

【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】	2019年2月15日提出
【計算期間】	第25特定期間(自 2018年5月17日至 2018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	海外	不動産投信	特殊型
	内外	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

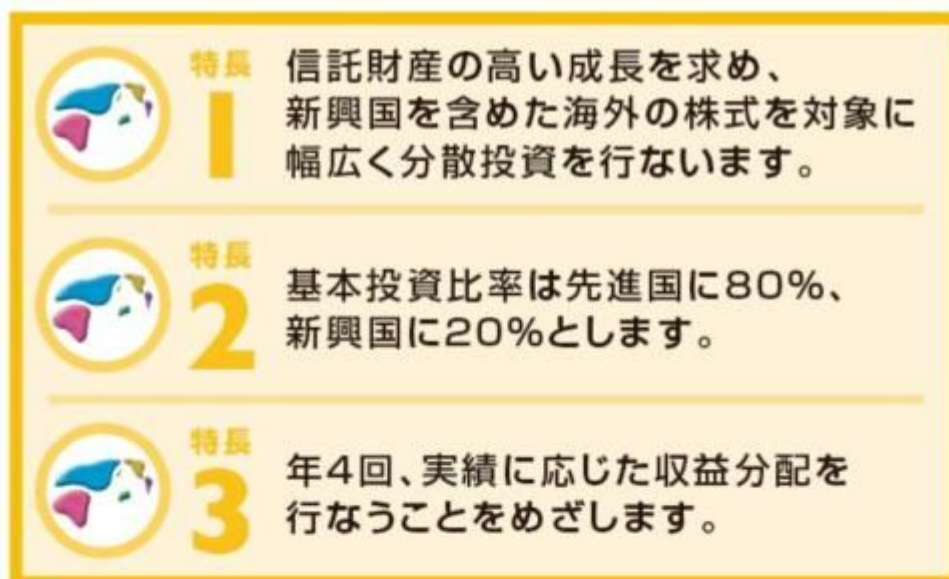
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

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、バキスタン
- 【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）

（2018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

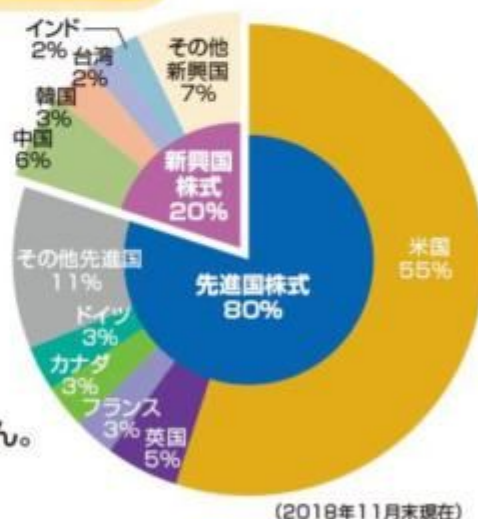
主として新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス(円ヘッジなし・円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

● 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なえない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

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

投資信託で分配金が支払われるイメージ



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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



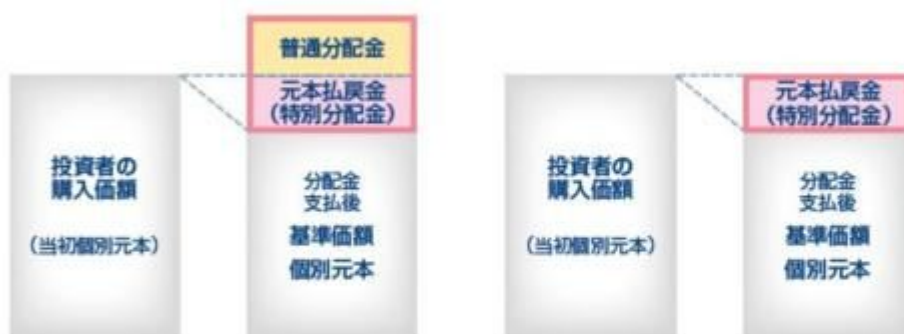
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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

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

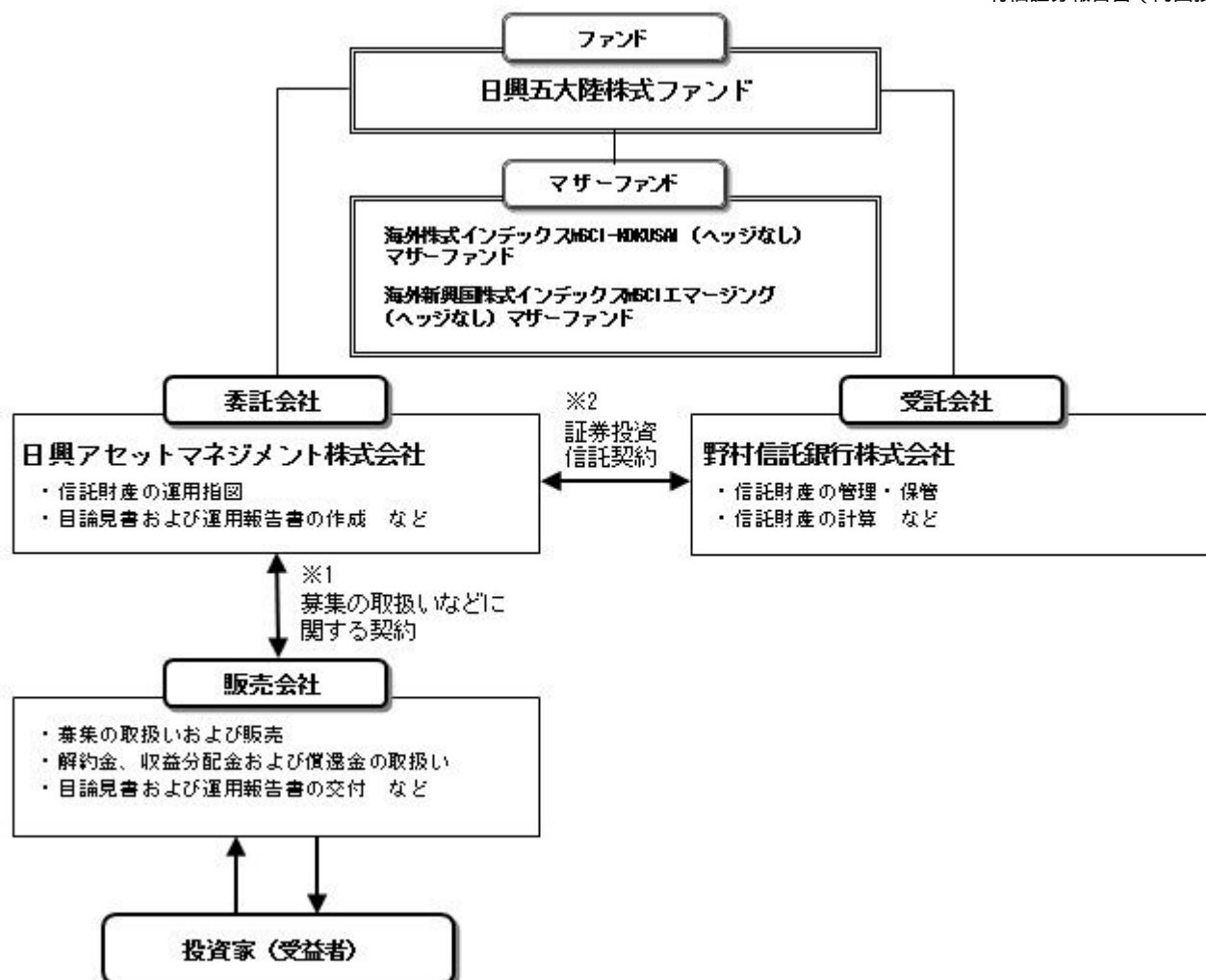
(2) 【ファンドの沿革】

2006年 6月12日

- ・ ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2018年11月末現在）

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

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	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) 金利先渡取引
- 5) 為替先渡取引
- 6) 有価証券の貸付
- 7) 公社債の空売
- 8) 公社債の借入
- 9) 外国為替予約取引

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

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

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

外国投資証券で投資法人債券に類する証券

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

投資対象とするマザーファンドの概要

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース） [*] に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

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（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

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

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

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目指して運用を行ないます。
主な投資対象	新興国の株式（DR（預託証券）およびカンントリーファンド等を含みます。）を主要投資対象とします。

投資方針	・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等を含みます。）に投資し、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
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	組入の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（2006年5月17日設定）
決算日	毎年5月16日（休業日の場合は翌営業日）

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

（3）【運用体制】

```

graph TD
    CIO[チーフ インベストメント オフィサー (CIO)] --> COO[チーフ オペレーティング オフィサー (COO)]
    CIO --> CFO[チーフ ファイナンス オフィサー (CFO)]
    COO --> MMIA[マクロ&ミクロ調査分析部門]
    COO --> ED[株式運用部門]
    COO --> AD[債券運用部門]
    COO --> OI[オルタナティブ運用部門]
    COO --> HF[ヘッジファンド運用部門]
    COO --> EAM[外部委託運用部門]
    COO --> PM[ポートフォリオ管理部門]
    COO --> IP[運用企画部門]
    CFO --> TR[トレーニング部門]
  
```

取締役会 など

■ 運用方針の策定

投資委員会
(基本方針の策定)

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。

各運用部門
(運用方針の策定)

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。

■ 運用の実行

**各運用部門の
ファンドマネージャー**
(ポートフォリオの構築・管理)

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。

発注政策委員会

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
方針などの決定

トレーディング部門
(売買執行)

発注政策委員会の決定のもと、
最良執行のプロセスに則り売買を
執行します。

内部監査関連部門
(5名程度)

- 運用を含む社内業務に係る内部
管理態勢の妥当性の検証・評価
- 監査結果の取締役会への報告お
よび指摘事項は正の事後点検
など

**リスク管理/コンプライ
アンス業務担当部門**
(60名程度)

- 運用行為に関連する信用リスク、
事務リスクの管理およびモニタ
リング業務
- 運用実績の評価・分析
- 遵守状況の管理に関する業務
など

運用リスク会議

- 運用状況について運用パフォーマンス
の評価・分析などの審議
など

リスク監督委員会

- 運用リスクに関する管理状況およ
びモニタリング報告
など

「受託会社」に対しては、日々の純資産割合、月次の勘定残高割合などを行なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、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。

(4) 【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。

- 16/175

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弁される日からその翌営業日までとします。
 - 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
 - 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- < 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド >
- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
 - 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
 - 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
 - 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
 - 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
 - 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
 - 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
 - 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の

金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうものとします。

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

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。以下同じ。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。また、上場予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場されることが確認できるものについては、投資することを指図することができるものとします。
- 3) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうこ

との指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。

- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 - イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 - ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

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

・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資

元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

- ・当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

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

流動性リスク

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

信用リスク

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

為替変動リスク

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

カントリー・リスク

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

< 指数と基準価額の主な乖離要因 >

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

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

全部の値動きが一致しないこと。

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

<その他の留意事項>

・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

・投資対象とする投資信託証券に関する事項

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

・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

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

・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項

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

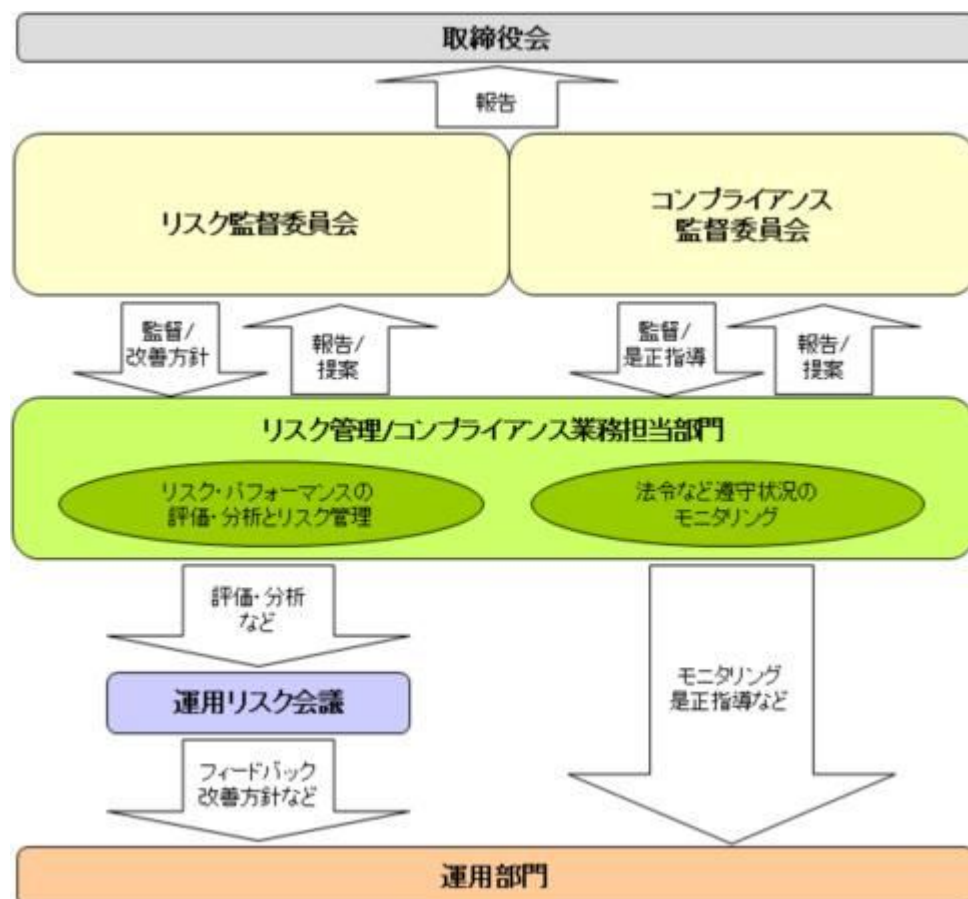
・運用制限や規制上の制限に関する事項

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

・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項

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

（２）リスク管理体制



■全社的なリスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、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2018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	11.7%	13.4%	14.5%	9.1%	2.0%	4.3%	1.8%
最大値	44.7%	54.4%	54.8%	37.2%	9.3%	22.7%	19.3%
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2013年12月から2018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・バリエーション・ファンド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

東証株価指数(TOPIX、配当込)

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013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。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

4【手数料等及び税金】**（１）【申込手数料】**

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

- ・販売会社における申込手数料率は2.16%（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、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額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。

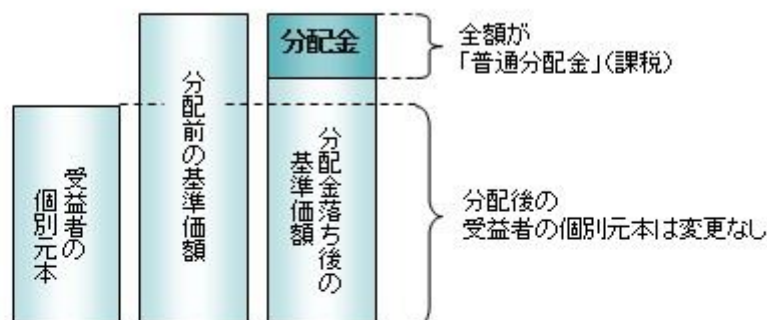
普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

- 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

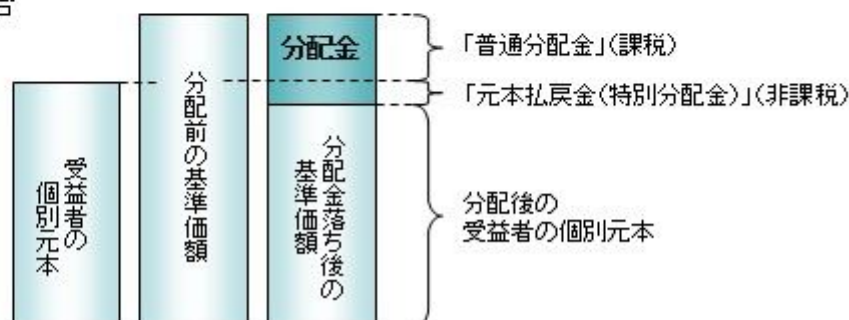
者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2019年2月15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2018年11月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	16,511,668,467	99.87
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	21,786,239	0.13
合計（純資産総額）		16,533,454,706	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	5,390,472,724	2.4415	13,160,839,156	2.4480	13,195,877,228	79.81
日本	親投資信託受益証券	海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド	1,916,310,027	1.7055	3,268,266,752	1.7303	3,315,791,239	20.06

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.87
合 計	99.87

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第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

第24特定期間末	(2018年 5月16日)	17,057	17,290	1.0985	1.1135
第25特定期間末	(2018年11月16日)	16,341	16,530	1.0401	1.0521
	2017年11月末日	17,162	—	1.1194	—
	12月末日	17,643	—	1.1515	—
	2018年 1月末日	17,912	—	1.1699	—
	2月末日	16,984	—	1.0986	—
	3月末日	16,285	—	1.0514	—
	4月末日	16,928	—	1.0897	—
	5月末日	16,728	—	1.0711	—
	6月末日	16,675	—	1.0686	—
	7月末日	17,309	—	1.1119	—
	8月末日	17,351	—	1.1054	—
	9月末日	17,713	—	1.1307	—
	10月末日	16,081	—	1.0252	—
	11月末日	16,533	—	1.0448	—

(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
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	0.0330
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	0.0300

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
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
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	2.42
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	2.59

(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
第24特定期間	2017年11月17日～2018年 5月16日	1,083,860,717	771,783,990
第25特定期間	2018年 5月17日～2018年11月16日	934,188,058	750,942,486

（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2018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	8,237,371	0.01
株式	アメリカ	60,138,217,546	62.15
	カナダ	3,485,270,659	3.60
	モーリシャス	2,478,411	0.00
	ドイツ	3,158,369,920	3.26
	イタリア	623,094,829	0.64
	フランス	3,520,339,041	3.64
	オランダ	1,635,599,588	1.69
	スペイン	1,088,793,124	1.13
	ベルギー	340,966,720	0.35
	オーストリア	78,638,896	0.08
	ルクセンブルク	106,149,254	0.11
	フィンランド	416,055,409	0.43
	アイルランド	1,678,731,734	1.73
	ポルトガル	49,115,354	0.05
	イギリス	5,779,239,478	5.97
	スイス	3,364,850,521	3.48
	スウェーデン	840,023,266	0.87
	ノルウェー	266,475,969	0.28
	デンマーク	605,285,391	0.63
	ケイマン	224,731,538	0.23
	オーストラリア	2,202,006,687	2.28
	バミューダ	223,856,426	0.23

	ニュージーランド	79,350,161	0.08
	香港	983,614,407	1.02
	シンガポール	416,183,702	0.43
	イスラエル	188,065,931	0.19
	ジャージー	409,272,398	0.42
	英ヴァージン諸島	17,345,251	0.02
	アラブ首長国連邦	10,888,859	0.01
	マン島	17,534,080	0.02
	小計	91,950,544,550	95.02
投資証券	アメリカ	1,920,335,917	1.98
	カナダ	18,882,962	0.02
	フランス	113,650,037	0.12
	イギリス	62,654,082	0.06
	オーストラリア	190,832,739	0.20
	香港	56,381,144	0.06
	シンガポール	36,314,225	0.04
	小計	2,399,051,106	2.48
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	2,409,148,680	2.49
合計（純資産総額）		96,766,981,707	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,712,614,057	1.77
	買建	ドイツ	416,663,588	0.43

(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	—	1,686,338,000	1.74

(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	115,222	24,900.71	2,869,109,783	20,373.53	2,347,479,853	2.43

アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	171,084	12,303.54	2,104,940,031	12,503.25	2,139,107,614	2.21
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	9,665	202,114.35	1,953,435,228	189,899.98	1,835,383,383	1.90
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	62,811	15,737.76	988,504,673	16,549.59	1,039,496,894	1.07
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	79,760	11,925.43	951,172,713	12,488.50	996,083,414	1.03
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	7,362	124,306.26	915,142,691	123,489.40	909,128,970	0.94
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	99,181	8,904.81	883,188,563	8,970.93	889,746,622	0.92
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	56,190	17,130.57	962,567,276	15,736.01	884,206,941	0.91
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	7,000	125,242.78	876,699,517	124,201.99	869,413,948	0.90
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	29,850	22,997.08	686,462,852	24,702.41	737,367,207	0.76
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	22,500	30,023.21	675,522,413	32,060.94	721,371,341	0.75
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	225,569	3,025.11	682,371,527	3,181.69	717,692,617	0.74
スイス	株式	NESTLE SA-REG	食品・飲料・タバコ	72,883	9,573.95	697,778,737	9,704.27	707,277,039	0.73
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	136,940	4,929.77	675,083,356	5,164.01	707,160,858	0.73
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	108,390	5,891.57	638,587,904	6,131.91	664,638,679	0.69
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	41,822	15,961.72	667,551,242	15,783.67	660,104,939	0.68
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	96,567	6,408.09	618,810,094	6,745.79	651,420,848	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	58,879	10,107.37	595,112,094	10,532.28	620,130,432	0.64
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	44,741	12,698.95	568,163,926	13,485.90	603,373,077	0.62
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	110,090	5,169.38	569,098,090	5,371.66	591,367,128	0.61
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	109,102	5,044.79	550,397,210	5,412.51	590,516,648	0.61
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	169,907	3,406.40	578,771,760	3,468.77	589,369,647	0.61
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	62,963	7,959.23	501,137,541	8,840.44	556,621,109	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	27,000	20,350.33	549,459,078	19,932.14	538,167,785	0.56
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	94,602	5,289.13	500,362,717	5,557.76	525,775,268	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	50,743	9,732.10	493,836,256	10,292.00	522,247,159	0.54
アメリカ	株式	BOEING CO/THE	資本財	12,952	41,309.62	535,042,228	38,870.28	503,447,908	0.52

アメリカ	株式	MASTERCARD INC	ソフトウェア・サービス	21,700	23,187.11	503,160,478	22,315.01	484,235,721	0.50
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CLASS A	メディア・娯楽	107,474	4,075.34	437,993,762	4,472.98	480,729,848	0.50
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	16,438	26,717.46	439,181,682	28,953.37	475,935,660	0.49

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
出資金	—	—	0.01
株式	国外	エネルギー	6.36
		素材	4.28
		資本財	6.73
		商業・専門サービス	1.10
		運輸	2.02
		自動車・自動車部品	1.22
		耐久消費財・アパレル	1.63
		消費者サービス	1.88
		メディア・娯楽	2.06
		小売	4.83
		食品・生活必需品小売り	1.54
		食品・飲料・タバコ	4.82
		家庭用品・パーソナル用品	2.00
		ヘルスケア機器・サービス	4.99
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.64
		銀行	8.50
		各種金融	4.29
		保険	3.75
		不動産	0.53
		ソフトウェア・サービス	11.25
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.17
		電気通信サービス	2.50
		公益事業	3.18
		半導体・半導体製造装置	2.73
投資証券	—	—	2.48
合 計			97.51

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 EMINI1812	買建	110	米ドル	14,766,875	1,675,597,306	15,093,100	1,712,614,057	1.77
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 1812	買建	110	ユーロ	3,188,980	411,984,326	3,225,200	416,663,588	0.43

(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	12,350,000.00	1,389,271,450	1,395,732,500	1.44
	ユーロ	買建	2,250,000.00	289,993,620	290,605,500	0.30

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2018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	55,012,412	0.26
	メキシコ	517,078,906	2.42
	ブラジル	1,529,250,884	7.16
	チリ	221,377,894	1.04
	コロンビア	84,848,600	0.40
	ペルー	86,038,910	0.40
	オランダ	14,496,360	0.07
	ルクセンブルク	8,453,550	0.04
	ギリシャ	51,976,948	0.24
	トルコ	138,295,355	0.65
	チェコ	37,586,425	0.18
	ハンガリー	66,439,382	0.31
	ポーランド	250,282,321	1.17
	ロシア	738,298,358	3.46
	ケイマン	1,795,819,540	8.41
	バミューダ	132,379,446	0.62
	香港	917,529,386	4.29
	シンガポール	7,896,052	0.04
	マレーシア	475,031,043	2.22
	タイ	483,008,809	2.26

	フィリピン	212,374,411	0.99
	インドネシア	457,077,824	2.14
	韓国	2,851,112,874	13.35
	台湾	2,270,242,912	10.63
	中国	3,203,145,960	14.99
	インド	1,865,256,013	8.73
	パキスタン	5,837,789	0.03
	カタール	215,721,405	1.01
	エジプト	22,966,234	0.11
	南アフリカ	1,228,329,494	5.75
	アラブ首長国連邦	148,168,126	0.69
	小計	20,091,333,623	94.04
投資信託受益証券	香港	131,890,096	0.62
投資証券	メキシコ	15,518,236	0.07
	トルコ	2,102,529	0.01
	南アフリカ	61,824,772	0.29
	小計	79,445,537	0.37
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	1,061,805,965	4.97
合計（純資産総額）		21,364,475,221	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	1,080,336,523	5.06

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

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
中国	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	ソフトウェア・サービス	207,300	5,429.65	1,125,567,463	4,527.12	938,471,976	4.39
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	174,920	4,893.46	855,965,654	4,384.04	766,856,277	3.59
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	894,355	854.56	764,288,700	842.72	753,690,846	3.53
ケイマン	株式	ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	小売	41,950	21,216.39	890,027,787	17,733.09	743,903,193	3.48
南アフリカ	株式	NASPERS LTD-N SHS	メディア・娯楽	15,950	25,340.05	404,173,897	23,406.00	373,325,700	1.75
中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	銀行	3,488,920	113.23	395,065,316	96.34	336,144,882	1.57

