	4,279,499.40
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	3,643	77.94	283,935.42
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,680	428.65	720,132.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	20,000	37.60	752,000.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,614	148.66	1,280,557.24
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	135.19	127,078.60
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,320	93.06	495,079.20
WATERS CORP	1,886	141.47	266,812.42
ZOETIS INC	10,200	49.15	501,330.00
BANK OF AMERICA CORP	224,319	20.16	4,522,271.04
BB&T CORP	17,528	42.98	753,353.44
CIT GROUP INC	4,565	40.38	184,334.70
CITIGROUP INC	64,107	55.45	3,554,733.15
CITIZENS FINANCIAL GROUP	11,210	30.94	346,837.40
COMERICA INC	3,360	60.18	202,204.80
FIFTH THIRD BANCORP	16,559	25.67	425,069.53
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	83.34	255,853.80
HUNTINGTON BANCSHARES INC	24,200	11.96	289,432.00
JPMORGAN CHASE & CO	80,130	79.36	6,359,116.80
KEYCORP	22,678	17.09	387,567.02
M & T BANK CORP	3,073	138.85	426,686.05
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	15.55	150,119.70
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	18.55	118,163.50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,840	108.78	1,179,175.20
REGIONS FINANCIAL CORP	29,784	13.53	402,977.52

SIGNATURE BANK	990	148.02	146,539.80
SUNTRUST BANKS INC	11,067	52.38	579,689.46
US BANCORP	37,701	48.70	1,836,038.70
WELLS FARGO & CO	105,800	52.59	5,564,022.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,220	142.78	174,191.60
ALLY FINANCIAL INC	9,120	19.21	175,195.20
AMERICAN EXPRESS CO	17,914	72.47	1,298,227.58
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,660	114.22	418,045.20
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,532	47.93	1,127,888.76
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	26,200	157.46	4,125,452.00
BLACKROCK INC	2,685	372.15	999,222.75
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,625	82.15	954,993.75
CME GROUP INC	7,500	116.07	870,525.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	9,370	66.33	621,512.10
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	33.56	195,990.40
EATON VANCE CORP	2,880	40.65	117,072.00
FRANKLIN RESOURCES INC	7,995	38.91	311,085.45
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,298	211.19	1,752,454.62
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13,180	55.50	731,490.00
INVESCO LTD	9,377	32.31	302,970.87
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	20.87	152,455.35
MOODY'S CORP	3,917	99.29	388,918.93
MORGAN STANLEY	31,715	40.00	1,268,600.00
MSCI INC	2,000	77.51	155,020.00
NASDAQ INC	2,555	64.48	164,746.40
NAVIENT CORP	8,682	17.42	151,240.44
NORTHERN TRUST CORP	4,690	82.97	389,129.30
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	71.90	179,750.00
S&P GLOBAL INC	5,832	121.93	711,095.76
SCHWAB (CHARLES) CORP	25,884	37.20	962,884.80
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,225	47.37	152,768.25
STATE STREET CORP	8,707	79.25	690,029.75
SYNCHRONY FINANCIAL	18,290	33.34	609,788.60
T ROWE PRICE GROUP INC	5,465	73.62	402,333.30
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,980	37.84	226,283.20

VOYA FINANCIAL INC	4,650	37.66	175,119.00
AFLAC INC	9,092	72.50	659,170.00
ALLEGHANY CORP	330	563.47	185,945.10
ALLSTATE CORP	8,143	71.30	580,595.90
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	24,895	64.60	1,608,217.00
AON PLC	5,797	110.13	638,423.61
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	81.10	225,052.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	51.07	168,531.00
ASSURANT INC	1,530	86.00	131,580.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	61.54	133,849.50
CHUBB LTD	10,235	125.12	1,280,603.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	72.60	246,840.00
EVEREST RE GROUP LTD	1,014	212.07	215,038.98
FNF GROUP	5,881	33.58	197,483.98
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,312	47.89	398,061.68
LINCOLN NATIONAL CORP	5,363	62.43	334,812.09
LOEWS CORP	6,485	43.94	284,950.90
MARKEL CORP	310	877.64	272,068.40
MARSH & MCLENNAN COS	11,363	67.73	769,615.99
METLIFE INC	20,085	54.47	1,094,029.95
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,430	57.71	371,075.30
PROGRESSIVE CORP	12,350	33.34	411,749.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,492	98.73	937,145.16
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	131.72	116,835.64
TORCHMARK CORP	2,216	69.99	155,097.84
TRAVELERS COS INC/THE	6,354	111.85	710,694.90
UNUM GROUP	4,788	42.25	202,293.00
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,758	123.33	340,144.14
WR BERKLEY CORP	2,063	58.94	121,593.22
XL GROUP LTD	6,310	37.87	238,959.70
CBRE GROUP INC	6,610	28.63	189,244.30
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	6.30	149,310.00
JONES LANG LASALLE INC	890	97.54	86,810.60
REALOGY HOLDINGS CORP	3,160	23.67	74,797.20
ACCENTURE PLC-CL A	13,828	115.99	1,603,909.72

ACTIVISION BLIZZARD INC	12,800	38.53	493,184.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,989	103.66	1,139,119.74
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4,220	65.47	276,283.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	210.14	267,928.50
ALPHABET INC-CL A	6,420	775.16	4,976,527.20
ALPHABET INC-CL C	6,782	758.49	5,144,079.18
ANSYS INC	2,090	91.26	190,733.40
AUTODESK INC	4,420	75.15	332,163.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,106	92.34	933,188.04
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	61.00	147,620.00
CA INC	6,760	31.48	212,804.80
CADENCE DESIGN SYS INC	6,170	25.44	156,964.80
CDK GLOBAL INC	2,720	56.03	152,401.60
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,990	82.70	247,273.00
CITRIX SYSTEMS INC	3,628	86.05	312,189.40
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13,218	54.17	716,019.06
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,720	50.08	236,377.60
EBAY INC	24,517	28.49	698,489.33
ELECTRONIC ARTS INC	6,504	77.62	504,840.48
FACEBOOK INC-A	50,630	117.20	5,933,836.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,925	74.74	517,574.50
FISERV INC	4,948	101.54	502,419.92
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,110	144.95	305,844.50
FORTINET INC	3,100	32.16	99,696.00
GARTNER INC	1,750	101.65	177,887.50
GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	68.05	217,760.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20,032	158.67	3,178,477.44
INTUIT INC	5,366	110.90	595,089.40
LINKEDIN CORP - A	2,540	191.05	485,267.00
MASTERCARD INC	21,360	102.48	2,188,972.80
MICROSOFT CORP	163,934	58.87	9,650,794.58
MOBILEYE NV	3,560	39.65	141,154.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,800	15.33	88,914.00
ORACLE CORP	68,663	39.17	2,689,529.71
PAYCHEX INC	7,052	55.68	392,655.36

PAYPAL HOLDINGS INC	23,977	38.94	933,664.38
RED HAT INC	4,070	76.81	312,616.70
SABRE CORP	4,520	24.77	111,960.40
SALESFORCE.COM INC	14,140	74.02	1,046,642.80
SERVICENOW INC	3,630	85.62	310,800.60
SPLUNK INC	2,830	59.78	169,177.40
SYMANTEC CORP	13,905	24.22	336,779.10
SYNOPSYS INC	3,207	60.07	192,644.49
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	49.29	179,218.44
TWITTER INC	12,260	18.98	232,694.80
VANTIV INC - CL-A	3,730	56.91	212,274.30
VERISIGN INC	2,220	78.75	174,825.00
VISA INC-CLASS A SHARES	41,862	78.57	3,289,097.34
VMWARE INC	1,835	78.25	143,588.75
WESTERN UNION CO	10,451	20.58	215,081.58
WORKDAY INC-CLASS A	2,520	81.41	205,153.20
XEROX CORP	19,754	9.59	189,440.86
YAHOO! INC	20,475	40.21	823,299.75
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	35.62	71,240.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	67.13	432,988.50
APPLE INC	120,022	107.11	12,855,556.42
ARROW ELECTRONICS INC	2,310	65.69	151,743.90
AVNET INC	3,460	44.77	154,904.20
CDW CORP/DE	3,420	49.20	168,264.00
CISCO SYSTEMS INC	110,030	31.70	3,487,951.00
CORNING INC	24,328	23.65	575,357.20
F5 NETWORKS INC	1,445	143.44	207,270.80
FLEX LTD	12,536	13.95	174,877.20
FLIR SYSTEMS INC	3,195	35.28	112,719.60
HARRIS CORP	2,830	104.87	296,782.10
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	38,615	23.41	903,977.15
HP INC	38,615	15.87	612,820.05
JUNIPER NETWORKS INC	7,633	26.10	199,221.30
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,395	81.80	277,711.00
NETAPP INC	7,006	34.87	244,299.22

PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	159.45	302,955.00
SEAGATE TECHNOLOGY	6,974	38.51	268,568.74
TE CONNECTIVITY LTD	8,365	67.25	562,546.25
TRIMBLE INC	6,050	28.66	173,393.00
WESTERN DIGITAL CORP	6,048	59.71	361,126.08
AT&T INC	134,927	36.77	4,961,265.79
CENTURYLINK INC	12,616	24.72	311,867.52
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	25,774	3.30	85,054.20
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	6,500	54.88	356,720.00
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	2,580	97.06	250,414.80
SPRINT CORP	17,350	7.74	134,289.00
T-MOBILE US INC	6,372	53.46	340,647.12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	89,487	47.37	4,238,999.19
AES CORP	13,728	11.54	158,421.12
ALLIANT ENERGY CORP	5,230	36.02	188,384.60
AMEREN CORPORATION	5,182	49.27	255,317.14
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,698	59.46	636,103.08
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,095	71.62	293,283.90
ATMOS ENERGY CORP	2,360	71.45	168,622.00
CALPINE CORP	8,060	11.77	94,866.20
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	23.27	189,464.34
CMS ENERGY CORP	6,140	39.99	245,538.60
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	70.57	445,014.42
DOMINION RESOURCES INC/VA	13,457	71.24	958,676.68
DTE ENERGY COMPANY	3,698	93.39	345,356.22
DUKE ENERGY CORP	15,026	75.93	1,140,924.18
EDISON INTERNATIONAL	7,059	69.44	490,176.96
ENTERGY CORP	3,847	68.63	264,019.61
EVERSOURCE ENERGY	6,900	52.43	361,767.00
EXELON CORP	19,686	32.07	631,330.02
FIRSTENERGY CORP	8,995	32.09	288,649.55
NEXTERA ENERGY INC	10,055	115.03	1,156,626.65
NISOURCE INC	6,540	21.91	143,291.40
NRG ENERGY INC	7,670	11.48	88,051.60
OGE ENERGY CORP	4,680	31.20	146,016.00

	P G & E CORP	10,581	59.10	625,337.10	
	PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	74.06	162,857.94	
	PPL CORP	14,578	33.24	484,572.72	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,978	41.33	453,720.74	
	SCANA CORP	3,153	70.61	222,633.33	
	SEMPRA ENERGY	5,067	97.05	491,752.35	
	SOUTHERN CO	20,405	48.34	986,377.70	
	UGI CORP	3,500	44.01	154,035.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	6,860	55.58	381,278.80	
	WESTAR ENERGY INC	2,880	56.90	163,872.00	
	XCEL ENERGY INC	11,524	39.25	452,317.00	
	ANALOG DEVICES INC	6,481	68.21	442,069.01	
	APPLIED MATERIALS INC	24,833	29.61	735,305.13	
	BROADCOM LTD	8,560	166.45	1,424,812.00	
	INTEL CORP	103,452	34.91	3,611,509.32	
	KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	77.75	248,722.25	
	LAM RESEARCH CORP	3,247	101.12	328,336.64	
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	4,954	61.02	302,293.08	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	13.43	124,281.22	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	39.41	230,548.50	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,614	65.19	300,786.66	
	MICRON TECHNOLOGY INC	23,297	18.10	421,675.70	
	NVIDIA CORP	11,505	86.19	991,615.95	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,337	97.80	619,758.60	
	QORVO INC	3,100	54.30	168,330.00	
	QUALCOMM INC	32,462	66.77	2,167,487.74	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,200	75.93	318,906.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,022	71.03	1,564,222.66	
	XILINX INC	5,075	53.93	273,694.75	
	米ドル小計	6,932,239		422,204,339.56	(46,020,273,012)
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	32.09	97,874.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	23.47	185,999.75	
	CAMECO CORP	7,892	12.05	95,098.60	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	24,024	42.74	1,026,785.76	

