

【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30年2月16日提出
【計算期間】	第23特定期間(自 平成29年5月17日至 平成29年11月16日)
【ファンド名】	日興五大陸株式ファンド
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
【事務連絡者氏名】	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

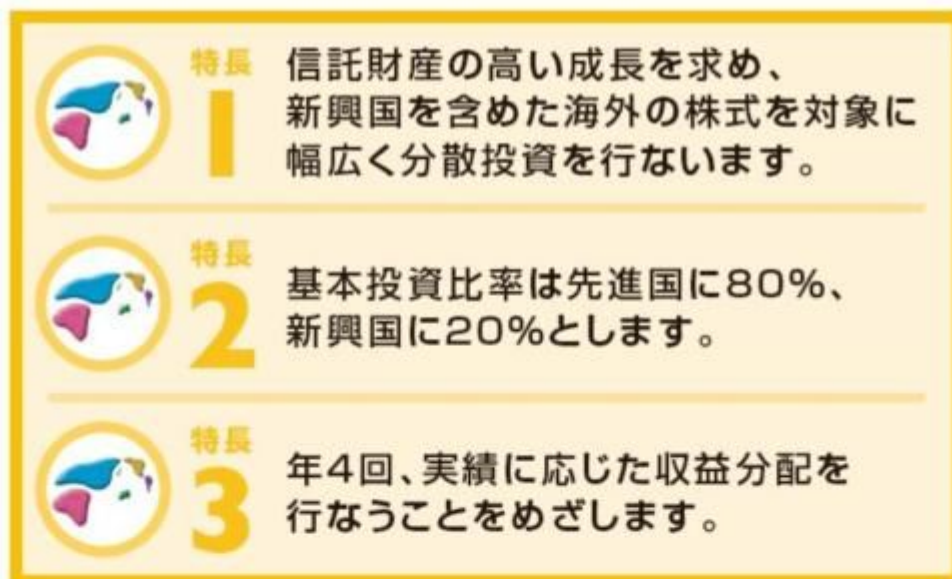
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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46の国と地域の株式を主な投資対象とします。



先進国

【ヨーロッパ・中東】 …… 英国、フランス、ドイツ、スイス、スペイン、イタリア、オランダ、スウェーデン、フィンランド、ベルギー、デンマーク、ノルウェー、オーストリア、ポルトガル、アイルランド、イスラエル

【アジア】 …………… 香港、シンガポール

【北アメリカ】 …………… 米国、カナダ

【オセアニア】 …………… オーストラリア、ニュージーランド

●MSCI-KOKUSAIインデックスの構成国、地域(22の国と地域)

新興国

【ヨーロッパ・中東】 …… ロシア、トルコ、ポーランド、ハンガリー、チェコ、ギリシャ、カタール、アラブ首長国連邦

【アジア】 …………… 中国、韓国、台湾、インド、マレーシア、インドネシア、タイ、フィリピン、パキスタン

【北アメリカ】 …………… メキシコ

【南アメリカ】 …………… ブラジル、チリ、コロンビア、ペルー

【アフリカ】 …………… 南アフリカ、エジプト

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

(2017年11月末現在)



特長

2

基本投資比率は先進国に80%、
新興国に20%とします。

- 投資対象は、先進国を中心に幅広い国や地域に分散されています。



●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

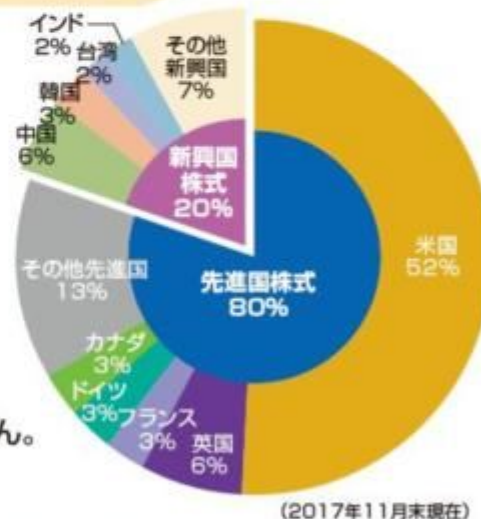
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

● 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。

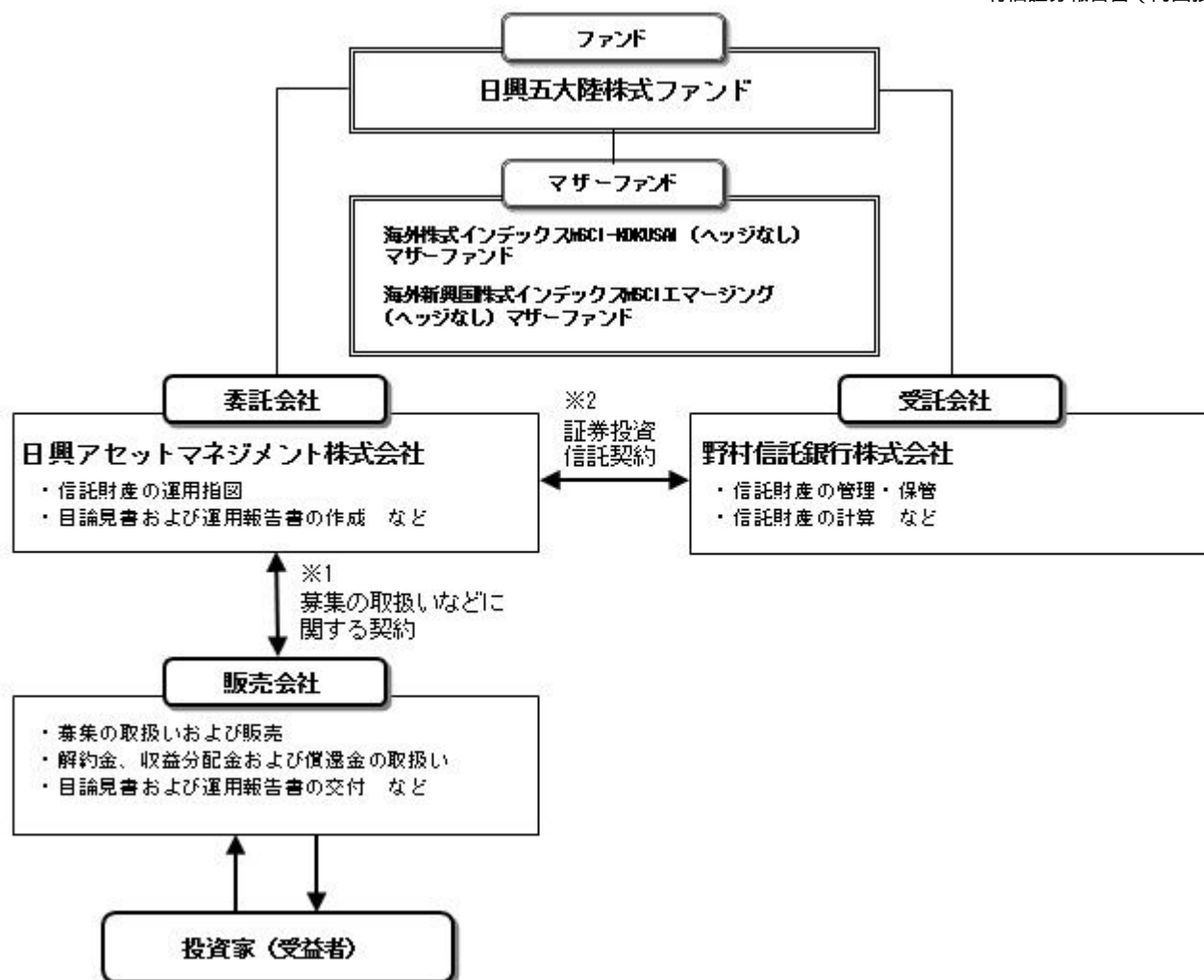
(2) 【ファンドの沿革】

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11月末現在）

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

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

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

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

（２）【投資対象】

＜日興五大陸株式ファンド＞

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

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

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第17条、第18条および第19条に定めるものに限ります。）
- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形
主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
- 1) 株券または新株引受権証書
- 2) 国債証券
- 3) 地方債証券
- 4) 特別の法律により法人の発行する債券
- 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7) コマーシャル・ペーパー
- 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)～8)の証券または証書の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または

外国投資証券で投資法人債券に類する証券

- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りします。）
- 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

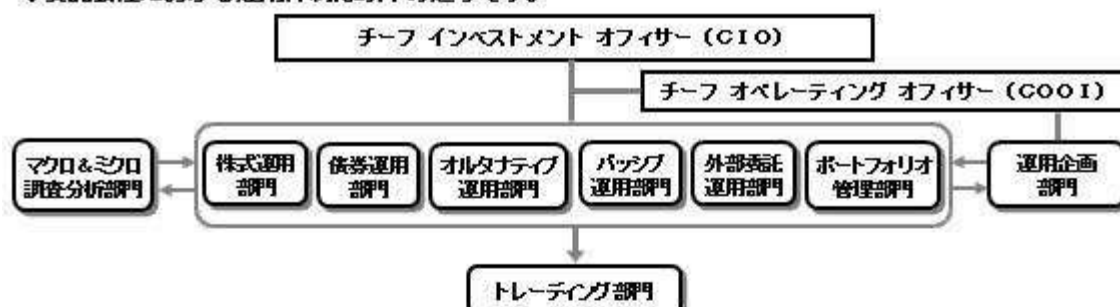
基本方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンドなどを含みます。）を主要投資対象とします。

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）

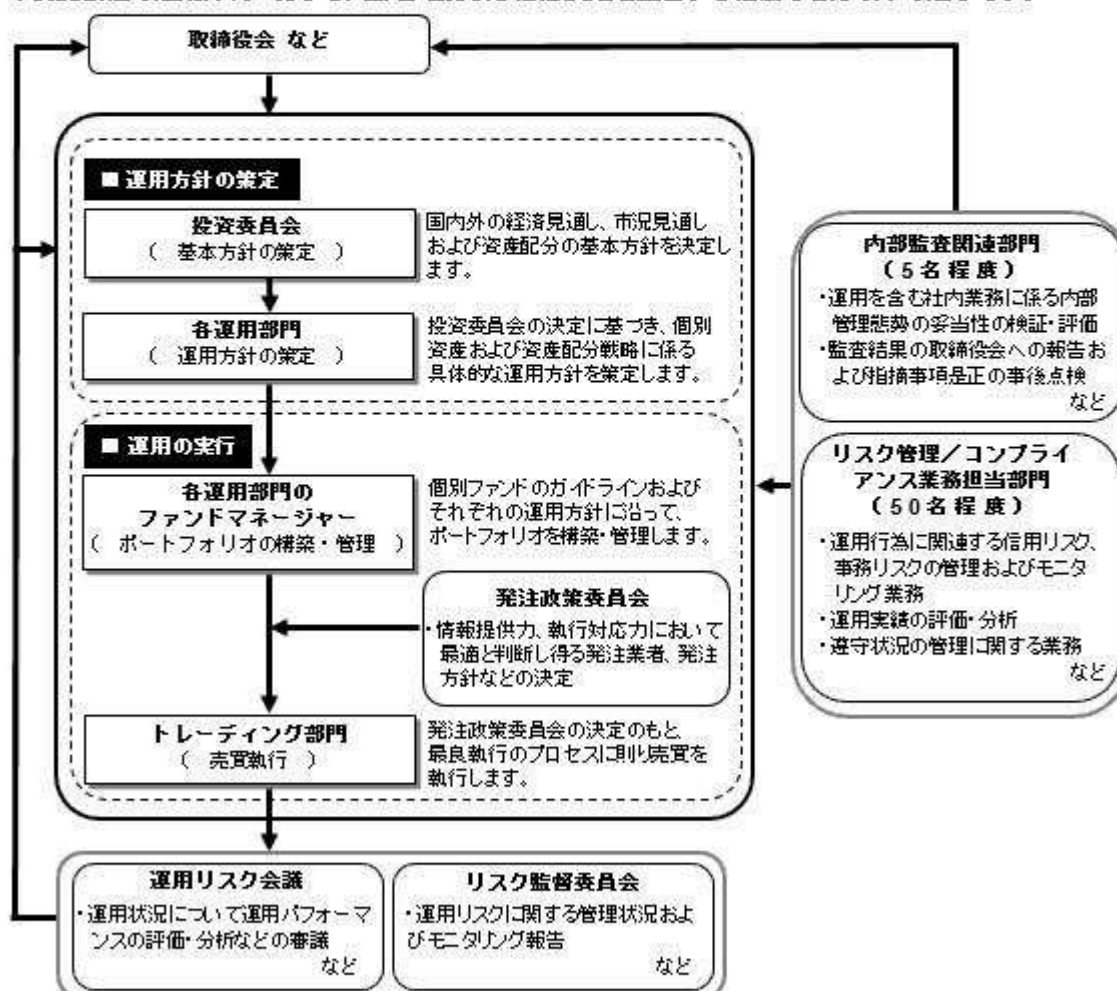
* MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。

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っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

上記体制は平成29年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

1) 分配対象額の範囲

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

2) 分配対象額についての分配方針

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

3) 留保益の運用方針

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

を行ないます。

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出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

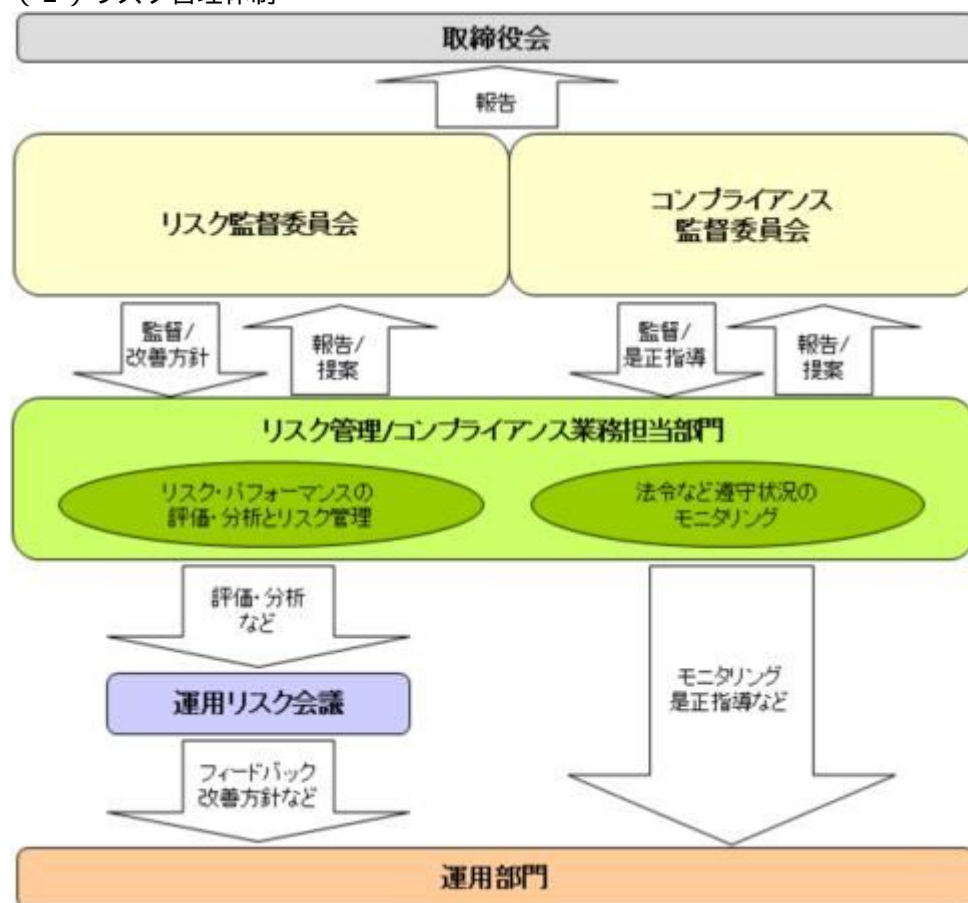
・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

（２）リスク管理体制



■全社的リスク管理

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

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

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	17.9%	20.3%	21.4%	12.5%	2.3%	9.3%	6.8%
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%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

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

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2012年12月から2017年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大最小平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株 ……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 ……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

日本国債 ……NOMURA-BPI国債

先進国債 ……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 ……JPモルガンGBI-EMグローバルディバースファイド(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。

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12月末の基準価額を起点として指数化しています。

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

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

MSCI-KOKUSAI インデックス（配当込、円ベース）

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込、円ベース）

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

NOMURA-BPI 国債

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

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（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る場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

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

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

（３）【信託報酬等】

信託報酬

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

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

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

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

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

（４）【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

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

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

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

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

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

用。

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

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

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

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

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

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

（５）【課税上の取扱い】

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

個人受益者の場合

１）収益分配金に対する課税

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

２）解約金および償還金に対する課税

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

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

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

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

法人受益者の場合

１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税

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

２）益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

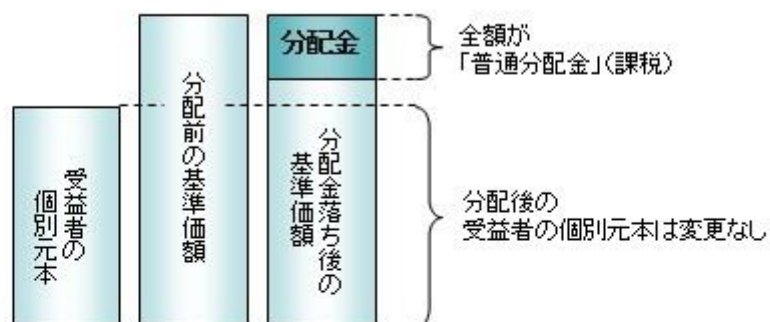
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

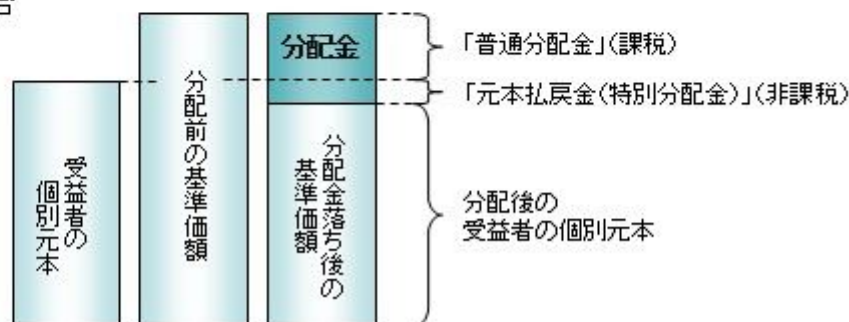
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 -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

<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30年 2月16日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【日興五大陸株式ファンド】

以下の運用状況は2017年11月30日現在です。

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

(1)【投資状況】

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

親投資信託受益証券	日本	17,145,175,034	99.90
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	17,470,436	0.10
合計（純資産総額）		17,162,645,470	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	5,783,788,279	2.3555	13,624,110,995	2.3864	13,802,432,349	80.42
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	1,747,747,927	1.8821	3,289,436,374	1.9126	3,342,742,685	19.48

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.90
合 計	99.90

【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
第23特定期間末	(2017年11月16日)	16,810	17,084	1.1048	1.1228
	2016年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	—
	6月末日	16,713	—	1.0608	—
	7月末日	16,741	—	1.0744	—
	8月末日	16,566	—	1.0604	—
	9月末日	17,030	—	1.1008	—
	10月末日	17,211	—	1.1295	—
	11月末日	17,162	—	1.1194	—

(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
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	0.0330

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	6.48

(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
第23特定期間	2017年 5月17日～2017年11月16日	818,472,890	1,663,976,734

（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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
出資金	アメリカ	4,465,284	0.01
株式	アメリカ	49,886,359,138	59.80
	カナダ	3,186,203,991	3.82
	モーリシャス	4,109,586	0.00
	ドイツ	3,287,308,823	3.94
	イタリア	659,055,198	0.79
	フランス	3,232,098,634	3.87
	オランダ	1,580,845,838	1.90
	スペイン	1,139,009,427	1.37
	ベルギー	384,234,183	0.46
	オーストリア	91,585,062	0.11

	ルクセンブルク	102,906,999	0.12
	フィンランド	315,392,836	0.38
	アイルランド	1,199,428,768	1.44
	ポルトガル	52,284,210	0.06
	イギリス	5,508,978,333	6.60
	スイス	3,014,191,843	3.61
	スウェーデン	914,114,450	1.10
	ノルウェー	223,523,975	0.27
	デンマーク	598,693,671	0.72
	ケイマン	223,033,523	0.27
	オーストラリア	2,047,424,384	2.45
	バミューダ	223,055,017	0.27
	ニュージーランド	51,240,660	0.06
	香港	886,438,084	1.06
	シンガポール	674,902,071	0.81
	イスラエル	142,637,043	0.17
	ジャージー	406,807,625	0.49
	英ヴァージン諸島	23,198,216	0.03
	小計	80,059,061,588	95.98
投資証券	アメリカ	1,620,657,821	1.94
	カナダ	11,594,752	0.01
	フランス	113,677,619	0.14
	イギリス	74,236,969	0.09
	オーストラリア	222,301,349	0.27
	香港	48,457,080	0.06
	シンガポール	34,302,015	0.04
	小計	2,125,227,605	2.55
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	1,226,319,536	1.47
合計（純資産総額）		83,415,074,013	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	955,962,978	1.15
	買建	ドイツ	274,172,964	0.33

