

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成29年3月17日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 加藤 淳一郎

【電話番号】 03-6703-4935

【届出の対象とした募集(売出)内国投資
信託受益証券に係るファンドの名称】 サイエнтиフィック・エクイティ・ファンド
(愛称：ザ・アメリカズ・ロングショート)

【届出の対象とした募集(売出)内国投資
信託受益証券の金額】 600億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

サイエンティフィック・エクイティ・ファンド

（ファンドの愛称を「ザ・アメリカズ・ロングショート」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

600億円を上限とします。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの購入方法があります。

取扱いを行うコースおよび購入の申込単位（以下「購入単位」といいます。）は、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

平成29年3月18日から平成29年9月15日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

ファンドの投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」でお払込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

販売会社の営業日であっても、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他実質的な主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、購入は受け付けません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【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】

「サイエンティフィック・エクイティ・ファンド」（ファンドの愛称を「ザ・アメリカズ・ロングショート」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、市場動向に左右されない投資収益の達成を目標に運用を行います。

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／株式／特殊型（ロング・ショート型）に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

単位型・追加型	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 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合	インデックス型 特殊型 (ロング・ショート型)

<属性区分表>

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	特殊型
株式	年1回	グローバル	ファミリー	あり	ブル・ベア型
一般	年2回	日本	ファンド	(フルヘッジ)	
大型株	年4回	北米			条件付運用型
中小型株	年6回	欧州	ファンド・	なし	
債券	(隔月)	アジア	オブ・		ロング・ショ-
一般	年12回	オセアニア	ファンズ		ト型 / 絶対収益
公債	(毎月)	中南米			追求型
社債	日々	アフリカ			
その他債券	その他	中近東			その他
クレジット属性		(中東)			
不動産投信		エマージング			
その他資産					
(投資信託証券)					
資産複合					
資産配分固定型					
資産配分変更型					

< 各分類および区分の定義 >

・ 商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	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われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書又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う。
投資対象資産による区分	株式	目論見書又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う。
補足分類	特殊型 (ロング・ショート型)	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法(ロング・ショート戦略)の記載があるものをいう。

・ 属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産(投資信託証券)	目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。
決算頻度による属性区分	年2回	目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	北米 中南米	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北米地域および中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	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く。)を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
特殊型による属性区分	ロング・ショート型	目論見書または投資信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用され、かつ親投資信託はファンド・オブ・ファンズ形式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産(株式)とが異なります。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、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。

信託金の限度額は、600億円です。ただし、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。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

ファンドの特色（当ファンドおよびマザーファンドの特色）

- a. アメリカ大陸株式（米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式）等を投資対象として、ロングショート（買い建て・売り建て）ポジションを構築することにより、市場動向に左右されない投資収益の達成を目標に運用を行います。

アメリカズ・ロングショート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロングショート（買い建て・売り建て）ポジションを構築する投資信託証券を実質的な主要投資対象とします。副次的な投資対象として、米国の短中期国債等に投資する投資信託証券にも投資を行います。通常、実質的な主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。

各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。

実質的な主要投資対象ファンドは、米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の中小型株を含む約4,000の幅広い株式を投資候補銘柄とします。また、投資にあたってはデリバティブ取引（スワップなど）を活用します。

上記の投資候補銘柄数は、今後変更になる可能性があります。

買い建て額と売り建て額の合計であるグロスポジションは、実質的な主要投資対象ファンドの純資産総額の200～600%の範囲内とします。

実質的な主要投資対象ファンドの投資手法およびグロスポジションの割合は将来変更になる場合があります。

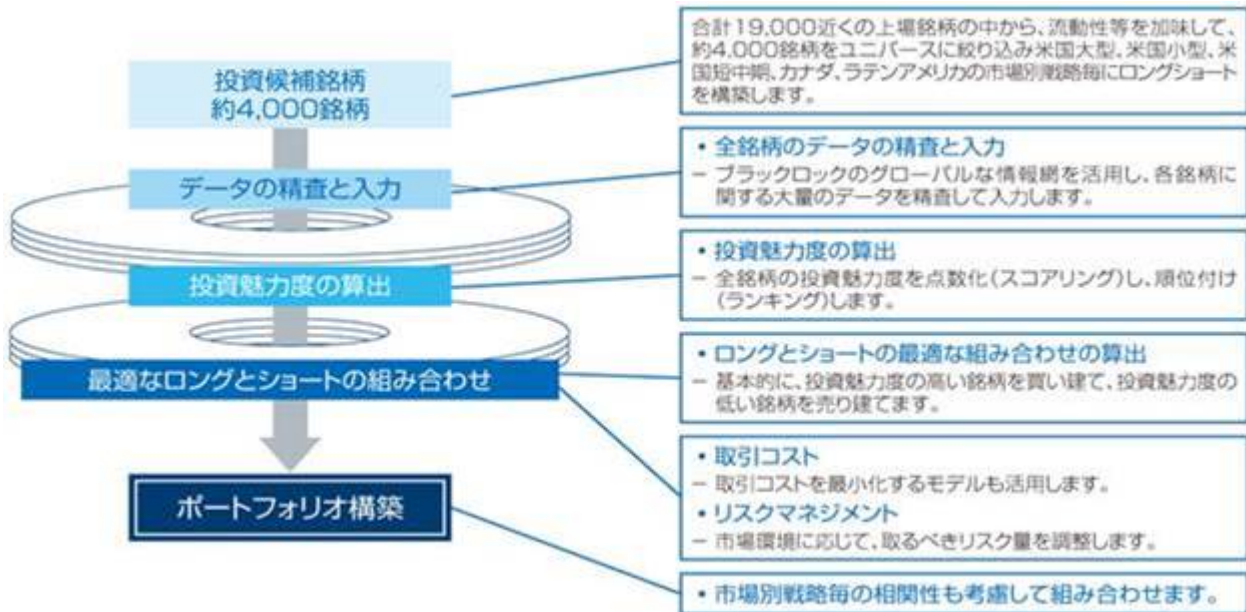
実質的な主要投資対象ファンドのロングショート戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用することで運用を行います。

計量モデルとは、市場や株価の動きを計量的な数式で捉えようとするものです。大量の投資情報を活用し、リターン獲得を図るためのツールです。

<実質的な主要投資対象ファンドの運用プロセス>

独自の計量モデルを活用し、ロングショート戦略によりポートフォリオを構築します。

<イメージ図>



上記の投資候補銘柄数は、今後変更になる可能性があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

実質的な主要投資対象ファンドの運用体制等は、変更となる場合があります。

b. ファンドは、アメリカズ・ロングショート・マザーファンドをマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。

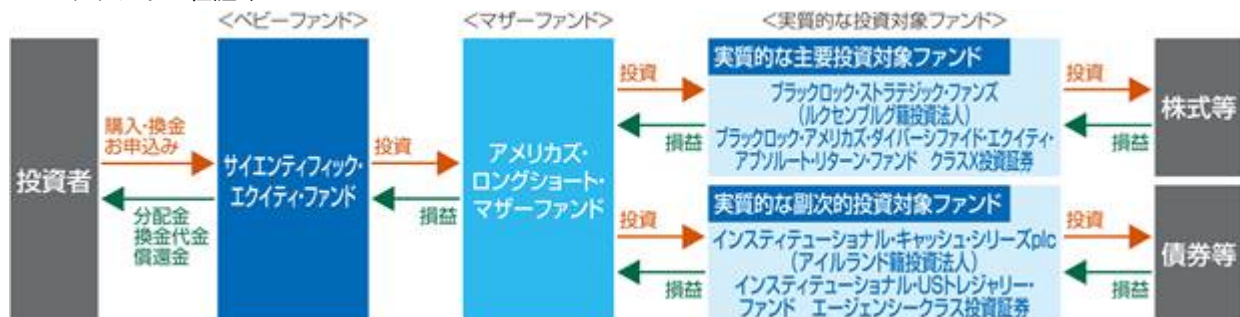
ファンドは、マザーファンドを通じて、投資信託証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

マザーファンドは「BSF ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド^{*1}」と「ICS インスティテューショナル・USTレジャーリー・ファンド^{*2}」に投資します。

*1 正式名称は、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ(ルクセンブルグ籍投資法人) ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券」です。

*2 正式名称は、「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc(アイルランド籍投資法人) インスティテューショナル・USTレジャーリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」です。

<ファンドの仕組み>



投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

c. 実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

当ファンドは、マザーファンドが投資する米ドル建て投資信託証券等(実質外貨建資産)に対して対円の為替ヘッジを行います。

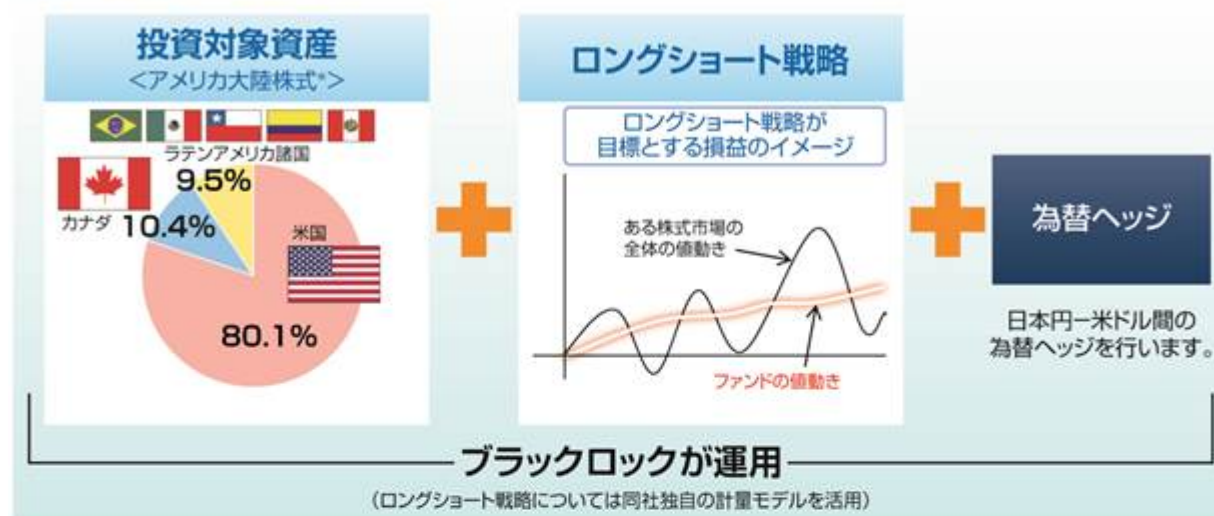
また、実質的な主要投資対象ファンドは現地通貨建てで投資を行う場合があり、通常は現地通貨にかかる為替変動リスクは、ロングショート戦略において相殺されますが、ロングポジションとショートポジションの割合が一致しない等の場合には米ドルに対する現地通貨の為替レートの変動が、間接的に当ファンドの運用成果に影響を与えます。