CENOVUS ENERGY INC	17,463	19.74	344,719.62
CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	16.05	184,173.75
ENBRIDGE INC	19,985	55.25	1,104,171.25
ENCANA CORP	21,068	14.97	315,387.96
HUSKY ENERGY INC	6,873	14.43	99,177.39
IMPERIAL OIL LTD	6,942	44.43	308,433.06
INTER PIPELINE LTD	7,180	26.70	191,706.00
KEYERA CORP	4,120	38.01	156,601.20
PEMBINA PIPELINE CORP	7,915	38.07	301,324.05
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	34.37	126,481.60
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	5,320	29.64	157,684.80
SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	5,920	30.33	179,553.60
SUNCOR ENERGY INC	36,249	41.34	1,498,533.66
TOURMALINE OIL CORP	4,575	35.84	163,968.00
TRANSCANADA CORP	17,673	59.50	1,051,543.50
VERESEN INC	5,360	12.15	65,124.00
VERMILION ENERGY INC	2,640	53.89	142,269.60
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	59.48	279,258.60
AGRIUM INC	3,015	132.54	399,608.10
BARRICK GOLD CORP	26,114	20.92	546,304.88
CCL INDUSTRIES INC - CL B	610	223.77	136,499.70
ELDORADO GOLD CORP	14,630	3.85	56,325.50
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	13.90	204,469.00
FRANCO-NEVADA CORP	3,805	78.64	299,225.20
GOLDCORP INC	17,917	18.62	333,614.54
KINROSS GOLD CORP	25,015	4.81	120,322.15
METHANEX CORP	2,330	52.11	121,416.30
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	23.75	425,528.75
SILVER WHEATON CORP	9,395	26.50	248,967.50
TECK RESOURCES LTD-CLS B	13,885	31.13	432,240.05
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	4.61	107,961.59
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	46.38	67,714.80
YAMANA GOLD INC	19,626	4.23	83,017.98
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	2.00	69,492.00
CAE INC	6,315	19.15	120,932.25

FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	25.73	73,201.85
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	55.68	177,897.60
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,148	86.51	1,483,473.48
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,125	194.80	608,750.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,378	53.11	444,955.58
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5,400	35.95	194,130.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,948	59.19	292,872.12
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	9,685	25.84	250,260.40
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	136.89	213,548.40
DOLLARAMA INC	2,510	96.81	242,993.10
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,120	63.31	577,387.20
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	18.06	54,180.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,989	64.80	323,287.20
METRO INC	5,790	40.75	235,942.50
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	103.10	121,864.20
SAPUTO INC	5,040	45.33	228,463.20
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	24.55	165,319.70
BANK OF MONTREAL	13,961	86.94	1,213,769.34
BANK OF NOVA SCOTIA	26,129	70.41	1,839,742.89
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,295	103.14	855,546.30
NATIONAL BANK OF CANADA	7,340	48.33	354,742.20
ROYAL BANK OF CANADA	32,539	86.02	2,799,004.78
TORONTO-DOMINION BANK	40,690	62.40	2,539,056.00
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,933	44.52	842,897.16
CI FINANCIAL CORP	5,550	25.40	140,970.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	7,180	11.14	79,985.20
IGM FINANCIAL INC	2,535	36.69	93,009.15
ONEX CORPORATION	1,905	88.75	169,068.75
THOMSON REUTERS CORP	8,044	55.85	449,257.40
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	621.68	304,623.20
GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	34.55	206,401.70
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	56.41	97,871.35
INTACT FINANCIAL CORP	2,485	93.54	232,446.90
MANULIFE FINANCIAL CORP	43,001	23.06	991,603.06
POWER CORP OF CANADA	7,800	29.40	229,320.00

	POWER FINANCIAL CORP	5,715	32.70	186,880.50	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	13,374	51.53	689,162.22	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	64.13	298,204.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	617.12	259,190.40	
	OPEN TEXT CORP	3,070	80.72	247,810.40	
	BLACKBERRY LTD	10,328	10.10	104,312.80	
	BCE INC	2,930	57.88	169,588.40	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,355	51.49	430,198.95	
	TELUS CORP	4,366	41.62	181,712.92	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	43.02	82,598.40	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	36.27	93,939.30	
	FORTIS INC	8,595	40.64	349,300.80	
	HYDRO ONE LTD	3,450	23.17	79,936.50	
加ドル小計		865,931		34,150,188.54	(2,769,580,290)
ユーロ	ENI SPA	54,006	12.50	675,075.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	12.03	112,059.45	
	NESTE OYJ	2,740	36.58	100,229.20	
	OMV AG	3,490	29.32	102,326.80	
	REPSOL SA	24,709	12.36	305,403.24	
	SAIPEM SPA	123,510	0.40	50,305.62	
	TECHNIP SA	2,468	66.07	163,060.76	
	TENARIS SA	9,355	14.62	136,770.10	
	TOTAL SA	48,847	43.51	2,125,577.20	
	VOPAK	1,270	43.32	55,016.40	
	AIR LIQUIDE SA	8,408	93.97	790,099.76	
	AKZO NOBEL	5,898	58.45	344,738.10	
	ARCELORMITTAL	38,948	6.64	258,965.25	
	ARKEMA	1,615	88.00	142,120.00	
	BASF SE	20,025	81.57	1,633,439.25	
	COVESTRO AG	1,350	57.54	77,679.00	
	CRH PLC	19,090	32.21	614,888.90	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	26.21	93,831.80	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	37.38	64,302.20	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,245	88.06	285,754.70	

IMERYSA SA	830	65.01	53,958.30
K+S AG	3,880	19.06	73,972.20
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	56.26	216,150.92
LANXESS AG	1,935	58.30	112,810.50
LINDE AG	4,105	151.20	620,676.00
OCI NV	2,000	13.40	26,800.00
SOLVAY SA	1,581	102.40	161,894.40
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	8.77	106,045.87
SYMRISE AG	2,640	55.84	147,417.60
THYSSENKRUPP AG	7,415	21.68	160,757.20
UMICORE	2,120	54.20	114,904.00
UPM-KYMMENE OYJ	12,618	21.25	268,132.50
VOESTALPINE AG	2,509	35.55	89,207.49
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	27.64	115,445.52
AIRBUS GROUP SE	12,608	56.47	711,973.76
ALSTOM	3,590	27.21	97,683.90
ANDRITZ AG	1,980	48.40	95,841.90
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	28.80	48,816.00
BOUYGUES SA	4,210	30.16	126,973.60
BRENTAG AG	3,765	47.24	177,858.60
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	7.44	166,544.65
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,566	41.14	434,685.24
EIFFAGE	1,130	61.42	69,404.60
FERROVIAL SA	9,975	16.42	163,789.50
GEA GROUP AG	3,940	33.45	131,812.70
HOCHTIEF AG	440	131.45	57,838.00
KONE OYJ-B	7,424	41.26	306,314.24
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	27.15	539,325.45
LEGRAND SA	5,628	53.13	299,015.64
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	9,630	12.26	118,063.80
MAN SE	824	93.24	76,829.76
METSO OYJ	2,420	26.03	62,992.60
OSRAM LICHT AG	1,962	47.96	94,097.52
PRYSMIAN SPA	5,185	22.65	117,440.25
REXEL SA	7,240	14.33	103,749.20

SAFRAN SA	6,790	62.58	424,918.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,908	63.82	759,968.56
SIEMENS AG-REG	16,826	108.55	1,826,462.30
THALES SA	2,345	90.29	211,730.05
VINCI SA	10,950	60.85	666,307.50
WARTSILA OYJ ABP	3,290	39.54	130,086.60
ZARDOYA OTIS SA	4,418	7.48	33,046.64
ZODIAC AEROSPACE	4,550	22.25	101,260.25
BUREAU VERITAS SA	5,650	16.92	95,598.00
EDENRED	3,906	18.75	73,237.50
RANDSTAD HOLDING NV	2,865	48.43	138,751.95
RELX NV	20,559	14.09	289,676.31
SOCIETE BIC SA	735	120.40	88,494.00
WOLTERS KLUWER	6,927	31.43	217,715.61
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	13,091	12.43	162,786.58
ADP	650	89.43	58,129.50
AENA SA	1,490	121.20	180,588.00
ATLANTIA SPA	9,360	19.90	186,264.00
BOLLORE	20,400	2.83	57,793.20
DEUTSCHE LUFTHANSA	5,680	13.19	74,947.60
DEUTSCHE POST AG-REG	20,993	28.91	607,012.59
FRAPORT AG	980	52.27	51,224.60
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	8.26	72,427.68
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	5.24	89,123.04
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,155	81.53	583,347.15
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	69.09	82,217.10
CONTINENTAL AG	2,345	167.90	393,725.50
DAIMLER AG	21,012	65.15	1,368,931.80
FERRARI NV	3,164	49.96	158,073.44
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	6.88	135,171.36
MICHELIN (CGDE)-B	4,149	96.84	401,789.16
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,915	32.20	93,863.00
PEUGEOT SA	9,800	13.96	136,857.00
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,490	46.40	161,936.00
RENAULT SA	4,117	74.15	305,275.55

SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	12.56	44,605.75
VALEO SA	4,860	50.02	243,097.20
VOLKSWAGEN AG	771	129.80	100,075.80
VOLKSWAGEN AG-PFD	4,003	118.50	474,355.50
ADIDAS AG	4,141	138.75	574,563.75
CHRISTIAN DIOR SE	1,310	177.30	232,263.00
HERMES INTERNATIONAL	652	375.80	245,021.60
HUGO BOSS AG -ORD	1,490	60.96	90,830.40
KERING	1,827	198.40	362,476.80
LUXOTTICA GROUP SPA	3,976	48.11	191,285.36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,094	165.80	1,010,385.20
ACCOR SA	4,136	33.37	138,039.00
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,800	100.00	180,000.00
SODEXO	1,970	98.06	193,178.20
ALTICE NV -A	8,340	16.10	134,274.00
ALTICE NV -B	1,940	16.15	31,340.70
AXEL SPRINGER SE	995	41.48	41,277.57
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	17.98	68,253.07
JC DECAUX SA	1,950	24.76	48,282.00
LAGARDERE S.C.A.	2,980	23.18	69,076.40
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	33.27	159,862.35
PUBLICIS GROUPE	4,075	59.47	242,340.25
RTL GROUP	920	65.39	60,158.80
SES	8,600	20.57	176,945.00
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	47.80	59,272.00
VIVENDI	25,330	19.17	485,576.10
INDITEX	24,265	31.28	759,130.52
ZALANDO SE	1,700	34.78	59,126.00
CARREFOUR SA	12,213	22.43	273,998.65
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	44.27	59,505.60
COLRUYT SA	1,375	47.26	64,989.37
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	4.59	50,548.73
JERONIMO MARTINS	5,075	14.79	75,084.62
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	28,248	20.59	581,767.56
METRO AG	4,140	27.95	115,733.70

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	17,611	95.65	1,684,492.15
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,910	32.64	160,286.95
DANONE	13,044	59.07	770,509.08
HEINEKEN HOLDING NV	2,125	65.40	138,975.00
HEINEKEN NV	5,033	70.39	354,272.87
KERRY GROUP PLC-A	3,380	61.95	209,391.00
PERNOD-RICARD SA	4,646	101.70	472,498.20
REMY COINTREAU	470	70.50	33,135.00
BEIERSDORF AG	2,015	77.75	156,666.25
HENKEL AG & CO KGAA	2,190	93.42	204,589.80
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,953	108.60	429,295.80
L'OREAL	5,526	157.90	872,555.40
UNILEVER NV-CVA	35,715	36.80	1,314,490.57
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	102.15	456,099.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	71.62	335,396.46
FRESENIUS SE & CO KGAA	9,065	67.30	610,074.50
BAYER AG	18,120	94.78	1,717,413.60
GRIFOLS SA	6,820	18.43	125,692.60
MERCK KGAA	2,930	93.04	272,607.20
ORION OYJ-CLASS B	2,590	39.19	101,502.10
QIAGEN N.V.	5,145	25.48	131,094.60
SANOFI	25,516	77.36	1,973,917.76
UCB SA	2,798	64.50	180,471.00
ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,670	21.80	101,806.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	142,393	6.00	854,358.00
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.31	143,806.21
BANCO POPULAR ESPANOL	75,856	0.91	69,484.09
BANCO SANTANDER SA	315,079	4.36	1,376,580.15
BANK OF IRELAND	558,550	0.22	125,673.75
BANKIA SA	95,000	0.89	84,835.00
BANKINTER SA	13,960	7.14	99,786.08
BNP PARIBAS	23,142	55.49	1,284,149.58
CAIXABANK S.A	68,530	2.93	201,341.14
COMMERZBANK AG	23,524	7.27	171,231.19
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	10.88	239,382.92

ERSTE GROUP BANK AG	6,438	27.72	178,461.36
ING GROEP NV-CVA	85,185	13.12	1,117,627.20
INTESA SANPAOLO	292,263	2.15	629,534.50
KBC GROEP NV	5,519	56.90	314,031.10
MEDIOBANCA SPA	11,670	7.06	82,448.55
NATIXIS	22,980	4.68	107,546.40
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	15.85	43,904.50
SOCIETE GENERALE	17,659	40.47	714,748.02
UBI BANCA SCPA	22,584	2.33	52,620.72
UNICREDIT SPA	110,353	2.19	242,114.48
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	30,335	15.30	464,125.50
DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER	4,000	76.43	305,720.00
EURAZEO	958	51.54	49,375.32
EXOR SPA	2,944	38.16	112,343.04
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,882	75.25	141,620.50
WENDEL	750	104.55	78,412.50
AEGON NV	38,139	4.79	182,876.50
AGEAS	4,044	34.58	139,861.74
ALLIANZ SE-REG	9,948	152.80	1,520,054.40
ASSICURAZIONI GENERALI	25,868	11.74	303,690.32
AXA	42,162	22.56	951,174.72
CNP ASSURANCES	3,530	16.27	57,450.75
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	103.55	140,310.25
MAPFRE SA	20,814	2.71	56,593.26
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,646	175.15	638,596.90
NN GROUP NV	7,180	29.51	211,917.70
POSTE ITALIANE SPA	10,260	5.97	61,303.50
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	42.30	407,729.70
SCOR SE	3,152	30.01	94,607.28
UNIPOLSAI SPA	18,580	1.83	34,150.04
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	7,500	28.19	211,425.00
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-
VONOVIA SE	10,088	30.52	307,936.20
AMADEUS IT GROUP SA	9,610	40.30	387,283.00