(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	—	924,948,500	1.11

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	105,972	17,525.74	1,857,237,772	18,990.23	2,012,433,077	2.41
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	149,264	8,810.49	1,315,089,203	9,338.24	1,393,864,100	1.67
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	8,255	109,014.56	899,915,238	130,120.30	1,074,143,105	1.29
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	48,020	19,115.72	917,937,354	19,623.31	942,311,658	1.13
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	54,841	15,951.43	874,792,812	15,665.71	859,123,230	1.03
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	72,160	11,319.29	816,800,038	11,622.94	838,711,819	1.01
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	86,131	9,319.19	802,671,886	9,218.35	793,986,005	0.95
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	6,342	109,061.62	691,668,835	114,477.00	726,013,153	0.87
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	6,040	111,093.09	671,002,282	116,238.42	702,080,111	0.84
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	202,039	3,095.94	625,500,925	3,168.77	640,215,930	0.77
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	96,380	6,190.76	596,665,690	6,350.99	612,108,802	0.73
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	63,183	9,282.83	586,517,459	9,669.85	610,970,670	0.73
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	25,320	21,144.95	535,390,273	21,272.69	538,624,574	0.65
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	52,049	9,732.66	506,575,376	10,015.02	521,272,244	0.62
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	125,227	3,752.55	469,921,143	4,087.58	511,875,882	0.61
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	38,461	13,271.20	510,423,700	13,130.01	504,993,661	0.61
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	121,390	4,051.72	491,839,262	4,057.33	492,519,349	0.59
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	19,640	23,257.09	456,769,405	24,973.70	490,483,547	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	24,320	18,608.14	452,550,050	19,860.86	483,016,176	0.58
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	95,962	4,569.39	438,488,667	4,924.59	472,574,225	0.57
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	55,897	8,249.12	461,101,116	8,408.23	469,994,944	0.56
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	83,217	5,450.11	453,541,970	5,591.29	465,290,796	0.56
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	37,622	12,268.35	461,560,033	12,309.81	463,119,785	0.56
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	406,321	1,115.29	453,169,107	1,117.25	453,963,177	0.54

スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	45,243	9,163.31	414,575,861	9,527.57	431,055,895	0.52
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	101,650	3,843.31	390,672,970	4,199.63	426,892,796	0.51
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	82,512	5,159.90	425,753,875	5,098.27	420,668,867	0.50
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	14,288	26,055.68	372,283,656	28,207.07	403,022,673	0.48
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア	96,244	4,126.80	397,179,884	4,167.13	401,062,174	0.48
アメリカ	株式	DOWDUPONT INC	素材	47,417	7,965.63	377,706,491	8,042.94	381,372,513	0.46

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
出資金	—	—	0.01
株式	国外	エネルギー	6.55
		素材	4.89
		資本財	7.36
		商業・専門サービス	0.97
		運輸	2.03
		自動車・自動車部品	1.55
		耐久消費財・アパレル	1.78
		消費者サービス	1.84
		メディア	2.22
		小売	3.92
		食品・生活必需品小売り	1.72
		食品・飲料・タバコ	5.30
		家庭用品・パーソナル用品	2.04
		ヘルスケア機器・サービス	4.17
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.10
		銀行	9.56
		各種金融	4.51
		保険	4.22
		不動産	0.57
		ソフトウェア・サービス	10.09
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.05
		電気通信サービス	2.47
		公益事業	3.18
		半導体・半導体製造装置	2.90
投資証券	—	—	2.55
合 計			98.53

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 EMINI1712	買建	65	米ドル	8,370,812.5	937,949,540	8,531,575	955,962,978	1.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1712	買建	65	ユーロ	2,052,490	272,591,197	2,064,400	274,172,964	0.33

(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	6,550,000.00	733,811,920	732,309,500	0.88
	ユーロ	買建	1,450,000.00	192,596,710	192,639,000	0.23

(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MSC IE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11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	42,137,714	0.28
	メキシコ	429,624,728	2.80
	ブラジル	994,664,704	6.49
	チリ	161,535,215	1.05
	コロンビア	56,171,229	0.37
	ペルー	56,728,898	0.37
	トルコ	131,358,714	0.86
	チェコ	25,242,736	0.16
	ハンガリー	46,430,419	0.30
	ポーランド	185,009,817	1.21
	ロシア	493,341,826	3.22
	ケイマン	1,342,920,460	8.77
	バミューダ	99,135,540	0.65
	香港	557,964,782	3.64

	マレーシア	316,709,258	2.07
	タイ	320,050,363	2.09
	フィリピン	161,138,217	1.05
	インドネシア	318,671,050	2.08
	韓国	2,284,861,818	14.92
	台湾	1,645,865,264	10.74
	中国	2,359,420,807	15.40
	インド	1,259,584,659	8.22
	パキスタン	12,244,849	0.08
	カタール	73,530,052	0.48
	エジプト	16,588,097	0.11
	南アフリカ	938,670,655	6.13
	アラブ首長国連邦	96,762,197	0.63
	小計	14,426,364,068	94.17
投資信託受益証券	アメリカ	42,641,187	0.28
投資証券	メキシコ	12,848,910	0.08
	トルコ	3,940,752	0.03
	南アフリカ	46,556,484	0.30
	小計	63,346,146	0.41
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	786,597,074	5.13
合計（純資産総額）		15,318,948,475	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	824,463,900	5.38

(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	—	24,378,000	0.16

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	138,900	3,810.67	529,303,028	5,906.46	820,407,294	5.36

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	2,395	241,620.52	578,681,160	272,994.00	653,820,630	4.27
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ソフトウェア・サービス	27,860	14,158.65	394,460,242	20,158.91	561,627,386	3.67
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	602,355	776.09	467,482,400	877.03	528,283,406	3.45
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア	10,665	22,518.17	240,156,294	31,233.80	333,108,477	2.17
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	2,058,920	93.18	191,868,401	98.72	203,273,054	1.33
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	6,700	21,245.95	142,347,876	26,386.65	176,790,585	1.15
香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	149,700	1,222.86	183,063,345	1,148.71	171,963,010	1.12
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	1,791,575	74.62	133,704,536	88.25	158,110,973	1.03
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	382,765	392.44	150,212,922	385.21	147,448,733	0.96
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	127,500	693.15	88,377,499	1,148.00	146,370,000	0.96
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	68,660	1,406.40	96,563,911	1,880.19	129,094,463	0.84
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	14,210	5,963.09	84,735,583	8,553.11	121,539,835	0.79
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	37,125	2,781.17	103,251,294	2,999.30	111,349,161	0.73
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	63,592	1,204.78	76,614,837	1,664.95	105,878,136	0.69
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	1,924,000	55.87	107,504,810	54.53	104,915,720	0.68
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	70,436	1,391.55	98,015,850	1,446.11	101,858,655	0.66
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	435	185,351.39	80,627,856	221,094.00	96,175,890	0.63
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	73,136	1,104.42	80,772,882	1,134.65	82,984,187	0.54
ブラジル	株式	AMBEV SA	食品・飲料・タバコ	114,200	680.38	77,700,324	709.93	81,074,783	0.53
メキシコ	株式	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	電気通信サービス	818,800	89.79	73,524,677	98.89	80,972,770	0.53
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	44,940	1,671.61	75,122,196	1,729.55	77,726,067	0.51
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	ソフトウェア・サービス	1,930	32,124.06	61,999,441	36,351.26	70,157,934	0.46
中国	株式	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	保険	183,000	358.42	65,591,011	373.81	68,408,603	0.45
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	441,000	132.54	58,453,233	154.98	68,346,180	0.45
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	132,200	513.11	67,833,430	511.50	67,621,391	0.44
ケイマン	株式	JD.COM INC-ADR	小売	15,950	4,500.15	71,777,482	4,238.85	67,609,681	0.44
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	10,465	5,691.86	59,565,405	6,358.83	66,545,234	0.43
韓国	株式	HYUNDAI MOTOR CO	自動車・自動車部品	3,870	15,948.66	61,721,348	16,659.90	64,473,813	0.42
ブラジル	株式	VALE SA	素材	51,960	1,051.41	54,631,752	1,232.72	64,052,183	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	6.35
		素材	6.76
		資本財	3.41
		商業・専門サービス	0.09
		運輸	1.49
		自動車・自動車部品	3.22
		耐久消費財・アパレル	1.16
		消費者サービス	1.08
		メディア	2.59
		小売	1.75
		食品・生活必需品小売り	1.56
		食品・飲料・タバコ	3.24
		家庭用品・パーソナル用品	1.19
		ヘルスケア機器・サービス	0.50
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.77
		銀行	15.82
		各種金融	2.44
		保険	3.53
		不動産	2.17
		ソフトウェア・サービス	13.29
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.54
		電気通信サービス	4.48
		公益事業	2.34
		半導体・半導体製造装置	5.39
投資信託受益証券	—	—	0.28
投資証券	—	—	0.41
合 計			94.87

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

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	MINMSCIE1712	買建	130	米ドル	7,215,180	808,460,919	7,358,000	824,463,900	5.38

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

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資 比率 （%）
-------	----	----	----	---------	--------	-----------------

為替予約取引	香港ドル	買建	1,700,000.00	24,299,800	24,378,000	0.16
--------	------	----	--------------	------------	------------	------

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

参考情報

運用実績

2017年11月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額……………11,194円

純資産総額……………171.62億円

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

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2016年11月	2017年2月	2017年5月	2017年8月	2017年11月	設定来累計
60円	60円	60円	150円	180円	4,860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	80.4%	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	1.7%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.3%
		FACEBOOK INC-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%
		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	19.5%	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	5.4%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	4.3%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	ソフトウェア・サービス	3.7%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.4%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア	2.2%
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11月末までの騰落率です。

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

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（1）申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

（2）コースの選択

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

＜分配金再投資コース＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

（3）申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（4）取扱時間

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

（5）取得申込不可日

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

（6）申込金額

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

（7）申込単位

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス <http://www.nikkoam.com/>

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

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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。

（10）償還乗換

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

（11）乗換優遇

受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数

料率が割引となる措置の適用を受けることができます場合があります。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。

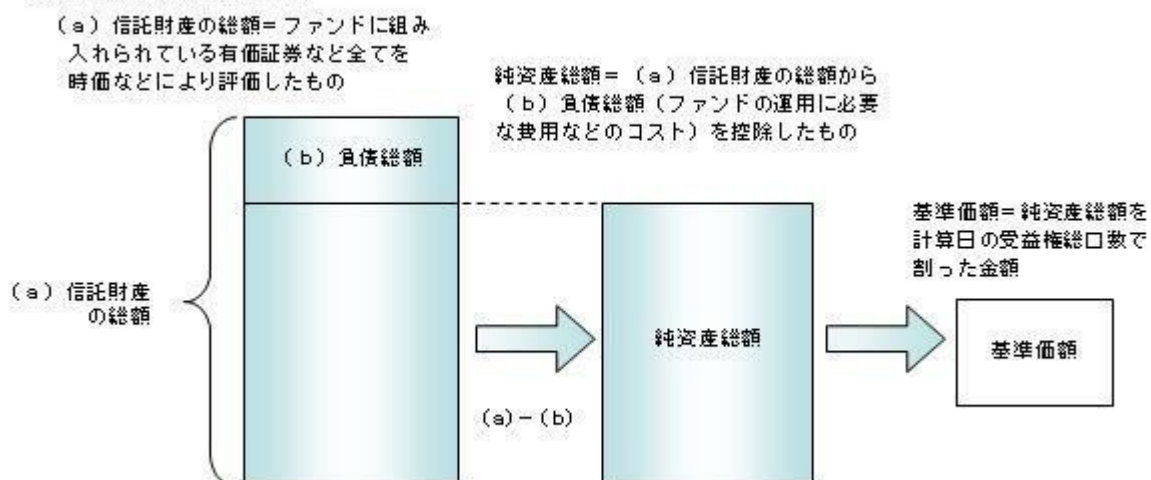
3【資産管理等の概要】

（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。

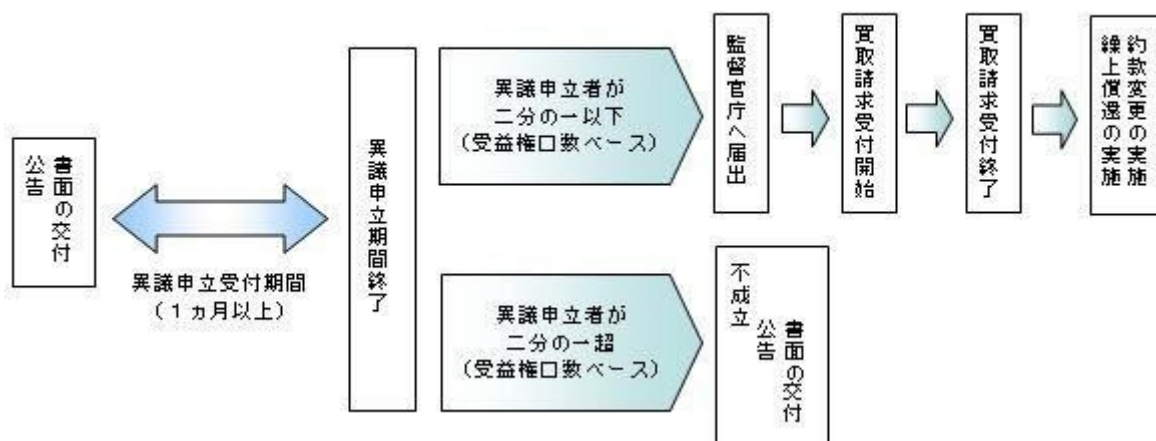
信託約款の変更

- 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なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
- ３）なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（5月、11月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知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29年 5月17日から平成29年11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29年 5月16日現在	当期 平成29年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	49,422,509	72,931,098
親投資信託受益証券	17,140,414,269	16,794,214,553
未収入金	156,790,000	295,001,000
流動資産合計	17,346,626,778	17,162,146,651
資産合計	17,346,626,778	17,162,146,651
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	96,371,402	273,895,137
未払解約金	36,455,341	23,584,365
未払受託者報酬	3,074,421	3,231,872
未払委託者報酬	45,238,399	47,555,164
未払利息	56	89
その他未払費用	1,918,223	2,947,770
流動負債合計	183,057,842	351,214,397
負債合計	183,057,842	351,214,397
純資産の部		
元本等		
元本	16,061,900,387	15,216,396,543
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,101,668,549	1,594,535,711
（分配準備積立金）	2,564,677,975	2,693,230,316
元本等合計	17,163,568,936	16,810,932,254
純資産合計	17,163,568,936	16,810,932,254
負債純資産合計	17,346,626,778	17,162,146,651

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日	当期 自 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日
営業収益		
受取利息	8	4
有価証券売買等損益	3,026,090,298	1,168,321,284
営業収益合計	3,026,090,306	1,168,321,288
営業費用		
支払利息	8,203	13,312
受託者報酬	6,256,218	6,430,515
委託者報酬	92,056,778	94,621,419
その他費用	2,140,924	1,468,606
営業費用合計	100,462,123	102,533,852
営業利益又は営業損失（ ）	2,925,628,183	1,065,787,436
経常利益又は経常損失（ ）	2,925,628,183	1,065,787,436
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,925,628,183	1,065,787,436
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（ ）	87,770,005	33,908,112
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,621,171,072	1,101,668,549
剰余金増加額又は欠損金減少額	105,020,885	68,283,824
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	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	68,283,824
剰余金減少額又は欠損金増加額	24,539,746	100,338,321
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	100,338,321
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,282,521	-
分配金	195,499,696	506,957,665
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,101,668,549	1,594,535,711

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

（貸借対照表に関する注記）

		前期 平成29年 5月16日現在	当期 平成29年11月16日現在
1.	期首元本額	17,354,144,890円	16,061,900,387円
	期中追加設定元本額	451,737,048円	818,472,890円
	期中一部解約元本額	1,743,981,551円	1,663,976,734円
2.	受益権の総数	16,061,900,387口	15,216,396,543口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成28年11月17日 至 平成29年 5月16日		当期 自 平成29年 5月17日 至 平成29年11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		分配金の計算過程 自 平成29年 5月17日 至 平成29年 8月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	63,015,231円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	62,931,608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	1,408,780,681円	C 信託約款に定める収益調整金	1,411,593,047円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,702,293,686円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,432,465,037円
E	分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,174,089,598円	E 分配対象収益（ A+B+C+D ）	3,906,989,692円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,526円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,514円
G	分配金額	99,128,294円	G 分配金額	233,062,528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)	150円
自 平成29年 2月17日 至 平成29年 5月16日		自 平成29年 8月17日 至 平成29年11月16日		
A	計算期末における費用控除後の 配当等収益	103,394,743円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	69,061,957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	749,866,928円
C	信託約款に定める収益調整金	1,406,146,602円	C 信託約款に定める収益調整金	1,451,999,494円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,557,654,634円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,148,196,568円
E	分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,067,195,979円	E 分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,419,124,947円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,532円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,904円

G 分配金額	96,371,402円	G 分配金額	273,895,137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)	180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11月17日 至 平成29年 5月16日	当期 自 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

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

（有価証券に関する注記）

前期（平成29年 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

当期（平成29年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成29年 5月16日現在		当期 平成29年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0686円	1口当たり純資産額	1.1048円
(1万口当たり純資産額)	(10,686円)	(1万口当たり純資産額)	(11,048円)

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI （ヘッジなし）マザーファンド	5,717,733,764	13,468,693,654	
	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	1,766,920,408	3,325,520,899	
合計		7,484,654,172	16,794,214,553	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

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

（参考）

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

貸借対照表

（単位：円）

	平成29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	176,127,478	151,745,248
コール・ローン	466,809,511	580,519,985
出資金	6,424,844	4,785,548

	平成29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
株式	77,088,536,235	79,055,535,966
投資証券	2,030,929,501	2,129,991,881
派生商品評価勘定	28,173,276	11,577,425
未収入金	9,701,906	264,337
未収配当金	150,522,399	113,254,733
差入委託証拠金	133,567,496	204,701,209
流動資産合計	80,090,792,646	82,252,376,332
資産合計	80,090,792,646	82,252,376,332
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	71,216	4,434,615
未払金	-	170,400
未払解約金	202,172,343	297,527,137
未払利息	532	709
流動負債合計	202,244,091	302,132,861
負債合計	202,244,091	302,132,861
純資産の部		
元本等		
元本	36,055,804,903	34,789,128,390
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	43,832,743,652	47,161,115,081
元本等合計	79,888,548,555	81,950,243,471
純資産合計	79,888,548,555	81,950,243,471
負債純資産合計	80,090,792,646	82,252,376,332

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29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
1.	期首	平成28年11月17日	平成29年 5月17日
	期首元本額	38,654,586,891円	36,055,804,903円
	期首からの追加設定元本額	1,122,437,824円	1,326,696,868円
	期首からの一部解約元本額	3,721,219,812円	2,593,373,381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（D C 専用）	14,991,669,533円	15,243,172,866円
	D C インデックスバランス（株式20）	54,232,275円	58,137,897円
	D C インデックスバランス（株式40）	170,158,768円	180,658,928円
	D C インデックスバランス（株式60）	318,862,576円	358,360,557円
	D C インデックスバランス（株式80）	364,684,000円	390,513,215円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,794,466,177円	2,400,403,883円
	日興五大陸株式ファンド	6,198,324,801円	5,717,733,764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	28,661,474円	26,595,424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）	206,157,554円	181,532,562円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	- 円	114,014,686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）	1,885,558円	- 円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	6,189,440円	5,726,030円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	4,956,980円	4,331,980円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	7,430,730円	6,684,559円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	8,419,327円	7,135,079円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	6,076,221,251円	5,527,126,810円
	グローバルバランスファンド35（適格機関投資家向け）	8,153,282円	- 円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	29,271,037円	27,156,188円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	86,138,481円	79,716,190円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	120,466,018円	117,121,490円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	122,011,246円	118,632,667円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,457,444,395円	4,224,373,615円
	計	36,055,804,903円	34,789,128,390円
2.	受益権の総数	36,055,804,903口	34,789,128,390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11月17日 至 平成29年 5月16日	自 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

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

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

（有価証券に関する注記）

（平成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

（平成29年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
出資金	371,292
株式	74,068,484
投資証券	67,982,749
合計	5,714,443

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成29年 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

（平成29年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	738,448,974	-	746,562,474	8,113,500
合計		738,448,974	-	746,562,474	8,113,500

（注）1. 時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

（平成29年 5月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	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

（平成29年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	501,751,190	-	500,682,500	1,068,690
	米ドル	402,087,590	-	400,799,500	1,288,090
	ユーロ	99,663,600	-	99,883,000	219,400
	売建	79,240,000	-	79,142,000	98,000
	米ドル	79,240,000	-	79,142,000	98,000
合計		580,991,190	-	579,824,500	970,690

（注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成29年 5月16日現在		平成29年11月16日現在	
1口当たり純資産額	2.2157円	1口当たり純資産額	2.3556円
(1万口当たり純資産額)	(22,157円)	(1万口当たり純資産額)	(23,556円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	11,203	47.62	533,486.86	
	ANDEAVOR	3,000	103.83	311,490.00	
	ANTERO RESOURCES CORP	3,670	18.92	69,436.40	
	APACHE CORP	7,904	41.03	324,301.12	
	BAKER HUGHES A GE CO	8,105	30.60	248,013.00	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,730	28.45	276,818.50	
	CHENIERE ENERGY INC	4,070	49.19	200,203.30	
	CHEVRON CORP	38,461	116.45	4,478,783.45	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	115.53	231,637.65	
	CONCHO RESOURCES INC	3,055	138.16	422,078.80	
	CONOCOPHILLIPS	25,240	50.49	1,274,367.60	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	44.84	87,886.40	
	CORE LABORATORIES N.V.	790	99.45	78,565.50	
	DEVON ENERGY CORPORATION	9,991	37.91	378,758.81	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	1,940	106.62	206,842.80	
	EOG RESOURCES INC	11,802	101.36	1,196,250.72	
	EQT CORP	4,895	59.51	291,301.45	
	EXXON MOBIL CORP	86,131	81.21	6,994,698.51	
	HALLIBURTON CO	18,027	41.69	751,545.63	
	HELMERICH & PAYNE	2,120	53.73	113,907.60	
	HESS CORP	6,000	43.67	262,020.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	3,740	42.89	160,408.60	
	KINDER MORGAN INC	40,700	17.03	693,121.00	
	MARATHON OIL CORP	17,867	14.79	264,252.93	
	MARATHON PETROLEUM CORP	10,852	61.50	667,398.00	
	MURPHY OIL CORP	3,715	27.59	102,496.85	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	7,521	31.94	240,220.74	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	29.57	119,462.80	
	NOBLE ENERGY INC	9,492	25.99	246,697.08	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	15,801	66.67	1,053,452.67	
	ONEOK INC	7,690	50.83	390,882.70	
	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	4,490	25.18	113,058.20	
	PHILLIPS 66	9,045	92.57	837,295.65	

PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3,420	151.51	518,164.20
RANGE RESOURCES CORP	4,050	17.08	69,174.00
SCHLUMBERGER LTD	28,141	61.55	1,732,078.55
TARGA RESOURCES CORP	4,560	42.32	192,979.20
TECHNIPFMC PLC	9,351	26.50	247,801.50
VALERO ENERGY CORP	9,172	81.48	747,334.56
WEATHERFORD INTERNATIONAL PLC	20,199	3.48	70,292.52
WILLIAMS COS INC	16,874	27.50	464,035.00
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,255	160.86	684,459.30
ALBEMARLE CORP	2,320	134.54	312,132.80
AVERY DENNISON CORP	1,820	107.70	196,014.00
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	4,170	32.35	134,899.50
BALL CORP	6,840	39.38	269,359.20
CELANESE CORP-SERIES A	2,990	103.13	308,358.70
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4,850	35.32	171,302.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	58.31	164,142.65
DOWDUPONT INC	47,417	68.97	3,270,350.49
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,015	89.55	269,993.25
ECOLAB INC	5,440	130.23	708,451.20
FMC CORP	2,790	92.12	257,014.80
FREEPORT-MCMORAN INC	25,748	13.63	350,945.24
INTERNATIONAL PAPER CO	8,120	53.89	437,586.80
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,664	147.95	246,188.80
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6,750	102.50	691,875.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,245	206.18	256,694.10
MONSANTO CO	8,881	117.26	1,041,386.06
MOSAIC CO/THE	6,820	22.38	152,631.60
NEWMONT MINING CORP	10,560	36.08	381,004.80
NUCOR CORP	6,569	54.94	360,900.86
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,950	111.85	218,107.50
PPG INDUSTRIES INC	5,004	113.39	567,403.56
PRAXAIR INC	5,920	146.17	865,326.40
SEALED AIR CORP	3,966	44.95	178,271.70
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,747	385.96	674,272.12
STEEL DYNAMICS INC	4,510	37.02	166,960.20

VULCAN MATERIALS CO	2,743	121.56	333,439.08	
WESTROCK CO	5,329	58.76	313,132.04	
WR GRACE & CO	1,400	71.75	100,450.00	
3M CO	12,156	227.40	2,764,274.40	
ACUITY BRANDS INC	960	163.34	156,806.40	
AERCAP HOLDINGS NV	2,660	49.75	132,335.00	
AGCO CORP	1,250	65.79	82,237.50	
ALLEGION PLC	1,750	82.03	143,552.50	
AMETEK INC	4,533	68.82	311,961.06	
ARCONIC INC	7,943	23.36	185,548.48	
BOEING CO/THE	11,692	262.86	3,073,359.12	
CATERPILLAR INC	11,946	134.10	1,601,958.60	
CUMMINS INC	3,195	166.84	533,053.80	
DEERE & CO	5,710	132.27	755,261.70	
DOVER CORP	3,150	92.70	292,005.00	
EATON CORP PLC	9,026	75.87	684,802.62	
EMERSON ELECTRIC CO	12,970	59.59	772,882.30	
FASTENAL CO	6,153	47.57	292,698.21	
FLOWSERVE CORP	2,575	38.63	99,472.25	
FLUOR CORP	2,903	45.27	131,418.81	
FORTIVE CORP	6,364	71.85	457,253.40	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	64.06	202,429.60	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,182	198.99	1,031,166.18	
GENERAL ELECTRIC CO	176,273	18.26	3,218,744.98	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3,740	34.44	128,805.60	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14,746	146.37	2,158,372.02	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	960	235.56	226,137.60	
IDEX CORP	1,420	126.45	179,559.00	
ILLINOIS TOOL WORKS	6,320	155.85	984,972.00	
INGERSOLL-RAND PLC	5,336	83.36	444,808.96	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2,420	57.35	138,787.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	4,370	65.22	285,011.40	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	4,500	42.76	192,420.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	18,864	35.73	674,010.72	
L3 TECHNOLOGIES INC	1,651	183.09	302,281.59	

LENNOX INTERNATIONAL INC	700	191.32	133,924.00
LOCKHEED MARTIN CORP	5,331	310.64	1,656,021.84
MASCO CORP	6,789	38.81	263,481.09
MIDDLEBY CORP	1,180	110.15	129,977.00
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,384	299.94	1,014,996.96
PACCAR INC	7,014	68.19	478,284.66
PARKER HANNIFIN CORP	2,760	179.73	496,054.80
PENTAIR PLC	3,498	67.47	236,010.06
RAYTHEON COMPANY	5,822	182.85	1,064,552.70
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,683	188.73	506,362.59
ROCKWELL COLLINS INC.	3,373	132.05	445,404.65
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,150	255.39	549,088.50
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	3,460	47.68	164,972.80
SMITH (A.O.) CORP	3,020	58.41	176,398.20
SNAP-ON INC	1,250	156.69	195,862.50
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,116	163.44	509,279.04
TEXTRON INC	5,416	52.47	284,177.52
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	265.15	291,665.00
UNITED RENTALS INC	1,840	143.38	263,819.20
UNITED TECHNOLOGIES CORP	15,475	117.57	1,819,395.75
WABCO HOLDINGS INC	1,110	143.59	159,384.90
WABTEC CORP	1,880	72.89	137,033.20
WW GRAINGER INC	1,057	195.73	206,886.61
XYLEM INC	3,548	65.90	233,813.20
CINTAS CORP	1,727	149.50	258,186.50
EQUIFAX INC	2,404	110.21	264,944.84
IHS MARKIT LTD	7,543	43.53	328,346.79
MANPOWERGROUP INC	1,447	124.62	180,325.14
NIELSEN HOLDINGS PLC	7,405	36.07	267,098.35
REPUBLIC SERVICES INC	5,100	63.14	322,014.00
ROBERT HALF INTL INC	2,375	53.43	126,896.25
ROLLINS INC	1,610	44.93	72,337.30
STERICYCLE INC	1,705	63.06	107,517.30
VERISK ANALYTICS INC	3,170	90.83	287,931.10
WASTE CONNECTIONS INC	5,806	70.09	406,942.54

WASTE MANAGEMENT INC	9,154	81.73	748,156.42	
AMERCO	155	357.64	55,434.20	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,840	47.19	134,019.60	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,900	79.95	231,855.00	
CSX CORP	18,723	48.63	910,499.49	
DELTA AIR LINES INC	3,955	49.33	195,100.15	
EXPEDITORS INTL WASH INC	3,647	58.98	215,100.06	
FEDEX CORP	5,148	214.45	1,103,988.60	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,670	101.54	169,571.80	
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	97,000	0.42	41,225.00	
KANSAS CITY SOUTHERN	2,160	102.17	220,687.20	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,750	38.19	105,022.50	
MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	1,570	64.40	101,108.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	5,860	126.42	740,821.20	
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,400	54.63	185,742.00	
UNION PACIFIC CORP	16,376	115.70	1,894,703.20	
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	57.49	98,595.35	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14,057	112.89	1,586,894.73	
AUTOLIV INC	1,770	120.00	212,400.00	
BORGWARNER INC	4,330	51.68	223,774.40	
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5,420	98.16	532,027.20	
FORD MOTOR COMPANY	76,235	12.00	914,820.00	
GENERAL MOTORS CORP	27,575	42.86	1,181,864.50	
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	29.06	157,795.80	
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	47.47	176,066.23	
LEAR CORP	1,370	173.13	237,188.10	
TESLA INC	2,660	311.30	828,058.00	
DR HORTON INC	7,936	47.53	377,198.08	
GARMIN LTD	2,395	60.29	144,394.55	
HANESBRANDS INC	7,940	19.19	152,368.60	
HASBRO INC	2,288	94.75	216,788.00	
LEGGETT & PLATT INC	2,778	45.38	126,065.64	
LENNAR CORP - B SHS(N)	78	48.43	3,777.54	
LENNAR CORP-CL A	3,900	58.02	226,278.00	
LULULEMON ATHLETICA INC	2,010	64.91	130,469.10	

MATTEL INC	7,349	18.32	134,633.68
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,530	55.18	194,785.40
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,318	267.10	352,037.80
NEWELL BRANDS INC	9,146	28.01	256,179.46
NIKE INC -CL B	26,868	56.63	1,521,534.84
NVR INC	70	3,299.80	230,986.00
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	120.56	149,494.40
PULTE GROUP INC	5,660	31.73	179,591.80
PVH CORP	1,750	126.88	222,040.00
RALPH LAUREN CORP	1,165	87.13	101,506.45
TAPESTRY INC	5,696	40.26	229,320.96
TOLL BROTHERS INC	3,781	46.94	177,480.14
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	12.41	44,179.60
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,112	11.11	45,684.32
VF CORP	7,100	69.63	494,373.00
WHIRLPOOL CORP	1,614	161.57	260,773.98
ARAMARK	4,960	39.83	197,556.80
CARNIVAL CORP	7,257	65.78	477,365.46
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	485	285.45	138,443.25
DARDEN RESTAURANTS INC	2,553	81.95	209,218.35
DOMINO'S PIZZA INC	1,020	175.76	179,275.20
H&R BLOCK INC	4,510	25.24	113,832.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	3,710	73.38	272,239.80
LAS VEGAS SANDS CORP	8,180	66.25	541,925.00
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6,503	122.26	795,056.78
MCDONALD'S CORP	16,691	167.32	2,792,738.12
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	4,100	24.91	102,131.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9,760	32.89	321,006.40
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,220	55.07	177,325.40
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3,538	122.52	433,475.76
STARBUCKS CORP	29,314	56.70	1,662,103.80
VAIL RESORTS INC	740	226.97	167,957.80
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2,240	106.48	238,515.20
WYNN RESORTS LTD	1,660	151.62	251,689.20
YUM! BRANDS INC	6,804	78.80	536,155.20

CBS CORP-CLASS B NON VOTING	7,458	56.04	417,946.32	
CHARTER COMMUNICATION-A	4,401	334.22	1,470,902.22	
COMCAST CORP-CLASS A	96,244	37.18	3,578,351.92	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	16.72	55,510.40	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	4,690	15.75	73,867.50	
DISH NETWORK CORP-A	4,769	50.61	241,359.09	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	6,846	18.45	126,308.70	
LIBERTY BROADBAND-C	2,140	88.93	190,310.20	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4,475	30.07	134,563.25	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,321	29.04	357,801.84	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	3,210	40.73	130,743.30	
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	40.81	80,599.75	
NEWS CORP - CLASS A	7,570	15.19	114,988.30	
OMNICOM GROUP	4,577	67.15	307,345.55	
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	1,620	79.11	128,158.20	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	34,250	5.38	184,265.00	
THE WALT DISNEY CO.	31,743	103.69	3,291,431.67	
TIME WARNER INC	15,778	87.37	1,378,523.86	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	9,599	27.95	268,292.05	
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	20,442	28.73	587,298.66	
VIACOM INC-CLASS B	7,248	24.61	178,373.28	
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,508	91.58	138,102.64	
AMAZON.COM INC	8,255	1,126.69	9,300,825.95	
AUTONATION INC	1,650	53.12	87,648.00	
AUTOZONE INC	552	609.14	336,245.28	
BED BATH & BEYOND INC	3,062	19.95	61,086.90	
BEST BUY CO INC	5,564	57.30	318,817.20	
CARMAX INC	3,969	70.72	280,687.68	
DICK'S SPORTING GOODS INC	1,780	26.86	47,810.80	
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	5,450	82.30	448,535.00	
DOLLAR TREE INC	4,896	93.09	455,768.64	
EXPEDIA INC	2,552	121.17	309,225.84	
FOOT LOCKER INC	2,820	31.20	87,984.00	
GAP INC/THE	5,106	26.90	137,351.40	
GENUINE PARTS CO	2,841	85.00	241,485.00	

HOME DEPOT INC	24,320	165.47	4,024,230.40
KOHL'S CORP	3,872	42.27	163,669.44
L BRANDS INC	5,308	49.26	261,472.08
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	8,930	23.57	210,480.10
LKQ CORP	6,330	37.15	235,159.50
LOWE'S COS INC	17,242	78.37	1,351,255.54
MACY'S INC	6,469	19.98	129,250.62
NETFLIX INC	8,750	192.12	1,681,050.00
NORDSTROM INC	2,850	39.19	111,691.50
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,775	215.77	382,991.75
PRICELINE GROUP INC/THE	995	1,726.78	1,718,146.10
ROSS STORES INC	7,732	64.61	499,564.52
SIGNET JEWELERS LTD	1,500	73.77	110,655.00
TARGET CORP	10,600	54.16	574,096.00
TIFFANY & CO	2,610	92.51	241,451.10
TJX COMPANIES INC	13,193	69.04	910,844.72
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,750	62.84	172,810.00
TRIPADVISOR INC	2,330	30.53	71,134.90
ULTA BEAUTY INC	1,240	199.99	247,987.60
COSTCO WHOLESALE CORP	8,879	169.00	1,500,551.00
CVS HEALTH CORP	20,707	69.80	1,445,348.60
KROGER CO	19,050	21.61	411,670.50
SYSCO CORP	10,546	54.10	570,538.60
WAL-MART STORES INC	30,922	89.83	2,777,723.26
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18,672	70.20	1,310,774.40
ALTRIA GROUP INC	39,168	65.26	2,556,103.68
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	11,343	38.96	441,923.28
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4,224	57.51	242,922.24
BUNGE LTD	2,857	65.15	186,133.55
CAMPBELL SOUP CO	3,485	46.42	161,773.70
COCA-COLA CO/THE	82,512	46.81	3,862,386.72
CONAGRA BRANDS INC	8,960	35.18	315,212.80
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,460	217.16	751,373.60
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	3,769	87.33	329,146.77
GENERAL MILLS INC	11,439	52.53	600,890.67

HERSHEY CO/THE	3,015	107.42	323,871.30
HORMEL FOODS CORP	5,960	33.08	197,156.80
INGREDION INC	1,470	133.21	195,818.70
JM SMUCKER CO/THE	2,250	106.51	239,647.50
KELLOGG CO	5,408	63.74	344,705.92
KRAFT HEINZ CO/THE	12,241	78.78	964,345.98
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,275	96.49	219,514.75
MOLSON COORS BREWING CO -B	3,870	78.79	304,917.30
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	30,685	41.95	1,287,235.75
MONSTER BEVERAGE CORP	8,290	61.60	510,664.00
PEPSICO INC	29,061	115.10	3,344,921.10
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31,688	102.05	3,233,760.40
TYSON FOODS INC-CL A	5,736	76.21	437,140.56
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,430	44.41	241,146.30
CLOROX COMPANY	2,736	132.78	363,286.08
COLGATE-PALMOLIVE CO	17,140	72.48	1,242,307.20
COTY INC-CL A	10,000	16.82	168,200.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,480	124.61	558,252.80
KIMBERLY-CLARK CORP	7,293	113.43	827,244.99
PROCTER & GAMBLE CO	52,049	88.23	4,592,283.27
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	520	99.35	51,662.00
ABBOTT LABORATORIES	35,396	54.83	1,940,762.68
AETNA INC	6,819	171.00	1,166,049.00
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,470	249.19	366,309.30
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,254	77.53	252,282.62
ANTHEM INC	5,436	218.20	1,186,135.20
BAXTER INTERNATIONAL INC	10,399	64.42	669,903.58
BECTON DICKINSON AND CO	5,257	219.10	1,151,808.70
BOSTON SCIENTIFIC CORP	28,738	28.01	804,951.38
CARDINAL HEALTH INC	6,565	56.83	373,088.95
CENTENE CORP	3,530	92.15	325,289.50
CERNER CORP	6,230	64.78	403,579.40
CIGNA CORP	5,220	196.50	1,025,730.00
COOPER COS INC/THE	1,040	234.66	244,046.40
DANAHER CORP	12,719	92.42	1,175,489.98

DAVITA INC	3,438	54.38	186,958.44
DENTSPLY SIRONA INC	4,852	66.60	323,143.20
DEXCOM INC	1,700	52.00	88,400.00
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,410	104.98	462,961.80
ENVISION HEALTHCARE CORP	2,312	28.43	65,730.16
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	12,254	60.05	735,852.70
HCA HEALTHCARE INC	6,425	74.93	481,425.25
HENRY SCHEIN INC	3,340	67.97	227,019.80
HOLOGIC INC	5,708	39.25	224,039.00
HUMANA INC	2,945	233.28	687,009.60
IDEXX LABORATORIES INC	1,830	151.40	277,062.00
INTUITIVE SURGICAL INC	2,250	389.69	876,802.50
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,155	149.37	321,892.35
MCKESSON CORP	4,324	138.86	600,430.64
MEDNAX INC	1,860	45.65	84,909.00
MEDTRONIC PLC	27,988	78.68	2,202,095.84
PATTERSON COS INC	2,042	34.45	70,346.90
QUEST DIAGNOSTICS	3,116	91.85	286,204.60
RESMED INC	2,950	84.25	248,537.50
STRYKER CORP	7,043	154.80	1,090,256.40
TELEFLEX INC	900	255.44	229,896.00
UNITEDHEALTH GROUP INC	19,640	209.86	4,121,650.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,810	95.77	173,343.70
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,924	107.89	207,580.36
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	1,910	60.29	115,153.90
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,162	111.08	462,314.96
ABBVIE INC	32,426	93.76	3,040,261.76
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6,620	67.31	445,592.20
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4,540	110.34	500,943.60
ALKERMES PLC	3,220	48.08	154,817.60
ALLERGAN PLC	6,815	173.05	1,179,335.75
AMGEN INC	14,961	169.38	2,534,094.18
BIOGEN INC	4,333	310.28	1,344,443.24
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,500	81.81	286,335.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	33,421	61.07	2,041,020.47

CELGENE CORP	15,854	100.34	1,590,790.36
ELI LILLY & CO	20,133	82.19	1,654,731.27
GILEAD SCIENCES INC	26,584	71.81	1,908,997.04
ILLUMINA INC	3,025	205.42	621,395.50
INCYTE CORP	3,520	105.24	370,444.80
IQVIA HOLDINGS INC	2,793	103.84	290,025.12
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,180	134.17	158,320.60
JOHNSON & JOHNSON	54,841	139.10	7,628,383.10
MALLINCKRODT PLC	2,400	21.91	52,584.00
MERCK & CO. INC.	55,633	54.80	3,048,688.40
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	540	625.19	337,602.60
MYLAN NV	9,585	37.80	362,313.00
PERRIGO CO PLC	2,559	85.80	219,562.20
PFIZER INC	121,390	35.36	4,292,350.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,620	386.30	625,806.00
SEATTLE GENETICS INC	2,020	57.60	116,352.00
TESARO INC	660	86.32	56,971.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	19,610	12.60	247,086.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,944	188.51	1,497,523.44
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	120.22	113,006.80
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	5,100	148.66	758,166.00
WATERS CORP	1,666	194.84	324,603.44
ZOETIS INC	9,740	69.62	678,098.80
BANK OF AMERICA CORP	202,039	26.79	5,412,624.81
BB&T CORP	15,838	46.82	741,535.16
CIT GROUP INC	2,655	47.03	124,864.65
CITIGROUP INC	55,897	71.73	4,009,491.81
CITIZENS FINANCIAL GROUP	10,590	38.14	403,902.60
COMERICA INC	3,360	78.88	265,036.80
EAST WEST BANCORP INC	2,660	57.40	152,684.00
FIFTH THIRD BANCORP	15,509	28.46	441,386.14
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3,070	92.03	282,532.10
HUNTINGTON BANCSHARES INC	21,790	13.51	294,382.90
JPMORGAN CHASE & CO	72,160	98.19	7,085,390.40
KEYCORP	22,678	18.14	411,378.92

M & T BANK CORP	2,813	161.22	453,511.86	
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9,654	12.74	122,991.96	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6,370	18.20	115,934.00	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9,790	132.90	1,301,091.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	23,184	15.80	366,307.20	
SIGNATURE BANK	990	130.35	129,046.50	
SUNTRUST BANKS INC	9,557	57.78	552,203.46	
SVB FINANCIAL GROUP	990	213.74	211,602.60	
US BANCORP	34,141	52.01	1,775,673.41	
WELLS FARGO & CO	96,380	53.75	5,180,425.00	
ZIONS BANCORPORATION	3,750	46.50	174,375.00	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,100	184.77	203,247.00	
ALLY FINANCIAL INC	9,120	26.23	239,217.60	
AMERICAN EXPRESS CO	15,444	93.26	1,440,307.44	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,060	157.39	481,613.40	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20,892	51.94	1,085,130.48	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	25,320	181.81	4,603,429.20	
BLACKROCK INC	2,475	470.50	1,164,487.50	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9,795	87.63	858,335.85	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,880	115.51	217,158.80	
CME GROUP INC	6,840	139.67	955,342.80	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7,640	65.27	498,662.80	
E*TRADE FINANCIAL CORP	5,840	43.76	255,558.40	
EATON VANCE CORP	2,260	51.45	116,277.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	6,635	40.45	268,385.75	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7,228	237.61	1,717,445.08	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	11,990	66.53	797,694.70	
INVESCO LTD	8,467	34.48	291,942.16	
LEUCADIA NATIONAL CORP	7,305	25.27	184,597.35	
MOODY'S CORP	3,637	141.96	516,308.52	
MORGAN STANLEY	28,325	48.10	1,362,432.50	
MSCI INC	2,000	124.23	248,460.00	
NASDAQ INC	2,555	75.93	194,001.15	
NAVIENT CORP	7,192	12.61	90,691.12	
NORTHERN TRUST CORP	4,420	93.28	412,297.60	