香港	株式	CHINA MOBILE LTD	電気通信サービス	223,200	1,075.91	240,143,718	1,110.01	247,755,348	1.16
ケイマン	株式	BAIDU INC - SPON ADR	ソフトウェア・サービス	10,060	28,946.93	291,206,207	20,789.97	209,147,132	0.98
中国	株式	IND & COMM BK OF CHINA - H	銀行	2,526,575	94.53	238,847,942	80.09	202,366,530	0.95
インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	103,562	1,669.15	172,860,754	1,916.33	198,460,003	0.93
中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	保険	180,000	1,132.30	203,814,886	1,099.85	197,974,440	0.93
インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	銀行	58,075	3,126.81	181,589,968	3,208.33	186,323,881	0.87
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	21,350	8,372.07	178,743,850	7,264.40	155,094,940	0.73
ロシア	株式	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	エネルギー	18,025	8,034.75	144,826,475	8,128.99	146,525,059	0.69
中国	株式	BANK OF CHINA LTD - H	銀行	2,880,000	58.70	169,060,070	49.76	143,335,584	0.67
ブラジル	株式	VALE SA	素材	92,339	1,606.91	148,380,691	1,530.87	141,359,928	0.66
ブラジル	株式	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	銀行	132,054	938.61	123,947,366	1,070.14	141,316,796	0.66
インド	株式	INFOSYS LTD	ソフトウェア・サービス	128,068	1,018.48	130,435,867	1,084.12	138,841,336	0.65
ロシア	株式	SBERBANK-SPONSORED ADR	銀行	99,650	1,617.19	161,153,785	1,348.59	134,387,088	0.63
香港	投資信託受益証券	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX-ETF	—	760,000	192.11	146,004,744	173.53	131,890,096	0.62
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	483,212	370.24	178,907,219	266.43	128,743,140	0.60
香港	株式	CNOOC LTD	エネルギー	651,000	201.80	131,372,218	186.01	121,097,848	0.57
ロシア	株式	GAZPROM PAO-SPON ADR	エネルギー	200,140	529.79	106,033,173	566.32	113,345,040	0.53
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	31,240	3,935.28	122,938,150	3,515.35	109,819,846	0.51
インド	株式	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	ソフトウェア・サービス	32,880	2,955.80	97,186,835	3,215.30	105,719,130	0.49
カタール	株式	QATAR NATIONAL BANK	銀行	16,477	5,111.48	84,221,917	6,228.38	102,625,182	0.48
ブラジル	株式	BANCO BRADESCO SA-PRF	銀行	80,449	947.67	76,239,393	1,145.80	92,178,850	0.43
中国	株式	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	エネルギー	929,300	113.59	105,564,521	95.62	88,860,502	0.42
インドネシア	株式	PT BANK CENTRAL ASIA	銀行	361,700	177.91	64,353,621	206.98	74,864,666	0.35
ケイマン	株式	NETEASE INC-ADR	ソフトウェア・サービス	2,935	28,825.48	84,602,788	25,329.90	74,343,280	0.35

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー	7.79
		素材	7.08
		資本財	3.37
		商業・専門サービス	0.17
		運輸	1.53
		自動車・自動車部品	2.43
		耐久消費財・アパレル	1.02

		消費者サービス	1.11
		メディア・娯楽	2.07
		小売	5.17
		食品・生活必需品小売り	1.72
		食品・飲料・タバコ	3.36
		家庭用品・パーソナル用品	1.16
		ヘルスケア機器・サービス	0.65
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.05
		銀行	17.23
		各種金融	2.60
		保険	3.52
		不動産	2.39
		ソフトウェア・サービス	8.69
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.00
		電気通信サービス	4.35
		公益事業	2.40
		半導体・半導体製造装置	5.18
投資信託受益証券	—	—	0.62
投資証券	—	—	0.37
合 計			95.03

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	MINMSCIE1812	買建	190	米ドル	9,456,215	1,072,996,716	9,520,900	1,080,336,523	5.06

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

参考情報

運用実績

2018年11月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額.....10,448円

純資産総額.....165.33億円

※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、2008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)

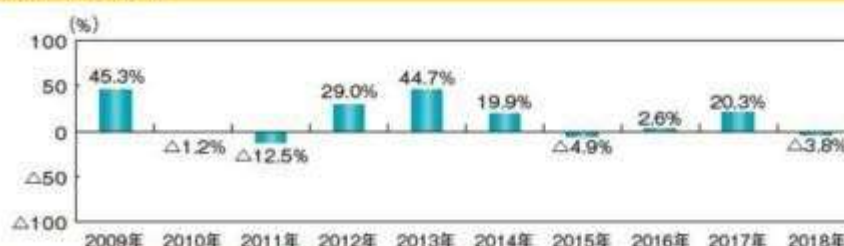
2017年11月	2018年2月	2018年5月	2018年8月	2018年11月	設定来累計
180円	180円	150円	180円	120円	5,490円

主要な資産の状況

組入資産	比率※1	株式組入上位銘柄	国名	業種	比率※2
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI(ヘッジなし) マザーファンド	79.8%	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	2.2%
		AMAZON.COM INC	アメリカ	小売	1.9%
		JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー	1.1%
		JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	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	20.1%	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	ソフトウェア・サービス	4.4%
		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	テクノロジー・ハードウェア	3.6%
		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	半導体・半導体製造装置	3.5%
		ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	ケイマン諸島	小売	3.5%
		NASPERS LTD-N SHS	南アフリカ	メディア・娯楽	1.7%
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。

※2018年は、2018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

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（８）申込代金の支払い

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

（９）受付の中止および取消

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

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

（１０）償還乗換

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

（１１）乗換優遇

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

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞

（１）解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

（２）取扱時間

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

（３）解約請求不可日

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

（４）解約制限

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

（５）解約価額

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

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

< 委託会社の照会先 >

日興アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス 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】

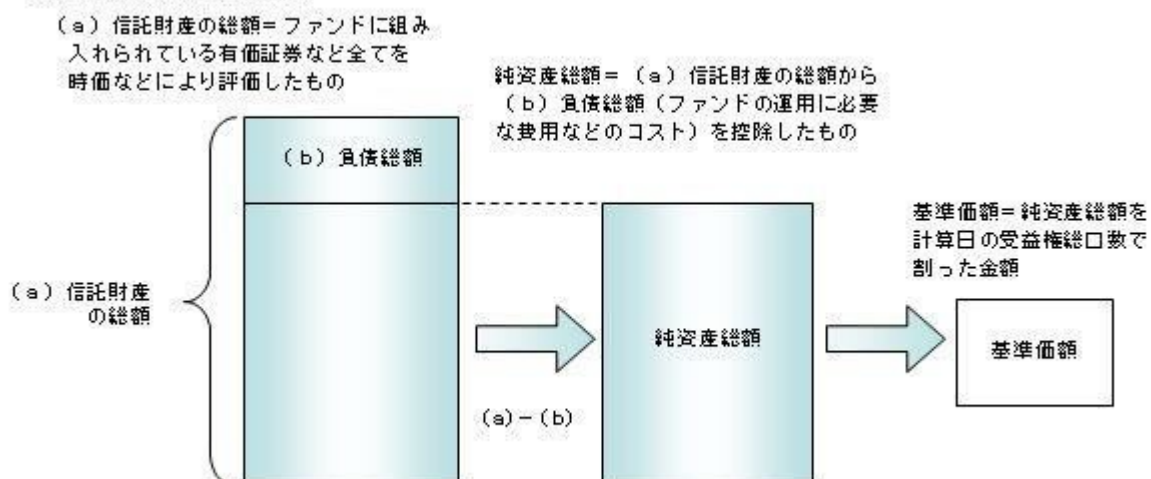
（１）【資産の評価】

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 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。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

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

(4) 【計算期間】

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

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回ることとなった場合

ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき

ハ) やむを得ない事情が発生したとき

2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。

イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合

ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき

ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）

二) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき

5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

償還金について

・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から受益者に支払います。

・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更

1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）

4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

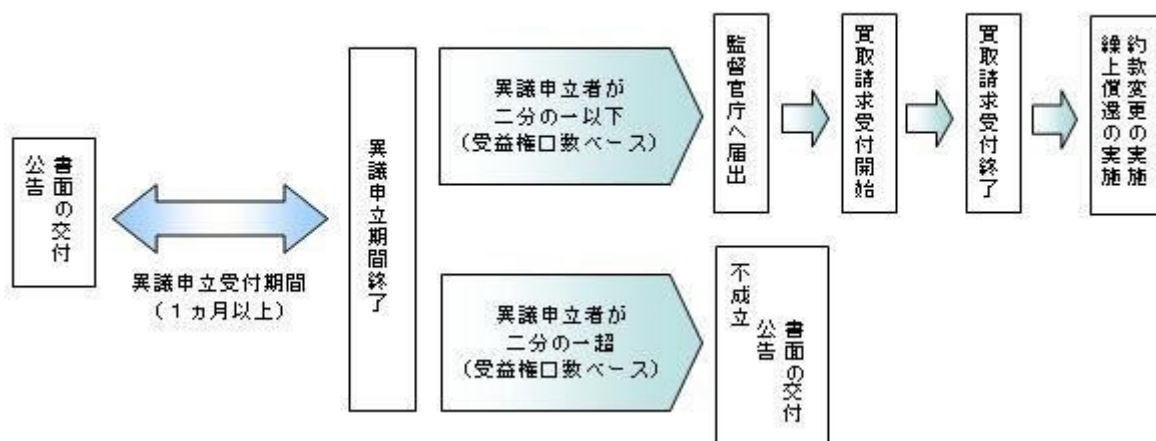
異議の申立て

1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。

2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行わない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。

3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

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

ホームページ アドレス 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30年 5月17日から平成30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30年 5月16日現在	当期 平成30年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	57,268,268	63,567,386
親投資信託受益証券	17,030,091,879	16,312,932,196
未収入金	263,757,000	217,236,000
流動資産合計	17,351,117,147	16,593,735,582
資産合計	17,351,117,147	16,593,735,582
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	232,927,099	188,540,626
未払解約金	10,497,072	9,843,792
未払受託者報酬	3,079,974	3,229,005
未払委託者報酬	45,320,071	47,512,911
未払利息	86	109
その他未払費用	1,554,657	2,943,518
流動負債合計	293,378,959	252,069,961
負債合計	293,378,959	252,069,961
純資産の部		
元本等		
元本	15,528,473,270	15,711,718,842
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,529,264,918	629,946,779
（分配準備積立金）	2,453,395,229	1,963,898,208
元本等合計	17,057,738,188	16,341,665,621
純資産合計	17,057,738,188	16,341,665,621
負債純資産合計	17,351,117,147	16,593,735,582

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成29年11月17日 至 平成30年 5月16日	当期 自 平成30年 5月17日 至 平成30年11月16日
営業収益		
受取利息	3	9
有価証券売買等損益	515,886,326	331,566,683
営業収益合計	515,886,329	331,566,674
営業費用		
支払利息	11,257	11,680
受託者報酬	6,415,630	6,495,392
委託者報酬	94,402,273	95,575,974
その他費用	1,788,176	1,836,105
営業費用合計	102,617,336	103,919,151
営業利益又は営業損失（ ）	413,268,993	435,485,825
経常利益又は経常損失（ ）	413,268,993	435,485,825
当期純利益又は当期純損失（ ）	413,268,993	435,485,825
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	19,388,798	12,074,221
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,594,535,711	1,529,264,918
剰余金増加額又は欠損金減少額	123,955,277	77,106,371
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	123,955,277	77,106,371
剰余金減少額又は欠損金増加額	74,642,298	60,592,296
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	74,642,298	60,592,296
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	508,463,967	468,272,168
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,529,264,918	629,946,779

（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30年 5月16日現在	当期 平成30年11月16日現在
1.	期首元本額	15,216,396,543円	15,528,473,270円
	期中追加設定元本額	1,083,860,717円	934,188,058円
	期中一部解約元本額	771,783,990円	750,942,486円
2.	受益権の総数	15,528,473,270口	15,711,718,842口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成29年11月17日 至 平成30年 5月16日		当期 自 平成30年 5月17日 至 平成30年11月16日		
分配金の計算過程 自 平成29年11月17日 至 平成30年 2月16日		分配金の計算過程 自 平成30年 5月17日 至 平成30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	15,516,548円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	59,574,538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	1,571,408,451円	C 信託約款に定める収益調整金	1,728,163,469円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,600,502,982円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,392,268,486円
E	分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,187,427,981円	E 分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,180,006,493円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,735円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,689円
G	分配金額	275,536,868円	G 分配金額	279,731,542円
H	分配金額(1万口当たり)	180円	H 分配金額(1万口当たり)	180円
自 平成30年 2月17日 至 平成30年 5月16日		自 平成30年 8月17日 至 平成30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	97,218,227円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	27,397,720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	281,913,045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	1,662,213,224円	C 信託約款に定める収益調整金	1,819,387,115円
D	信託約款に定める分配準備積立 金	2,307,191,056円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,125,041,114円
E	分配対象収益（ A+B+C+D ）	4,348,535,552円	E 分配対象収益（ A+B+C+D ）	3,971,825,949円
F	分配対象収益(1万口当たり)	2,800円	F 分配対象収益(1万口当たり)	2,527円

G 分配金額	232,927,099円	G 分配金額	188,540,626円
H 分配金額(1万口当たり)	150円	H 分配金額(1万口当たり)	120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29年11月17日 至 平成30年 5月16日	当期 自 平成30年 5月17日 至 平成30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30年 5月16日現在	当期 平成30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30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	473,459,402
合計	473,459,402

当期（平成30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	162,445,530
合計	162,445,530

（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30年 5月16日現在		当期 平成30年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.0985円	1口当たり純資産額	1.0401円
(1万口当たり純資産額)	(10,985円)	(1万口当たり純資産額)	(10,401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	5,332,643,387	13,022,848,415	
	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	1,929,102,188	3,290,083,781	
合計		7,261,745,575	16,312,932,196	

(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30年 5月16日現在	平成30年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	367,026,611	119,271,895
コール・ローン	1,450,968,578	1,217,560,929
出資金	9,062,907	8,016,007

	平成30年 5月16日現在	平成30年11月16日現在
株式	81,662,956,668	91,980,516,364
投資証券	1,962,385,983	2,368,565,559
派生商品評価勘定	66,607,740	29,362,530
未収入金	17,797,883	3,141,239
未収配当金	144,959,629	143,813,443
差入委託証拠金	200,674,451	234,023,592
流動資産合計	85,882,440,450	96,104,271,558
資産合計	85,882,440,450	96,104,271,558
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	19,833,011	23,420,893
未払解約金	294,533,052	177,400,049
未払利息	2,194	2,094
流動負債合計	314,368,257	200,823,036
負債合計	314,368,257	200,823,036
純資産の部		
元本等		
元本	35,100,149,117	39,271,400,483
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	50,467,923,076	56,632,048,039
元本等合計	85,568,072,193	95,903,448,522
純資産合計	85,568,072,193	95,903,448,522
負債純資産合計	85,882,440,450	96,104,271,558

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30年 5月16日現在	平成30年11月16日現在
1.	期首	平成29年11月17日	平成30年 5月17日
	期首元本額	34,789,128,390円	35,100,149,117円
	期首からの追加設定元本額	1,868,114,315円	5,820,161,982円
	期首からの一部解約元本額	1,557,093,588円	1,648,910,616円
	元本の内訳		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	16,137,487,158円	17,396,492,225円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	66,438,261円	81,732,771円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	203,268,868円	239,259,690円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	398,307,648円	463,095,403円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	437,438,714円	489,848,535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	2,238,134,938円	2,078,313,254円
	日興五大陸株式ファンド	5,608,608,268円	5,332,643,387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	26,195,727円	19,578,773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）	128,434,122円	93,020,748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）	155,261,740円	147,464,472円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	- 円	3,731,430,015円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	- 円	28,011,351円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	5,621,930円	5,169,106円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	4,409,027円	4,303,646円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	6,880,661円	7,467,265円
	アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	7,106,022円	6,223,417円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	5,056,650,636円	4,512,298,631円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	27,456,496円	27,036,295円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	81,037,041円	79,530,780円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	120,517,051円	115,894,010円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	120,030,599円	113,761,544円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,270,864,210円	4,298,825,165円
	計	35,100,149,117円	39,271,400,483円
2.	受益権の総数	35,100,149,117口	39,271,400,483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29年11月17日 至 平成30年 5月16日	自 平成30年 5月17日 至 平成30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30年 5月16日現在	平成30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30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	1,889,057
株式	3,799,008,224
投資証券	78,251,690
合計	3,722,645,591

（平成30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	173,932
株式	777,901,708
投資証券	21,310,769
合計	799,038,545

(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30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	1,875,143,763	-	1,901,965,730	26,821,967
合計		1,875,143,763	-	1,901,965,730	26,821,967

（平成30年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	1,546,607,828	-	1,543,774,420	2,833,408
合計		1,546,607,828	-	1,543,774,420	2,833,408

（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30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	1,364,793,910	-	1,384,752,500	19,958,590
	米ドル	1,094,649,395	-	1,117,083,500	22,434,105
	ユーロ	270,144,515	-	267,669,000	2,475,515
	売建	12,230,812	-	12,236,640	5,828
	スイスフラン	12,230,812	-	12,236,640	5,828
合計		1,377,024,722	-	1,396,989,140	19,952,762

（平成30年11月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建	1,199,978,955	-	1,208,754,000	8,775,045

	米ドル	979,598,250	-	989,790,000	10,191,750
	ユーロ	220,380,705	-	218,964,000	1,416,705
	合計	1,199,978,955	-	1,208,754,000	8,775,045

（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30年 5月16日現在		平成30年11月16日現在	
1口当たり純資産額	2.4378円	1口当たり純資産額	2.4421円
(1万口当たり純資産額)	(24,378円)	(1万口当たり純資産額)	(24,421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	11,893	55.51	660,180.43	
	ANTERO RESOURCES CORP	4,560	14.22	64,843.20	
	APACHE CORP	8,704	36.99	321,960.96	
	BAKER HUGHES A GE CO	9,345	23.28	217,551.60	
	CABOT OIL & GAS CORP	9,730	25.64	249,477.20	
	CHENIERE ENERGY INC	4,830	60.76	293,470.80	
	CHEVRON CORP	44,741	116.95	5,232,459.95	
	CIMAREX ENERGY CO	2,005	88.90	178,244.50	

CONCHO RESOURCES INC	4,755	134.59	639,975.45
CONOCOPHILLIPS	27,350	65.21	1,783,493.50
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	1,960	48.00	94,080.00
DEVON ENERGY CORPORATION	13,141	30.62	402,377.42
DIAMONDBACK ENERGY INC	2,210	112.24	248,050.40
EOG RESOURCES INC	13,622	101.59	1,383,858.98
EXXON MOBIL CORP	99,181	78.19	7,754,962.39
HALLIBURTON CO	21,257	32.45	689,789.65
HELMERICH & PAYNE	2,660	60.04	159,706.40
HESS CORP	6,650	57.22	380,513.00
HOLLYFRONTIER CORP	3,740	63.09	235,956.60
KINDER MORGAN INC	46,370	17.17	796,172.90
MARATHON OIL CORP	20,287	17.15	347,922.05
MARATHON PETROLEUM CORP	16,472	65.36	1,076,609.92
NATIONAL OILWELL VARCO INC	8,671	33.50	290,478.50
NEWFIELD EXPLORATION CO	4,040	19.71	79,628.40
NOBLE ENERGY INC	10,672	25.50	272,136.00
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	18,241	72.59	1,324,114.19
ONEOK INC	9,560	61.36	586,601.60
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	6,120	22.05	134,946.00
PHILLIPS 66	10,625	96.23	1,022,443.75
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	4,230	154.86	655,057.80
SCHLUMBERGER LTD	32,641	48.08	1,569,379.28
TARGA RESOURCES CORP	5,430	47.18	256,187.40
TECHNIPFMC PLC	11,861	24.11	285,968.71
VALERO ENERGY CORP	10,292	83.27	857,014.84
WILLIAMS COS INC	28,414	25.00	710,350.00
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5,055	160.64	812,035.20
ALBEMARLE CORP	3,010	102.70	309,127.00
AVERY DENNISON CORP	2,270	92.02	208,885.40
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5,850	24.98	146,133.00
BALL CORP	8,230	50.38	414,627.40
CELANESE CORP	3,270	102.45	335,011.50
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,530	46.61	257,753.30
CHEMOURS CO/THE	3,600	31.11	111,996.00
CROWN HOLDINGS INC	2,815	49.46	139,229.90
DOWDUPONT INC	54,277	58.73	3,187,688.21
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3,015	82.82	249,702.30
ECOLAB INC	6,110	158.31	967,274.10
FMC CORP	3,680	82.67	304,225.60
FREEPORT-MCMORAN INC	31,648	11.96	378,510.08
INTERNATIONAL PAPER CO	9,000	45.82	412,380.00

INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,865	142.47	265,706.55	
LINDE PLC	12,880	155.18	1,998,718.40	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	7,940	93.44	741,913.60	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,455	188.72	274,587.60	
MOSAIC CO/THE	8,490	36.14	306,828.60	
NEWMONT MINING CORP	13,310	32.86	437,366.60	
NUCOR CORP	8,049	62.85	505,879.65	
PACKAGING CORP OF AMERICA	2,490	96.11	239,313.90	
PPG INDUSTRIES INC	5,794	107.08	620,421.52	
SEALED AIR CORP	3,966	36.52	144,838.32	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,977	420.99	832,297.23	
STEEL DYNAMICS INC	5,580	40.00	223,200.00	
VULCAN MATERIALS CO	3,063	107.16	328,231.08	
WESTLAKE CHEMICAL CORP	790	71.70	56,643.00	
WESTROCK CO	6,049	45.43	274,806.07	
3M CO	13,896	204.91	2,847,429.36	
ACUITY BRANDS INC	890	123.97	110,333.30	
AERCAP HOLDINGS NV	2,660	51.15	136,059.00	
AGCO CORP	1,250	57.40	71,750.00	
ALLEGION PLC	2,080	88.46	183,996.80	
AMETEK INC	5,313	74.40	395,287.20	
ARCONIC INC	12,213	20.66	252,320.58	
BOEING CO/THE	12,952	341.57	4,424,014.64	
CATERPILLAR INC	14,096	129.42	1,824,304.32	
CUMMINS INC	3,505	147.46	516,847.30	
DEERE & CO	7,250	146.70	1,063,575.00	
DOVER CORP	3,810	86.19	328,383.90	
EATON CORP PLC	10,356	73.98	766,136.88	
EMERSON ELECTRIC CO	14,920	68.81	1,026,645.20	
FASTENAL CO	6,473	57.01	369,025.73	
FLOWERVE CORP	3,265	49.21	160,670.65	
FLUOR CORP	2,903	45.77	132,870.31	
FORTIVE CORP	6,924	75.73	524,354.52	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	3,160	43.04	136,006.40	
GENERAL DYNAMICS CORP	5,992	182.34	1,092,581.28	
GENERAL ELECTRIC CO	204,023	8.17	1,666,867.91	
HARRIS CORP	2,710	151.03	409,291.30	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	3,740	38.47	143,877.80	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	17,456	147.77	2,579,473.12	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	960	215.08	206,476.80	
IDEX CORP	1,910	136.07	259,893.70	
ILLINOIS TOOL WORKS	7,040	135.23	952,019.20	

INGERSOLL-RAND PLC	5,576	103.72	578,342.72	
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	3,060	75.00	229,500.00	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5,170	62.90	325,193.00	
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	6,400	35.73	228,672.00	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	22,034	33.52	738,579.68	
L3 TECHNOLOGIES INC	1,891	191.72	362,542.52	
LENNOX INTERNATIONAL INC	770	215.20	165,704.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	6,041	305.48	1,845,404.68	
MASCO CORP	6,439	31.38	202,055.82	
MIDDLEBY CORP	1,180	117.83	139,039.40	
NORTHROP GRUMMAN CORP	3,884	272.35	1,057,807.40	
OWENS CORNING	2,950	49.00	144,550.00	
PACCAR INC	7,894	60.56	478,060.64	
PARKER HANNIFIN CORP	3,010	169.94	511,519.40	
PENTAIR PLC	3,498	42.50	148,665.00	
RAYTHEON COMPANY	6,802	183.20	1,246,126.40	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,973	172.70	513,437.10	
ROCKWELL COLLINS INC.	3,873	133.28	516,193.44	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,440	294.45	718,458.00	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4,410	47.25	208,372.50	
SMITH (A.O.) CORP	3,020	46.25	139,675.00	
SNAP-ON INC	1,430	163.06	233,175.80	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2,760	84.40	232,944.00	
STANLEY BLACK & DECKER INC	3,466	128.84	446,559.44	
TEXTRON INC	6,126	57.06	349,549.56	
TRANSDIGM GROUP INC	1,100	344.43	378,873.00	
UNITED RENTALS INC	2,020	118.50	239,370.00	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	17,755	129.73	2,303,356.15	
WABCO HOLDINGS INC	1,110	116.08	128,848.80	
WABTEC CORP	1,880	86.05	161,774.00	
WW GRAINGER INC	1,107	306.11	338,863.77	
XYLEM INC	4,168	70.45	293,635.60	
CINTAS CORP	2,117	182.22	385,759.74	
COPART INC	4,880	50.80	247,904.00	
COSTAR GROUP INC	865	356.09	308,017.85	
EQUIFAX INC	2,764	99.63	275,377.32	
IHS MARKIT LTD	9,063	52.18	472,907.34	
MANPOWERGROUP INC	1,447	78.81	114,038.07	
NIELSEN HOLDINGS PLC	9,945	25.79	256,481.55	
REPUBLIC SERVICES INC	5,560	75.65	420,614.00	
ROBERT HALF INTL INC	3,075	63.61	195,600.75	
ROLLINS INC	2,000	60.89	121,780.00	

