

【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8月16日提出
【計算期間】	第22特定期間(自 平成28年11月17日至 平成29年5月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【電話番号】	03-6447-6147
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

中長期的な信託財産の成長を求め、先進国株式および新興国株式に投資を行ない、先進国株式「MSCI-KOKUSAIインデックス（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 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)			
	年2回	日本			
	年4回	北米	ファミリーファンド	あり ()	日経 225
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州			
	年12回 (毎月)	アジア			TOPIX
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし	その他 (合成指数)
その他資産 (投資信託証券(株式 一般))		アフリカ			
		中近東 (中東)			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

（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、株式に投資を行ないます。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

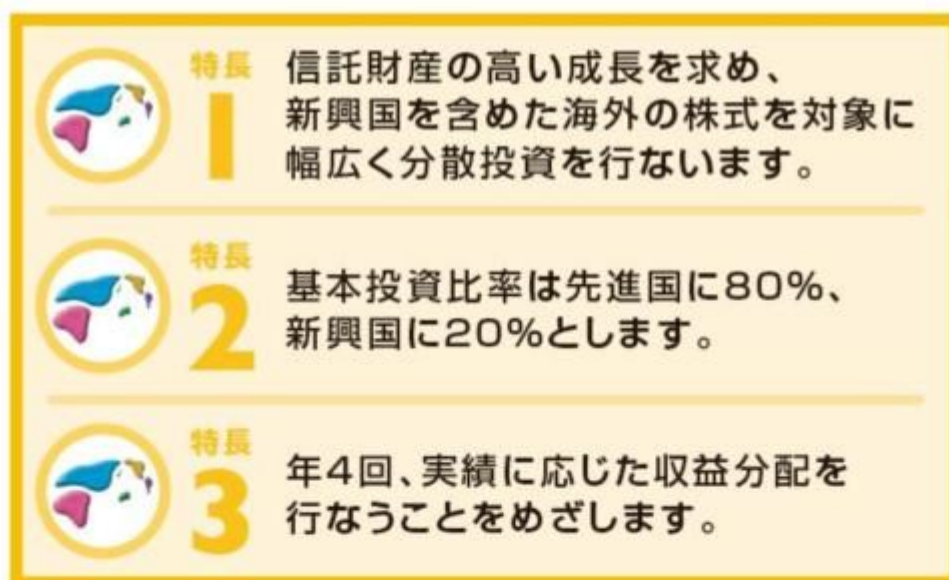
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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)

(2017年5月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



●先進国株式

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

●新興国株式

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

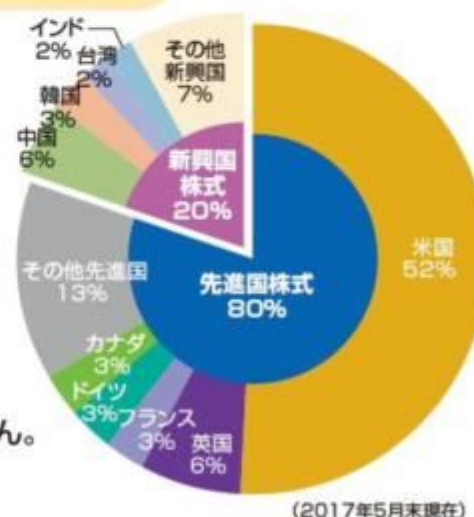


あわせ持った場合の国別構成比率

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

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

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



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えない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



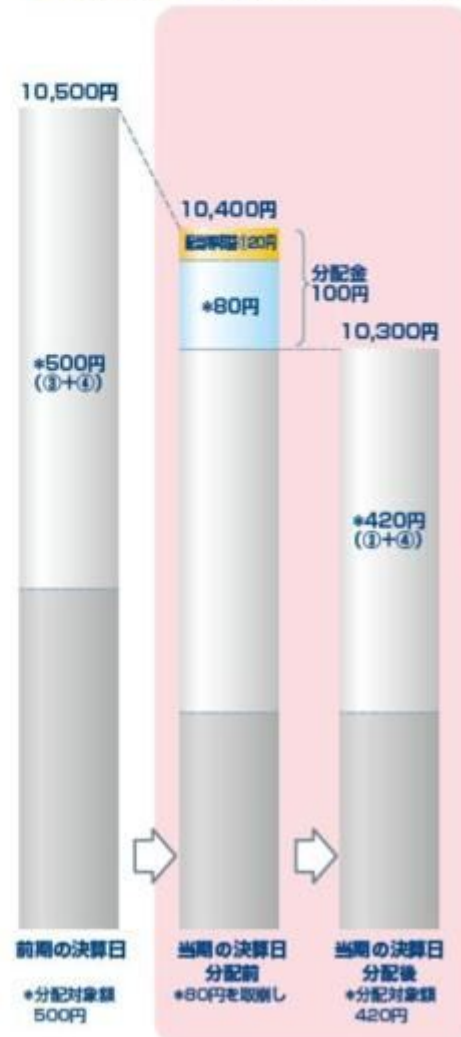
- 分配金は、計算期間中(前期の決算日翌日から当期の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期の決算日の基準価額は前期の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



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

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

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

信託金限度額

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

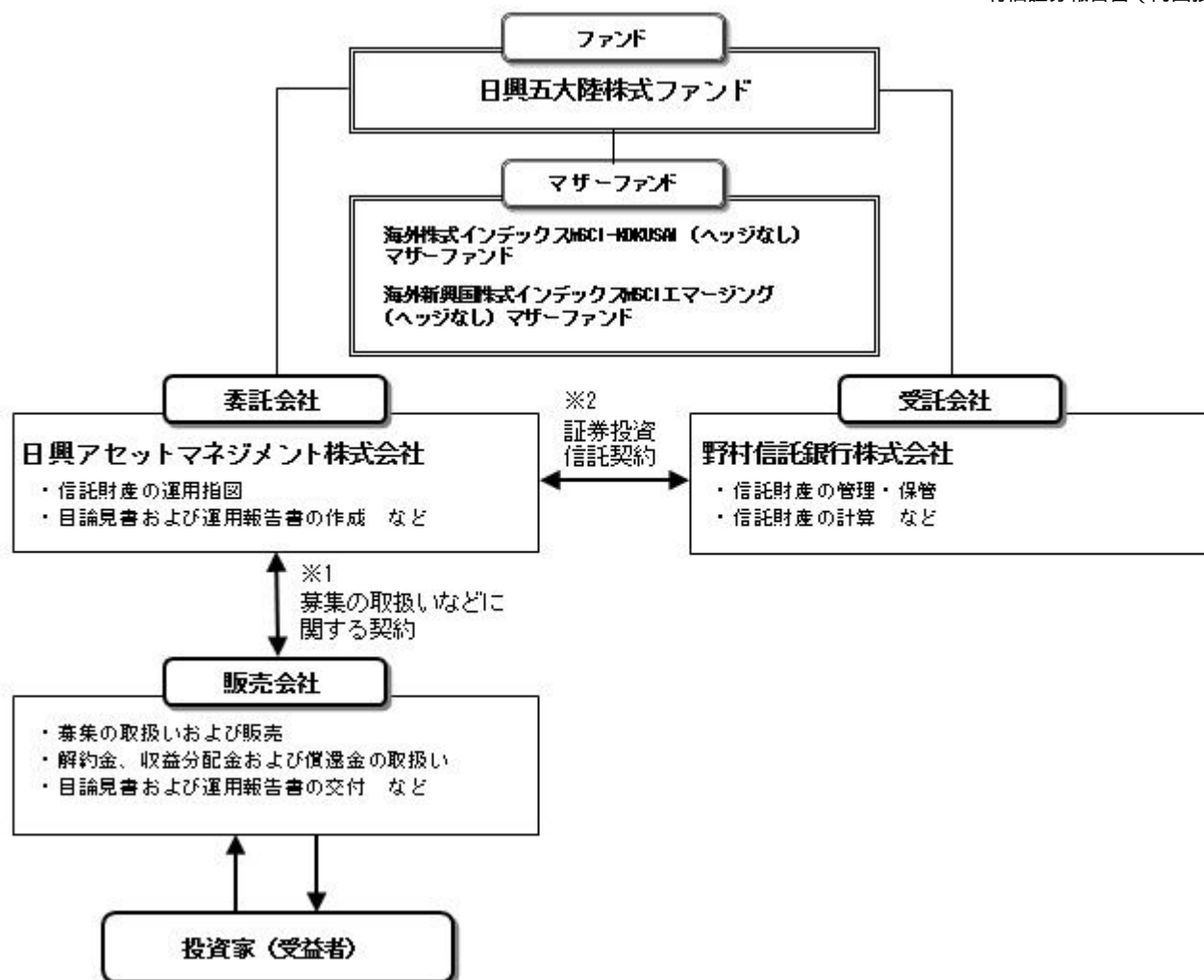
(2) 【ファンドの沿革】

平成18年 6月12日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。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。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29年5月末現在）

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

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

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

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

（２）【投資対象】

＜日興五大陸株式ファンド＞

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲

げる権利を含みます。)により運用することができます。

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

- 1) 信用取引
- 2) 先物取引等
- 3) スワップ取引
- 4) 金利先渡し取引
- 5) 為替先渡し取引
- 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。
- 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)に定めるものの以外のも
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りま。
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 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します。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形
主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または

外国投資証券で投資法人債券に類する証券

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

投資対象とするマザーファンドの概要

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

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

その他

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成12年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

運用の基本方針

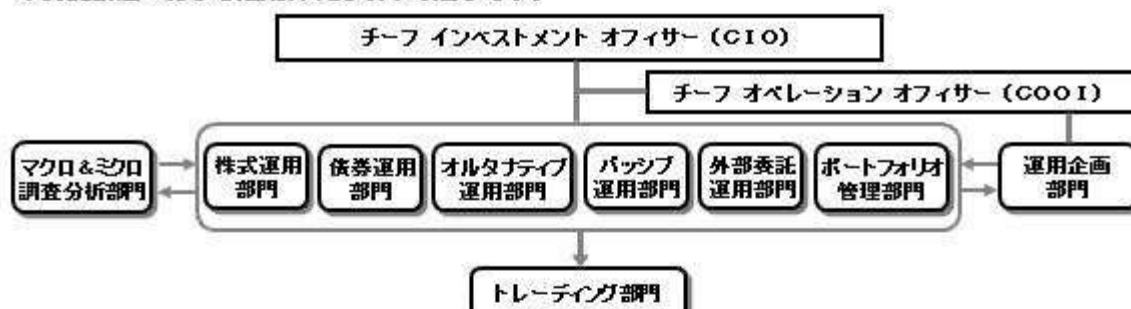
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	・主として、新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（平成18年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

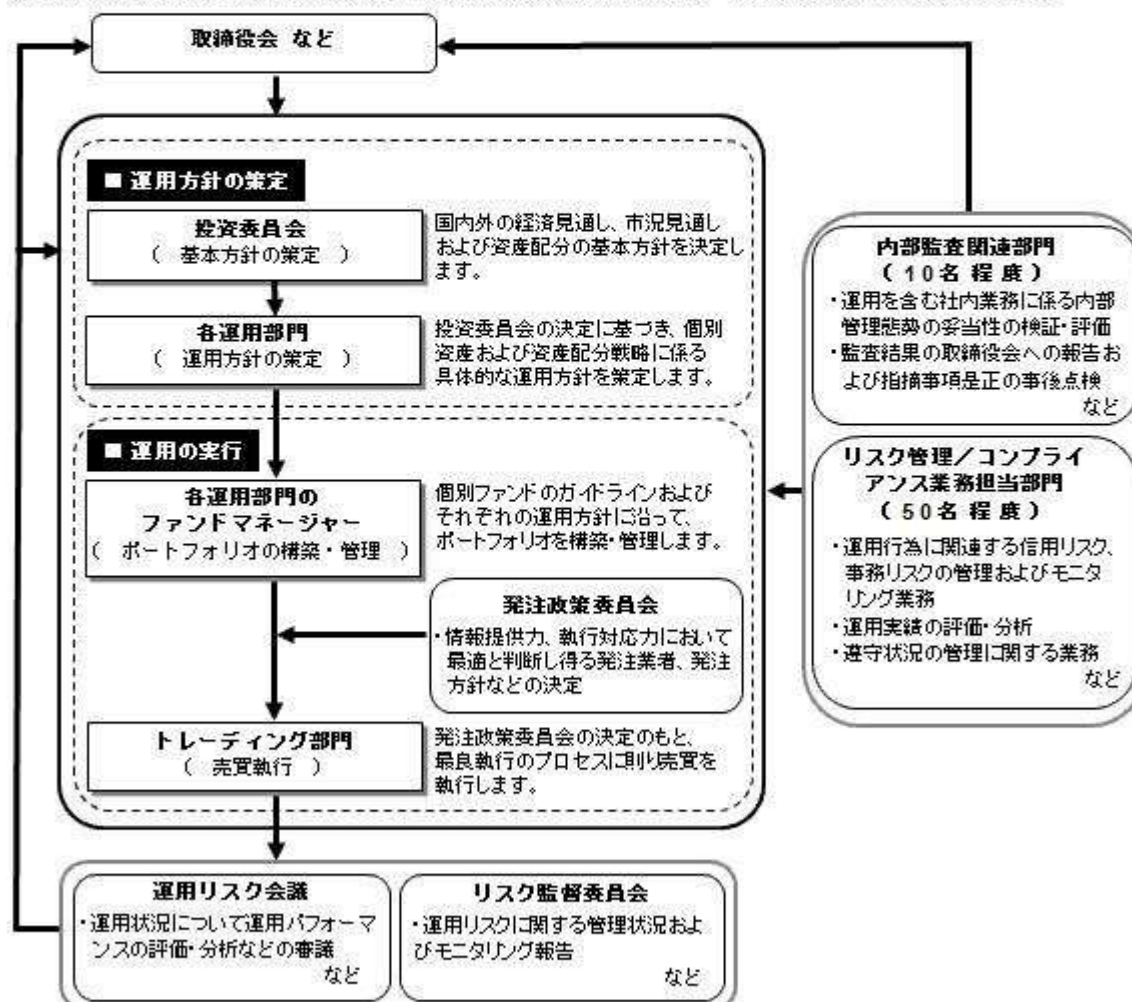
* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

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

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行なっております。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なっており、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29年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

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

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

を行ないます。

収益分配金の支払い

< 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 ヶ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、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10）信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
 - イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支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、金利先渡し取引および為替先渡し取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡し取引および為替先渡し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す。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・ 一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動

します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

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

流動性リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

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

カンントリー・リスク

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

< 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

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

< その他の留意事項 >

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

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

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

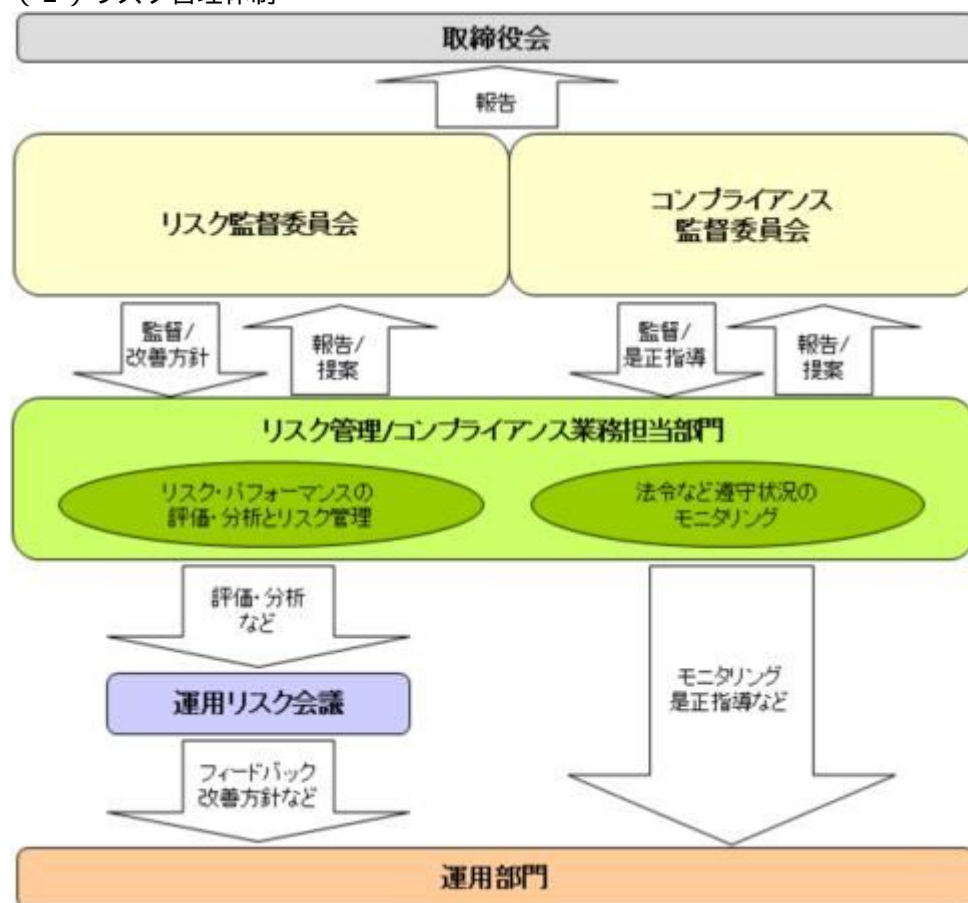
・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

（２）リスク管理体制



■全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理／コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況につ

いてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理

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

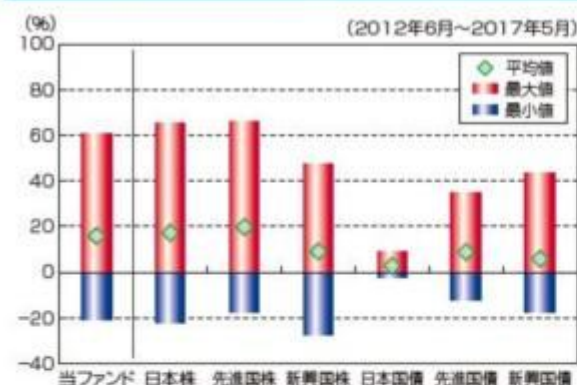
■法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は平成29年5月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	15.9%	17.3%	19.8%	9.1%	2.8%	8.9%	5.9%
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%	-2.4%	-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2012年6月から2017年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大最小平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

当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、2012年6月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

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

MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込、円ベース）

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

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

NOMURA-BPI 国債

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

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乘じて得た額をかかるとみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1％を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

ら支払います。

組入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。）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。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

２）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

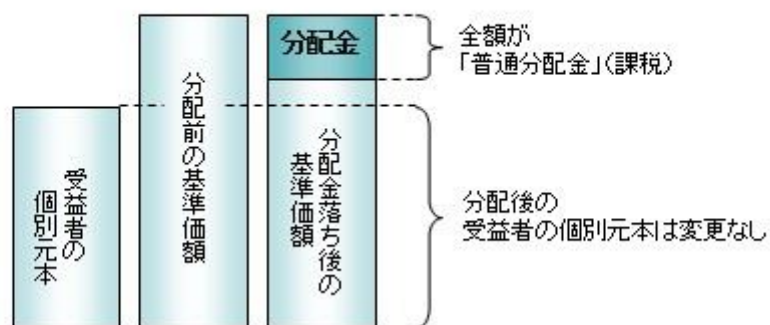
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

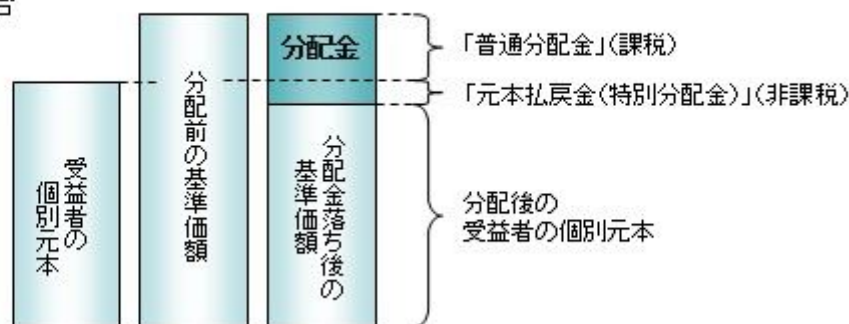
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- 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

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は平成29年 8月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2017年 5月31日現在です。

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

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	16,677,822,691	99.87
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	21,044,541	0.13
合計（純資産総額）		16,698,867,232	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	6,180,032,004	2.2155	13,691,860,905	2.1704	13,413,141,461	80.32
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCI エマージング（ヘッジなし）マザーファンド	1,968,454,164	1.6995	3,345,387,852	1.6585	3,264,681,230	19.55

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.87
合 計	99.87

【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
第22特定期間末	(2017年 5月16日)	17,163	17,259	1.0686	1.0746
2016年 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	—
12月末日		16,859	—	0.9981	—
2017年 1月末日		16,690	—	1.0018	—
2月末日		16,721	—	1.0150	—
3月末日		16,674	—	1.0269	—
4月末日		16,717	—	1.0335	—
5月末日		16,698	—	1.0456	—

(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
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	0.0120

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	19.19

(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
第22特定期間	2016年11月17日～2017年 5月16日	451,737,048	1,743,981,551

（参考）

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

以下の運用状況は2017年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
出資金	アメリカ	6,034,494	0.01
株式	アメリカ	46,666,935,383	59.66
	カナダ	2,894,937,650	3.70
	モーリシャス	3,747,744	0.00
	ドイツ	3,022,157,056	3.86
	イタリア	577,255,995	0.74
	フランス	3,051,541,090	3.90
	オランダ	1,443,307,915	1.85
	スペイン	1,103,952,332	1.41
	ベルギー	367,380,841	0.47