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2,500	82.79	206,975.00
S&P GLOBAL INC	5,442	158.82	864,298.44
SCHWAB (CHARLES) CORP	24,634	44.54	1,097,198.36
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,715	65.59	178,076.85
STATE STREET CORP	7,617	91.86	699,697.62
SYNCHRONY FINANCIAL	16,310	32.53	530,564.30
T ROWE PRICE GROUP INC	4,925	94.35	464,673.75
TD AMERITRADE HOLDING CORP	5,270	49.10	258,757.00
VOYA FINANCIAL INC	4,150	41.42	171,893.00
AFLAC INC	7,822	84.44	660,489.68
ALLEGHANY CORP	330	581.28	191,822.40
ALLSTATE CORP	7,763	100.38	779,249.94
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,490	106.43	158,580.70
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18,905	61.14	1,155,851.70
AON PLC	5,357	142.83	765,140.31
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,775	96.46	267,676.50
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3,300	65.33	215,589.00
ASSURANT INC	1,270	98.86	125,552.20
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	2,270	48.92	111,048.40
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	1,485	52.58	78,081.30
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	1,774	54.97	97,516.78
CHUBB LTD	9,545	151.16	1,442,822.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,400	74.11	251,974.00
EVEREST RE GROUP LTD	874	229.27	200,381.98
FNF GROUP	5,241	39.60	207,543.60
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	6,942	56.67	393,403.14
LINCOLN NATIONAL CORP	4,513	73.95	333,736.35
LOEWS CORP	6,105	49.69	303,357.45
MARKEL CORP	280	1,088.42	304,757.60
MARSH & MCLENNAN COS	10,823	83.14	899,824.22
METLIFE INC	18,535	51.84	960,854.40
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6,000	68.57	411,420.00
PROGRESSIVE CORP	12,350	51.65	637,877.50
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8,932	110.22	984,485.04
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,310	150.05	196,565.50

RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	138.59	122,929.33
TORCHMARK CORP	2,216	85.37	189,179.92
TRAVELERS COS INC/THE	5,924	133.71	792,098.04
UNUM GROUP	4,788	52.89	253,237.32
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2,568	162.65	417,685.20
WR BERKLEY CORP	2,063	68.10	140,490.30
XL GROUP LTD	5,720	39.23	224,395.60
CBRE GROUP INC	5,950	42.64	253,708.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	23,700	7.18	170,166.00
JONES LANG LASALLE INC	890	150.24	133,713.60
ACCENTURE PLC-CL A	12,678	144.26	1,828,928.28
ACTIVISION BLIZZARD INC	14,600	62.89	918,194.00
ADOBE SYSTEMS INC	10,089	180.08	1,816,827.12
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,690	54.01	199,296.90
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,075	224.59	241,434.25
ALPHABET INC-CL A	6,040	1,036.41	6,259,916.40
ALPHABET INC-CL C	6,342	1,020.91	6,474,611.22
ANSYS INC	1,820	149.32	271,762.40
AUTODESK INC	4,190	124.02	519,643.80
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9,116	110.66	1,008,776.56
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,420	88.72	214,702.40
CA INC	6,760	32.12	217,131.20
CADENCE DESIGN SYS INC	6,170	44.32	273,454.40
CDK GLOBAL INC	2,720	65.85	179,112.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,670	103.05	275,143.50
CITRIX SYSTEMS INC	3,228	84.12	271,539.36
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12,078	74.09	894,859.02
COSTAR GROUP INC	660	297.31	196,224.60
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,320	80.27	346,766.40
DXC TECHNOLOGY CO	5,903	95.99	566,628.97
EBAY INC	21,227	35.30	749,313.10
ELECTRONIC ARTS INC	6,204	111.48	691,621.92
FACEBOOK INC-A	48,020	177.95	8,545,159.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	6,455	93.54	603,800.70
FIRST DATA CORP- CLASS-A	6,130	16.74	102,616.20

FISERV INC	4,508	128.52	579,368.16
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,950	176.48	344,136.00
FORTINET INC	3,100	39.90	123,690.00
GARTNER INC	1,750	117.30	205,275.00
GLOBAL PAYMENTS INC	3,200	99.39	318,048.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18,202	147.10	2,677,514.20
INTUIT INC	4,966	153.86	764,068.76
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,530	112.34	171,880.20
LEIDOS HOLDINGS INC	2,630	61.79	162,507.70
MASTERCARD INC	19,390	148.33	2,876,118.70
MERCADOLIBRE INC	810	263.54	213,467.40
MICROSOFT CORP	149,264	82.98	12,385,926.72
NUANCE COMMUNICATIONS INC	5,800	14.19	82,302.00
ORACLE CORP	63,033	48.82	3,077,271.06
PAYCHEX INC	6,562	64.58	423,773.96
PAYPAL HOLDINGS INC	23,257	73.43	1,707,761.51
RED HAT INC	3,600	123.82	445,752.00
SABRE CORP	4,520	18.46	83,439.20
SALESFORCE.COM INC	13,700	105.43	1,444,391.00
SERVICENOW INC	3,400	123.32	419,288.00
SPLUNK INC	2,830	67.73	191,675.90
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3,120	39.69	123,832.80
SYMANTEC CORP	13,055	27.71	361,754.05
SYNOPSYS INC	3,207	87.63	281,029.41
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,636	73.04	265,573.44
TWITTER INC	12,260	19.91	244,096.60
VANTIV INC - CL-A	3,230	68.97	222,773.10
VERISIGN INC	1,810	110.42	199,860.20
VISA INC-CLASS A SHARES	37,622	110.25	4,147,825.50
VMWARE INC	1,555	121.19	188,450.45
WESTERN UNION CO	10,451	19.60	204,839.60
WORKDAY INC-CLASS A	2,520	106.61	268,657.20
ZILLOW GROUP INC - C	2,000	39.87	79,740.00
AMPHENOL CORP-CL A	6,450	88.41	570,244.50
APPLE INC	105,972	169.08	17,917,745.76

ARISTA NETWORKS INC	840	224.90	188,916.00
ARROW ELECTRONICS INC	1,930	77.31	149,208.30
AVNET INC	2,610	38.72	101,059.20
CDW CORP/DE	2,960	65.76	194,649.60
CISCO SYSTEMS INC	101,650	34.11	3,467,281.50
COMMSCOPE HOLDING CO INC	3,570	33.57	119,844.90
CORNING INC	18,388	31.32	575,912.16
F5 NETWORKS INC	1,205	119.79	144,346.95
FLEX LTD	10,936	18.24	199,472.64
FLIR SYSTEMS INC	2,675	47.20	126,260.00
HARRIS CORP	2,550	138.97	354,373.50
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	32,915	13.16	433,161.40
HP INC	34,005	21.36	726,346.80
JUNIPER NETWORKS INC	7,023	25.95	182,246.85
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,655	90.39	330,375.45
NETAPP INC	5,236	45.82	239,913.52
PALO ALTO NETWORKS INC	1,900	138.21	262,599.00
SEAGATE TECHNOLOGY	6,264	37.81	236,841.84
TE CONNECTIVITY LTD	6,955	92.77	645,215.35
TRIMBLE INC	5,170	40.94	211,659.80
WESTERN DIGITAL CORP	5,848	90.36	528,425.28
XEROX CORP	4,938	28.17	139,103.46
AT&T INC	125,227	33.81	4,233,924.87
CENTURYLINK INC	19,626	14.78	290,072.28
SPRINT CORP	17,350	6.16	106,876.00
T-MOBILE US INC	6,082	56.69	344,788.58
VERIZON COMMUNICATIONS INC	83,217	44.11	3,670,701.87
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	3,700	34.40	127,280.00
AES CORP	13,728	10.87	149,223.36
ALLIANT ENERGY CORP	4,250	44.71	190,017.50
AMEREN CORPORATION	4,602	64.05	294,758.10
AMERICAN ELECTRIC POWER	9,798	76.59	750,428.82
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,455	89.82	310,328.10
ATMOS ENERGY CORP	1,920	89.57	171,974.40
CENTERPOINT ENERGY INC	8,142	29.35	238,967.70

CMS ENERGY CORP	5,350	50.22	268,677.00	
CONSOLIDATED EDISON INC	6,306	88.02	555,054.12	
DOMINION RESOURCES INC/VA	12,627	82.23	1,038,318.21	
DTE ENERGY COMPANY	3,698	114.47	423,310.06	
DUKE ENERGY CORP	14,256	90.58	1,291,308.48	
EDISON INTERNATIONAL	6,589	81.84	539,243.76	
ENTERGY CORP	3,847	86.43	332,496.21	
EVERSOURCE ENERGY	6,300	65.00	409,500.00	
EXELON CORP	19,006	41.77	793,880.62	
FIRSTENERGY CORP	8,995	34.78	312,846.10	
NEXTERA ENERGY INC	9,565	157.36	1,505,148.40	
NISOURCE INC	6,540	27.24	178,149.60	
OGE ENERGY CORP	3,830	35.55	136,156.50	
P G & E CORP	10,191	55.63	566,925.33	
PINNACLE WEST CAPITAL	2,199	90.78	199,625.22	
PPL CORP	13,758	36.55	502,854.90	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10,188	51.31	522,746.28	
SCANA CORP	2,683	44.39	119,098.37	
SEMPRA ENERGY	4,827	120.41	581,219.07	
SOUTHERN CO	19,895	51.92	1,032,948.40	
UGI CORP	3,500	47.89	167,615.00	
WEC ENERGY GROUP INC	6,320	68.76	434,563.20	
WESTAR ENERGY INC	2,880	55.40	159,552.00	
XCEL ENERGY INC	10,414	51.18	532,988.52	
ADVANCED MICRO DEVICES	16,000	11.07	177,120.00	
ANALOG DEVICES INC	7,630	89.16	680,290.80	
APPLIED MATERIALS INC	21,863	55.77	1,219,299.51	
BROADCOM LTD	8,170	265.60	2,169,952.00	
INTEL CORP	95,962	45.46	4,362,432.52	
KLA-TENCOR CORPORATION	3,199	102.95	329,337.05	
LAM RESEARCH CORP	3,247	207.86	674,921.42	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	8,004	20.07	160,640.28	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,850	53.22	311,337.00	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,614	89.59	413,368.26	
MICRON TECHNOLOGY INC	21,887	45.36	992,794.32	

	NVIDIA CORP	12,135	209.98	2,548,107.30	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	6,097	115.00	701,155.00	
	QORVO INC	2,670	76.68	204,735.60	
	QUALCOMM INC	30,012	65.61	1,969,087.32	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	3,920	108.89	426,848.80	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	20,312	96.77	1,965,592.24	
	XILINX INC	5,075	70.94	360,020.50	
米ドル小計		6,342,473		455,048,500.29 (51,452,333,927)	
加ドル	ALTAGAS LTD	3,050	29.05	88,602.50	
	ARC RESOURCES LTD	7,925	15.91	126,086.75	
	CAMECO CORP	7,892	11.30	89,179.60	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	23,194	44.46	1,031,205.24	
	CENOVUS ENERGY INC	17,463	12.99	226,844.37	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	9.63	110,504.25	
	ENBRIDGE INC	33,597	44.06	1,480,283.82	
	ENCANA CORP	21,068	14.96	315,177.28	
	HUSKY ENERGY INC	6,873	15.88	109,143.24	
	IMPERIAL OIL LTD	5,952	39.71	236,353.92	
	INTER PIPELINE LTD	7,180	26.23	188,331.40	
	KEYERA CORP	3,540	36.36	128,714.40	
	PEMBINA PIPELINE CORP	10,212	44.47	454,127.64	
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	3,680	16.91	62,228.80	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,100	32.64	133,824.00	
	SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	4,430	18.25	80,847.50	
	SUNCOR ENERGY INC	33,899	45.40	1,539,014.60	
	TOURMALINE OIL CORP	4,575	24.74	113,185.50	
	TRANSCANADA CORP	17,673	62.89	1,111,454.97	
	VERMILION ENERGY INC	2,640	45.64	120,489.60	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	57.92	271,934.40	
	AGRIUM INC	2,705	134.17	362,929.85	
	BARRICK GOLD CORP	23,944	17.82	426,682.08	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,050	60.10	183,305.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	14.70	216,237.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	3,805	108.12	411,396.60	

GOLDCORP INC	17,917	16.90	302,797.30
KINROSS GOLD CORP	25,015	5.58	139,583.70
METHANEX CORP	1,650	62.98	103,917.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17,917	24.06	431,083.02
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,955	27.10	323,980.50
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	3.84	89,928.96
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	81.42	118,873.20
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,395	26.26	246,712.70
YAMANA GOLD INC	19,626	3.42	67,120.92
BOMBARDIER INC 'B'	34,746	3.07	106,670.22
CAE INC	6,315	22.06	139,308.90
FINNING INTERNATIONAL INC	2,845	30.92	87,967.40
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,195	56.15	179,399.25
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15,368	101.87	1,565,538.16
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,915	215.36	627,774.40
LINAMAR CORP	980	67.05	65,709.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	7,018	67.61	474,486.98
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	38.22	173,518.80
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4,638	80.93	375,353.34
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8,165	28.35	231,477.75
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,560	161.21	251,487.60
DOLLARAMA INC	2,180	147.79	322,182.20
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	8,510	64.49	548,809.90
EMPIRE CO LTD 'A'	3,000	25.11	75,330.00
LOBLAW COMPANIES LTD	4,989	69.26	345,538.14
METRO INC	4,380	41.55	181,989.00
WESTON (GEORGE) LTD	1,182	112.45	132,915.90
SAPUTO INC	5,040	43.91	221,306.40
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL IN	6,734	18.45	124,242.30
BANK OF MONTREAL	13,261	98.29	1,303,423.69
BANK OF NOVA SCOTIA	24,319	83.23	2,024,070.37
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8,705	112.81	982,011.05
NATIONAL BANK OF CANADA	6,740	62.79	423,204.60
ROYAL BANK OF CANADA	29,529	99.92	2,950,537.68
TORONTO-DOMINION BANK	37,350	72.89	2,722,441.50

	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	18,183	52.51	954,789.33	
	CI FINANCIAL CORP	4,630	28.06	129,917.80	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	7,180	9.52	68,353.60	
	IGM FINANCIAL INC	1,945	44.29	86,144.05	
	ONEX CORPORATION	1,905	91.13	173,602.65	
	THOMSON REUTERS CORP	5,534	56.10	310,457.40	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	590	675.73	398,680.70	
	GREAT-WEST LIFE CO INC	5,974	34.80	207,895.20	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	1,735	59.66	103,510.10	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,485	104.11	258,713.35	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	41,291	26.83	1,107,837.53	
	POWER CORP OF CANADA	7,800	32.66	254,748.00	
	POWER FINANCIAL CORP	5,715	35.65	203,739.75	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	12,944	49.59	641,892.96	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	3,320	21.04	69,852.80	
	CGI GROUP INC - CL A	4,650	67.85	315,502.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	420	738.01	309,964.20	
	OPEN TEXT CORP	5,100	42.34	215,934.00	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	1,800	125.01	225,018.00	
	BLACKBERRY LTD	10,328	13.21	136,432.88	
	BCE INC	2,930	61.52	180,253.60	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	7,185	67.55	485,346.75	
	TELUS CORP	4,366	48.02	209,655.32	
	ATCO LTD -CLASS I	1,920	44.92	86,246.40	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	37.88	98,109.20	
	FORTIS INC	8,075	48.17	388,972.75	
	HYDRO ONE LTD	6,290	22.49	141,462.10	
加ドル小計		836,770		35,841,809.06	
				(3,173,075,356)	
ユーロ	ENAGAS SA	5,680	23.83	135,382.80	
	ENI SPA	51,366	13.88	712,960.08	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	9,315	15.88	147,968.77	
	NESTE OYJ	2,740	48.76	133,602.40	
	OMV AG	3,490	51.40	179,386.00	
	REPSOL SA	24,709	15.01	370,882.09	

SAIPEM SPA	12,351	3.43	42,438.03	
SNAM SPA	46,120	4.27	197,301.36	
TENARIS SA	9,355	12.09	113,101.95	
TOTAL SA	48,107	46.30	2,227,594.63	
VOPAK	1,270	35.06	44,526.20	
AIR LIQUIDE SA	8,929	105.00	937,545.00	
AKZO NOBEL	5,058	77.48	391,893.84	
ARCELORMITTAL	12,982	23.56	305,920.83	
ARKEMA	1,335	103.50	138,172.50	
BASF SE	18,615	92.53	1,722,445.95	
COVESTRO AG	2,140	80.50	172,270.00	
CRH PLC	17,110	29.37	502,520.70	
EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	31.59	113,110.10	
FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	45.72	78,647.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	2,845	89.43	254,428.35	
IMERYS SA	830	75.18	62,399.40	
K+S AG	3,880	19.49	75,621.20	
KONINKLIJKE DSM NV	3,842	75.73	290,954.66	
LANXESS AG	1,935	64.70	125,194.50	
LINDE AG	3,695	183.80	679,141.00	
SOLVAY SA	1,581	120.30	190,194.30	
STORA ENSO OYJ-R SHS	12,085	13.07	157,950.95	
SYMRISE AG	2,640	70.22	185,380.80	
THYSSENKRUPP AG	7,415	21.95	162,759.25	
UMICORE	4,240	37.42	158,660.80	
UPM-KYMMENE OYJ	10,878	25.31	275,322.18	
VOESTALPINE AG	2,509	46.99	117,910.45	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4,176	32.37	135,198.00	
AIRBUS GROUP SE	11,848	85.50	1,013,004.00	
ALSTOM	3,590	34.30	123,137.00	
ANDRITZ AG	1,420	45.39	64,453.80	
BOSKALIS WESTMINSTER	1,695	29.95	50,765.25	
BOUYGUES SA	4,210	40.92	172,273.20	
BRENNTAG AG	3,095	52.37	162,085.15	
CNH INDUSTRIAL NV	22,370	10.66	238,464.20	

COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	10,106	47.85	483,622.63	
DASSAULT AVIATION SA	50	1,300.00	65,000.00	
EIFFAGE	1,130	89.85	101,530.50	
FERROVIAL SA	9,975	18.06	180,198.37	
GEA GROUP AG	3,940	39.30	154,842.00	
HOCHTIEF AG	440	147.50	64,900.00	
KION GROUP AG	1,400	65.01	91,014.00	
KONE OYJ-B	6,474	44.31	286,862.94	
LEGRAND SA	5,628	61.62	346,797.36	
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	8,130	10.53	85,608.90	
MAN SE	824	94.65	77,991.60	
METSO OYJ	2,420	29.85	72,237.00	
OSRAM LICHT AG	1,582	67.41	106,642.62	
PRYSMIAN SPA	3,425	27.60	94,530.00	
REXEL SA	6,250	14.95	93,468.75	
SAFRAN SA	6,520	87.98	573,629.60	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11,448	70.77	810,174.96	
SIEMENS AG-REG	15,506	114.80	1,780,088.80	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	4,180	10.28	42,970.40	
THALES SA	2,345	89.14	209,033.30	
VINCI SA	10,390	83.83	870,993.70	
WARTSILA OYJ ABP	2,940	54.70	160,818.00	
ZODIAC AEROSPACE	4,550	24.62	112,043.75	
BUREAU VERITAS SA	5,650	21.95	124,017.50	
EDENRED	3,906	23.71	92,611.26	
RANDSTAD HOLDING NV	2,285	49.88	113,975.80	
RELX NV	20,559	18.96	389,901.43	
SOCIETE BIC SA	565	90.00	50,850.00	
WOLTERS KLUWER	6,297	42.10	265,103.70	
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	12,000	18.36	220,320.00	
ADP	650	151.50	98,475.00	
AENA SA	1,490	158.55	236,239.50	
ATLANTIA SPA	9,360	26.96	252,345.60	
BOLLORE	20,400	3.97	81,069.60	
DEUTCHE LUFTHANSA	5,680	27.66	157,137.20	

DEUTSCHE POST AG-REG	20,063	39.24	787,272.12	
FRAPORT AG	980	81.55	79,919.00	
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	8,760	10.62	93,075.00	
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	12,822	6.57	84,240.54	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6,645	85.30	566,818.50	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	73.19	87,096.10	
CONTINENTAL AG	2,235	215.30	481,195.50	
DAIMLER AG	19,492	69.31	1,350,990.52	
FERRARI NV	2,384	91.85	218,970.40	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	19,647	14.62	287,239.14	
MICHELIN (CGDE)-B	3,679	117.80	433,386.20	
NOKIAN RENKAAT OYJ	1,965	36.84	72,390.60	
PEUGEOT SA	9,800	18.90	185,269.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	3,150	60.92	191,898.00	
RENAULT SA	3,477	84.12	292,485.24	
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	13.77	48,901.25	
VALEO SA	4,860	57.35	278,721.00	
VOLKSWAGEN AG	591	156.50	92,491.50	
VOLKSWAGEN AG-PFD	3,853	154.35	594,710.55	
ADIDAS AG	3,831	186.10	712,949.10	
HERMES INTERNATIONAL	612	440.45	269,555.40	
HUGO BOSS AG -ORD	1,230	67.10	82,533.00	
KERING	1,607	383.05	615,561.35	
LUXOTTICA GROUP SPA	3,486	48.06	167,537.16	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,724	244.80	1,401,235.20	
SEB SA	480	152.15	73,032.00	
ACCOR SA	3,456	40.76	140,883.84	
PADDY POWER BETFAIR PLC	1,630	94.40	153,872.00	
SODEXO	1,970	105.85	208,524.50	
ALTICE NV -A	8,340	9.61	80,147.40	
ALTICE NV -B	1,940	9.61	18,643.40	
AXEL SPRINGER SE	995	60.98	60,675.10	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	20.31	77,095.42	
JC DECAUX SA	1,200	32.16	38,598.00	
LAGARDERE S.C.A.	2,980	26.92	80,221.60	

PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	24.96	119,956.82	
PUBLICIS GROUPE	4,075	52.56	214,182.00	
RTL GROUP	630	62.36	39,286.80	
SES	7,520	12.58	94,601.60	
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	59.47	73,742.80	
VIVENDI	20,560	21.11	434,021.60	
INDITEX	22,705	29.18	662,645.42	
ZALANDO SE	1,700	39.69	67,473.00	
CARREFOUR SA	12,213	16.73	204,323.49	
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	47.68	64,081.92	
COLRUYT SA	1,375	44.56	61,270.00	
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	11,008	4.00	44,076.03	
JERONIMO MARTINS	5,075	15.69	79,626.75	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26,448	16.80	444,458.64	
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	4,140	16.37	67,771.80	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	15,451	96.25	1,487,158.75	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4,910	32.92	161,637.20	
DANONE	12,354	68.68	848,472.72	
HEINEKEN HOLDING NV	2,125	79.62	169,192.50	
HEINEKEN NV	5,293	84.02	444,717.86	
KERRY GROUP PLC-A	3,380	86.80	293,384.00	
PERNOD-RICARD SA	4,406	126.40	556,918.40	
REMY COINTREAU	470	110.05	51,723.50	
BEIERSDORF AG	2,015	96.42	194,286.30	
HENKEL AG & CO KGAA	1,850	101.40	187,590.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,743	113.90	426,327.70	
L'OREAL	5,106	184.25	940,780.50	
UNILEVER NV-CVA	33,315	48.03	1,600,286.02	
ESSILOR INTERNATIONAL	4,215	106.00	446,790.00	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	4,303	82.46	354,825.38	
FRESENIUS SE & CO KGAA	8,675	66.21	574,371.75	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	19,211	33.01	634,251.16	
BAYER AG	16,770	107.95	1,810,321.50	
EUROFINS SCIENTIFIC	220	508.15	111,793.00	
GRIFOLS SA	6,820	25.00	170,500.00	

IPSEN	640	99.48	63,667.20
MERCK KGAA	2,630	89.76	236,068.80
ORION OYJ-CLASS B	1,830	33.17	60,701.10
QIAGEN N.V.	4,364	25.98	113,398.54
RECORDATI SPA	1,730	38.17	66,034.10
SANOFI	23,086	75.58	1,744,839.88
UCB SA	2,798	60.73	169,922.54
ABN AMRO GROUP NV-CVA	7,170	25.05	179,608.50
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	135,993	7.19	978,605.62
BANCO DE SABADELL SA	109,692	1.66	182,088.72
BANCO SANTANDER SA	325,679	5.52	1,800,027.83
BANK OF IRELAND GROUP PLC	18,619	6.20	115,530.89
BANKIA SA	23,750	3.92	93,313.75
BANKINTER SA	13,960	7.76	108,441.28
BNP PARIBAS	22,732	63.83	1,450,983.56
CAIXABANK S.A	76,740	3.98	305,732.16
COMMERZBANK AG	21,334	11.87	253,234.58
CREDIT AGRICOLE SA	21,992	14.18	311,846.56
ERSTE GROUP BANK AG	6,438	37.33	240,330.54
ING GROEP NV-CVA	79,405	15.30	1,214,896.50
INTESA SANPAOLO	270,973	2.80	758,724.40
INTESA SANPAOLO-RSP	20,000	2.64	52,840.00
KBC GROEP NV	5,119	69.90	357,818.10
MEDIOBANCA SPA	11,670	9.83	114,774.45
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	29.94	82,947.65
SOCIETE GENERALE	15,469	43.50	672,901.50
UNICREDIT SPA	39,726	16.76	665,807.76
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	42,465	15.76	669,248.40
DEUTSCHE BOERSE AG	4,000	91.94	367,760.00
EURAZEO SE	1,005	72.84	73,204.20
EXOR NV	2,264	52.20	118,180.80
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,432	88.61	126,889.52
NATIXIS	19,150	6.45	123,613.25
WENDEL	600	138.20	82,920.00
AEGON NV	38,139	5.12	195,500.51

AGEAS	4,044	40.78	164,914.32	
ALLIANZ SE-REG	9,288	197.20	1,831,593.60	
ASSICURAZIONI GENERALI	23,958	15.27	365,838.66	
AXA	39,772	24.83	987,538.76	
CNP ASSURANCES	3,530	19.10	67,423.00	
HANNOVER RUECK SE-REG	1,355	108.30	146,746.50	
MAPFRE SA	20,814	2.73	56,926.29	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,096	190.50	589,788.00	
NN GROUP NV	6,340	35.23	223,389.90	
POSTE ITALIANE SPA	10,260	6.16	63,201.60	
SAMPO OYJ-A SHS	9,109	44.99	409,813.91	
SCOR SE	3,152	34.36	108,318.48	
UNIPOLSAI SPA	18,580	1.88	35,079.04	
DEUTSCHE WOHNEN SE	7,500	36.70	275,287.50	
VONOVIA SE	9,298	39.26	365,085.97	
AMADEUS IT GROUP SA	9,370	59.80	560,326.00	
ATOS SE	2,060	125.75	259,045.00	
CAP GEMINI SA	3,149	100.30	315,844.70	
DASSAULT SYSTEMES SA	2,790	88.50	246,915.00	
GEMALTO	1,850	32.77	60,624.50	
SAP SE	19,972	95.96	1,916,513.12	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,930	54.76	160,446.80	
INGENICO GROUP	1,160	81.30	94,308.00	
NOKIA OYJ	119,986	4.10	492,902.48	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	66,416	15.07	1,001,221.20	
ELISA OYJ	2,505	34.04	85,270.20	
ILIAD SA	520	211.35	109,902.00	
KONINKLIJKE KPN NV	65,606	3.00	197,277.24	
ORANGE S.A.	41,574	13.99	581,620.26	
PROXIMUS	2,440	28.75	70,150.00	
TELECOM ITALIA SPA	233,203	0.68	158,927.84	
TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.56	70,496.72	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	12,220	4.16	50,896.30	
TELEFONICA SA	94,699	8.52	806,930.17	
E.ON SE	44,659	9.90	442,392.05	

	EDF	7,875	10.45	82,333.12	
	ENDESA SA	6,840	18.78	128,489.40	
	ENEL SPA	164,637	5.26	866,813.80	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	3.00	165,137.97	
	ENGIE	35,254	14.49	510,830.46	
	FORTUM OYJ	8,865	17.79	157,708.35	
	GAS NATURAL SDG SA	7,722	18.04	139,343.49	
	IBERDROLA SA	117,842	6.53	770,333.15	
	INNOGY SE	2,850	39.43	112,389.75	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	9,010	18.00	162,180.00	
	RWE AG	10,685	20.65	220,698.67	
	SUEZ	6,199	15.16	93,976.84	
	TERNA SPA	27,677	5.19	143,643.63	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9,184	20.89	191,899.68	
	ASML HOLDING NV	7,662	151.00	1,156,962.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	23,445	23.68	555,294.82	
	STMICROELECTRONICS NV	12,733	20.12	256,187.96	
ユーロ小計		3,969,062		80,094,577.37 (10,664,592,976)	
英ポンド	BP PLC	399,108	4.95	1,975,584.60	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	89,948	24.01	2,160,101.22	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	76,749	24.36	1,869,605.64	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	13,000	6.83	88,790.00	
	ANGLO AMERICAN PLC	27,074	14.37	389,188.75	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	9.51	83,022.30	
	BHP BILLITON PLC	42,721	13.66	583,782.46	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	41.88	115,211.88	
	FRESNILLO PLC	3,990	13.25	52,867.50	
	GLENCORE PLC	250,373	3.49	876,055.12	
	JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	32.88	138,063.12	
	MONDI PLC	7,400	17.21	127,354.00	
	RANDGOLD RESOURCES LTD	1,840	70.45	129,628.00	
	RIO TINTO PLC	25,265	35.60	899,560.32	
	ASHTREAD GROUP PLC	9,930	18.81	186,783.30	
	BAE SYSTEMS PLC ORD	65,595	5.40	354,540.97	

BUNZL PLC	7,276	21.46	156,142.96
COBHAM PLC	48,771	1.30	63,402.30
DCC PLC	1,810	70.95	128,419.50
FERGUSON PLC	5,324	51.90	276,315.60
IMI PLC	6,116	12.30	75,226.80
MEGGITT PLC	13,905	4.77	66,410.28
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	33,045	9.07	299,718.15
ROLLS-ROYCE HOLDINGS-ENTITL-C	1,520,070	0.00	1,520.07
SMITHS GROUP PLC	8,813	14.85	130,873.05
TRAVIS PERKINS PLC	5,800	14.78	85,724.00
WEIR GROUP PLC/THE	3,880	19.63	76,164.40
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	7.41	46,497.75
CAPITA PLC	15,309	4.71	72,136.00
EXPERIAN PLC	18,678	15.84	295,859.52
G4S PLC	34,639	2.53	87,636.67
INTERTEK GROUP PLC	3,545	53.05	188,062.25
RELX PLC	20,676	17.28	357,281.28
EASYJET PLC	3,840	12.51	48,038.40
ROYAL MAIL PLC	19,950	3.89	77,605.50
GKN PLC	33,065	3.10	102,766.02
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	22,900	6.22	142,438.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	36.50	94,900.00
BURBERRY GROUP PLC	8,904	17.20	153,148.80
PERSIMMON PLC	7,000	26.69	186,830.00
TAYLOR WIMPEY PLC	73,610	1.92	141,331.20
CARNIVAL PLC	4,050	49.45	200,272.50
COMPASS GROUP PLC	32,468	16.11	523,059.48
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	3,859	42.10	162,463.90
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.77	58,623.50
TUI AG-DI	9,943	13.08	130,054.44
WHITBREAD PLC	3,520	35.30	124,256.00
ITV PLC	77,235	1.50	116,315.91
PEARSON PLC	17,749	6.93	123,089.31
SKY PLC	21,334	9.00	192,006.00
WPP PLC	25,184	12.53	315,555.52

DIXONS CARPHONE PLC	22,000	1.49	32,802.00
KINGFISHER PLC	45,257	3.01	136,223.57
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	3.08	107,882.45
NEXT PLC	2,987	42.77	127,753.99
SAINSBURY (J) PLC	32,441	2.27	73,673.51
TESCO PLC	171,154	1.83	314,324.32
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.07	101,957.85
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	7,335	30.56	224,157.60
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	46,667	48.91	2,282,482.97
COCA-COLA HBC AG-CDI	3,550	24.47	86,868.50
DIAGEO PLC	50,982	25.61	1,305,649.02
IMPERIAL BRANDS PLC	19,242	30.81	592,846.02
TATE & LYLE PLC	10,510	6.89	72,413.90
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,145	63.55	835,364.75
UNILEVER PLC	26,037	42.10	1,096,287.88
CONVATEC GROUP PLC	27,730	1.89	52,631.54
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	5.94	41,615.00
SMITH & NEPHEW PLC	18,786	13.25	248,914.50
ASTRAZENECA PLC	25,683	49.91	1,281,966.94
GLAXOSMITHKLINE PLC	100,071	13.07	1,308,428.32
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,860	9.59	27,427.40
SHIRE PLC	18,675	35.30	659,320.87
BARCLAYS PLC	338,381	1.82	617,206.94
HSBC HOLDINGS PLC	406,321	7.35	2,988,490.95
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,450,176	0.66	960,741.60
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	72,080	2.74	198,147.92
STANDARD CHARTERED PLC	65,660	7.23	474,984.44
3I GROUP PLC	20,499	8.98	184,183.51
HARGREAVES LANSDOWN PLC	5,720	15.50	88,660.00
INVESTEC PLC	13,185	5.04	66,518.32
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	6,577	37.38	245,848.26
SCHRODERS PLC	1,921	34.59	66,447.39
ST JAMES'S PLACE PLC	11,000	11.35	124,850.00
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	53,130	4.10	218,045.52
ADMIRAL GROUP PLC	3,295	18.60	61,287.00

	AVIVA PLC	84,235	4.96	417,974.07	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.57	104,924.14	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	115,841	2.65	307,905.37	
	OLD MUTUAL PLC	104,159	1.88	196,548.03	
	PRUDENTIAL PLC	52,292	18.60	972,631.20	
	RSA INSURANCE GROUP PLC	21,498	6.05	130,062.90	
	AUTO TRADER GROUP PLC	17,950	3.19	57,260.50	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	8,700	26.36	229,332.00	
	SAGE GROUP PLC/THE	20,480	7.54	154,521.60	
	WORLDPAY GROUP PLC	42,180	4.05	170,871.18	
	BT GROUP PLC	173,382	2.47	428,513.61	
	INMARSAT PLC	10,010	4.96	49,649.60	
	VODAFONE GROUP PLC	541,898	2.28	1,237,424.08	
	CENTRICA PLC	111,175	1.65	183,994.62	
	NATIONAL GRID PLC	68,318	8.90	608,030.20	
	SEVERN TRENT PLC	4,423	21.39	94,607.97	
	SSE PLC	19,737	13.55	267,436.35	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	13,325	8.34	111,130.50	
英債券小計		7,788,584		38,359,506.91	
				(5,712,497,769)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	170	648.00	110,160.00	
	GIVAUDAN-REG	183	2,235.00	409,005.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	9,359	54.55	510,533.45	
	SIKA AG-BR	47	7,270.00	341,690.00	
	ABB LTD-REG	40,195	24.88	1,000,051.60	
	GEBERIT AG-REG	805	426.40	343,252.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	360	212.20	76,392.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	970	218.00	211,460.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,557	73.70	262,150.90	
	SGS SA-REG	113	2,406.00	271,878.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,150	169.30	194,695.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	10,429	85.25	889,072.25	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	358.30	243,644.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	930	69.15	64,309.50	
	DUFREY AG-REG	690	140.80	97,152.00	

	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,646.00	74,070.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	18	5,595.00	100,710.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	2	67,000.00	134,000.00	
	NESTLE SA-REG	63,183	83.65	5,285,257.95	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,160	162.90	188,964.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	170	695.50	118,235.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,608	254.90	409,879.20	
	NOVARTIS AG-REG	45,243	82.05	3,712,188.15	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14,288	227.80	3,254,806.40	
	VIFOR PHARMA AG	1,070	124.00	132,680.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	50,088	15.70	786,381.60	
	JULIUS BAER GROUP LTD	4,600	58.05	267,030.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	655	81.55	53,415.25	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	370	652.50	241,425.00	
	UBS GROUP AG-REG	74,892	16.80	1,258,185.60	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	153.80	166,104.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	640	336.30	215,232.00	
	SWISS RE AG	6,569	92.00	604,348.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,171	297.50	943,372.50	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,460	85.55	124,903.00	
	SWISSCOM AG-REG	504	505.00	254,520.00	
スイスフラン小計		340,454		23,351,153.35	(2,668,102,781)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	203.50	879,120.00	
	BOLIDEN AB	5,920	278.20	1,646,944.00	
	ALFA LAVAL AB	5,430	203.60	1,105,548.00	
	ASSA ABLOY AB-B	20,910	168.10	3,514,971.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	13,705	363.00	4,974,915.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	7,670	326.20	2,501,954.00	
	SANDVIK AB	21,690	147.70	3,203,613.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	182.50	1,308,525.00	
	SKF AB-B SHARES-B	7,829	185.10	1,449,147.90	
	VOLVO AB-B SHS-B	32,660	161.20	5,264,792.00	
	SECURITAS AB-B SHS	5,849	141.90	829,973.10	
	ELECTROLUX AB - B	5,455	289.00	1,576,495.00	

	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	77.70	658,896.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	18,788	202.00	3,795,176.00	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	298.10	432,245.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,040	318.40	1,286,336.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	13,015	244.40	3,180,866.00	
	GETINGE AB-B SHS	4,450	152.90	680,405.00	
	NORDEA BANK AB	62,628	99.45	6,228,354.60	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	31,870	101.00	3,218,870.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31,220	117.50	3,668,350.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	17,930	201.60	3,614,688.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	2,700	208.10	561,870.00	
	INVESTOR AB-B SHS	9,135	400.00	3,654,000.00	
	KINNEVIK AB - B	4,235	267.80	1,134,133.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	700	630.00	441,000.00	
	ERICSSON LM-B SHS	64,235	49.82	3,200,187.70	
	HEXAGON AB-B SHS	5,260	413.30	2,173,958.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	523.50	717,195.00	
	TELE2 AB-B SHS	6,255	108.00	675,540.00	
	TELIA CO AB	53,480	37.87	2,025,287.60	
スウェーデンクローナ小計		479,849		69,603,355.90	
				(932,684,969)	
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	23,294	164.30	3,827,204.20	
	NORSK HYDRO A S	26,460	59.20	1,566,432.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	368.70	1,393,686.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	1,430	220.00	314,600.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	1,650	236.60	390,390.00	
	MARINE HARVEST	7,720	156.40	1,207,408.00	
	ORKLA ASA	17,310	80.80	1,398,648.00	
	DNB ASA	19,945	152.20	3,035,629.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	150.00	630,000.00	
	TELENOR ASA	14,895	178.70	2,661,736.50	
ノルウェークローネ小計		120,684		16,425,733.70	
				(225,361,066)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	1,890	561.00	1,060,290.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,865	340.60	1,657,019.00	

	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,440	416.70	1,850,148.00	
	ISS A/S	3,100	243.10	753,610.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	80	10,180.00	814,400.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	138	10,440.00	1,440,720.00	
	DSV A/S	3,870	488.30	1,889,721.00	
	PANDORA A/S	2,320	557.00	1,292,240.00	
	CARLSBERG AS-B	2,180	744.00	1,621,920.00	
	COLOPLAST-B	2,545	509.50	1,296,677.50	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	3,000	175.70	527,100.00	
	GENMAB A/S	1,180	1,133.00	1,336,940.00	
	H LUNDBECK A/S	1,090	352.90	384,661.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	37,205	313.70	11,671,208.50	
	DANSKE BANK A/S	15,655	235.20	3,682,056.00	
	TRYG A/S	2,575	152.10	391,657.50	
	TDC A/S	14,545	37.98	552,419.10	
	ORSTED A/S	2,990	339.10	1,013,909.00	
デンマーククロネ小計		103,668		33,236,696.60	
				(594,604,502)	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	34.07	181,763.45	
	OIL SEARCH LTD	28,830	7.14	205,846.20	
	ORIGIN ENERGY LTD	35,950	8.08	290,476.00	
	SANTOS LTD	33,135	4.38	145,131.30	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	15,438	30.77	475,027.26	
	ALUMINA LTD	46,512	2.23	103,721.76	
	AMCOR LIMITED	23,840	15.00	357,600.00	
	BHP BILLITON LTD	65,796	27.35	1,799,520.60	
	BLUESCOPE STEEL LTD	9,840	13.10	128,904.00	
	BORAL LTD	17,115	7.56	129,389.40	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	4.63	137,348.95	
	INCITEC PIVOT LTD	31,550	3.88	122,414.00	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	8,505	20.47	174,097.35	
	NEWCREST MINING LTD	15,439	23.40	361,272.60	
	ORICA LIMITED	6,935	17.64	122,333.40	
	RIO TINTO LTD	8,718	71.05	619,413.90	
	SOUTH32 LTD	106,097	3.25	344,815.25	

CIMIC GROUP LTD	1,867	50.16	93,648.72
BRAMBLES LTD	32,868	9.79	321,777.72
SEEK LTD	8,040	18.47	148,498.80
AURIZON HOLDINGS LTD	46,150	5.06	233,519.00
QANTAS AIRWAYS LTD	7,093	5.91	41,919.63
SYDNEY AIRPORT	24,156	7.22	174,406.32
TRANSURBAN GROUP	43,195	12.48	539,073.60
ARISTOCRAT LEISURE LTD	10,890	23.50	255,915.00
CROWN RESORTS LTD	6,745	12.28	82,828.60
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	47.07	55,542.60
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	970	46.95	45,541.50
TABCORP HOLDINGS LTD	15,336	4.70	72,079.20
TATTS GROUP LTD	30,060	4.24	127,454.40
WESFARMERS LTD	23,665	43.00	1,017,595.00
WOOLWORTHS LTD	26,772	26.11	699,016.92
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	8.01	85,306.50
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	15.60	248,757.60
COCHLEAR LTD	1,277	178.90	228,455.30
HEALTHSCOPE LTD	33,080	1.81	60,040.20
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	64.86	190,364.10
SONIC HEALTHCARE LTD	8,110	21.34	173,067.40
CSL LTD	9,502	141.25	1,342,157.50
AUST AND NZ BANKING GROUP	59,389	29.13	1,730,001.57
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	12.61	102,393.20
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	11.10	116,305.80
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	35,097	80.58	2,828,116.26
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	54,133	29.94	1,620,742.02
WESTPAC BANKING CORP	67,991	31.84	2,164,833.44
AMP LTD	62,647	5.08	318,246.76
ASX LTD	3,445	54.58	188,028.10
CHALLENGER LTD	9,950	13.69	136,215.50
MACQUARIE GROUP LTD	6,494	98.40	639,009.60
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	50,298	7.10	357,115.80
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	3.20	198,400.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	29,380	11.14	327,293.20

	SUNCORP GROUP LTD	27,180	13.95	379,161.00	
	COMPUTERSHARE LTD	11,490	15.88	182,461.20	
	REA GROUP LTD	1,150	76.25	87,687.50	
	TELSTRA CORPORATION LTD	87,384	3.42	298,853.28	
	AGL ENERGY LTD	12,851	25.11	322,688.61	
	AUSNET SERVICES	40,750	1.85	75,387.50	
豪ドル小計		1,489,414		24,008,981.37 (2,062,371,499)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	15,180	6.95	105,501.00	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	6.08	130,446.40	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	9.24	78,540.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	35,157	3.64	127,971.48	
	CONTACT ENERGY LIMITED	15,350	5.50	84,425.00	
	MERCURY NZ LTD	13,500	3.33	44,955.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	2.89	80,920.00	
ニュージーランドドル小計		137,142		652,758.88 (50,614,923)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	56,708	98.00	5,557,384.00	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	16.04	457,140.00	
	MTR CORP	34,000	45.15	1,535,100.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	3.60	496,800.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	45.85	1,329,650.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	29.30	424,850.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	50,000	55.50	2,775,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	18.78	315,504.00	
	SANDS CHINA LTD	49,800	36.70	1,827,660.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	6.31	302,880.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	21.55	771,490.00	
	WH GROUP LTD	153,500	7.87	1,208,045.00	
	BANK OF EAST ASIA	21,640	33.20	718,448.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	77,000	37.35	2,875,950.00	
	HANG SENG BANK LTD	14,600	187.10	2,731,660.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	23,600	230.40	5,437,440.00	
	AIA GROUP LTD	246,390	64.60	15,916,794.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	55,708	65.85	3,668,371.80	