STERICYCLE INC	1,705	46.06	78,532.30
TRANSUNION	4,100	62.20	255,020.00
VERISK ANALYTICS INC	3,770	123.88	467,027.60
WASTE CONNECTIONS INC	6,026	77.01	464,062.26
WASTE MANAGEMENT INC	10,064	91.98	925,686.72
AMERCO	155	340.98	52,851.90
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,270	37.82	85,851.40
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3,440	91.26	313,934.40
CSX CORP	19,493	72.22	1,407,784.46
DELTA AIR LINES INC	4,175	56.10	234,217.50
EXPEDITORS INTL WASH INC	4,367	73.60	321,411.20
FEDEX CORP	5,998	227.81	1,366,404.38
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2,430	106.56	258,940.80
KANSAS CITY SOUTHERN	2,810	100.51	282,433.10
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,750	32.62	89,705.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	6,600	172.88	1,141,008.00
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,460	136.10	198,706.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	3,770	53.23	200,677.10
UNION PACIFIC CORP	18,136	151.43	2,746,334.48
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	1,715	91.98	157,745.70
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	16,097	110.45	1,777,913.65
XPO LOGISTICS INC	2,720	78.82	214,390.40
APTIV PLC	6,450	75.15	484,717.50
AUTOLIV INC	2,540	84.23	213,944.20
BORGWARNER INC	5,980	39.78	237,884.40
FORD MOTOR COMPANY	86,445	9.31	804,802.95
GENERAL MOTORS CORP	29,655	35.55	1,054,235.25
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	5,430	22.22	120,654.60
HARLEY-DAVIDSON INC	3,709	41.38	153,478.42
LEAR CORP	1,660	136.08	225,892.80
TESLA INC	2,990	348.44	1,041,835.60
DR HORTON INC	8,596	33.58	288,653.68
GARMIN LTD	2,395	65.22	156,201.90
HANESBRANDS INC	7,940	15.67	124,419.80
HASBRO INC	2,748	97.56	268,094.88
LEGGETT & PLATT INC	2,778	37.36	103,786.08
LENNAR CORP-CL A	6,960	39.53	275,128.80
LULULEMON ATHLETICA INC	2,300	139.83	321,609.00
MATTEL INC	7,349	13.65	100,313.85
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	3,490	47.23	164,832.70
MOHAWK INDUSTRIES INC	1,628	123.73	201,432.44
NEWELL BRANDS INC	10,026	21.38	214,355.88

NIKE INC -CL B	29,968	74.33	2,227,521.44	
NVR INC	100	2,365.68	236,568.00	
POLARIS INDUSTRIES INC	1,240	95.90	118,916.00	
PULTE GROUP INC	5,660	24.11	136,462.60	
PVH CORP	2,150	117.35	252,302.50	
RALPH LAUREN CORP	1,165	119.82	139,590.30	
TAPESTRY INC	6,756	41.01	277,063.56	
TOLL BROTHERS INC	3,321	29.94	99,430.74	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3,560	22.39	79,708.40	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4,112	20.90	85,940.80	
VF CORP	7,860	84.07	660,790.20	
WHIRLPOOL CORP	1,414	113.27	160,163.78	
ARAMARK	5,980	36.74	219,705.20	
CARNIVAL CORP	10,197	59.85	610,290.45	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	555	472.30	262,126.50	
DARDEN RESTAURANTS INC	2,943	111.82	329,086.26	
DOMINO'S PIZZA INC	940	259.62	244,042.80	
H&R BLOCK INC	4,510	28.17	127,046.70	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6,840	72.89	498,567.60	
LAS VEGAS SANDS CORP	9,350	53.73	502,375.50	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	7,023	118.31	830,891.13	
MCDONALD'S CORP	18,371	183.56	3,372,180.76	
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	5,100	17.13	87,363.00	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	11,570	26.40	305,448.00	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	4,910	50.44	247,660.40	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,008	109.86	440,318.88	
STARBUCKS CORP	32,284	67.62	2,183,044.08	
VAIL RESORTS INC	1,110	264.63	293,739.30	
WYNN RESORTS LTD	2,570	106.40	273,448.00	
YUM! BRANDS INC	7,324	88.79	650,297.96	
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	7,978	57.30	457,139.40	
CHARTER COMMUNICATION-A	3,941	318.48	1,255,129.68	
COMCAST CORP-CLASS A	107,474	38.49	4,136,674.26	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	3,320	31.76	105,443.20	
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	6,490	28.72	186,392.80	
DISH NETWORK CORP-A	4,769	33.12	157,949.28	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	10,826	23.91	258,849.66	
LIBERTY BROADBAND-C	2,700	82.04	221,508.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-A	3,975	24.72	98,262.00	
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	12,321	24.29	299,277.09	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	4,700	32.16	151,152.00	
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	5,150	40.73	209,759.50	

LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,975	40.72	80,422.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3,430	54.50	186,935.00
NEWS CORP - CLASS A	7,570	13.57	102,724.90
OMNICOM GROUP	5,247	76.71	402,497.37
SIRIUS XM HOLDINGS INC	34,250	6.32	216,460.00
THE WALT DISNEY CO.	34,793	117.11	4,074,608.23
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	10,619	47.79	507,482.01
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC	24,252	48.27	1,170,644.04
VIACOM INC-CLASS B	9,058	31.83	288,316.14
ADVANCE AUTO PARTS INC	1,748	179.05	312,979.40
AMAZON.COM INC	9,665	1,619.44	15,651,887.60
AUTOZONE INC	622	810.04	503,844.88
BEST BUY CO INC	6,134	67.78	415,762.52
BOOKING HOLDINGS INC	1,133	1,888.87	2,140,089.71
CARMAX INC	4,299	63.21	271,739.79
DOLLAR GENERAL CORP/OLD	6,280	111.78	701,978.40
DOLLAR TREE INC	5,366	85.52	458,900.32
EBAY INC	22,297	28.17	628,106.49
EXPEDIA INC	2,912	119.75	348,712.00
GAP INC/THE	5,106	26.22	133,879.32
GENUINE PARTS CO	3,421	101.59	347,539.39
HOME DEPOT INC	27,000	177.36	4,788,720.00
KOHL'S CORP	3,792	73.22	277,650.24
L BRANDS INC	6,608	35.69	235,839.52
LKQ CORP	7,600	27.80	211,280.00
LOWE'S COS INC	19,272	93.68	1,805,400.96
MACY'S INC	7,939	32.27	256,191.53
MERCADOLIBRE INC	990	340.77	337,362.30
NETFLIX INC	10,200	290.06	2,958,612.00
NORDSTROM INC	2,540	58.99	149,834.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,885	346.00	652,210.00
QURATE RETAIL INC	10,830	23.54	254,938.20
ROSS STORES INC	8,812	96.48	850,181.76
TARGET CORP	11,820	80.76	954,583.20
TIFFANY & CO	2,610	105.96	276,555.60
TJX COMPANIES INC	29,246	52.47	1,534,537.62
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2,750	93.30	256,575.00
TRIPADVISOR INC	2,330	63.20	147,256.00
ULTA BEAUTY INC	1,400	311.81	436,534.00
COSTCO WHOLESALE CORP	10,259	229.94	2,358,954.46
KROGER CO	19,240	30.03	577,777.20
SYSCO CORP	11,506	66.22	761,927.32

WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	19,782	82.29	1,627,860.78
WALMART INC	34,532	99.54	3,437,315.28
ALTRIA GROUP INC	44,258	57.28	2,535,098.24
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13,043	46.13	601,673.59
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5,980	48.03	287,219.40
BUNGE LTD	3,977	59.01	234,682.77
CAMPBELL SOUP CO	5,105	39.12	199,707.60
COCA-COLA CO/THE	94,602	49.74	4,705,503.48
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	5,130	48.40	248,292.00
CONAGRA BRANDS INC	10,810	32.42	350,460.20
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3,910	197.44	771,990.40
GENERAL MILLS INC	13,969	45.23	631,817.87
HERSHEY CO/THE	3,345	108.41	362,631.45
HORMEL FOODS CORP	6,920	45.46	314,583.20
INGREDION INC	1,840	99.83	183,687.20
JM SMUCKER CO/THE	2,720	112.94	307,196.80
KELLOGG CO	6,188	62.52	386,873.76
KRAFT HEINZ CO/THE	14,081	51.99	732,071.19
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,805	148.64	416,935.20
MOLSON COORS BREWING CO -B	4,440	64.69	287,223.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34,505	43.94	1,516,149.70
MONSTER BEVERAGE CORP	10,090	55.30	557,977.00
PEPSICO INC	33,171	116.80	3,874,372.80
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	36,358	85.83	3,120,607.14
TYSON FOODS INC-CL A	6,806	59.03	401,758.18
CHURCH & DWIGHT CO INC	6,360	65.81	418,551.60
CLOROX COMPANY	3,006	160.71	483,094.26
COLGATE-PALMOLIVE CO	19,310	62.40	1,204,944.00
COTY INC-CL A	10,000	8.71	87,100.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5,260	144.85	761,911.00
KIMBERLY-CLARK CORP	8,133	110.79	901,055.07
PROCTER & GAMBLE CO	58,879	93.83	5,524,616.57
ABBOTT LABORATORIES	40,996	70.73	2,899,647.08
ABIOMED INC	940	320.78	301,533.20
AETNA INC	7,629	209.36	1,597,207.44
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,860	222.77	414,352.20
AMERISOURCEBERGEN CORP	3,714	89.15	331,103.10
ANTHEM INC	5,966	284.14	1,695,179.24
BAXTER INTERNATIONAL INC	11,929	65.83	785,286.07
BECTON DICKINSON AND CO	6,257	240.04	1,501,930.28
BOSTON SCIENTIFIC CORP	31,898	36.47	1,163,320.06
CARDINAL HEALTH INC	7,495	57.63	431,936.85

CENTENE CORP	4,840	135.87	657,610.80
CERNER CORP	6,770	57.27	387,717.90
CIGNA CORP	5,700	212.80	1,212,960.00
COOPER COS INC/THE	1,310	257.21	336,945.10
CVS HEALTH CORP	23,907	79.84	1,908,734.88
DANAHER CORP	14,819	101.65	1,506,351.35
DAVITA INC	2,978	64.64	192,497.92
DENTSPLY SIRONA INC	4,852	36.98	179,426.96
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,990	153.12	764,068.80
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	13,124	97.46	1,279,065.04
HCA HEALTHCARE INC	6,425	137.74	884,979.50
HENRY SCHEIN INC	3,340	86.04	287,373.60
HOLOGIC INC	7,468	41.34	308,727.12
HUMANA INC	3,175	318.01	1,009,681.75
IDEXX LABORATORIES INC	2,070	200.57	415,179.90
INTUITIVE SURGICAL INC	2,660	513.64	1,366,282.40
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2,535	164.30	416,500.50
MCKESSON CORP	4,754	127.47	605,992.38
MEDTRONIC PLC	31,668	92.77	2,937,840.36
QUEST DIAGNOSTICS	3,626	95.72	347,080.72
RESMED INC	3,240	104.23	337,705.20
STRYKER CORP	7,913	168.72	1,335,081.36
TELEFLEX INC	1,090	260.66	284,119.40
UNITEDHEALTH GROUP INC	22,500	264.94	5,961,150.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,380	128.01	304,663.80
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,494	116.92	291,598.48
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	2,860	92.43	264,349.80
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4,862	114.61	557,233.82
ABBVIE INC	35,476	90.14	3,197,806.64
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7,840	64.72	507,404.80
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	5,140	119.68	615,155.20
ALKERMES PLC	3,220	34.09	109,769.80
ALLERGAN PLC	8,005	159.37	1,275,756.85
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,400	69.37	166,488.00
AMGEN INC	15,471	192.45	2,977,393.95
BIOGEN INC	4,943	321.72	1,590,261.96
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4,430	94.75	419,742.50
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	38,491	53.27	2,050,415.57
CELGENE CORP	17,084	69.98	1,195,538.32
ELI LILLY & CO	22,833	112.20	2,561,862.60
GILEAD SCIENCES INC	30,374	69.78	2,119,497.72
ILLUMINA INC	3,470	319.51	1,108,699.70

INCYTE CORP	4,600	65.03	299,138.00
IQVIA HOLDINGS INC	3,813	119.13	454,242.69
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1,400	143.66	201,124.00
JOHNSON & JOHNSON	62,811	144.50	9,076,189.50
MERCK & CO. INC.	62,963	74.84	4,712,150.92
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	605	592.44	358,426.20
MYLAN NV	12,825	35.14	450,670.50
NEKTAR THERAPEUTICS	3,790	38.19	144,740.10
PERRIGO CO PLC	3,009	63.51	191,101.59
PFIZER INC	136,940	43.21	5,917,177.40
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,840	341.65	628,636.00
SEATTLE GENETICS INC	2,280	54.39	124,009.20
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	22,030	22.62	498,318.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9,434	237.69	2,242,367.46
UNITED THERAPEUTICS CORP	940	116.31	109,331.40
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,030	166.67	1,005,020.10
WATERS CORP	1,866	198.07	369,598.62
ZOETIS INC	11,340	91.62	1,038,970.80
BANK OF AMERICA CORP	225,569	27.90	6,293,375.10
BB&T CORP	18,118	51.33	929,996.94
CIT GROUP INC	2,655	45.93	121,944.15
CITIGROUP INC	59,667	64.60	3,854,488.20
CITIZENS FINANCIAL GROUP	12,420	36.58	454,323.60
COMERICA INC	3,950	81.96	323,742.00
EAST WEST BANCORP INC	3,000	53.50	160,500.00
FIFTH THIRD BANCORP	16,209	27.60	447,368.40
FIRST REPUBLIC BANK/CA	4,250	94.46	401,455.00
HUNTINGTON BANCSHARES INC	24,720	14.78	365,361.60
JPMORGAN CHASE & CO	79,760	110.07	8,779,183.20
KEYCORP	24,618	18.46	454,448.28
M & T BANK CORP	3,153	168.29	530,618.37
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	13,444	9.50	127,718.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	9,730	16.05	156,166.50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	11,030	136.69	1,507,690.70
REGIONS FINANCIAL CORP	25,844	16.45	425,133.80
SIGNATURE BANK	1,370	116.07	159,015.90
SUNTRUST BANKS INC	10,557	63.20	667,202.40
SVB FINANCIAL GROUP	1,210	240.34	290,811.40
US BANCORP	36,431	54.66	1,991,318.46
WELLS FARGO & CO	108,390	52.82	5,725,159.80
ZIONS BANCORP NA	4,120	48.35	199,202.00
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1,330	113.29	150,675.70

ALLY FINANCIAL INC	9,120	25.37	231,374.40	
AMERICAN EXPRESS CO	17,064	109.60	1,870,214.40	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3,330	126.66	421,777.80	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	23,832	49.22	1,173,011.04	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	29,850	217.38	6,488,793.00	
BLACKROCK INC	2,890	406.88	1,175,883.20	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,465	89.16	1,022,219.40	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2,540	109.71	278,663.40	
CME GROUP INC	7,940	191.56	1,520,986.40	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8,020	70.72	567,174.40	
E*TRADE FINANCIAL CORP	6,050	52.51	317,685.50	
EATON VANCE CORP	3,200	43.06	137,792.00	
FRANKLIN RESOURCES INC	7,935	31.58	250,587.30	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8,438	203.74	1,719,158.12	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13,670	80.19	1,096,197.30	
INVESCO LTD	10,627	20.06	213,177.62	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	6,485	21.26	137,871.10	
MOODY'S CORP	4,077	147.46	601,194.42	
MORGAN STANLEY	31,275	44.30	1,385,482.50	
MSCI INC	2,000	151.66	303,320.00	
NASDAQ INC	2,825	88.08	248,826.00	
NORTHERN TRUST CORP	5,330	97.46	519,461.80	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,060	78.70	240,822.00	
S&P GLOBAL INC	5,882	181.10	1,065,230.20	
SCHWAB (CHARLES) CORP	28,654	47.32	1,355,907.28	
SEI INVESTMENTS COMPANY	3,165	54.89	173,726.85	
STATE STREET CORP	8,887	71.86	638,619.82	
SYNCHRONY FINANCIAL	17,520	26.51	464,455.20	
T ROWE PRICE GROUP INC	5,955	96.06	572,037.30	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	6,280	52.61	330,390.80	
VOYA FINANCIAL INC	3,700	45.36	167,832.00	
AFLAC INC	18,014	44.27	797,479.78	
ALLEGHANY CORP	330	627.97	207,230.10	
ALLSTATE CORP	8,243	89.29	736,017.47	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	1,960	103.15	202,174.00	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	21,575	42.69	921,036.75	
AON PLC	5,607	163.06	914,277.42	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	10,345	28.30	292,763.50	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,500	77.37	348,165.00	
ASSURANT INC	1,110	99.98	110,977.80	
ATHENE HOLDING LTD-CLASS-A	3,700	45.00	166,500.00	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2,225	54.18	120,550.50	

BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	2,874	40.46	116,282.04
CHUBB LTD	10,975	130.10	1,427,847.50
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3,920	79.45	311,444.00
EVEREST RE GROUP LTD	874	214.50	187,473.00
FNF GROUP	6,671	32.52	216,940.92
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8,532	43.98	375,237.36
LINCOLN NATIONAL CORP	5,513	63.66	350,957.58
LOEWS CORP	5,785	48.15	278,547.75
MARKEL CORP	320	1,099.75	351,920.00
MARSH & MCLENNAN COS	11,763	87.32	1,027,145.16
METLIFE INC	20,885	44.80	935,648.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7,120	48.52	345,462.40
PROGRESSIVE CORP	13,610	66.30	902,343.00
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9,842	92.61	911,467.62
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1,690	148.31	250,643.90
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	887	121.95	108,169.65
TORCHMARK CORP	2,866	86.52	247,966.32
TRAVELERS COS INC/THE	6,414	125.59	805,534.26
UNUM GROUP	4,788	37.03	177,299.64
WILLIS TOWERS WATSON PLC	3,308	160.48	530,867.84
WR BERKLEY CORP	2,063	77.18	159,222.34
CBRE GROUP INC - A	7,550	43.18	326,009.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	34,300	6.46	221,578.00
JONES LANG LASALLE INC	1,160	139.27	161,553.20
ACCENTURE PLC-CL A	15,128	162.49	2,458,148.72
ACTIVISION BLIZZARD INC	17,080	53.56	914,804.80
ADOBE INC	11,569	239.95	2,775,981.55
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,690	69.46	256,307.40
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1,270	197.90	251,333.00
ALPHABET INC-CL A	7,000	1,071.05	7,497,350.00
ALPHABET INC-CL C	7,362	1,064.71	7,838,395.02
ANSYS INC	1,820	160.24	291,636.80
AUTODESK INC	5,150	134.29	691,593.50
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10,396	147.25	1,530,811.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2,730	105.89	289,079.70
CADENCE DESIGN SYS INC	6,730	45.54	306,484.20
CDK GLOBAL INC	3,490	49.88	174,081.20
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2,710	113.54	307,693.40
CITRIX SYSTEMS INC	3,228	107.65	347,494.20
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13,488	68.67	926,220.96
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4,820	105.06	506,389.20
DXC TECHNOLOGY CO	6,523	62.27	406,187.21

ELECTRONIC ARTS INC	7,064	88.25	623,398.00
FACEBOOK INC-A	56,190	143.85	8,082,931.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	7,925	106.82	846,548.50
FIRST DATA CORP- CLASS-A	12,110	18.27	221,249.70
FISERV INC	9,616	79.71	766,491.36
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,050	198.21	406,330.50
FORTINET INC	3,100	72.75	225,525.00
GARTNER INC	2,050	145.61	298,500.50
GLOBAL PAYMENTS INC	3,620	109.42	396,100.40
GODADDY INC-CLASS A	3,560	64.56	229,833.60
IAC/INTERACTIVECORP	1,940	185.49	359,850.60
INTL BUSINESS MACHINES CORP	21,492	121.44	2,609,988.48
INTUIT INC	5,796	214.54	1,243,473.84
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,950	138.65	270,367.50
LEIDOS HOLDINGS INC	3,680	64.35	236,808.00
MASTERCARD INC	21,700	200.71	4,355,407.00
MICROSOFT CORP	171,084	107.28	18,353,891.52
ORACLE CORP	71,633	50.63	3,626,778.79
PAYCHEX INC	7,382	67.94	501,533.08
PAYPAL HOLDINGS INC	26,547	86.74	2,302,686.78
RED HAT INC	4,270	173.82	742,211.40
SABRE CORP	6,100	24.79	151,219.00
SALESFORCE.COM INC	16,590	132.49	2,198,009.10
SERVICENOW INC	4,060	172.97	702,258.20
SPLUNK INC	3,190	101.64	324,231.60
SQUARE INC - A	6,640	73.60	488,704.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	4,830	47.23	228,120.90
SYMANTEC CORP	16,455	23.32	383,730.60
SYNOPSYS INC	3,207	91.56	293,632.92
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	2,700	113.06	305,262.00
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3,826	89.28	341,585.28
TWITTER INC	15,660	33.15	519,129.00
VERISIGN INC	2,670	155.67	415,638.90
VISA INC-CLASS A SHARES	41,822	141.84	5,932,032.48
VMWARE INC	1,775	157.73	279,970.75
WESTERN UNION CO	12,691	18.76	238,083.16
WORKDAY INC-CLASS A	3,300	136.18	449,394.00
WORLDPAY INC-CLASS A	7,100	82.77	587,667.00
ZILLOW GROUP INC - C	2,720	28.05	76,296.00
AMPHENOL CORP-CL A	7,180	87.78	630,260.40
APPLE INC	115,222	191.41	22,054,643.02
ARISTA NETWORKS INC	1,310	244.20	319,902.00

ARROW ELECTRONICS INC	1,930	74.54	143,862.20
AVNET INC	2,610	42.85	111,838.50
CDW CORP/DE	3,500	88.56	309,960.00
CISCO SYSTEMS INC	110,090	46.77	5,148,909.30
COGNEX CORP	3,970	42.08	167,057.60
COMMScope HOLDING CO INC	4,030	18.77	75,643.10
CORNING INC	19,778	32.05	633,884.90
F5 NETWORKS INC	1,335	179.20	239,232.00
FLEX LTD	10,936	8.18	89,456.48
FLIR SYSTEMS INC	3,355	47.54	159,496.70
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	35,585	15.32	545,162.20
HP INC	38,375	24.17	927,523.75
IPG PHOTONICS CORP	730	138.75	101,287.50
JUNIPER NETWORKS INC	7,933	28.32	224,662.56
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4,180	58.73	245,491.40
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,855	129.39	498,798.45
NETAPP INC	6,456	68.88	444,689.28
PALO ALTO NETWORKS INC	2,050	172.37	353,358.50
SEAGATE TECHNOLOGY	7,154	43.86	313,774.44
TE CONNECTIVITY LTD	8,585	76.83	659,585.55
TRIMBLE INC	6,070	35.74	216,941.80
WESTERN DIGITAL CORP	7,758	46.73	362,531.34
XEROX CORP	4,938	27.14	134,017.32
AT&T INC	169,907	30.12	5,117,598.84
CENTURYLINK INC	22,816	18.96	432,591.36
SPRINT CORP	17,350	6.12	106,182.00
T-MOBILE US INC	7,702	68.08	524,352.16
VERIZON COMMUNICATIONS INC	96,567	59.08	5,705,178.36
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	5,050	22.20	112,110.00
AES CORP	18,348	15.42	282,926.16
ALLIANT ENERGY CORP	6,390	45.12	288,316.80
AMEREN CORPORATION	5,552	69.39	385,253.28
AMERICAN ELECTRIC POWER	11,248	76.79	863,733.92
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,935	92.08	362,334.80
ATMOS ENERGY CORP	2,540	98.91	251,231.40
CENTERPOINT ENERGY INC	11,712	27.55	322,665.60
CMS ENERGY CORP	6,680	50.65	338,342.00
CONSOLIDATED EDISON INC	6,986	76.54	534,708.44
DOMINION RESOURCES INC/VA	14,977	73.45	1,100,060.65
DTE ENERGY COMPANY	4,068	119.31	485,353.08
DUKE ENERGY CORP	16,336	86.14	1,407,183.04
EDISON INTERNATIONAL	7,669	47.19	361,900.11

	ENTERGY CORP	4,567	85.97	392,624.99	
	EVERGY INC	6,190	60.09	371,957.10	
	EVERSOURCE ENERGY	7,280	66.20	481,936.00	
	EXELON CORP	21,976	45.55	1,001,006.80	
	FIRSTENERGY CORP	10,755	38.82	417,509.10	
	NEXTERA ENERGY INC	10,975	179.18	1,966,500.50	
	NISOURCE INC	8,510	25.31	215,388.10	
	OGE ENERGY CORP	4,980	39.34	195,913.20	
	P G & E CORP	12,211	17.74	216,623.14	
	PINNACLE WEST CAPITAL	2,849	88.70	252,706.30	
	PPL CORP	15,728	30.50	479,704.00	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11,638	54.42	633,339.96	
	SCANA CORP	2,683	42.28	113,437.24	
	SEMPRA ENERGY	5,657	110.98	627,813.86	
	SOUTHERN CO	22,895	47.18	1,080,186.10	
	UGI CORP	4,060	56.99	231,379.40	
	VISTRA ENERGY CORP	7,920	23.29	184,456.80	
	WEC ENERGY GROUP INC	7,190	70.51	506,966.90	
	XCEL ENERGY INC	11,604	51.37	596,097.48	
	ADVANCED MICRO DEVICES	21,790	21.49	468,267.10	
	ANALOG DEVICES INC	8,650	89.82	776,943.00	
	APPLIED MATERIALS INC	24,163	35.02	846,188.26	
	BROADCOM INC	9,610	236.34	2,271,227.40	
	INTEL CORP	109,102	48.11	5,248,897.22	
	KLA-TENCOR CORPORATION	3,529	94.44	333,278.76	
	LAM RESEARCH CORP	3,837	146.40	561,736.80	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	13,764	16.10	221,600.40	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	6,790	53.43	362,789.70	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5,664	75.35	426,782.40	
	MICRON TECHNOLOGY INC	27,437	39.91	1,095,010.67	
	NVIDIA CORP	13,505	202.39	2,733,276.95	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	7,857	84.62	664,859.34	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	8,730	18.40	160,632.00	
	QORVO INC	3,530	65.16	230,014.80	
	QUALCOMM INC	32,872	55.39	1,820,780.08	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4,320	73.14	315,964.80	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	22,952	97.96	2,248,377.92	
	XILINX INC	5,705	88.51	504,949.55	
米ドル小計		7,167,953		552,981,954.77	(62,846,399,159)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	7,925	10.61	84,084.25	
	CAMECO CORP	7,892	15.65	123,509.80	