	オーストリア	77,222,591	0.10
	ルクセンブルク	95,554,901	0.12
	フィンランド	313,906,490	0.40
	アイルランド	1,251,379,612	1.60
	ポルトガル	48,993,572	0.06
	イギリス	5,304,245,851	6.78
	スイス	3,020,665,433	3.86
	スウェーデン	899,882,401	1.15
	ノルウェー	193,104,554	0.25
	デンマーク	551,452,388	0.70
	ケイマン	191,575,228	0.24
	オーストラリア	1,937,263,001	2.48
	バミューダ	208,567,441	0.27
	ニュージーランド	56,050,309	0.07
	香港	836,051,946	1.07
	シンガポール	614,235,505	0.79
	イスラエル	166,728,361	0.21
	ジャージー	402,773,981	0.51
	英ヴァージン諸島	14,206,553	0.02
	小計	75,315,076,124	96.28
投資証券	アメリカ	1,518,241,328	1.94
	カナダ	11,386,060	0.01
	フランス	109,673,859	0.14
	イギリス	77,560,123	0.10
	オーストラリア	214,928,411	0.27
	香港	42,036,480	0.05
	シンガポール	30,189,919	0.04
	小計	2,004,016,180	2.56
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	900,152,039	1.15
合計（純資産総額）		78,225,278,837	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	735,600,998	0.94
	買建	ドイツ	218,970,070	0.28

(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	—	603,398,500	0.77

(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	111,232	13,121.02	1,459,477,297	17,051.22	1,896,641,659	2.42
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	154,084	6,767.45	1,042,755,828	7,812.69	1,203,811,081	1.54
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,385	92,671.57	777,051,138	110,593.83	927,329,281	1.19
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,330	14,678.89	709,431,159	16,908.08	817,167,738	1.04
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	56,931	12,645.00	719,892,587	14,104.12	802,961,975	1.03
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	86,221	9,622.45	829,657,365	8,998.85	775,890,363	0.99
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	75,090	7,634.04	573,240,664	9,309.54	699,053,659	0.89
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,442	89,619.06	577,326,005	108,283.64	697,563,240	0.89
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,120	91,935.90	562,647,757	110,535.02	676,474,342	0.86
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	64,813	8,195.60	531,181,876	9,360.72	606,696,637	0.78
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	99,640	5,073.09	505,482,808	5,787.67	576,683,798	0.74
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	184,403	3,179.00	586,217,874	3,035.86	559,822,724	0.72
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	128,037	4,072.23	521,396,369	4,277.50	547,679,292	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	212,229	1,855.25	393,738,107	2,542.09	539,505,983	0.69
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	53,239	9,650.19	513,766,529	9,697.90	516,306,711	0.66
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,320	15,948.28	403,810,470	18,320.60	463,877,734	0.59
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	99,894	3,579.56	357,577,526	4,560.45	455,562,192	0.58
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	39,201	11,181.43	438,323,598	11,546.49	452,634,252	0.58
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	126,130	3,581.78	451,771,022	3,565.14	449,671,714	0.57
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	14,628	25,939.49	379,442,918	30,315.78	443,459,361	0.57
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	25,760	13,685.80	352,546,373	17,074.52	439,839,759	0.56
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	84,907	5,308.32	450,714,069	5,126.35	435,263,169	0.56
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	32,358	10,716.51	346,765,050	13,309.65	430,673,719	0.55

アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	85,302	4,720.23	402,645,776	5,040.91	429,999,944	0.55
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	46,443	8,246.75	383,004,205	8,934.46	414,943,219	0.53
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	57,533	6,873.97	395,480,231	7,199.08	414,184,946	0.53
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	60,347	5,502.50	332,059,753	6,839.57	412,747,796	0.53
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	39,222	9,102.04	357,000,558	10,510.13	412,228,366	0.53
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	413,351	890.48	368,082,865	960.47	397,012,061	0.51
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	98,332	3,894.69	382,973,247	4,014.53	394,757,039	0.50

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
出資金	—	—	0.01
株式	国外	エネルギー	6.53
		素材	4.72
		資本財	7.48
		商業・専門サービス	0.99
		運輸	2.00
		自動車・自動車部品	1.46
		耐久消費財・アパレル	1.76
		消費者サービス	1.89
		メディア	2.61
		小売	3.97
		食品・生活必需品小売り	1.88
		食品・飲料・タバコ	5.98
		家庭用品・パーソナル用品	2.23
		ヘルスケア機器・サービス	4.03
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.46
		銀行	9.14
		各種金融	4.09
		保険	4.15
		不動産	0.55
		ソフトウェア・サービス	9.74
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.02
		電気通信サービス	2.76
		公益事業	3.24
		半導体・半導体製造装置	2.59
投資証券	—	—	2.56

合 計	98.85
-----	-------

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 EMINI1706	買建	55	米ドル	6,540,487.5	725,732,493	6,629,425	735,600,998	0.94
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1706	買建	55	ユーロ	1,731,160	214,577,282	1,766,600	218,970,070	0.28

(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	4,550,000.00	507,483,900	504,214,500	0.64
	ユーロ	買建	800,000.00	99,352,875	99,184,000	0.13

(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2017年 5月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	36,538,573	0.31
	メキシコ	390,493,281	3.28
	ブラジル	779,351,410	6.55
	チリ	132,139,310	1.11
	コロンビア	45,875,279	0.39
	ペルー	41,103,113	0.35
	トルコ	116,960,061	0.98
	チェコ	20,014,254	0.17
	ハンガリー	35,663,190	0.30
	ポーランド	142,965,753	1.20
	ロシア	390,585,645	3.28
	ケイマン	859,524,979	7.23
	バミューダ	73,707,380	0.62

	香港	477,080,002	4.01
	マレーシア	275,076,955	2.31
	タイ	242,319,203	2.04
	フィリピン	132,530,353	1.11
	インドネシア	279,515,883	2.35
	韓国	1,753,815,334	14.75
	台湾	1,374,467,716	11.56
	中国	1,699,949,739	14.29
	インド	982,957,531	8.26
	カタール	85,033,552	0.71
	エジプト	14,618,808	0.12
	南アフリカ	740,269,352	6.22
	アラブ首長国連邦	84,709,851	0.71
	小計	11,207,266,507	94.23
投資信託受益証券	アメリカ	43,423,641	0.37
投資証券	メキシコ	11,397,697	0.10
	トルコ	5,491,875	0.05
	南アフリカ	41,474,134	0.35
	小計	58,363,706	0.49
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	584,723,105	4.92
合計（純資産総額）		11,893,776,959	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	618,518,780	5.20

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	124,900	3,688.16	460,651,184	3,913.15	488,752,685	4.11
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	2,165	228,195.00	494,042,175	220,968.00	478,395,720	4.02
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	543,355	756.01	410,787,247	759.69	412,781,360	3.47
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	24,700	13,470.54	332,722,437	13,749.05	339,601,624	2.86

南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	9,580	23,095.80	221,257,764	23,688.00	226,931,040	1.91
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	1,836,920	92.27	169,502,161	92.41	169,763,738	1.43
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	133,700	1,218.23	162,877,619	1,227.48	164,115,146	1.38
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	381.67	132,734,945	383.51	133,373,094	1.12
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	6,020	20,654.09	124,337,649	21,069.08	126,835,891	1.07
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,636,575	73.33	120,019,865	74.04	121,185,106	1.02
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,784,000	55.39	98,822,182	55.53	99,076,224	0.83
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	32,575	2,682.34	87,377,226	2,716.74	88,497,806	0.74
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	70,436	1,372.21	96,653,336	1,223.41	86,172,565	0.72
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	114,000	666.43	75,973,248	716.98	81,736,176	0.69
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	62,880	1,380.34	86,795,930	1,295.45	81,458,399	0.68
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	12,630	5,504.40	69,520,572	5,682.60	71,771,238	0.60
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	15,400	4,463.92	68,744,380	4,526.05	69,701,299	0.59
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	40,140	1,636.66	65,695,773	1,713.46	68,778,445	0.58
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	28,946	2,311.85	66,918,868	2,338.08	67,678,122	0.57
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	750,800	87.64	65,804,166	89.24	67,006,272	0.56
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	102,000	672.14	68,558,994	639.79	65,259,549	0.55
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	375	173,943.00	65,228,625	173,349.00	65,005,875	0.55
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	66,486	1,089.60	72,443,146	955.10	63,500,945	0.53
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	159,000	355.28	56,490,792	364.54	57,962,496	0.49
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	121,700	511.41	62,239,162	474.90	57,796,401	0.49
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	ソフトウェア・サービス	1,770	31,540.37	55,826,472	32,007.52	56,653,313	0.48
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,430	15,246.00	52,293,780	16,236.00	55,689,480	0.47
韓国	株式	NAVER CORP	ソフトウェア・サービス	628	83,061.00	52,162,308	84,348.00	52,970,544	0.45
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	9,535	5,653.41	53,905,284	5,512.49	52,561,619	0.44
ケイマン	株式	CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	小売	8,150	6,120.55	49,882,512	6,121.66	49,891,555	0.42

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	6.56
		素材	6.67
		資本財	3.84
		商業・専門サービス	0.12

		運輸	1.50
		自動車・自動車部品	3.30
		耐久消費財・アパレル	1.19
		消費者サービス	1.11
		メディア	2.45
		小売	2.18
		食品・生活必需品小売り	1.72
		食品・飲料・タバコ	3.68
		家庭用品・パーソナル用品	1.21
		ヘルスケア機器・サービス	0.61
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.61
		銀行	16.45
		各種金融	2.56
		保険	3.31
		不動産	2.05
		ソフトウェア・サービス	10.99
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.41
		電気通信サービス	5.17
		公益事業	2.47
		半導体・半導体製造装置	5.08
投資信託受益証券	—	—	0.37
投資証券	—	—	0.49
合 計			95.08

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	MINMSC1E1706	買建	110	米ドル	5,578,975	619,043,066	5,574,250	618,518,780	5.20

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

参考情報

運用実績

2017年5月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額.....10,456円

純資産総額.....166.98億円

※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、2007年5月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2016年5月	2016年8月	2016年11月	2017年2月	2017年5月	設定来累計
60円	60円	60円	60円	60円	4,530円

主要な資産の状況

資産構成比	比率※1	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率※2
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	80.3%	APPLE INC	アメリカ	テクノロジー・ハードウェア	2.4%
		MICROSOFT CORP	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.5%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.2%
		FACEBOOK INC-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.0%
		JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品/バイオテクノロジー	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	19.6%	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	4.1%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	4.0%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.5%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	ソフトウェア・サービス	2.9%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア	1.9%
現金その他	0.1%				

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

年間収益率の推移



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

※2017年は、2017年5月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（２）コースの選択

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

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（３）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（４）取扱時間

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

（５）取得申込不可日

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

（６）申込金額

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

（７）申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

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号ロ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】

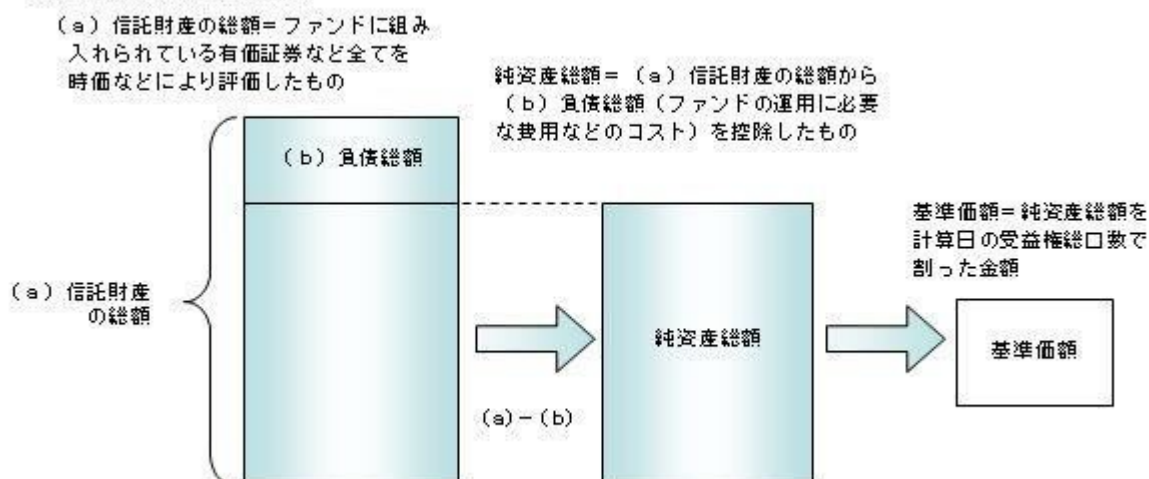
（１）【資産の評価】

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）

- 1) 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。

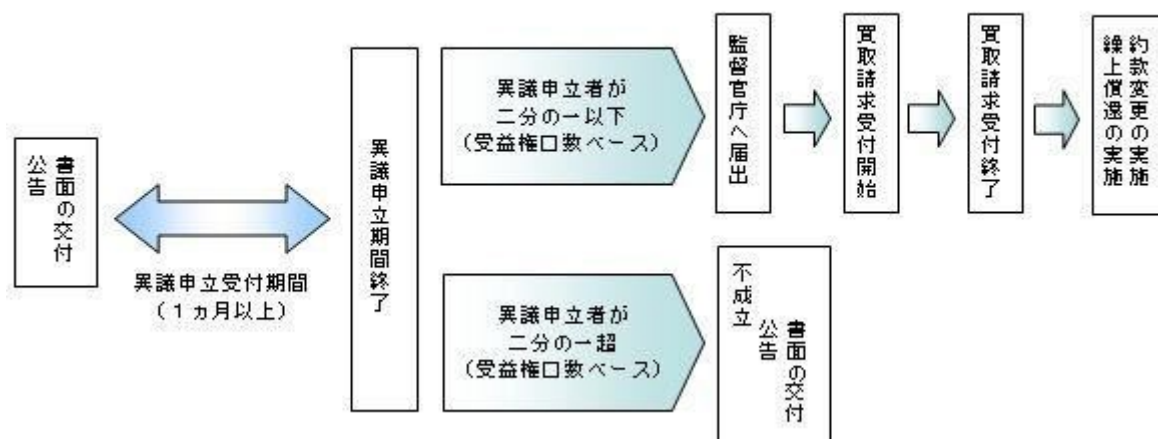
異議の申立て

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、原則として知れ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11月17日から平成29年 5月16日までの特定期間の財務諸表について、P w C 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11月16日現在	当期 平成29年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	54,061,301	49,422,509
親投資信託受益証券	15,716,621,971	17,140,414,269
未収入金	142,190,400	156,790,000
流動資産合計	15,912,873,672	17,346,626,778
資産合計	15,912,873,672	17,346,626,778
負債の部		
流動負債		
未払金	10,702,400	-
未払収益分配金	104,124,869	96,371,402
未払解約金	15,934,582	36,455,341
未払受託者報酬	2,909,548	3,074,421
未払委託者報酬	42,812,399	45,238,399
未払利息	72	56
その他未払費用	3,415,984	1,918,223
流動負債合計	179,899,854	183,057,842
負債合計	179,899,854	183,057,842
純資産の部		
元本等		
元本	17,354,144,890	16,061,900,387
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,621,171,072	1,101,668,549
（分配準備積立金）	2,873,457,580	2,564,677,975
元本等合計	15,732,973,818	17,163,568,936
純資産合計	15,732,973,818	17,163,568,936
負債純資産合計	15,912,873,672	17,346,626,778

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日	当期 自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日
営業収益		
受取利息	9	8
有価証券売買等損益	868,871,595	3,026,090,298
営業収益合計	868,871,604	3,026,090,306
営業費用		
支払利息	6,484	8,203
受託者報酬	5,841,318	6,256,218
委託者報酬	85,951,817	92,056,778
その他費用	1,928,695	2,140,924
営業費用合計	93,728,314	100,462,123
営業利益又は営業損失（ ）	775,143,290	2,925,628,183
経常利益又は経常損失（ ）	775,143,290	2,925,628,183
当期純利益又は当期純損失（ ）	775,143,290	2,925,628,183
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,702,939	87,770,005
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	2,249,380,190	1,621,171,072
剰余金増加額又は欠損金減少額	115,937,647	105,020,885
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	115,937,647	100,116,506
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	4,904,379
剰余金減少額又は欠損金増加額	55,152,243	24,539,746
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	17,257,225
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	55,152,243	7,282,521
分配金	209,422,515	195,499,696
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,621,171,072	1,101,668,549

（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11月16日現在	当期 平成29年 5月16日現在
1.	期首元本額	17,827,789,170円	17,354,144,890円
	期中追加設定元本額	428,879,166円	451,737,048円
	期中一部解約元本額	902,523,446円	1,743,981,551円
2.	受益権の総数	17,354,144,890口	16,061,900,387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	1,621,171,072円	- 円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成28年 5月17日 至 平成28年11月16日		当期 自 平成28年11月17日 至 平成29年 5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		分配金の計算過程 自 平成28年11月17日 至 平成29年 2月16日	
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	75,112,379円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 63,015,231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	1,423,417,513円	C 信託約款に定める収益調整金 1,408,780,681円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	3,008,491,194円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 2,702,293,686円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	4,507,021,086円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 4,174,089,598円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,568円	F 分配対象収益(1万口当たり) 2,526円
G	分配金額	105,297,646円	G 分配金額 99,128,294円
H	分配金額(1万口当たり) 自 平成28年 8月17日 至 平成28年11月16日	60円	H 分配金額(1万口当たり) 自 平成29年 2月17日 至 平成29年 5月16日
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	66,442,169円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 103,394,743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	1,442,641,205円	C 信託約款に定める収益調整金 1,406,146,602円

D 信託約款に定める分配準備積立金	2,911,140,280円	D 信託約款に定める分配準備積立金	2,557,654,634円
E 分配対象収益（A+B+C+D）	4,420,223,654円	E 分配対象収益（A+B+C+D）	4,067,195,979円
F 分配対象収益(1万口当たり)	2,547円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,532円
G 分配金額	104,124,869円	G 分配金額	96,371,402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28年 5月17日 至 平成28年11月16日	当期 自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成28年11月16日現在	当期 平成29年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品

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

（有価証券に関する注記）

前期（平成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

当期（平成29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	796,984,696
合計	796,984,696

（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11月16日現在		当期 平成29年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	0.9066円	1口当たり純資産額	1.0686円
(1万口当たり純資産額)	(9,066円)	(1万口当たり純資産額)	(10,686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	6,198,324,801	13,733,628,261	
	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	2,004,463,408	3,406,786,008	
合計		8,202,788,209	17,140,414,269	

(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11月16日現在	平成29年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	620,202,020	176,127,478
コール・ローン	324,847,587	466,809,511
出資金	7,516,422	6,424,844
株式	69,363,170,656	77,088,536,235
投資証券	1,806,923,202	2,030,929,501
派生商品評価勘定	25,758,816	28,173,276
未収入金	8,486,156	9,701,906
未収配当金	114,786,223	150,522,399
差入委託証拠金	243,710,307	133,567,496
流動資産合計	72,515,401,389	80,090,792,646
資産合計	72,515,401,389	80,090,792,646
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,119,209	71,216
未払解約金	206,593,835	202,172,343
未払利息	437	532
流動負債合計	208,713,481	202,244,091
負債合計	208,713,481	202,244,091
純資産の部		
元本等		
元本	38,654,586,891	36,055,804,903
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	33,652,101,017	43,832,743,652
元本等合計	72,306,687,908	79,888,548,555
純資産合計	72,306,687,908	79,888,548,555
負債純資産合計	72,515,401,389	80,090,792,646

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	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。 （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。 （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。 （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。
--------------------	--

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11月16日現在	平成29年 5月16日現在
1.	期首	平成28年 5月17日	平成28年11月17日
	期首元本額	38,945,692,259円	38,654,586,891円
	期首からの追加設定元本額	1,609,279,134円	1,122,437,824円
	期首からの一部解約元本額	1,900,384,502円	3,721,219,812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）	14,775,488,348円	14,991,669,533円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	53,426,544円	54,232,275円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	180,640,929円	170,158,768円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	330,087,397円	318,862,576円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	375,609,693円	364,684,000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	3,475,667,375円	2,794,466,177円
	日興五大陸株式ファンド	6,821,280,079円	6,198,324,801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	31,365,873円	28,661,474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）	41,655,430円	206,157,554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	1,885,558円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	7,091,062円	6,189,440円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	5,880,319円	4,956,980円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	8,682,877円	7,430,730円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	11,081,697円	8,419,327円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	7,392,752,747円	6,076,221,251円
	グローバルバランスファンド３５（適格機関投資家向け）	9,877,396円	8,153,282円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	33,757,680円	29,271,037円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	98,296,531円	86,138,481円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	133,058,791円	120,466,018円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	133,204,186円	122,011,246円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,733,844,380円	4,457,444,395円
	計	38,654,586,891円	36,055,804,903円

2. 受益権の総数	38,654,586,891口	36,055,804,903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28年 5月17日 至 平成28年11月16日	自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成28年11月16日現在	平成29年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

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

（有価証券に関する注記）

（平成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

（平成29年 5月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	1,557,816
株式	8,418,095,717
投資証券	12,228,053
合計	8,428,765,954

（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

（平成29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	690,813,143	-	708,279,904	17,466,761
合計		690,813,143	-	708,279,904	17,466,761

（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11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	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

（平成29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	456,453,535	-	467,110,000	10,656,465
	米ドル	383,765,500	-	392,123,500	8,358,000
	ユーロ	72,688,035	-	74,986,500	2,298,465
	売建	10,832,584	-	10,853,750	21,166
	スイスフラン	10,832,584	-	10,853,750	21,166
合計		467,286,119	-	477,963,750	10,635,299