ATOS SE	2,060	92.72	191,003.20
CAP GEMINI SA	3,639	73.00	265,647.00
DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	69.38	193,570.20
GEMALTO	1,850	46.99	86,931.50
SAP SE	21,622	75.97	1,642,623.34
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	36.58	107,194.05
INGENICO GROUP	1,160	73.08	84,772.80
NOKIA OYJ	126,056	3.81	480,273.36
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	70,416	14.38	1,012,934.16
ELISA OYJ	2,505	28.78	72,093.90
ILIAD SA	520	171.55	89,206.00
KONINKLIJKE KPN NV	75,066	2.61	196,447.72
ORANGE S.A.	43,324	13.62	590,289.50
PROXIMUS	3,780	25.82	97,618.50
SFR GROUP SA	2,250	22.81	51,322.50
TELECOM ITALIA SPA	239,753	0.70	169,625.24
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.58	73,266.23
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,000	3.45	55,200.00
TELEFONICA SA	98,419	8.03	790,796.66
TELEFONICA SA-RTS(N)	98,419	0.32	31,690.91
E.ON SE	44,099	6.38	281,616.21
EDF	6,075	10.08	61,266.37
ENAGAS	5,680	22.89	130,015.20
ENDESA SA	6,840	18.03	123,325.20
ENEL SPA	167,087	3.65	609,867.55
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	2.68	147,650.83
ENGIE	32,514	11.61	377,487.54
FORTUM OYJ	9,825	14.14	138,925.50
GAS NATURAL SDG SA	7,722	16.12	124,478.64
IBERDROLA SA	117,842	5.65	666,160.82
INNOGY SE	2,850	31.25	89,062.50
RED ELECTRICA CORPORACION SA	10,440	16.67	174,034.80
RWE AG	10,685	12.21	130,517.27
SNAM SPA	59,470	3.55	211,118.50
SUEZ	6,199	13.06	80,958.94

	TERNA SPA	34,477	3.95	136,184.15	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	16.39	150,525.76	
	ASML HOLDING NV	7,962	92.85	739,271.70	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	24,715	15.81	390,744.15	
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	8.55	108,930.81	
ユーロ小計		5,133,714		71,470,429.92	(8,367,043,230)
英債券	BP PLC	408,298	4.44	1,816,109.50	
	PETROFAC LTD	5,025	7.98	40,099.50	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	93,768	19.89	1,865,514.36	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	82,039	20.76	1,703,539.83	
	ANGLO AMERICAN PLC	30,274	10.96	331,954.41	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	6.71	58,578.30	
	BHP BILLITON PLC	45,961	12.71	584,394.11	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	31.15	85,693.65	
	FRESNILLO PLC	5,160	14.05	72,498.00	
	GLENCORE PLC	266,823	2.67	713,484.70	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	32.96	138,399.04	
	MONDI PLC	7,400	15.20	112,480.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	2,250	59.30	133,425.00	
	RIO TINTO PLC	27,025	30.04	811,831.00	
	ASHTREAD GROUP PLC	10,920	14.34	156,592.80	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	69,635	6.00	417,810.00	
	BUNZL PLC	7,276	20.05	145,883.80	
	COBHAM PLC	34,837	1.66	57,933.93	
	DCC PLC	1,810	60.65	109,776.50	
	IMI PLC	6,116	9.14	55,900.24	
	MEGGITT PLC	13,905	4.62	64,366.24	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	43,425	7.54	327,641.62	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C	1,997,550	0.00	1,997.55	
	SMITHS GROUP PLC	8,813	14.10	124,263.30	
	TRAVIS PERKINS PLC	5,800	14.17	82,186.00	
	WEIR GROUP PLC/THE	3,880	17.37	67,395.60	
	WOLSELEY PLC	5,594	46.13	258,051.22	
	AGGREKO PLC	6,006	8.02	48,168.12	

BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	9.87	61,965.62
CAPITA PLC	15,309	5.81	88,945.29
EXPERIAN PLC	20,558	13.96	286,989.68
G4S PLC	34,639	2.48	85,973.99
INTERTEK GROUP PLC	3,545	31.48	111,596.60
RELX PLC	23,666	12.94	306,238.04
EASYJET PLC	3,840	10.87	41,740.80
ROYAL MAIL PLC	19,950	4.99	99,590.40
GKN PLC	33,065	3.07	101,542.61
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,900	4.82	110,584.10
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	24.82	64,532.00
BURBERRY GROUP PLC	10,304	14.13	145,595.52
PERSIMMON PLC	7,000	17.38	121,660.00
TAYLOR WIMPEY PLC	73,610	1.49	109,973.34
CARNIVAL PLC	4,400	39.97	175,868.00
COMPASS GROUP PLC	36,617	13.48	493,597.16
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,031	31.57	127,258.67
MERLIN ENTERTAINME	15,550	4.28	66,647.30
TUI AG-DI	11,263	10.22	115,107.86
WHITBREAD PLC	4,140	35.46	146,804.40
WILLIAM HILL PLC	18,010	2.93	52,841.34
ITV PLC	77,235	1.65	127,437.75
PEARSON PLC	17,749	7.61	135,069.89
SKY PLC	23,224	7.89	183,237.36
WPP PLC	28,904	16.43	474,892.72
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	3.35	73,744.00
KINGFISHER PLC	50,397	3.63	183,092.30
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	3.40	118,967.94
NEXT PLC	2,987	51.20	152,934.40
SAINSBURY (J) PLC	44,761	2.41	108,187.33
TESCO PLC	177,834	2.17	385,899.78
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.21	109,296.84
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,795	25.45	198,382.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	40,807	43.00	1,754,905.03
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,000	16.79	83,950.00

DIAGEO PLC	55,192	19.87	1,096,941.00
IMPERIAL BRANDS PLC	21,062	34.98	736,854.07
TATE & LYLE PLC	10,510	6.70	70,469.55
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,925	69.14	962,774.50
UNILEVER PLC	28,167	31.74	894,161.41
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	7.49	52,430.00
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	10.77	208,679.52
ASTRAZENECA PLC	27,713	43.61	1,208,702.49
GLAXOSMITHKLINE PLC	106,671	15.34	1,636,866.49
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,860	17.23	49,277.80
SHIRE PLC	19,725	48.52	957,155.62
BARCLAYS PLC	364,051	2.11	771,424.06
HSBC HOLDINGS PLC	435,221	6.38	2,778,015.64
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,410,966	0.61	866,333.12
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	79,530	2.12	169,001.25
STANDARD CHARTERED PLC	72,250	6.36	459,871.25
3I GROUP PLC	20,499	6.21	127,401.28
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	22,730	2.95	67,144.42
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	12.30	70,356.00
ICAP PLC	12,270	5.32	65,337.75
INVESTEC PLC	13,185	5.01	66,056.85
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	28.41	186,852.57
PROVIDENT FINANCIAL PLC	3,310	28.33	93,772.30
SCHRODERS PLC	2,971	29.06	86,337.26
ADMIRAL GROUP PLC	4,925	18.93	93,230.25
AVIVA PLC	89,285	4.60	411,514.56
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.54	103,985.48
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	127,081	2.35	298,894.51
OLD MUTUAL PLC	104,159	1.87	195,193.96
PRUDENTIAL PLC	56,542	15.23	861,134.66
RSA INSURANCE GROUP PLC	24,738	5.28	130,616.64
ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	9.53	104,885.00
STANDARD LIFE PLC	40,716	3.55	144,541.80
AUTO TRADER GROUP PLC	23,390	3.84	89,981.33
SAGE GROUP PLC/THE	24,400	6.54	159,576.00

	WORLDPAY GROUP PLC	42,180	2.64	111,566.10	
	BT GROUP PLC	183,192	3.63	666,269.30	
	INMARSAT PLC	10,010	7.24	72,522.45	
	VODAFONE GROUP PLC	581,048	2.02	1,176,041.15	
	CENTRICA PLC	119,035	2.04	242,831.40	
	NATIONAL GRID PLC	82,285	9.30	765,579.64	
	SEVERN TRENT PLC	5,493	21.39	117,495.27	
	SSE PLC	21,427	14.54	311,548.58	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	16,215	8.75	141,962.32	
英債券小計		8,517,395		37,272,605.73 (5,058,638,049)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	220	490.00	107,800.00	
	GIVAUDAN-REG	203	1,794.00	364,182.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	9,939	56.25	559,068.75	
	SIKA AG-BR	47	4,822.00	226,634.00	
	SYNGENTA AG-REG	2,108	382.50	806,310.00	
	ABB LTD-REG	42,515	21.12	897,916.80	
	GEBERIT AG-REG	805	398.50	320,792.50	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	177.60	63,936.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,090	179.00	195,110.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,557	61.05	217,154.85	
	SGS SA-REG	133	1,945.00	258,685.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,150	126.90	145,935.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,809	65.30	771,127.70	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	299.50	203,660.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,350	58.35	78,772.50	
	DUFREY AG-REG	1,050	121.20	127,260.00	
	ARYZTA AG	2,110	43.10	90,941.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,205.00	54,225.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	25	5,040.00	126,000.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	60,310.00	120,620.00	
	NESTLE SA-REG	69,893	68.65	4,798,154.45	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	126.20	146,392.00	
	ACTELION LTD-REG	2,310	147.80	341,418.00	
	GALENICA AG-REG	70	1,014.00	70,980.00	

	LONZA GROUP AG-REG	1,250	177.20	221,500.00	
	NOVARTIS AG-REG	49,003	71.70	3,513,515.10	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	15,428	232.60	3,588,552.80	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	41,158	14.70	605,022.60	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,210	43.61	227,208.10	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	62.85	41,166.75	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	489.00	180,930.00	
	UBS GROUP AG-REG	79,852	16.17	1,291,206.84	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	123.90	133,812.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	274.40	175,616.00	
	SWISS RE AG	7,439	92.75	689,967.25	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,301	261.60	863,541.60	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,840	79.85	146,924.00	
	SWISSCOM AG-REG	584	434.30	253,631.20	
	スイスフラン小計	360,441		23,025,669.79 (2,508,186,210)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	157.20	679,104.00	
	BOLIDEN AB	7,260	228.80	1,661,088.00	
	ALFA LAVAL AB	6,930	134.40	931,392.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	166.90	3,489,879.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,185	278.30	4,225,985.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	248.00	2,137,760.00	
	SANDVIK AB	21,690	107.60	2,333,844.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	206.50	1,480,605.00	
	SKF AB-B SHARES-B	8,909	160.00	1,425,440.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	33,960	98.20	3,334,872.00	
	SECURITAS AB-B SHS	7,249	132.90	963,392.10	
	ELECTROLUX AB - B	5,455	211.00	1,151,005.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	65.90	558,832.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	20,568	263.60	5,421,724.80	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	273.00	395,850.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,860	284.90	1,384,614.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	240.60	3,131,409.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	144.20	641,690.00	
	NORDEA BANK AB	64,688	97.35	6,297,376.80	

	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	93.15	2,968,690.50	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	32,620	125.80	4,103,596.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	19,900	212.80	4,234,720.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	4,400	157.90	694,760.00	
	INVESTOR AB-B SHS	10,175	312.50	3,179,687.50	
	KINNEVIK AB - B	5,505	217.90	1,199,539.50	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	46.61	2,993,993.35	
	HEXAGON AB-B SHS	5,930	309.30	1,834,149.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	357.50	489,775.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	70.45	440,664.75	
	TELIA CO AB	53,480	34.75	1,858,430.00	
スウェーデンクローナ小計		500,909		65,643,868.80	(779,849,161)
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	24,664	138.20	3,408,564.80	
	NORSK HYDRO A S	30,900	38.74	1,197,066.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	318.50	1,203,930.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,400	179.30	430,320.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,650	185.50	306,075.00	
	MARINE HARVEST	7,720	147.60	1,139,472.00	
	ORKLA ASA	19,380	75.05	1,454,469.00	
	DNB ASA	22,215	124.50	2,765,767.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	141.00	592,200.00	
	TELENOR ASA	17,305	126.50	2,189,082.50	
ノルウェークローネ小計		134,214		14,686,946.80	(189,755,352)
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	364.00	687,960.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	242.80	1,181,222.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,690	440.40	2,065,476.00	
	ISS A/S	3,100	232.00	719,200.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	90	8,595.00	773,550.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	9,050.00	1,248,900.00	
	DSV A/S	4,320	296.30	1,280,016.00	
	PANDORA A/S	2,500	816.00	2,040,000.00	
	CARLSBERG AS-B	2,390	581.00	1,388,590.00	
	COLOPLAST-B	2,545	435.50	1,108,347.50	