(追加的記載事項)

当ファンドの投資戦略のポイント

- アメリカ大陸株式*を投資対象とした、ロングショート戦略を用います。
- 市場動向に左右されない投資収益の達成を目標に運用を行います。

[イメージ図]



*アメリカ大陸株式とは米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式を指します。

※上記投資対象資産の比率は、実質的な主要投資対象ファンドの2016年12月末の国・地域別投資比率であり、運用状況により変動します。なお、投資比率は実質的な主要投資対象ファンドにおける投資比率であり、当ファンドにおける実質投資比率とは異なります。

※上記は、当ファンドをご理解頂くことを目的に作成したイメージ図であり、当ファンドの運用すべてを網羅しているものとは限りません。

投資魅力度の算出について

- 独自の情報分析力と計量運用のノウハウを駆使し、大量の投資情報を迅速に入手、分析します。
- 企業分析や割安度分析などの中長期的な情報に加えて、市場分析による短期的な投資家動向等の情報を踏まえて、投資魅力度を算出します。さらに米国市場においては、短中期的な投資戦略として、株価の歪みや、コーポレートアクション等のイベントに対する短期的なモメンタムにも着眼します。

投資魅力度算出の主な着眼点



※投資魅力度の算出に際しては、上記以外の項目に着眼する場合があります。

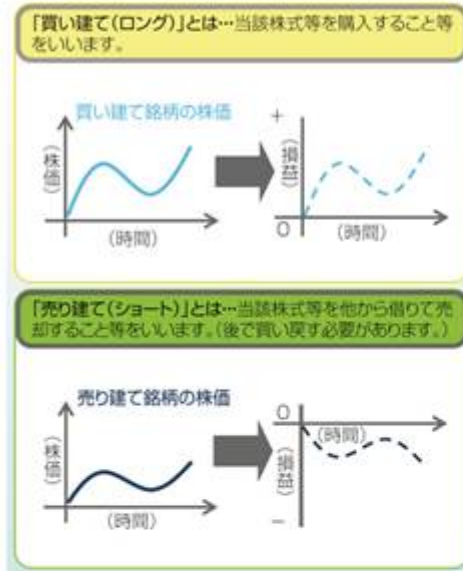
※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。運用プロセスは変更がある場合があります。

ロングショート戦略とは

- ロングショート戦略とは、相対的に投資魅力度の高い資産を買い建て（ロング）、相対的に投資魅力度が低い資産を売り建て（ショート）する投資手法をいいます。
「買い建て」銘柄の方が「売り建て」銘柄よりも良いパフォーマンスの場合にロングショート戦略全体としての損益はプラスになります（逆の場合には、損益はマイナスになります）。

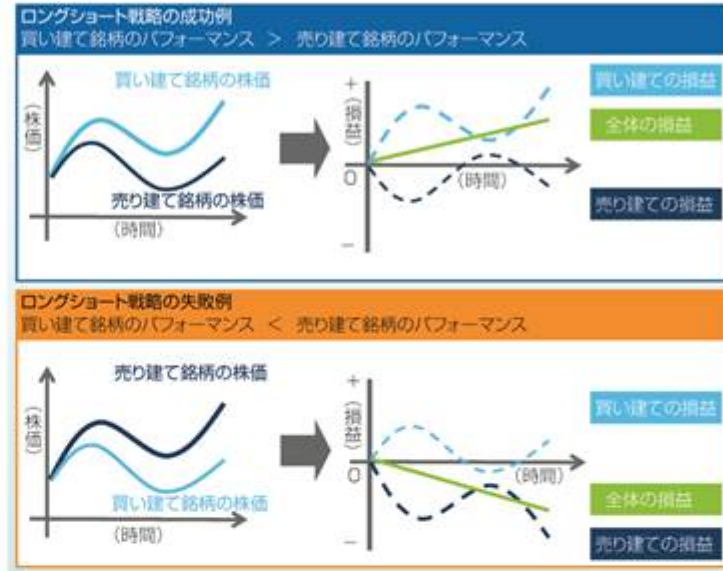
「買い建て」と「売り建て」について

【イメージ図】



ロングショート戦略による損益①

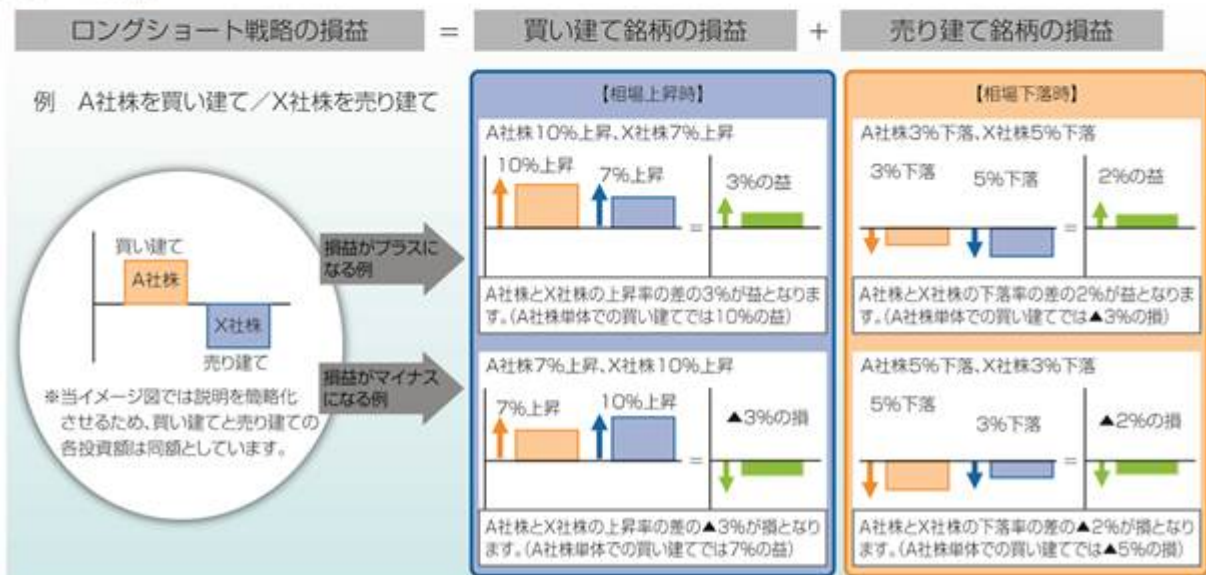
【イメージ図】



ロングショート戦略による損益②

- 買い建てと売り建てを同時に実施することで、株式市場全体の上昇・下落による影響を軽減させ、投資銘柄固有の価格変動から得られる収益を効率的に獲得することを目指します。

【イメージ図】



※上記のイメージ図は、ロングショート戦略をご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

※実質的な主要投資対象ファンドにおける買い建てと売り建てに際しては、デリバティブ取引を活用します。

※ロングとショートの双方で損失した場合は、通常想定される以上に当ファンドの運用成果が影響を被る可能性があります。

実質的な主要投資対象ファンドの概要

ファンド名	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは株式等に投資するロングショート(買い建ておよび売り建て)ポジションを構築することにより、市場動向に係わらずプラスのアブソルート・リターンの追求を目指します。ファンドの純資産の少なくとも70%を米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式もしくは株式関連の派生商品等へ投資を行います。ファンドは、投資対象とする株式市場へのネットエクスポージャーを最小限にすることを旨として、広く分散投資を行います。
設定日	2012年2月17日
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インスティテューショナルトラストカンパニー、エヌ・エイ。

ブラックロック・グループについて

- ブラックロック・グループは、運用資産残高約5,15兆ドル*(約600兆円)を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、ブラックロック・ジャパン株式会社はその日本法人です。
- 当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスクマネジメント、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

*2016年12月末現在(円換算レートは1ドル=116.635円を使用)。



【ニューヨークのグループ本社】

(2) 【ファンドの沿革】

平成24年11月30日

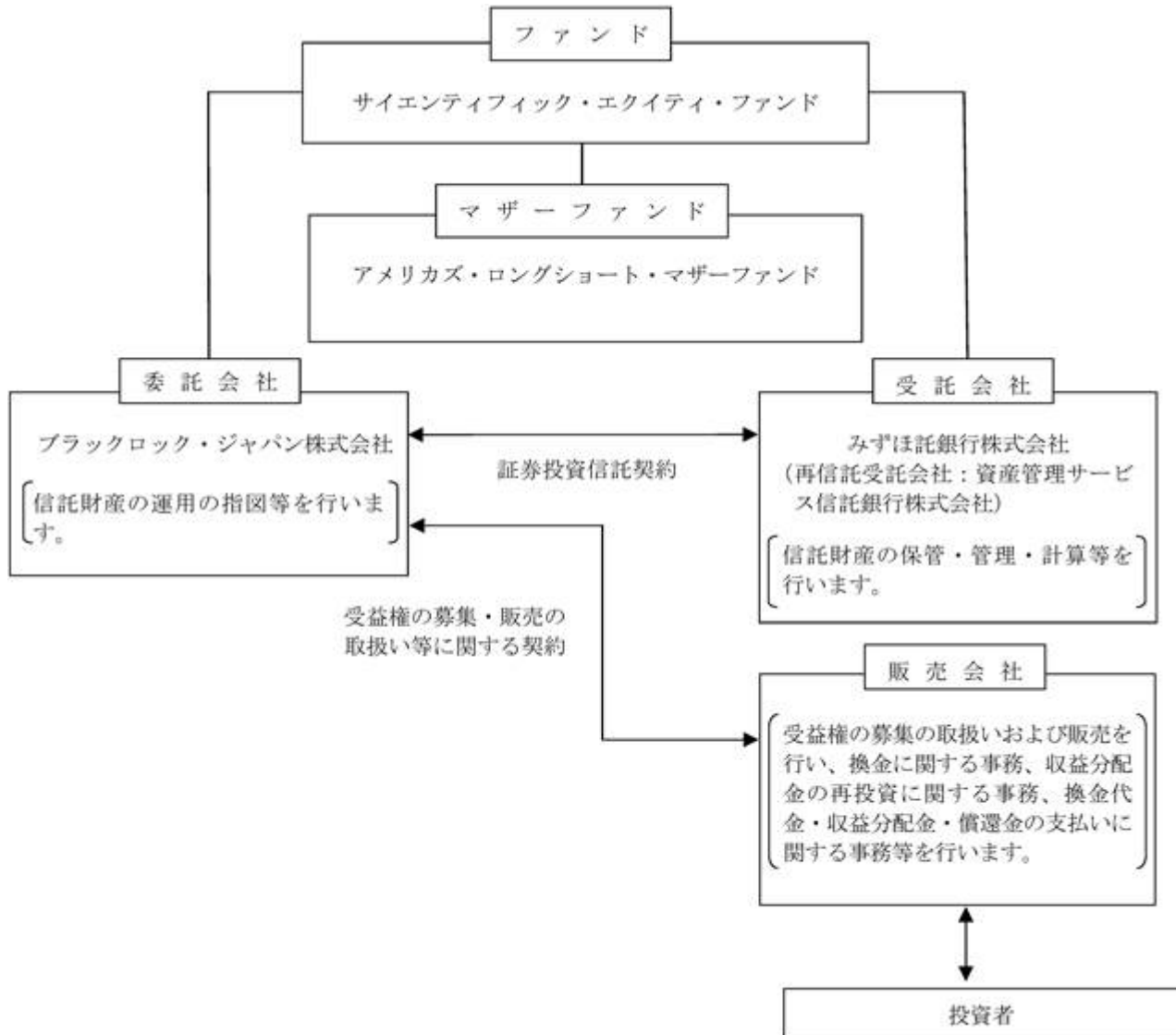
信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