（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11月16日現在		平成29年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.8706円	1口当たり純資産額	2.2157円
(1万口当たり純資産額)	(18,706円)	(1万口当たり純資産額)	(22,157円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	11,773	51.88	610,783.24	
	ANTERO RESOURCES CORP	3,670	21.28	78,097.60	
	APACHE CORP	7,904	50.97	402,866.88	
	BAKER HUGHES INC	8,835	58.01	512,518.35	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,730	24.26	236,049.80	
	CHENIERE ENERGY INC	4,070	49.35	200,854.50	
	CHEVRON CORP	39,201	106.85	4,188,626.85	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	117.19	234,965.95	
	CONCHO RESOURCES INC	3,055	134.01	409,400.55	
	CONOCOPHILLIPS	25,640	47.44	1,216,361.60	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	42.39	83,084.40	
	CORE LABORATORIES N.V.	1,080	104.84	113,227.20	
	DEVON ENERGY CORPORATION	9,991	38.16	381,256.56	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	1,600	103.28	165,248.00	
	EOG RESOURCES INC	11,802	94.73	1,118,003.46	
	EQT CORP	3,885	56.69	220,240.65	
	EXXON MOBIL CORP	86,221	82.80	7,139,098.80	
	HALLIBURTON CO	18,027	46.51	838,435.77	
	HELMERICH & PAYNE	2,120	58.55	124,126.00	
	HESS CORP	6,000	49.71	298,260.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	3,740	27.43	102,588.20	
	KINDER MORGAN INC	39,270	19.90	781,473.00	
	MARATHON OIL CORP	17,867	14.54	259,786.18	
	MARATHON PETROLEUM CORP	10,852	52.99	575,047.48	
	MURPHY OIL CORP	3,715	26.62	98,893.30	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,231	33.91	279,113.21	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	35.14	141,965.60	
	NOBLE ENERGY INC	9,492	31.97	303,459.24	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,801	61.31	968,759.31	
	ONEOK INC	4,590	51.28	235,375.20	
	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	4,490	32.23	144,712.70	
	PHILLIPS 66	9,895	80.12	792,787.40	
	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,590	173.85	624,121.50	

RANGE RESOURCES CORP	4,050	25.32	102,546.00	
SCHLUMBERGER LTD	28,861	72.00	2,077,992.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	10,435	7.33	76,488.55	
TARGA RESOURCES CORP	3,420	51.20	175,104.00	
TECHNIPFMC PLC	9,351	31.45	294,088.95	
TESORO CORP	2,530	81.96	207,358.80	
VALERO ENERGY CORP	9,722	65.55	637,277.10	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20,199	5.23	105,640.77	
WILLIAMS COS INC	16,874	30.78	519,381.72	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,255	145.08	617,315.40	
ALBEMARLE CORP	2,320	112.05	259,956.00	
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	1,310	62.93	82,438.30	
AVERY DENNISON CORP	1,820	84.17	153,189.40	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	31.29	130,479.30	
BALL CORP	3,420	80.78	276,267.60	
CELANESE CORP-SERIES A	2,990	86.62	258,993.80	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	27.74	134,539.00	
CROWN HOLDINGS INC	2,815	56.93	160,257.95	
DOW CHEMICAL CO/THE	23,463	62.40	1,464,091.20	
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	18,198	79.46	1,446,013.08	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,015	78.62	237,039.30	
ECOLAB INC	5,440	127.27	692,348.80	
FMC CORP	2,790	74.85	208,831.50	
FREEMPORT-MCMORAN INC	25,748	11.75	302,539.00	
INTERNATIONAL PAPER CO	8,120	53.06	430,847.20	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	132.49	220,463.36	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	7,430	82.53	613,197.90	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,245	235.19	292,811.55	
MONSANTO CO	9,081	116.60	1,058,844.60	
MOSAIC CO/THE	6,820	23.45	159,929.00	
NEWMONT MINING CORP	11,290	33.87	382,392.30	
NUCOR CORP	6,569	57.61	378,440.09	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	102.88	200,616.00	
PPG INDUSTRIES INC	5,524	107.98	596,481.52	
PRAXAIR INC	5,920	130.17	770,606.40	

SEALED AIR CORP	3,966	42.99	170,498.34
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,617	333.93	539,964.81
VALSPAR CORP/THE	1,530	112.29	171,803.70
VALVOLINE INC(N)	3,596	22.96	82,564.16
VULCAN MATERIALS CO	2,743	130.71	358,537.53
WESTROCK CO	5,329	54.00	287,766.00
WR GRACE & CO	1,400	69.98	97,972.00
3M CO	12,576	197.63	2,485,394.88
ACUITY BRANDS INC	960	175.77	168,739.20
AERCAP HOLDINGS NV	3,450	45.03	155,353.50
AGCO CORP	1,250	64.14	80,175.00
AMETEK INC	5,073	59.72	302,959.56
ARCONIC INC	9,363	28.10	263,100.30
BOEING CO/THE	12,332	182.39	2,249,233.48
CATERPILLAR INC	12,136	102.42	1,242,969.12
CUMMINS INC	3,385	156.60	530,091.00
DEERE & CO	5,710	113.80	649,798.00
DOVER CORP	3,150	81.32	256,158.00
EATON CORP PLC	9,396	76.97	723,210.12
EMERSON ELECTRIC CO	13,520	58.34	788,756.80
FASTENAL CO	6,153	44.20	271,962.60
FLOWERVE CORP	2,575	49.68	127,926.00
FLUOR CORP	2,903	46.67	135,483.01
FORTIVE CORP	6,364	62.22	395,968.08
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	63.16	199,585.60
GENERAL DYNAMICS CORP	5,392	195.18	1,052,410.56
GENERAL ELECTRIC CO	184,403	28.18	5,196,476.54
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15,016	131.98	1,981,811.68
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	960	197.30	189,408.00
ILLINOIS TOOL WORKS	6,650	137.69	915,638.50
INGERSOLL-RAND PLC	5,336	88.53	472,396.08
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,420	52.82	127,824.40
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,300	65.10	345,030.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	4,500	42.12	189,540.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	19,704	42.45	836,434.80

L3 TECHNOLOGIES INC	1,651	165.28	272,877.28
LOCKHEED MARTIN CORP	5,531	272.35	1,506,367.85
MASCO CORP	6,789	37.01	251,260.89
MIDDLEBY CORP	1,180	135.16	159,488.80
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,534	248.25	877,315.50
PACCAR INC	7,404	63.78	472,227.12
PARKER HANNIFIN CORP	2,760	156.53	432,022.80
PENTAIR PLC	3,498	65.49	229,084.02
RAYTHEON COMPANY	6,242	160.09	999,281.78
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,683	158.02	423,967.66
ROCKWELL COLLINS INC.	3,373	103.74	349,915.02
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	222.40	478,160.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,460	39.74	137,500.40
SMITH (A.O.) CORP	3,020	54.00	163,080.00
SNAP-ON INC	1,250	170.92	213,650.00
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	137.43	428,231.88
TEXTRON INC	5,416	47.97	259,805.52
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	248.44	273,284.00
UNITED RENTALS INC	1,840	113.83	209,447.20
UNITED TECHNOLOGIES CORP	16,515	120.92	1,996,993.80
WABCO HOLDINGS INC	1,110	118.39	131,412.90
WABTEC CORP	1,880	80.33	151,020.40
WW GRAINGER INC	1,197	181.38	217,111.86
XYLEM INC	3,548	52.29	185,524.92
CINTAS CORP	1,727	122.37	211,332.99
DUN & BRADSTREET CORP	872	110.17	96,068.24
EQUIFAX INC	2,404	136.63	328,458.52
IHS MARKIT LTD	7,543	43.73	329,855.39
MANPOWERGROUP INC	1,447	103.11	149,200.17
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,405	41.12	304,493.60
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	62.89	320,739.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	47.48	112,765.00
STERICYCLE INC	1,705	84.14	143,458.70
VERISK ANALYTICS INC	3,170	78.97	250,334.90
WASTE CONNECTIONS INC	3,871	92.72	358,919.12

WASTE MANAGEMENT INC	9,154	72.17	660,644.18	
AMERCO	155	366.48	56,804.40	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,840	46.68	132,571.20	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,900	69.47	201,463.00	
CSX CORP	19,593	51.34	1,005,904.62	
DELTA AIR LINES INC	3,955	49.51	195,812.05	
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	53.38	194,676.86	
FEDEX CORP	5,238	194.76	1,020,152.88	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,000	85.90	171,800.00	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.40	38,800.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	2,160	91.78	198,244.80	
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	1,570	79.35	124,579.50	
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,090	117.13	713,321.70	
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	58.03	197,302.00	
UNION PACIFIC CORP	17,306	111.28	1,925,811.68	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	77.79	133,409.85	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,447	105.29	1,521,124.63	
AUTOLIV INC	1,770	102.30	181,071.00	
BORGWARNER INC	4,330	42.02	181,946.60	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5,640	86.70	488,988.00	
FORD MOTOR COMPANY	78,255	10.94	856,109.70	
GENERAL MOTORS CORP	29,055	33.82	982,640.10	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	34.19	185,651.70	
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	54.04	200,434.36	
LEAR CORP	1,560	146.25	228,150.00	
TESLA INC	2,660	315.88	840,240.80	
COACH INC	5,696	45.41	258,655.36	
DR HORTON INC	7,936	33.45	265,459.20	
GARMIN LTD	2,395	52.39	125,474.05	
HANESBRANDS INC	7,940	21.35	169,519.00	
HASBRO INC	2,538	101.29	257,074.02	
LEGGETT & PLATT INC	2,778	51.89	144,150.42	
LENNAR CORP-CL A	3,900	51.03	199,017.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	2,440	51.49	125,635.60	
MATTEL INC	7,349	22.46	165,058.54	

MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,530	36.47	128,739.10
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,318	232.20	306,039.60
NEWELL BRANDS INC	9,146	53.00	484,738.00
NIKE INC -CL B	28,038	53.77	1,507,603.26
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	88.32	109,516.80
PULTE GROUP INC	6,890	22.94	158,056.60
PVH CORP	1,750	100.49	175,857.50
RALPH LAUREN CORP	1,165	76.55	89,180.75
TOLL BROTHERS INC	3,781	37.44	141,560.64
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	20.29	72,232.40
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,112	18.65	76,688.80
VF CORP	7,100	53.79	381,909.00
WHIRLPOOL CORP	1,614	187.83	303,157.62
ARAMARK	4,960	37.04	183,718.40
CARNIVAL CORP	7,257	60.91	442,023.87
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	605	495.31	299,662.55
DARDEN RESTAURANTS INC	2,553	88.40	225,685.20
DOMINO'S PIZZA INC	1,020	196.52	200,450.40
H&R BLOCK INC	4,510	26.79	120,822.90
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,710	62.62	232,320.20
LAS VEGAS SANDS CORP	9,060	58.30	528,198.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,813	104.06	708,960.78
MCDONALD'S CORP	17,731	146.28	2,593,690.68
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	4,100	22.15	90,815.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	31.68	309,196.80
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,220	51.50	165,830.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	108.12	382,528.56
STARBUCKS CORP	30,404	60.45	1,837,921.80
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,240	96.24	215,577.60
WYNN RESORTS LTD	1,660	125.69	208,645.40
YUM! BRANDS INC	7,594	69.22	525,656.68
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	8,368	62.08	519,485.44
CHARTER COMMUNICATION-A	4,521	321.07	1,451,557.47
COMCAST CORP-CLASS A	99,894	38.97	3,892,869.18
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	26.01	86,353.20

DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	4,690	25.26	118,469.40	
DISH NETWORK CORP-A	4,769	61.51	293,341.19	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8,736	24.35	212,721.60	
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	84.53	180,894.20	
LIBERTY GLOBAL PLC LILAC - C	2,151	21.10	45,386.10	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4,475	30.02	134,339.50	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	13,641	29.49	402,273.09	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	4,240	36.40	154,336.00	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	36.63	72,344.25	
NEWS CORP - CLASS A	7,570	12.89	97,577.30	
OMNICOM GROUP	5,007	82.30	412,076.10	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,620	68.28	110,613.60	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	34,250	4.78	163,715.00	
TEGNA INC	4,330	23.52	101,841.60	
THE WALT DISNEY CO.	31,713	109.13	3,460,839.69	
TIME WARNER INC	16,168	98.53	1,593,033.04	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	8,559	27.67	236,827.53	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	22,672	27.73	628,694.56	
VIACOM INC-CLASS B	7,248	33.76	244,692.48	
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,508	145.85	219,941.80	
AMAZON.COM INC	8,385	957.97	8,032,578.45	
AUTONATION INC	1,650	40.54	66,891.00	
AUTOZONE INC	612	681.01	416,778.12	
BED BATH & BEYOND INC	3,062	35.97	110,140.14	
BEST BUY CO INC	6,114	51.16	312,792.24	
CARMAX INC	3,969	61.14	242,664.66	
DICK'S SPORTING GOODS INC	1,780	47.57	84,674.60	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	5,980	71.72	428,885.60	
DOLLAR TREE INC	4,896	80.94	396,282.24	
EXPEDIA INC	2,552	143.02	364,987.04	
FOOT LOCKER INC	2,820	73.21	206,452.20	
GAP INC/THE	5,106	25.11	128,211.66	
GENUINE PARTS CO	3,201	91.86	294,043.86	
HOME DEPOT INC	25,760	157.33	4,052,820.80	
KOHL'S CORP	3,872	36.97	143,147.84	

L BRANDS INC	5,308	49.52	262,852.16	
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	8,930	23.55	210,301.50	
LKQ CORP	6,330	31.17	197,306.10	
LOWE'S COS INC	18,322	85.19	1,560,851.18	
MACY'S INC	6,469	23.21	150,145.49	
NETFLIX INC	8,920	160.02	1,427,378.40	
NORDSTROM INC	2,850	41.40	117,990.00	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,015	258.13	520,131.95	
PRICELINE GROUP INC/THE	1,025	1,813.81	1,859,155.25	
ROSS STORES INC	8,272	62.35	515,759.20	
SIGNET JEWELERS LTD	1,500	60.19	90,285.00	
STAPLES INC	13,744	9.32	128,094.08	
TARGET CORP	11,490	55.35	635,971.50	
TIFFANY & CO	2,610	92.25	240,772.50	
TJX COMPANIES INC	13,773	76.90	1,059,143.70	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,750	59.25	162,937.50	
TRIPADVISOR INC	2,330	46.67	108,741.10	
ULTA BEAUTY INC	1,240	295.41	366,308.40	
COSTCO WHOLESALE CORP	9,139	171.57	1,567,978.23	
CVS HEALTH CORP	22,217	80.47	1,787,801.99	
KROGER CO	19,050	29.14	555,117.00	
RITE AID CORP	22,930	4.11	94,242.30	
SYSCO CORP	11,386	54.04	615,299.44	
WAL-MART STORES INC	32,282	76.29	2,462,793.78	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	19,222	84.96	1,633,101.12	
WHOLE FOODS MARKET INC	7,080	36.44	257,995.20	
ALTRIA GROUP INC	40,758	70.67	2,880,367.86	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	12,033	42.14	507,070.62	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4,224	49.47	208,961.28	
BUNGE LTD	2,857	70.11	200,304.27	
CAMPBELL SOUP CO	4,215	57.49	242,320.35	
COCA-COLA CO/THE	85,302	43.73	3,730,256.46	
CONAGRA BRANDS INC	8,960	37.85	339,136.00	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,720	180.28	670,641.60	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	3,769	91.09	343,318.21	

GENERAL MILLS INC	12,569	56.36	708,388.84
HERSHEY CO/THE	3,015	107.85	325,167.75
HORMEL FOODS CORP	5,960	34.53	205,798.80
INGREDION INC	1,470	119.02	174,959.40
JM SMUCKER CO/THE	2,530	124.78	315,693.40
KELLOGG CO	5,408	71.02	384,076.16
KRAFT HEINZ CO/THE	12,711	89.45	1,136,998.95
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	100.31	228,205.25
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	3,991	88.99	355,159.09
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,870	94.08	364,089.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	32,305	45.81	1,479,892.05
MONSTER BEVERAGE CORP	8,290	47.46	393,443.40
PEPSICO INC	30,011	113.94	3,419,453.34
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	32,358	112.36	3,635,744.88
REYNOLDS AMERICAN INC	18,036	65.55	1,182,259.80
TYSON FOODS INC-CL A	6,146	58.07	356,898.22
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,430	50.25	272,857.50
CLOROX COMPANY	2,736	132.75	363,204.00
COLGATE-PALMOLIVE CO	17,700	71.65	1,268,205.00
COTY INC-CL A	10,000	19.17	191,700.00
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	1,311	72.54	95,099.94
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,740	92.61	438,971.40
KIMBERLY-CLARK CORP	7,673	128.00	982,144.00
PROCTER & GAMBLE CO	53,239	86.33	4,596,122.87
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	520	130.89	68,062.80
ABBOTT LABORATORIES	35,766	44.04	1,575,134.64
AETNA INC	7,319	142.21	1,040,834.99
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,470	138.46	203,536.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	4,024	89.92	361,838.08
ANTHEM INC	5,606	182.30	1,021,973.80
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,399	56.70	589,623.30
BECTON DICKINSON AND CO	4,457	185.13	825,124.41
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	26.42	759,257.96
CARDINAL HEALTH INC	6,565	72.96	478,982.40
CENTENE CORP	3,530	76.40	269,692.00

CERNER CORP	6,230	64.29	400,526.70
CIGNA CORP	5,350	162.10	867,235.00
COOPER COS INC/THE	1,040	209.87	218,264.80
CR BARD INC	1,574	308.02	484,823.48
DANAHER CORP	13,029	83.28	1,085,055.12
DAVITA INC	3,438	66.03	227,011.14
DENTSPLY SIRONA INC	4,852	62.05	301,066.60
DEXCOM INC	1,700	71.53	121,601.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,410	113.43	500,226.30
ENVISION HEALTHCARE CORP	2,312	57.40	132,708.80
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	13,094	60.32	789,830.08
HCA HEALTHCARE INC	6,425	83.82	538,543.50
HENRY SCHEIN INC	1,670	176.12	294,120.40
HOLOGIC INC	5,708	43.24	246,813.92
HUMANA INC	3,115	231.11	719,907.65
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	164.48	300,998.40
INTUITIVE SURGICAL INC	820	850.67	697,549.40
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	140.53	302,842.15
MCKESSON CORP	4,764	145.33	692,352.12
MEDNAX INC	1,860	56.15	104,439.00
MEDTRONIC PLC	29,048	84.14	2,444,098.72
PATTERSON COS INC	2,042	43.59	89,010.78
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	107.59	335,250.44
RESMED INC	2,950	68.89	203,225.50
STRYKER CORP	7,043	136.03	958,059.29
TELEFLEX INC	900	194.77	175,293.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	19,860	171.53	3,406,585.80
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,810	121.85	220,548.50
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,924	96.72	186,089.28
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,162	122.33	509,137.46
ABBVIE INC	33,926	66.67	2,261,846.42
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6,620	56.70	375,354.00
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,730	120.93	571,998.90
ALKERMES PLC	3,220	59.09	190,269.80
ALLERGAN PLC	7,805	228.22	1,781,257.10

AMGEN INC	15,561	159.97	2,489,293.17
BIOGEN INC	4,553	258.53	1,177,087.09
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	91.50	320,250.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	34,701	55.10	1,912,025.10
CELGENE CORP	16,134	119.04	1,920,591.36
ELI LILLY & CO	20,623	80.30	1,656,026.90
GILEAD SCIENCES INC	27,424	65.95	1,808,612.80
ILLUMINA INC	3,025	180.05	544,651.25
INCYTE CORP	3,520	117.35	413,072.00
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,330	154.97	206,110.10
JOHNSON & JOHNSON	56,931	126.99	7,229,667.69
MALLINCKRODT PLC	2,400	46.78	112,272.00
MERCK & CO. INC.	57,533	63.51	3,653,920.83
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	540	564.40	304,776.00
MYLAN NV	9,585	38.68	370,747.80
PERRIGO CO PLC	3,039	75.05	228,076.95
PFIZER INC	126,130	33.12	4,177,425.60
QUINTILES IMS HOLDINGS INC	3,113	83.62	260,309.06
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,620	450.41	729,664.20
SEATTLE GENETICS INC	2,020	62.83	126,916.60
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	19,610	32.31	633,599.10
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8,184	172.26	1,409,775.84
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	123.06	115,676.40
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,100	116.23	592,773.00
WATERS CORP	1,666	174.71	291,066.86
ZOETIS INC	9,740	60.00	584,400.00
BANK OF AMERICA CORP	212,229	24.06	5,106,229.74
BB&T CORP	16,708	43.37	724,625.96
CIT GROUP INC	4,085	47.31	193,261.35
CITIGROUP INC	60,347	61.42	3,706,512.74
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,590	37.02	392,041.80
COMERICA INC	3,360	70.84	238,022.40
FIFTH THIRD BANCORP	15,509	24.64	382,141.76
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	91.73	281,611.10
HUNTINGTON BANCSHARES INC	21,790	12.95	282,180.50