	WILLIAM DEMANT HOLDING	3,000	115.00	345,000.00	
	GENMAB A/S	1,280	1,217.00	1,557,760.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	41,685	231.60	9,654,246.00	
	DANSKE BANK A/S	14,975	205.40	3,075,865.00	
	TRYG A/S	2,575	128.00	329,600.00	
	TDC A/S	14,545	35.24	512,565.80	
	デンマーククローネ小計	104,588		27,968,298.30	(439,941,332)
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	29.68	158,342.80	
	OIL SEARCH LTD	36,460	6.57	239,542.20	
	ORIGIN ENERGY LTD	41,910	5.50	230,505.00	
	SANTOS LTD	37,665	4.00	150,660.00	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	29.04	479,973.12	
	ALUMINA LTD	46,512	1.67	77,907.60	
	AMCOR LIMITED	26,490	13.89	367,946.10	
	BHP BILLITON LTD	70,216	24.55	1,723,802.80	
	BORAL LTD	17,115	6.40	109,536.00	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	6.09	180,659.85	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.20	100,960.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,985	19.50	214,207.50	
	NEWCREST MINING LTD	17,209	20.99	361,216.91	
	ORICA LIMITED	6,935	17.16	119,004.60	
	RIO TINTO LTD	9,978	58.95	588,203.10	
	SOUTH32 LTD	117,667	2.62	308,287.54	
	CIMIC GROUP LTD	1,867	30.60	57,130.20	
	BRAMBLES LTD	35,548	11.73	416,978.04	
	SEEK LTD	8,040	14.37	115,534.80	
	AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	4.96	228,904.00	
	QANTAS AIRWAYS LTD	13,113	3.17	41,568.21	
	SYDNEY AIRPORT	24,156	5.91	142,761.96	
	TRANSURBAN GROUP	43,195	9.83	424,606.85	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,510	14.37	179,768.70	
	CROWN RESORTS LTD	6,745	10.73	72,373.85	
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	67.65	79,827.00	
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	30.20	29,294.00	

TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.53	69,472.08
TATTS GROUP LTD	37,700	3.91	147,407.00
REA GROUP LTD	1,150	51.86	59,639.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	14,370	4.50	64,665.00
WESFARMERS LTD	24,485	40.50	991,642.50
WOOLWORTHS LTD	27,662	23.36	646,184.32
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	9.26	98,619.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	10.52	167,751.92
COCHLEAR LTD	1,277	119.80	152,984.60
HEALTHSCOPE LTD	44,380	2.25	99,855.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	71.33	209,353.55
SONIC HEALTHCARE LTD	9,830	21.67	213,016.10
CSL LTD	10,012	101.45	1,015,717.40
AUST AND NZ BANKING GROUP	63,819	27.76	1,771,615.44
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	10.79	87,614.80
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.45	119,973.10
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	37,567	76.43	2,871,245.81
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	58,163	28.13	1,636,125.19
WESTPAC BANKING CORP	73,131	30.96	2,264,135.76
AMP LTD	62,647	4.73	296,320.31
ASX LTD	4,995	46.84	233,965.80
CHALLENGER LTD	9,950	10.56	105,072.00
MACQUARIE GROUP LTD	6,754	82.27	555,651.58
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	5.36	269,597.28
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.52	156,240.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	29,380	10.75	315,835.00
SUNCORP GROUP LTD	29,020	11.96	347,079.20
COMPUTERSHARE LTD	11,490	11.57	132,939.30
TELSTRA CORPORATION LTD	93,164	4.71	438,802.44
TPG TELECOM LTD	7,200	7.05	50,760.00
VOCUS COMMUNICATIONS LTD	12,010	5.32	63,893.20
AGL ENERGY LTD	15,301	19.33	295,768.33
AUSNET SERVICES	40,750	1.43	58,272.50
DUET GROUP	54,050	2.15	116,207.50
	1,671,714		23,322,924.74

豪ドル小計				(1,917,610,872)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	17,130	10.79	184,832.70
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24,545	6.10	149,724.50
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	8.40	71,400.00
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	3.35	151,275.95
	CONTACT ENERGY LIMITED	19,340	4.45	86,063.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.46	68,880.00
ニュージーランドドル小計	142,672			712,176.15 (55,015,607)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	58,208	93.60	5,448,268.80
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	13.58	387,030.00
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	10.50	262,500.00
	MTR CORP	34,000	40.65	1,382,100.00
	LI & FUNG LTD	138,000	3.36	463,680.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	27.90	809,100.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	27.05	392,225.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	33.05	1,652,500.00
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	14.60	245,280.00
	SANDS CHINA LTD	49,800	34.25	1,705,650.00
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	5.48	263,040.00
	WYNN MACAU LTD	35,800	11.86	424,588.00
	WH GROUP LTD	153,500	6.36	976,260.00
	BANK OF EAST ASIA	21,640	31.70	685,988.00
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	28.30	2,179,100.00
	HANG SENG BANK LTD	16,300	146.50	2,387,950.00
	FIRST PACIFIC CO	44,250	5.29	234,082.50
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	24,500	203.40	4,983,300.00
	AIA GROUP LTD	264,200	47.20	12,470,240.00
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	60,208	51.20	3,082,649.60
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	57,000	16.70	951,900.00
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	26,842	42.20	1,132,732.40
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	33.90	508,500.00
KERRY PROPERTIES LTD	11,450	21.20	242,740.00	
NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	8.86	1,193,140.76	
SINO LAND CO	63,050	11.48	723,814.00	

	SUN HUNG KAI PROPERTIES	33,480	100.20	3,354,696.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	13,017	77.25	1,005,563.25	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	21.75	504,600.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	27,800	53.75	1,494,250.00	
	WHEELOCK & CO LTD	19,600	42.70	836,920.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	67,000	9.76	653,920.00	
	PCCW LTD	80,000	4.26	340,800.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	15,000	64.50	967,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	38,000	74.85	2,844,300.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	6.95	389,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	179,925	14.46	2,601,715.50	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,500	72.40	2,353,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	72.85	305,970.00	
香港ドル小計		2,086,936		62,840,793.81	(882,913,153)
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	5.29	183,351.40	
	SEBMCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.60	54,600.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.13	103,290.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.44	112,240.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	9.67	123,776.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	156,500	0.87	136,937.50	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	3.68	119,784.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	39.22	78,440.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.38	50,050.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,700	3.36	150,192.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	16.34	599,923.10	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	68,240	8.72	595,052.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	29,200	19.05	556,260.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	7.00	140,000.00	
	CAPITALAND LTD	68,600	3.00	205,800.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	8.37	83,700.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.03	121,800.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	5.67	69,457.50	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.66	630,178.80	
		990,395		4,114,833.10	

シンガポールドル小計				(317,294,780)
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	14.48	141,469.60
	BANK HAPOALIM BM	27,725	22.70	629,357.50
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	36,465	15.52	565,936.80
	NICE LTD	1,385	249.00	344,865.00
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	6.77	330,698.62
イスラエルシュケル小計		124,135		2,012,327.52 (57,069,608)
合 計		27,565,283		69,363,170,656 (69,363,170,656)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	出資金	PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A-LP	5,400.00	68,958.00	
	出資金小計		5,400.00	68,958.00 (7,516,422)	
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	7,010	135,152.80	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	158,834.00	
		AMERICAN TOWER CORP	9,269	959,248.81	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	202,202.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,085	509,426.05	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,417	425,484.84	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,800	187,746.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	148,332.40	
		CROWN CASTLE INTL CORP	7,430	615,129.70	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	293,123.35	
		DUKE REALTY CORPORATION	6,875	164,106.25	
		EQUINIX INC	1,478	497,110.52	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,980	473,214.00	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	300,706.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	205,492.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	195,270.00	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	12,545	328,679.00	

		HCP INC	10,125	297,776.25	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	16,589	284,003.68	
		IRON MOUNTAIN INC	5,515	175,487.30	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	229,285.65	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	118,262.87	
		MACERICH CO/THE	2,870	202,564.60	
		MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	1,500	135,000.00	
		PROLOGIS INC	11,402	547,752.08	
		PUBLIC STORAGE	3,209	680,693.08	
		REALTY INCOME CORP	5,400	300,618.00	
		REGENCY CENTERS CORPORATION	2,355	157,573.05	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	6,814	1,255,343.22	
		SL GREEN REALTY CORP	2,260	239,808.60	
		UDR INC	5,820	196,541.40	
		VENTAS INC	7,285	442,855.15	
		VEREIT INC	24,234	202,838.58	
		VORNADO REALTY TRUST	3,811	367,227.96	
		WELLTOWER INC	7,680	481,996.80	
		WEYERHAEUSER CO	16,498	499,889.40	
		投資証券小計	244,464	12,614,775.39	(1,375,010,517)
		米ドル小計	249,864	12,683,733.39	(1,382,526,939)
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	49,163.40	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	86,021.00	
		加ドル小計	5,720	135,184.40	(10,963,454)
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	44,851.10	
		GECINA SA	970	117,467.00	
		ICADE	685	42,894.70	
		KLEPIERRE	4,732	166,850.32	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	430,042.50	
		ユーロ小計	9,052	802,105.62	(93,902,504)
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	131,616.56	

		HAMMERSON PLC	15,295	84,810.77	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	53,284.38	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	16,229	162,614.58	
		SEGRO PLC	15,053	61,461.39	
英ポンド小計			88,138	493,787.68	(67,016,863)
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,406	191,971.62	
		DEXUS PROPERTY GROUP	18,487	158,618.46	
		GOODMAN GROUP	39,332	248,971.56	
		GPT GROUP	44,885	198,840.55	
		LENDLEASE GROUP	12,197	163,195.86	
		MIRVAC GROUP	86,525	170,886.87	
		SCENTRE GROUP	116,381	472,506.86	
		STOCKLAND	55,310	226,771.00	
		VICINITY CENTRES	72,862	200,370.50	
		WESTFIELD CORP	41,745	355,249.95	
豪ドル小計			514,130	2,387,383.23	(196,290,649)
香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	2,503,200.00	
香港ドル小計			48,000	2,503,200.00	(35,169,960)
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	114,180.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	58,800.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	66,300	125,970.00	
		SUNTEC REIT	45,000	71,550.00	
シンガポールドル小計			203,200	370,500.00	(28,569,255)
合計				1,814,439,624	(1,814,439,624)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入出資金 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	出資金 1銘柄		0.0%		0.0%
	株式 590銘柄	97.1%			64.8%
	投資証券 36銘柄			2.9%	1.9%
加ドル	株式 87銘柄	99.6%			3.9%
	投資証券 2銘柄			0.4%	0.0%
ユーロ	株式 235銘柄	98.9%			11.8%
	投資証券 5銘柄			1.1%	0.1%
英ポンド	株式 107銘柄	98.7%			7.1%
	投資証券 5銘柄			1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%			3.5%
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 10銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%			0.6%
豪ドル	株式 61銘柄	90.7%			2.7%
	投資証券 10銘柄			9.3%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 6銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 39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 19銘柄	91.7%			0.4%
	投資証券 4銘柄			8.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 5銘柄	100.0%			0.1%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング(ヘッジなし)マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	平成28年 5月16日現在	平成28年11月16日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	198,676,891	151,679,108
コール・ローン	84,748,125	49,476,780
株式	8,185,511,431	9,069,953,331
投資信託受益証券	37,305,835	32,931,080
投資証券	44,596,857	41,857,569
派生商品評価勘定	-	44,145
未収入金	-	10,702,400
未収配当金	8,332,404	5,869,070
差入委託証拠金	68,800,041	91,048,354
流動資産合計	8,627,971,584	9,453,561,837
資産合計	8,627,971,584	9,453,561,837
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	8,176,942	17,344,625
未払金	-	19,591,101
未払解約金	317,200	2,413,162
未払利息	163	66
流動負債合計	8,494,305	39,348,954
負債合計	8,494,305	39,348,954
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	6,905,549,620	6,988,737,951
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,713,927,659	2,425,474,932
元本等合計	8,619,477,279	9,414,212,883
純資産合計	8,619,477,279	9,414,212,883
負債純資産合計	8,627,971,584	9,453,561,837

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券、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	(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28年 5月16日現在	平成28年11月16日現在
1.	期首	平成27年11月17日	平成28年 5月17日
	期首元本額	6,592,884,388円	6,905,549,620円
	期首からの追加設定元本額	595,341,201円	661,723,141円
	期首からの一部解約元本額	282,675,969円	578,534,810円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	2,418,771,480円	2,194,889,360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	32,183,463円	29,222,476円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	4,452,928,478円	4,762,959,916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）	1,666,199円	1,666,199円
	計	6,905,549,620円	6,988,737,951円
2.	受益権の総数	6,905,549,620口	6,988,737,951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11月17日 至 平成28年 5月16日	自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左
----------------	---	----

## 金融商品の時価等に関する事項

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

(平成28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	517,386,086
投資信託受益証券	4,433,030
投資証券	3,281,124
合計	509,671,932

(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

(平成28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	327,933,585	-	310,633,105	17,300,480
合計		327,933,585	-	310,633,105	17,300,480

(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28年 5月16日現在		平成28年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.2482円	1口当たり純資産額	1.3471円
(1万口当たり純資産額)	(12,482円)	(1万口当たり純資産額)	(13,471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	8.33	20,325.20	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	132,700	4.51	599,405.90	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	9,535	47.14	449,479.90	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	2,326	108.00	251,208.00	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	3,750	9.99	37,462.50	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	26,540	5.17	137,211.80	
	SURGUTNEFTGAS-SP ADR	38,500	4.54	174,828.50	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	34.04	185,483.96	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	16.69	29,708.20	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	2,600	7.67	19,942.00	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	11.10	51,615.00	
	CIA SIDERURGICA NAACL-SP ADR	10,170	3.27	33,255.90	
	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	13,394	16.86	225,822.84	
	PHOSAGRO OAO REG S-GDR	3,700	12.80	47,360.00	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	27.23	29,953.00	
	SEVERSTAL - GDR REG S	7,270	14.32	104,106.40	
	SOUTHERN COPPER CORP(US)	2,080	32.35	67,288.00	
	DP WORLD LTD	4,470	16.25	72,637.50	
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	8.88	20,246.40		

NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	2,600	47.19	122,694.00	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	1,000	70.22	70,220.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	8,700	26.56	231,072.00	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,040	22.71	46,328.40	
CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	8,150	42.02	342,463.00	
JD.COM INC-ADR	15,400	26.41	406,714.00	
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	600	29.81	17,886.00	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	7,700	13.39	103,103.00	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	16.15	38,437.00	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	6,920	36.00	249,120.00	
BRF SA-ADR	5,980	15.06	90,058.80	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	1,450	20.12	29,174.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1,983	22.53	44,676.99	
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	1,850	34.65	64,102.50	
CREDICORP LTD	1,430	153.46	219,447.80	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	7.44	13,764.00	
GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	7.40	19,240.00	
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,200	10.59	23,298.00	
SBERBANK-SPONSORED ADR	61,000	9.47	577,731.00	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	66,030	2.06	136,153.86	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	17,100	1.55	26,590.50	
58.COM INC-ADR	1,600	31.22	49,952.00	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	24,450	91.00	2,224,950.00	
BAIDU INC - SPON ADR	6,020	164.44	989,928.80	
FANG HOLDINGS LTD-ADR	3,000	3.00	9,000.00	
NETEASE INC-ADR	1,770	228.10	403,737.00	
YY INC-ADR	350	43.88	15,358.00	
MEGAFON-REG S-GDR	2,600	8.65	22,490.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	7.30	91,702.60	
ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	7.46	19,701.86	
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	2,800	7.00	19,600.00	
TELEF BRASIL-ADR	3,924	13.00	51,012.00	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	8.30	51,294.00	
RUSHYDRO PJSC-ADR	28,000	1.15	32,200.00	
	589,594		9,410,542.11	

米ドル小計				(1,025,749,089)
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	273,945	15.49	4,243,408.05
	GRUPO MEXICO SA-SER B	82,078	54.89	4,505,261.42
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	439.89	1,627,593.00
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,185	42.82	992,781.70
	ALFA S.A.B.-A	61,000	24.79	1,512,190.00
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	75.25	1,030,925.00
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	6,600	173.55	1,145,430.00
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	4,000	301.19	1,204,760.00
	OHL MEXICO SAB DE CV	21,000	19.87	417,270.00
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	184.94	924,700.00
	GRUPO TELEVISIA SAB	43,100	91.72	3,953,132.00
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	158.07	695,508.00
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	8,500	38.72	329,120.00
	WALMART DE MEXICO -SER V	120,200	37.84	4,548,368.00
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	106.71	992,403.00
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	10,900	129.64	1,413,076.00
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	38,900	163.92	6,376,488.00
	GRUMA S.A.B.-B	3,000	256.01	768,030.00
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	36,500	49.91	1,821,715.00
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	31.70	412,100.00
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	38.27	1,594,710.90	
GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	29.81	953,920.00	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	52,100	95.81	4,991,701.00	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	54,000	27.78	1,500,120.00	
GENEREA SAB DE CV	30,000	33.14	994,200.00	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	705,800	11.68	8,243,744.00	
メキシコペソ小計		1,697,578		57,192,655.07 (307,124,557)
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	38.00	98,800.00
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	16.27	868,167.20
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	85,100	14.00	1,191,400.00
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	65.62	531,522.00
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	27.67	27,670.00
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	10.96	85,488.00

DURATEX SA	7,260	7.00	50,820.00
FIBRIA CELULOSE SA	5,929	30.31	179,707.99
GERDAU SA-PREF	16,000	13.35	213,600.00
KLABIN SA - UNIT	13,300	16.92	225,036.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	12.31	110,790.00
VALE SA	25,760	26.46	681,609.60
VALE SA-PREF A	46,150	24.72	1,140,828.00
EMBRAER SA	16,000	17.70	283,200.00
WEG SA	12,820	16.28	208,709.60
CCR SA	20,600	14.59	300,554.00
LOCALIZA RENT A CAR	2,940	34.95	102,753.00
RUMO LOGISTICA OPERADORA MUL	16,000	5.25	84,000.00
KROTON EDUCACIONAL SA	29,448	14.50	426,996.00
LOJAS AMERICANAS SA	6,000	13.46	80,760.00
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	13,092	16.89	221,123.88
LOJAS RENNER S.A.	14,000	23.23	325,220.00
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	850	53.24	45,254.00
RAIA DROGASIL SA	4,700	64.75	304,325.00
AMBEV SA	102,000	17.30	1,764,600.00
BRF SA	8,400	50.32	422,688.00
JBS SA	18,100	9.29	168,149.00
M DIAS BRANCO SA	950	117.91	112,014.50
HYPERMARCAS SA	8,000	24.60	196,800.00
NATURA COSMETICOS SA	3,300	25.53	84,249.00
ODONTOPREV S.A.	4,700	11.35	53,345.00
QUALICORP SA	5,000	17.26	86,300.00
BANCO BRADESCO S.A.	18,876	27.78	524,375.28
BANCO BRADESCO SA-PRF	60,442	29.27	1,769,137.34
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	24.42	468,864.00
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	7,700	25.30	194,810.00
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	70,436	34.44	2,425,815.84
ITAUSA- INVESTIMENTOS ITAU-PRF	83,419	8.57	714,900.83
BM&FBOVESPA SA	37,573	16.75	629,347.75
CETIP SA-MERCADOS ORGANIZADO	4,700	42.74	200,878.00
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	28.10	393,400.00

	PORTO SEGURO SA	3,200	28.35	90,720.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	5,500	18.01	99,055.00	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	13,650	10.55	144,007.50	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	58.00	87,000.00	
	CIELO SA	20,890	29.81	622,730.90	
	TOTVS SA	3,250	23.59	76,667.50	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	5,330	42.99	229,136.70	
	TIM PARTICIPACOES SA	16,905	8.11	137,099.55	
	AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	5,500	14.15	77,825.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4,800	25.20	120,960.00	
	CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	2,800	13.90	38,920.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	8.19	117,927.81	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	27.77	83,310.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	27.50	59,400.00	
	CPFL ENERGIA SA	3,605	23.60	85,078.00	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	13.77	100,521.00	
	ENGIE BRASIL SA	3,700	35.40	130,980.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	3,800	52.70	200,260.00	
	ブラジルリアル小計	1,005,894		20,499,607.77	(650,657,550)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	9,890	6,290.80	62,216,012.00	
	EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,327.00	26,540,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	18,231.00	25,523,400.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	6,028.80	31,952,640.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	13,300	5,106.30	67,913,790.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,974.80	59,540,220.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	5,600	2,496.50	13,980,400.00	
	BANCO DE CHILE	583,660	76.89	44,877,617.40	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	959	32,312.00	30,987,208.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	37.55	28,049,850.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	5.36	13,951,600.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	3,440	6,994.60	24,061,424.00	
	AES GENER SA	80,000	220.48	17,638,400.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	56,000	410.15	22,968,400.00	
	COLBUN SA	208,000	134.25	27,924,000.00	

	ENDESA AMERICAS SA	57,700	291.08	16,795,316.00	
	ENEL CHILE SA	419,500	62.84	26,361,380.00	
	ENEL GENERACION CHILE SA	57,700	433.39	25,006,603.00	
	ENERSIS AMERICAS SA	419,500	105.60	44,299,200.00	
チリペソ小計		5,319,099		610,587,460.40 (99,342,579)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,295.00	64,750,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	11,040.00	98,145,600.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	18,260.00	105,177,600.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	26,860.00	53,720,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,160.00	54,520,000.00	
	CORP FINANCIERA COLOMBIANA	1,863	35,800.00	66,695,400.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	6,600	35,500.00	234,300,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	9,740.00	126,620,000.00	
コロンビアペソ小計		135,113		803,928,600.00 (28,057,108)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	63.95	113,191.50	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	4.36	200,634.12	
	KOC HOLDING AS	12,124	12.43	150,701.32	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	5.23	102,246.50	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	21.48	70,884.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	20.00	130,000.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,400	48.62	213,928.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	17.00	94,877.00	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	31.76	63,520.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	7.89	388,653.51	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	7.69	405,570.60	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	9.27	135,898.20	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	4.85	193,534.40	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	4.39	86,403.98	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	3.37	60,771.21	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	8.84	245,336.52	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	5.62	67,440.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	9.48	161,690.88	
		352,329		2,885,281.74	

トルコリラ小計				(95,589,384)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,800	883.10	1,589,580.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,300	239.90	311,870.00	
	CEZ AS	3,530	426.10	1,504,133.00	
チェココルナ小計		6,630		3,405,583.00	(14,746,174)
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,060	18,430.00	19,535,800.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,750	6,025.00	16,568,750.00	
	OTP BANK PLC	4,585	7,990.00	36,634,150.00	
ハンガリーフォリント小計		8,395		72,738,700.00	(27,495,228)
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	33.50	100,500.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	7,330	73.86	541,393.80	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	37,985	4.60	174,731.00	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	52.00	72,800.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	82.50	306,075.00	
	CCC SA	650	181.00	117,650.00	
	LPP SA	20	5,299.95	105,999.00	
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	22.89	103,005.00	
	EUROCASH SA	2,100	34.35	72,135.00	
	ALIOR BANK SA	1,500	44.00	66,000.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	71.37	60,664.50	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	5.53	71,890.00	
	BANK PEKAO SA	3,152	120.75	380,604.00	
	BANK ZACHODNI WBK SA	810	298.45	241,744.50	
	MBANK	410	339.60	139,236.00	
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	26.60	490,637.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	12,000	27.25	327,000.00	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	5.23	73,769.15	
	ENEA SA	5,500	9.56	52,580.00	
	ENERGA SA	5,000	7.12	35,600.00	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	9.64	177,376.00		
TAURON POLSKA ENERGIA SA	22,000	2.48	54,560.00		
ポーランドズロチ小計		175,867		3,765,949.95	(100,136,609)

香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	4.24	360,400.00
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	7.07	325,220.00
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	5.34	2,879,862.00
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	73,000	16.48	1,203,040.00
	CNOOC LTD	388,000	9.56	3,709,280.00
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	5.57	367,620.00
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	5.16	2,409,720.00
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	5.82	291,000.00
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	3.25	289,250.00
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	23,000	22.80	524,400.00
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	3.96	293,040.00
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	11.34	351,540.00
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	6.61	277,620.00
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	4.00	258,000.00
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.62	387,105.00
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	5.25	273,000.00
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	34.25	411,000.00
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	96,000	9.00	864,000.00
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	31,000	14.12	437,720.00
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	11.04	507,840.00
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	6.68	668,000.00
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	12.58	654,160.00
	CITIC LTD	94,000	11.58	1,088,520.00
	CRRC CORP LTD- H	79,000	7.05	556,950.00
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	49,000	11.12	544,880.00
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	12,000	14.78	177,360.00
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	3.67	256,900.00
	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	22.90	297,700.00
	SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	32,000	6.53	208,960.00
	WEICHAI POWER CO LTD-H	19,200	12.08	231,936.00
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	9,000	38.45	346,050.00
	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	9.28	510,400.00
AIR CHINA LTD-H	58,000	5.10	295,800.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	7.54	301,600.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	65,825	2.82	185,626.50	

CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	21,000	19.56	410,760.00
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	100,750	1.68	169,260.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	38,000	4.28	162,640.00
COSCO SHIPPING PORTS LTD	32,000	7.69	246,080.00
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	10.30	247,200.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	8.33	358,190.00
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	9.60	614,400.00
BYD CO LTD-H	14,500	45.90	665,550.00
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	11.56	323,680.00
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	7.84	470,400.00
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	7.50	750,000.00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	75,000	7.00	525,000.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	52,318	9.05	473,477.90
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	21.50	537,500.00
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	36,000	12.94	465,840.00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13,000	47.35	615,550.00
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	180,000	1.45	261,000.00
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	145,000	4.40	638,000.00
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	0.97	185,425.20
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	5.70	245,100.00
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	2.87	258,300.00
CHINA MENGNIU DAIRY CO	58,000	15.04	872,320.00
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	37,000	16.72	618,640.00
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	9.00	342,000.00
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	30.80	184,800.00
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	4.75	627,000.00
HENGAN INTL GROUP CO LTD	17,500	59.10	1,034,250.00
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	76,000	4.00	304,000.00
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	4.94	158,080.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	19.50	253,500.00
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	35.50	937,200.00
3SBIO INC	25,000	7.80	195,000.00
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	24,000	12.30	295,200.00
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	78,000	8.00	624,000.00
LUYE PHARMA GROUP LTD	32,000	4.91	157,120.00

SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	11,000	23.60	259,600.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	102,000	5.33	543,660.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	485,000	3.13	1,518,050.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,784,000	3.39	6,047,760.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	5.86	1,267,195.70	
CHINA CITIC BANK - H	206,000	4.85	999,100.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,836,920	5.53	10,158,167.60	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	3.46	311,400.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	81,150	18.14	1,472,061.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	8.76	1,149,312.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	4.61	345,750.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,636,575	4.50	7,364,587.50	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	171,000	2.71	463,410.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	15.18	273,240.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	63,000	7.77	489,510.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	46,000	17.80	818,800.00	
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	6.85	274,000.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	30,600	17.78	544,068.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	67,600	14.30	966,680.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	32,000	16.90	540,800.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	159,000	19.80	3,148,200.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	27.90	1,523,340.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	34,940	15.96	557,642.40	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	34.70	485,800.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	3.00	489,000.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	99,334	12.14	1,205,914.76	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	114,000	40.75	4,645,500.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	96,000	5.24	503,040.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	110,000	2.04	224,400.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	22.75	1,963,780.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	61,777	18.48	1,141,638.96	
CHINA VANKE CO LTD-H	30,360	20.95	636,042.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	100,713	4.20	422,994.60	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	10.30	271,920.00	
LONGFOR PROPERTIES	31,000	9.79	303,490.00	

	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	10.16	381,000.00	
	SHUI ON LAND LTD	42,900	1.85	79,365.00	
	SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	65,000	3.20	208,000.00	
	SOHO CHINA LTD	65,000	3.82	248,300.00	
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	40,000	5.50	220,000.00	
	KINGSOFT CORP LTD	16,000	16.60	265,600.00	
	TENCENT HOLDINGS LTD	123,400	193.20	23,840,880.00	
	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20,000	16.12	322,400.00	
	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	68.20	1,227,600.00	
	LENOVO GROUP LTD	154,000	4.79	737,660.00	
	ZTE CORP-H	21,600	11.86	256,176.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	4.35	261,000.00	
	CHINA MOBILE LTD	133,700	84.80	11,337,760.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	3.71	1,168,650.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	8.50	1,052,997.00	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	90,000	5.44	489,600.00	
	CGN POWER CO LTD-H	186,000	2.26	420,360.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	10.44	563,760.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	5.68	272,640.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	55,000	2.73	150,150.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	23.20	696,000.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	12.72	597,840.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	34.50	414,000.00	
	GUANGDONG INVEST	62,000	11.00	682,000.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	26,000	3.16	82,160.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	4.65	492,900.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	64,000	2.39	152,960.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	298,000	0.99	295,020.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.04	729,600.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	500,000	1.03	515,000.00	
香港ドル小計		16,499,919		139,463,195.12 (1,959,457,891)	
マレーシアリン ギット	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	23.50	117,500.00	
	SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	70,000	1.42	99,400.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	53,000	6.84	362,520.00	

DIALOG GROUP BHD	70,000	1.53	107,100.00
GAMUDA BHD	30,000	4.81	144,300.00
HAP SENG CONSOLIDATED	10,000	7.80	78,000.00
IJM CORP BHD	70,000	3.20	224,000.00
SIME DARBY BERHAD	64,720	8.09	523,584.80
AIRASIA BHD	47,000	2.70	126,900.00
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	18,000	6.35	114,300.00
MISC BHD	30,000	7.22	216,600.00
UMW HOLDINGS BHD	11,700	5.15	60,255.00
BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,653	3.13	86,553.89
GENTING BHD	45,300	7.68	347,904.00
GENTING MALAYSIA BHD	72,500	4.57	331,325.00
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	2.70	81,000.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	44.84	112,100.00
FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.97	84,710.00
IOI CORPORATION BERHAD	41,675	4.38	182,536.50
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	23.70	284,400.00
PPB GROUP BERHAD	11,700	15.82	185,094.00
HARTALEGA HOLDINGS BHD	17,000	4.87	82,790.00
IHH HEALTHCARE BHD	54,000	6.33	341,820.00
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	3.66	135,420.00
AMMB HOLDINGS BHD	32,600	3.97	129,422.00
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	75,600	4.79	362,124.00
HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	12.86	158,178.00
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,000	14.90	74,500.00
MALAYAN BANKING BHD	67,850	7.78	527,873.00
PUBLIC BANK BERHAD	61,370	19.70	1,208,989.00
RHB BANK BHD	18,259	4.66	85,086.94
IOI PROPERTIES GROUP BHD	53,476	2.31	123,529.56
AXIATA GROUP BERHAD	51,900	4.63	240,297.00
DIGI.COM BHD	74,000	4.98	368,520.00
MAXIS BHD	44,000	5.79	254,760.00
TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	6.36	159,000.00
PETRONAS GAS BERHAD	14,000	21.58	302,120.00
TENAGA NASIONAL BERHAD	66,125	14.16	936,330.00

	YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.54	222,844.16	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.45	106,575.00	
マレーシアリングット小計		1,693,432		9,690,261.85	(243,516,280)
タイパーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	52,500	19.00	997,500.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	4.76	912,968.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	81.00	2,325,510.00	
	PTT PCL-NVDR	21,600	337.00	7,279,200.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	72.00	2,016,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	33.00	1,287,000.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	39,045	59.50	2,323,177.50	
	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	365.00	2,920,000.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	174,000	7.55	1,313,700.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	8.45	1,352,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	35.00	1,925,000.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	19.00	589,000.00	
	ROBINSON DEPT STORE-NVDR	12,000	55.75	669,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	60.25	5,952,700.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	28.75	2,012,500.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	40,000	21.40	856,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	22.00	2,420,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	185.50	1,484,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	156.00	1,035,840.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	168.00	4,065,600.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	168.00	2,217,600.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	17.00	1,277,125.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	141.50	5,136,450.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	400,000	2.04	816,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	54.00	1,674,000.00	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	73.00	876,000.00		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	20,800	146.50	3,047,200.00		
TRUE CORP PCL-NVDR	182,700	7.10	1,297,170.00		
GLOW ENERGY PCL - NVDR	10,000	77.00	770,000.00		

タイパーツ小計		1,989,320		65,605,440.50 (202,064,756)
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	73.60	3,827,200.00
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	54,000	12.50	675,000.00
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	13.00	1,495,000.00
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	65,000	68.15	4,429,750.00
	SM INVESTMENTS CORP	4,968	660.00	3,278,880.00
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	10,000	72.60	726,000.00
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	208.00	2,080,000.00
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	170.00	3,570,000.00
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	94.35	1,673,863.35
	BDO UNIBANK INC	31,000	110.70	3,431,700.00
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	75.60	1,423,321.20
	SECURITY BANK CORP	5,000	207.00	1,035,000.00
	AYALA CORPORATION	4,942	723.00	3,573,066.00
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,700	1,206.00	2,050,200.00
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	6.61	2,115,200.00
	AYALA LAND INC	156,960	31.50	4,944,240.00
	SM PRIME HOLDINGS INC	176,710	26.00	4,594,460.00
	GLOBE TELECOM INC	630	1,400.00	882,000.00
	PLDT INC	2,110	1,340.00	2,827,400.00
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	42.90	1,973,400.00
	ENERGY DEVELOPMENT CORP	175,000	5.20	910,000.00
フィリピンペソ小計		1,288,588		51,515,680.55 (114,364,810)
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	1,465.00	395,550,000.00
	UNITED TRACTORS TBK PT	33,500	20,700.00	693,450,000.00
	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	14,500.00	464,000,000.00
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	8,200.00	541,200,000.00
	AKR CORPORINDO TBK PT	45,000	6,525.00	293,625,000.00
	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	100,000	2,180.00	218,000,000.00
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	7,625.00	3,774,375,000.00
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	1,700.00	170,000,000.00
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	100,000	2,230.00	223,000,000.00
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	52,000	15,100.00	785,200,000.00

	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,140.00	628,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	61,125.00	916,875,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	190,000	3,800.00	722,000,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	7,600.00	1,033,600,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	40,975.00	1,229,250,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,475.00	811,250,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	3,310.00	158,880,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	209,000	10,550.00	2,204,950,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	248,000	11,025.00	2,734,200,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	270,000	14,550.00	3,928,500,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	5,000.00	900,000,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	170,000	1,765.00	300,050,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	790.00	355,500,000.00	
	SUMMARECON AGUNG TBK PT	185,000	1,235.00	228,475,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	3,840.00	4,281,600,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	36,000	5,500.00	198,000,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	2,220.00	173,160,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	2,230.00	476,105,000.00	
	インドネシアルピア小計	5,617,000		28,838,795,000.00	(236,478,119)
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	54,800.00	69,596,000.00	
	S-OIL CORPORATION	825	84,600.00	69,795,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	161,000.00	238,602,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	24,850.00	49,700,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	140,500.00	77,275,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,830	50,700.00	92,781,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	155	478,500.00	74,167,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	71,900.00	33,074,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	240,500.00	240,981,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	161,000.00	37,030,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	318,500.00	117,845,000.00	
	OCI CO LTD	320	83,300.00	26,656,000.00	
	POSCO	1,470	254,000.00	373,380,000.00	
	CJ CORP	280	169,000.00	47,320,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	81,800.00	49,898,000.00	

DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	5,810.00	21,415,660.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	27,800.00	22,240,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	26,300.00	31,638,900.00	
HANWHA CORPORATION	1,160	36,400.00	42,224,000.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	45,800.00	73,051,000.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	44,850.00	58,753,500.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	895	146,500.00	131,117,500.00	
KCC CORP	120	383,000.00	45,960,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,000	64,300.00	64,300,000.00	
LG CORP	2,000	58,100.00	116,200,000.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	25,450.00	36,418,950.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,657	143,500.00	237,779,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	3,690	9,190.00	33,911,100.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES(N)	2,291	9,190.00	21,054,290.00	
SK HOLDINGS CO LTD	1,021	236,000.00	240,956,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	6,920.00	13,494,000.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	450	55,200.00	24,840,000.00	
S1 CORPORATION	420	90,000.00	37,800,000.00	
CJ KOREA EXPRESS CORP	130	188,500.00	24,505,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	156,000.00	62,400,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	30,100.00	26,006,400.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,482	51,500.00	76,323,000.00	
HANON SYSTEMS	5,400	9,850.00	53,190,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,500	242,500.00	363,750,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,130	130,500.00	408,465,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	92,900.00	78,965,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	89,100.00	42,768,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	72,600.00	23,232,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	5,640	36,950.00	208,398,000.00	
COWAY CO LTD	1,090	87,300.00	95,157,000.00	
HANSSEM CO LTD	170	179,500.00	30,515,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,085	47,050.00	98,099,250.00	
KANGWON LAND INC	2,770	35,600.00	98,612,000.00	
PARADISE CO LTD	1,050	12,500.00	13,125,000.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	16,300.00	38,305,000.00	

CJ E&M CORP	470	62,400.00	29,328,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	52,700.00	43,741,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	117,000.00	44,460,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	233,500.00	50,202,500.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	190,000.00	31,730,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	190	166,500.00	31,635,000.00	
DONGSUH COMPANIES INC	850	26,700.00	22,695,000.00	
E-MART CO LTD	472	180,000.00	84,960,000.00	
GS RETAIL CO LTD	600	46,850.00	28,110,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	370,000.00	71,780,000.00	
KT&G CORP	2,535	103,500.00	262,372,500.00	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	15	1,608,000.00	24,120,000.00	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	150	190,000.00	28,500,000.00	
ORION CORP	80	707,000.00	56,560,000.00	
OTTOGI CORPORATION	30	716,000.00	21,480,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	730	353,000.00	257,690,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	143,500.00	107,625,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	200	832,000.00	166,400,000.00	
CELLTRION INC	1,704	102,900.00	175,341,600.00	
HANMI PHARM CO LTD	107	398,000.00	42,586,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	255	83,600.00	21,318,000.00	
YUHAN CORPORATION	240	213,500.00	51,240,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	6,484	9,530.00	61,792,520.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	2,586	9,460.00	24,463,560.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,008	34,100.00	204,872,800.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,440	13,250.00	85,330,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,005	41,900.00	335,409,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	45,150.00	424,410,000.00	
WOORI BANK	8,411	12,100.00	101,773,100.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	43,350.00	41,399,250.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	4,575	7,900.00	36,142,500.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	1,778	23,150.00	41,160,700.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	10,400.00	32,978,400.00	
SAMSUNG CARD CO	690	44,600.00	30,774,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	35,000.00	53,095,000.00	

	DONGBU INSURANCE CO LTD	800	74,200.00	59,360,000.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	6,410.00	38,460,000.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1,200	36,950.00	44,340,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	780	294,000.00	229,320,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,400	113,500.00	158,900,000.00	
	KAKAO CORP	660	76,000.00	50,160,000.00	
	NAVER CORP	628	744,000.00	467,232,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	350	245,000.00	85,750,000.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	650	144,500.00	93,925,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	5,560	26,500.00	147,340,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	280	76,800.00	21,504,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	49,900.00	66,367,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,185	1,539,000.00	3,362,715,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	415	1,209,000.00	501,735,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	94,800.00	116,414,400.00	
	KT CORP	1,027	31,500.00	32,350,500.00	
	LG UPLUS CORP.	5,000	12,000.00	60,000,000.00	
	SK TELECOM	400	217,500.00	87,000,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,640	47,850.00	269,874,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	43,750.00	36,225,000.00	
	SK HYNIX INC	12,630	39,700.00	501,411,000.00	
韓国ウォン小計		189,419		14,150,929,380.00 (1,321,696,804)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	27,080	99.50	2,694,460.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	26.60	1,542,214.80	
	CHINA STEEL CORP	269,181	24.40	6,568,016.40	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	66,047	94.40	6,234,836.80	
	FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	85.00	7,261,040.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	103,145	64.50	6,652,852.50	
	TAIWAN CEMENT	76,170	36.70	2,795,439.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	40.30	806,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,957	22.95	1,743,213.15	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	3,960	129.50	512,820.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	36,000	26.55	955,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	67,000	9.19	615,730.00	