CANADIAN NATURAL RESOURCES	30,284	35.75	1,082,653.00
CENOVUS ENERGY INC	25,343	10.94	277,252.42
CRESCENT POINT ENERGY CORP	11,475	5.14	58,981.50
ENBRIDGE INC	42,507	42.55	1,808,672.85
ENCANA CORP	21,068	10.22	215,314.96
HUSKY ENERGY INC	6,873	17.85	122,683.05
IMPERIAL OIL LTD	7,132	42.04	299,829.28
INTER PIPELINE LTD	9,840	22.79	224,253.60
KEYERA CORP	4,270	29.42	125,623.40
PEMBINA PIPELINE CORP	11,262	44.30	498,906.60
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	4,100	18.24	74,784.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY -A	7,090	12.10	85,789.00
SUNCOR ENERGY INC	38,229	44.17	1,688,574.93
TOURMALINE OIL CORP	6,635	19.43	128,918.05
TRANSCANADA CORP	21,503	52.41	1,126,972.23
VERMILION ENERGY INC	3,840	33.03	126,835.20
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,695	46.52	218,411.40
BARRICK GOLD CORP	29,584	17.10	505,886.40
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3,050	53.40	162,870.00
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	14,710	12.98	190,935.80
FRANCO-NEVADA CORP	4,865	87.02	423,352.30
GOLDCORP INC	17,917	12.18	218,229.06
KINROSS GOLD CORP	25,015	3.27	81,799.05
LUNDIN MINING CORP	12,280	5.74	70,487.20
METHANEX CORP	1,650	79.80	131,670.00
NUTRIEN LTD	15,468	70.45	1,089,720.60
TECK RESOURCES LTD-CLS B	11,955	29.01	346,814.55
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	23,419	2.58	60,421.02
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1,460	66.27	96,754.20
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,395	20.28	190,530.60
BOMBARDIER INC 'B'	54,436	2.09	113,771.24
CAE INC	5,615	26.46	148,572.90
FINNING INTERNATIONAL INC	3,545	26.42	93,658.90
SNC-LAVALIN GROUP INC	3,605	45.90	165,469.50
WSP GLOBAL INC	2,100	64.49	135,429.00
CANADIAN NATL RAILWAY CO	17,148	112.33	1,926,234.84
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	3,475	276.03	959,204.25
LINAMAR CORP	980	49.07	48,088.60
MAGNA INTERNATIONAL INC	8,478	65.57	555,902.46
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4,540	41.45	188,183.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	5,358	71.80	384,704.40
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	10,695	25.01	267,481.95

CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1,670	152.70	255,009.00	
DOLLARAMA INC	6,540	34.42	225,106.80	
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	9,770	65.64	641,302.80	
EMPIRE CO LTD 'A'	5,090	24.74	125,926.60	
LOBLAW COMPANIES LTD	4,269	58.87	251,316.03	
METRO INC	6,210	43.31	268,955.10	
WESTON (GEORGE) LTD	1,758	94.24	165,673.92	
SAPUTO INC	6,060	39.11	237,006.60	
AURORA CANNABIS INC	13,500	8.75	118,125.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	6,734	33.83	227,811.22	
CANOPY GROWTH CORP	4,400	46.44	204,336.00	
BANK OF MONTREAL	14,821	99.38	1,472,910.98	
BANK OF NOVA SCOTIA	27,839	71.09	1,979,074.51	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	10,555	114.71	1,210,764.05	
NATIONAL BANK OF CANADA	7,950	60.88	483,996.00	
ROYAL BANK OF CANADA	33,679	95.65	3,221,396.35	
TORONTO-DOMINION BANK	42,960	72.98	3,135,220.80	
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	19,723	57.88	1,141,567.24	
CI FINANCIAL CORP	5,700	19.99	113,943.00	
IGM FINANCIAL INC	1,945	33.78	65,702.10	
ONEX CORPORATION	2,315	82.05	189,945.75	
THOMSON REUTERS CORP	6,054	64.52	390,604.08	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	670	603.43	404,298.10	
GREAT-WEST LIFECO INC	5,974	30.80	183,999.20	
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	2,225	48.55	108,023.75	
INTACT FINANCIAL CORP	3,535	105.62	373,366.70	
MANULIFE FINANCIAL CORP	49,131	22.00	1,080,882.00	
POWER CORP OF CANADA	7,800	27.12	211,536.00	
POWER FINANCIAL CORP	5,715	28.28	161,620.20	
SUN LIFE FINANCIAL INC	13,674	49.03	670,436.22	
FIRST CAPITAL REALTY INC	3,320	19.38	64,341.60	
BLACKBERRY LTD	10,328	11.65	120,321.20	
CGI GROUP INC - CL A	5,940	81.54	484,347.60	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	485	900.00	436,500.00	
OPEN TEXT CORP	6,900	43.34	299,046.00	
SHOPIFY INC - CLASS-A	1,960	197.87	387,825.20	
BCE INC	4,170	54.80	228,516.00	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	8,895	70.15	623,984.25	
TELUS CORP	4,366	46.25	201,927.50	
ALTAGAS LTD	7,050	15.58	109,839.00	
ATCO LTD -CLASS I	1,920	39.52	75,878.40	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	2,590	31.38	81,274.20	

	EMERA INC	1,270	43.87	55,714.90	
	FORTIS INC	10,215	46.78	477,857.70	
	HYDRO ONE LTD	9,070	19.40	175,958.00	
加ドル小計		969,451		40,071,408.99 (3,456,559,739)	
ユーロ	ENAGAS SA	4,790	24.34	116,588.60	
	ENI SPA	59,296	14.97	888,016.89	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	10,915	14.72	160,668.80	
	NESTE OYJ	3,210	70.78	227,203.80	
	OMV AG	3,940	46.47	183,091.80	
	REPSOL SA	31,209	15.69	489,825.25	
	SNAM SPA	59,280	3.84	227,635.20	
	TENARIS SA	11,695	12.48	145,953.60	
	TOTAL SA	55,967	50.11	2,804,506.37	
	VOPAK	1,270	39.59	50,279.30	
	AIR LIQUIDE SA	10,119	106.50	1,077,673.50	
	AKZO NOBEL	5,728	74.38	426,048.64	
	ARCELORMITTAL	15,022	21.77	327,028.94	
	ARKEMA	1,885	92.06	173,533.10	
	BASF SE	21,645	69.65	1,507,574.25	
	COVESTRO AG	4,320	56.96	246,067.20	
	CRH PLC	20,150	24.73	498,309.50	
	EVONIK INDUSTRIES AG	3,580	26.95	96,481.00	
	FUCHS PETROLUB SE-PRF	1,720	40.70	70,004.00	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,825	59.86	228,964.50	
	IMERYS SA	830	51.90	43,077.00	
	K+S AG	3,880	16.76	65,028.80	
	KONINKLIJKE DSM NV	4,722	78.88	372,471.36	
	LANXESS AG	1,935	53.30	103,135.50	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	5,620	25.32	142,298.40	
	SOLVAY SA	1,581	103.80	164,107.80	
	STORA ENSO OYJ-R SHS	11,535	12.37	142,745.62	
	SYMRISE AG	2,640	72.06	190,238.40	
	THYSENKRUPP AG	11,595	16.51	191,491.42	
	UMICORE	5,130	41.68	213,818.40	
	UPM-KYMMENE OYJ	11,868	26.17	310,585.56	
	VOESTALPINE AG	2,509	30.72	77,076.48	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	6,086	33.78	205,585.08	
	AIRBUS GROUP SE	13,728	93.86	1,288,510.08	
	ALSTOM	3,220	38.81	124,968.20	
	ANDRITZ AG	1,420	43.08	61,173.60	
	BOUYGUES SA	5,400	32.48	175,392.00	

BRENNTAG AG	3,925	42.93	168,500.25
CNH INDUSTRIAL NV	25,270	8.65	218,636.04
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	11,366	31.60	359,165.60
DASSAULT AVIATION SA	50	1,392.00	69,600.00
EIFFAGE	2,300	87.34	200,882.00
FERROVIAL SA	13,505	17.62	237,958.10
GEA GROUP AG	3,940	26.01	102,479.40
HOCHTIEF AG	440	124.70	54,868.00
KION GROUP AG	1,400	51.26	71,764.00
KONE OYJ-B	7,604	43.34	329,557.36
LEGRAND SA	6,618	52.88	349,959.84
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	8,130	8.60	69,983.04
METSO OYJ	2,420	26.36	63,791.20
MTU AERO ENGINES AG	1,370	186.80	255,916.00
OSRAM LICHT AG	2,002	33.51	67,087.02
PRYSMIAN SPA	6,315	16.59	104,797.42
REXEL SA	6,250	10.44	65,281.25
SAFRAN SA	8,040	109.25	878,370.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	13,378	64.36	861,008.08
SIEMENS AG-REG	17,866	101.36	1,810,897.76
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	6,990	11.98	83,740.20
THALES SA	2,485	111.55	277,201.75
VINCI SA	11,790	77.38	912,310.20
WARTSILA OYJ ABP	12,830	14.86	190,717.95
BUREAU VERITAS SA	5,650	19.60	110,740.00
EDENRED	5,696	33.79	192,467.84
RANDSTAD NV	3,115	42.45	132,231.75
SOCIETE BIC SA	565	91.95	51,951.75
TELEPERFORMANCE	1,430	146.10	208,923.00
WOLTERS KLUWER	7,527	52.60	395,920.20
ADP	650	183.70	119,405.00
AENA SA	1,590	134.50	213,855.00
ATLANTIA SPA	10,860	18.18	197,489.10
BOLLORE	20,400	3.72	75,969.60
DEUTCHE LUFTHANSA	4,950	20.09	99,445.50
DEUTSCHE POST AG-REG	23,043	28.46	655,803.78
FRAPORT AG	980	67.06	65,718.80
GETLINK	11,810	10.94	129,201.40
INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	12,822	7.11	91,241.35
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	7,955	74.20	590,261.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	1,190	65.65	78,123.50
CONTINENTAL AG	2,495	135.95	339,195.25

DAIMLER AG	21,382	51.06	1,091,764.92
FAURECIA	1,630	40.22	65,558.60
FERRARI NV	2,894	97.06	280,891.64
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	24,427	14.38	351,357.96
MICHELIN (CGDE)-B	3,879	89.70	347,946.30
NOKIAN RENKAAT OYJ	2,565	27.00	69,255.00
PEUGEOT SA	13,890	19.78	274,813.65
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4,160	57.18	237,868.80
RENAULT SA	4,467	65.23	291,382.41
SCHAEFFLER AG-PRF	3,550	7.89	28,016.60
VALEO SA	5,760	25.15	144,864.00
VOLKSWAGEN AG	891	144.30	128,571.30
VOLKSWAGEN AG-PFD	4,163	147.64	614,625.32
ADIDAS AG	4,511	205.50	927,010.50
HERMES INTERNATIONAL	817	490.00	400,330.00
HUGO BOSS AG -ORD	1,230	62.14	76,432.20
KERING	1,757	392.90	690,325.30
LUXOTTICA GROUP SPA	4,376	53.92	235,953.92
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,494	265.40	1,723,507.60
MONCLER SPA	3,650	30.73	112,164.50
PUMA SE	219	449.50	98,440.50
SEB SA	480	120.00	57,600.00
ACCOR SA	3,926	39.42	154,762.92
PADDY POWER BETFAIR PLC	2,150	78.45	168,667.50
SODEXO	2,330	93.06	216,829.80
AXEL SPRINGER SE	995	57.70	57,411.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	3,795	18.45	70,036.72
JC DECAUX SA	1,580	29.10	45,978.00
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	4,805	17.65	84,808.25
PUBLICIS GROUPE	4,905	52.20	256,041.00
RTL GROUP	860	52.45	45,107.00
SES	9,080	17.92	162,759.00
TELENET GROUP HOLDING NV	1,240	42.94	53,245.60
VIVENDI	25,810	21.02	542,526.20
INDITEX	25,005	25.71	642,878.55
ZALANDO SE	2,160	30.10	65,016.00
CARREFOUR SA	14,603	17.50	255,625.51
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,344	37.80	50,803.20
COLRUYT SA	1,375	56.24	77,330.00
JERONIMO MARTINS	5,075	10.52	53,414.37
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	29,118	22.84	665,055.12
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	4,140	14.02	58,042.80

ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	17,761	68.00	1,207,748.00
DANONE	14,934	65.20	973,696.80
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	14,820	7.50	111,224.10
HEINEKEN HOLDING NV	2,725	76.65	208,871.25
HEINEKEN NV	6,533	79.86	521,725.38
KERRY GROUP PLC-A	3,660	90.45	331,047.00
PERNOD-RICARD SA	5,186	138.95	720,594.70
REMY COINTREAU	470	103.90	48,833.00
BEIERSDORF AG	2,615	91.60	239,534.00
HENKEL AG & CO KGAA	2,730	88.50	241,605.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3,943	97.96	386,256.28
L'OREAL	5,906	207.40	1,224,904.40
UNILEVER NV-CVA	36,035	48.72	1,755,805.37
BIOMERIEUX	1,070	66.00	70,620.00
ESSILORLUXOTTICA	5,115	117.65	601,779.75
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	5,103	70.80	361,292.40
FRESENIUS SE & CO KGAA	9,475	53.10	503,122.50
KONINKLIJKE PHILIPS NV	21,751	33.03	718,435.53
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	730	120.90	88,257.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,400	38.43	130,662.00
BAYER AG-REG	21,974	63.51	1,395,568.74
EUROFINS SCIENTIFIC	280	391.20	109,536.00
GRIFOLS SA	8,040	25.90	208,236.00
IPSEN	780	121.80	95,004.00
MERCK KGAA	3,090	95.50	295,095.00
ORION OYJ-CLASS B	1,830	29.60	54,168.00
QIAGEN N.V.	5,344	29.94	159,999.36
RECORDATI SPA	2,530	29.00	73,370.00
SANOFI	26,396	78.23	2,064,959.08
UCB SA	3,028	77.02	233,216.56
ABN AMRO GROUP NV-CVA	10,610	22.91	243,075.10
AIB GROUP PLC	15,300	3.74	57,252.60
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	163,833	4.97	815,396.84
BANCO DE SABADELL SA	133,052	1.16	155,271.68
BANCO SANTANDER SA	379,729	4.23	1,606,823.26
BANK OF IRELAND GROUP PLC	24,219	5.96	144,466.33
BANKIA SA	33,700	2.90	97,898.50
BANKINTER SA	13,960	7.58	105,900.56
BNP PARIBAS	26,512	45.49	1,206,163.44
CAIXABANK S.A	81,100	3.72	302,097.50
COMMERZBANK AG	21,334	8.19	174,789.46
CREDIT AGRICOLE SA	27,112	10.99	297,960.88

ERSTE GROUP BANK AG	6,438	35.68	229,707.84
ING GROEP NV-CVA	93,785	10.93	1,025,632.76
INTESA SANPAOLO	350,523	1.95	684,851.83
KBC GROEP NV	5,709	62.30	355,670.70
MEDIOBANCA SPA	12,760	7.75	98,992.08
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,770	26.00	72,020.00
SOCIETE GENERALE	17,839	33.23	592,879.16
UNICREDIT SPA	46,626	10.99	512,606.24
AMUNDI SA	1,140	48.64	55,449.60
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	45,725	8.60	393,509.35
DEUTSCHE BOERSE AG	4,730	109.90	519,827.00
EURAZEO SE	1,055	66.05	69,682.75
EXOR NV	2,264	51.06	115,599.84
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	1,632	80.52	131,408.64
NATIXIS	19,150	4.96	95,137.20
WENDEL	600	113.30	67,980.00
AEGON NV	38,139	5.39	205,874.32
AGEAS	4,044	43.78	177,046.32
ALLIANZ SE-REG	10,288	189.36	1,948,135.68
ASSICURAZIONI GENERALI	30,088	14.25	428,754.00
AXA	46,902	21.82	1,023,401.64
CNP ASSURANCES	3,530	20.12	71,023.60
HANNOVER RUECK SE-REG	1,275	123.80	157,845.00
MAPFRE SA	20,814	2.54	53,034.07
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3,696	192.05	709,816.80
NN GROUP NV	8,020	38.25	306,765.00
POSTE ITALIANE SPA	10,260	6.50	66,690.00
SAMPO OYJ-A SHS	10,069	40.25	405,277.25
SCOR SE	3,562	42.49	151,349.38
DEUTSCHE WOHNEN SE	9,220	41.24	380,232.80
VONOVIA SE	11,328	42.10	476,908.80
AMADEUS IT GROUP SA	10,210	66.90	683,049.00
ATOS SE	2,250	72.66	163,485.00
CAP GEMINI SA	3,679	103.50	380,776.50
DASSAULT SYSTEMES SA	2,930	107.50	314,975.00
DELIVERY HERO SE	1,880	33.34	62,679.20
SAP SE	22,972	92.15	2,116,869.80
UBISOFT ENTERTAINMENT	1,920	70.54	135,436.80
WIRECARD AG	2,870	149.00	427,630.00
INGENICO GROUP	1,160	64.18	74,448.80
NOKIA OYJ	132,796	5.06	671,947.76
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	77,656	14.93	1,159,404.08

	DRILLISCH AG	980	39.58	38,788.40	
	ELISA OYJ	3,045	37.12	113,030.40	
	ILIAD SA	520	110.55	57,486.00	
	KONINKLIJKE KPN NV	82,606	2.40	198,254.40	
	ORANGE S.A.	48,834	14.62	714,197.25	
	PROXIMUS	3,040	23.27	70,740.80	
	TELECOM ITALIA SPA	233,203	0.51	120,426.02	
	TELECOM ITALIA-RSP	125,887	0.44	56,082.65	
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	16,270	3.39	55,171.57	
	TELEFONICA SA	108,829	7.50	816,217.50	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	2,400	37.94	91,056.00	
	E.ON SE	49,369	8.99	444,024.78	
	EDF	14,555	14.96	217,742.80	
	ENDESA SA	6,840	20.00	136,800.00	
	ENEL SPA	182,177	4.45	811,052.00	
	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	54,991	3.07	168,822.37	
	ENGIE	45,124	12.16	548,707.84	
	FORTUM OYJ	11,015	18.56	204,438.40	
	IBERDROLA SA	145,602	6.71	977,571.82	
	INNOGY SE	2,850	39.84	113,544.00	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	7,722	23.00	177,606.00	
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	11,120	19.37	215,394.40	
	RWE AG	12,635	18.44	232,989.40	
	SUEZ	7,629	13.01	99,291.43	
	TERNA SPA	35,697	4.86	173,594.51	
	UNIPER SE	5,900	25.84	152,456.00	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	12,624	18.39	232,155.36	
	ASML HOLDING NV	9,662	152.30	1,471,522.60	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	28,315	17.63	499,193.45	
	STMICROELECTRONICS NV	15,063	12.34	185,877.42	
ユーロ小計		4,520,288		84,854,904.79	
				(10,929,311,736)	
英ポンド	BP PLC	466,678	5.27	2,459,393.06	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	107,548	24.01	2,582,765.22	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	87,389	24.47	2,138,845.77	
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	17,360	6.64	115,270.40	
	ANGLO AMERICAN PLC	24,834	16.83	418,105.22	
	ANTOFAGASTA PLC	8,730	7.96	69,490.80	
	BHP BILLITON PLC	49,421	15.89	785,299.69	
	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,751	49.20	135,349.20	
	FRESNILLO PLC	4,710	8.50	40,035.00	
	GLENCORE PLC	277,543	2.97	826,661.82	

JOHNSON MATTHEY PLC	4,199	29.53	123,996.47
MONDI PLC	9,350	17.83	166,757.25
RANDGOLD RESOURCES LTD	2,520	63.00	158,760.00
RIO TINTO PLC	28,095	38.00	1,067,750.47
ASHTED GROUP PLC	11,210	18.86	211,476.65
BAE SYSTEMS PLC ORD	77,605	5.32	413,324.23
BUNZL PLC	7,276	23.01	167,420.76
DCC PLC	2,530	58.45	147,878.50
FERGUSON PLC	5,432	50.85	276,217.20
MEGGITT PLC	16,205	5.20	84,266.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	110,300	1.82	201,297.50
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	40,495	8.09	327,847.52
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-ENT-C	1,656,690	0.00	1,656.69
SMITHS GROUP PLC	8,233	14.30	117,731.90
TRAVIS PERKINS PLC	5,250	10.32	54,206.25
WEIR GROUP PLC/THE	5,990	15.54	93,084.60
BABCOCK INTL GROUP PLC	6,275	5.91	37,085.25
EXPERIAN PLC	22,688	18.43	418,253.28
G4S PLC	34,639	1.83	63,545.24
INTERTEK GROUP PLC	4,475	44.94	201,106.50
RELX PLC	46,905	16.28	763,613.40
EASYJET PLC	3,840	11.67	44,812.80
ROYAL MAIL PLC	19,950	3.25	64,917.30
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	20,690	5.05	104,567.26
BERKELEY GROUP HOLDINGS	2,600	34.29	89,154.00
BURBERRY GROUP PLC	8,904	18.05	160,761.72
PERSIMMON PLC	7,470	21.79	162,771.30
TAYLOR WIMPEY PLC	92,590	1.49	138,838.70
CARNIVAL PLC	3,850	44.94	173,019.00
COMPASS GROUP PLC	37,388	16.06	600,638.22
GVC HOLDINGS PLC	16,090	7.77	125,019.30
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	4,719	41.95	197,962.05
MERLIN ENTERTAINME	15,550	3.28	51,019.55
TUI AG-DI	9,213	12.56	115,761.34
WHITBREAD PLC	4,820	45.36	218,635.20
INFORMA PLC	28,840	7.39	213,242.96
ITV PLC	77,235	1.49	115,389.09
PEARSON PLC	17,749	9.29	164,888.21
WPP PLC	28,054	8.65	242,779.31
KINGFISHER PLC	45,257	2.44	110,789.13
MARKS & SPENCER GROUP PLC	34,970	2.89	101,273.12
NEXT PLC	2,987	51.52	153,890.24

SAINSBURY (J) PLC	42,801	3.06	130,971.06
TESCO PLC	229,014	2.03	465,127.43
WM MORRISON SUPERMARKETS	49,255	2.44	120,231.45
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	8,505	24.46	208,032.30
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	53,597	27.75	1,487,316.75
COCA-COLA HBC AG-CDI	5,140	23.56	121,098.40
DIAGEO PLC	57,452	27.90	1,602,910.80
IMPERIAL BRANDS PLC	22,002	26.03	572,822.07
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	15,745	65.09	1,024,842.05
UNILEVER PLC	28,537	42.50	1,212,822.50
CONVATEC GROUP PLC	27,730	1.62	45,144.44
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	7,000	3.44	24,087.00
NMC HEALTH PLC	2,120	36.02	76,362.40
SMITH & NEPHEW PLC	20,386	13.95	284,486.63
ASTRAZENECA PLC	29,563	63.17	1,867,494.71
GLAXOSMITHKLINE PLC	115,861	15.62	1,810,443.98
SHIRE PLC	21,465	46.21	991,897.65
BARCLAYS PLC	413,981	1.66	689,029.97
HSBC HOLDINGS PLC	467,101	6.57	3,072,590.37
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,679,466	0.55	931,263.89
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	122,230	2.24	274,039.66
STANDARD CHARTERED PLC	71,060	5.96	423,943.96
3I GROUP PLC	26,499	7.89	209,289.10
HARGREAVES LANSDOWN PLC	8,340	18.53	154,540.20
INVESTEC PLC	13,185	4.86	64,079.10
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	7,867	40.99	322,468.33
SCHRODERS PLC	2,621	25.29	66,285.09
ST JAMES'S PLACE PLC	12,080	10.25	123,880.40
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	54,215	2.63	143,019.17
ADMIRAL GROUP PLC	4,245	19.89	84,454.27
AVIVA PLC	91,805	4.13	379,705.48
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	29,333	3.17	93,044.27
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	136,201	2.48	338,050.88
PRUDENTIAL PLC	61,192	15.92	974,176.64
RSA INSURANCE GROUP PLC	21,498	5.35	115,014.30
AUTO TRADER GROUP PLC	20,690	4.19	86,856.62
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	12,150	14.10	171,375.75
SAGE GROUP PLC/THE	26,940	5.66	152,480.40
BT GROUP PLC	201,522	2.54	513,679.57
VODAFONE GROUP PLC	640,718	1.55	995,675.77
CENTRICA PLC	126,905	1.44	182,806.65
NATIONAL GRID PLC	80,728	8.40	678,195.92

	SEVERN TRENT PLC	6,043	18.08	109,257.44	
	SSE PLC	23,977	11.29	270,700.33	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	17,085	7.34	125,403.90	
英bond小計		8,751,942		41,810,020.69 (6,073,741,705)	
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	4,430	21.35	94,580.50	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	170	548.00	93,160.00	
	GIVAUDAN-REG	213	2,432.00	518,016.00	
	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	10,939	46.02	503,412.78	
	SIKA AG-REG	3,010	129.40	389,494.00	
	ABB LTD-REG	45,265	19.76	894,436.40	
	GEBERIT AG-REG	880	381.10	335,368.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	450	196.10	88,245.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,150	202.40	232,760.00	
	ADECCO GROUP AG-REG	3,327	48.27	160,594.29	
	SGS SA-REG	113	2,300.00	259,900.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1,150	130.85	150,477.50	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	12,349	66.48	820,961.52	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	680	318.70	216,716.00	
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	1,400	62.10	86,940.00	
	DUFREY AG-REG	690	103.30	71,277.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	45	1,876.00	84,420.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	23	7,110.00	163,530.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	3	80,800.00	242,400.00	
	NESTLE SA-REG	72,883	83.98	6,120,714.34	
	SONOVA HOLDING AG-REG	1,350	153.05	206,617.50	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	230	642.50	147,775.00	
	LONZA GROUP AG-REG	1,698	302.40	513,475.20	
	NOVARTIS AG-REG	50,743	87.50	4,440,012.50	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16,438	247.45	4,067,583.10	
	VIFOR PHARMA AG	1,070	130.80	139,956.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	63,088	12.41	782,922.08	
	JULIUS BAER GROUP LTD	5,550	43.72	242,646.00	
	PARGESA HOLDING SA-BR	775	71.05	55,063.75	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	465	682.00	317,130.00	
	UBS GROUP AG-REG	90,972	13.61	1,238,583.78	
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,080	145.40	157,032.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	830	383.30	318,139.00	
	SWISS RE AG	7,199	89.56	644,742.44	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3,531	309.70	1,093,550.70	
	SWISS PRIME SITE-REG	1,551	80.90	125,475.90	
	TEMENOS AG	1,530	128.30	196,299.00	