JPMORGAN CHASE & CO	75,090	87.34	6,558,360.60
KEYCORP	22,678	18.41	417,501.98
M & T BANK CORP	2,813	160.54	451,599.02
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	13.01	125,598.54
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	17.20	109,564.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10,170	122.14	1,242,163.80
REGIONS FINANCIAL CORP	25,864	14.34	370,889.76
SIGNATURE BANK	990	142.24	140,817.60
SUNTRUST BANKS INC	10,377	56.72	588,583.44
US BANCORP	35,491	51.77	1,837,369.07
WELLS FARGO & CO	99,640	53.32	5,312,804.80
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,100	154.75	170,225.00
ALLY FINANCIAL INC	9,120	19.13	174,465.60
AMERICAN EXPRESS CO	16,254	78.33	1,273,175.82
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,300	128.77	424,941.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	22,072	47.11	1,039,811.92
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,320	163.80	4,147,416.00
BLACKROCK INC	2,555	389.36	994,814.80
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10,715	81.15	869,522.25
CME GROUP INC	7,140	117.25	837,165.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8,510	60.81	517,493.10
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	34.98	204,283.20
EATON VANCE CORP	2,260	45.20	102,152.00
FRANKLIN RESOURCES INC	7,355	43.58	320,530.90
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,608	225.12	1,712,712.96
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	12,600	59.29	747,054.00
INVESCO LTD	8,467	32.22	272,806.74
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	25.37	185,327.85
MOODY'S CORP	3,637	116.11	422,292.07
MORGAN STANLEY	29,905	43.43	1,298,774.15
MSCI INC	2,000	98.80	197,600.00
NASDAQ INC	2,555	67.77	173,152.35
NAVIENT CORP	7,192	14.40	103,564.80
NORTHERN TRUST CORP	4,420	90.15	398,463.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	75.71	189,275.00

S&P GLOBAL INC	5,442	138.38	753,063.96
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,634	40.54	998,662.36
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,715	51.39	139,523.85
STATE STREET CORP	8,007	82.79	662,899.53
SYNCHRONY FINANCIAL	17,550	27.11	475,780.50
T ROWE PRICE GROUP INC	4,925	72.05	354,846.25
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,270	38.27	201,682.90
VOYA FINANCIAL INC	4,150	36.70	152,305.00
AFLAC INC	8,622	73.73	635,700.06
ALLEGHANY CORP	330	569.69	187,997.70
ALLSTATE CORP	7,763	84.53	656,206.39
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	22,385	61.82	1,383,840.70
AON PLC	5,567	125.76	700,105.92
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	95.68	265,512.00
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	55.19	182,127.00
ASSURANT INC	1,270	102.26	129,870.20
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,175	63.24	137,547.00
CHUBB LTD	9,795	137.37	1,345,539.15
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	69.62	236,708.00
EVEREST RE GROUP LTD	874	244.70	213,867.80
FNF GROUP	5,241	40.96	214,671.36
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,312	49.20	408,950.40
LINCOLN NATIONAL CORP	4,933	67.84	334,654.72
LOEWS CORP	6,105	46.07	281,257.35
MARKEL CORP	310	956.71	296,580.10
MARSH & MCLENNAN COS	10,823	73.81	798,845.63
METLIFE INC	19,515	51.79	1,010,681.85
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,000	63.71	382,260.00
PROGRESSIVE CORP	12,350	40.22	496,717.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,272	107.44	996,183.68
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,310	124.30	162,833.00
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	136.67	121,226.29
TORCHMARK CORP	2,216	76.02	168,460.32
TRAVELERS COS INC/THE	6,034	120.25	725,588.50
UNUM GROUP	4,788	46.31	221,732.28

WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,758	142.47	392,932.26
MR BERKLEY CORP	2,063	66.31	136,797.53
XL GROUP LTD	5,720	41.92	239,782.40
CBRE GROUP INC	6,610	34.58	228,573.80
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	7.63	180,831.00
JONES LANG LASALLE INC	890	114.62	102,011.80
ACCENTURE PLC-CL A	12,938	122.25	1,581,670.50
ACTIVISION BLIZZARD INC	12,240	56.41	690,458.40
ADOBE SYSTEMS INC	10,349	137.60	1,424,022.40
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,690	49.83	183,872.70
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,275	244.85	312,183.75
ALPHABET INC-CL A	6,120	959.22	5,870,426.40
ALPHABET INC-CL C	6,442	937.08	6,036,669.36
ANSYS INC	1,820	120.46	219,237.20
AUTODESK INC	4,190	96.63	404,879.70
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,436	98.45	928,974.20
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	72.04	174,336.80
CA INC	6,760	31.69	214,224.40
CADENCE DESIGN SYS INC	6,170	33.15	204,535.50
CDK GLOBAL INC	2,720	62.56	170,163.20
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,670	110.36	294,661.20
CITRIX SYSTEMS INC	3,228	86.33	278,673.24
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,808	64.49	825,987.92
COSTAR GROUP INC	660	255.63	168,715.80
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,720	66.26	312,747.20
DXC TECHNOLOGY CO	5,903	80.53	475,368.59
EBAY INC	22,607	34.18	772,707.26
ELECTRONIC ARTS INC	6,204	110.90	688,023.60
FACEBOOK INC-A	48,330	150.19	7,258,682.70
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,455	83.41	538,411.55
FIRST DATA CORP- CLASS-A	6,130	16.42	100,654.60
FISERV INC	4,688	120.90	566,779.20
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,950	140.12	273,234.00
FORTINET INC	3,100	40.45	125,395.00
GARTNER INC	1,750	114.01	199,517.50

GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	89.44	286,208.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18,912	151.51	2,865,357.12
INTUIT INC	5,156	127.63	658,060.28
MASTERCARD INC	20,180	118.21	2,385,477.80
MERCADOLIBRE INC	810	296.24	239,954.40
MICROSOFT CORP	154,084	68.43	10,543,968.12
MOBILEYE NV	3,560	61.80	220,008.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,800	19.15	111,070.00
ORACLE CORP	64,383	45.32	2,917,837.56
PAYCHEX INC	6,562	57.61	378,036.82
PAYPAL HOLDINGS INC	22,527	49.77	1,121,168.79
RED HAT INC	3,820	89.66	342,501.20
SABRE CORP	4,520	24.35	110,062.00
SALESFORCE.COM INC	13,340	89.80	1,197,932.00
SERVICENOW INC	3,400	97.95	333,030.00
SPLUNK INC	2,830	68.30	193,289.00
SYMANTEC CORP	13,055	32.00	417,760.00
SYNOPSYS INC	3,207	74.96	240,396.72
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	58.66	213,287.76
TWITTER INC	12,260	19.23	235,759.80
VANTIV INC - CL-A	3,230	62.85	203,005.50
VERISIGN INC	2,220	90.11	200,044.20
VISA INC-CLASS A SHARES	39,222	93.23	3,656,667.06
VMWARE INC	1,555	94.65	147,180.75
WESTERN UNION CO	10,451	19.41	202,853.91
WORKDAY INC-CLASS A	2,520	95.72	241,214.40
YAHOO! INC	18,535	49.86	924,155.10
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	43.29	86,580.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	73.17	471,946.50
APPLE INC	111,232	155.70	17,318,822.40
ARROW ELECTRONICS INC	1,930	75.68	146,062.40
AVNET INC	2,610	37.53	97,953.30
CDW CORP/DE	2,960	59.01	174,669.60
CISCO SYSTEMS INC	104,740	34.23	3,585,250.20
CORNING INC	21,168	29.33	620,857.44

F5 NETWORKS INC	1,445	131.72	190,335.40
FLEX LTD	10,936	16.28	178,038.08
FLIR SYSTEMS INC	2,675	37.44	100,152.00
HARRIS CORP	2,550	108.63	277,006.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	35,075	18.99	666,074.25
HP INC	36,065	19.36	698,218.40
JUNIPER NETWORKS INC	7,023	30.61	214,974.03
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,045	84.48	257,241.60
NETAPP INC	5,916	41.50	245,514.00
PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	119.61	227,259.00
SEAGATE TECHNOLOGY	6,264	43.48	272,358.72
TE CONNECTIVITY LTD	7,545	75.99	573,344.55
TRIMBLE INC	5,170	35.63	184,207.10
WESTERN DIGITAL CORP	5,848	89.02	520,588.96
XEROX CORP	19,754	7.15	141,241.10
AT&T INC	128,037	38.59	4,940,947.83
CENTURYLINK INC	11,426	24.81	283,479.06
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	25,774	1.29	33,248.46
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	6,500	59.33	385,645.00
SPRINT CORP	17,350	7.88	136,718.00
T-MOBILE US INC	6,082	65.69	399,526.58
VERIZON COMMUNICATIONS INC	84,907	45.38	3,853,079.66
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,180	31.57	100,392.60
AES CORP	13,728	11.40	156,499.20
ALLIANT ENERGY CORP	4,250	39.78	169,065.00
AMEREN CORPORATION	5,182	55.17	285,890.94
AMERICAN ELECTRIC POWER	10,238	68.56	701,917.28
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,455	76.50	264,307.50
ATMOS ENERGY CORP	1,920	81.36	156,211.20
CALPINE CORP	6,760	12.63	85,378.80
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	27.42	223,253.64
CMS ENERGY CORP	6,140	45.71	280,659.40
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	79.61	502,020.66
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,957	77.97	1,010,257.29
DTE ENERGY COMPANY	3,698	105.95	391,803.10

DUKE ENERGY CORP	14,256	83.58	1,191,516.48
EDISON INTERNATIONAL	6,589	78.72	518,686.08
ENTERGY CORP	3,847	75.80	291,602.60
EVERSOURCE ENERGY	6,300	60.15	378,945.00
EXELON CORP	19,006	34.70	659,508.20
FIRSTENERGY CORP	8,995	28.93	260,225.35
NEXTERA ENERGY INC	9,565	136.13	1,302,083.45
NISOURCE INC	6,540	24.52	160,360.80
OGE ENERGY CORP	3,830	34.24	131,139.20
P G & E CORP	10,581	66.46	703,213.26
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	84.52	185,859.48
PPL CORP	13,758	38.83	534,223.14
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,188	43.04	438,491.52
SCANA CORP	2,683	65.65	176,138.95
SEMPRA ENERGY	4,827	111.96	540,430.92
SOUTHERN CO	19,895	49.98	994,352.10
UGI CORP	3,500	48.98	171,430.00
WEC ENERGY GROUP INC	6,320	61.01	385,583.20
WESTAR ENERGY INC	2,880	51.96	149,644.80
XCEL ENERGY INC	10,414	45.81	477,065.34
ADVANCED MICRO DEVICES	16,000	11.42	182,720.00
ANALOG DEVICES INC	7,630	80.21	612,002.30
APPLIED MATERIALS INC	22,473	44.32	996,003.36
BROADCOM LTD	8,240	239.03	1,969,607.20
INTEL CORP	98,332	35.63	3,503,569.16
KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	101.25	323,898.75
LAM RESEARCH CORP	3,247	151.27	491,173.69
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	9,254	16.11	149,081.94
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	46.82	273,897.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,614	80.13	369,719.82
MICRON TECHNOLOGY INC	21,887	28.83	631,002.21
NVIDIA CORP	11,135	134.31	1,495,541.85
NXP SEMICONDUCTORS NV	6,097	107.04	652,622.88
QORVO INC	2,670	71.54	191,011.80
QUALCOMM INC	30,682	55.40	1,699,782.80

	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,920	103.76	406,739.20	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	20,902	81.55	1,704,558.10	
	XILINX INC	5,075	64.79	328,809.25	
米ドル小計		6,616,885		440,601,400.23 (50,127,221,304)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	31.08	94,794.00	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	18.58	147,246.50	
	CAMECO CORP	7,892	13.55	106,936.60	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	23,194	42.89	994,790.66	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	13.41	234,178.83	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	13.40	153,765.00	
	ENBRIDGE INC	33,597	54.54	1,832,380.38	
	ENCANA CORP	21,068	15.44	325,289.92	
	HUSKY ENERGY INC	6,873	16.44	112,992.12	
	IMPERIAL OIL LTD	5,952	39.93	237,663.36	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	27.24	195,583.20	
	KEYERA CORP	3,540	40.49	143,334.60	
	PEMBINA PIPELINE CORP	7,915	44.22	350,001.30	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	26.11	96,084.80	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,100	29.53	121,073.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	4,430	26.41	116,996.30	
	SUNCOR ENERGY INC	34,429	43.85	1,509,711.65	
	TOURMALINE OIL CORP	4,575	28.13	128,694.75	
	TRANSCANADA CORP	17,673	63.71	1,125,946.83	
	VERESIN INC	5,360	18.72	100,339.20	
	VERMILION ENERGY INC	2,640	48.55	128,172.00	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	66.57	312,546.15	
	AGRIUM INC	2,705	124.66	337,205.30	
	BARRICK GOLD CORP	23,944	23.07	552,388.08	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	610	305.88	186,586.80	
	ELDORADO GOLD CORP	14,630	4.61	67,444.30	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	12.20	179,462.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	3,805	97.64	371,520.20	
	GOLDCORP INC	17,917	19.39	347,410.63	
	KINROSS GOLD CORP	25,015	5.69	142,335.35	

METHANEX CORP	1,650	58.82	97,053.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	22.36	400,624.12
SILVER WHEATON CORP	9,395	28.53	268,039.35
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,955	25.28	302,222.40
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	3.61	84,542.59
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	57.90	84,534.00
YAMANA GOLD INC	19,626	3.70	72,616.20
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	2.14	74,356.44
CAE INC	6,315	21.60	136,404.00
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	27.04	76,928.80
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	52.07	166,363.65
CANADIAN NATL RAILWAY CO	16,138	103.00	1,662,214.00
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,915	217.49	633,983.35
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,028	62.54	502,071.12
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	38.72	175,788.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,638	81.32	377,162.16
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,165	28.75	234,743.75
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	158.20	246,792.00
DOLLARAMA INC	2,510	121.70	305,467.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,120	62.75	572,280.00
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	21.04	63,120.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,989	77.82	388,243.98
METRO INC	4,380	46.30	202,794.00
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	123.71	146,225.22
SAPUTO INC	5,040	44.80	225,792.00
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	19.33	130,168.22
BANK OF MONTREAL	13,261	94.77	1,256,744.97
BANK OF NOVA SCOTIA	24,929	75.73	1,887,873.17
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,045	107.85	867,653.25
NATIONAL BANK OF CANADA	6,740	53.11	357,961.40
ROYAL BANK OF CANADA	30,819	93.62	2,885,274.78
TORONTO-DOMINION BANK	38,490	63.67	2,450,658.30
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,183	52.85	960,971.55
CI FINANCIAL CORP	4,630	26.36	122,046.80
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	7,180	11.09	79,626.20

	IGM FINANCIAL INC	1,945	39.64	77,099.80	
	ONEX CORPORATION	1,905	99.57	189,680.85	
	THOMSON REUTERS CORP	6,774	60.58	410,368.92	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	490	613.95	300,835.50	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	5,974	34.18	204,191.32	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	53.04	92,024.40	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,485	93.02	231,154.70	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	41,291	23.79	982,312.89	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	29.78	232,284.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	32.75	187,166.25	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	12,944	46.17	597,624.48	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	66.78	310,527.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	682.42	286,616.40	
	OPEN TEXT CORP	5,100	44.30	225,930.00	
	BLACKBERRY LTD	10,328	13.15	135,813.20	
	BCE INC	2,930	61.17	179,228.10	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7,185	62.93	452,152.05	
	TELUS CORP	4,366	46.00	200,836.00	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	49.96	95,923.20	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	39.96	103,496.40	
	FORTIS INC	8,075	44.76	361,437.00	
	HYDRO ONE LTD	3,450	23.02	79,419.00	
加ドル小計		849,853		35,188,335.84	
				(2,937,522,275)	
ユーロ	ENAGAS SA	5,680	25.37	144,130.00	
	ENI SPA	51,366	15.00	770,490.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	14.50	135,067.50	
	NESTE OYJ	2,740	37.86	103,736.40	
	OMV AG	3,490	45.50	158,795.00	
	REPSOL SA	24,709	14.80	365,693.20	
	SAIPEM SPA	123,510	0.40	49,922.74	
	SNAM SPA	46,120	4.27	197,301.36	
	TENARIS SA	9,355	14.54	136,021.70	
	TOTAL SA	46,757	48.35	2,260,700.95	
	VOPAK	1,270	41.81	53,098.70	

AIR LIQUIDE SA	8,118	111.90	908,404.20	
AKZO NOBEL	5,058	75.79	383,345.82	
ARCELORMITTAL	38,948	6.86	267,300.12	
ARKEMA	1,615	98.14	158,496.10	
BASF SE	19,085	88.35	1,686,159.75	
COVESTRO AG	1,350	65.76	88,776.00	
CRH PLC	17,110	33.88	579,686.80	
EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	31.92	114,273.60	
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	49.11	84,469.20	
HEIDELBERGCEMENT AG	2,845	85.73	243,901.85	
IMERYS SA	830	77.21	64,084.30	
K+S AG	3,880	23.28	90,326.40	
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	68.22	262,101.24	
LANXESS AG	1,935	67.04	129,722.40	
LINDE AG	3,895	169.45	660,007.75	
SOLVAY SA	1,581	121.05	191,380.05	
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	11.48	138,735.80	
SYMRISE AG	2,640	63.81	168,458.40	
THYSSENKRUPP AG	7,415	21.60	160,164.00	
UMICORE	2,120	59.05	125,186.00	
UPM-KYMMENE OYJ	10,878	24.77	269,448.06	
VOESTALPINE AG	2,509	38.90	97,612.64	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	35.74	149,271.12	
AIRBUS GROUP SE	12,268	74.27	911,144.36	
ALSTOM	3,590	30.27	108,687.25	
ANDRITZ AG	1,420	53.78	76,367.60	
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	31.58	53,536.57	
BOUYGUES SA	4,210	38.73	163,053.30	
BRENTAG AG	3,095	53.63	165,984.85	
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	9.82	219,785.25	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,566	50.70	535,696.20	
DASSAULT AVIATION SA	50	1,321.05	66,052.50	
EIFFAGE	1,130	77.88	88,004.40	
FERROVIAL SA	9,975	19.69	196,457.62	
FERROVIAL SA -RTS(N)	9,975	0.32	3,201.97	

GEA GROUP AG	3,940	37.20	146,568.00	
HOCHTIEF AG	440	168.00	73,920.00	
KONE OYJ-B	6,474	42.93	277,928.82	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,861	32.21	639,822.11	
LEGRAND SA	5,628	61.87	348,204.36	
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	9,630	15.60	150,228.00	
MAN SE	824	97.56	80,389.44	
METSO OYJ	2,420	31.03	75,092.60	
OSRAM LICHT AG	1,962	67.77	132,964.74	
PRYSMIAN SPA	3,425	25.35	86,823.75	
REXEL SA	6,250	15.56	97,281.25	
SAFRAN SA	6,520	77.00	502,040.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,908	70.58	840,466.64	
SIEMENS AG-REG	15,906	130.05	2,068,575.30	
THALES SA	2,345	97.82	229,387.90	
VINCI SA	10,650	78.37	834,640.50	
WARTSILA OYJ ABP	2,940	53.95	158,613.00	
ZARDOYA OTIS SA	4,418	8.61	38,038.98	
ZODIAC AEROSPACE	4,550	23.10	105,105.00	
BUREAU VERITAS SA	5,650	21.54	121,729.25	
EDENRED	3,906	23.96	93,587.76	
RANDSTAD HOLDING NV	2,285	56.37	128,805.45	
RELX NV	20,559	18.20	374,276.59	
SOCIETE BIC SA	565	107.90	60,963.50	
WOLTERS KLUWER	6,297	39.38	248,007.34	
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	13,091	16.35	214,037.85	
ADP	650	129.80	84,370.00	
AENA SA	1,490	167.65	249,798.50	
ATLANTIA SPA	9,360	24.81	232,221.60	
BOLLORE	20,400	4.11	83,946.00	
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	16.96	96,361.20	
DEUTSCHE POST AG-REG	20,063	32.30	648,034.90	
FRAPORT AG	980	72.73	71,275.40	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	10.29	90,184.20	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	16,992	7.05	119,946.52	

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,935	87.35	605,772.25	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	75.75	90,142.50	
CONTINENTAL AG	2,235	207.65	464,097.75	
DAIMLER AG	19,992	69.15	1,382,446.80	
FERRARI NV	2,384	77.45	184,640.80	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	10.17	199,809.99	
MICHELIN (CGDE)-B	3,679	120.70	444,055.30	
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,965	37.75	74,178.75	
PEUGEOT SA	9,800	19.28	188,993.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,150	54.40	171,360.00	
RENAULT SA	4,117	88.74	365,342.58	
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	15.03	53,356.50	
VALEO SA	4,860	64.63	314,101.80	
VOLKSWAGEN AG	771	148.00	114,108.00	
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,853	144.35	556,180.55	
ADIDAS AG	3,961	177.30	702,285.30	
CHRISTIAN DIOR SE	1,170	253.65	296,770.50	
HERMES INTERNATIONAL	572	445.40	254,768.80	
HUGO BOSS AG -ORD	1,490	70.12	104,478.80	
KERING	1,607	293.40	471,493.80	
LUXOTTICA GROUP SPA	3,486	54.85	191,207.10	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,854	231.20	1,353,444.80	
SEB SA	480	152.50	73,200.00	
ACCOR SA	3,456	41.10	142,041.60	
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,630	99.00	161,370.00	
SODEXO	1,970	119.35	235,119.50	
ALTICE NV -A	8,340	22.81	190,235.40	
ALTICE NV -B	1,940	22.81	44,261.10	
AXEL SPRINGER SE	995	54.77	54,496.15	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	21.32	80,928.37	
JC DECAUX SA	1,200	29.82	35,784.00	
LAGARDERE S.C.A.	2,980	27.45	81,815.90	
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	37.26	179,058.32	
PUBLICIS GROUPE	4,075	67.53	275,184.75	
RTL GROUP	630	68.81	43,350.30	