EVA AIRWAYS CORP	43,187	14.70	634,848.90
EVERGREEN MARINE CORP LTD	45,216	11.90	538,070.40
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	58.60	2,692,494.20
YULON MOTOR COMPANY	35,020	26.10	914,022.00
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,191	295.50	942,940.50
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,921	115.00	795,915.00
FORMOSA TAFFETA CO.	18,000	27.80	500,400.00
GIANT MANUFACTURING	5,000	195.00	975,000.00
MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	128.50	674,625.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	3,000	309.00	927,000.00
POU CHEN	38,145	39.95	1,523,892.75
RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	51.10	613,200.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	350.00	2,450,000.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	239.50	2,981,296.00
STANDARD FOODS CORP	7,770	75.20	584,304.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	109,703	55.00	6,033,665.00
OBI PHARMA INC	2,000	271.50	543,000.00
TAIMED BIOLOGICS INC	3,000	178.00	534,000.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	93,848	16.15	1,515,645.20
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	7.60	2,665,434.00
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	399,746	17.10	6,835,656.60
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	177,433	18.05	3,202,665.65
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	204,887	16.35	3,349,902.45
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	164,920	15.60	2,572,752.00
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	222,356	23.25	5,169,777.00
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	224,284	8.86	1,987,156.24
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	181,891	11.45	2,082,651.95
TAIWAN BUSINESS BANK	134,746	7.80	1,051,018.80
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	191,417	13.65	2,612,842.05
CHAILEASE HOLDING CO LTD	15,329	53.00	812,437.00
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	137,743	47.50	6,542,792.50
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	217,257	11.50	2,498,455.50
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	185,538	44.90	8,330,656.20
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	78,310	30.85	2,415,863.50
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	121,337	6.93	840,865.41

HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	14,950	45.20	675,740.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	28,353	35.70	1,012,202.10	
ACER INC	64,812	12.90	836,074.80	
ADVANTECH CO LTD	6,561	246.00	1,614,006.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	261.00	4,123,017.00	
AU OPTRONICS CORP	173,994	11.40	1,983,531.60	
CASETEK HOLDINGS LTD	3,000	78.60	235,800.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,405	214.00	2,868,670.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,195	72.00	950,040.00	
COMPAL ELECTRONICS	86,955	18.75	1,630,406.25	
DELTA ELECTRONICS INC	42,541	157.00	6,678,937.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,552	81.30	1,914,777.60	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD(N)	235	81.30	19,105.50	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	316,150	79.00	24,975,850.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY(N)	31,615	79.00	2,497,585.00	
HTC CORP	17,011	78.40	1,333,662.40	
INNOLUX CORP	189,282	10.80	2,044,245.60	
INVENTEC CORP	62,162	22.60	1,404,861.20	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	3,325.00	7,434,700.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,787	46.75	2,140,542.25	
PEGATRON CORP	43,854	70.00	3,069,780.00	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	58.00	3,678,128.00	
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	6,000	91.10	546,600.00	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	32,120	32.65	1,048,718.00	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	81.70	600,168.20	
WISTRON CORP	49,836	23.00	1,146,228.00	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	37.50	1,500,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	7,000	61.80	432,600.00	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	50,000	9.65	482,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	83,371	104.00	8,670,584.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	71.60	3,007,200.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	104.00	3,451,552.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	127,784	33.35	4,261,596.40	
HERMES MICROVISION INC	1,000	1,400.00	1,400,000.00	
INOTERA MEMORIES INC	45,000	29.65	1,334,250.00	

	MEDIATEK INC	33,132	216.00	7,156,512.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	102.50	1,283,505.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	3,000	229.00	687,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	11,635	81.30	945,925.50	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	99.90	1,180,318.50	
	SILICONWARE PRECISION INDS	42,082	46.00	1,935,772.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	538,355	180.00	96,903,900.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	238,592	11.30	2,696,089.60	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	57.80	1,271,600.00	
台湾ドル小計		7,089,138		332,791,949.95 (1,138,148,468)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	4,400	643.60	2,831,840.00	
	CAIRN INDIA LTD	9,100	233.70	2,126,670.00	
	COAL INDIA LTD	14,000	313.65	4,391,100.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	15,460	275.60	4,260,776.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	985.40	28,523,388.40	
	ACC LIMITED	1,330	1,334.55	1,774,951.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	208.55	2,287,793.50	
	ASIAN PAINTS LTD	5,000	890.80	4,454,000.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	167.75	4,911,720.00	
	JSW STEEL LIMITED	2,000	1,693.85	3,387,700.00	
	SHREE CEMENT LTD	200	14,267.45	2,853,490.00	
	TATA STEEL LIMITED	5,416	393.05	2,128,758.80	
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,150	3,364.15	3,868,772.50	
	UPL LTD	5,900	600.35	3,542,065.00	
	VEDANTA LTD	23,260	209.55	4,874,133.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	27,000	82.65	2,231,550.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	133.75	1,758,812.50	
	EICHER MOTORS LTD	280	20,281.15	5,678,722.00	
	HAVELLS INDIA LTD	6,100	327.10	1,995,310.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,370.30	9,564,694.00	
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,103.55	2,085,709.50	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	266.65	3,999,750.00	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,400	1,304.30	1,826,020.00	
	BAJAJ AUTO LTD	2,400	2,576.10	6,182,640.00	

BHARAT FORGE LIMITED	1,800	892.50	1,606,500.00	
BOSCH LTD	160	19,511.20	3,121,792.00	
HERO MOTOCORP LTD	1,400	2,891.85	4,048,590.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	8,600	1,238.30	10,649,380.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,300	4,846.60	11,147,180.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	6,000	285.90	1,715,400.00	
TATA MOTORS LTD	33,528	457.40	15,335,707.20	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	5,700	297.05	1,693,185.00	
TITAN CO LTD	6,000	329.40	1,976,400.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	13,630	453.50	6,181,205.00	
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	260	5,000.15	1,300,039.00	
ITC LTD	75,765	237.50	17,994,187.50	
NESTLE INDIA LIMITED	560	5,957.65	3,336,284.00	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	1,893.00	2,517,690.00	
DABUR INDIA LTD	9,500	270.75	2,572,125.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	1,353.70	5,008,690.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	805.45	12,500,584.00	
MARICO LTD	8,600	239.65	2,060,990.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	1,189.55	2,735,965.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	733.90	5,504,250.00	
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	358.25	1,898,725.00	
CIPLA LTD	7,650	552.40	4,225,860.00	
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,900	1,161.50	2,206,850.00	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	3,310.70	7,250,433.00	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2,900	870.30	2,523,870.00	
LUPIN LTD	4,130	1,440.95	5,951,123.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,000	1,401.75	2,803,500.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	20,804	682.45	14,197,689.80	
AXIS BANK LTD	33,580	479.30	16,094,894.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	1,225.75	39,928,806.25	
ICICI BANK LTD	23,825	269.75	6,426,793.75	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	5,800	674.25	3,910,650.00	
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	479.75	3,358,250.00	
STATE BANK OF INDIA	34,000	278.20	9,458,800.00	
YES BANK LTD	6,840	1,157.45	7,916,958.00	

	BAJAJ FINANCE LTD	3,200	815.05	2,608,160.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	291.55	2,157,470.00	
	POWER FINANCE CORPORATION	13,000	116.10	1,509,300.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	837.40	3,349,600.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	11,900	770.75	9,171,925.00	
	INFOSYS LTD	40,140	923.55	37,071,297.00	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	10,450	2,121.30	22,167,585.00	
	TECH MAHINDRA LTD	5,200	430.95	2,240,940.00	
	WIPRO LTD	13,640	447.95	6,110,038.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	26,000	302.65	7,868,900.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	11,390	364.85	4,155,641.50	
	IDEA CELLULAR LTD	26,000	71.35	1,855,100.00	
	GAIL INDIA LTD	10,875	435.90	4,740,412.50	
	NTPC LIMITED	20,000	150.15	3,003,000.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	69.25	2,052,570.00	
	インドルピー小計	858,094		462,761,652.70 (749,673,877)	
カタールリアル	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	5,200	22.03	114,556.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	100.20	339,678.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	3,000	31.60	94,800.00	
	DOHA BANK QSC	2,300	33.80	77,740.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	33.30	307,692.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	99.90	166,833.00	
	QATAR NATIONAL BANK	4,716	151.00	712,116.00	
	QATAR INSURANCE CO	1,848	81.80	151,166.40	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	29.90	89,700.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	15,900	14.71	233,889.00	
	OOREDOO QSC	2,160	93.40	201,744.00	
	VODAFONE QATAR	10,500	9.74	102,270.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	430	205.50	88,365.00	
	カタールリアル小計	63,354		2,680,549.40 (80,389,676)	
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	22,687	66.21	1,502,106.27	
	T M G HOLDING	23,000	7.87	181,010.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	5.69	341,400.00	

エジプトポンド小計		105,687		2,024,516.27 (14,353,820)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	102.60	360,126.00	
	SASOL LTD	12,300	358.00	4,403,400.00	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	310.00	514,600.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	166.47	1,418,324.40	
	GOLD FIELDS LTD	16,590	49.51	821,370.90	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	50.21	573,900.30	
	MONDI LTD	2,730	267.10	729,183.00	
	SAPPI LIMITED	14,415	78.00	1,124,370.00	
	SIBANYE GOLD LTD	18,000	34.13	614,340.00	
	BIDVEST GROUP LTD	6,372	159.28	1,014,932.16	
	STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	62,960	67.68	4,261,132.80	
	TSOGO SUN HOLDINGS LTD	10,000	28.78	287,800.00	
	NASPERS LTD-N SHS	9,580	2,069.00	19,821,020.00	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	4,175	131.85	550,473.75	
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	163.11	596,167.05	
	MR PRICE GROUP LTD	5,300	134.00	710,200.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	10,620	66.24	703,468.80	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,405	67.55	1,445,907.75	
	BID CORP LTD	7,509	241.75	1,815,300.75	
	MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	104.60	286,499.40	
	PICK'N PAY STORES LTD	7,000	62.12	434,840.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	183.20	1,778,872.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	3,360	175.10	588,336.00	
	PIONEER FOODS LTD	2,700	157.01	423,927.00	
	TIGER BRANDS LTD	3,490	365.09	1,274,164.10	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	20,000	33.39	667,800.00	
	NETCARE LTD	22,150	33.37	739,145.50	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	8,341	290.33	2,421,642.53	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	8,900	147.50	1,312,750.00		
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	800	652.07	521,656.00		
NEDBANK GROUP LTD	5,250	221.92	1,165,080.00		
STANDARD BANK GROUP LTD	28,616	145.67	4,168,492.72		
BRAIT SE	7,000	91.50	640,500.00		

	CORONATION FUND MANAGERS LTD	3,200	72.40	231,680.00	
	FIRSTRAND LTD	70,870	48.50	3,437,195.00	
	INVESTEC LTD	6,500	87.00	565,500.00	
	PSG GROUP LTD	2,100	197.55	414,855.00	
	REMGRO LTD	10,240	213.00	2,181,120.00	
	RMB HOLDINGS LTD	17,530	59.93	1,050,572.90	
	DISCOVERY LTD	8,507	111.12	945,297.84	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	109.00	436,000.00	
	MMI HOLDINGS LTD	24,429	21.56	526,689.24	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	38.09	755,324.70	
	SANLAM LTD	28,635	60.50	1,732,417.50	
	HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	5,800	111.71	647,918.00	
	NEW EUROPE PROPERTY INVEST	4,700	160.30	753,410.00	
	MTN GROUP LTD	36,215	109.67	3,971,699.05	
	TELKOM SA SOC LTD	3,700	62.89	232,693.00	
	VODACOM GROUP LTD	9,035	141.89	1,281,976.15	
南アフリカランド小計		616,078		77,354,071.29	(593,305,726)
アラブディルハム	ARABTEC HOLDING CO PJSC	28,350	1.23	34,870.50	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	44,250	5.67	250,897.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	22,500	5.01	112,725.00	
	FIRST GULF BANK	20,192	11.70	236,246.40	
	NATIONAL BANK OF ABU DHABI	19,635	8.77	172,198.95	
	DUBAI FINANCIAL MARKET PJSC	40,000	1.10	44,000.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.44	206,424.00	
	EMAAR MALLS PJSC	36,000	2.51	90,360.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	78,750	6.37	501,637.50	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	36,000	17.35	624,600.00	
アラブディルハム小計		410,277		2,273,959.85	(67,604,826)
合計		45,710,805		9,069,953,331	(9,069,953,331)