	SWISSCOM AG-REG	644	458.00	294,952.00	
スイスフラン小計		407,914		26,509,359.28 (2,991,316,101)	
スウェーデンクローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	4,320	251.40	1,086,048.00	
	BOLIDEN AB	5,920	200.70	1,188,144.00	
	ALFA LAVAL AB	8,500	200.90	1,707,650.00	
	ASSA ABLOY AB-B	23,020	175.90	4,049,218.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,245	211.45	3,223,555.25	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	9,100	195.82	1,781,962.00	
	EPIROC AB-A	13,705	79.12	1,084,339.60	
	EPIROC AB-B	9,100	74.95	682,045.00	
	SANDVIK AB	25,790	134.40	3,466,176.00	
	SKANSKA AB-B SHS	7,170	143.75	1,030,687.50	
	SKF AB-B SHARES-B	7,829	140.80	1,102,323.20	
	VOLVO AB-B SHS-B	37,250	128.60	4,790,350.00	
	SECURITAS AB-B SHS	8,769	150.30	1,317,980.70	
	ELECTROLUX AB - B	4,825	186.45	899,621.25	
	HUSQVARNA AB-B SHS	8,480	67.20	569,856.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	21,138	156.00	3,297,528.00	
	ICA GRUPPEN AB	1,450	324.50	470,525.00	
	SWEDISH MATCH AB	4,040	410.00	1,656,400.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	14,885	219.60	3,268,746.00	
	NORDEA BANK ABP	65,938	82.30	5,426,697.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	39,750	92.64	3,682,440.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	35,130	97.14	3,412,528.20	
	SWEDBANK AB - A SHARES	20,630	204.50	4,218,835.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3,370	184.05	620,248.50	
	INVESTOR AB-B SHS	10,545	381.10	4,018,699.50	
	KINNEVIK AB - B	4,885	241.90	1,181,681.50	
	LUNDBERGS AB-B SHS	1,400	273.00	382,200.00	
	ERICSSON LM-B SHS	73,155	76.46	5,593,431.30	
	HEXAGON AB-B SHS	5,850	432.00	2,527,200.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	1,370	504.50	691,165.00	
	TELE2 AB-B SHS	7,555	103.35	780,809.25	
	TELIA CO AB	75,170	41.20	3,097,004.00	
スウェーデンクローナ小計		575,284		72,306,095.15 (906,718,433)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	2,200	249.80	549,560.00	
	EQUINOR ASA	26,264	205.10	5,386,746.40	
	NORSK HYDRO A S	36,870	42.12	1,552,964.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	3,780	358.30	1,354,374.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	2,070	278.50	576,495.00	

	MARINE HARVEST	10,890	193.15	2,103,403.50	
	ORKLA ASA	17,310	71.82	1,243,204.20	
	DNB ASA	24,215	149.35	3,616,510.25	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4,200	133.70	561,540.00	
	TELENOR ASA	19,845	159.45	3,164,285.25	
ノルウェークローネ小計		147,644		20,109,083.00 (269,461,712)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	2,400	625.20	1,500,480.00	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	4,845	319.40	1,547,493.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS AS	4,440	470.00	2,086,800.00	
	ISS A/S	4,720	223.10	1,053,032.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	80	8,050.00	644,000.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	168	8,610.00	1,446,480.00	
	DSV A/S	4,610	517.80	2,387,058.00	
	PANDORA A/S	2,900	348.00	1,009,200.00	
	CARLSBERG AS-B	2,720	735.00	1,999,200.00	
	COLOPLAST-B	2,545	615.60	1,566,702.00	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	2,610	196.50	512,865.00	
	GENMAB A/S	1,380	904.40	1,248,072.00	
	H LUNDBECK A/S	1,460	281.20	410,552.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	42,415	284.50	12,067,067.50	
	DANSKE BANK A/S	16,415	139.15	2,284,147.25	
	TRYG A/S	2,575	161.80	416,635.00	
	ORSTED A/S	4,460	454.20	2,025,732.00	
デンマーククローネ小計		100,743		34,205,515.75 (590,387,201)	
豪ドル	CALTEX AUSTRALIA LTD	5,335	26.85	143,244.75	
	OIL SEARCH LTD	28,830	7.56	217,954.80	
	ORIGIN ENERGY LTD	43,120	6.85	295,372.00	
	SANTOS LTD	39,755	6.21	246,878.55	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	21,413	33.06	707,913.78	
	ALUMINA LTD	46,512	2.37	110,233.44	
	AMCOR LIMITED	27,430	13.65	374,419.50	
	BHP BILLITON LTD	74,956	32.04	2,401,590.24	
	BLUESCOPE STEEL LTD	11,500	13.05	150,075.00	
	BORAL LTD	25,275	5.38	135,979.50	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	29,665	3.97	117,770.05	
	INCITEC PIVOT LTD	44,370	3.89	172,599.30	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	10,885	16.35	177,969.75	
	NEWCREST MINING LTD	18,889	20.62	389,491.18	
	ORICA LIMITED	7,605	17.51	133,163.55	
	RIO TINTO LTD	9,988	77.84	777,465.92	

SOUTH32 LTD	122,197	3.33	406,916.01
CIMIC GROUP LTD	1,867	43.46	81,139.82
BRAMBLES LTD	38,398	10.42	400,107.16
SEEK LTD	6,920	17.82	123,314.40
AURIZON HOLDINGS LTD	41,770	4.22	176,269.40
SYDNEY AIRPORT	24,156	6.62	159,912.72
TRANSURBAN GROUP	60,149	11.58	696,525.42
ARISTOCRAT LEISURE LTD	12,980	26.68	346,306.40
CROWN RESORTS LTD	6,745	11.76	79,321.20
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	1,180	48.64	57,395.20
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	1,630	48.30	78,729.00
TABCORP HOLDINGS LTD	39,384	4.54	178,803.36
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	11,392	3.22	36,682.24
WESFARMERS LTD	27,845	45.37	1,263,327.65
WOOLWORTHS GROUP LTD	32,852	28.95	951,065.40
COCA-COLA AMATIL LTD	10,650	10.32	109,908.00
TREASURY WINE ESTATES LTD	15,946	14.63	233,289.98
COCHLEAR LTD	1,277	161.28	205,954.56
HEALTHSCOPE LTD	33,080	2.33	77,076.40
RAMSAY HEALTH CARE LTD	2,935	55.44	162,716.40
SONIC HEALTHCARE LTD	10,050	21.58	216,879.00
CSL LTD	10,632	184.26	1,959,052.32
AUST AND NZ BANKING GROUP	68,319	25.39	1,734,619.41
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8,120	9.70	78,764.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	10,478	10.10	105,827.80
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	41,097	68.86	2,829,939.42
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	66,173	23.88	1,580,211.24
WESTPAC BANKING CORP	79,841	25.34	2,023,170.94
AMP LTD	59,627	2.53	150,856.31
ASX LTD	4,035	61.03	246,256.05
CHALLENGER LTD	12,110	9.86	119,404.60
MACQUARIE GROUP LTD	8,084	118.81	960,460.04
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	56,205	7.07	397,369.35
MEDIBANK PRIVATE LTD	62,000	2.80	173,600.00
QBE INSURANCE GROUP LTD	29,260	11.32	331,223.20
SUNCORP GROUP LTD	32,570	13.56	441,649.20
COMPUTERSHARE LTD	9,430	19.63	185,110.90
REA GROUP LTD	1,150	75.81	87,181.50
TELSTRA CORPORATION LTD	88,954	3.04	270,420.16
TPG TELECOM LTD	7,840	7.33	57,467.20
AGL ENERGY LTD	14,751	18.44	272,008.44
AUSNET SERVICES	40,750	1.68	68,663.75

豪ドル小計		1,660,357		26,667,016.86 (2,206,962,315)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	18,583	5.63	104,622.29	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	21,455	7.19	154,261.45	
	A2 MILK CO LTD	15,000	10.14	152,100.00	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	15,790	13.40	211,586.00	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	8,500	11.90	101,150.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	52,077	4.17	217,421.47	
	MERIDIAN ENERGY LTD	28,000	3.19	89,320.00	
ニュージーランドドル小計		159,405		1,030,461.21 (79,984,399)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	67,208	81.40	5,470,731.20	
	NWS HOLDINGS LTD	28,500	16.10	458,850.00	
	MTR CORP	34,000	39.80	1,353,200.00	
	MINTH GROUP LTD	14,000	25.80	361,200.00	
	LI & FUNG LTD	138,000	1.61	222,180.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	29,000	42.95	1,245,550.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	14,500	23.55	341,475.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	54,000	46.95	2,535,300.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	16,800	11.94	200,592.00	
	SANDS CHINA LTD	61,400	32.60	2,001,640.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	28,000	11.60	324,800.00	
	SJM HOLDINGS LTD	48,000	6.91	331,680.00	
	WYNN MACAU LTD	35,800	16.54	592,132.00	
	WH GROUP LTD	182,000	6.47	1,177,540.00	
	BANK OF EAST ASIA	26,040	26.05	678,342.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	98,000	29.55	2,895,900.00	
	HANG SENG BANK LTD	17,400	179.10	3,116,340.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	27,400	229.00	6,274,600.00	
	AIA GROUP LTD	282,190	64.20	18,116,598.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	60,208	55.45	3,338,533.60	
	HANG LUNG GROUP LTD	17,000	21.10	358,700.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	46,000	15.22	700,120.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	27,638	38.35	1,059,917.30	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	15,000	38.45	576,750.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	18,950	26.10	494,595.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	169,666	10.54	1,788,279.64	
	SINO LAND CO	85,050	12.82	1,090,341.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	38,480	105.30	4,051,944.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	10,517	86.60	910,772.20	
	SWIRE PROPERTIES LTD	23,200	29.00	672,800.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	24,800	20.20	500,960.00	

	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	31,800	50.75	1,613,850.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	17,600	45.10	793,760.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	91,000	11.04	1,004,640.00	
	PCCW LTD	80,000	4.32	345,600.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	16,000	58.65	938,400.00	
	CLP HOLDINGS LTD	42,000	88.90	3,733,800.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	56,000	7.56	423,360.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	237,668	15.36	3,650,580.48	
	POWER ASSETS HOLDINGS	32,000	53.70	1,718,400.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	6,200	73.90	458,180.00	
香港ドル小計		2,349,015		77,922,933.42 (1,130,661,763)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	39,560	6.20	245,272.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	21,000	2.64	55,440.00	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	33,000	3.54	116,820.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	50,900	1.26	64,134.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	46,000	2.14	98,440.00	
	SATS LTD	13,000	4.85	63,050.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	12,800	9.32	119,296.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	125,000	0.95	118,750.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	32,550	2.63	85,606.50	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	2,000	35.70	71,400.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	130,000	0.24	31,200.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	49,660	3.22	159,905.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	40,615	23.15	940,237.25	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	69,140	11.06	764,688.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	31,600	24.21	765,036.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	22,000	7.13	156,860.00	
	CAPITALAND LTD	72,500	3.12	226,200.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	10,000	8.30	83,000.00	
	UOL GROUP LTD	9,350	6.11	57,128.50	
	VENTURE CORP LTD	5,600	14.89	83,384.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	172,180	3.05	525,149.00	
シンガポールドル小計		988,455		4,830,996.85 (399,233,579)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	13,070	23.22	303,485.40	
	ELBIT SYSTEMS LTD	500	431.10	215,550.00	
	BANK HAPOLIM BM	26,615	26.45	703,966.75	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	36,215	23.90	865,538.50	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	2,900	67.19	194,851.00	
	AZRIELI GROUP LTD	940	193.50	181,890.00	
	NICE LTD	1,385	410.50	568,542.50	

	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	48,790	4.52	220,530.80	
イスラエルシュケル小計		130,415		3,254,354.95 (99,778,522)	
合 計		27,928,866		91,980,516,364 (91,980,516,364)	

(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	3,327.00	70,532.40	
	出資金小計		3,327.00	70,532.40 (8,016,007)	
	投資証券	AGNC INVESTMENT CORP	10,210	177,347.70	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2,420	294,828.60	
		AMERICAN TOWER CORP	10,379	1,682,747.27	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	27,640	272,254.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	3,115	568,799.00	
		BOSTON PROPERTIES INC	3,487	432,980.79	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	6,558	121,126.26	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,940	175,511.80	
		CROWN CASTLE INTL CORP	9,860	1,090,417.40	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,045	561,155.35	
		DUKE REALTY CORPORATION	8,845	248,809.85	
		EQUINIX INC	1,888	727,408.64	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	9,220	624,931.60	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,710	428,731.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,020	280,437.20	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST-REIT	1,875	238,818.75	
		HCP INC	10,905	309,811.05	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	16,889	321,735.45	
		INVITATION HOMES INC	6,200	130,820.00	
		IRON MOUNTAIN INC	6,925	228,802.00	
		KIMCO REALTY CORPORATION	8,795	136,762.25	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	3,113	135,571.15	
		MACERICH CO/THE	2,460	119,679.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	2,670	264,330.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4,050	195,412.50	
		PROLOGIS INC	15,142	1,010,274.24	
		PUBLIC STORAGE	3,759	779,428.65	
		REALTY INCOME CORP	6,660	417,448.80	
		REGENCY CENTERS CORP	3,175	198,532.75	

		SBA COMMUNICATIONS CORP	2,660	452,652.20	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	7,214	1,315,977.88	
		SL GREEN REALTY CORP	2,040	191,229.60	
		UDR INC	5,820	235,419.00	
		VENTAS INC	8,015	484,346.45	
		VEREIT INC	19,554	149,197.02	
		VORNADO REALTY TRUST	4,021	283,118.61	
		WELLTOWER INC	9,050	628,884.50	
		WEYERHAEUSER CO	19,308	513,785.88	
		WP CAREY INC	3,400	226,644.00	
		投資証券小計	279,037	16,656,168.39 (1,892,973,537)	
米ドル小計			282,364	16,726,700.79 (1,900,989,544)	
加ドル	投資証券	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4,000	83,680.00	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,380	83,925.40	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,690	52,795.60	
加ドル小計			9,070	220,401.00 (19,011,790)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	995	86,266.50	
		GECINA SA	970	125,130.00	
		ICADE	685	50,518.75	
		KLEPIERRE	4,732	141,960.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,130	496,042.40	
ユーロ小計			10,512	899,917.65 (115,909,393)	
英ポンド	投資証券	BRITISH LAND COMPANY PLC	20,201	118,579.87	
		HAMMERSON PLC	15,295	64,743.73	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	15,214	127,736.74	
		SEGRO PLC	21,263	130,767.45	
英ポンド小計			71,973	441,827.79 (64,184,323)	
豪ドル	投資証券	APA GROUP	26,518	240,518.26	
		DEXUS	21,247	214,594.70	
		GOODMAN GROUP	37,672	389,151.76	
		GPT GROUP	37,975	199,748.50	
		LENDLEASE GROUP	12,197	161,854.19	
		MIRVAC GROUP	78,535	172,777.00	
		SCENTRE GROUP	122,321	488,060.79	
		STOCKLAND	50,500	183,315.00	
		VICINITY CENTRES	72,862	196,727.40	
			459,827	2,246,747.60	

豪ドル小計				(185,940,831)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	51,500	3,823,875.00	
香港ドル小計			51,500	3,823,875.00	
				(55,484,426)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	51,900	132,864.00	
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	54,940	93,398.00	
		CAPITALAND MALL TRUST	48,100	102,453.00	
		SUNTEC REIT	54,600	95,550.00	
シンガポールドル小計			209,540	424,265.00	
				(35,061,259)	
合計				2,376,581,566	
				(2,376,581,566)	

(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 592銘柄	97.1%	—	—	66.6%
	投資証券 39銘柄	—	—	2.9%	2.0%
加ドル	株式 89銘柄	99.5%	—	—	3.7%
	投資証券 3銘柄	—	—	0.5%	0.0%
ユーロ	株式 235銘柄	99.0%	—	—	11.6%
	投資証券 5銘柄	—	—	1.0%	0.1%
英ポンド	株式 97銘柄	99.0%	—	—	6.4%
	投資証券 4銘柄	—	—	1.0%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%	—	—	3.2%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%	—	—	1.0%
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 17銘柄	100.0%	—	—	0.6%
豪ドル	株式 58銘柄	92.2%	—	—	2.3%
	投資証券 9銘柄	—	—	7.8%	0.2%
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 41銘柄	95.3%	—	—	1.2%
	投資証券 1銘柄	—	—	4.7%	0.1%
シンガポールドル	株式 21銘柄	91.9%	—	—	0.4%
	投資証券 4銘柄	—	—	8.1%	0.0%
イスラエルシケル	株式 8銘柄	100.0%	—	—	0.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外新興国株式インデックスMSCIEマージング（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

	（単位：円）	
	平成30年 5月16日現在	平成30年11月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	414,633,801	388,005,014
コール・ローン	34,215,026	458,852,722
株式	15,936,975,884	19,795,413,483
投資信託受益証券	-	135,198,376
投資証券	69,304,599	79,356,287
派生商品評価勘定	97,438	15,016,895
未収入金	164,600	7,439,140
未収配当金	16,744,175	14,101,639
差入委託証拠金	466,503,400	348,736,008
流動資産合計	16,938,638,923	21,242,119,564
資産合計	16,938,638,923	21,242,119,564
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	39,751,348	16,455,766
未払金	-	289,249,459
未払解約金	12,690,400	43,296,600
未払利息	51	789
流動負債合計	52,441,799	349,002,614
負債合計	52,441,799	349,002,614
純資産の部		
元本等		
元本	8,848,359,129	12,250,093,288
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	8,037,837,995	8,643,023,662
元本等合計	16,886,197,124	20,893,116,950
純資産合計	16,886,197,124	20,893,116,950
負債純資産合計	16,938,638,923	21,242,119,564

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30年 5月16日現在	平成30年11月16日現在
1.	期首	平成29年11月17日	平成30年 5月17日
	期首元本額	7,882,252,538円	8,848,359,129円
	期首からの追加設定元本額	1,308,461,175円	3,686,318,820円
	期首からの一部解約元本額	342,354,584円	284,584,661円
	元本の内訳		
	日興五大陸株式ファンド	1,759,288,747円	1,929,102,188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	23,914,660円	21,284,914円
	インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	7,065,155,722円	8,113,274,432円
	インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	- 円	2,145,656,997円
	グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	- 円	40,774,757円
	計	8,848,359,129円	12,250,093,288円
2.	受益権の総数	8,848,359,129口	12,250,093,288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29年11月17日 至 平成30年 5月16日	自 平成30年 5月17日 至 平成30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30年 5月16日現在	平成30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30年 5月16日現在)

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,777,177,960
投資証券	9,543,436
合計	1,767,634,524

（平成30年11月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,068,212,089
投資信託受益証券	10,806,368
投資証券	9,174,509
合計	2,088,192,966

(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30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	883,259,503	-	843,587,593	39,671,910
合計		883,259,503	-	843,587,593	39,671,910

（平成30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	894,928,970	-	894,243,660	685,310
合計		894,928,970	-	894,243,660	685,310

(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30年 5月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	66,204,000	-	66,186,000	18,000
	米ドル	66,204,000	-	66,186,000	18,000
合計		66,204,000	-	66,186,000	18,000

(平成30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	454,185,266	-	453,227,000	958,266
	米ドル	381,297,400	-	380,627,000	670,400
	ブラジルレアル	72,887,866	-	72,600,000	287,866
	売建	72,887,866	-	72,683,161	204,705
	米ドル	72,887,866	-	72,683,161	204,705
合計		527,073,132	-	525,910,161	753,561

（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30年 5月16日現在		平成30年11月16日現在	
1口当たり純資産額	1.9084円	1口当たり純資産額	1.7055円
(1万口当たり純資産額)	(19,084円)	(1万口当たり純資産額)	(17,055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	6,540	20.63	134,920.20	
	GAZPROM PAO-SPON ADR	200,140	4.65	931,051.28	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	47,400	1.18	56,121.60	
	LUKOIL PJSC-SPON-ADR	18,025	73.30	1,321,232.50	
	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	3,436	178.10	611,951.60	
	PETROLEO BRASILEIRO S.A.-ADR	26,700	14.56	388,752.00	
	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	24,350	13.51	328,968.50	
	ROSNEFT PJSC-REG S GDR	45,840	6.36	291,909.12	

SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	36,800	4.08	150,364.80	
TATNEFT-SPONSORED-ADR	9,509	68.50	651,366.50	
ULTRAPAR PARTICPAC-SPON ADR	5,380	11.18	60,148.40	
BRASKEM SA-SPON ADR	2,680	27.14	72,735.20	
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	22,884	4.99	114,191.16	
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	7,500	14.33	107,475.00	
CIA SIDERURGICA NACL-SP ADR	10,170	2.57	26,136.90	
FIBRIA CELULO SA-ADR	2,300	19.10	43,930.00	
GERDAU SA -SPON ADR	18,500	4.06	75,110.00	
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS-GDR	8,600	9.29	79,894.00	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	22,734	17.65	401,255.10	
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	4,860	24.77	120,382.20	
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	5,840	13.04	76,153.60	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	2,510	33.05	82,955.50	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	2,400	44.87	107,688.00	
SEVERSTAL - GDR REG S	8,270	15.45	127,771.50	
SOUTHERN COPPER CORP(US)	2,830	37.74	106,804.20	
VALE SA-SP ADR	23,570	14.93	351,900.10	
EMBRAER SA ADR	1,620	21.87	35,429.40	
51JOB INC-ADR	790	68.17	53,854.30	
DP WORLD LTD	5,640	17.99	101,463.60	
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	620	73.05	45,291.00	
GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	150	144.43	21,664.50	
LATAM AIRLINES GROUP-SP -ADR	4,580	9.60	43,968.00	
HUAZHU GROUP LTD-ADR	5,150	28.59	147,238.50	
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP-ADR	5,330	58.82	313,510.60	
TAL EDUCATION GROUP- ADR	13,150	29.10	382,665.00	
YUM CHINA HOLDINGS INC	13,550	35.80	485,090.00	
GRUPO TELEVISA SA-SPONS ADR	6,860	14.26	97,823.60	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP-ADR	41,950	156.22	6,553,429.00	
BAOZUN INC-SPN-ADR	1,100	32.71	35,981.00	
CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	15,340	26.32	403,748.80	
JD.COM INC-ADR	26,770	24.20	647,834.00	
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	13,050	5.66	73,863.00	
CIA BRASILEIRA-SP ADR PREF	4,030	21.42	86,322.60	

MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	12,920	13.43	173,515.60	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	5,010	24.20	121,242.00	
AMBEV SA-ADR	58,250	4.23	246,397.50	
BRF SA-ADR	12,420	5.28	65,577.60	
CIA CERVECERIAS UNIDAS-ADR	2,780	25.00	69,500.00	
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	850	59.20	50,320.00	
EMBOTELLADORA ANDINA-ADR B	1,400	21.39	29,946.00	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	2,370	83.69	198,345.30	
BANCO BRADESCO-ADR	40,642	9.60	390,163.20	
BANCO DE CHILE-ADR	421	87.75	36,942.75	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	3,900	11.35	44,265.00	
BANCO SANTANDER MEXICO -ADR	5,900	6.29	37,111.00	
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	3,473	31.08	107,940.84	
BANCOLOMBIA S.A. -SPONS ADR	3,760	42.15	158,484.00	
CREDICORP LTD	2,485	225.47	560,292.95	
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORE-ADR	5,250	7.25	38,062.50	
ITAU CORPBANCA-ADR	800	13.96	11,168.00	
ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR	28,480	13.87	395,017.60	
SBERBANK-SPONSORED ADR	99,650	12.41	1,236,656.50	
VTB BANK OJSC-GDR-REG S	61,030	1.34	81,780.20	
NOAH HOLDINGS LTD-SPON-ADR	700	42.72	29,904.00	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	43,000	1.32	57,147.00	
58.COM INC-ADR	3,190	64.32	205,180.80	
AUTOHOME INC-ADR	2,040	78.58	160,303.20	
BAIDU INC - SPON ADR	10,060	188.41	1,895,404.60	
FANG HOLDINGS LTD-ADR	5,500	1.86	10,230.00	
GDS HOLDINGS LTD - ADR	2,150	29.17	62,715.50	
MOMO INC-SPON-ADR	5,580	34.29	191,338.20	
NETEASE INC-ADR	2,935	231.39	679,129.65	
SINA CORP	2,300	64.95	149,385.00	
WEIBO CORP-SPON-ADR	1,844	60.06	110,750.64	
YY INC-ADR	1,740	68.81	119,729.40	
AMERICA MOVIL-SPN CL L-ADR	19,500	13.40	261,300.00	
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	20,242	8.45	171,044.90	
TELEF BRASIL-ADR	8,224	11.92	98,030.08	