SES	7,520	20.65	155,288.00	
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	57.79	71,659.60	
VIVENDI	21,730	19.25	418,302.50	
INDITEX	22,705	36.28	823,850.92	
ZALANDO SE	1,700	39.10	66,470.00	
CARREFOUR SA	12,213	22.91	279,799.83	
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	54.55	73,315.20	
COLRUYT SA	1,375	48.12	66,171.87	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	5.35	58,947.84	
JERONIMO MARTINS	5,075	17.39	88,254.25	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26,448	20.00	528,960.00	
METRO AG	4,140	30.14	124,800.30	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15,791	108.80	1,718,060.80	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,910	36.88	181,105.35	
DANONE	12,354	67.09	828,829.86	
HEINEKEN HOLDING NV	2,125	81.10	172,337.50	
HEINEKEN NV	4,593	85.55	392,931.15	
KERRY GROUP PLC-A	3,380	79.60	269,048.00	
PERNOD-RICARD SA	4,406	120.25	529,821.50	
REMY COINTREAU	470	96.45	45,331.50	
BEIERSDORF AG	2,015	94.45	190,316.75	
HENKEL AG & CO KGAA	2,190	108.30	237,177.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,743	124.70	466,752.10	
L'OREAL	5,286	189.90	1,003,811.40	
UNILEVER NV-CVA	33,735	49.41	1,667,015.02	
ESSILOR INTERNATIONAL	4,465	120.45	537,809.25	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,683	84.58	396,088.14	
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,675	78.27	678,992.25	
BAYER AG	17,170	116.05	1,992,578.50	
EUROFINS SCIENTIFIC	220	463.45	101,959.00	
GRIFOLS SA	6,820	25.48	173,773.60	
MERCK KGAA	2,630	113.20	297,716.00	
ORION OYJ-CLASS B	1,830	57.30	104,859.00	
QIAGEN N.V.	4,364	29.57	129,043.48	
SANOFI	24,166	92.97	2,246,713.02	

UCB SA	2,798	77.11	215,753.78	
ABN AMRO GROUP NV-CVA	4,670	24.80	115,839.35	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	135,993	7.43	1,011,651.92	
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.85	203,917.42	
BANCO POPULAR ESPANOL	75,856	0.70	53,478.48	
BANCO SANTANDER SA	302,679	6.14	1,859,659.77	
BANK OF IRELAND	558,550	0.24	135,727.65	
BANKIA SA	95,000	1.10	105,165.00	
BANKINTER SA	13,960	8.38	117,068.56	
BNP PARIBAS	23,072	67.07	1,547,439.04	
CAIXABANK S.A	68,530	4.28	293,445.46	
COMMERZBANK AG	21,334	9.71	207,195.80	
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	14.40	316,684.80	
ERSTE GROUP BANK AG	6,438	33.71	217,024.98	
ING GROEP NV-CVA	80,245	15.35	1,232,161.97	
INTESA SANPAOLO	279,763	2.84	795,086.44	
KBC GROEP NV	5,119	67.81	347,119.39	
MEDIOBANCA SPA	11,670	9.17	107,072.25	
NATIXIS	19,150	6.56	125,662.30	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	21.80	60,399.85	
SOCIETE GENERALE	16,119	50.15	808,367.85	
UNICREDIT SPA	39,726	17.08	678,520.08	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	42,465	17.57	746,110.05	
DEUTSCHE BOERSE AG	4,000	94.37	377,480.00	
EURAZEO	958	65.69	62,931.02	
EXOR NV	2,264	54.50	123,388.00	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,432	87.63	125,486.16	
WENDEL	600	137.00	82,200.00	
AEGON NV	38,139	4.55	173,799.42	
AGEAS	4,044	37.20	150,457.02	
ALLIANZ SE-REG	9,528	173.60	1,654,060.80	
ASSICURAZIONI GENERALI	23,958	14.84	355,536.72	
AXA	40,792	24.40	995,324.80	
CNP ASSURANCES	3,530	20.28	71,588.40	
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	108.10	146,475.50	

MAPFRE SA	20,814	3.33	69,435.50	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,336	175.00	583,800.00	
NN GROUP NV	6,340	32.19	204,116.30	
POSTE ITALIANE SPA	10,260	6.40	65,664.00	
SAMPO OYJ-A SHS	9,639	45.13	435,008.07	
SCOR SE	3,152	35.41	111,612.32	
UNIPOLSAI SPA	18,580	2.19	40,690.20	
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	7,500	34.35	257,625.00	
IMMOEAST AG-TEMPORARY	16,150	-	-	
IMMOFINANZ AG-TEMPORARY	13,000	-	-	
VONOVIA SE	10,088	35.65	359,687.64	
AMADEUS IT GROUP SA	9,610	51.85	498,278.50	
ATOS SE	2,060	126.25	260,075.00	
CAP GEMINI SA	3,639	95.20	346,432.80	
DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	83.20	232,128.00	
GEMALTO	1,850	52.89	97,846.50	
SAP SE	20,432	94.21	1,924,898.72	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	48.10	140,933.00	
INGENICO GROUP	1,160	85.58	99,272.80	
NOKIA OYJ	119,986	5.67	680,920.55	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	68,486	17.48	1,197,135.28	
ELISA OYJ	2,505	33.73	84,493.65	
ILIAD SA	520	235.20	122,304.00	
KONINKLIJKE KPN NV	65,606	2.91	191,372.70	
ORANGE S.A.	41,574	15.26	634,627.11	
PROXIMUS	2,440	30.55	74,542.00	
SFR GROUP SA	2,250	32.14	72,315.00	
TELECOM ITALIA SPA	199,943	0.90	179,948.70	
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.73	92,715.77	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	12,220	4.30	52,546.00	
TELEFONICA SA	96,049	10.07	967,693.67	
E.ON SE	40,629	7.29	296,388.55	
EDF	7,875	8.84	69,630.75	
ENDESA SA	6,840	20.88	142,819.20	
ENEL SPA	154,777	4.57	707,640.44	

	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	3.08	169,812.20	
	ENGIE	29,984	13.92	417,377.28	
	FORTUM OYJ	8,865	13.80	122,337.00	
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	21.52	166,216.05	
	IBERDROLA SA	117,842	6.76	796,611.92	
	INNOGY SE	2,850	33.10	94,349.25	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,010	18.89	170,243.95	
	RWE AG	10,685	16.20	173,150.42	
	SUEZ	6,199	16.14	100,082.85	
	TERNA SPA	34,477	4.93	169,971.61	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	19.19	176,286.88	
	ASML HOLDING NV	7,762	123.95	962,099.90	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	23,445	19.56	458,584.20	
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	15.31	195,005.89	
ユーロ小計		4,762,630		82,171,656.16 (10,268,170,153)	
英ボンド	BP PLC	389,808	4.64	1,809,488.73	
	PETROFAC LTD	5,025	6.93	34,823.25	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	89,948	21.54	1,937,929.66	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	77,719	22.04	1,712,926.76	
	ANGLO AMERICAN PLC	28,964	10.74	311,218.18	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	7.91	69,097.95	
	BHP BILLITON PLC	44,501	11.90	529,784.40	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	39.29	108,086.79	
	FRESNILLO PLC	5,160	15.19	78,380.40	
	GLENCORE PLC	253,673	2.94	745,798.62	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	31.18	130,924.82	
	MONDI PLC	7,400	20.43	151,182.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	1,840	72.30	133,032.00	
	RIO TINTO PLC	25,595	30.19	772,841.02	
	ASHTAD GROUP PLC	10,920	16.07	175,484.40	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	65,595	6.35	416,856.22	
	BUNZL PLC	7,276	24.40	177,534.40	
	COBHAM PLC	48,771	1.32	64,377.72	
	DCC PLC	1,810	73.65	133,306.50	

IMI PLC	6,116	12.70	77,673.20
MEGGITT PLC	13,905	4.87	67,731.25
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	38,325	8.54	327,295.50
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL-C	2,721,075	0.00	2,721.07
SMITHS GROUP PLC	8,813	16.45	144,973.85
TRAVIS PERKINS PLC	5,800	16.04	93,032.00
WEIR GROUP PLC/THE	3,880	19.13	74,224.40
WOLSELEY PLC	5,324	49.43	263,165.32
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	9.04	56,726.00
CAPITA PLC	15,309	5.53	84,735.31
EXPERIAN PLC	20,558	16.79	345,168.82
G4S PLC	34,639	3.18	110,325.21
INTERTEK GROUP PLC	3,545	41.60	147,472.00
RELX PLC	23,666	16.12	381,495.92
EASYJET PLC	3,840	13.10	50,304.00
ROYAL MAIL PLC	19,950	4.24	84,767.55
GKN PLC	33,065	3.49	115,529.11
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,900	6.08	139,232.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	33.26	86,476.00
BURBERRY GROUP PLC	8,904	16.57	147,539.28
PERSIMMON PLC	7,000	23.94	167,580.00
TAYLOR WIMPEY PLC	73,610	1.96	144,717.26
CARNIVAL PLC	4,050	47.09	190,714.50
COMPASS GROUP PLC	33,767	15.89	536,557.63
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3,859	42.44	163,775.96
MERLIN ENTERTAINME	15,550	5.01	77,905.50
TUI AG-DI	9,943	11.33	112,654.19
WHITBREAD PLC	3,520	40.89	143,932.80
WILLIAM HILL PLC	18,010	2.89	52,138.95
ITV PLC	77,235	1.92	148,677.37
PEARSON PLC	17,749	6.95	123,355.55
SKY PLC	21,334	9.97	212,806.65
WPP PLC	26,764	17.11	457,932.04
DIXONS CARPHONE PLC	22,000	3.21	70,796.00
KINGFISHER PLC	45,257	3.49	157,946.93

MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	3.74	131,102.53
NEXT PLC	2,987	42.64	127,365.68
SAINSBURY (J) PLC	32,441	2.66	86,520.14
TESCO PLC	171,154	1.78	304,910.85
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.41	119,147.84
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,335	28.62	209,927.70
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	38,907	53.94	2,098,643.58
COCA-COLA HBC AG-CDI	3,550	21.91	77,780.50
DIAGEO PLC	52,392	22.82	1,195,585.44
IMPERIAL BRANDS PLC	19,942	36.62	730,375.75
TATE & LYLE PLC	10,510	7.59	79,770.90
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,145	73.63	967,866.35
UNILEVER PLC	26,737	41.15	1,100,361.23
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	8.54	59,780.00
SMITH & NEPHEW PLC	19,376	13.19	255,569.44
ASTRAZENECA PLC	26,233	51.94	1,362,542.02
GLAXOSMITHKLINE PLC	101,571	16.58	1,684,555.03
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,860	17.38	49,706.80
SHIRE PLC	18,675	46.89	875,764.12
BARCLAYS PLC	354,681	2.10	746,958.18
HSBC HOLDINGS PLC	413,351	6.85	2,832,281.05
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,328,146	0.69	921,600.50
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	72,080	2.62	188,849.60
STANDARD CHARTERED PLC	69,010	7.66	529,237.69
3I GROUP PLC	20,499	8.36	171,371.64
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	16,400	2.98	49,019.60
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	14.47	82,768.40
INVESTEC PLC	13,185	5.93	78,187.05
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	34.77	228,682.29
PROVIDENT FINANCIAL PLC	3,310	31.88	105,522.80
SCHRODERS PLC	2,971	32.30	95,963.30
ADMIRAL GROUP PLC	4,925	20.11	99,041.75
AVIVA PLC	84,235	5.35	450,657.25
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.50	102,870.83
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	127,081	2.56	326,216.92

	OLD MUTUAL PLC	104,159	1.96	204,672.43	
	PRUDENTIAL PLC	53,712	17.65	948,016.80	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	21,498	6.14	132,105.21	
	ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	11.78	129,580.00	
	STANDARD LIFE PLC	40,716	3.92	159,647.43	
	AUTO TRADER GROUP PLC	23,390	4.14	97,021.72	
	SAGE GROUP PLC/THE	24,400	6.88	167,994.00	
	WORLDPAY GROUP PLC	42,180	3.16	133,288.80	
	BT GROUP PLC	173,382	3.03	526,214.37	
	INMARSAT PLC	10,010	7.82	78,278.20	
	VODAFONE GROUP PLC	551,068	2.11	1,163,304.54	
	CENTRICA PLC	111,175	1.92	213,789.52	
	NATIONAL GRID PLC	78,675	10.46	822,940.50	
	SEVERN TRENT PLC	4,423	24.29	107,434.67	
	SSE PLC	21,427	14.44	309,405.88	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,325	10.26	136,714.50	
英債券小計		8,932,906		38,912,066.26	(5,715,793,412)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	170	666.00	113,220.00	
	GIVAUDAN-REG	203	1,963.00	398,489.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD	9,359	56.30	526,911.70	
	SIKA AG-BR	47	6,255.00	293,985.00	
	SYNGENTA AG-REG	1,968	462.25	909,708.00	
	ABB LTD-REG	39,195	24.68	967,332.60	
	GEBERIT AG-REG	805	453.40	364,987.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	204.80	73,728.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	970	209.00	202,730.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,557	77.05	274,066.85	
	SGS SA-REG	113	2,331.00	263,403.00	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	1,150	152.00	174,800.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	11,039	82.20	907,405.80	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	396.50	269,620.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	78.20	72,726.00	
	DUFREY AG-REG	1,050	169.70	178,185.00	
	ARYZTA AG	2,110	34.85	73,533.50	

	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,410.00	63,450.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	25	5,895.00	147,375.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	71,000.00	142,000.00	
	NESTLE SA-REG	64,813	81.30	5,269,296.90	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	152.60	177,016.00	
	GALENICA AG-REG	70	1,174.00	82,180.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,388	199.80	277,322.40	
	Lonza Group-RTS	2	15.30	30.60	
	NOVARTIS AG-REG	46,443	80.45	3,736,339.35	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14,628	269.50	3,942,246.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	38,778	14.82	574,689.96	
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,600	53.00	243,800.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	75.70	49,583.50	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	608.50	225,145.00	
	UBS GROUP AG-REG	76,112	16.61	1,264,220.32	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	148.30	160,164.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	328.70	210,368.00	
	SWISS RE AG	7,039	89.80	632,102.20	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,171	283.50	898,978.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,460	88.70	129,502.00	
	SWISSCOM AG-REG	504	456.90	230,277.60	
スイスフラン小計		336,691		24,520,918.78	
				(2,801,514,970)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	174.80	755,136.00	
	BOLIDEN AB	5,920	242.20	1,433,824.00	
	ALFA LAVAL AB	5,430	177.40	963,282.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	192.90	4,033,539.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,705	328.30	4,499,351.50	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	8,620	291.50	2,512,730.00	
	SANDVIK AB	21,690	137.00	2,971,530.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	215.00	1,541,550.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,829	181.60	1,421,746.40	
	VOLVO AB-B SHS-B	32,660	144.50	4,719,370.00	
	SECURITAS AB-B SHS	5,849	139.00	813,011.00	
	ELECTROLUX AB - B	5,455	276.20	1,506,671.00	

	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	89.65	760,232.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	19,678	219.40	4,317,353.20	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	307.90	446,455.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,040	293.80	1,186,952.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	13,015	300.20	3,907,103.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	179.00	796,550.00	
	NORDEA BANK AB	62,628	112.70	7,058,175.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	106.40	3,390,968.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,220	127.10	3,968,062.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	18,880	217.00	4,096,960.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,700	211.10	569,970.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,135	413.90	3,780,976.50	
	KINNEVIK AB - B	4,235	245.40	1,039,269.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	700	683.00	478,100.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	59.20	3,802,712.00	
	HEXAGON AB-B SHS	5,260	388.90	2,045,614.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	478.90	656,093.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	89.40	559,197.00	
	TELIA CO AB	53,480	38.41	2,054,166.80	
スウェーデンクローナ小計		482,639		72,086,650.00	
				(929,196,918)	
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	23,294	153.60	3,577,958.40	
	NORSK HYDRO A S	26,460	48.49	1,283,045.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	314.00	1,186,920.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,430	199.50	285,285.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,650	225.10	371,415.00	
	MARINE HARVEST	7,720	148.40	1,145,648.00	
	ORKLA ASA	17,310	82.00	1,419,420.00	
	DNB ASA	19,945	147.90	2,949,865.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	136.00	571,200.00	
	TELENOR ASA	14,895	134.40	2,001,888.00	
ノルウェークローネ小計		120,684		14,792,645.30	
				(197,038,035)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	460.60	870,534.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	293.80	1,429,337.00	

	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,690	620.00	2,907,800.00	
	ISS A/S	3,100	281.60	872,960.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	80	12,130.00	970,400.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	12,620.00	1,741,560.00	
	DSV A/S	3,870	387.70	1,500,399.00	
	PANDORA A/S	2,320	673.50	1,562,520.00	
	CARLSBERG AS-B	2,180	704.00	1,534,720.00	
	COLOPLAST-B	2,545	549.00	1,397,205.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	3,000	167.60	502,800.00	
	GENMAB A/S	1,180	1,383.00	1,631,940.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	39,675	274.40	10,886,820.00	
	DANSKE BANK A/S	14,255	256.50	3,656,407.50	
	TRYG A/S	2,575	132.70	341,702.50	
	TDC A/S	14,545	37.12	539,910.40	
	DONG ENERGY A/S	2,990	283.70	848,263.00	
デンマーククロネ小計		103,898		33,195,278.40	
				(557,680,677)	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	32.70	174,454.50	
	OIL SEARCH LTD	28,830	7.33	211,323.90	
	ORIGIN ENERGY LTD	35,950	7.78	279,691.00	
	SANTOS LTD	33,135	3.62	119,948.70	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	16,528	32.44	536,168.32	
	ALUMINA LTD	46,512	1.80	83,954.16	
	AMCOR LIMITED	23,840	15.29	364,513.60	
	BHP BILLITON LTD	66,586	23.82	1,586,078.52	
	BORAL LTD	17,115	6.59	112,787.85	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	4.71	139,722.15	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.62	114,211.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	8,505	21.71	184,643.55	
	NEWCREST MINING LTD	15,439	20.44	315,573.16	
	ORICA LIMITED	6,935	19.28	133,706.80	
	RIO TINTO LTD	9,218	59.44	547,917.92	
	SOUTH32 LTD	117,667	2.68	315,347.56	
	CIMIC GROUP LTD	1,867	39.85	74,399.95	
	BRAMBLES LTD	32,868	10.36	340,512.48	

SEEK LTD	8,040	17.99	144,639.60
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	5.45	251,517.50
QANTAS AIRWAYS LTD	13,113	4.78	62,680.14
SYDNEY AIRPORT	24,156	7.28	175,855.68
TRANSURBAN GROUP	43,195	11.99	517,908.05
ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,510	19.97	249,824.70
CROWN RESORTS LTD	6,745	12.82	86,470.90
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	61.05	72,039.00
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	35.96	34,881.20
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.67	71,619.12
TATTS GROUP LTD	30,060	4.30	129,258.00
REA GROUP LTD	1,150	62.59	71,978.50
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	14,370	3.94	56,617.80
WESFARMERS LTD	23,665	43.57	1,031,084.05
WOOLWORTHS LTD	26,772	26.79	717,221.88
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	9.62	102,453.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	13.18	210,168.28
COCHLEAR LTD	1,277	144.62	184,679.74
HEALTHSCOPE LTD	44,380	2.17	96,304.60
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	71.76	210,615.60
SONIC HEALTHCARE LTD	8,110	23.20	188,152.00
CSL LTD	9,502	134.31	1,276,213.62
AUST AND NZ BANKING GROUP	60,889	29.41	1,790,745.49
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	11.94	96,952.80
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	12.22	128,041.16
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,657	82.24	2,932,431.68
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	55,253	32.64	1,803,457.92
WESTPAC BANKING CORP	69,591	32.83	2,284,672.53
AMP LTD	62,647	5.21	326,390.87
ASX LTD	3,445	51.77	178,347.65
CHALLENGER LTD	9,950	12.94	128,753.00
MACQUARIE GROUP LTD	6,494	91.84	596,408.96
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	6.33	318,386.34
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.97	184,140.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	29,380	13.24	388,991.20

	SUNCORP GROUP LTD	27,180	14.34	389,761.20	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	15.04	172,809.60	
	TELSTRA CORPORATION LTD	87,384	4.40	384,489.60	
	TPG TELECOM LTD	7,200	5.90	42,480.00	
	TPG TELECOM LTD(N)	646	5.90	3,811.40	
	VOCUS GROUP LTD	12,010	2.44	29,304.40	
	AGL ENERGY LTD	12,851	26.95	346,334.45	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.75	71,516.25	
豪ドル小計		1,551,470		24,175,364.58 (2,043,785,321)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	15,180	8.32	126,297.60	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	6.89	147,824.95	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	8.62	73,270.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	45,157	3.68	166,177.76	
	CONTACT ENERGY LIMITED	15,350	5.20	79,820.00	
	MERCURY NZ LTD	13,500	3.21	43,335.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.83	79,380.00	
ニュージーランドドル小計		147,142		716,105.31 (56,207,105)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,708	102.50	5,812,570.00	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	15.00	427,500.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	25,000	10.78	269,500.00	
	MTR CORP	34,000	47.90	1,628,600.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	3.19	440,220.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	34.75	1,007,750.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	33.15	480,675.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	40.90	2,045,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	16.82	282,576.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	34.65	1,725,570.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	7.22	346,560.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	16.26	582,108.00	
	WH GROUP LTD	153,500	6.83	1,048,405.00	
	BANK OF EAST ASIA	21,640	32.95	713,038.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	33.50	2,579,500.00	
	HANG SENG BANK LTD	16,300	164.30	2,678,090.00	