(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	302,120.00	
米ドル小計			41,500	302,120.00 (32,931,080)	
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	46,000	1,382,760.00	
メキシコペソ小計			46,000	1,382,760.00 (7,425,421)	
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	169,360.00	
トルコリラ小計			58,000	169,360.00 (5,610,896)	
南アフリカランド	投資証券	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	24,000	383,520.00	
		FORTRESS INCOME FUND LTD-B	12,000	350,160.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	60,000	1,469,400.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	91,000	991,900.00	
		RESILIENT REIT LTD	5,400	562,680.00	
南アフリカランド小計			192,400	3,757,660.00 (28,821,252)	
合計				74,788,649 (74,788,649)	

(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 53銘柄	96.9%			11.2%
	投資信託受益証券 1銘柄		3.1%		0.4%
メキシコペソ	株式 26銘柄	97.6%			3.4%
	投資証券 1銘柄			2.4%	0.1%
ブラジルリアル	株式 59銘柄	100.0%			7.1%

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%			0.3%
トルコリラ	株式	18銘柄	94.5%			1.0%
	投資証券	1銘柄			5.5%	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%			1.1%
香港ドル	株式	135銘柄	100.0%			21.2%
マレーシアリングギット	株式	40銘柄	100.0%			2.7%
タイバーツ	株式	31銘柄	100.0%			2.2%
フィリピンペソ	株式	21銘柄	100.0%			1.3%
インドネシアルピア	株式	28銘柄	100.0%			2.6%
韓国ウォン	株式	106銘柄	100.0%			14.5%
台湾ドル	株式	91銘柄	100.0%			12.4%
インドルピー	株式	74銘柄	100.0%			8.2%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%			0.9%
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	95.4%			6.5%
	投資証券	5銘柄			4.6%	0.3%
アラブディルハム	株式	10銘柄	100.0%			0.7%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2016年11月30日現在です。

### 【日興五大陸株式ファンド】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	16,413,138,128円
負債総額	42,303,446円
純資産総額（ - ）	16,370,834,682円
発行済口数	17,336,015,015口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9443円

（参考）

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

#### 純資産額計算書

資産総額	74,397,001,492円
負債総額	230,731,159円
純資産総額（ - ）	74,166,270,333円
発行済口数	38,119,498,653口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9456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	10,013,096,611円
負債総額	20,177,042円
純資産総額（ - ）	9,992,919,569円
発行済口数	7,057,751,942口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4159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11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（平成28年11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11月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、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11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	676	124,426

株式投資信託	627	100,560
単位型	166	7,329
追加型	461	93,231
公社債投資信託	49	23,865
単位型	35	429
追加型	14	23,435

### 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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第58期中間会計期間(平成28年4月1日から平成28年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

	(単位：百万円)			
	第56期 (平成27年3月31日)		第57期 (平成28年3月31日)	
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
その他未払金		2,282	
未払費用	3	4,636	3
未払法人税等		814	
未払消費税等	4	1,070	4
関係会社短期借入金		-	
賞与引当金		1,990	
役員賞与引当金		120	
その他	3	82	3
流動負債合計		14,646	
固定負債			
退職給付引当金		1,111	
固定負債合計		1,111	
負債合計		15,758	
純資産の部			
株主資本			
資本金		17,363	
資本剰余金			
資本準備金		5,220	
資本剰余金合計		5,220	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		25,836	
利益剰余金合計		25,836	

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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余 金合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余 金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	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	(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

2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>3年～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>5年～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	3年～15年	器具備品	5年～20年
建物	3年～15年				
器具備品	5年～20年				
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>				
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>				
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>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)

第57期  
(自 平成27年4月1日  
至 平成28年3月31日)

## (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。

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。

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。

## (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)
1 有形固定資産の減価償却累計額	1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 1,122百万円	建物 1,170百万円
器具備品 679百万円	器具備品 653百万円
2 信託資産	2 信託資産
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。	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。
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。	3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。
(流動資産)	(流動資産)
現金・預金 4,256百万円	現金・預金 4,072百万円
前払費用 2百万円	金銭の信託 153百万円
未収収益 110百万円	前払費用 2百万円
(流動負債)	未収収益 147百万円
未払手数料 108百万円	その他 193百万円
未払費用 500百万円	(流動負債)
その他 57百万円	未払手数料 93百万円
	未払費用 722百万円
	その他 266百万円

<p>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示していません。</p> <p>5 保証債務 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>4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示していません。</p> <p>5 保証債務 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

	新株予約権の目的となる株式の数(株)	当事業

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	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	年度末残高(百万円)
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 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額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	投資有価証券	3,943	-	179
	豪ドル		767	-	18
	シンガポールドル		75	-	4
	香港ドル		151	-	5
	人民元		1,948	-	8
ユーロ	173		-	0	
合計			7,060	-	170

(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	1,174
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	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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円

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

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

	平成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)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 (単位:百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 (単位:百万円)
	繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金		賞与引当金
	658		642
	その他		その他
	813		177
	小計		小計
	1,472		819
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損		投資有価証券評価損
	134		96
	関係会社株式評価損		関係会社株式評価損
	1,510		1,430
	退職給付引当金		退職給付引当金
	360		353
	固定資産減価償却費		固定資産減価償却費
	133		122
	その他		その他
	73		65
	小計		小計
	2,213		2,068
	繰延税金資産小計		繰延税金資産小計
	3,685		2,888
	評価性引当金		評価性引当金
	1,510		1,430
	繰延税金資産合計		繰延税金資産合計
	2,174		1,457
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金		その他有価証券評価差額金
	25		71
	小計		繰延ヘッジ利益
	25		114
	繰延税金負債(固定)		その他
	その他有価証券評価差額金		26
	454		小計
	454		213
	繰延税金負債合計		繰延税金負債合計
	480		213
	繰延税金資産の純額		繰延税金資産の純額
	1,694		1,244
2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等 の負担率との間に重要な差異があるときの、 当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等 の負担率との間に重要な差異があるときの、 当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
	法定実効税率		法定実効税率
	35.6%		33.1%
	(調整)		(調整)
	交際費等永久に損金に算入され ない項目		交際費等永久に損金に算入され ない項目
	1.3%		1.4%
	受取配当金等永久に益金に算入 されない項目		受取配当金等永久に益金に算入 されない項目
	4.3%		4.8%
	税率変更による期末繰延税金資 産の減額修正		税率変更による期末繰延税金資 産の減額修正
	3.6%		1.3%
	海外子会社の留保利益の影響額 等		所得拡大促進税制
	1.7%		2.2%
	税効果会計適用後の法人税等の 負担率		海外子会社の留保利益の影響額 等
	37.9%		0.6%
			税効果会計適用後の法人税等の 負担率
			29.4%

第56期 (平成27年3月31日)	第57期 (平成28年3月31日)
<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(シンガポールドル貨建)(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(シンガポールドル貨建)(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SGD1,000)(注2)	関係会社短期貸付金	333(千SGD4,000)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	18(千SGD215)	未収収益	6(千SGD74)
							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
	Nikko Asset	アメリカ	181,542	アセット	直接	資金の借入	資金の借入(米ドル貨建)(注5)	6,176(千USD50,000)	関係会社短期借入金	5,631(千USD50,000)

子会社	Management Americas, Inc.	力 合衆国	(千USD) (注4)	マネジメ ント業	100.00	借入	借入金利息 (米ドル 貸建) (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。

中間財務諸表等

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(平成28年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	16,370
金銭の信託	152
有価証券	29
未収委託者報酬	8,443
未収収益	1,681
関係会社短期貸付金	488

繰延税金資産		821
その他	2	2,083
流動資産合計		30,070
固定資産		
有形固定資産	1	323
無形固定資産		129
投資その他の資産		
投資有価証券		11,401
関係会社株式		23,203
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		781
繰延税金資産		409
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		35,857
固定資産合計		36,311
資産合計		66,382

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(平成28年9月30日)

## 負債の部

## 流動負債

未払金		4,011
未払費用		4,007
未払法人税等		1,052
未払消費税等	3	440
賞与引当金		1,112
役員賞与引当金		60
その他		517
流動負債合計		11,201

## 固定負債

退職給付引当金		1,203
固定負債合計		1,203

## 負債合計

12,404

## 純資産の部

## 株主資本

資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220

## 利益剰余金

その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		31,627
利益剰余金合計		31,627

自己株式 672

株主資本合計 53,537

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	340
繰延ヘッジ損益	780
評価・換算差額等合計	439
純資産合計	53,977
負債純資産合計	66,382

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第58期中間会計期間  
(自 平成28年4月1日  
至 平成28年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		32,215
その他営業収益		1,942
営業収益合計		34,158
営業費用及び一般管理費	1	31,520
営業利益		2,637
営業外収益	2	1,760
営業外費用	3	327
経常利益		4,070
特別利益	4	50
特別損失	5	19
税引前中間純利益		4,102
法人税等	6	927
中間純利益		3,174

## ( 3 ) 中間株主資本等変動計算書

第58期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
中間純利益				3,174	3,174		3,174
自己株式の取得						170	170
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計				1,679	1,679	170	1,508
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	31,627	31,627	672	53,537

評価・換算差額等

	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	純資産 合計
当期首残高	151	258	410	52,438
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,495
中間純利益				3,174
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	491	521	29	29
当中間期変動額合計	491	521	29	1,538
当中間期末残高	340	780	439	53,977

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p>

<p>4 ヘッジ会計の方法</p> <p>5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <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>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、当中間会計期間の費用として処理しております。</p>
--	---

## (会計方針の変更)

<p>第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)</p> <p>(減価償却方法) 法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当中間会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。 この結果、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響は軽微であります。</p> <p>(税金費用の計算方法) 従来、年度決算と同様の方法による税金費用の計算を適用しておりましたが、当社の中間決算業務の一層の効率化を図るため、当中間会計期間より事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り算出された見積実効税率に、税引前中間純利益を乗ずる計算方法に変更しております。 なお、この変更による影響は軽微であるため、遡及適用は行っておりません。</p>
---

## (追加情報)

<p>第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)</p> <p>「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)を当中間会計期間から適用しております。</p>
--

## (中間貸借対照表関係)

<p>第58期中間会計期間 (平成28年9月30日)</p> <p>1 有形固定資産の減価償却累計額 1,891百万円</p>
---

## 2 信託資産

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。

## 3 消費税等の取扱い

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

## 4 保証債務

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582百万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558百万円に対して保証を行っております。

## ( 中間損益計算書関係 )

第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	70百万円
無形固定資産	20百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	7百万円
受取配当金	1,591百万円
デリバティブ収益	6百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	128百万円
支払源泉所得税	155百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	50百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	18百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

## ( 中間株主資本等変動計算書関係 )

第58期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	814,100	305,000	-	1,119,100

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	19,800	1,742,400	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	-	4,738,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	-	4,437,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	19,800	11,093,100	-

- (注) 1 平成21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 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
 3 平成21年度ストックオプション(1)1,742,400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、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

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

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円
1年超	2,220百万円
合計	3,085百万円

## (金融商品関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30日)

## 1 金融商品の時価等に関する事項

平成28年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、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)

	中間貸借対照表計上額(1)	時価(1)	差額

(1) 現金及び預金	16,370	16,370	-
(2) 未収委託者報酬	8,443	8,443	-
(3) 未収収益	1,681	1,681	-
(4) 金銭の信託	152	152	-
(5) 関係会社短期貸付金	488	488	-
(6) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,431	11,431	-
(7) 未払金	(4,011)	(4,011)	-
(8) 未払費用	(4,007)	(4,007)	-
(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	24	24	-
ヘッジ会計が適用されているもの	268	268	-
デリバティブ取引計	292	292	-

( 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) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(5) 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。

(4) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(コールローン等)で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は金融商品取引所が定める清算指数、為替予約取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 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。

(7) 未払金及び(8) 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。

(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、上記金額は貸借対照表上、流動資産のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(中間貸借対照表計上額20,310百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額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。

(有価証券関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位:百万円)

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	20,310

関連会社株式	2,892
--------	-------

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

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	3,215	2,649	565
	小計	3,215	2,649	565
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	8,199	9,255	1,056
	小計	8,199	9,255	1,056
合計		11,414	11,905	490

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

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額16百万円）については、市場価格がなく、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。

### (デリバティブ取引関係)

第58期中間会計期間(平成28年9月30日)

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	3,386	-	24	24
合計		3,386	-	24	24

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

#### 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

#### 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

##### (1) 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		3,575	-	156
	豪ドル		67	-	1
	シンガポールドル		685	-	38

	ユーロ		82	-	2
	香港ドル		87	-	4
	人民元		1,831	-	65
	合計		6,329	-	268

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,017百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	8,257百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,144百万円

## (ストックオプション等関係)

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

当中間会計期間において、ストックオプションを付与しておりますが、当該ストックオプションの付与による影響が当社の財政状態、経営成績等にとって重要でないと認められるため注記を省略しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

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

## [関連情報]

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30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58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第58期中間会計期間(自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
1株当たり純資産額	275円54銭
1株当たり中間純利益金額	16円18銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,174
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,174
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,123
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 1,742,400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、 平成28年度ストックオプション(1) 4,437,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期中間会計期間 (平成28年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	53,977
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	53,977
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間会計期間末の普通株式の数(千株)	195,893

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

## 5【その他】

### (1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### (2) 訴訟事件その他の重要事項

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

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成28年9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9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28年 5月31日	臨時報告書
平成28年 8月16日	有価証券届出書
平成28年 8月16日	有価証券報告書
平成28年 8月31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12月7日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之  
業務執行社員

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

#### 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11月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を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。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成28年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

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28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 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、中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。