平成29年3月18日

マザーファンド名称を「ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」から「アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

< 委託会社の概況 >

平成28年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 2,435百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社) 設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社) 設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社) 設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	10,158株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

アメリカズ・ロングショート・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロングショート（売建および買建）ポジションを構築することにより市場動向に左右されない投資収益を追求する投資信託証券に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行い又は行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

<参考> マザーファンドの運用の基本方針

アメリカズ・ロングショート・マザーファンド

- 運用の基本方針 -

1. 基本方針

この投資信託は、市場動向に左右されない投資収益の達成を目標に運用を行います。

2. 運用方法

(1)投資対象

主として米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（売建および買建）ポジションを構築することにより市場動向に左右されない投資収益を追求する投資信託証券に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。投資信託証券には、国内投資信託または外国投資信託の受益証券、投資証券、または外国投資証券が含まれます。

(2)投資態度

主として米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（売建および買建）ポジションを構築することにより市場動向に左右されない投資収益を追求する投資信託証券（以下、「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

資金動向、市場動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

(3)投資制限

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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10%、合計で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、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

(2)【投資対象】**投資対象とする資産の種類**

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権
- c．約束手形（手形割引市場において売買される手形に限ります。）

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主としてアメリカズ・ロングショート・マザーファンド受益証券のほか、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。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券および社債券（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の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d．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、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a．からc．の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

投資対象とする金融商品

このファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、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。）により運用を指図することができます。

- a．預金
- b．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。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

マザーファンドの投資対象ファンドの概要

(a) B S F ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	ファンドは株式等に投資するロングショート（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築することにより、市場動向に係わらずプラスのアブソルート・リターンの追求を目指します。ファンドの純資産の少なくとも70%を米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式もしくは株式関連の派生商品等へ投資を行います。ファンドは、投資対象とする株式市場へのネットエクスポージャーを最小限にすることを旨として、広く分散投資を行います。
設定日	2012年2月17日
存続期間	無期限
主な投資対象	米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式もしくは株式関連の派生商品等に投資します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として5月末日）に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・イー
投資顧問会社	ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ・
保管会社	ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・シー・イー

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) I C S インスティテューショナル・U S トレジャーリー・ファンド

形態	アイルランド籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求します。 ファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資をします。現先取引の活用により流動性を確保します。
設定日	2008年9月28日
存続期間	無期限
主な投資対象	主としてファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引を主要投資対象とします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資は原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の10%を超えて資金の借り入れは行いません。
管理報酬 その他費用	管理報酬、保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として9月30日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド
投資顧問会社	ブラックロック・キャピタル・マネジメント・インク
保管会社	J P モルガン・バンク(アイルランド)ピー・エル・シー

(3) 【運用体制】

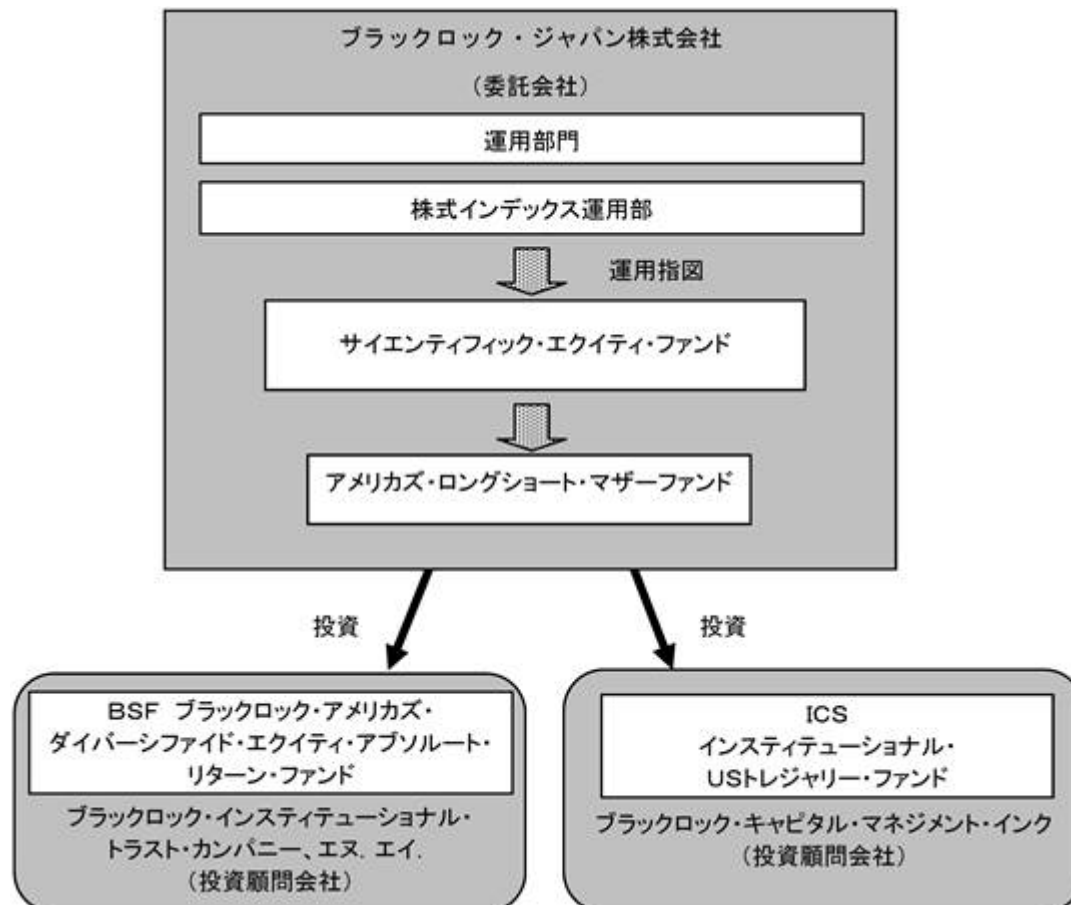
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし、関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：6名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約5.15兆ドル^{*}（約600兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

^{*} 2016年12月末現在。(円換算レートは1ドル=116.635円を使用)

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時(原則として6月20日および12月20日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額については保証するものではありません。

c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配金に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加算した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として5営業日以内)に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

累積投資契約に基づき、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。当該売り付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(5)【投資制限】

以下は当ファンドの約款で定める投資制限です。

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、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。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. 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。
- c. 信託財産の換金等の事由により、b. の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を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産と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（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、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。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係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10%、合計で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、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、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、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかか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わないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金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投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金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、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．ロングショート戦略によるリスク

当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドは、計量モデルを活用したロングショート戦略による運用を行うことで投資収益を追求しますが、当戦略がその目的を達成できる保証はありません。ロング（買い建て）した銘柄の価格が下落した場合、もしくはショート（売り建て）した銘柄の価格が上昇した場合は損失が発生し、それに伴い当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。またロングとショートの双方で損失した場合は、通常想定される以上に当ファンドの運用成果が影響を被る可能性があります。

b．株式の価格変動リスク

当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドは、米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の発行体が発行する株式および株式関連の派生商品に投資を行います。したがって、米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の経済・市場動向または投資対象企業の経営・財務状況に応じて、株式あるいは株式関連の派生商品の価格等が変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

(中小型株式投資のリスク)

当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドは、株式市場平均に比べ時価総額の小さな企業の株式および株式関連の派生商品にも投資を行います。これらの企業への投資は、株式市場全体の平均に比べて結果としてより大きな値上がりもしくは値下がりとなる可能性があります。これは比較的小規模の企業は大規模の企業に比べ収益の変動が大きくなる傾向があることに加え、株式市場における需給関係の変動の影響を受けやすいためです。

(カントリー・リスク)

当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドはラテンアメリカ諸国の株式市場にも投資をします。ラテンアメリカ諸国のようなエマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その株式市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に株価が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

c．デリバティブ取引のリスク

当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドは、株式関連の派生商品（先物・スワップなど）に投資を行います。先物・スワップなどのデリバティブ取引は、現物資産への投資に代わって投資目的を効率的に達成するために用いられ、あるいは価格変動による影響を回避するために用いられませんが、その目的が達成される保証はなく、損失が発生する可能性があります。デリバティブ取引はコストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

（レバレッジ・リスク）

デリバティブ取引では、一般的に想定元本に対して比較的小額の証拠金・担保金等を取引相手に差入れることで、より大きな金額の取引を行います。当ファンドの実質的な主要投資対象ファンドでは、ファンドの純資産規模を上回る金額のデリバティブ取引を行います。その結果として、いわゆる「てこ（レバレッジ）の原理」により市場価格の変動が増幅され、大きな影響を被る可能性があります。

（デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

デリバティブ取引の相手方が倒産等の事態に陥った場合は、取引契約が不履行となり、取引の清算の遅延等により、大きな損失を被る可能性があります。このような事態が生じた場合には当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d．為替変動リスク

当ファンドのマザーファンドは、円ベースでの収益の確保を目指し、原則として為替ヘッジを行いますが、投資対象資産および投資対象資産から生じる収益の全てを完全にヘッジすることはできません。また、ヘッジ対象通貨の金利が円金利よりも高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

なお、実質的な主要投資対象ファンドは現地通貨建てで投資を行う場合があります。通常は現地通貨にかかる為替変動リスクは、ロングショート戦略において相殺されますが、ロングポジションとショートポジションの割合が一致しない等の場合には米ドルに対する現地通貨の為替レートの変動が、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．債券投資のリスク

当ファンドの実質的な投資対象ファンドは、債券へも投資を行います。債券の価格は、政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、債券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

ファンド運営上のリスク

a．購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等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、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付についても取り消す場合があります。

b．ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により受益権の口数が20億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンド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。

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（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。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、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。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

(2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

その他、デリバティブ取引のリスク管理として、実質的な投資対象ファンドの投資顧問会社ではリスク管理部門内に取引先リスクの管理専任部署を設置、取引先の承認、財務状況のモニタリング、並びに取引先毎の取引額のモニタリングを行っています。