	FIRST PACIFIC CO	44,250	5.84	258,420.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,600	197.10	4,651,560.00	
	AIA GROUP LTD	251,400	55.70	14,002,980.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	55,708	57.45	3,200,424.60	
	HANG LUNG GROUP LTD	17,000	31.75	539,750.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	19.24	885,040.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	22,842	49.95	1,140,957.90	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	36.95	554,250.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	11,450	28.25	323,462.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	9.86	1,327,806.76	
	SINO LAND CO	63,050	13.48	849,914.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	30,480	116.00	3,535,680.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10,517	74.90	787,723.30	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	24.80	575,360.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	27,800	65.85	1,830,630.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	19,600	58.65	1,149,540.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	54,000	10.14	547,560.00	
	PCCW LTD	80,000	4.58	366,400.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	13,000	68.00	884,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	34,500	84.05	2,899,725.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	6.99	391,440.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	155,925	15.50	2,416,837.50	
	POWER ASSETS HOLDINGS	28,500	69.40	1,977,900.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	121.00	508,200.00	
香港ドル小計		2,017,236		67,673,223.56	
				(988,705,796)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	34,660	6.64	230,142.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	3.18	66,780.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.71	122,430.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.55	117,300.00	
	SATS LTD	13,000	5.30	68,900.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	10.65	136,320.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	114,500	1.15	131,675.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	3.39	110,344.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	45.04	90,080.00	

	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.37	48,750.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	44,700	3.82	170,754.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	20.77	762,570.55	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	68,240	10.62	724,708.80	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	26,300	23.66	622,258.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	20,000	7.32	146,400.00	
	CAPITALAND LTD	51,800	3.61	186,998.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	10.63	106,300.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	2.91	174,600.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	7.09	86,852.50	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.74	643,953.20	
シンガポールドル小計		941,695		4,748,116.95	(386,544,200)
イスラエルシェケル	FRUTAROM	810	215.60	174,636.00	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	15.19	148,406.30	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	431.00	215,500.00	
	BANK HAPOLIM BM	21,225	22.89	485,840.25	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	36,465	17.15	625,374.75	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,900	61.83	179,307.00	
	NICE LTD	1,385	272.10	376,858.50	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	6.21	302,985.90	
イスラエルシェケル小計		121,845		2,508,908.70	(79,156,069)
合 計		26,985,574		77,088,536,235	(77,088,536,235)

(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	2,027.00	56,472.22	
	出資金小計		2,027.00	56,472.22	(6,424,844)
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	7,010	140,830.90	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	172,616.50	

AMERICAN TOWER CORP	9,009	1,152,521.37	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	228,027.80	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,855	549,045.05	
BOSTON PROPERTIES INC	3,147	379,307.91	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	113,460.00	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	158,439.80	
COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	10,000	133,400.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	7,060	675,853.80	
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,235	375,130.60	
DUKE REALTY CORPORATION	6,875	193,325.00	
EQUINIX INC	1,478	635,259.18	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,530	488,245.20	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	355,502.00	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,800	205,100.00	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	179,096.55	
GGP INC	12,545	278,122.65	
HCP INC	10,125	314,887.50	
HOST HOTELS & RESORTS INC	15,169	269,249.75	
IRON MOUNTAIN INC	5,515	191,205.05	
KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	166,577.30	
LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	128,442.38	
MACERICH CO/THE	2,460	143,418.00	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,270	225,070.50	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,990	112,693.10	
PROLOGIS INC	10,932	601,260.00	
PUBLIC STORAGE	3,039	637,369.47	
REALTY INCOME CORP	5,400	293,220.00	
REGENCY CENTERS CORP	3,175	193,548.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2,580	336,457.80	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6,594	1,029,719.04	
SL GREEN REALTY CORP	2,040	209,548.80	
UDR INC	5,820	219,996.00	
VENTAS INC	7,285	475,200.55	
VEREIT INC	19,554	148,023.78	
VORNADO REALTY TRUST	3,491	325,954.67	

		WELLTOWER INC	7,380	528,850.80	
		WEYERHAEUSER CO	15,508	513,314.80	
	投資証券小計		249,144	13,477,291.60 (1,533,311,465)	
米ドル小計			251,171	13,533,763.82 (1,539,736,309)	
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	52,767.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	86,798.40	
加ドル小計			5,720	139,565.40 (11,650,919)	
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	51,164.05	
		GECINA SA	970	132,162.50	
		ICADE	685	49,457.00	
		KLEPIERRE	4,732	177,308.04	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	491,314.50	
ユーロ小計			9,052	901,406.09 (112,639,705)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	145,722.21	
		HAMMERSON PLC	15,295	90,164.02	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	54,734.16	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	16,229	183,549.99	
		SEGRO PLC	18,063	88,888.02	
英ポンド小計			91,148	563,058.40 (82,707,648)	
豪ドル	投資証券	APA GROUP	21,286	199,875.54	
		DEXUS	18,487	187,827.92	
		GOODMAN GROUP	39,332	322,522.40	
		GPT GROUP	33,695	175,214.00	
		LENDLEASE GROUP	12,197	200,640.65	
		MIRVAC GROUP	86,525	195,546.50	
		SCENTRE GROUP	116,381	492,291.63	
		STOCKLAND	55,310	261,063.20	
		VICINITY CENTRES	72,862	201,099.12	
		WESTFIELD CORP	41,745	359,841.90	
豪ドル小計			497,820	2,595,922.86 (219,459,318)	

香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	2,788,800.00	
香港ドル小計			48,000	2,788,800.00	
				(40,744,368)	
シンガ ポールド ル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	134,940.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	40,000	65,200.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	48,100	94,276.00	
		SUNTEC REIT	45,000	79,200.00	
シンガポールドル小計			185,000	373,616.00	
				(30,416,078)	
合計				2,037,354,345	
				(2,037,354,345)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)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	596銘柄	97.0%	—	—	63.5%
	投資証券	39銘柄	—	—	3.0%	1.9%
加ドル	株式	87銘柄	99.6%	—	—	3.7%
	投資証券	2銘柄	—	—	0.4%	0.0%
ユーロ	株式	235銘柄	98.9%	—	—	13.0%
	投資証券	5銘柄	—	—	1.1%	0.1%
英ポンド	株式	105銘柄	98.6%	—	—	7.2%
	投資証券	5銘柄	—	—	1.4%	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	31銘柄	100.0%	—	—	1.2%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	100.0%	—	—	0.2%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	100.0%	—	—	0.7%
豪ドル	株式	61銘柄	90.3%	—	—	2.6%
	投資証券	10銘柄	—	—	9.7%	0.3%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	100.0%	—	—	0.1%

香港ドル	株式	40銘柄	96.0%	—	—	1.2%
	投資証券	1銘柄	—	—	4.0%	0.1%
シンガポールドル	株式	20銘柄	92.7%	—	—	0.5%
	投資証券	4銘柄	—	—	7.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	100.0%	—	—	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	平成28年11月16日現在	平成29年 5月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	151,679,108	141,673,718
コール・ローン	49,476,780	58,625,912
株式	9,069,953,331	11,497,101,357
投資信託受益証券	32,931,080	45,184,324
投資証券	41,857,569	53,440,694
派生商品評価勘定	44,145	36,405,262
未収入金	10,702,400	2,162,899
未収配当金	5,869,070	11,382,870
差入委託証拠金	91,048,354	290,914,555
流動資産合計	9,453,561,837	12,136,891,591
資産合計	9,453,561,837	12,136,891,591
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	17,344,625	-
未払金	19,591,101	-
未払解約金	2,413,162	41,358,000
未払利息	66	66
流動負債合計	39,348,954	41,358,066
負債合計	39,348,954	41,358,066
純資産の部		
元本等		
元本	6,988,737,951	7,116,705,284
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,425,474,932	4,978,828,241
元本等合計	9,414,212,883	12,095,533,525

	平成28年11月16日現在	平成29年 5月16日現在
純資産合計	9,414,212,883	12,095,533,525
負債純資産合計	9,453,561,837	12,136,891,591

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、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。 （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。 （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。 （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。
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11月16日現在	平成29年 5月16日現在
1. 期首	平成28年 5月17日	平成28年11月17日
期首元本額	6,905,549,620円	6,988,737,951円
期首からの追加設定元本額	661,723,141円	561,955,555円
期首からの一部解約元本額	578,534,810円	433,988,222円
元本の内訳		
日興五大陸株式ファンド	2,194,889,360円	2,004,463,408円
全世界株式債券ファンド（日本・先進国・新興国）毎月分配型	29,222,476円	27,209,073円
インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	4,762,959,916円	5,083,455,959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	1,576,844円
計	6,988,737,951円	7,116,705,284円

2. 受益権の総数	6,988,737,951口	7,116,705,284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28年 5月17日 至 平成28年11月16日	自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成28年11月16日現在	平成29年 5月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

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

（有価証券に関する注記）

（平成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

（平成29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	2,139,550,464
投資信託受益証券	6,185,106
投資証券	425,907
合計	2,145,309,663

（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

（平成29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	454,950,302	-	491,355,564	36,405,262
合計		454,950,302	-	491,355,564	36,405,262

（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11月16日現在		平成29年 5月16日現在	
1口当たり純資産額	1.3471円	1口当たり純資産額	1.6996円
(1万口当たり純資産額)	(13,471円)	(1万口当たり純資産額)	(16,996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	10.24	24,985.60	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	121,700	4.60	560,915.30	

LUKOIL PJSC-SPON-ADR	9,535	50.95	485,808.25
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	2,326	121.10	281,678.60
PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	8,250	10.41	85,882.50
ROSNEFT PJSC-REG S GDR	26,540	5.50	146,102.70
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	38,500	4.94	190,536.50
TATNEFT-SPONSORED-ADR	5,449	40.47	220,521.03
BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	21.44	38,163.20
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	2,704	8.81	23,822.24
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	12.55	58,357.50
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	2.45	24,916.50
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	13,394	14.95	200,240.30
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	3,700	14.45	53,465.00
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	34.46	37,906.00
SEVERSTAL - GDR REG S	7,270	12.95	94,146.50
SOUTHERN COPPER CORP(US)	2,080	34.68	72,134.40
DP WORLD LTD	4,470	22.39	100,083.30
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	12.92	29,457.60
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	2,600	70.91	184,366.00
TAL EDUCATION GROUP- ADR	1,000	120.78	120,780.00
YUM CHINA HOLDINGS INC	8,700	33.80	294,060.00
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,040	24.84	50,673.60
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	8,150	55.16	449,554.00
JD.COM INC-ADR	15,400	40.23	619,542.00
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	7,700	14.78	113,806.00
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	23.96	57,024.80
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	6,920	35.56	246,075.20
BRF SA-ADR	5,980	14.18	84,796.40
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	1,450	26.30	38,135.00
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1,983	24.23	48,048.09
BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	1,850	44.24	81,844.00
CREDICORP LTD	1,430	171.32	244,987.60
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	8.53	15,780.50
GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	9.30	24,180.00
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	2,200	12.89	28,358.00
SBERBANK-SPONSORED ADR	62,880	12.44	782,227.20
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	66,030	2.31	152,859.45
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	17,100	1.56	26,693.10
58.COM INC-ADR	1,600	42.76	68,416.00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	24,700	121.40	2,998,580.00
BAIDU INC - SPON ADR	6,020	186.14	1,120,562.80
NETEASE INC-ADR	1,770	284.25	503,122.50
SINA CORP	1,140	84.04	95,805.60

	WEIBO CORP-SPON-ADR	680	62.90	42,772.00	
	YY INC-ADR	350	55.38	19,383.00	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	9.47	118,962.14	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	2,641	7.94	20,969.54	
	SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	2,800	4.75	13,300.00	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	15.34	60,194.16	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	9.75	60,255.00	
	RUSHYDRO PJSC-ADR	42,000	1.50	63,000.00	
米ドル小計		594,948		11,578,236.70 (1,317,255,989)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	284,903	16.38	4,666,711.14	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	82,078	53.51	4,391,993.78	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	422.15	1,561,955.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,765	50.87	1,208,925.55	
	ALFA S.A.B. -A	61,000	27.15	1,656,150.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	86.18	1,180,666.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	200.98	1,587,742.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	4,000	361.17	1,444,680.00	
	OHL MEXICO SAB DE CV	21,000	22.79	478,590.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	205.53	1,027,650.00	
	GRUPO TELEvisa SAB	43,100	92.69	3,994,939.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	143.82	632,808.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	120,200	43.29	5,203,458.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	9,300	132.24	1,229,832.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	10,900	145.92	1,590,528.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	38,900	172.85	6,723,865.00	
	GRUMA S.A.B. -B	3,000	241.26	723,780.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	36,500	46.11	1,683,015.00	
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	35.60	462,800.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	40.21	1,675,550.70	
	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	34.74	1,111,680.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	52,100	107.92	5,622,632.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	54,000	32.74	1,767,960.00	
	GENTERA SAB DE CV	30,000	31.71	951,300.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	750,800	14.78	11,096,824.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	10,600	87.19	924,214.00	
メキシコペソ小計		1,757,516		64,600,249.17 (394,061,519)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	2,600	38.00	98,800.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	16.19	863,898.40	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	85,100	15.68	1,334,368.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,100	75.94	615,114.00	

BRASKEM SA-PREF A	1,000	33.25	33,250.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	7.70	60,060.00	
DURATEX SA	7,260	9.10	66,066.00	
FIBRIA CELULOSE SA	5,929	29.45	174,609.05	
GERDAU SA-PREF	16,000	9.98	159,680.00	
KLABIN SA - UNIT	13,300	15.95	212,135.00	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	9,000	12.72	114,480.00	
VALE SA	25,760	26.65	686,504.00	
VALE SA-PREF A	46,150	25.13	1,159,749.50	
EMBRAER SA	16,000	15.97	255,520.00	
WEG SA	12,820	20.42	261,784.40	
CCR SA	26,100	19.00	495,900.00	
LOCALIZA RENT A CAR	3,087	47.71	147,280.77	
RUMO SA	16,000	10.13	162,080.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	29,448	15.72	462,922.56	
LOJAS AMERICANAS SA	6,000	14.15	84,900.00	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	13,092	17.10	223,873.20	
LOJAS RENNER S.A.	15,400	29.00	446,600.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	850	74.50	63,325.00	
RAIA DROGASIL SA	4,700	70.20	329,940.00	
AMBEV SA	102,000	19.74	2,013,480.00	
BRF SA	8,400	44.31	372,204.00	
JBS SA	18,100	10.79	195,299.00	
M DIAS BRANCO SA	2,850	56.90	162,165.00	
NATURA COSMETICOS SA	3,300	35.15	115,995.00	
ODONTOPREV S.A.	4,700	12.08	56,776.00	
QUALICORP SA	5,000	26.63	133,150.00	
HYPERMARCAS SA	8,000	31.35	250,800.00	
BANCO BRADESCO S.A.	20,763	30.84	640,330.92	
BANCO BRADESCO SA-PRF	66,486	32.00	2,127,552.00	
BANCO DO BRASIL S.A.	19,200	34.75	667,200.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	7,700	28.97	223,069.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	70,436	40.30	2,838,570.80	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	83,419	10.30	859,215.70	
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF(N)	1,366	10.30	14,069.80	
BM&FBOVESPA SA	41,983	20.38	855,613.54	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	14,000	31.00	434,000.00	
PORTO SEGURO SA	3,200	30.63	98,016.00	
SUL AMERICA SA - UNITS	6,362	18.25	116,106.50	
BR MALLS PARTICIPACOES SA	15,697	13.24	207,828.28	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,500	71.02	106,530.00	
CIELO SA	25,068	23.70	594,111.60	

	TELEFONICA BRASIL S.A. -PRF	5,330	47.76	254,560.80	
	TIM PARTICIPACOES SA	16,905	10.35	174,966.75	
	AES TIETE ENERGIA SA-UNIT	5,500	13.40	73,700.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	4,500	17.05	76,725.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4,800	21.21	101,808.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	14,399	8.90	128,151.10	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	29.30	87,900.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	30.25	65,340.00	
	CPFL ENERGIA SA	3,605	26.05	93,910.25	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	13.75	100,375.00	
	ENGIE BRASIL SA	3,700	34.68	128,316.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	3,800	53.94	204,972.00	
ブラジルリアル小計		1,029,385		23,085,647.92	(844,473,000)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	9,890	7,711.70	76,268,713.00	
	EMPRESAS CMPC SA	20,000	1,570.30	31,406,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	23,072.00	32,300,800.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	8,568.40	45,412,520.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	13,300	5,482.90	72,922,570.00	
	CENCOSUD SA	30,150	1,874.40	56,513,160.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	5,600	2,632.00	14,739,200.00	
	BANCO DE CHILE	583,660	84.24	49,167,518.40	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	959	37,437.00	35,902,083.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	40.52	30,268,440.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	6.39	16,637,400.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	3,440	7,621.00	26,216,240.00	
	AES GENER SA	80,000	258.76	20,700,800.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	56,000	391.72	21,936,320.00	
	COLBUN SA	208,000	155.20	32,281,600.00	
	ENEL AMERICAS SA	581,060	135.56	78,768,493.60	
	ENEL CHILE SA	419,500	75.84	31,814,880.00	
	ENEL GENERACION CHILE SA	57,700	539.98	31,156,846.00	
チリペソ小計		5,422,959		704,413,584.00	(119,891,191)
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,480.00	74,000,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	8,890	12,580.00	111,836,200.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	21,260.00	122,457,600.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	31,800.00	63,600,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,225.00	57,575,000.00	
	CORP FINANCIERA COLOMBIANA	1,863	30,400.00	56,635,200.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	6,600	40,200.00	265,320,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	12,680.00	164,840,000.00	

コロンビアペソ小計		135,113		916,264,000.00 (36,009,175)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	1,770	94.75	167,707.50	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	46,017	6.44	296,349.48	
	KOC HOLDING AS	12,124	16.59	201,137.16	
	TURK HAVA YOLLARI AO	19,550	6.66	130,203.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	28.52	94,116.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	23.76	154,440.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	4,400	64.10	282,040.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	20.24	112,959.44	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	37.18	74,360.00	
	AKBANK T.A.S.	49,259	9.23	454,660.57	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	9.35	493,119.00	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	12.11	177,532.60	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	7.02	280,126.08	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	5.94	116,911.08	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	4.27	77,000.91	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	27,753	10.67	296,124.51	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	6.25	75,000.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	17,056	11.68	199,214.08	
トルコリラ小計		352,329		3,683,001.41 (118,150,685)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,800	980.00	1,764,000.00	
	MONETA MONEY BANK AS	8,000	81.10	648,800.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,300	270.00	351,000.00	
	CEZ AS	3,530	441.50	1,558,495.00	
チェココルナ小計		14,630		4,322,295.00 (20,401,232)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	1,060	22,800.00	24,168,000.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	2,750	6,965.00	19,153,750.00	
	OTP BANK PLC	5,385	8,500.00	45,772,500.00	
ハンガリーフォリント小計		9,195		89,094,250.00 (36,038,624)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	58.85	176,550.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	7,330	115.80	848,814.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	37,985	6.70	254,499.50	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	67.29	94,206.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	117.50	435,925.00	
	CCC SA	650	206.80	134,420.00	
	LPP SA	20	6,150.00	123,000.00	
	CYFROWY POLSAT SA	4,500	26.55	119,475.00	
	EUROCASH SA	2,100	31.50	66,150.00	

	ALIOR BANK SA	1,500	74.64	111,960.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	74.45	63,282.50	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	7.19	93,470.00	
	BANK PEKAO SA	3,152	144.80	456,409.60	
	BANK ZACHODNI WBK SA	810	355.35	287,833.50	
	MBANK	410	442.00	181,220.00	
	PKO BANK POLSKI SA	18,445	35.80	660,331.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	12,000	45.06	540,720.00	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	4.50	63,472.50	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	18,400	11.37	209,208.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	22,000	3.34	73,480.00	
ポーランドズロチ小計		165,367		4,994,426.60 (148,684,079)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	3.47	294,950.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	6.74	310,040.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	539,300	6.45	3,478,485.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	73,000	18.58	1,356,340.00	
	CNOOC LTD	388,000	9.20	3,569,600.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	6.99	461,340.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	467,000	5.32	2,484,440.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	5.87	293,500.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	3.58	318,620.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	23,000	25.80	593,400.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	4.66	344,840.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	11.74	363,940.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	8.77	368,340.00	
	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	64,500	4.47	288,315.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.59	382,672.50	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	5.16	268,320.00	
	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	36.35	436,200.00	
	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	96,000	11.04	1,059,840.00	
	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	31,000	15.10	468,100.00	
	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	11.18	514,280.00	
	CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	6.69	669,000.00	
	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	13.84	719,680.00	
	CITIC LTD	94,000	11.52	1,082,880.00	
	CRRC CORP LTD- H	79,000	7.45	588,550.00	
	FOSUN INTERNATIONAL LTD	49,000	11.82	579,180.00	
	HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	12,000	18.68	224,160.00	
	SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	3.54	247,800.00	
	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	23.75	308,750.00	
	SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	32,000	7.42	237,440.00	

WEICHAI POWER CO LTD-H	19,200	12.62	242,304.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	9,000	41.60	374,400.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	9.93	546,150.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	7.22	418,760.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	11.38	455,200.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	21,000	21.75	456,750.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	38,000	5.46	207,480.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	32,000	8.74	279,680.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	11.00	264,000.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	9.27	398,610.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	64,000	13.70	876,800.00	
BYD CO LTD-H	14,500	43.55	631,475.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	10.20	285,600.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	8.52	511,200.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	10,000	28.30	283,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	100,000	11.10	1,110,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	75,000	8.15	611,250.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	52,318	12.82	670,716.76	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	21.75	543,750.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	36,000	19.00	684,000.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	13,000	52.95	688,350.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	180,000	1.27	228,600.00	
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	145,000	6.10	884,500.00	
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	191,160	1.01	193,071.60	
SUN ART RETAIL GROUP	43,000	6.83	293,690.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	58,000	15.08	874,640.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDING	37,000	18.48	683,760.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	38,000	10.14	385,320.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	6,000	33.70	202,200.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	5.40	712,800.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	17,500	56.25	984,375.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	76,000	3.28	249,280.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	32,000	6.06	193,920.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	13,000	21.20	275,600.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	26,400	34.45	909,480.00	
3SBIO INC	25,000	10.16	254,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	24,000	13.96	335,040.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	96,000	11.48	1,102,080.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL-H	11,000	30.75	338,250.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	102,000	6.49	661,980.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	540,000	3.70	1,998,000.00	