	HANG LUNG GROUP LTD	17,000	26.80	455,600.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	17.52	805,920.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	25,126	52.45	1,317,858.70	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	41.05	615,750.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	11,450	35.35	404,757.50	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	134,666	11.52	1,551,352.32	
	SINO LAND CO	63,050	14.00	882,700.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	30,480	127.40	3,883,152.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10,517	74.80	786,671.60	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	26.70	619,440.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	24,800	73.00	1,810,400.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	19,600	55.40	1,085,840.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	54,000	9.61	518,940.00	
	PCCW LTD	80,000	4.30	344,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	13,000	68.40	889,200.00	
	CLP HOLDINGS LTD	34,500	79.95	2,758,275.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.20	403,200.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	171,517	14.82	2,541,881.94	
	POWER ASSETS HOLDINGS	28,500	67.00	1,909,500.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,200	125.40	526,680.00	
香港ドル小計		1,956,152		72,461,285.86 (1,049,239,419)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	29,060	7.34	213,300.40	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	3.07	64,470.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.30	108,900.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.09	96,140.00	
	SATS LTD	13,000	4.96	64,480.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	10.69	136,832.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	114,500	1.33	152,285.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	2.75	89,512.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	39.00	78,000.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.38	50,050.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	29,660	3.22	95,505.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	36,715	23.61	866,841.15	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	61,540	11.55	710,787.00	

	UNITED OVERSEAS BANK LTD	26,300	24.88	654,344.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	12,300	7.54	92,742.00	
	CAPITALAND LTD	51,800	3.53	182,854.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	11.83	118,300.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	60,000	3.33	199,800.00	
	UOL GROUP LTD	12,250	8.60	105,350.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.69	635,344.20	
シンガポールドル小計		906,655		4,715,837.45	(392,923,576)
イスラエルシュケル	FRUTAROM	810	268.30	217,323.00	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	9,770	13.74	134,239.80	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	495.80	247,900.00	
	BANK HAPOLIM BM	21,225	23.41	496,877.25	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	24,465	18.89	462,143.85	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,900	62.10	180,090.00	
	NICE LTD	1,385	293.40	406,359.00	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	5.39	263,222.05	
イスラエルシュケル小計		109,845		2,408,154.95	(77,133,203)
合 計		24,580,752		79,055,535,966	(79,055,535,966)

(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	42,323.76	
	出資金小計		2,027.00	42,323.76	(4,785,548)
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	7,010	137,606.30	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,490	184,596.10	
		AMERICAN TOWER CORP	8,589	1,279,159.77	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20,020	227,827.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,855	527,289.95	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,147	390,700.05	

	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6,100	111,264.00	
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	181,196.00	
	COLONY NORTHSTAR INC-CLASS A	10,000	123,800.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	8,010	901,525.50	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	4,135	496,820.25	
	DUKE REALTY CORPORATION	6,875	197,312.50	
	EQUINIX INC	1,628	772,355.76	
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	7,530	519,795.90	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,400	353,010.00	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2,450	209,891.50	
	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,415	186,199.85	
	GGP INC	12,545	299,198.25	
	HCP INC	9,285	249,859.35	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	15,169	299,739.44	
	IRON MOUNTAIN INC	5,515	223,522.95	
	KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	167,984.50	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	137,532.34	
	MACERICH CO/THE	2,460	158,916.00	
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,270	231,994.00	
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2,990	126,118.20	
	PROLOGIS INC	10,932	717,029.88	
	PUBLIC STORAGE	3,039	638,341.95	
	REALTY INCOME CORP	5,400	304,938.00	
	REGENCY CENTERS CORP	3,175	212,312.25	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	2,580	426,474.00	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	6,374	1,015,888.12	
	SL GREEN REALTY CORP	2,040	204,326.40	
	UDR INC	5,820	229,308.00	
	VENTAS INC	7,285	469,008.30	
	VEREIT INC	19,554	156,432.00	
	VORNADO REALTY TRUST	3,491	267,515.33	
	WELLTOWER INC	7,380	499,921.20	
	WEYERHAEUSER CO	15,508	566,817.40	
	投資証券小計	249,314	14,403,528.89	(1,628,607,011)

米ドル小計			251,341	14,445,852.65 (1,633,392,559)	
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,340	50,567.40	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	86,021.00	
加ドル小計			5,720	136,588.40 (12,092,171)	
ユーロ	投資証券	FONCIERE DES REGIONS	595	51,889.95	
		GECINA SA	970	134,005.50	
		ICADE	685	52,573.75	
		KLEPIERRE	4,732	164,105.76	
		UNIBAIL-RODAMCO SE-NA	2,070	449,190.00	
ユーロ小計			9,052	851,764.96 (113,412,504)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	21,701	129,446.46	
		HAMMERSON PLC	15,295	80,681.12	
		INTU PROPERTIES PLC	19,860	40,355.52	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	15,214	140,349.15	
		SEGRO PLC	18,063	99,888.39	
英ポンド小計			90,133	490,720.64 (73,078,117)	
豪ドル	投資証券	APA GROUP	21,286	192,212.58	
		DEXUS	18,487	178,769.29	
		GOODMAN GROUP	39,332	339,828.48	
		GPT GROUP	33,695	176,561.80	
		LENDLEASE GROUP	12,197	197,835.34	
		MIRVAC GROUP	86,525	211,121.00	
		SCENTRE GROUP	116,381	481,817.34	
		STOCKLAND	55,310	254,426.00	
		VICINITY CENTRES	72,862	199,641.88	
		WESTFIELD CORP	41,745	341,056.65	
豪ドル小計			497,820	2,573,270.36 (221,043,923)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	48,000	3,297,600.00	
香港ドル小計			48,000	3,297,600.00 (47,749,248)	
シンガ	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	136,497.00	

ポールド ドル		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	46,640	85,351.20	
		CAPITALAND MALL TRUST	48,100	98,124.00	
		SUNTEC REIT	45,000	88,200.00	
シンガポールドドル小計			191,640	408,172.20 (34,008,907)	
合計				2,134,777,429 (2,134,777,429)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入出資金 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	出資金 1銘柄	—	0.0%	—	0.0%
	株式 600銘柄	96.9%	—	—	63.5%
	投資証券 39銘柄	—	—	3.1%	2.0%
加ドル	株式 88銘柄	99.6%	—	—	3.9%
	投資証券 2銘柄	—	—	0.4%	0.0%
ユーロ	株式 233銘柄	98.9%	—	—	13.1%
	投資証券 5銘柄	—	—	1.1%	0.1%
英ポンド	株式 104銘柄	98.7%	—	—	7.0%
	投資証券 5銘柄	—	—	1.3%	0.1%
スイスフラン	株式 36銘柄	100.0%	—	—	3.3%
スウェーデンクローナ	株式 31銘柄	100.0%	—	—	1.1%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%	—	—	0.3%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.0%	—	—	0.7%
豪ドル	株式 58銘柄	90.3%	—	—	2.5%
	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 38銘柄	95.6%	—	—	1.3%
	投資証券 1銘柄	—	—	4.4%	0.1%
シンガポールドドル	株式 20銘柄	92.0%	—	—	0.5%
	投資証券 4銘柄	—	—	8.0%	0.0%

イスラエルシュケル	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29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	141,673,718	205,599,038
コール・ローン	58,625,912	74,625,314
株式	11,497,101,357	14,099,782,232
投資信託受益証券	45,184,324	41,715,480
投資証券	53,440,694	59,261,026
派生商品評価勘定	36,405,262	4,159,364
未収入金	2,162,899	-
未収配当金	11,382,870	6,929,331
差入委託証拠金	290,914,555	417,691,462
流動資産合計	12,136,891,591	14,909,763,247
資産合計	12,136,891,591	14,909,763,247
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	778,487
未払金	-	2,730,673
未払解約金	41,358,000	70,889,347
未払利息	66	91
流動負債合計	41,358,066	74,398,598
負債合計	41,358,066	74,398,598
純資産の部		
元本等		
元本	7,116,705,284	7,882,252,538
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,978,828,241	6,953,112,111
元本等合計	12,095,533,525	14,835,364,649
純資産合計	12,095,533,525	14,835,364,649
負債純資産合計	12,136,891,591	14,909,763,247

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29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
1 .	期首	平成28年11月17日	平成29年 5月17日
	期首元本額	6,988,737,951円	7,116,705,284円
	期首からの追加設定元本額	561,955,555円	1,151,269,137円
	期首からの一部解約元本額	433,988,222円	385,721,883円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	2,004,463,408円	1,766,920,408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	27,209,073円	24,620,359円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	5,083,455,959円	6,090,711,771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）	1,576,844円	- 円
	計	7,116,705,284円	7,882,252,538円
2 .	受益権の総数	7,116,705,284口	7,882,252,538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11月17日 至 平成29年 5月16日	自 平成29年 5月17日 至 平成29年11月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成29年 5月16日現在	平成29年11月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

（平成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

（平成29年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,351,821,502
投資信託受益証券	3,284,684
投資証券	2,478,033
合計	1,346,058,785

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（平成29年 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

（平成29年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等		時 価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	699,443,104	-	702,716,481	3,273,377
合計		699,443,104	-	702,716,481	3,273,377

（注）1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（通貨関連）

（平成29年 5月16日現在）

該当事項はありません。

（平成29年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	84,750,000	-	84,787,500	37,500
	米ドル	84,750,000	-	84,787,500	37,500
	売建	56,600,000	-	56,530,000	70,000
	米ドル	56,600,000	-	56,530,000	70,000
合計		141,350,000	-	141,317,500	107,500

（注）1.時価の算定方法

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

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

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

平成29年 5月16日現在		平成29年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.6996円	1口当たり純資産額	1.8821円
(1万口当たり純資産額)	(16,996円)	(1万口当たり純資産額)	(18,821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	3,440	11.60	39,904.00	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	132,200	4.36	576,986.90	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	10,465	55.00	575,575.00	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	2,326	111.90	260,279.40	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	9,500	9.83	93,385.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	1,250	9.37	11,712.50	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	29,940	5.05	151,197.00	
	SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	34,100	4.81	164,055.10	
	TATNEFT-SPONSORED-ADR	6,119	48.19	294,874.61	
	BRASKEM SA-SPON ADR	1,780	27.95	49,751.00	
	CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	2,704	7.73	20,901.92	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	4,650	13.60	63,240.00	
	CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	2.23	22,679.10	

MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	16,724	18.30	306,049.20	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	3,490	22.20	77,478.00	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	3,700	14.65	54,205.00	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1,100	56.58	62,238.00	
SEVERSTAL - GDR REG S	7,270	14.88	108,177.60	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	2,080	42.39	88,171.20	
VALE SA-SP ADR	15,000	9.86	147,900.00	
DP WORLD LTD	4,470	24.00	107,280.00	
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	2,280	12.87	29,343.60	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	3,200	84.98	271,936.00	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	6,500	29.12	189,280.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	9,170	41.45	380,096.50	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	2,040	19.25	39,270.00	
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	9,650	45.87	442,645.50	
JD.COM INC-ADR	15,950	39.35	627,632.50	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	10,200	8.37	85,374.00	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	2,380	20.81	49,527.80	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	7,570	23.39	177,062.30	
BRF SA-ADR	2,580	12.71	32,791.80	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	1,780	27.06	48,166.80	
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	200	27.32	5,464.00	
BANCO BRADESCO-ADR	1,300	9.82	12,766.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1,983	29.86	59,212.38	
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	2,460	37.78	92,938.80	
CREDICORP LTD	1,650	202.97	334,900.50	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	1,850	8.40	15,540.00	
GRUPO FIN SANTANDER B-ADR	2,600	8.08	21,008.00	
ITAU CORPBANCA-ADR	800	13.40	10,720.00	
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	8,900	12.53	111,517.00	
SBERBANK-SPONSORED ADR	67,260	16.12	1,084,567.50	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	80,030	1.88	150,856.55	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	17,100	1.48	25,393.50	
58.COM INC-ADR	2,120	71.75	152,110.00	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	27,600	181.48	5,008,848.00	
AUTOHOME INC-ADR	1,300	61.00	79,300.00	

	BAIDU INC - SPON ADR	6,700	234.21	1,569,207.00	
	MOMO INC-SPON-ADR	2,550	30.59	78,004.50	
	NETEASE INC-ADR	1,930	302.47	583,767.10	
	SINA CORP	1,430	104.25	149,077.50	
	WEIBO CORP-SPON-ADR	1,094	111.17	121,619.98	
	YY INC-ADR	1,030	111.39	114,731.70	
	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	12,562	10.47	131,524.14	
	ROSTELECOM-SPONSORED-ADR	3,811	6.76	25,762.36	
	SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	2,800	3.95	11,060.00	
	TELEF BRASIL-ADR	3,924	14.68	57,604.32	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	6,180	9.41	58,153.80	
	ENEL AMERICAS SA-SPONS ADR	940	9.85	9,259.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	1,500	5.70	8,550.00	
	ENEL GENERACION CHILE-SP ADR	570	25.93	14,780.10	
	RUSHYDRO PJSC-ADR	61,000	1.28	78,385.00	
米ドル小計		700,952		15,825,796.06 (1,789,422,760)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	331,903	14.91	4,948,673.73	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	92,078	58.19	5,358,018.82	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	3,700	400.82	1,483,034.00	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	23,765	48.69	1,157,117.85	
	ALFA S.A.B. -A	73,000	19.94	1,455,620.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	59.91	820,767.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	172.26	1,360,854.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,000	328.35	1,641,750.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	5,000	186.64	933,200.00	
	GRUPO TELEvisa SAB	49,700	74.40	3,697,680.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	128.17	563,948.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	126,200	45.19	5,702,978.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	10,900	125.06	1,363,154.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	12,400	129.77	1,609,148.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	46,600	167.25	7,793,850.00	
	GRUMA S.A.B. -B	4,800	245.64	1,179,072.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	40,800	43.76	1,785,408.00	
	GRUPO LALA SAB DE CV	13,000	29.33	381,290.00	

	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	41,670	33.26	1,385,944.20	
	GRUPO FIN SANTANDER-B	32,000	30.94	990,080.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	60,800	114.08	6,936,064.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-0	54,000	32.91	1,777,140.00	
	GENTERA SAB DE CV	30,000	18.51	555,300.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	818,800	16.23	13,289,124.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	13,300	101.42	1,348,886.00	
メキシコペソ小計		1,915,416		69,518,101.60	
				(408,766,437)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	3,900	35.11	136,929.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	16.05	856,428.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	94,500	15.35	1,450,575.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	8,640	71.20	615,168.00	
	BRASKEM SA-PREF A	1,000	46.57	46,570.00	
	CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	7.41	57,798.00	
	DURATEX SA	7,260	9.01	65,412.60	
	FIBRIA CELULOSE SA	5,929	50.67	300,422.43	
	GERDAU SA-PREF	22,000	9.95	218,900.00	
	KLABIN SA - UNIT	14,900	18.06	269,094.00	
	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA(N)	9,000	19.70	177,300.00	
	VALE SA	51,960	32.16	1,671,033.60	
	VALE SA-PREF A	7,150	29.93	213,999.50	
	EMBRAER SA	16,000	15.34	245,440.00	
	WEG SA	14,220	20.97	298,193.40	
	CCR SA	28,800	16.29	469,152.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	4,087	59.14	241,705.18	
	RUMO SA	25,800	11.75	303,150.00	
	KROTON EDUCACIONAL SA	35,448	17.55	622,112.40	
	LOJAS AMERICANAS SA	6,000	12.39	74,340.00	
	LOJAS AMERICANAS SA-PRF	17,092	15.24	260,482.08	
	LOJAS RENNER S.A.	17,000	33.18	564,060.00	
	CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	1,450	69.12	100,224.00	
	RAIA DROGASIL SA	5,700	79.30	452,010.00	
	AMBEV SA	114,200	20.20	2,306,840.00	
	BRF SA	8,400	41.90	351,960.00	

	JBS SA	18,100	7.79	140,999.00	
	M DIAS BRANCO SA	2,850	46.34	132,069.00	
	NATURA COSMETICOS SA	4,300	29.24	125,732.00	
	ODONTOPREV S.A.	6,700	15.84	106,128.00	
	QUALICORP SA	5,800	31.95	185,310.00	
	HYPERMARCAS SA	8,000	32.44	259,520.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	23,263	30.01	698,122.63	
	BANCO BRADESCO SA-PRF	73,136	32.20	2,354,979.20	
	BANCO DO BRASIL S.A.	20,600	30.60	630,360.00	
	BANCO SAN. BRASIL-UNIT	9,700	28.30	274,510.00	
	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	70,436	40.92	2,882,241.12	
	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF	93,285	10.32	962,701.20	
	BM&FBOVESPA SA	49,783	22.33	1,111,654.39	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	16,800	27.50	462,000.00	
	PORTO SEGURO SA	3,200	37.20	119,040.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	6,362	18.07	114,961.34	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	20,397	12.06	245,987.82	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	2,000	69.00	138,000.00	
	CIELO SA	30,168	22.79	687,528.72	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	6,830	48.52	331,391.60	
	TIM PARTICIPACOES SA	19,905	11.48	228,509.40	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	4,500	19.48	87,660.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	4,800	22.20	106,560.00	
	CIA ENERGETICA DE MIN GE-RTS	3,082	0.06	184.92	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	19,399	6.55	127,063.45	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	3,000	23.06	69,180.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	29.46	63,633.60	
	CPFL ENERGIA SA	3,605	27.58	99,425.90	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	7,300	14.20	103,660.00	
	ENGIE BRASIL SA	3,700	35.92	132,904.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	4,900	62.68	307,132.00	
	TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	4,000	19.79	79,160.00	
ブラジルリアル小計		1,133,657		25,737,608.48	(877,395,073)
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	10,890	9,070.80	98,781,012.00	

	EMPRESAS CMPC SA	28,000	1,943.60	54,420,800.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF	1,400	35,603.00	49,844,200.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	8,195.80	43,437,740.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	17,500	5,665.20	99,141,000.00	
	CENCOSUD SA	34,050	1,768.20	60,207,210.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PRF B	5,600	2,916.20	16,330,720.00	
	BANCO DE CHILE	599,174	92.16	55,219,875.84	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	959	40,066.00	38,423,294.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION(N)	10	40,066.00	400,660.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	47.18	35,243,460.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	5.63	14,656,200.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	3,440	6,652.00	22,882,880.00	
	AES GENER SA	80,000	206.32	16,505,600.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	56,000	394.73	22,104,880.00	
	COLBUN SA	208,000	144.15	29,983,200.00	
	ENEL AMERICAS SA	656,060	125.84	82,558,590.40	
	ENEL CHILE SA	419,500	72.28	30,321,460.00	
	ENEL GENERACION CHILE SA	57,700	546.01	31,504,777.00	
チリペソ小計		5,530,583		801,967,559.24	
				(143,151,209)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	1,750.00	87,500,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	11,190	11,060.00	123,761,400.00	
	GRUPO ARGOS SA	5,760	20,320.00	117,043,200.00	
	BANCOLOMBIA SA	4,400	27,880.00	122,672,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	28,620.00	57,240,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,270.00	59,690,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	6,600	38,000.00	250,800,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	1,200	36,900.00	44,280,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	13,200.00	171,600,000.00	
コロンビアペソ小計		141,150		1,034,586,600.00	
				(38,590,080)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3,070	122.40	375,768.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	35,017	8.94	313,051.98	
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	15,000	6.37	95,550.00	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	4,300	40.12	172,516.00	

	KOC HOLDING AS	18,924	16.72	316,409.28	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	13,170	4.44	58,474.80	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	3,200	17.82	57,024.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	14,550	10.10	146,955.00	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,700	55.05	93,585.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	32.62	107,646.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	20.60	133,900.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	5,100	77.00	392,700.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	22.56	125,907.36	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	37.00	74,000.00	
	ULKER BISKUVI SANAYI	2,700	18.44	49,788.00	
	AKBANK T.A.S.	54,059	9.63	520,588.17	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	52,740	10.32	544,276.80	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	10.05	147,333.00	
	TURKIYE IS BANKASI-C	39,904	6.67	266,159.68	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	5.83	114,746.06	
	YAPI VE KREDI BANKASI	18,033	4.42	79,705.86	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	23,953	11.00	263,483.00	
	TURK TELEKOMUNIKASYON AS	12,000	5.76	69,120.00	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	23,056	14.25	328,548.00	
トルコリラ小計		392,199		4,847,235.99	
				(141,054,567)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	1,800	905.10	1,629,180.00	
	MONETA MONEY BANK AS	12,500	78.20	977,500.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,300	260.80	339,040.00	
	CEZ AS	3,930	476.20	1,871,466.00	
チェココルナ小計		19,530		4,817,186.00	
				(25,001,195)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	9,040	3,068.00	27,734,720.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	3,250	6,932.00	22,529,000.00	
	OTP BANK PLC	5,885	9,950.00	58,555,750.00	
ハンガリーフォリント小計		18,175		108,819,470.00	
				(46,411,503)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	3,000	63.17	189,510.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	7,330	122.00	894,260.00	