リスクの管理体制は、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



※上記グラフは、2012年1月～2016年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、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。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、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。なお、当ファンドの設定日が2012年11月30日のため、当ファンドの騰落率については、2013年11月～2016年12月までの期間について表示したものです。

※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。

※各資産クラスの指数

- 日本株…………… 東証株価指数(配当込み)
- 先進国株………… MSCIコクサイ指数(配当込み、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(配当込み、円ベース)
- 日本国債………… NOMURA-BPI国債
- 先進国国債… シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国国債… J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※上記グラフは、2012年1月～2016年12月の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。なお、当ファンドは設定日が2012年11月30日のため、年間騰落率については、2013年11月～2016年12月までの期間について、分配金再投資基準価額は2012年11月～2016年12月までの期間について表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、株式会社東京証券取引所((株)東京証券取引所)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の高標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する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、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティグループインデックスLLCが公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の一切の権利は、シティグループインデックスLLCに帰属します。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下、「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(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

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年2.56824%（税抜2.378%）の率を乗じて得た金額とします。

信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年1.728% (税抜1.60%)	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.810% (税抜0.75%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.03024% (税抜0.028%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

実質的な投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4)【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます。）は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができません。

- 1．受益権の管理事務に関連する費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
- 6．公告に係る費用
- 7．他の信託との併合および信託約款の変更またはファンドの償還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
- 8．この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.108%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*} 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

実質的な投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

換金時および償還時の課税について

a．個人の投資者の場合

換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、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%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

上記は2016年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

「サイエンティフィック・エクイティ・ファンド」

(1)【投資状況】(平成28年12月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	1,283,519,355	100.07
内 日本	1,283,519,355	100.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	954,722	0.07
純資産総額	1,282,564,633	100.00

(2)【投資資産】(平成28年12月末現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	数量 (口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	1,086,899,276	1.1729	1,274,824,165	1.1809	1,283,519,355	100.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【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】

平成28年12月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(平成25年6月20日)	19,281,511,354	(同左)	0.9695	(同左)
第2期(平成25年12月20日)	10,642,361,015	(同左)	0.9931	(同左)
第3期(平成26年6月20日)	6,030,840,222	(同左)	1.0008	(同左)
第4期(平成26年12月22日)	4,341,179,952	(同左)	1.0073	(同左)
第5期(平成27年6月22日)	3,128,612,293	(同左)	1.0488	(同左)
第6期(平成27年12月21日)	2,114,595,908	(同左)	1.0986	(同左)
第7期(平成28年6月20日)	1,597,368,206	(同左)	1.0809	(同左)
第8期(平成28年12月20日)	1,311,997,374	(同左)	1.0550	(同左)
平成27年12月末現在	2,014,495,521		1.0895	
平成28年1月末現在	1,922,324,574		1.0844	
平成28年2月末現在	1,806,498,677		1.0626	
平成28年3月末現在	1,751,766,972		1.0691	
平成28年4月末現在	1,728,240,519		1.0904	
平成28年5月末現在	1,686,210,602		1.1030	
平成28年6月末現在	1,518,359,487		1.0704	
平成28年7月末現在	1,493,261,553		1.0729	
平成28年8月末現在	1,437,038,437		1.0696	
平成28年9月末現在	1,398,767,443		1.0676	
平成28年10月末現在	1,359,857,567		1.0578	
平成28年11月末現在	1,307,103,791		1.0490	
平成28年12月末現在	1,282,564,633		1.0614	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	
第8期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	3.1
第2期	2.4
第3期	0.8
第4期	0.6
第5期	4.1
第6期	4.7
第7期	1.6
第8期	2.4

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配額の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配額の額。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を乗じて得た額です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	25,254,364,735	5,367,125,645	19,887,239,090
第2期	37,904,492	9,209,170,324	10,715,973,258
第3期	133,227,514	4,823,073,585	6,026,127,187
第4期	55,009,637	1,771,432,913	4,309,703,911
第5期	177,376,670	1,504,138,299	2,982,942,282
第6期	28,338,828	1,086,518,688	1,924,762,422
第7期	1,023,297	447,975,605	1,477,810,114
第8期	389,663	234,605,730	1,243,594,047

(参考情報)

ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド(平成28年12月末現在)

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,389,958,837	100.11
内 ルクセンブルグ	1,263,248,422	90.98
内 アイルランド	126,710,415	9.13
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,461,441	0.11
純資産総額	1,388,497,396	100.00

(注) 当ファンドは、ファミリーファンド方式による運用を行っているため、実質の運用はマザーファンドにおいて行っております。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	79,748	15,788.38	1,259,107,809	15,840.31	1,263,248,422	90.98
2	インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc インスティテューショナル・USストレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券	アイルランド	投資証券	10,819	11,689.02	126,469,175	11,711.32	126,710,415	9.13

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	100.11

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

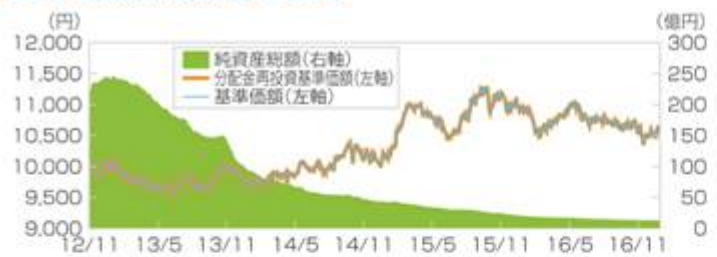
その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考情報)

運用実績(2016年12月30日現在)

基準価額・純資産の推移



※基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと算出しています。

分配の推移

設定来累計	0円	
第4期	2014年12月	0円
第5期	2015年6月	0円
第6期	2015年12月	0円
第7期	2016年6月	0円
第8期	2016年12月	0円

※分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

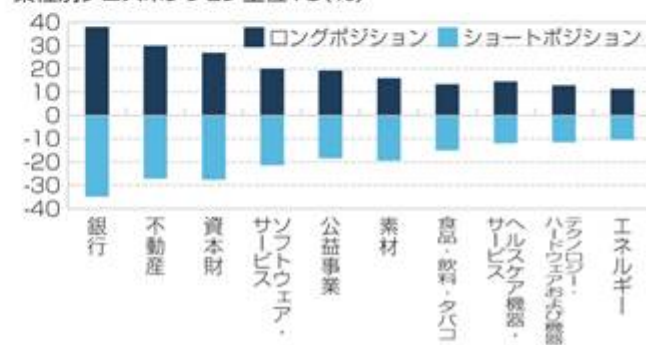
※ポジション数、ポジション構成比率、業種別グロスポジション上位10、市場別戦略配分比率は、当ファンドの実質的な主要投資対象である「BSFブラックロック・アメリカス・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド」の運用状況です。(2016年12月末時点)

資産構成比率(%)

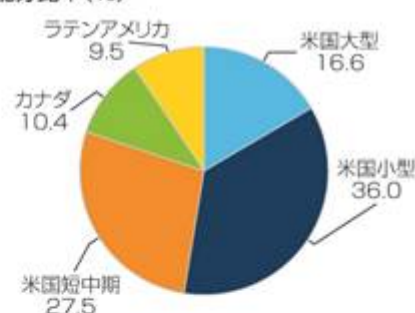


※比率は対純資産総額、マザーファンドベース。四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。

業種別グロスポジション上位10(%)*



市場別戦略配分比率(%)*



ポジション数*

ロングポジション	1,418
ショートポジション	1,408
合計	2,826

ポジション構成比率(%)*

グロスポジション	581.6
ロングポジション	290.9
ショートポジション	-290.7
ネットポジション	0.3

※実質的な主要投資対象ファンドの運用状況です。比率は実質的な主要投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。
 ※保管会社データおよびブラックロック社が開発した計量モデルより算出しています。

年間収益率の推移

※2012年は設定日(11月30日)から年末までの収益率を表示しています。
 ※ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと算出しています。
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。



※運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証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にて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。このため、販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款」にしたがって契約を締結します。

取扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社までお問い合わせください。

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての購入は翌営業日の取扱いとします。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他実質的な主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの購入方法があります。

取扱いを行うコースおよび購入単位は、各販売会社により異なりますので、詳細は、販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

a . 購入受付日の翌営業日の基準価額の4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

b . 「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

ファンドの受益権の投資者は、購入の販売会社が定める日までに当ファンドの購入代金を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等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、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金(解約)手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を申込することができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

(2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他実質的な主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、販売会社の営業日であっても換金の申込は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準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。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300(受付時間 営業日の9:00~17:00)

(5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して7営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の申込の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等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、換金の申込の受付を中止することおよび既に受付けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込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に換金の申込を受付けたものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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て得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）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、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）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電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「ザアメリオン」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

マザーファンドの受益証券：原則として計算日の基準価額で評価するものとします。

(参考)マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号： 03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、平成24年11月30日から平成34年11月29日までとします。ただし、委託会社は、信託期間満了前に信託期間の延長が投資者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

毎年6月21日から12月20日まで、および12月21日から翌年の6月20日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、平成24年11月30日から平成25年6月20日までとします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

- a．委託会社は、信託期間中において、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b．委託会社は換金により、受益権の口数が20億口を下回る事となった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- c . a . および b . の場合において、委託会社は、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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あって、c . ~ e . までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- h . 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は、委託会社はこのファンドを償還させます。
- i . h . にかかわらず、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投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 b . 」に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこのファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資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、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項（a . の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 c . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e . 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h . 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 a . ~ f . の規定にしたがいます。

信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

運用報告書の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社からあらかじめ申し出いただいた方法にて知っている受益者にお届けいたします。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は、電子公告により行い、次のアドレスに掲載します。

www.blackrock.com/jp/

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

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（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として7営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写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)及び同規則第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)に基づいて作成しております。

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期計算期間(平成28年6月21日から平成28年12月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

1【財務諸表】

サイエンティフィック・エクイティ・ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第7期 (平成28年6月20日現在)	第8期 (平成28年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,621,488,087	1,331,000,876
未収入金	39,923,845	1,052,800
流動資産合計	1,661,411,932	1,332,053,676
資産合計	1,661,411,932	1,332,053,676
負債の部		
流動負債		
未払解約金	39,923,845	1,052,800
未払受託者報酬	272,501	214,683
未払委託者報酬	22,874,074	18,021,981
その他未払費用	973,306	766,838
流動負債合計	64,043,726	20,056,302
負債合計	64,043,726	20,056,302
純資産の部		
元本等		
元本	1,477,810,114	1,243,594,047
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	119,558,092	68,403,327
（分配準備積立金）	142,130,565	119,571,673
元本等合計	1,597,368,206	1,311,997,374
純資産合計	1,597,368,206	1,311,997,374
負債純資産合計	1,661,411,932	1,332,053,676