	TIM PARTICIPACOES SA-ADR	2,200	15.70	34,540.00	
	CEMIG SA -SPONS ADR	14,200	3.00	42,600.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	10,080	7.48	75,398.40	
	ENEL AMERICAS SA-SPONS ADR	9,780	8.30	81,174.00	
	ENEL CHILE SA-ADR	7,100	4.59	32,589.00	
	RUSHYDRO PJSC-ADR	61,000	0.77	47,214.00	
米ドル小計		1,314,604		24,918,182.77 (2,831,951,471)	
メキシコペソ	CEMEX SAB-CPO	331,903	10.00	3,319,030.00	
	GRUPO MEXICO SA-SER B	134,878	43.44	5,859,100.32	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	4,910	245.55	1,205,650.50	
	MEXICHEM SAB DE CV-*	34,965	50.27	1,757,690.55	
	ALFA S.A.B. -A	107,700	20.88	2,248,776.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	13,700	60.24	825,288.00	
	GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	7,900	143.90	1,136,810.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	5,950	290.66	1,729,427.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	8,270	185.44	1,533,588.80	
	ALSEA SAB DE CV	20,000	45.44	908,800.00	
	GRUPO TELEVISA SAB	49,700	57.59	2,862,223.00	
	EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	4,400	127.75	562,100.00	
	WALMART DE MEXICO -SER V	189,100	48.50	9,171,350.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	15,200	103.27	1,569,704.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	12,400	119.72	1,484,528.00	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	46,600	169.28	7,888,448.00	
	GRUMA S.A.B. -B	7,680	225.47	1,731,609.60	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	52,200	37.20	1,941,840.00	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	62,270	29.44	1,833,228.80	
	BANCO SANTANDER MEXICO-B	32,000	25.67	821,440.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	95,200	96.45	9,182,040.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	75,400	26.06	1,964,924.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	835,800	13.44	11,233,152.00	
	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	19,300	73.42	1,417,006.00	
メキシコペソ小計		2,167,426		74,187,754.57 (416,935,180)	
ブラジルリアル	COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	7,200	33.42	240,624.00	

PETROBRAS - PETROLEO BRAS	53,360	27.19	1,450,858.40	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	94,500	25.10	2,371,950.00	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	9,140	41.39	378,304.60	
BRASKEM SA-PREF A	1,000	49.70	49,700.00	
CIA SIDERURGICA NACIONAL	7,800	9.22	71,916.00	
FIBRIA CELULOSE SA	5,929	72.20	428,073.80	
GERDAU SA-PREF	22,000	15.15	333,300.00	
KLABIN SA - UNIT	28,200	17.60	496,320.00	
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	15,200	39.15	595,080.00	
VALE SA	92,339	55.16	5,093,419.24	
EMBRAER SA	16,000	20.57	329,120.00	
WEG SA	32,586	18.42	600,234.12	
CCR SA	47,220	10.37	489,671.40	
LOCALIZA RENT A CAR	16,661	26.83	447,014.63	
RUMO SA	41,400	16.90	699,660.00	
KROTON EDUCACIONAL SA	50,008	10.95	547,587.60	
LOJAS AMERICANAS SA-PRF	23,792	17.85	424,687.20	
LOJAS RENNER S.A.	26,000	37.91	985,660.00	
MAGAZINE LUIZA SA	2,700	155.50	419,850.00	
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	13,400	21.91	293,594.00	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	12,400	15.93	197,532.00	
CIA BRASILEIRA DE DIS-PRF	1,450	79.73	115,608.50	
RAIA DROGASIL SA	8,860	66.60	590,076.00	
AMBEV SA	114,200	16.03	1,830,626.00	
BRF SA	8,400	20.09	168,756.00	
JBS SA	30,400	11.40	346,560.00	
M DIAS BRANCO SA	2,850	42.67	121,609.50	
NATURA COSMETICOS SA	8,000	36.50	292,000.00	
ODONTOPREV S.A.	6,700	13.45	90,115.00	
HYPERMARCAS SA	12,500	29.56	369,500.00	
BANCO BRADESCO S.A.	36,869	31.50	1,161,373.50	
BANCO BRADESCO SA-PRF	80,449	35.50	2,855,939.50	
BANCO DO BRASIL S.A.	30,000	41.77	1,253,100.00	
BANCO SAN. BRASIL-UNIT	9,700	41.60	403,520.00	
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	88,036	51.17	4,504,802.12	

	ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PREF	161,241	11.55	1,862,333.55	
	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	76,383	26.00	1,985,958.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	23,200	26.92	624,544.00	
	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	4,400	71.35	313,940.00	
	PORTO SEGURO SA	3,200	54.38	174,016.00	
	SUL AMERICA SA - UNITS	6,362	25.96	165,157.52	
	BR MALLS PARTICIPACOES SA	33,097	12.10	400,473.70	
	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	12,300	22.55	277,365.00	
	CIELO SA	41,288	9.83	405,861.04	
	TELEFONICA BRASIL S.A. -PREF	6,830	44.73	305,505.90	
	TIM PARTICIPACOES SA	19,905	11.82	235,277.10	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS	5,900	23.01	135,759.00	
	CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	9,900	26.15	258,885.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PREF	19,399	11.42	221,536.58	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	2,160	27.64	59,702.40	
	EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	13,700	13.48	184,676.00	
	ENGIE BRASIL SA	4,300	40.93	175,999.00	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	7,060	69.98	494,058.80	
ブラジルリアル小計		1,507,874		39,328,791.70	
				(1,179,863,751)	
チリペソ	EMPRESAS COPEC SA	13,820	9,889.80	136,677,036.00	
	EMPRESAS CMPC SA	41,600	2,495.00	103,792,000.00	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PREF	2,020	30,253.00	61,111,060.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	5,300	6,358.80	33,701,640.00	
	S.A.C.I. FALABELLA	28,050	5,246.40	147,161,520.00	
	SACI FALABELLA-RTS	844	16.24	13,706.56	
	CENCOSUD SA	54,150	1,373.40	74,369,610.00	
	EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	5,600	2,424.60	13,577,760.00	
	BANCO DE CHILE	612,584	97.77	59,892,337.68	
	BANCO DE CREDITO E INVER-SD -RTS	116	2,100.00	243,600.00	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	1,522	43,645.00	66,427,690.00	
	BANCO SANTANDER CHILE SA	747,000	52.18	38,978,460.00	
	ITAU CORPBANCA	2,600,000	6.40	16,642,600.00	
	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	4,140	5,552.40	22,986,936.00	
	AGUAS ANDINAS SA-A	69,000	372.23	25,683,870.00	

	COLBUN SA	345,000	139.47	48,117,150.00	
	ENEL AMERICAS SA	656,060	110.86	72,730,811.60	
	ENEL CHILE SA	658,500	62.93	41,439,405.00	
チリペソ小計		5,845,306		963,547,192.84 (161,875,928)	
コロンビアペソ	ECOPETROL SA	50,000	3,280.00	164,000,000.00	
	CEMENTOS ARGOS SA	17,090	7,000.00	119,630,000.00	
	GRUPO ARGOS SA	12,360	16,100.00	198,996,000.00	
	BANCOLOMBIA SA	6,400	33,300.00	213,120,000.00	
	BANCOLOMBIA SA-PRF	2,000	33,600.00	67,200,000.00	
	GRUPO AVAL ACCIONES-PRF	47,000	1,165.00	54,755,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA	9,700	32,440.00	314,668,000.00	
	GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF-PRF	4,100	30,280.00	124,148,000.00	
	INTERCONEXION ELECTRICA SA	13,000	13,220.00	171,860,000.00	
コロンビアペソ小計		161,650		1,428,377,000.00 (50,850,221)	
ユーロ	MOTOR OIL (HELLAS) SA	1,850	19.42	35,927.00	
	TITAN CEMENT CO. S.A.	1,250	19.36	24,200.00	
	OPAP SA	9,100	8.47	77,077.00	
	JUMBO SA	4,700	13.00	61,100.00	
	ALPHA BANK AE	57,300	1.18	68,072.40	
	EUROBANK ERGASIAS SA	49,000	0.50	24,892.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	14,500	1.13	16,515.50	
	PIRAEUS BANK S.A	7,500	1.02	7,650.00	
	HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	9,500	10.40	98,800.00	
ユーロ小計		154,700		414,233.90 (53,353,326)	
トルコリラ	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	4,170	121.80	507,906.00	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	45,017	8.82	397,049.94	
	PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	20,020	5.06	101,301.20	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	15,100	27.82	420,082.00	
	KOC HOLDING AS	33,424	15.02	502,028.48	
	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	21,170	5.11	108,178.70	
	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	4,300	23.52	101,136.00	
	TURK HAVA YOLLARI AO	22,750	16.18	368,095.00	

	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	1,700	53.85	91,545.00	
	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	3,300	17.22	56,826.00	
	ARCELIK A.S.	6,500	15.95	103,675.00	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	8,830	83.60	738,188.00	
	ANADOLU EFES BIRACILIK	5,581	20.02	111,731.62	
	COCA-COLA ICECEK URETIM AS	2,000	28.60	57,200.00	
	ULKER BISKUVI SANAYI	4,100	14.92	61,172.00	
	AKBANK T.A.S.	81,659	7.20	587,944.80	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	83,390	7.82	652,109.80	
	TURKIYE HALK BANKASI	14,660	7.09	103,939.40	
	TURKIYE IS BANKASI-C	70,904	4.05	287,161.20	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	19,682	3.63	71,445.66	
	YAPI VE KREDI BANKASI	45,308	1.63	73,852.04	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	35,953	7.65	275,040.45	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	46,656	11.78	549,607.68	
トルコリラ小計		596,174		6,327,215.97	
				(133,630,801)	
チェココルナ	KOMERCNI BANKA AS	2,800	909.00	2,545,200.00	
	MONETA MONEY BANK AS	20,700	78.95	1,634,265.00	
	O2 CZECH REPUBLIC AS	1,750	228.00	399,000.00	
	CEZ AS	5,380	556.00	2,991,280.00	
チェココルナ小計		30,630		7,569,745.00	
				(37,470,237)	
ハンガリーフォ リント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	13,940	3,108.00	43,325,520.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	5,550	5,290.00	29,359,500.00	
	OTP BANK PLC	8,055	11,390.00	91,746,450.00	
ハンガリーフォリント小計		27,545		164,431,470.00	
				(65,756,144)	
ポーランドズロ チ	GRUPA LOTOS SA	2,550	73.94	188,547.00	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	11,450	97.62	1,117,749.00	
	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	61,435	6.17	379,053.95	
	GRUPA AZOTY SA	1,400	25.30	35,420.00	
	JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	1,300	76.72	99,736.00	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	5,010	90.00	450,900.00	
	CCC SA	1,140	181.80	207,252.00	

	LPP SA	43	7,535.00	324,005.00	
	CYFROWY POLSAT SA	8,500	22.80	193,800.00	
	DINO POLSKA SA	2,320	90.55	210,076.00	
	ALIOR BANK SA	3,870	53.55	207,238.50	
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	850	69.90	59,415.00	
	BANK MILLENNIUM SA	16,500	9.52	157,080.00	
	BANK PEKAO SA	6,212	104.90	651,638.80	
	MBANK	410	398.00	163,180.00	
	PKO BANK POLSKI SA	33,935	40.32	1,368,259.20	
	SANTANDER BANK POLSKA SA	1,160	355.20	412,032.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	23,940	40.92	979,624.80	
	CD PROJEKT SA	2,290	138.00	316,020.00	
	ORANGE POLSKA SA	18,105	4.72	85,455.60	
	PLAY COMMUNICATIONS SA	2,630	15.01	39,476.30	
	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	30,180	11.91	359,443.80	
ポーランドズロチ小計		235,230		8,005,402.95	
				(240,402,250)	
香港ドル	CHINA COAL ENERGY CO - H	84,000	3.41	286,440.00	
	CHINA OILFIELD SERVICES-H	70,000	7.14	499,800.00	
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	929,300	6.58	6,114,794.00	
	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	127,500	18.50	2,358,750.00	
	CNOOC LTD	651,000	12.96	8,436,960.00	
	KUNLUN ENERGY CO LTD	126,000	9.34	1,176,840.00	
	PETROCHINA CO LTD-H	773,000	5.70	4,406,100.00	
	YANZHOU COAL MINING CO-H	76,000	7.68	583,680.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	163,000	2.95	480,850.00	
	ANGANG STEEL CO LTD-H	28,000	6.71	187,880.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	42,500	43.00	1,827,500.00	
	BBMG CORP-H	62,000	2.41	149,420.00	
	CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	177,000	3.22	569,940.00	
	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	160,000	6.32	1,011,200.00	
	CHINA RESOURCES CEMENT	82,000	7.42	608,440.00	
	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	43,200	3.56	153,792.00	
	JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	52,000	9.20	478,400.00	
	LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	57,000	6.88	392,160.00	

MMG LTD	128,000	3.47	444,160.00	
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	63,000	7.85	494,550.00	
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	132,500	3.56	471,700.00	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	28,000	6.92	193,760.00	
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	235,750	2.84	669,530.00	
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	89,000	5.82	517,980.00	
BOC AVIATION LTD	9,100	61.85	562,835.00	
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	149,000	7.80	1,162,200.00	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	64,000	23.90	1,529,600.00	
CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	12,000	8.13	97,560.00	
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	60,500	10.88	658,240.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	131,000	7.69	1,007,390.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	72,000	6.08	437,760.00	
CITIC LTD	204,000	12.38	2,525,520.00	
CRRG CORP LTD- H	142,000	7.30	1,036,600.00	
FOSUN INTERNATIONAL LTD	95,000	12.62	1,198,900.00	
FULLSHARE HOLDINGS LTD	242,500	3.05	739,625.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	27,000	17.06	460,620.00	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	75,000	2.00	150,000.00	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	70,000	2.72	190,400.00	
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	22,000	17.06	375,320.00	
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	56,000	6.99	391,440.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	17,000	11.80	200,600.00	
WEICHAJ POWER CO LTD-H	66,400	8.30	551,120.00	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-H	16,200	7.75	125,550.00	
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC	19,300	44.20	853,060.00	
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	139,518	7.12	993,368.16	
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	30,000	11.26	337,800.00	
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	42,000	5.96	250,320.00	
AIR CHINA LTD-H	58,000	7.60	440,800.00	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	62,000	8.92	553,040.00	
CAR INC	20,000	6.15	123,000.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	118,000	3.04	358,720.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	36,000	4.96	178,560.00	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	49,000	14.42	706,580.00	

CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	84,000	5.28	443,520.00	
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT-H	100,000	0.87	87,000.00	
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	32,000	4.22	135,040.00	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	66,000	7.90	521,400.00	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	50,000	10.50	525,000.00	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	34,500	15.18	523,710.00	
SINOTRANS LIMITED-H	49,000	3.01	147,490.00	
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	43,000	6.11	262,730.00	
BAIC MOTOR CORP LTD-H	42,500	4.35	184,875.00	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	102,000	6.54	667,080.00	
BYD CO LTD-H	23,500	53.70	1,261,950.00	
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	78,000	2.95	230,100.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	19,000	4.40	83,600.00	
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	92,000	7.73	711,160.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	20,400	25.40	518,160.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	189,000	14.78	2,793,420.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	119,500	4.79	572,405.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	104,845	8.11	850,292.95	
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	21,000	11.34	238,140.00	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	43,000	35.50	1,526,500.00	
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	46,000	17.56	807,760.00	
HENGTE NETWORKS GROUP LTD	580,000	0.27	159,500.00	
SHENZHEN INTERNATIONAL GROUP	29,000	95.25	2,762,250.00	
SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	48,000	1.95	93,600.00	
CHINA TRAVEL INTL INV HK	58,000	2.15	124,700.00	
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	490,000	1.17	573,300.00	
CHINA LITERATURE LTD	9,200	44.70	411,240.00	
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	486,160	0.70	340,312.00	
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	27,000	15.08	407,160.00	
SUN ART RETAIL GROUP	80,000	9.15	732,000.00	
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	86,000	2.77	238,220.00	
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	90,000	0.42	37,800.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	104,000	24.75	2,574,000.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	51,000	29.30	1,494,300.00	
DALI FOODS GROUP CO LTD	82,500	5.66	466,950.00	

TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	62,000	12.98	804,760.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	16,000	31.50	504,000.00	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	53,000	7.44	394,320.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	196,000	5.61	1,099,560.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	25,500	62.90	1,603,950.00	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	116,000	7.66	888,560.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	76,000	7.22	548,720.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	33,300	19.44	647,352.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	46,000	39.35	1,810,100.00	
3SBIO INC	53,000	12.00	636,000.00	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	47,000	9.16	430,520.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	65,500	12.20	799,100.00	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	78,000	5.15	401,700.00	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	178,000	17.44	3,104,320.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	20,000	14.70	294,000.00	
LUYE PHARMA GROUP LTD	27,500	6.37	175,175.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	18,000	27.30	491,400.00	
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	90,000	1.71	153,900.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	269,500	7.43	2,002,385.00	
SSY GROUP LTD	72,000	8.06	580,320.00	
TONG REN TANG TECHNOLOGIES-H	15,000	10.58	158,700.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	19,500	65.40	1,275,300.00	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1,049,000	3.51	3,681,990.00	
BANK OF CHINA LTD - H	2,880,000	3.36	9,676,800.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	313,245	5.91	1,851,277.95	
CHINA CITIC BANK - H	341,000	4.93	1,681,130.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	3,488,920	6.50	22,677,980.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	70,000	3.47	242,900.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	135,650	31.65	4,293,322.50	
CHINA MINSHENG BANKING-H	224,140	5.84	1,308,977.60	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	75,000	4.39	329,250.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	2,526,575	5.41	13,668,770.75	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	107,000	4.68	500,760.00	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	370,000	2.06	762,200.00	
CHINA EVERBRIGHT LTD	40,000	14.60	584,000.00	

CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	148,500	4.17	619,245.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	366,000	1.55	567,300.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	40,400	14.42	582,568.00	
CHONG SING HOLDINGS FINTECH	412,000	0.24	101,352.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	77,000	14.92	1,148,840.00	
FAR EAST HORIZON LTD	72,000	7.76	558,720.00	
GF SECURITIES CO LTD-H	54,600	11.74	641,004.00	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	26,400	16.44	434,016.00	
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	124,800	8.35	1,042,080.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	65,600	13.68	897,408.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	276,000	16.76	4,625,760.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	98,400	30.45	2,996,280.00	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	249,000	1.51	375,990.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	56,940	27.00	1,537,380.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	28,000	36.95	1,034,600.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	299,000	3.55	1,061,450.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	236,001	8.34	1,968,248.34	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	180,000	77.10	13,878,000.00	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	4,300	31.65	136,095.00	
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	70,000	9.61	672,700.00	
CHINA EVERGRANDE GROUP	99,000	19.14	1,894,860.00	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	196,000	3.53	691,880.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	144,320	26.05	3,759,536.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	97,777	28.05	2,742,644.85	
CHINA VANKE CO LTD-H	38,560	26.40	1,017,984.00	
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	126,000	3.53	444,780.00	
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	290,713	9.20	2,674,559.60	
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLD	42,000	4.64	194,880.00	
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	21,000	5.85	122,850.00	
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	41,600	11.70	486,720.00	
JIAYUAN INTERNATIONAL GROUP	38,000	14.66	557,080.00	
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	50,000	2.14	107,000.00	
KWG GROUP HOLDINGS LTD	30,500	6.14	187,270.00	
LOGAN PROPERTY HOLDINGS CO L	54,000	8.25	445,500.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	51,000	21.10	1,076,100.00	

SHENZHEN INVESTMENT LTD	142,000	2.48	352,160.00	
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	41,000	17.60	721,600.00	
SHUI ON LAND LTD	95,500	1.69	161,395.00	
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	133,000	3.32	441,560.00	
SOHO CHINA LTD	65,000	2.94	191,100.00	
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	83,000	23.85	1,979,550.00	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	308,000	1.36	418,880.00	
YUZHOU PROPERTIES CO	40,000	3.02	120,800.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	101,000	7.49	756,490.00	
KINGSOFT CORP LTD	27,000	12.82	346,140.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	207,300	288.00	59,702,400.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	30,000	20.05	601,500.00	
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	25,000	52.90	1,322,500.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	16,000	10.80	172,800.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	68,000	5.45	370,600.00	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	23,000	22.05	507,150.00	
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	26,000	6.59	171,340.00	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	8,800	23.10	203,280.00	
LENOVO GROUP LTD	256,000	5.88	1,505,280.00	
MEITU INC	56,500	4.42	249,730.00	
SUNNY OPTICAL TECH	24,400	75.85	1,850,740.00	
ZTE CORP-H	21,600	15.32	330,912.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	90,000	6.42	577,800.00	
CHINA MOBILE LTD	223,200	76.45	17,063,640.00	
CHINA TELECOM CORP LTD	523,000	4.15	2,170,450.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	1,340,000	1.19	1,594,600.00	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	213,882	8.72	1,865,051.04	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	19,500	43.75	853,125.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	202,000	4.36	880,720.00	
CGN POWER CO LTD-H	438,000	1.97	862,860.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	61,000	25.35	1,546,350.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	105,000	6.22	653,100.00	
CHINA POWER INTERNATIONAL	207,000	1.70	351,900.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	36,000	29.70	1,069,200.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	63,000	14.82	933,660.00	

	DATANG INTL POWER GEN CO-H	80,000	1.83	146,400.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	26,300	68.25	1,794,975.00	
	GUANGDONG INVEST	116,000	14.28	1,656,480.00	
	HUADIAN POWER INTL CORP-H	44,000	3.29	144,760.00	
	HUANENG POWER INTL INC-H	138,000	4.72	651,360.00	
	HUANENG RENEWABLES CORP-H	230,000	2.36	542,800.00	
	TOWNGAS CHINA CO LTD	26,000	5.70	148,200.00	
	GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	344,000	0.54	185,760.00	
	HANERGY THIN FILM POWER GROU	240,000	3.52	844,800.00	
	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	13,000	15.72	204,360.00	
	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	98,500	6.70	659,950.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	70,000	3.07	214,900.00	
香港ドル小計		34,212,596		315,659,108.74	
				(4,580,213,667)	
マレーシアリン ギット	DIALOG GROUP BHD	150,900	3.20	482,880.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	6,300	26.80	168,840.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	93,000	9.40	874,200.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	53,300	4.86	259,038.00	
	GAMUDA BHD	54,900	2.43	133,407.00	
	HAP SENG CONSOLIDATED	27,800	9.88	274,664.00	
	IJM CORP BHD	141,600	1.71	242,136.00	
	SIME DARBY BERHAD	94,920	2.36	224,011.20	
	AIRASIA GROUP BHD	47,000	2.96	139,120.00	
	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	33,300	8.20	273,060.00	
	MISC BHD	35,000	6.60	231,000.00	
	WESTPORTS HOLDINGS BHD	24,000	3.75	90,000.00	
	UMW HOLDINGS BHD	11,700	4.62	54,054.00	
	GENTING BHD	73,900	6.82	503,998.00	
	GENTING MALAYSIA BHD	105,700	3.63	383,691.00	
	ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	43,000	1.15	49,450.00	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	3,700	38.56	142,672.00	
	FGV HOLDINGS BHD	43,000	1.22	52,460.00	
	FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	6,100	33.00	201,300.00	
	GENTING PLANTATIONS BHD	5,500	9.63	52,965.00	
	IOI CORPORATION BERHAD	80,975	4.35	352,241.25	

	KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	18,100	24.86	449,966.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	1,800	145.10	261,180.00	
	PPB GROUP BERHAD	18,480	16.90	312,312.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	80,620	5.26	424,061.20	
	HARTALEGA HOLDINGS BHD	48,300	6.20	299,460.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	93,400	4.60	429,640.00	
	TOP GLOVE CORP BHD	51,600	5.70	294,120.00	
	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	27,000	3.81	102,870.00	
	AMMB HOLDINGS BHD	67,500	4.00	270,000.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	163,200	5.59	912,288.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	23,400	20.56	481,104.00	
	HONG LEONG FINANCIAL GROUP	11,300	19.00	214,700.00	
	MALAYAN BANKING BHD	139,850	9.38	1,311,793.00	
	PUBLIC BANK BERHAD	107,570	24.50	2,635,465.00	
	RHB BANK BHD	37,559	5.20	195,306.80	
	IOI PROPERTIES GROUP BHD	46,845	1.58	74,015.10	
	SIME DARBY PROPERTY BHD	58,720	0.99	58,132.80	
	SP SETIA BHD	45,500	1.97	89,635.00	
	MY EG SERVICES BHD	79,200	1.18	93,456.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	101,500	3.46	351,190.00	
	DIGI.COM BHD	100,300	4.29	430,287.00	
	MAXIS BHD	89,000	5.40	480,600.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	29,000	2.44	70,760.00	
	PETRONAS GAS BERHAD	22,500	18.70	420,750.00	
	TENAGA NASIONAL BERHAD	108,025	14.82	1,600,930.50	
	YTL CORP BHD	107,598	1.11	119,433.78	
マレーシアリングット小計		2,813,462		17,568,643.63	(476,637,301)
タイバーツ	BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	52,500	17.50	918,750.00	
	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	48,100	49.00	2,356,900.00	
	IRPC PCL - NVDR	394,800	5.70	2,250,360.00	
	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	51,710	132.00	6,825,720.00	
	PTT PCL-NVDR	388,200	48.75	18,924,750.00	
	THAI OIL PCL-NVDR	39,400	75.75	2,984,550.00	
	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	52,000	54.00	2,808,000.00	

	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	75,945	76.75	5,828,778.75	
	SIAM CEMENT PCL-NVDR	15,500	438.00	6,789,000.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	147,100	64.75	9,524,725.00	
	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	265,000	8.55	2,265,750.00	
	BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	241,900	9.35	2,261,765.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	96,200	36.00	3,463,200.00	
	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	155,600	14.90	2,318,440.00	
	ROBINSON PCL-NVDR	22,500	67.75	1,524,375.00	
	BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	44,700	50.50	2,257,350.00	
	CP ALL PCL-NVDR	188,000	68.50	12,878,000.00	
	CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	109,800	24.60	2,701,080.00	
	THAI UNION GROUP PCL-NVDR	51,000	17.90	912,900.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	140,900	25.25	3,557,725.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	14,200	186.50	2,648,300.00	
	BANGKOK BANK-FOREIGN REG	6,640	214.00	1,420,960.00	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	43,300	199.50	8,638,350.00	
	KASIKORNBANK PCL-NVDR	25,100	199.00	4,994,900.00	
	KRUNG THAI BANK - NVDR	133,125	20.00	2,662,500.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	63,300	137.50	8,703,750.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-NVDR	345,000	2.32	800,400.00	
	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	43,500	77.75	3,382,125.00	
	LAND & HOUSES PUB - NVDR	78,500	10.20	800,700.00	
	DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	12,000	68.50	822,000.00	
	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	39,100	177.50	6,940,250.00	
	TRUE CORP PCL-NVDR	357,700	5.85	2,092,545.00	
	ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	6,400	238.00	1,523,200.00	
	GLOW ENERGY PCL - NVDR	18,800	87.00	1,635,600.00	
タイパーツ小計		3,767,520		140,417,698.75	(484,441,060)
フィリピンペソ	ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	76,800	45.90	3,525,120.00	
	ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	102,000	10.28	1,048,560.00	
	DMCI HOLDINGS INC	115,000	12.42	1,428,300.00	
	JG SUMMIT HOLDINGS INC	98,500	44.50	4,383,250.00	
	SM INVESTMENTS CORP	9,568	880.00	8,419,840.00	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	13,500	92.30	1,246,050.00	