	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	37,985	6.13	232,848.05	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	70.00	98,000.00	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	900	93.56	84,204.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	3,710	112.15	416,076.50	
	SYNTHOS SA	12,000	4.77	57,240.00	
	CCC SA	650	249.70	162,305.00	
	LPP SA	30	8,080.00	242,400.00	
	CYFROWY POLSAT SA	5,600	24.16	135,296.00	
	EUROCASH SA	2,100	28.22	59,262.00	
	ALIOR BANK SA	2,050	70.50	144,525.00	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	77.20	65,620.00	
	BANK MILLENNIUM SA	13,000	8.19	106,470.00	
	BANK PEKAO SA	3,892	121.60	473,267.20	
	BANK ZACHODNI WBK SA	810	364.50	295,245.00	
	MBANK	410	451.05	184,930.50	
	PKO BANK POLSKI SA	22,245	39.60	880,902.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	15,040	44.31	666,422.40	
	ORANGE POLSKA SA	14,105	5.45	76,872.25	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	20,400	11.99	244,596.00	
	TAURON POLSKA ENERGIA SA	22,000	3.07	67,540.00	
ポーランドズロチ小計		189,507		5,777,791.90	
				(181,307,109)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	85,000	3.51	298,350.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	46,000	7.26	333,960.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	623,300	5.51	3,434,383.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	84,000	19.74	1,658,160.00	
	CNOOC LTD	422,000	10.58	4,464,760.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	66,000	6.75	445,500.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	505,000	5.25	2,651,250.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	50,000	7.50	375,000.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	89,000	5.70	507,300.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	31,000	32.80	1,016,800.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	74,000	6.72	497,280.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	31,000	12.08	374,480.00	
	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	42,000	13.40	562,800.00	

SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	88,500	4.61	407,985.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	147,750	2.61	385,627.50	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	52,000	4.36	226,720.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	12,000	45.15	541,800.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	112,000	8.90	996,800.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	39,500	15.94	629,630.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	46,000	9.21	423,660.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	100,000	5.86	586,000.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	52,000	10.42	541,840.00	
CITIC LTD	142,000	11.26	1,598,920.00	
CRRC CORP LTD- H	109,000	7.24	789,160.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	62,500	17.48	1,092,500.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	12,000	25.00	300,000.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	3.28	229,600.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	13,000	22.80	296,400.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	32,000	6.34	202,880.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	48,400	9.12	441,408.00	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	12,900	45.55	587,595.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	55,000	10.84	596,200.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	7.73	448,340.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	40,000	12.72	508,800.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	31,000	22.75	705,250.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	38,000	6.16	234,080.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	32,000	8.36	267,520.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	24,000	10.86	260,640.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	9.21	396,030.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	72,000	21.90	1,576,800.00	
BYD CO LTD-H	16,000	68.10	1,089,600.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	28,000	9.68	271,040.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	60,000	10.06	603,600.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	10,000	31.30	313,000.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	120,000	27.25	3,270,000.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	75,000	8.74	655,500.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	52,318	20.45	1,069,903.10	
MINTH GROUP LTD	16,000	45.00	720,000.00	

ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	25,000	35.55	888,750.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	36,000	22.35	804,600.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	18,000	74.15	1,334,700.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	300,000	1.21	363,000.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	291,160	0.97	282,425.20	
SUN ART RETAIL GROUP	59,000	8.60	507,400.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	66,000	20.55	1,356,300.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	37,000	22.45	830,650.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	50,000	13.26	663,000.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	8,000	33.40	267,200.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	132,000	6.42	847,440.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	17,500	77.50	1,356,250.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	76,000	4.32	328,320.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	44,000	5.74	252,560.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	16,400	19.34	317,176.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	28,400	32.00	908,800.00	
3SBIO INC	25,000	15.12	378,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	30,000	15.18	455,400.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	104,000	15.28	1,589,120.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	11,000	39.45	433,950.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	90,000	2.67	240,300.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	113,000	10.86	1,227,180.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	649,000	3.60	2,336,400.00	
BANK OF CHINA LTD - H	1,924,000	3.78	7,272,720.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	216,245	5.77	1,247,733.65	
CHINA CITIC BANK - H	206,000	4.96	1,021,760.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	2,040,920	6.68	13,633,345.60	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	90,000	3.64	327,600.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	95,650	30.20	2,888,630.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	131,200	7.40	970,880.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	5.31	398,250.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	1,791,575	6.04	10,821,113.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	215,000	2.91	625,650.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	22,000	17.64	388,080.00	

CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	84,000	6.59	553,560.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	161,000	3.61	581,210.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	57,000	16.90	963,300.00	
FAR EAST HORIZON LTD	40,000	7.13	285,200.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	30,600	16.22	496,332.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	79,200	11.80	934,560.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	39,200	16.20	635,040.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	183,000	26.25	4,803,750.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	62,200	37.65	2,341,830.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	39,540	27.95	1,105,143.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	19,500	51.50	1,004,250.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	163,000	3.97	647,110.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	109,334	15.36	1,679,370.24	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	125,500	73.75	9,255,625.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	80,000	29.00	2,320,000.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	110,000	3.54	389,400.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	92,320	24.10	2,224,912.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	67,777	22.30	1,511,427.10	
CHINA VANKE CO LTD-H	30,360	27.95	848,562.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	132,713	12.60	1,672,183.80	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	137,500	3.28	451,000.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	26,400	17.28	456,192.00	
LONGFOR PROPERTIES	35,500	19.18	680,890.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	32,000	15.88	508,160.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	65,000	4.93	320,450.00	
SOHO CHINA LTD	65,000	4.69	304,850.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	49,000	34.65	1,697,850.00	
KINGSOFT CORP LTD	16,000	20.70	331,200.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	137,800	383.00	52,777,400.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	20,000	19.70	394,000.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	18,000	170.00	3,060,000.00	
LENOVO GROUP LTD	182,000	4.46	811,720.00	
SUNNY OPTICAL TECH	18,000	140.10	2,521,800.00	
ZTE CORP-H	21,600	27.70	598,320.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	60,000	4.61	276,600.00	

	CHINA MOBILE LTD	148,700	78.55	11,680,385.00	
	CHINA TELECOM CORP LTD	339,000	3.78	1,281,420.00	
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	141,882	11.74	1,665,694.68	
	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	118,000	6.30	743,400.00	
	CGN POWER CO LTD-H	261,000	2.18	568,980.00	
	CHINA GAS HOLDINGS LTD	46,000	23.05	1,060,300.00	
	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	79,000	5.64	445,560.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL	55,000	2.24	123,200.00	
	CHINA POWER INTERNATIONAL-RTS(N)	18,333	0.42	7,699.86	
	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	22,000	28.85	634,700.00	
	CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	47,000	15.36	721,920.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	17,000	57.50	977,500.00	
	GUANGDONG INVEST	70,000	11.24	786,800.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	106,000	5.44	576,640.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	118,000	2.49	293,820.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	298,000	1.46	435,080.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	4.00	960,000.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	68,000	11.70	795,600.00	
香港ドル小計		17,977,177		220,689,231.73 (3,195,580,075)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	70,000	2.37	165,900.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	5,000	23.08	115,400.00	
	SAPURA ENERGY BHD	96,000	1.40	134,400.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	58,300	7.25	422,675.00	
	GAMUDA BHD	40,000	4.77	190,800.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	10,000	9.30	93,000.00	
	IJM CORP BHD	70,000	3.03	212,100.00	
	SIME DARBY BERHAD	64,720	9.00	582,480.00	
	AIRASIA BHD	47,000	3.20	150,400.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	18,000	8.22	147,960.00	
	MISC BHD	30,000	7.28	218,400.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	24,000	3.55	85,200.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	5.11	59,787.00	
	GENTING BHD	56,100	9.00	504,900.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	72,500	5.00	362,500.00	

	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	30,000	2.78	83,400.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	2,500	39.60	99,000.00	
	FELDA GLOBAL VENTURES	43,000	1.82	78,260.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	5,500	10.52	57,860.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	52,675	4.43	233,350.25	
	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	12,000	24.48	293,760.00	
	PPB GROUP BERHAD	11,700	16.70	195,390.00	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	17,000	8.90	151,300.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	55,000	5.64	310,200.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	37,000	3.64	134,680.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	32,600	4.35	141,810.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	106,500	6.00	639,000.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	15,800	15.90	251,220.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	5,000	16.20	81,000.00	
	MALAYAN BANKING BHD	87,850	9.21	809,098.50	
	PUBLIC BANK BERHAD	71,370	20.42	1,457,375.40	
	RHB BANK BHD	18,259	4.78	87,278.02	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	66,845	1.98	132,353.10	
	AXIATA GROUP BERHAD	66,900	5.32	355,908.00	
	DIGI.COM BHD	74,000	4.72	349,280.00	
	MAXIS BHD	44,000	5.88	258,720.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	25,000	6.00	150,000.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	14,000	16.88	236,320.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	80,625	14.84	1,196,475.00	
	YTL CORP BHD	147,598	1.24	183,021.52	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	74,970	1.27	95,211.90	
マレーシアリングット小計		1,871,012		11,507,173.69	(311,384,120)
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	52,500	17.10	897,750.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	28,000	42.75	1,197,000.00	
	IRPC PCL - NVDR	191,800	6.40	1,227,520.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	34,010	92.00	3,128,920.00	
	PTT PCL-NVDR	25,300	412.00	10,423,600.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	21,500	93.25	2,004,875.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	39,000	49.50	1,930,500.00	

	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	50,045	79.25	3,966,066.25	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	2,600	472.00	1,227,200.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	7,300	470.00	3,431,000.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	30,000	54.25	1,627,500.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	104,800	57.00	5,973,600.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	174,000	7.95	1,383,300.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	160,000	8.30	1,328,000.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	55,000	43.00	2,365,000.00	
	BEC WORLD PUBLIC CO LTD-NVDR	31,000	16.10	499,100.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	75,000	13.00	975,000.00	
	ROBINSON PCL-NVDR	12,000	75.75	909,000.00	
	CP ALL PCL-NVDR	119,800	72.25	8,655,550.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	70,000	24.40	1,708,000.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	40,000	18.00	720,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	110,000	21.60	2,376,000.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	8,000	202.00	1,616,000.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	201.00	1,334,640.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	29,200	223.00	6,511,600.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	13,200	220.00	2,904,000.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	75,125	18.20	1,367,275.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	41,800	147.50	6,165,500.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	400,000	2.60	1,040,000.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	31,000	81.75	2,534,250.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	83.25	999,000.00	
	KCE ELECTRONICS -NVDR	6,400	83.50	534,400.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	24,800	181.00	4,488,800.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	244,700	5.75	1,407,025.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	3,000	222.00	666,000.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	12,800	85.75	1,097,600.00	
タイバーツ小計		2,342,320		90,620,571.25	(310,828,559)
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	52,000	70.95	3,689,400.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	102,000	15.42	1,572,840.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	14.42	1,658,300.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	65,000	73.45	4,774,250.00	

	SM INVESTMENTS CORP	5,718	964.00	5,512,152.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	10,000	103.00	1,030,000.00	
	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	10,000	255.80	2,558,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	21,000	135.50	2,845,500.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	17,741	98.60	1,749,262.60	
	BDO UNIBANK INC	49,084	141.00	6,920,844.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	18,827	93.50	1,760,324.50	
	SECURITY BANK CORP	5,000	250.20	1,251,000.00	
	AYALA CORPORATION	5,942	1,028.00	6,108,376.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	2,200	1,175.00	2,585,000.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	320,000	6.75	2,160,000.00	
	AYALA LAND INC	176,960	42.20	7,467,712.00	
	MEGAWORLD CORP	240,000	5.32	1,276,800.00	
	ROBINSONS LAND CO	35,000	24.00	840,000.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	211,710	35.50	7,515,705.00	
	GLOBE TELECOM INC	830	1,970.00	1,635,100.00	
	PLDT INC	2,110	1,650.00	3,481,500.00	
	ABOITIZ POWER CORP	46,000	41.40	1,904,400.00	
フィリピンペソ小計		1,512,122		70,296,466.10	
				(156,058,154)	
インドネシア ピア	ADARO ENERGY TBK PT	348,000	1,735.00	603,780,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	43,500	32,700.00	1,422,450,000.00	
	INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	43,000	19,500.00	838,500,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	66,000	9,850.00	650,100,000.00	
	AKR CORPORINDO TBK PT	45,000	6,925.00	311,625,000.00	
	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	100,000	2,140.00	214,000,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	49,000	6,425.00	314,825,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	495,000	8,175.00	4,046,625,000.00	
	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	100,000	1,440.00	144,000,000.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	147,000	1,985.00	291,795,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	52,000	10,400.00	540,800,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	200,000	2,990.00	598,000,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	12,800	76,950.00	984,960,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	222,000	4,030.00	894,660,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	56,000	8,575.00	480,200,000.00	

	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	112,000	7,875.00	882,000,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	37,000	48,975.00	1,812,075,000.00	
	KALBE FARMA TBK PT	550,000	1,595.00	877,250,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	78,000	5,500.00	429,000,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	459,000	6,975.00	3,201,525,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	1,345,000	3,140.00	4,223,300,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	238,000	21,025.00	5,003,950,000.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	180,000	7,675.00	1,381,500,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	170,000	1,640.00	278,800,000.00	
	LIPPO KARAWACI TBK/PT	450,000	615.00	276,750,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	520,000	625.00	325,000,000.00	
	SUMMARECON AGUNG TBK PT	185,000	930.00	172,050,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,206,000	4,130.00	4,980,780,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	54,000	6,100.00	329,400,000.00	
	XL AXIATA TBK PT	78,000	3,330.00	259,740,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	274,500	1,775.00	487,237,500.00	
インドネシアルピア小計		7,915,800		37,256,677,500.00	
				(312,956,091)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,270	59,700.00	75,819,000.00	
	S-OIL CORPORATION	1,065	117,500.00	125,137,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,562	196,000.00	306,152,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	2,650	29,350.00	77,777,500.00	
	HYOSUNG CORPORATION	550	126,000.00	69,300,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	1,830	54,500.00	99,735,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	215	503,000.00	108,145,000.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	460	70,700.00	32,522,000.00	
	LG CHEM LTD	1,082	397,000.00	429,554,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	241,000.00	55,430,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	370	346,500.00	128,205,000.00	
	OCI CO LTD	320	121,500.00	38,880,000.00	
	POSCO	1,815	307,500.00	558,112,500.00	
	CJ CORP	370	193,500.00	71,595,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	610	81,500.00	49,715,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	6,140.00	22,632,040.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	850	33,750.00	28,687,500.00	

DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1,400	16,800.00	23,520,000.00	
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,203	26,350.00	31,699,050.00	
HANWHA CORPORATION	1,160	41,050.00	47,618,000.00	
HANWHA TECHWIN CO LTD	710	36,250.00	25,737,500.00	
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	1,595	37,850.00	60,370,750.00	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	1,910	35,950.00	68,664,500.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	767	147,500.00	113,132,500.00	
KCC CORP	120	396,000.00	47,520,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	1,500	50,500.00	75,750,000.00	
LG CORP	2,300	85,800.00	197,340,000.00	
LOTTE CORP	734	62,500.00	45,875,000.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	18,700.00	26,759,700.00	
SAMSUNG C&T CORP	1,807	138,500.00	250,269,500.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	5,981	12,050.00	72,071,050.00	
SK HOLDINGS CO LTD	761	295,000.00	224,495,000.00	
SK NETWORKS CO LTD	3,550	6,400.00	22,720,000.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	450	38,300.00	17,235,000.00	
S1 CORPORATION	420	97,400.00	40,908,000.00	
CJ LOGISTICS	205	152,000.00	31,160,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	500	145,000.00	72,500,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	1,214	30,000.00	36,420,000.00	
PAN OCEAN CO LTD	5,000	4,985.00	24,925,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	1,782	53,500.00	95,337,000.00	
HANON SYSTEMS	5,400	12,900.00	69,660,000.00	
HYUNDAI MOBIS	1,620	266,500.00	431,730,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	3,870	161,500.00	625,005,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	850	109,500.00	93,075,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	480	99,800.00	47,904,000.00	
HYUNDAI WIA CORP	320	67,100.00	21,472,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	6,340	35,000.00	221,900,000.00	
COWAY CO LTD	1,290	102,500.00	132,225,000.00	
HANSSEM CO LTD	270	166,500.00	44,955,000.00	
LG ELECTRONICS INC	2,465	91,300.00	225,054,500.00	
KANGWON LAND INC	2,770	37,950.00	105,121,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	20,050.00	47,117,500.00	

CJ E&M CORP	470	97,300.00	45,731,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	830	82,700.00	68,641,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	87,800.00	33,364,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	272	220,500.00	59,976,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	167	251,000.00	41,917,000.00	
BGF RETAIL CO LTD	610	79,100.00	48,251,000.00	
DONGSUH COMPANIES INC	850	28,900.00	24,565,000.00	
E-MART CO LTD	472	237,500.00	112,100,000.00	
GS RETAIL CO LTD	600	35,800.00	21,480,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	194	390,000.00	75,660,000.00	
KT&G CORP	2,865	117,500.00	336,637,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	526	125,000.00	65,750,000.00	
OTTOGI CORPORATION	30	753,000.00	22,590,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	800	319,500.00	255,600,000.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	220	174,000.00	38,280,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	750	153,000.00	114,750,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	230	1,218,000.00	280,140,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	55	653,000.00	35,915,000.00	
CELLTRION INC	1,924	208,500.00	401,154,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	154	588,000.00	90,552,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	272	118,500.00	32,232,000.00	
MEDY-TOX INC	80	460,200.00	36,816,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	400	394,000.00	157,600,000.00	
YUHAN CORPORATION	252	226,000.00	56,952,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	6,484	9,260.00	60,041,840.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	4,186	9,430.00	39,473,980.00	
HANA FINANCIAL GROUP	7,008	45,850.00	321,316,800.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	6,440	15,200.00	97,888,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	9,785	57,300.00	560,680,500.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	10,150	48,450.00	491,767,500.00	
WOORI BANK	9,111	16,300.00	148,509,300.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	955	70,000.00	66,850,000.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	9,858	10,500.00	103,509,000.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	3,171	14,450.00	45,820,950.00	
SAMSUNG CARD CO	690	38,350.00	26,461,500.00	

	SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1,517	37,750.00	57,266,750.00	
	DONGBU INSURANCE CO LTD	1,200	67,400.00	80,880,000.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	6,000	7,330.00	43,980,000.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	1,550	44,000.00	68,200,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	780	270,500.00	210,990,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	1,660	131,000.00	217,460,000.00	
	KAKAO CORP	810	154,000.00	124,740,000.00	
	NAVER CORP	678	805,000.00	545,790,000.00	
	NCSOFT CORPORATION	435	416,000.00	180,960,000.00	
	NETMARBLE GAMES CORP	415	192,500.00	79,887,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	820	202,500.00	166,050,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	5,560	29,250.00	162,630,000.00	
	LG INNOTEK CO LTD	360	164,500.00	59,220,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1,330	100,500.00	133,665,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,380	2,767,000.00	6,585,460,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	435	2,198,000.00	956,130,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,308	217,500.00	284,490,000.00	
	KT CORP	1,027	29,400.00	30,193,800.00	
	SK TELECOM	485	252,000.00	122,220,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	6,340	37,900.00	240,286,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	43,950.00	36,390,600.00	
	HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	246	378,000.00	92,988,000.00	
	SK HYNIX INC	14,210	82,000.00	1,165,220,000.00	
韓国ウォン小計		215,075		22,058,716,610.00	
				(2,258,812,580)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	32,080	106.50	3,416,520.00	
	ASIA CEMENT CORP	57,978	26.85	1,556,709.30	
	CHINA STEEL CORP	297,181	24.40	7,251,216.40	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	72,047	93.70	6,750,803.90	
	FORMOSA PLASTICS CORP	101,424	92.70	9,402,004.80	
	NAN YA PLASTICS CORP	116,145	74.70	8,676,031.50	
	TAIWAN CEMENT	76,170	34.70	2,643,099.00	
	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	20,000	39.00	780,000.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	75,957	25.75	1,955,892.75	
	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	5,039	314.00	1,582,246.00	

TECO ELECTRIC & MACHINERY	46,000	27.75	1,276,500.00	
CHINA AIRLINES LTD	67,000	11.10	743,700.00	
EVA AIRWAYS CORP	44,482	14.85	660,557.70	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	45,216	16.75	757,368.00	
EVERGREEN MARINE CORP LTD-RTS(N)	5,149	1.45	7,466.05	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	37,000	23.55	871,350.00	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	45,947	54.10	2,485,732.70	
YULON MOTOR COMPANY	35,020	24.75	866,745.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	4,254	285.50	1,214,517.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	6,921	132.00	913,572.00	
FORMOSA TAFFETA CO.	18,000	30.45	548,100.00	
GIANT MANUFACTURING	7,000	159.50	1,116,500.00	
MERIDA INDUSTRY CO LTD	5,250	125.50	658,875.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	3,000	308.00	924,000.00	
POU CHEN	58,145	37.70	2,192,066.50	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	12,000	52.60	631,200.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	7,000	345.50	2,418,500.00	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	13,448	282.00	3,792,336.00	
STANDARD FOODS CORP	14,320	73.40	1,051,088.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	116,703	64.30	7,504,002.90	
TAIEMD BIOLOGICS INC	4,000	199.50	798,000.00	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	98,540	16.15	1,591,421.00	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	350,715	9.18	3,219,563.70	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	428,746	19.45	8,339,109.70	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	226,992	18.35	4,165,303.20	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	226,984	19.20	4,358,092.80	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	173,166	16.45	2,848,580.70	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	264,356	23.60	6,238,801.60	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	232,133	9.28	2,154,194.24	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	228,706	13.25	3,030,354.50	
TAIWAN BUSINESS BANK	138,788	8.30	1,151,940.40	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	197,159	16.35	3,223,549.65	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	29,329	85.00	2,492,965.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	157,743	47.90	7,555,889.70	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	247,257	13.35	3,300,880.95	

CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	199,538	49.80	9,936,992.40	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	60,357	28.45	1,717,156.65	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	195,337	9.56	1,867,421.72	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	14,950	40.55	606,222.50	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	34,023	31.65	1,076,827.95	
ACER INC	64,812	19.50	1,263,834.00	
ADVANTECH CO LTD	8,216	200.00	1,643,200.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	17,797	273.50	4,867,479.50	
AU OPTRONICS CORP	217,994	12.25	2,670,426.50	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	15,405	330.50	5,091,352.50	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	13,260	76.10	1,009,086.00	
COMPAL ELECTRONICS	103,955	20.85	2,167,461.75	
DELTA ELECTRONICS INC	47,541	137.00	6,513,117.00	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	23,787	87.40	2,078,983.80	
GENERAL INTERFACE SOLUTION	4,000	253.00	1,012,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	377,765	103.00	38,909,795.00	
HTC CORP	17,011	66.10	1,124,427.10	
INNOLUX CORP	214,282	13.15	2,817,808.30	
INVENTEC CORP	62,162	22.70	1,411,077.40	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,436	5,630.00	13,714,680.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	53,787	37.50	2,017,012.50	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	17,000	74.80	1,271,600.00	
PEGATRON CORP	47,854	70.30	3,364,136.20	
QUANTA COMPUTER INC	63,416	65.30	4,141,064.80	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	32,120	37.00	1,188,440.00	
TRANSCEND INFORMATION INC	7,346	84.30	619,267.80	
WISTRON CORP	62,311	24.70	1,539,081.70	
WPG HOLDINGS LTD	40,000	41.85	1,674,000.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	11,000	73.10	804,100.00	
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	50,000	9.57	478,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	93,371	102.50	9,570,527.50	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	42,000	70.60	2,965,200.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	38,188	107.00	4,086,116.00	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	166,775	37.85	6,312,433.75	
GLOBALWAFERS CO LTD	5,000	401.00	2,005,000.00	

	MEDIATEK INC	36,132	322.00	11,634,504.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	15,000	82.50	1,237,500.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	12,522	116.50	1,458,813.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	4,000	338.50	1,354,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	16,635	94.40	1,570,344.00	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	11,815	113.50	1,341,002.50	
	SILICONWARE PRECISION INDS	49,082	47.70	2,341,211.40	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	597,355	237.50	141,871,812.50	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	288,592	15.60	4,502,035.20	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	22,000	59.20	1,302,400.00	
台湾ドル小計		7,928,419		441,266,800.56 (1,654,750,502)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	18,150	504.70	9,160,305.00	
	COAL INDIA LTD	17,100	272.35	4,657,185.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	14,650	413.80	6,062,170.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	14,000	389.50	5,453,000.00	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	30,190	177.55	5,360,234.50	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	63,592	883.70	56,196,250.40	
	ACC LIMITED	1,330	1,770.85	2,355,230.50	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	14,370	276.15	3,968,275.50	
	ASIAN PAINTS LTD	7,200	1,181.55	8,507,160.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	7,950	1,178.80	9,371,460.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	29,280	251.85	7,374,168.00	
	JSW STEEL LTD	20,000	255.45	5,109,000.00	
	SHREE CEMENT LTD	200	18,154.55	3,630,910.00	
	TATA STEEL LIMITED	7,416	677.75	5,026,194.00	
	ULTRATECH CEMENT LTD	2,100	4,306.70	9,044,070.00	
	UPL LTD	8,000	721.45	5,771,600.00	
	VEDANTA LTD	35,360	295.50	10,448,880.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	27,000	113.40	3,061,800.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	19,725	88.30	1,741,717.50	
	EICHER MOTORS LTD	320	30,483.35	9,754,672.00	
	HAVELLS INDIA LTD	6,100	505.40	3,082,940.00	
	LARSEN & TOUBRO LTD	11,470	1,209.50	13,872,965.00	
	SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	1,187.65	2,244,658.50	

ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	17,600	407.10	7,164,960.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	1,150	1,332.65	1,532,547.50	
BAJAJ AUTO LTD	2,400	3,212.95	7,711,080.00	
BHARAT FORGE LTD	5,200	691.70	3,596,840.00	
BOSCH LTD	160	19,205.80	3,072,928.00	
HERO MOTOCORP LTD	1,400	3,671.80	5,140,520.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	8,600	1,415.25	12,171,150.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,550	8,127.25	20,724,487.50	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	13,500	349.55	4,718,925.00	
TATA MOTORS LTD	37,728	408.65	15,417,547.20	
TATA MOTORS LTD-A-DVR	9,400	237.25	2,230,150.00	
TITAN CO LTD	7,600	771.05	5,859,980.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	13,630	540.20	7,362,926.00	
ITC LTD	81,465	253.30	20,635,084.50	
NESTLE INDIA LIMITED	560	7,721.10	4,323,816.00	
UNITED SPIRITS LIMITED	1,330	2,979.30	3,962,469.00	
DABUR INDIA LTD	12,200	334.90	4,085,780.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	6,400	915.60	5,859,840.00	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	15,520	1,265.00	19,632,800.00	
MARICO LTD	11,400	290.05	3,306,570.00	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2,300	997.75	2,294,825.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	7,500	696.05	5,220,375.00	
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	439.15	2,327,495.00	
CIPLA LTD	7,650	593.65	4,541,422.50	
DR. REDDY'S LABORATORIES	2,820	2,310.15	6,514,623.00	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	2,900	582.65	1,689,685.00	
LUPIN LTD	5,530	823.65	4,554,784.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,000	2,566.40	5,132,800.00	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	23,204	504.65	11,709,898.60	
AXIS BANK LTD	40,480	542.00	21,940,160.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	36,625	1,650.90	60,464,212.50	
ICICI BANK LTD	57,187	315.50	18,042,498.50	
IDFC BANK LTD	29,000	54.60	1,583,400.00	
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	7,500	1,161.25	8,709,375.00	
LIC HOUSING FINANCE LTD	7,000	578.30	4,048,100.00	

	STATE BANK OF INDIA	41,500	324.95	13,485,425.00	
	YES BANK LTD	41,700	300.95	12,549,615.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	4,100	1,713.80	7,026,580.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	7,400	442.45	3,274,130.00	
	POWER FINANCE CORPORATION	13,000	121.95	1,585,350.00	
	RURAL ELECTRIFICATION CORP	13,600	154.50	2,101,200.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	4,000	1,219.20	4,876,800.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	920	4,902.65	4,510,438.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	13,600	848.35	11,537,560.00	
	INFOSYS LTD	44,940	951.80	42,773,892.00	
	TATA CONSULTANCY SVS LTD	11,150	2,705.30	30,164,095.00	
	TECH MAHINDRA LTD	11,500	496.55	5,710,325.00	
	WIPRO LTD	27,280	296.50	8,088,520.00	
	BHARTI AIRTEL LTD	29,000	486.75	14,115,750.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	13,390	377.65	5,056,733.50	
	IDEA CELLULAR LTD	34,000	93.60	3,182,400.00	
	GAIL INDIA LTD	14,500	449.20	6,513,400.00	
	NTPC LIMITED	37,500	174.20	6,532,500.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	82.05	2,431,962.00	
インドルピー小計		1,236,902		694,055,576.70	
				(1,207,656,703)	
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	17,000	153.22	2,604,740.00	
	ENGRO CORPORATION LTD	5,500	265.77	1,461,735.00	
	LUCKY CEMENT	2,800	517.80	1,449,840.00	
	HABIB BANK LTD	15,300	165.93	2,538,729.00	
	MCB BANK LTD	8,500	202.67	1,722,695.00	
	UNITED BANK LTD	10,500	171.23	1,797,915.00	
パキスタンルピー小計		59,600		11,575,654.00	
				(12,501,706)	
カタールリアル	QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	5,200	13.90	72,280.00	
	INDUSTRIES QATAR	3,390	94.02	318,727.80	
	COMMERCIAL BANK QSC	4,917	26.25	129,071.25	
	DOHA BANK QSC	2,760	27.00	74,520.00	
	MASRAF AL RAYAN	9,240	34.40	317,856.00	
	QATAR ISLAMIC BANK	1,670	94.00	156,980.00	

	QATAR NATIONAL BANK	5,487	119.79	657,287.73	
	QATAR INSURANCE CO	3,325	41.26	137,189.50	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	27.65	82,950.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	18,900	7.29	137,781.00	
	OORED00 QSC	2,160	82.31	177,789.60	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	680	173.00	117,640.00	
カタールリアル小計		60,729		2,380,072.88	
				(74,044,067)	
エジプトポンド	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	25,687	74.66	1,917,791.42	
	EFG-HERMES HOLDING SAE	10,000	23.29	232,900.00	
	GLOBAL TELECOM HOLDING	60,000	7.43	445,800.00	
エジプトポンド小計		95,687		2,596,491.42	
				(16,617,545)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	5,110	144.34	737,577.40	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	389.00	645,740.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	9,820	140.40	1,378,728.00	
	GOLD FIELDS LTD	19,590	56.10	1,098,999.00	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	15,830	36.50	577,795.00	
	MONDI LTD	2,730	326.98	892,655.40	
	SAPPI LIMITED	14,415	95.00	1,369,425.00	
	SASOL LTD	13,600	426.00	5,793,600.00	
	SIBANYE GOLD LTD	38,000	19.36	735,680.00	
	BIDVEST GROUP LTD	8,122	176.00	1,429,472.00	
	STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	73,560	52.17	3,837,625.20	
	NASPERS LTD-N SHS	10,665	3,661.42	39,049,044.30	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	5,175	133.75	692,156.25	
	IMPERIAL HOLDINGS LTD	3,655	199.00	727,345.00	
	MR PRICE GROUP LTD	6,000	189.70	1,138,200.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	10,620	68.30	725,346.00	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	23,905	55.08	1,316,687.40	
	BID CORP LTD	8,159	290.29	2,368,476.11	
	MASSMART HOLDINGS LTD	2,739	103.09	282,363.51	
	PICK'N PAY STORES LTD	9,400	58.90	553,660.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	11,110	207.00	2,299,770.00	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	4,660	169.21	788,518.60	

	PIONEER FOODS LTD	2,700	113.78	307,206.00	
	TIGER BRANDS LTD	3,940	387.00	1,524,780.00	
	LIFE HEALTHCARE GROUP	31,343	24.63	771,978.09	
	NETCARE LTD	22,150	23.55	521,632.50	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	9,741	308.66	3,006,657.06	
	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	16,200	143.00	2,316,600.00	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,000	928.20	928,200.00	
	NEDBANK GROUP LTD	5,250	206.75	1,085,437.50	
	STANDARD BANK GROUP LTD	31,716	162.79	5,163,047.64	
	BRAIT SE	7,000	47.70	333,900.00	
	CORONATION FUND MANAGERS LTD	5,500	75.86	417,230.00	
	FIRSTRAND LTD	79,370	52.57	4,172,480.90	
	INVESTEC LTD	6,500	95.25	619,125.00	
	PSG GROUP LTD	2,100	253.65	532,665.00	
	REMGRO LTD	12,890	204.10	2,630,849.00	
	RMB HOLDINGS LTD	17,530	63.44	1,112,103.20	
	DISCOVERY LTD	8,507	154.01	1,310,163.07	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	110.07	440,280.00	
	MMI HOLDINGS LTD	24,429	19.10	466,593.90	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	39.27	778,724.10	
	SANLAM LTD	34,635	71.71	2,483,675.85	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	9,090	205.18	1,865,086.20	
	MTN GROUP LTD	40,815	125.41	5,118,609.15	
	TELKOM SA SOC LTD	6,700	46.63	312,421.00	
	VODACOM GROUP LTD	14,685	145.94	2,143,128.90	
南アフリカランド小計		716,146		108,801,438.23	
				(854,091,290)	
アラブディルハム	DXB ENTERTAINMENTS PJSC	74,000	0.64	47,508.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	44,250	7.15	316,387.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	29,800	5.99	178,502.00	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	37,955	10.15	385,243.25	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	84,600	2.22	187,812.00	
	DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	44,000	3.63	159,720.00	
	EMAAR MALLS PJSC	48,000	2.17	104,160.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	82,550	7.88	650,494.00	

	EMIRATES TELECOM GROUP CO	40,200	16.80	675,360.00	
アラブディルハム小計		485,355		2,705,186.75 (83,400,907)	
合 計		52,457,513		14,099,782,232 (14,099,782,232)	

(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	368,935.00	
米ドル小計			41,500	368,935.00 (41,715,480)	
メキシコペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	73,300	2,077,322.00	
メキシコペソ小計			73,300	2,077,322.00 (12,214,653)	
トルコリラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	150,800.00	
トルコリラ小計			58,000	150,800.00 (4,388,280)	
南アフリカランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	24,000	404,400.00	
		FORTRESS REIT LTD-B	18,000	721,800.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	60,000	1,473,000.00	
		HYPROP INVESTMENTS LTD	5,800	609,464.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	126,000	1,325,520.00	
		RESILIENT REIT LTD	6,400	899,968.00	
南アフリカランド小計			240,200	5,434,152.00 (42,658,093)	
合計				100,976,506 (100,976,506)	

(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 63銘柄	97.7%	—	—	12.6%
	投資信託受 益証券 1銘柄	—	2.3%	—	0.3%
メキシコペソ	株式 25銘柄	97.1%	—	—	2.9%
	投資証券 1銘柄	—	—	2.9%	0.1%
ブラジルリアル	株式 58銘柄	100.0%	—	—	6.2%
チリペソ	株式 19銘柄	100.0%	—	—	1.0%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%	—	—	0.3%
トルコリラ	株式 24銘柄	97.0%	—	—	1.0%
	投資証券 1銘柄	—	—	3.0%	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 22銘柄	100.0%	—	—	1.3%
香港ドル	株式 136銘柄	100.0%	—	—	22.4%
マレーシアリンギッ ト	株式 41銘柄	100.0%	—	—	2.2%
タイバーツ	株式 36銘柄	100.0%	—	—	2.2%
フィリピンペソ	株式 22銘柄	100.0%	—	—	1.1%
インドネシアルピア	株式 31銘柄	100.0%	—	—	2.2%
韓国ウォン	株式 110銘柄	100.0%	—	—	15.9%
台湾ドル	株式 90銘柄	100.0%	—	—	11.7%
インドルピー	株式 77銘柄	100.0%	—	—	8.5%
パキスタンルピー	株式 6銘柄	100.0%	—	—	0.1%
カタールリアル	株式 12銘柄	100.0%	—	—	0.5%
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 47銘柄	95.2%	—	—	6.0%
	投資証券 6銘柄	—	—	4.8%	0.3%
アラブディルハム	株式 9銘柄	100.0%	—	—	0.6%

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11月30日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	17,189,331,272円
負債総額	26,685,802円
純資産総額（ - ）	17,162,645,470円
発行済口数	15,331,773,130口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1194円

（参考）

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

純資産額計算書

資産総額	83,446,803,572円
負債総額	31,729,559円
純資産総額（ - ）	83,415,074,013円
発行済口数	34,953,943,678口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3864円

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	15,326,491,042円
負債総額	7,542,567円
純資産総額（ - ）	15,318,948,475円
発行済口数	8,009,401,069口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9126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な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11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

- 過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

（2）会社の意思決定機関（平成29年11月末現在）

・株主総会

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

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

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

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

・監査役会

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

（3）運用の意思決定プロセス（平成29年11月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- ・委託会社の運用する、平成29年11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	765	166,645

株式投資信託	719	136,706
単位型	215	8,855
追加型	504	127,851
公社債投資信託	46	29,938
単位型	32	320
追加型	14	29,618

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

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

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第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。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第59期中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第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	3,269	3	3,499
その他未払金		453		445
未払費用	3	4,920	3	4,229
未払法人税等		354		1,808
未払消費税等	4	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	3	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						
	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	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。 建物 3 年～15年 器具備品 5 年～20年 (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。
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。

4 ヘッジ会計の方法 5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。 (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。 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 建物 1,170百万円 器具備品 653百万円 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。	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,222百万円 器具備品 603百万円 2 信託資産 流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。

3 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>	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>	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																																
4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	4 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。																																
5 保証債務 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。	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。																																

(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				
	売建				
	米ドル		3,943	-	179
	豪ドル		767	-	18
	シンガポールドル	投資有価証券	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(シンガポールドル貸建)(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(シンガポールドル貸建)(注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105 千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	4,422 (注4)	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(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

中間財務諸表等

（１）中間貸借対照表

（単位：百万円）

		第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		16,734
有価証券		17
未収委託者報酬		9,940
未収収益		2,241
関係会社短期貸付金		976
繰延税金資産		866
その他	2	2,935
流動資産合計		33,712
固定資産		
有形固定資産	1	243
無形固定資産		118
投資その他の資産		
投資有価証券		14,687
関係会社株式		23,203
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		784
繰延税金資産		298
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		39,035
固定資産合計		39,397
資産合計		73,109

（単位：百万円）

		第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
負債の部		
流動負債		
未払金		4,545
未払費用		4,058
未払法人税等		1,473
未払消費税等	3	495
賞与引当金		1,207

役員賞与引当金	60
その他	943
流動負債合計	12,784
固定負債	
退職給付引当金	1,305
その他	43
固定負債合計	1,348
負債合計	14,133
純資産の部	
株主資本	
資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	36,351
利益剰余金合計	36,351
自己株式	786
株主資本合計	58,148
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	716
繰延ヘッジ損益	111
評価・換算差額等合計	827
純資産合計	58,976
負債純資産合計	73,109

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第59期中間会計期間 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日)		
営業収益		
委託者報酬		33,067
その他営業収益		2,422
営業収益合計		35,490
営業費用及び一般管理費	1	31,576
営業利益		3,913
営業外収益	2	1,051
営業外費用	3	431
経常利益		4,533
特別利益	4	174
特別損失	5	124
税引前中間純利益		4,582
法人税等	6	1,211
中間純利益		3,371

(3) 中間株主資本等変動計算書

第59期中間会計期間（自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益剰 余金	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	34,015	34,015	672	55,926
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
中間純利益				3,371	3,371		3,371
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 （純額）							
当中間期変動額合計				2,335	2,335	113	2,221
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	36,351	36,351	786	58,148

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	282	266	548	56,475
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,036
中間純利益				3,371
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	434	155	279	279
当中間期変動額合計	434	155	279	2,501
当中間期末残高	716	111	827	58,976

注記事項

(重要な会計方針)

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30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 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部 純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 時価のないもの 総平均法による原価法 (2) 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日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
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中間会計期間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中間会計期間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当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。
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 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。 (2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(中間貸借対照表関係)

第59期中間会計期間
(平成29年9月30日)

1	有形固定資産の減価償却累計額 1,819百万円
2	信託資産 流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4	保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務599百万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476百万円に対して保証を行っております。

（中間損益計算書関係）

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 55百万円 無形固定資産 21百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 13百万円 受取配当金 1,005百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 104百万円 支払源泉所得税 97百万円 デリバティブ費用 205百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 174百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 119百万円
6	中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。

（中間株主資本等変動計算書関係）

第59期中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	1,119,100	182,600	-	1,301,700

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会 計期間末 残高 (百万円)
		当事業 年度期首	当中間 会計期間 増加	当中間 会計期間 減少	当中間 会計期間末	
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	9,900	1,679,700	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	198,000	2,692,800	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	-	4,404,000	-
平成28年度 ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	-	4,409,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	273,900	13,294,400	-

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

2 平成21年度ストックオプション(1)1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,692,800株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28年度ストックオプション(2)は権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円
1年超	1,355百万円
合計	2,220百万円

(金融商品関係)

第59期中間会計期間(平成29年 9月30日)

1 金融商品の時価等に関する事項

平成29年 9月30日（当中間決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表 計上額(1)	時価(1)	差額
(1) 現金及び預金	16,734	16,734	-
(2) 未収委託者報酬	9,940	9,940	-
(3) 未収収益	2,241	2,241	-
(4) 関係会社短期貸付金	976	976	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,688	14,688	-
(6) 未払金	(4,545)	(4,545)	-
(7) 未払費用	(4,058)	(4,058)	-
(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	(263)	(263)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(52)	(52)	-
デリバティブ取引計	(316)	(316)	-

（ 1）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

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

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

- (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(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14百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、66百万円は、流動負債のその他に含まれております。

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

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

（有価証券関係）

第59期中間会計期間(平成29年 9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	20,310
関連会社株式	2,892

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

2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	11,892	10,815	1,077
	小計	11,892	10,815	1,077
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,796	2,841	44
	小計	2,796	2,841	44
合計		14,688	13,656	1,032

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

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

（デリバティブ取引関係）

第59期中間会計期間(平成29年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）株式関連

種類		契約額等 （百万円）	契約額等のうち1年超 （百万円）	時価 （百万円）	評価損益 （百万円）
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	5,080	-	263	263
合計		5,080	-	263	263

(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				

原則的 処理方法	売建	投資有価証 券			
	米ドル		4,855	-	13
	豪ドル		140	-	1
	シンガ ポー ルドル		1,616	-	17
	ユーロ		167	-	3
	香港ドル		541	-	1
	人民元		2,050	-	43
	合計		9,372	-	52

(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59期中間会計期間 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,036百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,571百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	835百万円

(ストックオプション等関係)

第59期中間会計期間(自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日)

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第59期中間会計期間(自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日)

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

[関連情報]

第59期中間会計期間(自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
1株当たり純資産額	301円34銭
1株当たり中間純利益金額	17円21銭

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

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,371
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,371
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,877
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含ま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) 1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,692,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株、平成28年度ストックオプション(2) 4,409,000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59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	58,976
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	58,976

1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	195,711
--------------------------------------	---------

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- （１）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （２）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- （３）通常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9月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

名 称	資本金の額 (平成29年9月末現在)	事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成29年 5月31日	臨時報告書
平成29年 8月16日	有価証券届出書
平成29年 8月16日	有価証券報告書
平成29年 8月31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
業務執行社員 公認会計士 羽 太 典 明指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明

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12月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興五大陸株式ファンドの平成29年5月17日から平成29年11月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興五大陸株式ファンドの平成29年11月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成29年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。