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第7期 (自平成27年12月22日 至平成28年6月20日)	第8期 (自平成28年6月21日 至平成28年12月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	10,192,761	16,036,284
営業収益合計	10,192,761	16,036,284
営業費用		
受託者報酬	272,501	214,683
委託者報酬	22,874,074	18,021,981
その他費用	973,306	766,838
営業費用合計	24,119,881	19,003,502
営業利益又は営業損失（ ）	34,312,642	35,039,786
経常利益又は経常損失（ ）	34,312,642	35,039,786
当期純利益又は当期純損失（ ）	34,312,642	35,039,786
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（ ）	8,119,546	2,838,950
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	189,833,486	119,558,092
剰余金増加額又は欠損金減少額	99,880	25,337
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	99,880	25,337
剰余金減少額又は欠損金増加額	44,182,178	18,979,266
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	44,182,178	18,979,266
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	119,558,092	68,403,327

(3)【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

親投資信託受益証券は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時価評価しております。

2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第7期 (平成28年6月20日現在)	第8期 (平成28年12月20日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	1,477,810,114口	1,243,594,047口
2 1口当たり純資産額	1.0809円	1.0550円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第7期 (自平成27年12月22日 至平成28年6月20日)	第8期 (自平成28年6月21日 至平成28年12月20日)
分配金の計算過程	第7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,536,250円)、分配準備積立金(142,130,565円)により、分配対象収益は143,666,815円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	第8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,325,716円)、分配準備積立金(119,571,673円)により、分配対象収益は120,897,389円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

(金融商品に関する注記)

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「ロングショート戦略によるリスク」、「株式の価格変動のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「債券投資のリスク」等があります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第7期 (平成28年6月20日現在)	第8期 (平成28年12月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(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。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第7期 (平成28年6月20日現在)	第8期 (平成28年12月20日現在)
期首元本額	1,924,762,422円	1,477,810,114円
期中追加設定元本額	1,023,297円	389,663円
期中一部解約元本額	447,975,605円	234,605,730円

2 有価証券関係

第7期(平成28年6月20日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	4,924,292
合計	4,924,292

第8期(平成28年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	14,407,930
合計	14,407,930

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(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	ブラックロック・アメリカズ・ロング ショート・マザーファンド	1,134,794,847	1,331,000,876	
親投資信託受益証券 合計		1,134,794,847	1,331,000,876	
合計		1,134,794,847	1,331,000,876	

(注) 親投資信託受益証券における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。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」受益証券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、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの平成28年12月20日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(平成28年12月20日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	35,832,092
投資証券	1,423,862,339
流動資産合計	1,459,694,431
資産合計	1,459,694,431
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	23,410,680
未払解約金	1,052,800
流動負債合計	24,463,480
負債合計	24,463,480
純資産の部	
元本等	
元本	1,223,666,887
剰余金	
剰余金又は欠損金()	211,564,064
元本等合計	1,435,230,951
純資産合計	1,435,230,951
負債純資産合計	1,459,694,431

(2) 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

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(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、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近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、金融機関の提示する価額又は価格情報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、委託会社が忠実義務に基づいて合理的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 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債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電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「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条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成28年12月20日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,223,666,887口
2 1口当たり純資産額	1.1729円

（金融商品に関する注記）

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「ロングショ - ト戦略によるリスク」、「株式の価格変動のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「債券投資のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

(平成28年12月20日現在)	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>時価の算定方法</p> <p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3	<p>金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
4	<p>金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権はすべて1年以内に償還予定であります。</p>

(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。

(その他の注記)

- 1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における当該親投資信託の元本額の変動及び計算日における元本の内訳

(平成28年12月20日現在)	
同計算期間の期首元本額	1,367,651,896円
同計算期間中の追加設定元本額	89,226,961円
同計算期間中の一部解約元本額	233,211,970円
同計算期間末日の元本額	1,223,666,887円
当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。	
サイエンティフィック・エクイティ・ファンド	1,134,794,847円
ブラックロック・アメリカ大陸ロング・ショート・ファンド（ダイワ投資一任専用）	88,872,040円
合計	1,223,666,887円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成28年12月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	4,511,261
合計	4,511,261

(注) 「当計算期間の損益に含まれた評価差額」の欄には、当該親投資信託の期首から計算日までの評価差額を記載しております。

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	(平成28年12月20日現在)			
		契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	1,412,430,841	-	1,435,818,270	23,387,429
	買建				
	アメリカドル	22,485,331	-	22,462,080	23,251
	合計	1,434,916,172	-	1,458,280,350	23,410,680

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物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。
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場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。
計算日において当該日の対顧客先物相場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。
・計算日に当該日を超える対顧客先物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先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
・計算日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(3) 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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券	81,826.360	11,049,831.650	
		インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc インスティテューショナル・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券	10,955.270	1,101,237.980	
	アメリカドル小計		92,781.630	12,151,069.630 (1,423,862,339)	
投資証券	合計		92,781.630	1,423,862,339 (1,423,862,339)	
合計				1,423,862,339 (1,423,862,339)	

(注1)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

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

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

同ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券」及び「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc インスティテューショナル・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)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投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2016年5月31日に終了する計算期間(2015年6月1日から2016年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2016年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

- (2) 「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc インスティテューショナル・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2016年3月31日に終了する中間計算期間(2015年10月1日から2016年3月31日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2016年3月31日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、アイルランドにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2016年5月31日現在

ブラックロック・アメリカ
ズ・ダイバーシファイド・
エクイティ・アブソルー
ト・リターン・ファンド

	注記	米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		583,944,088
未実現評価益		4,608
投資有価証券 - 時価	2 (a)	583,948,696
銀行預金	2 (a)	29,322,701
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	1,498,194
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	173,670
販売投資証券未収金	2 (a)	17,912,057
以下に係る未実現純評価損：		
差金決済取引	2 (d)	6,895,803
スワップの時価	2 (d)	257,186
資産合計		640,008,307
負債		
ブローカーに対する債務	15	3,673,000
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	658,752
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	218,820
買戻し投資証券未払金	2 (a)	965,033
以下に係る未実現純評価損：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	9,897,292
未払費用およびその他の負債	4、5、6、 7、8	3,694,923
負債合計		19,107,820
純資産合計		620,900,487

取締役会を代表して署名

(署名)

(署名)

取締役

2016年9月28日

取締役

2016年9月28日

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2016年5月31日現在

ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・
エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

	通貨	2016年	2015年	2014年
		5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	620,900,487	151,528,217	120,996,553
以下の1口当たり純資産価額:				
クラスA無分配投資証券	豪ドル	172.06	157.07	119.84
クラスA無分配投資証券	米ドル	124.09	119.95	111.12
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	123.05	119.32	110.64
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分 配投資証券	スウェーデン・ クローネ	125.06	121.55	112.54
クラスA無分配英国報告型投資証券	英ポンド	134.72	124.58	105.36
クラスD無分配投資証券	米ドル	104.46	100.28	-
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証 券	スイス・フラン	102.32	-	-
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	105.96	-	-
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資 証券	ユーロ	124.57	120.31	111.13
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	101.01	-	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	101.01	-	-
クラスX無分配投資証券	米ドル	137.11	128.66	114.97

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2016年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・アメリカズ・
ダイバーシファイド・エクイ
ティ・アブソルート・リター
ン・ファンド

	注記	米ドル
期首純資産		151,528,217
収益		
預金利息	2 (c)	889,074
債券利息	2 (c)	1,039,322
スワップ利息および配当金	2 (c)	27,921
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	25,419,932
収益合計	2 (c)	27,376,249
費用		
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	9,968,265
金融資産のネガティブ・イールド	2 (c)	115
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	23,401,097
管理事務代行報酬	5	981,458
保管および預託報酬	2 (j)、6	454,124
税金	8	196,853
パフォーマンス・フィー	7	2,353,871
販売報酬	4	1,926
投資運用報酬および外部の副投資顧問会社に対する報酬	4	4,292,736
費用合計		41,650,445
投資純損失		(14,274,196)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	(254,720)
差金決済契約	2 (d)	17,599,416
外貨および先渡為替予約	2 (d)、 2 (e)、2 (k)	12,875,339
スワップ取引	2 (d)	409,062
当期実現純利益		30,629,097
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :		
投資有価証券	2 (a)	(1,655)
外貨および先渡為替予約	2 (d)、 2 (e)、2 (k)	(7,022,559)
差金決済契約	2 (d)	7,545,286
スワップ取引	2 (d)	480,681
当期末実現評価益 / (損) の純変動		1,001,753
運用成績による純資産の増加		17,356,654
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		596,643,772
投資証券買戻しによる正味支払額		(144,628,156)
資本の変動による純資産の増加		452,015,616
期末純資産		620,900,487

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2016年5月31日現在

ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・ア
ブソルート・リターン・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA無分配投資証券(豪ドル)	383	391	-	774
クラスA無分配投資証券(米ドル)	9,840	171,744	79,266	102,318
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	177,688	414,859	155,924	436,623
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	4,714,569	9,372,819	2,861,620	11,225,768
クラスA無分配英国報告型投資証券(英ポ ンド)	90	1,330	30	1,390
クラスD無分配投資証券(米ドル)	50	312,231	44,538	267,743
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投 資証券	-	142,033	23,645	118,388
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	-	20,113	518	19,595
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券	257,565	2,003,136	368,401	1,892,300
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	-	12,884	1,094	11,790
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	-	504,655	-	504,655
クラスX無分配投資証券(米ドル)	197,722	10,579	105,394	102,907

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

投資有価証券明細表 2016年5月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
カナダ			
USD 4,350,000	Toronto-Dominion Bank/The FRN 8/7/2016	4,351,074	0.70
		4,351,074	0.70
米国			
USD 5,000,000	Fannie Mae Discount Notes 3/6/2016 (Zero Coupon)	4,999,875	0.80
USD 2,669,000	Fannie Mae Discount Notes 6/7/2016 (Zero Coupon)	2,668,093	0.43
USD 1,000,000	Fannie Mae Discount Notes 20/7/2016 (Zero Coupon)	999,528	0.16
USD 6,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 20/6/2016 (Zero Coupon)	5,998,998	0.97
USD 6,566,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/6/2016 (Zero Coupon)	6,564,798	1.06
USD 15,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 24/6/2016 (Zero Coupon)	14,997,000	2.41
USD 2,700,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/7/2016 (Zero Coupon)	2,698,674	0.43
USD 2,000,000	Federal Home Loan Banks FRN 21/6/2016	2,000,228	0.32
USD 5,000,000	Federal Home Loan Banks FRN 23/1/2017	5,002,770	0.81
USD 7,000,000	Freddie Mac Discount Notes 2/6/2016 (Zero Coupon)	6,999,881	1.13
USD 9,750,000	Freddie Mac Discount Notes 10/6/2016 (Zero Coupon)	9,749,191	1.57
USD 1,600,000	United States Treasury Bill 23/6/2016 (Zero Coupon)	1,599,781	0.26
		64,278,817	10.35
債券合計		68,629,891	11.05
譲渡性預金証書			
米国			
USD 5,000,000	Mizuho Bank Ltd 0.61% 7/7/2016	5,000,000	0.80
USD 20,650,000	Norinchukin Bank 0.67% 19/9/2016	20,650,000	3.33
USD 5,000,000	State Street Bank and Trust Company 0.793% 23/9/2016	5,000,000	0.81
USD 10,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0.62% 21/6/2016	10,000,000	1.61
USD 5,900,000	Toronto-Dominion Bank 0.47% 1/8/2016	5,897,427	0.95
		46,547,427	7.50
譲渡性預金証書合計		46,547,427	7.50