	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	16,050	280.00	4,494,000.00	
	UNIVERSAL ROBINA CORP	34,200	126.50	4,326,300.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	40,487	84.50	3,421,151.50	
	BDO UNIBANK INC	66,534	118.00	7,851,012.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	23,562	69.80	1,644,627.60	
	SECURITY BANK CORP	6,500	139.00	903,500.00	
	AYALA CORPORATION	9,342	898.00	8,389,116.00	
	GT CAPITAL HOLDINGS INC	3,877	720.00	2,791,440.00	
	METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	374,000	4.49	1,679,260.00	
	AYALA LAND INC	290,360	38.50	11,178,860.00	
	MEGAWORLD CORP	303,000	4.51	1,366,530.00	
	ROBINSONS LAND CO	56,000	20.00	1,120,000.00	
	SM PRIME HOLDINGS INC	383,210	31.95	12,243,559.50	
	GLOBE TELECOM INC	830	1,865.00	1,547,950.00	
	PLDT INC	3,580	1,165.00	4,170,700.00	
	ABOITIZ POWER CORP	38,500	31.25	1,203,125.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	10,200	379.60	3,871,920.00	
フィリピンペソ小計		2,075,600		92,254,171.60	
				(198,346,468)	
インドネシアルピア	ADARO ENERGY TBK PT	529,100	1,555.00	822,750,500.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	55,000	35,075.00	1,929,125,000.00	
	INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	84,300	11,475.00	967,342,500.00	
	INDOCEMENT TUNGAL PRAKARSA	69,300	19,650.00	1,361,745,000.00	
	SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	117,400	10,300.00	1,209,220,000.00	
	WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	140,000	1,500.00	210,000,000.00	
	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	49,000	3,900.00	191,100,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	770,500	8,525.00	6,568,512,500.00	
	SURYA CITRA MEDIA PT TBK	147,000	1,860.00	273,420,000.00	
	MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	64,000	4,500.00	288,000,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	286,000	5,550.00	1,587,300,000.00	
	GUDANG GARAM TBK PT	18,400	77,050.00	1,417,720,000.00	
	HM SAMPOERNA TBK PT	369,400	3,480.00	1,285,512,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	100,500	8,725.00	876,862,500.00	
	PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	171,200	5,875.00	1,005,800,000.00	
	PT UNILEVER INDONESIA TBK	50,900	41,100.00	2,091,990,000.00	

	KALBE FARMA TBK PT	838,200	1,515.00	1,269,873,000.00	
	BANK DANAMON INDONESIA TBK	78,000	7,450.00	581,100,000.00	
	BANK MANDIRI TBK	708,900	7,400.00	5,245,860,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	2,071,800	3,410.00	7,064,838,000.00	
	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	96,500	2,300.00	221,950,000.00	
	PT BANK CENTRAL ASIA	361,700	24,175.00	8,744,097,500.00	
	PT BANK NEGARA INDONESIA	269,600	8,250.00	2,224,200,000.00	
	BUMI SERPONG DAMAI PT	220,000	1,170.00	257,400,000.00	
	PAKUWON JATI TBK PT	520,000	595.00	309,400,000.00	
	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	1,869,100	3,910.00	7,308,181,000.00	
	TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	54,000	4,040.00	218,160,000.00	
	PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	274,500	2,080.00	570,960,000.00	
インドネシアルピア小計		10,384,300		56,102,419,500.00	
				(431,988,630)	
韓国ウォン	GS HOLDINGS	1,825	50,900.00	92,892,500.00	
	S-OIL CORPORATION	1,565	110,500.00	172,932,500.00	
	SK INNOVATION CO LTD	2,387	196,000.00	467,852,000.00	
	HANWHA CHEMICAL CORP	3,860	16,650.00	64,269,000.00	
	HYUNDAI STEEL CO	2,600	43,550.00	113,230,000.00	
	KOREA ZINC CO LTD	345	434,500.00	149,902,500.00	
	KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	820	90,700.00	74,374,000.00	
	LG CHEM LTD	1,737	342,000.00	594,054,000.00	
	LG CHEM LTD-PRF	230	191,500.00	44,045,000.00	
	LOTTE CHEMICAL CORP	600	295,000.00	177,000,000.00	
	OCI CO LTD	670	97,700.00	65,459,000.00	
	POSCO	2,910	253,000.00	736,230,000.00	
	CJ CORP	575	125,000.00	71,875,000.00	
	DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	1,110	84,000.00	93,240,000.00	
	DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	3,686	4,790.00	17,655,940.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	1,830	37,000.00	67,710,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	1,400	10,300.00	14,420,000.00	
	GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1,643	41,550.00	68,266,650.00	
	HANWHA CORPORATION	1,160	29,650.00	34,394,000.00	
	HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	929	39,800.00	36,974,200.00	
	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	2,570	51,300.00	131,841,000.00	

HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1,257	128,000.00	160,896,000.00	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	331	369,500.00	122,304,500.00	
KCC CORP	230	265,000.00	60,950,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	2,430	30,750.00	74,722,500.00	
LG CORP	3,810	68,900.00	262,509,000.00	
LOTTE CORP	1,394	53,000.00	73,882,000.00	
POSCO DAEWOO CORP	1,431	18,900.00	27,045,900.00	
SAMSUNG C&T CORP	2,977	103,000.00	306,631,000.00	
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	5,580	17,450.00	97,371,000.00	
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	15,154	7,180.00	108,805,720.00	
SK HOLDINGS CO LTD	1,096	274,500.00	300,852,000.00	
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	710	28,000.00	19,880,000.00	
S1 CORPORATION	550	94,800.00	52,140,000.00	
CJ LOGISTICS	205	150,000.00	30,750,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	830	121,000.00	100,430,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,164	32,550.00	70,438,200.00	
PAN OCEAN CO LTD	5,000	4,320.00	21,600,000.00	
HANKOOK TIRE CO LTD	2,712	42,700.00	115,802,400.00	
HANON SYSTEMS	5,400	10,650.00	57,510,000.00	
HYUNDAI MOBIS	2,560	191,500.00	490,240,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO	5,860	103,000.00	603,580,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	1,290	70,500.00	90,945,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	620	64,500.00	39,990,000.00	
KIA MOTORS CORPORATION	9,140	29,950.00	273,743,000.00	
COWAY CO LTD	1,850	71,400.00	132,090,000.00	
HANSSEM CO LTD	270	54,000.00	14,580,000.00	
HLB INC	1,060	83,700.00	88,722,000.00	
LG ELECTRONICS INC	3,655	70,300.00	256,946,500.00	
KANGWON LAND INC	3,990	30,150.00	120,298,500.00	
CHEIL WORLDWIDE INC	2,350	22,950.00	53,932,500.00	
CJ ENM CO LTD	357	223,000.00	79,611,000.00	
HOTEL SHILLA CO LTD	1,080	83,700.00	90,396,000.00	
HYUNDAI DEPT STORE CO	380	90,900.00	34,542,000.00	
LOTTE SHOPPING CO	412	218,500.00	90,022,000.00	
SHINSEGAE CO LTD	222	280,500.00	62,271,000.00	

BGF RETAIL CO LTD/NEW	212	172,000.00	36,464,000.00	
DONGSUH COMPANIES INC	850	16,550.00	14,067,500.00	
E-MART CO LTD	822	193,500.00	159,057,000.00	
GS RETAIL CO LTD	600	36,100.00	21,660,000.00	
CJ CHEILJEDANG CORP	299	361,500.00	108,088,500.00	
KT&G CORP	4,395	100,500.00	441,697,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	706	97,700.00	68,976,200.00	
OTTOGI CORPORATION	30	694,000.00	20,820,000.00	
AMOREPACIFIC CORP	1,325	161,500.00	213,987,500.00	
AMOREPACIFIC CORP-PREF	220	88,700.00	19,514,000.00	
AMOREPACIFIC GROUP	1,015	61,000.00	61,915,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	365	1,163,000.00	424,495,000.00	
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PRF	55	686,000.00	37,730,000.00	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	1,211	67,800.00	82,105,800.00	
CELLTRION INC	3,023	218,500.00	660,525,500.00	
CELLTRION PHARM INC	370	52,600.00	19,462,000.00	
HANMI PHARM CO LTD	222	440,000.00	97,680,000.00	
HANMI SCIENCE CO LTD	277	71,600.00	19,833,200.00	
MEDY-TOX INC	160	549,000.00	87,840,000.00	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	600	334,500.00	200,700,000.00	
SILLAJEN INC	1,925	71,000.00	136,675,000.00	
VIROMED CO LTD	460	187,100.00	86,066,000.00	
YUHAN CORPORATION	264	239,000.00	63,096,000.00	
BNK FINANCIAL GROUP INC	9,624	7,700.00	74,104,800.00	
DGB FINANCIAL GROUP INC	8,006	8,680.00	69,492,080.00	
HANA FINANCIAL GROUP	11,078	38,700.00	428,718,600.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	8,060	15,050.00	121,303,000.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	14,620	47,100.00	688,602,000.00	
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	15,705	42,750.00	671,388,750.00	
WOORI BANK	17,671	16,000.00	282,736,000.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	1,565	66,100.00	103,446,500.00	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	16,798	6,880.00	115,570,240.00	
NH INVESTMENT & SECURITIES C	5,721	13,450.00	76,947,450.00	
SAMSUNG CARD CO	690	33,850.00	23,356,500.00	
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	2,687	29,350.00	78,863,450.00	

	DONGBU INSURANCE CO LTD	1,690	72,900.00	123,201,000.00	
	HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	12,230	4,515.00	55,218,450.00	
	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	2,210	42,250.00	93,372,500.00	
	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	770	32,350.00	24,909,500.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1,160	282,000.00	327,120,000.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	2,705	91,700.00	248,048,500.00	
	KAKAO CORP	1,955	104,000.00	203,320,000.00	
	NAVER CORP	5,225	112,500.00	587,812,500.00	
	NCSOFT CORPORATION	605	473,500.00	286,467,500.00	
	NETMARBLE CORP	890	125,500.00	111,695,000.00	
	PEARL ABYSS CORP	135	189,100.00	25,528,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	1,205	183,000.00	220,515,000.00	
	LG DISPLAY CO LTD	7,730	17,850.00	137,980,500.00	
	LG INNOTEK CO LTD	635	101,000.00	64,135,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	2,155	116,500.00	251,057,500.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	174,920	44,250.00	7,740,210,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	31,240	36,750.00	1,148,070,000.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	2,058	222,000.00	456,876,000.00	
	KT CORP	1,027	29,900.00	30,707,300.00	
	LG UPLUS CORP.	8,420	15,250.00	128,405,000.00	
	SK TELECOM	665	267,000.00	177,555,000.00	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	8,920	27,850.00	248,422,000.00	
	KOREA GAS CORPORATION	828	48,950.00	40,530,600.00	
	SK HYNIX INC	21,350	71,800.00	1,532,930,000.00	
韓国ウォン小計		545,168		27,956,119,430.00	
				(2,823,568,062)	
台湾ドル	FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	42,080	111.00	4,670,880.00	
	ASIA CEMENT CORP	78,978	33.40	2,637,865.20	
	CHINA STEEL CORP	481,181	24.10	11,596,462.10	
	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	132,047	107.50	14,195,052.50	
	FORMOSA PLASTICS CORP	167,424	101.00	16,909,824.00	
	NAN YA PLASTICS CORP	192,145	77.50	14,891,237.50	
	TAIWAN CEMENT	155,487	36.15	5,620,855.05	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	3,000	292.50	877,500.00	
	FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	105,957	31.20	3,305,858.40	

HIWIN TECHNOLOGIES CORP	9,962	218.50	2,176,697.00
TECO ELECTRIC & MACHINERY	63,000	16.85	1,061,550.00
CHINA AIRLINES LTD	67,000	10.25	686,750.00
EVA AIRWAYS CORP	101,706	14.80	1,505,248.80
EVERGREEN MARINE CORP LTD	52,883	11.70	618,731.10
EVERGREEN MARINE CORP LTD-RTS(N)	3,012	1.00	3,012.00
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	74,000	31.90	2,360,600.00
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	68,947	39.25	2,706,169.75
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	5,254	390.00	2,049,060.00
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	12,921	194.00	2,506,674.00
FORMOSA TAFFETA CO.	40,000	34.00	1,360,000.00
GIANT MANUFACTURING	13,000	140.50	1,826,500.00
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	4,000	224.00	896,000.00
POU CHEN	84,145	32.70	2,751,541.50
RUENTEX INDUSTRIES LTD	11,400	82.70	942,780.00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	9,000	219.50	1,975,500.00
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	19,448	321.00	6,242,808.00
STANDARD FOODS CORP	21,320	46.60	993,512.00
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	179,703	73.60	13,226,140.80
TAIPEI BIOLOGICS INC	5,000	140.50	702,500.00
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	217,801	17.95	3,909,527.95
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	534,715	10.05	5,373,885.75
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	648,746	20.70	13,429,042.20
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	329,878	21.25	7,009,907.50
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	362,723	20.30	7,363,276.90
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	240,588	17.70	4,258,407.60
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	401,356	26.40	10,595,798.40
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	354,075	10.65	3,770,898.75
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	384,127	13.80	5,300,952.60
TAIWAN BUSINESS BANK	175,579	10.75	1,887,474.25
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	278,913	17.85	4,978,597.05
CHAILEASE HOLDING CO LTD	42,995	94.50	4,063,027.50
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	243,743	51.10	12,455,267.30
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	362,257	15.75	5,705,547.75
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	296,538	50.80	15,064,130.40

CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	86,238	29.95	2,582,828.10	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	362,474	10.30	3,733,482.20	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	33,950	46.55	1,580,372.50	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	15,613	45.85	715,856.05	
ACER INC	109,812	19.05	2,091,918.60	
ADVANTECH CO LTD	13,216	231.00	3,052,896.00	
ASUSTEK COMPUTER INC	24,797	213.50	5,294,159.50	
AU OPTRONICS CORP	310,994	12.60	3,918,524.40	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	25,405	249.00	6,325,845.00	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	19,356	59.90	1,159,424.40	
COMPAL ELECTRONICS	179,955	17.60	3,167,208.00	
DELTA ELECTRONICS INC	78,541	127.50	10,013,977.50	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	33,787	62.90	2,125,202.30	
GENERAL INTERFACE SOLUTION	4,000	91.70	366,800.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	483,212	74.50	35,999,294.00	
HTC CORP	17,011	42.90	729,771.90	
INNOLUX CORP	292,282	10.20	2,981,276.40	
INVENTEC CORP	94,162	22.60	2,128,061.20	
LARGAN PRECISION CO LTD	3,786	3,095.00	11,717,670.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	71,787	38.70	2,778,156.90	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	26,000	70.00	1,820,000.00	
PEGATRON CORP	79,854	50.30	4,016,656.20	
QUANTA COMPUTER INC	91,416	48.85	4,465,671.60	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	55,120	33.55	1,849,276.00	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	9,000	164.00	1,476,000.00	
WISTRON CORP	125,611	19.30	2,424,292.30	
WPG HOLDINGS LTD	51,520	36.95	1,903,664.00	
YAGEO CORPORATION	7,829	312.00	2,442,648.00	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	11,000	77.50	852,500.00	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	135,371	107.00	14,484,697.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	54,000	73.40	3,963,600.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	59,188	110.50	6,540,274.00	
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	132,387	59.50	7,877,026.50	
GLOBALWAFERS CO LTD	7,700	302.00	2,325,400.00	
MACRONIX INTERNATIONAL	47,940	18.85	903,669.00	

	MEDIATEK INC	56,432	231.50	13,064,008.00	
	NANYA TECHNOLOGY CORP	29,000	55.90	1,621,100.00	
	NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	18,522	129.00	2,389,338.00	
	PHISON ELECTRONICS CORP	4,000	220.50	882,000.00	
	POWERTECH TECHNOLOGY INC	29,635	69.90	2,071,486.50	
	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	16,815	129.50	2,177,542.50	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	894,355	231.00	206,596,005.00	
	UNITED MICROELECTRONICS CORP	465,592	11.20	5,214,630.40	
	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	33,000	62.30	2,055,900.00	
	WIN SEMICONDUCTORS CORP	9,000	97.50	877,500.00	
	WINBOND ELECTRONICS CORP	139,000	13.40	1,862,600.00	
台湾ドル小計		11,927,699		625,083,261.55 (2,300,306,402)	
インドルピー	BHARAT PETROLEUM CORP LTD	23,460	321.85	7,550,601.00	
	COAL INDIA LTD	22,760	263.15	5,989,294.00	
	HINDUSTAN PETROLEUM CORP	22,650	249.10	5,642,115.00	
	INDIAN OIL CORP LTD	56,570	146.65	8,295,990.50	
	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	50,490	158.85	8,020,336.50	
	PETRONET LNG LTD	17,200	213.25	3,667,900.00	
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	103,562	1,096.85	113,591,979.70	
	AMBUJA CEMENTS LIMITED	25,510	217.85	5,557,353.50	
	ASIAN PAINTS LTD	11,300	1,318.30	14,896,790.00	
	GRASIM INDUSTRIES LTD	10,920	808.70	8,831,004.00	
	HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	38,300	233.60	8,946,880.00	
	JSW STEEL LTD	28,030	344.60	9,659,138.00	
	PIDILITE INDUSTRIES LTD	4,480	1,108.25	4,964,960.00	
	SHREE CEMENT LTD	335	15,858.40	5,312,564.00	
	TATA STEEL LIMITED	14,622	589.35	8,617,475.70	
	ULTRATECH CEMENT LTD	3,450	3,912.95	13,499,677.50	
	UPL LTD	13,250	763.65	10,118,362.50	
	VEDANTA LTD	48,560	207.55	10,078,628.00	
	ASHOK LEYLAND LTD	50,270	106.10	5,333,647.00	
	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	47,945	66.85	3,205,123.25	
	HAVELLS INDIA LTD	8,890	686.05	6,098,984.50	
	LARSEN & TOUBRO LTD	16,720	1,398.50	23,382,920.00	

SIEMENS INDIA LIMITED	1,890	932.85	1,763,086.50	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	18,900	346.20	6,543,180.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	6,850	682.65	4,676,152.50	
INTERGLOBE AVIATION LTD	2,250	1,043.95	2,348,887.50	
BAJAJ AUTO LTD	2,750	2,668.85	7,339,337.50	
BHARAT FORGE LTD	8,040	589.80	4,741,992.00	
BOSCH LTD	280	19,220.90	5,381,852.00	
EICHER MOTORS LTD	540	23,945.35	12,930,489.00	
HERO MOTOCORP LTD	2,130	2,922.15	6,224,179.50	
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	28,420	766.50	21,783,930.00	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	4,020	7,478.30	30,062,766.00	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	32,580	143.50	4,675,230.00	
TATA MOTORS LTD	52,468	180.20	9,454,733.60	
PAGE INDUSTRIES LTD	165	25,600.70	4,224,115.50	
TITAN CO LTD	10,340	920.80	9,521,072.00	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	18,230	441.20	8,043,076.00	
AVENUE SUPERMARTS LTD	4,160	1,388.45	5,775,952.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	860	5,818.15	5,003,609.00	
ITC LTD	124,425	274.50	34,154,662.50	
NESTLE INDIA LIMITED	905	10,463.80	9,469,739.00	
UNITED SPIRITS LTD	9,920	643.60	6,384,512.00	
DABUR INDIA LTD	18,180	388.85	7,069,293.00	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	14,275	721.50	10,299,412.50	
HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	23,730	1,706.05	40,484,566.50	
MARICO LTD	16,080	346.50	5,571,720.00	
AUROBINDO PHARMA LTD	10,200	780.60	7,962,120.00	
CADILA HEALTHCARE LTD	5,300	359.30	1,904,290.00	
CIPLA LTD	11,730	519.15	6,089,629.50	
DR. REDDY'S LABORATORIES	4,190	2,461.80	10,314,942.00	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	4,100	664.85	2,725,885.00	
LUPIN LTD	7,730	853.75	6,599,487.50	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	2,796	2,289.80	6,402,280.80	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	29,384	515.10	15,135,698.40	
AXIS BANK LTD	66,320	626.10	41,522,952.00	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	58,075	1,853.60	107,647,820.00	

	ICICI BANK LTD	87,607	370.00	32,414,590.00	
	INDIABULLS HOUSING FINANCE L	8,820	804.85	7,098,777.00	
	LIC HOUSING FINANCE LTD	13,550	466.00	6,314,300.00	
	STATE BANK OF INDIA	67,090	285.40	19,147,486.00	
	YES BANK LTD	65,700	205.85	13,524,345.00	
	BAJAJ FINANCE LTD	6,700	2,341.30	15,686,710.00	
	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	10,900	443.70	4,836,330.00	
	REC LTD	17,600	126.25	2,222,000.00	
	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	6,060	1,260.50	7,638,630.00	
	BAJAJ FINSERV LTD	1,180	5,597.10	6,604,578.00	
	HCL TECHNOLOGIES LTD	19,330	988.75	19,112,537.50	
	INFOSYS LTD	128,068	656.40	84,063,835.20	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	32,880	1,872.85	61,579,308.00	
	TECH MAHINDRA LTD	15,870	714.90	11,345,463.00	
	WIPRO LTD	43,789	323.15	14,150,415.35	
	BHARTI AIRTEL LTD	53,350	304.40	16,239,740.00	
	BHARTI INFRATEL LTD	9,890	255.40	2,525,906.00	
	VODAFONE IDEA LTD	53,000	36.90	1,955,700.00	
	GAIL INDIA LTD	28,333	347.55	9,847,134.15	
	NTPC LIMITED	69,860	153.80	10,744,468.00	
	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	51,250	187.10	9,588,875.00	
	TATA POWER CO LTD	29,640	76.70	2,273,388.00	
インドルピー小計		2,041,954		1,120,408,892.15	(1,781,450,138)
パキスタンルピー	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	17,000	148.30	2,521,100.00	
	LUCKY CEMENT	2,800	497.17	1,392,076.00	
	HABIB BANK LTD	15,300	146.10	2,235,330.00	
	MCB BANK LTD	11,500	201.39	2,315,985.00	
	UNITED BANK LTD	10,500	137.84	1,447,320.00	
パキスタンルピー小計		57,100		9,911,811.00	(8,425,039)
カタールリアル	INDUSTRIES QATAR	6,410	134.50	862,145.00	
	COMMERCIAL BANK QSC	7,237	40.90	295,993.30	
	DOHA BANK QSC	3,810	19.90	75,819.00	
	MASRAF AL RAYAN	14,090	38.39	540,915.10	

	QATAR ISLAMIC BANK	4,460	151.84	677,206.40	
	QATAR NATIONAL BANK	16,477	195.97	3,228,997.69	
	QATAR INSURANCE CO	6,483	36.15	234,360.45	
	BARWA REAL ESTATE CO	3,000	39.51	118,530.00	
	EZDAN HOLDING GROUP	27,800	11.30	314,140.00	
	OORED00 QSC	2,160	71.90	155,304.00	
	QATAR ELECTRICITY & WATER CO	1,860	184.40	342,984.00	
カタールリアル小計		93,787		6,846,394.94	
				(214,086,769)	
エジプトボンド	ELSWEDY ELECTRIC CO	20,000	16.84	336,800.00	
	EASTERN CO	26,625	17.80	473,925.00	
	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	37,587	81.38	3,058,830.06	
エジプトボンド小計		84,212		3,869,555.06	
				(24,532,979)	
南アフリカランド	EXXARO RESOURCES LTD	9,710	150.15	1,457,956.50	
	ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	1,660	450.40	747,664.00	
	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	15,092	138.78	2,094,467.76	
	GOLD FIELDS LTD	34,630	40.07	1,387,624.10	
	KUMBA IRON ORE LTD	1,500	289.10	433,650.00	
	MONDI LTD	4,100	328.00	1,344,800.00	
	SAPPI LIMITED	18,715	82.25	1,539,308.75	
	SASOL LTD	20,185	437.72	8,835,378.20	
	BIDVEST GROUP LTD	11,382	194.50	2,213,799.00	
	NASPERS LTD-N SHS	15,950	2,782.87	44,386,776.50	
	FOSCHINI GROUP LTD/THE	8,175	162.22	1,326,148.50	
	MR PRICE GROUP LTD	9,100	235.83	2,146,053.00	
	TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	16,270	82.93	1,349,271.10	
	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	41,295	53.53	2,210,521.35	
	BID CORP LTD	11,539	291.88	3,368,003.32	
	CLICKS GROUP LTD	8,820	191.52	1,689,206.40	
	PICK'N PAY STORES LTD	16,060	69.60	1,117,776.00	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	17,150	190.23	3,262,444.50	
	SPAR GROUP LIMITED/THE	7,210	182.00	1,312,220.00	
	PIONEER FOODS LTD	3,400	79.00	268,600.00	
	TIGER BRANDS LTD	6,550	280.50	1,837,275.00	