BANK OF CHINA LTD - H	1,784,000	3.89	6,939,760.00
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	5.95	1,286,657.75
CHINA CITIC BANK - H	206,000	4.94	1,017,640.00
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,836,920	6.48	11,903,241.60
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	3.59	323,100.00
CHINA MERCHANTS BANK - H	81,150	21.40	1,736,610.00
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	7.71	1,011,552.00
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	5.18	388,500.00
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,636,575	5.15	8,428,361.25
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	171,000	2.93	501,030.00
CHINA EVERBRIGHT LTD	18,000	17.42	313,560.00
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	63,000	7.11	447,930.00
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	161,000	3.39	545,790.00
CITIC SECURITIES CO LTD-H	46,000	16.02	736,920.00
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	7.33	293,200.00
GF SECURITIES CO LTD-H	30,600	16.24	496,944.00
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	67,600	12.98	877,448.00
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	32,000	14.88	476,160.00
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	159,000	24.95	3,967,050.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	54,600	29.55	1,613,430.00
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	34,940	20.10	702,294.00
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	14,000	41.10	575,400.00
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	3.27	533,010.00
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	99,334	13.00	1,291,342.00
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	114,000	46.80	5,335,200.00
CHINA EVERGRANDE GROUP	96,000	8.25	792,000.00
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	110,000	2.37	260,700.00
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	86,320	22.35	1,929,252.00
CHINA RESOURCES LAND LTD	61,777	20.95	1,294,228.15
CHINA VANKE CO LTD-H	30,360	19.68	597,484.80
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	100,713	7.67	772,468.71
FULLSHARE HOLDINGS LTD	102,500	3.38	346,450.00
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	12.20	322,080.00
LONGFOR PROPERTIES	31,000	13.34	413,540.00
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	37,500	11.96	448,500.00
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	65,000	3.69	239,850.00
SOHO CHINA LTD	65,000	4.24	275,600.00
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	40,000	10.22	408,800.00
KINGSOFT CORP LTD	16,000	22.05	352,800.00
TENCENT HOLDINGS LTD	124,900	259.00	32,349,100.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20,000	21.40	428,000.00
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	91.75	1,651,500.00

	LENOVO GROUP LTD	154,000	4.93	759,220.00	
	SUNNY OPTICAL TECH	14,000	64.30	900,200.00	
	ZTE CORP-H	21,600	14.78	319,248.00	
	CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	4.58	274,800.00	
	CHINA MOBILE LTD	133,700	85.55	11,438,035.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD	315,000	3.83	1,206,450.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	123,882	10.64	1,318,104.48	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	90,000	5.95	535,500.00	
	CGN POWER CO LTD-H	186,000	2.35	437,100.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	54,000	11.12	600,480.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	48,000	6.01	288,480.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	55,000	2.91	160,050.00	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	30,000	22.15	664,500.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	14.90	700,300.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	12,000	36.50	438,000.00	
	GUANGDONG INVEST	62,000	11.38	705,560.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	5.78	612,680.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	64,000	2.64	168,960.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	298,000	0.93	277,140.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.45	828,000.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	68,000	8.41	571,880.00	
香港ドル小計		16,162,444		162,480,036.60 (2,373,833,334)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	70,000	1.92	134,400.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	24.06	120,300.00	
	SAPURA ENERGY BHD	70,000	1.94	135,800.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	53,000	7.27	385,310.00	
	GAMUDA BHD	30,000	5.42	162,600.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	10,000	8.93	89,300.00	
	IJM CORP BHD	70,000	3.55	248,500.00	
	SIME DARBY BERHAD	64,720	9.33	603,837.60	
	AIRASIA BHD	47,000	3.56	167,320.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	18,000	8.10	145,800.00	
	MISC BHD	30,000	7.55	226,500.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	5.80	67,860.00	
	BERJAYA SPORTS TOTO BERHAD	27,653	2.81	77,704.93	
	GENTING BHD	45,300	9.96	451,188.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	72,500	5.80	420,500.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	2.74	82,200.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	45.94	114,850.00	
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.92	82,560.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	41,675	4.64	193,372.00	

	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	24.90	298,800.00	
	PPB GROUP BERHAD	11,700	17.10	200,070.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	17,000	5.67	96,390.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	72,000	6.17	444,240.00	
	ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	37,000	4.49	166,130.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	32,600	5.47	178,322.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	75,600	5.94	449,064.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	12,300	14.04	172,692.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,000	17.46	87,300.00	
	MALAYAN BANKING BHD	67,850	9.38	636,433.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	61,370	19.98	1,226,172.60	
	RHB BANK BHD	18,259	5.48	100,059.32	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	66,845	2.17	145,053.65	
	AXIATA GROUP BERHAD	51,900	5.35	277,665.00	
	DIGI.COM BHD	74,000	5.11	378,140.00	
	MAXIS BHD	44,000	6.57	289,080.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	6.48	162,000.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	14,000	18.58	260,120.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	66,125	14.00	925,750.00	
	YTL CORPORATION BERHAD	144,704	1.51	218,503.04	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	73,500	1.53	112,455.00	
マレーシアリングット小計		1,724,801		10,734,342.14	
				(282,849,915)	
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	52,500	17.60	924,000.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	5.05	968,590.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	28,710	94.75	2,720,272.50	
	PTT PCL-NVDR	21,600	386.00	8,337,600.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	28,000	75.50	2,114,000.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	35.50	1,384,500.00	
	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	39,045	72.75	2,840,523.75	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	510.00	1,326,000.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	510.00	3,723,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	23,000	43.25	994,750.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	80,000	41.25	3,300,000.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	174,000	7.15	1,244,100.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	8.30	1,328,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	36.00	1,980,000.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	17.20	533,200.00	
	ROBINSON PCL-NVDR	12,000	58.25	699,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	98,800	64.25	6,347,900.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	24.50	1,715,000.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	40,000	20.20	808,000.00	

	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	20.60	2,266,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	185.00	1,480,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	185.50	1,231,720.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	24,200	185.50	4,489,100.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	185.00	2,442,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	18.70	1,404,837.50	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	36,300	152.00	5,517,600.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	400,000	2.18	872,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	62.25	1,929,750.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	97.00	1,164,000.00	
	KCE ELECTRONICS -NVDR	6,400	104.50	668,800.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	24,800	179.50	4,451,600.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	182,700	6.25	1,141,875.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	3,000	208.00	624,000.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	10,000	78.75	787,500.00	
タイパーツ小計		2,097,720		73,759,218.75 (243,405,421)	
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	75.70	3,936,400.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	54,000	14.70	793,800.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	13.16	1,513,400.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	65,000	84.95	5,521,750.00	
	SM INVESTMENTS CORP	4,968	773.00	3,840,264.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	10,000	97.90	979,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	206.00	2,060,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	159.90	3,357,900.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	106.00	1,880,546.00	
	BDO UNIBANK INC	37,084	121.80	4,516,831.20	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	89.00	1,675,603.00	
	SECURITY BANK CORP	5,000	215.00	1,075,000.00	
	AYALA CORPORATION	4,942	864.00	4,269,888.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	1,700	1,235.00	2,099,500.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	6.65	2,128,000.00	
	AYALA LAND INC	156,960	37.45	5,878,152.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	176,710	32.00	5,654,720.00	
	GLOBE TELECOM INC	630	2,000.00	1,260,000.00	
	PLDT INC	2,110	1,679.00	3,542,690.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	39.80	1,830,800.00	
	ENERGY DEVELOPMENT CORP	175,000	5.99	1,048,250.00	
フィリピンペソ小計		1,294,672		58,862,494.20 (134,795,111)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	270,000	1,485.00	400,950,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	33,500	24,550.00	822,425,000.00	

	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	32,000	17,800.00	569,600,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	8,900.00	587,400,000.00	
	AKR CORPORINDO TBK PT	45,000	6,300.00	283,500,000.00	
	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	100,000	2,260.00	226,000,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	8,700.00	4,306,500,000.00	
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	1,925.00	192,500,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	100,000	2,860.00	286,000,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	52,000	15,025.00	781,300,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	3,050.00	610,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	15,000	73,600.00	1,104,000,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	190,000	3,850.00	731,500,000.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	136,000	8,475.00	1,152,600,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	30,000	48,000.00	1,440,000,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,525.00	838,750,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	48,000	5,050.00	242,400,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	209,000	12,125.00	2,534,125,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	248,000	14,300.00	3,546,400,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	270,000	18,250.00	4,927,500,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	6,525.00	1,174,500,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	170,000	1,800.00	306,000,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	765.00	344,250,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	520,000	625.00	325,000,000.00	
	SUMMARECON AGUNG TBK PT	185,000	1,340.00	247,900,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,115,000	4,360.00	4,861,400,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	36,000	5,650.00	203,400,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	3,120.00	243,360,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	213,500	2,420.00	516,670,000.00	
インドネシアルピア小計		6,137,000		33,805,930,000.00 (290,730,998)	
韓国ウォン	HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	141	360,500.00	50,830,500.00	
	GS HOLDINGS	1,270	62,700.00	79,629,000.00	
	S-OIL CORPORATION	825	106,500.00	87,862,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,482	172,000.00	254,904,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,000	27,750.00	55,500,000.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	147,000.00	80,850,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,830	55,500.00	101,565,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	155	429,000.00	66,495,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	76,200.00	35,052,000.00	
	LG CHEM LTD	1,002	285,000.00	285,570,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	187,000.00	43,010,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	345,000.00	127,650,000.00	
	OCI CO LTD	320	83,100.00	26,592,000.00	

POSCO	1,610	271,000.00	436,310,000.00	
CJ CORP	280	200,000.00	56,000,000.00	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	81,000.00	49,410,000.00	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	7,700.00	28,382,200.00	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	800	23,950.00	19,160,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	30,200.00	36,330,600.00	
HANWHA CORPORATION	1,160	42,650.00	49,474,000.00	
HANWHA TECHWIN CO LTD	710	51,300.00	36,423,000.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	44,650.00	71,216,750.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,310	48,100.00	63,011,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	667	170,000.00	113,390,000.00	
KCC CORP	120	356,000.00	42,720,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,500	63,600.00	95,400,000.00	
LG CORP	2,000	70,700.00	141,400,000.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	23,700.00	33,914,700.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,657	125,500.00	207,953,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	5,981	11,250.00	67,286,250.00	
SK HOLDINGS CO LTD	1,021	249,000.00	254,229,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	1,950	7,430.00	14,488,500.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	450	54,600.00	24,570,000.00	
S1 CORPORATION	420	100,500.00	42,210,000.00	
CJ KOREA EXPRESS CORP	130	176,500.00	22,945,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	400	152,500.00	61,000,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	864	32,200.00	27,820,800.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,482	60,500.00	89,661,000.00	
HANON SYSTEMS	5,400	9,500.00	51,300,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,500	247,000.00	370,500,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,430	154,000.00	528,220,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	103,000.00	87,550,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	96,700.00	46,416,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	66,700.00	21,344,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	5,640	36,800.00	207,552,000.00	
COWAY CO LTD	1,090	105,000.00	114,450,000.00	
HANSSEM CO LTD	170	222,500.00	37,825,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,085	81,000.00	168,885,000.00	
KANGWON LAND INC	2,770	38,550.00	106,783,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	19,200.00	45,120,000.00	
CJ E&M CORP	470	83,100.00	39,057,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	58,100.00	48,223,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	111,000.00	42,180,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	215	275,000.00	59,125,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	229,000.00	38,243,000.00	

BGF RETAIL CO LTD	380	124,500.00	47,310,000.00	
DONGSUH COMPANIES INC	850	30,900.00	26,265,000.00	
E-MART CO LTD	472	223,500.00	105,492,000.00	
GS RETAIL CO LTD	600	55,700.00	33,420,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	354,000.00	68,676,000.00	
KT&G CORP	2,535	104,500.00	264,907,500.00	
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	15	1,785,000.00	26,775,000.00	
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	150	213,500.00	32,025,000.00	
ORION CORP	80	722,000.00	57,760,000.00	
OTTOGI CORPORATION	30	803,000.00	24,090,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	730	346,000.00	252,580,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	152,500.00	114,375,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	200	972,000.00	194,400,000.00	
CELLTRION INC	1,789	95,900.00	171,565,100.00	
HANMI PHARM CO LTD	114	373,000.00	42,522,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	272	71,100.00	19,339,200.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	325	186,500.00	60,612,500.00	
YUHAN CORPORATION	252	242,000.00	60,984,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	6,484	9,790.00	63,478,360.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	2,586	12,450.00	32,195,700.00	
HANA FINANCIAL GROUP	6,008	42,650.00	256,241,200.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,440	12,800.00	82,432,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	8,005	54,000.00	432,270,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	9,400	50,100.00	470,940,000.00	
WOORI BANK	8,411	16,150.00	135,837,650.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	53,600.00	51,188,000.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	9,858	9,280.00	91,482,240.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	13,900.00	44,076,900.00	
SAMSUNG CARD CO	690	41,300.00	28,497,000.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	37,900.00	57,494,300.00	
DONGBU INSURANCE CO LTD	800	68,600.00	54,880,000.00	
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	6,600.00	39,600,000.00	
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1,200	37,150.00	44,580,000.00	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	780	278,500.00	217,230,000.00	
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,400	123,000.00	172,200,000.00	
KAKAO CORP	660	93,800.00	61,908,000.00	
NAVER CORP	628	839,000.00	526,892,000.00	
NCSOFT CORPORATION	350	359,000.00	125,650,000.00	
SAMSUNG SDS CO LTD	650	146,000.00	94,900,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	5,560	28,800.00	160,128,000.00	
LG INNOTEK CO LTD	280	133,000.00	37,240,000.00	
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	76,400.00	101,612,000.00	

	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,165	2,305,000.00	4,990,325,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	375	1,757,000.00	658,875,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,228	154,000.00	189,112,000.00	
	KT CORP	1,027	31,050.00	31,888,350.00	
	LG UPLUS CORP.	5,000	13,200.00	66,000,000.00	
	SK TELECOM	400	236,000.00	94,400,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	5,640	43,200.00	243,648,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	48,650.00	40,282,200.00	
	SK HYNIX INC	12,630	55,600.00	702,228,000.00	
韓国ウォン小計		194,013		17,395,800,000.00 (1,772,632,020)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	27,080	106.50	2,884,020.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	28.00	1,623,384.00	
	CHINA STEEL CORP	269,181	24.15	6,500,721.15	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	66,047	91.20	6,023,486.40	
	FORMOSA PLASTICS CORP	85,424	89.00	7,602,736.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	103,145	70.70	7,292,351.50	
	TAIWAN CEMENT	76,170	34.60	2,635,482.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	40.35	807,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,957	24.20	1,838,159.40	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	3,960	209.00	827,640.00	
	TECO ELECTRIC & MACHINERY	36,000	30.10	1,083,600.00	
	CHINA AIRLINES LTD	67,000	9.28	621,760.00	
	EVA AIRWAYS CORP	43,187	14.65	632,689.55	
	EVERGREEN MARINE CORP LTD	45,216	13.35	603,633.60	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	60.00	2,756,820.00	
	YULON MOTOR COMPANY	35,020	26.50	928,030.00	
	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,191	330.00	1,053,030.00	
	FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,921	120.00	830,520.00	
	FORMOSA TAFFETA CO.	18,000	31.00	558,000.00	
	GIANT MANUFACTURING	5,000	175.00	875,000.00	
	MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	153.50	805,875.00	
	NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	3,000	318.50	955,500.00	
	POU CHEN	38,145	42.45	1,619,255.25	
	RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	46.25	555,000.00	
	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	348.50	2,439,500.00	
	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	12,448	273.50	3,404,528.00	
	STANDARD FOODS CORP	7,770	75.50	586,635.00	
	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	109,703	57.00	6,253,071.00	
	OBI PHARMA INC	2,000	269.50	539,000.00	
	TAIMED BIOLOGICS INC	3,000	180.00	540,000.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	93,848	17.50	1,642,340.00	

CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	8.31	2,914,441.65	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	399,746	19.50	7,795,047.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	188,060	18.45	3,469,707.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	204,887	19.20	3,933,830.40	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	164,920	17.20	2,836,624.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	222,356	24.80	5,514,428.80	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	224,284	9.28	2,081,355.52	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	181,891	13.00	2,364,583.00	
TAIWAN BUSINESS BANK	134,746	8.40	1,131,866.40	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	191,417	15.65	2,995,676.05	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	15,329	78.00	1,195,662.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	137,743	47.95	6,604,776.85	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	217,257	13.00	2,824,341.00	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	185,538	49.80	9,239,792.40	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	78,310	29.55	2,314,060.50	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	121,337	8.05	976,762.85	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	14,950	50.20	750,490.00	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	28,353	36.55	1,036,302.15	
ACER INC	64,812	14.95	968,939.40	
ADVANTECH CO LTD	6,561	243.00	1,594,323.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	15,797	280.00	4,423,160.00	
AU OPTRONICS CORP	173,994	11.60	2,018,330.40	
CASETEK HOLDINGS LTD	3,000	85.90	257,700.00	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	13,405	330.50	4,430,352.50	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,195	81.80	1,079,351.00	
COMPAL ELECTRONICS	86,955	20.50	1,782,577.50	
DELTA ELECTRONICS INC	42,541	169.00	7,189,429.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,787	90.00	2,140,830.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	347,765	104.00	36,167,560.00	
HTC CORP	17,011	70.40	1,197,574.40	
INNOLUX CORP	189,282	13.00	2,460,666.00	
INVENTEC CORP	62,162	23.15	1,439,050.30	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,236	4,900.00	10,956,400.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	45,787	50.90	2,330,558.30	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	13,000	71.40	928,200.00	
PEGATRON CORP	43,854	90.50	3,968,787.00	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	64.80	4,109,356.80	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	32,120	32.60	1,047,112.00	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	100.00	734,600.00	
WISTRON CORP	49,836	27.80	1,385,440.80	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	40.05	1,602,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	7,000	76.10	532,700.00	

	ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	50,000	9.71	485,500.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	83,371	106.00	8,837,326.00	
	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	76.50	3,213,000.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	33,188	114.00	3,783,432.00	
	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	131,775	37.30	4,915,207.50	
	MEDIATEK INC	33,132	214.50	7,106,814.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	15,000	53.60	804,000.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	120.00	1,502,640.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	3,000	293.50	880,500.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	11,635	92.50	1,076,237.50	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	102.00	1,205,130.00	
	SILICONWARE PRECISION INDS	42,082	48.60	2,045,185.20	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	543,355	206.00	111,931,130.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	238,592	12.25	2,922,752.00	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	55.40	1,218,800.00	
台湾ドル小計		7,084,756		373,971,168.02 (1,413,611,015)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	10,500	727.85	7,642,425.00	
	CAIRN INDIA LTD	9,100	285.35	2,596,685.00	
	COAL INDIA LTD	14,000	277.75	3,888,500.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	8,100	537.15	4,350,915.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	30,190	186.75	5,637,982.50	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	28,946	1,344.10	38,906,318.60	
	ACC LIMITED	1,330	1,681.90	2,236,927.00	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	10,970	258.15	2,831,905.50	
	ASIAN PAINTS LTD	5,000	1,148.05	5,740,250.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	3,900	1,172.80	4,573,920.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	198.45	5,810,616.00	
	JSW STEEL LTD	20,000	201.70	4,034,000.00	
	SHREE CEMENT LTD	200	20,234.00	4,046,800.00	
	TATA STEEL LIMITED	5,416	456.05	2,469,966.80	
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,750	4,437.70	7,765,975.00	
	UPL LTD	8,000	837.25	6,698,000.00	
	VEDANTA LTD	23,260	240.90	5,603,334.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	27,000	86.20	2,327,400.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	13,150	171.75	2,258,512.50	
	EICHER MOTORS LTD	280	28,930.60	8,100,568.00	
	HAVELLS INDIA LTD	6,100	514.00	3,135,400.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	6,980	1,742.40	12,161,952.00	
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,421.65	2,686,918.50	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	15,000	356.20	5,343,000.00	
	CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,750	1,182.55	2,069,462.50	

BAJAJ AUTO LTD	2,400	2,999.70	7,199,280.00
BHARAT FORGE LIMITED	1,800	1,122.20	2,019,960.00
BOSCH LTD	160	24,195.00	3,871,200.00
HERO MOTOCORP LTD	1,400	3,515.45	4,921,630.00
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	8,600	1,375.65	11,830,590.00
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,300	6,823.90	15,694,970.00
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	6,000	417.20	2,503,200.00
TATA MOTORS LTD	33,528	431.90	14,480,743.20
TATA MOTORS LTD-A-DVR	5,700	263.80	1,503,660.00
TITAN CO LTD	6,000	483.65	2,901,900.00
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	13,630	525.55	7,163,246.50
ITC LTD	75,765	277.95	21,058,881.75
NESTLE INDIA LIMITED	560	6,609.80	3,701,488.00
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	2,152.45	2,862,758.50
DABUR INDIA LTD	9,500	275.45	2,616,775.00
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	3,700	1,925.95	7,126,015.00
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	983.25	15,260,040.00
MARICO LTD	8,600	310.15	2,667,290.00
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	1,306.30	3,004,490.00
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	613.95	4,604,625.00
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	488.35	2,588,255.00
CIPLA LTD	7,650	569.00	4,352,850.00
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,900	624.25	1,186,075.00
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,190	2,675.80	5,860,002.00
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2,900	715.25	2,074,225.00
LUPIN LTD	4,130	1,284.50	5,304,985.00
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,000	2,866.25	5,732,500.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	20,804	654.45	13,615,177.80
AXIS BANK LTD	36,980	500.10	18,493,698.00
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	32,575	1,559.50	50,800,712.50
ICICI BANK LTD	23,825	301.80	7,190,385.00
IDFC BANK LTD	29,000	63.70	1,847,300.00
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	5,800	1,062.80	6,164,240.00
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	684.50	4,791,500.00
STATE BANK OF INDIA	34,000	301.40	10,247,600.00
YES BANK LTD	6,840	1,472.05	10,068,822.00
BAJAJ FINANCE LTD	3,200	1,332.95	4,265,440.00
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	331.40	2,452,360.00
POWER FINANCE CORPORATION	13,000	160.05	2,080,650.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	996.20	3,984,800.00
BAJAJ FINSERV LTD	720	4,550.95	3,276,684.00
HCL TECHNOLOGIES LTD	11,900	848.55	10,097,745.00