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コマーシャル・ペーパー			
ルクセンブルグ			
USD 8,195,000	Rabobank Nederland NV 27/6/2016 (Zero Coupon)	8,191,123	1.32
		8,191,123	1.32
米国			
USD 15,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 25/7/2016 (Zero Coupon)	14,986,050	2.41
USD 7,800,000	Albion Capital LLC 22/6/2016 (Zero Coupon)	7,797,010	1.26
USD 2,650,000	American Honda Finance Corp 28/7/2016 (Zero Coupon)	2,647,644	0.43
USD 5,000,000	Antalis SA 4/8/2016 (Zero Coupon)	4,993,956	0.80
USD 27,000,000	Bank Nederlandse Gemeenten '144A' 2/6/2016 (Zero Coupon)	26,997,660	4.35
USD 10,075,000	Barton Capital Corp 14/7/2016 (Zero Coupon)	10,067,433	1.62
USD 7,000,000	Bennington Stark Capital Co 7/6/2016 (Zero Coupon)	6,999,393	1.13
USD 25,000,000	BMW US Capital LLC 27/6/2016 (Zero Coupon)	24,991,333	4.03
USD 18,900,000	BNP Paribas Fortis Funding SA/NV 3/6/2016 (Zero Coupon)	18,898,640	3.04
USD 11,000,000	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 23/6/2016 (Zero Coupon)	10,996,740	1.77
USD 14,000,000	Caisse Centrale Desjardins du Quebec 29/6/2016 (Zero Coupon)	13,994,773	2.25
USD 18,000,000	Cancara Asset Securitisation LLC 5/7/2016 (Zero Coupon)	17,989,800	2.90
USD 3,000,000	Charta LLC 6/7/2016 (Zero Coupon)	2,997,550	0.48
USD 10,500,000	CRC Funding LLC 1/8/2016 (Zero Coupon)	10,485,411	1.69
USD 6,000,000	CRC Funding LLC 22/8/2016 (Zero Coupon)	5,990,748	0.97
USD 25,350,000	Gotham Funding Corp 28/6/2016 (Zero Coupon)	25,339,543	4.08
USD 3,000,000	ING US Funding LLC 5/7/2016 (Zero Coupon)	2,998,045	0.48
USD 24,250,000	ING US Funding LLC 2/9/2016 (Zero Coupon)	24,205,521	3.90
USD 15,000,000	LMA Americas LLC 7/6/2016 (Zero Coupon)	14,998,775	2.42
USD 10,000,000	LMA Americas LLC 8/7/2016 (Zero Coupon)	9,994,861	1.61
USD 3,000,000	Matchpoint Finance Plc 16/8/2016 (Zero Coupon)	2,994,617	0.48
USD 28,200,000	Natixis 6/6/2016 (Zero Coupon)	28,198,512	4.54
USD 3,950,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 1/8/2016 (Zero Coupon)	3,946,118	0.64
USD 23,500,000	NRW.Bank 13/6/2016 (Zero Coupon)	23,496,357	3.78
USD 5,296,000	PepsiCo Inc 1/6/2016 (Zero Coupon)	5,296,000	0.85
USD 8,700,000	PSP Capital Inc 17/8/2016 (Zero Coupon)	8,690,324	1.40
USD 250,000	Rabobank Nederland NV 20/7/2016 (Zero Coupon)	249,728	0.04
USD 7,499,000	Regency Markets No.1 LLC 20/6/2016 (Zero Coupon)	7,496,159	1.21
USD 1,000,000	Starbird Funding Corp 16/8/2016 (Zero Coupon)	998,670	0.16
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 22/6/2016 (Zero Coupon)	2,998,933	0.48
USD 14,300,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 1/9/2016 (Zero Coupon)	14,274,419	2.30
USD 9,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp '144A' 26/8/2016 (Zero Coupon)	8,981,940	1.45
USD 15,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 15/8/2016 (Zero Coupon)	14,977,812	2.41
USD 10,615,000	Swedbank AB 19/8/2016 (Zero Coupon)	10,600,325	1.71

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 10,000,000	Toyota Credit Canada Inc 25/7/2016 (Zero Coupon)	9,990,250	1.61
USD 10,000,000	Versailles CDS LLC 10/6/2016 (Zero Coupon)	9,998,450	1.61
USD 6,900,000	Victory Receivables Corp 12/7/2016 (Zero Coupon)	6,896,071	1.11
USD 20,000,000	Victory Receivables Corp 6/7/2016 (Zero Coupon)	19,990,083	3.22
USD 8,000,000	Working Capital Management Co 3/6/2016 (Zero Coupon)	7,999,778	1.29
USD 2,000,000	Working Capital Management Co 20/6/2016 (Zero Coupon)	1,999,504	0.32
USD 12,150,000	Working Capital Management Co 15/8/2016 (Zero Coupon)	12,135,319	1.95
		460,580,255	74.18
コマーシャル・ペーパー合計		468,771,378	75.50
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		583,948,696	94.05
投資有価証券(時価)合計		583,948,696	94.05
その他の純資産		36,951,791	5.95
純資産合計(米ドル)		620,900,487	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済契約 2016年5月31日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	バルバドス		
10,041	Brookfield Property Partners LP	Morgan Stanley	(111,692)
			(111,692)
	ブラジル		
251	AES Tiete Energia SA (Pref)	Goldman Sachs	(856)
127,174	AES Tiete Energia SA (Unit)	Goldman Sachs	(13,960)
13,100	Agrenco Ltd/Brazil BDR	Morgan Stanley	(307)
107,500	Aliansce Shopping Centers SA	Goldman Sachs	(49,205)
16,061	Aliansce Shopping Centers SA	Morgan Stanley	8,520
(4,500)	Alpargatas SA (Pref)	Goldman Sachs	(29)
(41,925)	Alpargatas SA (Pref)	Morgan Stanley	(34,206)
(7,226)	Alupar Investimento SA (Right)	Morgan Stanley	(544)
(95)	Alupar Investimento SA (Right)	Goldman Sachs	(7)
(745)	Alupar Investimento SA (Unit)	Goldman Sachs	268
(56,338)	Alupar Investimento SA (Unit)	Morgan Stanley	118,570
3,900	Ambev SA	Goldman Sachs	(213)
(15,500)	Arezzo Industria e Comercio SA	Goldman Sachs	10,628
(1,400)	Arteris SA	Morgan Stanley	(6)
140,680	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	102,061
79,962	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	1,299
55,440	Banco Bradesco SA (Pref)	Morgan Stanley	27,249
24,230	Banco Bradesco SA (Pref)	Goldman Sachs	(16,844)
101,400	Banco do Brasil SA	Morgan Stanley	22,525
91,100	Banco do Brasil SA	Goldman Sachs	(64,106)
201,000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 'B' (Pref)	Goldman Sachs	(38,743)
281,899	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 'B' (Pref)	Morgan Stanley	(191,707)
(188,100)	BB Seguridade Participacoes SA	Morgan Stanley	(35,039)
310,600	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	Goldman Sachs	(165,927)
31,700	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	Morgan Stanley	12,144
14,605	BR Insurance Corretora de Seguros SA	Morgan Stanley	22,723
11,085	BR Insurance Corretora de Seguros SA	Goldman Sachs	(2,135)
(350,740)	BR Malls Participacoes SA	Goldman Sachs	87,439
(345,023)	Brasil Brokers Participacoes SA	Morgan Stanley	92,979
(33,952)	Brasil Pharma SA	Goldman Sachs	9,115
82,300	Braskem SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	4,727
60,901	Braskem SA 'A' (Pref)	Morgan Stanley	(19,143)
13,000	BRF SA	Goldman Sachs	(11,320)
400	BRF SA	Morgan Stanley	(737)
19,200	BTG Pactual Group (Unit)	Morgan Stanley	3,948
(551,100)	CCR SA	Goldman Sachs	248,403
(816,463)	Centrais Eletricas Brasileiras SA	Morgan Stanley	(696,323)
37,600	CETIP SA - Mercados Organizados	Morgan Stanley	22,344

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ブラジル(続き)		
88,200	CETIP SA - Mercados Organizados	Goldman Sachs	(24,344)
(28,400)	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	Goldman Sachs	25,301
(3,600)	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Goldman Sachs	1,299
87,100	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Goldman Sachs	(43,241)
11,900	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Morgan Stanley	42,393
5,158	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA (Right)	Goldman Sachs	8,158
704	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA (Right)	Morgan Stanley	1,113
7,151	Cia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA (Pref)	Morgan Stanley	2,332
53,100	Cia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA (Pref)	Goldman Sachs	(9,917)
(16,280)	Cia Hering	Morgan Stanley	39,066
(390,521)	Cielo SA	Morgan Stanley	(573,007)
(170,800)	Cosan Logistica SA	Morgan Stanley	(11,006)
(2,900)	Cosan SA Industria e Comercio	Goldman Sachs	1,801
(22,579)	Cosan SA Industria e Comercio	Morgan Stanley	(82,960)
52,900	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	Goldman Sachs	2,926
233,635	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	Morgan Stanley	181,899
(169,700)	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Goldman Sachs	81,690
53,800	Direcional Engenharia SA	Morgan Stanley	2,793
3,400	Direcional Engenharia SA	Goldman Sachs	(1,196)
(553,511)	Duratex SA	Goldman Sachs	195,447
(206,718)	Duratex SA	Morgan Stanley	256,938
(486,000)	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	Goldman Sachs	74,439
(705,700)	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	Morgan Stanley	(222,117)
(9,700)	Embraer SA	Goldman Sachs	1,041
(1,159)	Embraer SA	Morgan Stanley	2,622
137,700	Equatorial Energia SA	Morgan Stanley	443,551
25,700	Equatorial Energia SA	Goldman Sachs	(4,322)
(30,300)	Estacio Participacoes SA	Goldman Sachs	5,195
336,800	Eternit SA	Goldman Sachs	(10,466)
163,217	Eternit SA	Morgan Stanley	(150,834)
100	Even Construtora e Incorporadora SA	Goldman Sachs	(5)
130,703	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	Morgan Stanley	138,385
48,400	Fibria Celulose SA	Goldman Sachs	27,511
83,400	Fibria Celulose SA	Morgan Stanley	(97,889)
(84,500)	Fleury SA	Goldman Sachs	954
65,700	FPC Par Corretora de Seguros SA	Goldman Sachs	1,989
40,753	FPC Par Corretora de Seguros SA	Morgan Stanley	18,686
(78,600)	GAEC Educacao SA	Goldman Sachs	(3,050)
(209,450)	GAEC Educacao SA	Morgan Stanley	167,779
17,200	Gerdau SA (Pref)	Morgan Stanley	11,527
94,100	Gerdau SA (Pref)	Goldman Sachs	(17,921)
95,300	Grendene SA	Goldman Sachs	(8,416)