	LIFE HEALTHCARE GROUP	49,443	25.14	1,242,997.02	
	NETCARE LTD	36,950	24.33	898,993.50	
	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	12,761	154.41	1,970,426.01	
	ABSA GROUP LTD	24,530	155.58	3,816,377.40	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,370	1,088.08	1,490,669.60	
	NEDBANK GROUP LTD	15,240	257.61	3,925,976.40	
	STANDARD BANK GROUP LTD	47,633	170.69	8,130,476.77	
	CORONATION FUND MANAGERS LTD	5,500	44.26	243,430.00	
	FIRSTRAND LTD	124,630	68.50	8,537,155.00	
	INVESTEC LTD	8,970	89.13	799,496.10	
	PSG GROUP LTD	5,470	228.79	1,251,481.30	
	REINET INVESTMENTS SCA	4,850	221.00	1,071,850.00	
	REMGRO LTD	18,610	200.00	3,722,000.00	
	RMB HOLDINGS LTD	25,430	79.55	2,022,956.50	
	DISCOVERY LTD	13,947	164.10	2,288,702.70	
	LIBERTY HOLDINGS LTD	4,000	109.50	438,000.00	
	MMI HOLDINGS LTD	24,429	18.50	451,936.50	
	OLD MUTUAL LTD	184,200	23.35	4,301,070.00	
	RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	19,830	36.52	724,191.60	
	SANLAM LTD	66,681	78.59	5,240,459.79	
	NEPI ROCKCASTLE PLC	12,390	116.70	1,445,913.00	
	MTN GROUP LTD	63,192	82.50	5,213,340.00	
	TELKOM SA SOC LTD	6,700	54.56	365,552.00	
	VODACOM GROUP LTD	21,005	123.00	2,583,615.00	
南アフリカランド小計		1,076,254		146,506,010.17	
				(1,170,583,021)	
アラブディルハム	DUBAI INVESTMENTS PJSC	58,900	1.50	88,350.00	
	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	75,950	8.19	622,030.50	
	DUBAI ISLAMIC BANK	58,733	5.29	310,697.57	
	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	53,055	14.80	785,214.00	
	ALDAR PROPERTIES PJSC	121,600	1.70	206,720.00	
	DAMAC PROPERTIES DUBAI CO	81,400	2.08	169,312.00	
	EMAAR DEVELOPMENT PJSC	19,000	4.81	91,390.00	
	EMAAR MALLS PJSC	78,000	1.93	150,540.00	
	EMAAR PROPERTIES PJSC	137,250	4.90	672,525.00	

	EMIRATES TELECOM GROUP CO	61,100	17.10	1,044,810.00	
アラブディルハム小計		744,988		4,141,589.07 (128,347,845)	
香港・オフショ ア人民元	DAQIN RAILWAY CO LTD-A	3,000	8.06	24,180.00	
香港・オフショア人民元小計		3,000		24,180.00 (396,793)	
合 計		81,868,779		19,795,413,483 (19,795,413,483)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
メキシコ ペソ	投資証券	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	132,100	2,988,102.00	
メキシコペソ小計			132,100	2,988,102.00 (16,793,133)	
トルコリ ラ	投資証券	EMLAK KONUT GAYRIMEN	58,000	97,440.00	
トルコリラ小計			58,000	97,440.00 (2,057,932)	
香港ドル	投資信託受益証 券	ISHARES FTSE A50 CHINA INDEX-ETF	760,000	9,317,600.00	
香港ドル小計			760,000	9,317,600.00 (135,198,376)	
南アフリ カランド	投資証券	FORTRESS REIT LTD-A	35,000	601,650.00	
		FORTRESS REIT LTD-B	21,500	328,950.00	
		GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	119,400	2,821,422.00	
		HYPROP INVESTMENTS LTD	11,000	1,012,000.00	
		REDEFINE PROPERTIES LTD	229,060	2,315,796.60	
		RESILIENT REIT LTD	7,700	492,800.00	
南アフリカランド小計			423,660	7,572,618.60 (60,505,222)	
合計				214,554,663 (214,554,663)	

(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 84銘柄	100.0%	—	—	14.2%
メキシコペソ	株式 24銘柄	96.1%	—	—	2.1%
	投資証券 1銘柄	—	—	3.9%	0.1%
ブラジルレアル	株式 54銘柄	100.0%	—	—	5.9%
チリペソ	株式 18銘柄	100.0%	—	—	0.8%
コロンビアペソ	株式 9銘柄	100.0%	—	—	0.3%
ユーロ	株式 9銘柄	100.0%	—	—	0.3%
トルコリラ	株式 23銘柄	98.5%	—	—	0.7%
	投資証券 1銘柄	—	—	1.5%	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%	—	—	1.2%
香港ドル	株式 205銘柄	97.1%	—	—	22.8%
	投資信託受益証券 1銘柄	—	2.9%	—	0.7%
マレーシアリングギット	株式 47銘柄	100.0%	—	—	2.4%
タイバーツ	株式 34銘柄	100.0%	—	—	2.4%
フィリピンペソ	株式 23銘柄	100.0%	—	—	1.0%
インドネシアルピア	株式 28銘柄	100.0%	—	—	2.2%
韓国ウォン	株式 115銘柄	100.0%	—	—	14.1%
台湾ドル	株式 90銘柄	100.0%	—	—	11.5%
インドルピー	株式 79銘柄	100.0%	—	—	8.9%
パキスタンルピー	株式 5銘柄	100.0%	—	—	0.0%
カタールリアル	株式 11銘柄	100.0%	—	—	1.1%
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 45銘柄	95.1%	—	—	5.8%
	投資証券 6銘柄	—	—	4.9%	0.3%
アラブディルハム	株式 10銘柄	100.0%	—	—	0.6%

香港・オフショア人 民元	株式 1銘柄	100.0%	—	—	0.0%
-----------------	-----------	--------	---	---	------

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2018年11月30日現在です。

【日興五大陸株式ファンド】

【純資産額計算書】

資産総額	16,551,791,979円
負債総額	18,337,273円
純資産総額（ - ）	16,533,454,706円
発行済口数	15,824,745,709口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0448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	96,807,032,003円
負債総額	40,050,296円
純資産総額（ - ）	96,766,981,707円
発行済口数	39,529,183,207口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4480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	21,399,254,861円
負債総額	34,779,640円
純資産総額（ - ）	21,364,475,221円
発行済口数	12,347,200,031口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7303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

2018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（2018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（2018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、2018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	806	175,127

	株式投資信託	762	149,406
	単位型	246	8,740
	追加型	516	140,665
	公社債投資信託	44	25,721
	単位型	30	543
	追加型	14	25,177

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59期事業年度（平成29年4月1日から平成30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60期中間会計期間（2018年4月1日から2018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58期 (平成29年 3月31日)		第59期 (平成30年 3月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	16,761	3	14,024
金銭の信託	3	152		-
有価証券		10		19
前払費用		506		551
未収入金		136		73
未収委託者報酬		10,757		15,873
未収収益	3	2,799	3	3,174
関係会社短期貸付金		962		1,128
立替金		1,240		2,776
繰延税金資産		865		1,014
その他	2,3	385	2,3	4,179
流動資産合計		34,577		42,814
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	93	1	68
器具備品	1	190	1	122
有形固定資産合計		283		191
無形固定資産				
ソフトウェア		138		99

無形固定資産合計	138	99
投資その他の資産		
投資有価証券	11,783	14,103
関係会社株式	23,203	25,769
関係会社長期貸付金	60	-
長期差入保証金	782	490
長期前払費用	0	0
繰延税金資産	423	489
投資その他の資産合計	36,253	40,854
固定資産合計	36,674	41,144
資産合計	71,252	83,959

(単位：百万円)

	第58期 (平成29年 3 月31日)	第59期 (平成30年 3 月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	3 589	3 3,804
未払金	4,043	5,874
未払収益分配金	7	7
未払償還金	91	91
未払手数料	3 3,499	3 5,124
その他未払金	445	651
未払費用	3 4,229	3 4,634
未払法人税等	1,808	2,185
未払消費税等	4 538	4 788
賞与引当金	2,077	2,286
役員賞与引当金	168	198
その他	3 62	41
流動負債合計	13,517	19,813
固定負債		
退職給付引当金	1,259	1,316
その他	-	318
固定負債合計	1,259	1,634
負債合計	14,777	21,448
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	34,015	39,959
利益剰余金合計	34,015	39,959
自己株式	672	786

株主資本合計	55,926	61,756
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	282	408
繰延ヘッジ損益	266	346
評価・換算差額等合計	548	754
純資産合計	56,475	62,511
負債純資産合計	71,252	83,959

（２）【損益計算書】

	(単位：百万円)	
	第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	第59期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	64,680	70,609
その他営業収益	4,218	5,398
営業収益合計	68,898	76,008
営業費用		
支払手数料	28,675	30,448
広告宣伝費	969	973
公告費	2	2
調査費	17,322	18,132
調査費	841	862
委託調査費	16,456	17,241
図書費	24	28
委託計算費	498	520
営業雑経費	656	740
通信費	185	173
印刷費	276	348
協会費	66	68
諸会費	17	24
その他	111	125
営業費用計	48,124	50,817
一般管理費		
給料	8,243	9,096
役員報酬	360	507
役員賞与引当金繰入額	168	198
給料・手当	5,576	6,083
賞与	61	20
賞与引当金繰入額	2,077	2,286
交際費	99	99
寄付金	17	16
旅費交通費	412	455
租税公課	375	424
不動産賃借料	889	890
退職給付費用	390	355
退職金	20	24
固定資産減価償却費	192	152
福利費	959	974
諸経費	2,791	3,175
一般管理費計	14,394	15,664

営業利益	6,380	9,526
------	-------	-------

(単位：百万円)

	第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)		第59期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)	
営業外収益				
受取利息		19		26
受取配当金	1	1,644	1	1,120
有価証券償還益		-		1
時効成立分配金・償還金		22		1
為替差益		177		79
その他		36		41
営業外収益合計		1,899		1,272
営業外費用				
支払利息	1	223	1	223
有価証券償還損		7		-
デリバティブ費用	1	146	1	295
時効成立後支払分配金・償還金		2		0
支払源泉所得税		155		-
長期差入保証金償却額		-		212
その他		73		34
営業外費用合計		608		767
経常利益		7,670		10,030
特別利益				
投資有価証券売却益		174		199
特別利益合計		174		199
特別損失				
投資有価証券売却損		120		133
固定資産処分損		13		7
役員退職一時金		-		117
損害賠償損失		-		81
特別損失合計		134		340
税引前当期純利益		7,710		9,890
法人税、住民税及び事業税		2,137		3,217
過年度法人税等	2	115		-
法人税等調整額		104		307
法人税等合計		2,147		2,910
当期純利益		5,562		6,979

(3) 【株主資本等変動計算書】

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

		準備金	金合計	繰越利益 剰余金	合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
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

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30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	34,015	34,015	672	55,926
当期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
当期純利益				6,979	6,979		6,979
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計				5,943	5,943	113	5,830
当期末残高	17,363	5,220	5,220	39,959	39,959	786	61,756

	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

当期変動額				
剰余金の配当				1,036
当期純利益				6,979
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	125	80	206	206
当期変動額合計	125	80	206	6,036
当期末残高	408	346	754	62,511

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30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。 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 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。

（貸借対照表関係）

第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
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) 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 (流動負債) 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。 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 パートナースHIP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 パートナースHIP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。	1 有形固定資産の減価償却累計額 建物 1,260百万円 器具備品 612百万円 2 信託資産 流動資産のその他のうち3,030百万円は、「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) 現金・預金 3,189百万円 未収収益 592百万円 その他 345百万円 (流動負債) 預り金 419百万円 未払手数料 376百万円 未払費用 677百万円 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。 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 パートナースHIPに支払うオフィス賃借料等の債務553百万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 パートナースHIPに支払うオフィス賃借料等の債務103百万円に対して保証を行っております。

（損益計算書関係）

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
---------------------------------------	---------------------------------------

1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 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 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。	1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 979百万円 デリバティブ収益 407百万円 支払利息 213百万円
---	---

（株主資本等変動計算書関係）

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

第59期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,119,100	182,600	-	1,301,700

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	1,689,600	-	194,700	1,494,900	-
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	-	204,600	2,686,200	-
平成28年度 ストックオプション（１）	普通株式	4,404,000	-	786,000	3,618,000	-
平成28年度 ストックオプション（２）	普通株式	-	4,409,000	532,000	3,877,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	1,783,300	11,785,000	-

(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 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)1,494,900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)2,686,200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)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30年5月31日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,640	8.38	平成30年3月31日	平成30年6月23日

(リース取引関係)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第59期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
オペレーティング・リース取引	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		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	866百万円
1 年超	1,787百万円	1 年超	923百万円
合計	2,653百万円	合計	1,790百万円

（金融商品関係）

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等に関する事項

平成30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	14,024	14,024	-
(2) 未収委託者報酬	15,873	15,873	-
(3) 未収収益	3,174	3,174	-
(4) 関係会社短期貸付金	1,128	1,128	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,106	14,106	-
(6) 未払金	(5,874)	(5,874)	-
(7) 未払費用	(4,634)	(4,634)	-
(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	(14)	(14)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	336	336	-
デリバティブ取引計	321	321	-

(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8百万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。また、ヘッジ会計が適用されているものは貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

- 2 非上場株式等（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22,876百万円）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	14,024	-	-	-
未収委託者報酬	15,873	-	-	-
未収収益	3,174	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	19	616	1,743	545
合計	33,090	616	1,743	545

（有価証券関係）

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

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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	22,876
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	8,544	7,535	1,008
	小計	8,544	7,535	1,008
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,561	5,982	420
	小計	5,561	5,982	420
合計		14,106	13,518	588

(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	2,792	199	133
合計	2,792	199	133

(デリバティブ取引関係)

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)
原則的 処理方法	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	投資 有価証券	2,993	-	11
	豪ドル		77	-	2
	シンガポールドル		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。

第59期(平成30年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	2,422	-	14	14
	買建	-	-	-	-
合計		2,422	-	14	14

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

ヘッジ 会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 （百万円）	契約額等の うち１年超 （百万円）	時価 （百万円）
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資 有価証券			
	米ドル		4,447	-	196
	豪ドル		109	-	10
	シンガポールドル		1,783	-	65
	香港ドル		541	-	25
	人民元		2,156	-	32
	ユーロ		154	-	6
合計			9,192	-	336

（注）１ 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

（持分法損益等）

第58期 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	第59期 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30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 3,030	(1) 関連会社に対する投資の金額 3,008
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 9,455	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 10,409
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,092	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 1,827

（退職給付関係）

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、213百万円であります。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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	1,190
-------------	-------

勤務費用	130
------	-----

利息費用	2
------	---

数理計算上の差異の発生額	66
--------------	----

退職給付の支払額	76
----------	----

退職給付債務の期末残高	1,313
-------------	-------

(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	1,313
--------	-------

未積立退職給付債務	1,313
-----------	-------

未認識数理計算上の差異	2
-------------	---

貸借対照表に計上された負債の額	1,316
-----------------	-------

退職給付引当金	1,316
---------	-------

貸借対照表に計上された負債の額	1,316
-----------------	-------

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	130
------	-----

利息費用	2
------	---

数理計算上の差異の費用処理額	0
----------------	---

確定給付制度に係る退職給付費用	132
-----------------	-----

(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、222百万円でありました。

(ストックオプション等関係)

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) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	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）の積みによっております。

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

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

	平成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

	平成28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 31名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 4,409,000株
付与日	平成29年4月27日
権利確定条件	平成31年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成31年4月27日から 平成39年4月30日まで

（注） 株式数に換算して記載しております。

（2）ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

ストックオプション（新株予約権）の数

	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	1,689,600	174,900
付与	0	0
失効	194,700	66,000
権利確定	0	0
権利未確定残	1,494,900	108,900
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	2,890,800	4,404,000
付与	0	0
失効	204,600	786,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,686,200	3,618,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-

権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成28年度ストックオプション(2)
付与日	平成29年 4 月27日
権利確定前(株)	
期首	-
付与	4,409,000
失効	532,000
権利確定	0
権利未確定残	3,877,000
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

	平成28年度ストックオプション(2)
付与日	平成29年 4 月27日
権利行使価格(円)	553
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	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 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 1,149百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するように調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

(税効果会計関係)

第58期 (平成29年 3 月31日)		第59期 (平成30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 641		賞与引当金 700
	その他 224		その他 314
	小計 865		小計 1,014
	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 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 385		退職給付引当金 402
	固定資産減価償却費 119		固定資産減価償却費 111
	その他 63		その他 211
	小計 2,095		小計 2,253
	繰延税金資産小計 2,961		繰延税金資産小計 3,268
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,530		繰延税金資産合計 1,838
	繰延税金負債(流動)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金 0		その他有価証券評価差額金 -
	小計 0		小計 -
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(固定)
	その他有価証券評価差額金 123		その他有価証券評価差額金 180
	繰延ヘッジ利益 117		繰延ヘッジ利益 152
	小計 241		小計 333
	繰延税金負債合計 242		繰延税金負債合計 333
	繰延税金資産の純額 1,288		繰延税金資産の純額 1,504
2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
	法定実効税率 30.9% (調整)		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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%		
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.3%		
	過年度法人税等 1.5%		
	海外子会社の留保利益の影響額等 0.2%		
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.9%		

(関連当事者情報)

第58期(自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容	議決権等の 所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
----	--------------------	-----	--------------	-----------	-------------------------------	-----------------------	-------	---------------	----	---------------

子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	312,000 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル貨建) (注1)	65 (SGD 800 千) (注2)	関係会社 短期貸付金	385 (SGD 4,800千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貨建) (注1)	13 (SGD 177 千)	未収収益	8 (SGD 105千)
							資金の貸付 (円貨建) (注3)	4,422 (注4)	関係会社 短期貸付金	577
							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3
						-	増資の引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米ドル貨建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入金	-
							借入金利息 (米ドル貨建) (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

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	342,369 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	159 (SGD 2,000千)(注2)	関係会社短期貸付金	550 (SGD 6,800千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	13 (SGD 162千)	未収収益	8 (SGD 110千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	-	関係会社短期貸付金	577
							貸付金利息(円貸建)(注3)	12	未収収益	3
						-	増資の引受(注4)	2,466 (SGD 30,369千)	-	-
子会社	日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社	日本	100 (百万円)	金融商品取引業者として登録を受けるための準備会社	直接 100.00	-	増資の引受(注5)	100	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 資金の貸付に係る取引金額159百万円(SGD2,000千)の内訳は、貸付159百万円(SGD2,000千)であります。
- 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。
- Nikko Asset Management International Limitedの行った30,369,000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。
- 日本インスティテューショナル証券設立準備株式会社の行った2,000株の新株発行を、1株につき50千円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

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29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	27,012百万円
負債合計	5,141百万円
純資産合計	21,871百万円

営業収益	15,830百万円
税引前当期純利益	5,266百万円
当期純利益	3,594百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

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。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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。

第59期(自 平成29年4月1日 至 平成30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。

第59期(自 平成29年４月１日 至 平成30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。

第59期(自 平成29年４月１日 至 平成30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。

第59期(自 平成29年４月１日 至 平成30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58期 (自 平成28年４月１日 至 平成29年３月31日)	第59期 (自 平成29年４月１日 至 平成30年３月31日)
１株当たり純資産額	288円29銭	319円40銭
１株当たり当期純利益金額	28円38銭	35円64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58期 (自 平成28年４月１日 至 平成29年３月31日)	第59期 (自 平成29年４月１日 至 平成30年３月31日)
当期純利益（百万円）	5,562	6,979
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）	5,562	6,979
普通株式の期中平均株式数（千株）	196,009	195,794
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) 1,689,600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	平成21年度ストックオプション(1) 1,494,900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) 2,686,200株、平成28年度ストックオプション(1) 3,618,000株、平成28年度ストックオプション(2) 3,877,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第58期 (平成29年3月31日)	第59期 (平成30年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	56,475	62,511
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）	56,475	62,511
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）	195,893	195,711

（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30年3月15日付の臨時株主総会及び平成30年3月20日開催の取締役会の決議に基づき、平成30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36名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,422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 4,422,000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694円
新株予約権の行使期間	平成32年4月27日から平成40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60期中間会計期間 (2018年9月30日)		
資産の部		
流動資産		
現金・預金		24,039
有価証券		19
未収委託者報酬		14,192
未収収益		920
関係会社短期貸付金		743
その他	2	2,462
流動資産合計		42,379

固定資産		
有形固定資産	1	160
無形固定資産		96
投資その他の資産		
投資有価証券		11,639
関係会社株式		25,769
長期差入保証金		463
繰延税金資産		1,450
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		39,324
固定資産合計		39,580
資産合計		81,960

(単位：百万円)

第60期中間会計期間
(2018年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金		6,326
未払費用		3,919
未払法人税等		1,899
未払消費税等	3	627
賞与引当金		1,452
役員賞与引当金		60
その他		548
流動負債合計		14,835

固定負債

退職給付引当金		1,355
その他		450
固定負債合計		1,805

負債合計

16,640

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		42,692
利益剰余金合計		42,692

自己株式		833
------	--	-----

株主資本合計		64,442
--------	--	--------

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		729
繰延ヘッジ損益		147

評価・換算差額等合計	876
純資産合計	65,319
負債純資産合計	81,960

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第60期中間会計期間
(自 2018年 4 月 1 日
至 2018年 9 月30日)

営業収益		
委託者報酬		40,168
その他営業収益		1,608
営業収益合計		41,776
営業費用及び一般管理費	1	36,000
営業利益		5,776
営業外収益	2	842
営業外費用	3	441
経常利益		6,177
特別利益	4	98
特別損失	5	144
税引前中間純利益		6,131
法人税等	6	1,758
中間純利益		4,373

(3) 中間株主資本等変動計算書

第60期中間会計期間（自 2018年 4 月 1 日 至 2018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	39,959	39,959	786	61,756
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,640	1,640		1,640
中間純利益				4,373	4,373		4,373
自己株式の取得						47	47
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				2,733	2,733	47	2,685
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	42,692	42,692	833	64,442

	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	408	346	754	62,511
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,640
中間純利益				4,373
自己株式の取得				47
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	321	198	122	122
当中間期変動額合計	321	198	122	2,808
当中間期末残高	729	147	876	65,319

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第60期中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018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、2016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。

4 ヘッジ会計の方法 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	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。 (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。 (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。
--	--

（表示方法の変更）

第60期中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日) （「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用） 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。
--

（中間貸借対照表関係）

第60期中間会計期間 (2018年9月30日) 1 有形固定資産の減価償却累計額 1,899百万円 2 信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。 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516百万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36百万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60期中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	34百万円
無形固定資産	19百万円
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	824百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	181百万円
デリバティブ費用	165百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	98百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	144百万円
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60期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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）	1,301,700	64,000	-	1,365,700

（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	
2009年度 ストックオプション（１）	普通株式	1,494,900	-	108,900	1,386,000	-
2009年度 ストックオプション（２）	普通株式	108,900	-	-	108,900	-

2011年度 ストックオプション（１）	普通株式	2,686,200	-	287,100	2,399,100	-
2016年度 ストックオプション（１）	普通株式	3,618,000	-	-	3,618,000	-
2016年度 ストックオプション（２）	普通株式	3,877,000	-	-	3,877,000	-
2017年度 ストックオプション（１）	普通株式	-	4,422,000	-	4,422,000	-
合計		11,785,000	4,422,000	396,000	15,811,000	-

(注) 1 2017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 2009年度ストックオプション(1)及び2011年度ストックオプション(1)の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3 2009年度ストックオプション(1)1,386,000株、2009年度ストックオプション(2)108,900株及び2011年度ストックオプション(1)2,399,100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、2016年度ストックオプション(1)、2016年度ストックオプション(2)及び2017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
2018年5月31日 取締役会	普通株式	1,640	8.38	2018年3月31日	2018年6月23日

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第60期中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018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	866百万円
1年超	7,125百万円
合計	7,991百万円

(金融商品関係)

第60期中間会計期間(2018年9月30日)

1 金融商品の時価等に関する事項

2018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・預金	24,039	24,039	-
(2) 未収委託者報酬	14,192	14,192	-
(3) 未収収益	920	920	-
(4) 関係会社短期貸付金	743	743	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	11,642	11,642	-
(6) 未払金	(6,326)	(6,326)	-
(7) 未払費用	(3,919)	(3,919)	-
(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	(190)	(190)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	29	29	-
デリバティブ取引計	(160)	(160)	-

(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37百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、8百万円は、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 其他有価証券」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22,876百万円）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60期中間会計期間(2018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	22,876
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	投資信託	8,029	6,865	1,163

取得原価を超えるもの	小計	8,029	6,865	1,163
中間貸借対照表計上額が	投資信託	3,612	3,725	113
取得原価を超えないもの	小計	3,612	3,725	113
合計		11,642	10,591	1,050

(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60期中間会計期間(2018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	2,572	-	190	190
合計	2,572	-	190	190

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

ヘッジ 会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ 対象	契約額等 （百万円）	契約額等の うち1年超 （百万円）	時価 （百万円）
原則的 処理方法	為替予約取引 売建 米ドル 豪ドル シンガポールドル ユーロ 香港ドル 人民元	投資有価証券	2,752 62 955 79 586 2,020	- - - - - -	2 1 5 0 7 28
	合計		6,456	-	29

(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60期中間会計期間 (自 2018年4月1日 至 2018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	3,011百万円
（２）持分法を適用した場合の投資の金額	9,743百万円
（３）持分法を適用した場合の投資利益の金額	848百万円

（ストックオプション等関係）

第60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018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60期中間会計期間 (自 2018年 4 月 1 日 至 2018年 9 月30日)
1 株当たり純資産額	333円86銭
1 株当たり中間純利益金額	22円34銭

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

2 1 株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第60期中間会計期間 (自 2018年 4 月 1 日 至 2018年 9 月30日)
中間純利益（百万円）	4,373
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）	4,373
普通株式の期中平均株式数（千株）	195,706
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	2009年度ストックオプション(1)1,386,000株、 2009年度ストックオプション(2)108,900株、 2011年度ストックオプション(1)2,399,100株、 2016年度ストックオプション(1)3,618,000株、 2016年度ストックオプション(2)3,877,000株、 2017年度ストックオプション(1)4,422,000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60期中間会計期間 (2018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）	65,319
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）	65,319
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）	195,647

（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 (2018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 (2018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
2018年 5月31日	臨時報告書

2018年 8月16日	有価証券届出書
2018年 8月16日	有価証券報告書
2018年 8月31日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成30年6月15日

日興アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

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30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30年12月12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30年5月17日から平成30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30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

2018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
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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の中間会計期間(2018年4月1日から2018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な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2018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(2018年4月1日から2018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。