	INFOSYS LTD	40,140	951.55	38,195,217.00	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	10,450	2,365.10	24,715,295.00	
	TECH MAHINDRA LTD	10,000	442.60	4,426,000.00	
	WIPRO LTD	13,640	506.30	6,905,932.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	26,000	364.15	9,467,900.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	11,390	371.05	4,226,259.50	
	IDEA CELLULAR LTD	26,000	86.05	2,237,300.00	
	GAIL INDIA LTD	14,500	414.00	6,003,000.00	
	NTPC LIMITED	20,000	159.75	3,195,000.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	83.55	2,476,422.00	
インドルピー小計		953,259		568,234,808.65 (1,017,140,307)	
カタールリアル	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	5,200	18.97	98,644.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	104.90	355,611.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	3,717	30.00	111,510.00	
	DOHA BANK QSC	2,300	31.90	73,370.00	
	DOHA BANK QSC(N)	460	31.90	14,674.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	42.50	392,700.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	101.70	169,839.00	
	QATAR NATIONAL BANK	5,187	141.00	731,367.00	
	QATAR INSURANCE CO	2,125	71.00	150,875.00	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	33.90	101,700.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	15,900	15.90	252,810.00	
	OOREDOO QSC	2,160	106.20	229,392.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	430	208.00	89,440.00	
カタールリアル小計		54,779		2,771,932.00 (86,761,471)	
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	22,687	76.51	1,735,782.37	
	T M G HOLDING	23,000	8.60	197,800.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	6.65	399,000.00	
エジプトポンド小計		105,687		2,332,582.37 (14,648,617)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	3,510	104.16	365,601.60	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	324.50	538,670.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	8,520	150.21	1,279,789.20	
	GOLD FIELDS LTD	16,590	48.26	800,633.40	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	11,430	43.98	502,691.40	
	MONDI LTD	2,730	345.27	942,587.10	
	SAPPI LIMITED	14,415	101.34	1,460,816.10	
	SASOL LTD	12,300	408.50	5,024,550.00	
	SIBANYE GOLD LTD	18,000	28.33	509,940.00	
	BIDVEST GROUP LTD	6,372	169.76	1,081,710.72	

STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	62,960	67.54	4,252,318.40	
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	10,000	25.50	255,000.00	
NASPERS LTD-N SHS	9,580	2,730.00	26,153,400.00	
FOSCHINI GROUP LTD/THE	4,175	144.95	605,166.25	
IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	158.65	579,865.75	
MR PRICE GROUP LTD	5,300	146.00	773,800.00	
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	10,620	76.60	813,492.00	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	21,405	69.37	1,484,864.85	
BID CORP LTD	7,509	293.90	2,206,895.10	
MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	123.75	338,951.25	
PICK'N PAY STORES LTD	7,000	62.31	436,170.00	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	9,710	200.57	1,947,534.70	
SPAR GROUP LIMITED/THE	3,360	177.50	596,400.00	
PIONEER FOODS LTD	2,700	164.00	442,800.00	
TIGER BRANDS LTD	3,490	397.32	1,386,646.80	
LIFE HEALTHCARE GROUP	26,843	28.83	773,883.69	
NETCARE LTD	22,150	26.61	589,411.50	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	8,341	275.31	2,296,360.71	
BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	8,900	143.94	1,281,066.00	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	800	780.00	624,000.00	
NEDBANK GROUP LTD	5,250	220.05	1,155,262.50	
STANDARD BANK GROUP LTD	28,616	149.05	4,265,214.80	
BRAIT SE	7,000	86.22	603,540.00	
CORONATION FUND MANAGERS LTD	3,200	62.80	200,960.00	
FIRSTRAND LTD	70,870	49.78	3,527,908.60	
INVESTEC LTD	6,500	101.26	658,190.00	
PSG GROUP LTD	2,100	243.75	511,875.00	
REMGRO LTD	11,640	224.66	2,615,042.40	
RMB HOLDINGS LTD	17,530	62.00	1,086,860.00	
DISCOVERY LTD	8,507	133.00	1,131,431.00	
LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	107.80	431,200.00	
MMI HOLDINGS LTD	24,429	22.40	547,209.60	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	42.38	840,395.40	
SANLAM LTD	28,635	70.58	2,021,058.30	
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	5,800	123.06	713,748.00	
NEW EUROPE PROPERTY INVEST	4,700	156.43	735,221.00	
MTN GROUP LTD	36,215	121.11	4,385,998.65	
TELKOM SA SOC LTD	3,700	78.90	291,930.00	
VODACOM GROUP LTD	9,035	152.86	1,381,090.10	
南アフリカランド小計	624,321		87,449,151.87 (755,560,672)	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	44,250	7.20	318,600.00	

アラブディルハム	DUBAI ISLAMIC BANK	22,500	5.79	130,275.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	44,955	11.20	503,496.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.28	192,888.00	
	EMAAR MALLS PJSC	36,000	2.59	93,240.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	78,750	7.42	584,325.00	
	EMIRATES TELECOM GROUP CO	36,000	17.55	631,800.00	
アラブディルハム小計		347,055		2,454,624.00	
				(76,166,982)	
合 計		46,261,949		11,497,101,357	
				(11,497,101,357)	

(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	397,155.00	
米ドル小計			41,500	397,155.00 (45,184,324)	
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	57,000	1,914,060.00	
メキシコペソ小計			57,000	1,914,060.00 (11,675,766)	
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	166,460.00	
トルコリラ小計			58,000	166,460.00 (5,340,036)	
南アフリカランド	投資証券	FORTRESS INCOME FUND LTD-A	24,000	418,080.00	
		FORTRESS INCOME FUND LTD-B	12,000	408,600.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	60,000	1,530,600.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	110,000	1,223,200.00	
		RESILIENT REIT LTD	5,400	635,364.00	
南アフリカランド小計			211,400	4,215,844.00 (36,424,892)	
合計				98,625,018 (98,625,018)	

(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	52銘柄	96.7%	—	—	11.4%
	投資信託受益証券	1銘柄	—	3.3%	—	0.4%
メキシコペソ	株式	26銘柄	97.1%	—	—	3.4%
	投資証券	1銘柄	—	—	2.9%	0.1%
ブラジルレアル	株式	58銘柄	100.0%	—	—	7.3%
チリペソ	株式	18銘柄	100.0%	—	—	1.0%
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	95.7%	—	—	1.0%
	投資証券	1銘柄	—	—	4.3%	0.0%
チェココルナ	株式	4銘柄	100.0%	—	—	0.2%
ハンガリーフォリント	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.3%
ポーランドズロチ	株式	20銘柄	100.0%	—	—	1.3%
香港ドル	株式	134銘柄	100.0%	—	—	20.5%
マレーシアリングット	株式	40銘柄	100.0%	—	—	2.4%
タイバーツ	株式	34銘柄	100.0%	—	—	2.1%
フィリピンペソ	株式	21銘柄	100.0%	—	—	1.2%
インドネシアルピア	株式	29銘柄	100.0%	—	—	2.5%
韓国ウォン	株式	106銘柄	100.0%	—	—	15.3%
台湾ドル	株式	88銘柄	100.0%	—	—	12.2%
インドルピー	株式	77銘柄	100.0%	—	—	8.8%
カタールリアル	株式	13銘柄	100.0%	—	—	0.7%
エジプトポンド	株式	3銘柄	100.0%	—	—	0.1%
南アフリカランド	株式	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	7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2017年 5月31日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	16,717,951,072円
負債総額	19,083,840円
純資産総額（ - ）	16,698,867,232円
発行済口数	15,971,174,555口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0456円

（参考）

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

純資産額計算書

資産総額	78,245,567,520円
負債総額	20,288,683円
純資産総額（ - ）	78,225,278,837円
発行済口数	36,042,407,726口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1704円

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

純資産額計算書

資産総額	11,899,352,109円
負債総額	5,575,150円
純資産総額（ - ）	11,893,776,959円
発行済口数	7,171,462,231口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6585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た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29年5月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

- 過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の意思決定機関（平成29年5月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

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

・監査役会

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

（3）運用の意思決定プロセス（平成29年5月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成29年5月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 （単位：億円）
投資信託総合計	727	140,745

	株式投資信託	681	115,067
	単位型	193	8,146
	追加型	488	106,920
	公社債投資信託	46	25,678
	単位型	32	353
	追加型	14	25,324

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第58期事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,308	3	16,761
金銭の信託	3	153	3	152
有価証券		86		10
前払費用	3	489		506
未収入金		10		136
未収委託者報酬		9,374		10,757
未収収益	3	2,280	3	2,799
関係会社短期貸付金		5,333		962
立替金		2,960		1,240
繰延税金資産		819		865
その他	2,3	428	2,3	385
流動資産合計		36,243		34,577
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	146	1	93
器具備品	1	210	1	190
有形固定資産合計		356		283
無形固定資産				
ソフトウェア		140		138
無形固定資産合計		140		138
投資その他の資産				
投資有価証券		12,195		11,783
関係会社株式		21,702		23,203
関係会社長期貸付金		60		60

長期差入保証金	781	782
長期前払費用	0	0
繰延税金資産	425	423
投資その他の資産合計	35,165	36,253
固定資産合計	35,662	36,674
資産合計	71,905	71,252

(単位：百万円)

	第57期 (平成28年 3 月31日)		第58期 (平成29年 3 月31日)
負債の部			
流動負債			
預り金	410	3	589
未払金	3,841		4,043
未払収益分配金	6		7
未払償還金	112		91
未払手数料	3,269	3	3,499
その他未払金	453		445
未払費用	4,920	3	4,229
未払法人税等	354		1,808
未払消費税等	649	4	538
関係会社短期借入金	5,631		-
賞与引当金	2,080		2,077
役員賞与引当金	145		168
その他	278	3	62
流動負債合計	18,312		13,517
固定負債			
退職給付引当金	1,154		1,259
固定負債合計	1,154		1,259
負債合計	19,466		14,777
純資産の部			
株主資本			
資本金	17,363		17,363
資本剰余金			
資本準備金	5,220		5,220
資本剰余金合計	5,220		5,220
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金	29,948		34,015
利益剰余金合計	29,948		34,015
自己株式	502		672
株主資本合計	52,028		55,926
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金	151		282
繰延ヘッジ損益	258		266

評価・換算差額等合計	410	548
純資産合計	52,438	56,475
負債純資産合計	71,905	71,252

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）		
	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	66,339	64,680
その他営業収益	4,382	4,218
営業収益合計	70,722	68,898
営業費用		
支払手数料	30,529	28,675
広告宣伝費	1,098	969
公告費	3	2
調査費	17,470	17,322
調査費	821	841
委託調査費	16,600	16,456
図書費	48	24
委託計算費	505	498
営業雑経費	718	656
通信費	195	185
印刷費	321	276
協会費	65	66
諸会費	22	17
その他	113	111
営業費用計	50,327	48,124
一般管理費		
給料	8,138	8,243
役員報酬	365	360
役員賞与引当金繰入額	145	168
給料・手当	5,495	5,576
賞与	51	61
賞与引当金繰入額	2,080	2,077
交際費	185	99
寄付金	27	17
旅費交通費	503	412
租税公課	258	375
不動産賃借料	875	889
退職給付費用	372	390
退職金	113	20
固定資産減価償却費	196	192
福利費	952	959
諸経費	2,952	2,791
一般管理費計	14,577	14,394
営業利益	5,817	6,380

（単位：百万円）

	第57期 (自 平成27年 4 月 1 日 至 平成28年 3 月31日)		第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	
営業外収益				
受取利息		91		19
受取配当金	1	1,330	1	1,644
時効成立分配金・償還金		1		22
為替差益		32		177
その他		32		36
営業外収益合計		1,488		1,899
営業外費用				
支払利息	1	242	1	223
有価証券償還損		-		7
デリバティブ費用	1	69	1	146
時効成立後支払分配金・償還金		5		2
支払源泉所得税		119		155
その他		94		73
営業外費用合計		531		608
経常利益		6,774		7,670
特別利益				
投資有価証券売却益		720		174
その他		0		-
特別利益合計		720		174
特別損失				
投資有価証券売却損		100		120
固定資産処分損		6		13
特別賞与		204		-
割増退職金		91		-
役員退職一時金		64		-
特別損失合計		467		134
税引前当期純利益		7,027		7,710
法人税、住民税及び事業税		1,359		2,137
過年度法人税等		-	2	115
法人税等調整額		706		104
法人税等合計		2,065		2,147
当期純利益		4,962		5,562

（３）【株主資本等変動計算書】

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	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
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
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

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己 株式	
		資本準備金	資本 剰余金 合計	その他利益剰 余金	利益剰余金 合計		
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算差額 等合計	
当期首残高	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562

自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29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) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法				
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 <table> <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> (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。	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	(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。 (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。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。				

4 ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 (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。 (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。 (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。
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。

（会計方針の変更）

第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	
(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)を当事業年度に適用し、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、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。

（追加情報）

第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	
「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)を当事業年度から適用しております。	

（貸借対照表関係）

第57期 (平成28年 3 月31日)		第58期 (平成29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	1,170百万円	建物	1,222百万円
器具備品	653百万円	器具備品	603百万円
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。 (流動資産) <table> <tr> <td>現金・預金</td><td>4,072百万円</td></tr> <tr> <td>金銭の信託</td><td>153百万円</td></tr> <tr> <td>前払費用</td><td>2百万円</td></tr> <tr> <td>未収収益</td><td>147百万円</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>193百万円</td></tr> </table> (流動負債) <table> <tr> <td>未払手数料</td><td>93百万円</td></tr> <tr> <td>未払費用</td><td>722百万円</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>266百万円</td></tr> </table> 4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 5 保証債務 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。	現金・預金	4,072百万円	金銭の信託	153百万円	前払費用	2百万円	未収収益	147百万円	その他	193百万円	未払手数料	93百万円	未払費用	722百万円	その他	266百万円	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) <table> <tr> <td>現金・預金</td><td>3,243百万円</td></tr> <tr> <td>金銭の信託</td><td>152百万円</td></tr> <tr> <td>未収収益</td><td>619百万円</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>20百万円</td></tr> </table> (流動負債) <table> <tr> <td>預り金</td><td>177百万円</td></tr> <tr> <td>未払手数料</td><td>144百万円</td></tr> <tr> <td>未払費用</td><td>251百万円</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>61百万円</td></tr> </table> 4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。 5 保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc.がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務546百万円に対して保証を行っております。	現金・預金	3,243百万円	金銭の信託	152百万円	未収収益	619百万円	その他	20百万円	預り金	177百万円	未払手数料	144百万円	未払費用	251百万円	その他	61百万円
現金・預金	4,072百万円																																
金銭の信託	153百万円																																
前払費用	2百万円																																
未収収益	147百万円																																
その他	193百万円																																
未払手数料	93百万円																																
未払費用	722百万円																																
その他	266百万円																																
現金・預金	3,243百万円																																
金銭の信託	152百万円																																
未収収益	619百万円																																
その他	20百万円																																
預り金	177百万円																																
未払手数料	144百万円																																
未払費用	251百万円																																
その他	61百万円																																

(損益計算書関係)

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)												
1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 <table> <tr> <td>受取配当金</td><td>1,193百万円</td></tr> <tr> <td>支払利息</td><td>123百万円</td></tr> <tr> <td>デリバティブ費用</td><td>889百万円</td></tr> </table>	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	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。 <table> <tr> <td>受取配当金</td><td>1,550百万円</td></tr> <tr> <td>デリバティブ収益</td><td>347百万円</td></tr> <tr> <td>支払利息</td><td>58百万円</td></tr> </table> 2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。	受取配当金	1,550百万円	デリバティブ収益	347百万円	支払利息	58百万円
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												
受取配当金	1,550百万円												
デリバティブ収益	347百万円												
支払利息	58百万円												

(株主資本等変動計算書関係)

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

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	814,100	305,000	-	1,119,100

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年 度末残高 (百万円)
		当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

- (注) 1 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。
- 2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります
- 3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,890,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

(リース取引関係)

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29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	865百万円	1年内	865百万円
1年超	2,653百万円	1年超	1,787百万円
合計	3,518百万円	合計	2,653百万円

(金融商品関係)

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変

動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4 ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベ－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－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てい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ているもののうち193百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。

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

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

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・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29年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

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

(1)負債に計上されているものについては、()で示しております。

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

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

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

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金及び(7) 未払費用

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

(8) デリバティブ取引

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

2 非上場株式等（貸借対照表計上額16百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 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20,310百万円）及び関連会社株式（貸借対照表計上額2,892百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

合計	30,328	616	907	735
----	--------	-----	-----	-----

（有価証券関係）

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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,310
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

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)
	為替予約取引				

市場取引以 外の取引	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	投資有価証券			
	売建				
	米ドル		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。

第58期(平成29年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の種 類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
	為替予約取引				
	売建				
	米ドル		2,993	-	11
	豪ドル		77	-	2

原則的処理 方法	シンガポールドル	投資有価証券	1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
	ユーロ		57	-	0
	合計		6,920	-	1

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第57期 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)		第58期 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29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	3,037	(1) 関連会社に対する投資の金額	3,030
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,686	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,455
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,901	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,092

(退職給付関係)

第57期(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,233
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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
退職給付債務の期末残高	1,190

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

退職給付債務	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69
貸借対照表に計上された負債の額	1,259
退職給付引当金	1,259
貸借対照表に計上された負債の額	1,259

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、213百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

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

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	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tockオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円

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

第58期(自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	平成23年10月7日	平成28年 7 月15日
権利確定条件	平成25年10月 7 日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から 1 年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から 2 年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の 2 分の 1、4 分の 1、4 分の 1 ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成30年 7 月15日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から 1 年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から 2 年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の 3 分の 1、3 分の 1、3 分の 1 ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から 2 年を経過した日まで
権利行使期間	平成25年10月 7 日から 平成33年10月 6 日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

（注） 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

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

権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利行使価格(円)	737 (注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

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

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

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

(税効果会計関係)

第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29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
	その他		その他
	小計		小計
	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
	関係会社株式評価損		関係会社株式評価損
	退職給付引当金		退職給付引当金
	固定資産減価償却費		固定資産減価償却費
	その他		その他
	小計		小計
	繰延税金資産小計		繰延税金資産小計
	評価性引当金		評価性引当金
	繰延税金資産合計		繰延税金資産合計
	繰延税金負債(固定)		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
	繰延ヘッジ利益		小計
	その他		繰延税金負債(固定)
	小計		その他有価証券評価差額金
	繰延税金負債合計		繰延ヘッジ利益
	繰延税金資産の純額		小計
			繰延税金負債合計
			繰延税金資産の純額
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
	(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
	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
	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正		過年度法人税等
	所得拡大促進税制		海外子会社の留保利益の影響額等
	海外子会社の留保利益の影響額等		税効果会計適用後の法人税等の負担率
	税効果会計適用後の法人税等の負担率		

第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
----------------------	----------------------

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 「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。	-
---	---

（関連当事者情報）

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 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	90 (SGD 1,000 千) (注2)	関係会社短期貸付金	333 (SGD 4,000 千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	18 (SGD 215 千)	未収収益	6 (SGD 74 千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	5,000	関係会社短期貸付金	5,000
							貸付金利息(円貸建)(注3)	70	未収収益	70
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注4)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入(米ドル貸建)(注5)	6,176 (USD 50,000 千)	関係会社短期借入金	5,631 (USD 50,000 千)
							借入金利息(米ドル貸建)(注5)	113 (USD 949 千)	未払費用	106 (USD 949 千)

(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

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	312,000 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貨建)(注1)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社短期貸付金	385 (SGD 4,800 千)
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105 千)
							資金の貸付(円貨建)(注3)	4,422 (注4)	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貨建)(注3)	3	未収収益	3

						-	増資の引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリ カ 合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米ドル貸建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貸建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 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65百万円（SGD800千）の内訳は、貸付505百万円（SGD6,600千）及び返済439百万円（SGD5,800千）であります。
- 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 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- 5 Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 6 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。
- 7 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。
- 8 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円（USD 50,000千）は、返済であります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

三井住友信託銀行株式会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成28年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円
営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

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

関連情報

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

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。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	267円27銭	288円29銭
1株当たり当期純利益金額	25円25銭	28円38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おりません。

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57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益(百万円)	4,962	5,562
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)	4,962	5,562
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,464	196,009
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 1,762,200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	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株

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57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	52,438	56,475
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)	52,438	56,475
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)	196,198	195,893

(重要な後発事象)

新株予約権(ストックオプション)の付与

当社は平成29年3月15日付の臨時株主総会及び平成29年3月22日開催の取締役会の決議に基づき、平成29年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員31

名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,409個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,409,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金553円
新株予約権の行使期間	平成31年4月27日から平成39年4月30日まで

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成29年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成29年3月末現在)	事業の内容
-----	-----------------------	-------

株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
------------	--------------	--------------------

2【関係業務の概要】

（１）受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

（２）販売会社

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

3【資本関係】

（１）受託会社

該当事項はありません。

（２）販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

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

独立監査人の監査報告書

平成29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29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29年 6 月14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11月17日から平成29年 5 月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成29年 5 月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。