未実現評価益/
(損)
(米ドル)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ブラジル(続き)		
207,628	Grendene SA	Morgan Stanley	(63,026)
(98,650)	Helbor Empreendimentos SA	Goldman Sachs	1,822
(826,859)	Helbor Empreendimentos SA	Morgan Stanley	384,592
(58,013)	Hypermarcas SA	Morgan Stanley	(235,402)
(10,600)	Hypermarcas SA	Goldman Sachs	10,451
(12,000)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Goldman Sachs	7,843
(67,071)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Morgan Stanley	13,623
139,500	International Meal Co Alimentacao SA	Goldman Sachs	(1,817)
93,900	International Meal Co Alimentacao SA	Morgan Stanley	(119,646)
32,600	lochpe Maxion SA	Goldman Sachs	6,213
121,800	lochpe Maxion SA	Morgan Stanley	(22,033)
60,500	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Goldman Sachs	(25,274)
12,800	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Morgan Stanley	(9,675)
1,140,021	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	Morgan Stanley	358,388
4,070	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	Goldman Sachs	(623)
71,500	JBS SA	Morgan Stanley	18,688
442,800	JBS SA	Goldman Sachs	(298,045)
77,600	JHSF Participacoes SA	Goldman Sachs	(4,161)
72,331	JHSF Participacoes SA	Morgan Stanley	(22,274)
1,905	JSL SA	Morgan Stanley	412
7,400	JSL SA	Goldman Sachs	(597)
9,500	Kepler Weber SA	Goldman Sachs	(417)
(121,600)	Klabin SA (Unit)	Goldman Sachs	(10,774)
(536,712)	Klabin SA (Unit)	Morgan Stanley	285,280
181,900	Kroton Educacional SA	Goldman Sachs	(43,984)
68,500	Kroton Educacional SA	Morgan Stanley	(7,081)
13,700	Laep Investments Ltd BDR	Goldman Sachs	(27)
24,300	Laep Investments Ltd BDR	Morgan Stanley	(998)
2,200	Linx SA	Morgan Stanley	(2,950)
(66,900)	Localiza Rent a Car SA	Goldman Sachs	58,848
(249,900)	Lojas Americanas SA (Pref)	Goldman Sachs	17,159
(25,740)	Lojas Americanas SA (Pref)	Morgan Stanley	(31,481)
(141,700)	Lojas Renner SA	Goldman Sachs	92,557
(22,165)	Lojas Renner SA	Morgan Stanley	(23,215)
(24,900)	M Dias Branco SA	Goldman Sachs	13,550
(64,100)	M Dias Branco SA	Morgan Stanley	(323,934)
1,990	Magazine Luiza SA	Morgan Stanley	13,610
27,896	Magazine Luiza SA	Goldman Sachs	(5,719)
(2,540)	Magnesita Refratarios SA	Goldman Sachs	417
(28,415)	Magnesita Refratarios SA	Morgan Stanley	93,618
3,800	Mahle-Metal Leve SA	Morgan Stanley	481
18,500	Mahle-Metal Leve SA	Goldman Sachs	(4,901)
(904,300)	Marcopolo SA (Pref)	Goldman Sachs	(3,023)
(556,800)	Marcopolo SA (Pref)	Morgan Stanley	(95,198)
386,500	Marfrig Global Foods SA	Goldman Sachs	(55,109)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ブラジル(続き)		
(849,600)	Metalurgica Gerdau SA (Pref)	Goldman Sachs	98,891
(44,700)	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	Morgan Stanley	428,238
(374,367)	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	Goldman Sachs	(41,192)
(21,600)	Minerva SA/Brazil	Goldman Sachs	6,028
201,513	MRV Engenharia e Participacoes SA	Morgan Stanley	80,067
334,700	MRV Engenharia e Participacoes SA	Goldman Sachs	(243,516)
31,600	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Morgan Stanley	69,805
43,900	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Goldman Sachs	(74,028)
102,300	Multiplus SA	Goldman Sachs	(60,616)
84,000	Multiplus SA	Morgan Stanley	(29,198)
73,490	Odontoprev SA	Morgan Stanley	38,437
11,300	Odontoprev SA	Goldman Sachs	(1,416)
159,700	Paranapanema SA	Goldman Sachs	(4,462)
151,430	Paranapanema SA	Morgan Stanley	(43,501)
(160,700)	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	Morgan Stanley	(50,199)
(56,100)	Porto Seguro SA	Goldman Sachs	12,543
(479,990)	Prumo Logistica SA	Goldman Sachs	74,259
(22,800)	QGEF Participacoes SA	Morgan Stanley	192
(305,200)	Qualicorp SA	Goldman Sachs	(4,589)
49,000	Raia Drogasil SA	Goldman Sachs	(35,113)
57,800	Raia Drogasil SA	Morgan Stanley	84,172
40,717	Randon SA Implementos e Participacoes	Morgan Stanley	7,280
228,800	Randon SA Implementos e Participacoes (Pref)	Morgan Stanley	(7,025)
(567,500)	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	Goldman Sachs	(52,289)
(46,665)	Santos Brasil Participacoes SA (Unit)	Morgan Stanley	(16,954)
(3,800)	Santos Brasil Participacoes SA (Unit)	Goldman Sachs	491
(83,783)	Sao Martinho SA	Morgan Stanley	(401,210)
29,000	Ser Educacional SA '144A'	Goldman Sachs	(16,523)
1,376	Ser Educacional SA '144A'	Morgan Stanley	1,673
(59,800)	SLC Agricola SA	Goldman Sachs	18,308
(4,200)	SLC Agricola SA	Morgan Stanley	250
(32,900)	Smiles SA	Goldman Sachs	25,479
(206,350)	Somos Educacao SA	Goldman Sachs	(20,941)
50,000	Sonae Sierra Brasil SA	Goldman Sachs	(15,403)
21,800	Sonae Sierra Brasil SA	Morgan Stanley	(40,143)
12,800	Sul America SA (Unit)	Goldman Sachs	(2,537)
105,100	Sul America SA (Unit)	Morgan Stanley	(16,454)
263,900	Suzano Papel e Celulose SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	2,076
173,963	Suzano Papel e Celulose SA 'A' (Pref)	Morgan Stanley	9,532
25,478	Tegma Gestao Logistica SA	Morgan Stanley	7,836
27,500	Tegma Gestao Logistica SA	Goldman Sachs	(3,854)
13,200	Telefonica Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	(4,018)
12,800	Telefonica Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	3,369

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ブラジル(続き)		
85,200	Tim Participacoes SA	Goldman Sachs	(10,748)
124,600	Tim Participacoes SA	Morgan Stanley	(368)
12,698	Tractebel Energia SA	Morgan Stanley	16,825
65,700	Tractebel Energia SA	Goldman Sachs	(30,386)
211,456	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA (Unit)	Morgan Stanley	5,356
131,900	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA (Unit)	Goldman Sachs	(43,619)
10,900	Tupy SA	Goldman Sachs	(4,514)
6,300	Ultrapar Participacoes SA	Morgan Stanley	12,547
26,900	Ultrapar Participacoes SA	Goldman Sachs	(29,519)
(6,358)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	Morgan Stanley	(593)
(423,500)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	23,278
(123,882)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA 'A' (Pref)	Morgan Stanley	166,018
(25,088)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA (Right)	Morgan Stanley	(70)
98,800	Vale SA (Pref)	Goldman Sachs	(23,943)
66,300	Vale SA (Pref)	Morgan Stanley	(23,481)
(1,200)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Goldman Sachs	894
(24,321)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Morgan Stanley	91,973
(12,958)	Vanguarda Agro SA	Morgan Stanley	438,069
215,000	Via Varejo SA (Unit)	Goldman Sachs	(84,230)
102,700	Via Varejo SA (Unit)	Morgan Stanley	32,836
(772,423)	WEG SA	Morgan Stanley	50,418
			266,385
	カナダ		
57,822	Absolute Software Corp	Morgan Stanley	51,634
141,060	Advantage Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	111,240
79,140	Aecon Group Inc	Morgan Stanley	256,873
(11,066)	Ag Growth International Inc	Morgan Stanley	(111,708)
240,172	AGF Management Ltd 'B'	Morgan Stanley	169,873
5,614	AGT Food & Ingredients Inc	Morgan Stanley	(8,092)
(137,423)	Aimia Inc	Morgan Stanley	(91,596)
122,581	Air Canada	Morgan Stanley	257,042
(57,143)	AirBoss of America Corp	Morgan Stanley	54,474
216,430	Alacer Gold Corp	Morgan Stanley	109,822
(42,878)	Alaris Royalty Corp	Morgan Stanley	(241,329)
467,611	Algonquin Power & Utilities Corp	Morgan Stanley	534,025
92,112	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	345,096
44,711	AltaGas Ltd	Morgan Stanley	14,904
17,113	Altius Minerals Corp	Morgan Stanley	(8,660)
(52,501)	Altus Group Ltd/Canada	Morgan Stanley	(184,804)
2,048	Amaya Inc	Morgan Stanley	3,163

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
4,247	Aralez Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	36
243,976	Argonaut Gold Inc	Morgan Stanley	205,069
252,727	Artis Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	405,913
(149,372)	Asanko Gold Inc	Morgan Stanley	(205,306)
(89,988)	Atco Ltd/Canada 'I'	Morgan Stanley	(661,328)
(185,355)	Athabasca Oil Corp	Morgan Stanley	(20,239)
221,898	Atlantic Power Corp	Morgan Stanley	109,678
(129,721)	ATS Automation Tooling Systems Inc	Morgan Stanley	(196,173)
7,783	AutoCanada Inc	Morgan Stanley	13,561
(33,365)	Avigilon Corp	Morgan Stanley	(58,768)
202,241	B2Gold Corp	Morgan Stanley	186,884
28,661	Badger Daylighting Ltd	Morgan Stanley	44,106
(145,561)	Ballard Power Systems Inc	Morgan Stanley	(10,325)
39,172	Baytex Energy Corp	Morgan Stanley	8,413
304,433	Bellatrix Exploration Ltd	Morgan Stanley	(50,022)
(80,680)	Birchcliff Energy Ltd	Morgan Stanley	(67,314)
67,365	Bird Construction Inc	Morgan Stanley	101,468
90,425	Black Diamond Group Ltd	Morgan Stanley	77,638
(83,530)	Boardwalk Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(705,777)
189,877	Bonavista Energy Corp	Morgan Stanley	204,554
(23,467)	Bonterra Energy Corp	Morgan Stanley	(111,179)
(104,568)	Boralex Inc 'A'	Morgan Stanley	(370,317)
(117,377)	Boston Pizza Royalties Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(245,616)
33,856	Boyd Group Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	347,505
87,556	Brookfield Canada Office Properties (Reit)	Morgan Stanley	58,068
(135,504)	Brookfield Property Partners LP	Morgan Stanley	(459,362)
(105,103)	Brookfield Renewable Partners LP	Morgan Stanley	(133,164)
43,720	BRP Inc/CA	Morgan Stanley	129,192
58,582	BTB Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	15,517
207,238	CAE Inc	Morgan Stanley	428,693
121,129	Calfrac Well Services Ltd	Morgan Stanley	108,415
2,107	Callidus Capital Corp	Morgan Stanley	11,647
(155,216)	Canaccord Genuity Group Inc	Morgan Stanley	(51,953)
31,989	Canacol Energy Ltd	Morgan Stanley	25,230
(141,810)	Canadian Apartment Properties REIT (Reit)	Morgan Stanley	(217,718)
161,384	Canadian Energy Services & Technology Corp	Morgan Stanley	31,485
(94,293)	Canadian Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(501,129)
(99,812)	Canadian Utilities Ltd 'A'	Morgan Stanley	(473,978)
(82,524)	Canadian Western Bank	Morgan Stanley	(316,381)
31,779	Canam Group Inc	Morgan Stanley	41,179
(132,243)	Canexus Corp	Morgan Stanley	(21,729)
(55,733)	Canfor Corp	Morgan Stanley	(88,457)
83,991	Canfor Pulp Products Inc	Morgan Stanley	(410)
88,657	Canyon Services Group Inc	Morgan Stanley	102,070

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
167,645	Capital Power Corp	Morgan Stanley	317,254
33,126	Cardinal Energy Ltd	Morgan Stanley	78,343
(28,715)	Cargojet Inc	Morgan Stanley	(218,279)
88,029	Cascades Inc	Morgan Stanley	(37,984)
3,711	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	92,009
102,506	Celestica Inc	Morgan Stanley	63,982
94,548	Centerra Gold Inc	Morgan Stanley	53,870
362,620	Chartwell Retirement Residences (Unit)	Morgan Stanley	452,503
103,791	Chemtrade Logistics Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	98,480
(62,159)	Chesswood Group Ltd	Morgan Stanley	(45,289)
186,836	China Gold International Resources Corp Ltd	Morgan Stanley	37,366
318,698	Choice Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	614,413
191,011	Chorus Aviation Inc	Morgan Stanley	210,845
(84,633)	CI Financial Corp	Morgan Stanley	(111,422)
47,425	Cineplex Inc	Morgan Stanley	173,923
(39,748)	Cipher Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(96,056)
(76,630)	Clearwater Seafoods Inc	Morgan Stanley	(171,167)
31,586	Cogeco Communications Inc	Morgan Stanley	78,024
32,064	Cogeco Inc	Morgan Stanley	174,514
52,480	Colliers International Group Inc	Morgan Stanley	340,090
302,087	Cominar Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	737,843
(78,930)	Computer Modelling Group Ltd	Morgan Stanley	(144,584)
2,463	Concordia Healthcare Corp	Morgan Stanley	20,797
(143,281)	Continental Gold Inc	Morgan Stanley	(107,205)
38,742	Corby Spirit and Wine Ltd	Morgan Stanley	37,883
41,013	Corus Entertainment Inc 'B'	Morgan Stanley	18,461
(107,212)	Cott Corp	Morgan Stanley	(488,315)
5,800	CPI Card Group Inc	Morgan Stanley	1,041
(157,098)	Crew Energy Inc	Morgan Stanley	(288,850)
(107,047)	CRH Medical Corp	Morgan Stanley	(103,827)
46,741	Crius Energy Trust (Unit)	Morgan Stanley	27,822
(296,463)	Crombie Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(412,444)
216,312	CT Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	353,697
167,305	Delphi Energy Corp	Morgan Stanley	36,339
(59,853)	Descartes Systems Group Inc/The	Morgan Stanley	(170,232)
29,022	Detour Gold Corp	Morgan Stanley	109,301
(29,550)	DH Corp	Morgan Stanley	(141,207)
120,404	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	36,541
(10,133)	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	17,480
47,425	DirectCash Payments Inc	Morgan Stanley	107,085
(101,105)	DIRTT Environmental Solutions	Morgan Stanley	16,468
(465,082)	Diversified Royalty Corp	Morgan Stanley	(130,275)
44,329	Dominion Diamond Corp	Morgan Stanley	(20,347)
(25,986)	Dorel Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	(148,060)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(444,756)	Dream Global Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(452,925)
136,736	Dream Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	139,750
93,750	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(12,655)
77,258	DREAM Unlimited Corp 'A'	Morgan Stanley	29,255
(72,261)	Dundee Corp 'A'	Morgan Stanley	(101,205)
115,460	Dundee Precious Metals Inc	Morgan Stanley	83,445
(11,669)	Echelon Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	10,035
59,377	Element Financial Corp	Morgan Stanley	89,965
(61,164)	Emera Inc	Morgan Stanley	(190,984)
(87,354)	Empire Co Ltd 'A'	Morgan Stanley	(28,876)
70,372	Enbridge Income Fund Holdings Inc	Morgan Stanley	204,016
(9,580)	Endeavour Mining Corp	Morgan Stanley	(557)
59,494	Endeavour Silver Corp	Morgan Stanley	57,947
(111,143)	Enercare Inc	Morgan Stanley	(179,495)
75,272	Enerflex Ltd	Morgan Stanley	(1,326)
73,112	Enerplus Corp	Morgan Stanley	189,743
10,289	Enghouse Systems Ltd	Morgan Stanley	39,022
(91,208)	Ensign Energy Services Inc	Morgan Stanley	(135,011)
(6,319)	Epsilon Energy Ltd/Canada	Morgan Stanley	(3,748)
17,571	Equitable Group Inc	Morgan Stanley	182,327
67,346	Essential Energy Services Trust	Morgan Stanley	3,797
66,803	Evertz Technologies Ltd	Morgan Stanley	103,356
(115,712)	exactEarth Ltd	Morgan Stanley	845,302
(36,220)	Exchange Income Corp	Morgan Stanley	(142,917)
49,558	Exco Technologies Ltd	Morgan Stanley	17,312
69,969	Extencicare Inc	Morgan Stanley	34,168
2,423	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	(82,683)
(55,905)	Fairfax India Holdings Corp '144A'	Morgan Stanley	(39,692)
64,092	Fiera Capital Corp	Morgan Stanley	39,220
(79,629)	Finning International Inc	Morgan Stanley	(240,858)
(207,525)	First Capital Realty Inc	Morgan Stanley	(482,120)
(56,248)	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	(237,382)
46,206	First National Financial Corp	Morgan Stanley	403,478
50,039	FirstService Corp	Morgan Stanley	355,297
87,687	Fortuna Silver Mines Inc	Morgan Stanley	235,533
(71,356)	Freehold Royalties Ltd	Morgan Stanley	(94,909)
54,540	Gear Energy Ltd	Morgan Stanley	13,535
(23,314)	Genworth MI Canada Inc	Morgan Stanley	(24,784)
54,861	Gibson Energy Inc	Morgan Stanley	(43,725)
(53,227)	Gluskin Sheff & Associates Inc	Morgan Stanley	(30,610)
(179,291)	GMP Capital Inc	Morgan Stanley	(216,026)
(25,815)	goeasy Ltd	Morgan Stanley	(28,312)
(194,780)	Gran Tierra Energy Inc	Morgan Stanley	(166,477)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
58,818	Granite Oil Corp	Morgan Stanley	(9,527)
42,359	Granite Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	168,142
46,102	Great Canadian Gaming Corp	Morgan Stanley	67,059
138,873	Great-West Lifeco Inc	Morgan Stanley	359,137
(105,787)	Guyana Goldfields Inc	Morgan Stanley	(231,692)
267,845	H&R Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	564,447
69,639	Hardwoods Distribution Inc	Morgan Stanley	(16,197)
220,987	High Arctic Energy Services Inc	Morgan Stanley	181,924
29,335	High Liner Foods Inc	Morgan Stanley	113,385
25,205	Home Capital Group Inc	Morgan Stanley	174,112
(216,717)	Horizon North Logistics Inc	Morgan Stanley	(61,017)
(51,400)	HudBay Minerals Inc	Morgan Stanley	(35,097)
(88,257)	Hudson's Bay Co	Morgan Stanley	103,078
(161,109)	IAMGOLD Corp	Morgan Stanley	(143,159)
(114,989)	IGM Financial Inc	Morgan Stanley	(369,314)
(21,134)	Imperial Metals Corp	Morgan Stanley	(20,170)
55,819	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	Morgan Stanley	192,803
(186,788)	Innergex Renewable Energy Inc	Morgan Stanley	(579,544)
37,372	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	302,122
(79,571)	Interfor Corp	Morgan Stanley	(168,842)
(483,455)	InterRent Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(371,346)
(67,789)	Intertain Group Ltd/The	Morgan Stanley	(221,317)
44,458	Intertape Polymer Group Inc	Morgan Stanley	113,045
(111,473)	Jean Coutu Group PJC Inc/ The 'A'	Morgan Stanley	(210,113)
159,480	Just Energy Group Inc	Morgan Stanley	(11,306)
(138,169)	Kelt Exploration Ltd	Morgan Stanley	(151,999)
44,790	Keyera Corp	Morgan Stanley	115,980
(218,060)	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(282,818)
(112,982)	Killam Properties Inc	Morgan Stanley	2,763
(20,637)	Kinaxis Inc	Morgan Stanley	(122,986)
56,490	Kirkland Lake Gold Inc	Morgan Stanley	183,648
152,997	Klondex Mines Ltd	Morgan Stanley	72,650
(129,360)	Knight Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(129,783)
(45,224)	KP Tissue Inc	Morgan Stanley	(132,507)
(76,398)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Morgan Stanley	(34,832)
(75,517)	Laurentian Bank of Canada	Morgan Stanley	(391,383)
19,115	Linamar Corp	Morgan Stanley	(100,247)
(77,112)	Liquor Stores N.A. Ltd	Morgan Stanley	(33,128)
16,409	Logistec Corp 'B'	Morgan Stanley	67,783
68,898	Lucara Diamond Corp	Morgan Stanley	100,770
(35,695)	Lumenpulse Inc	Morgan Stanley	(30,935)
157,013	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	139,733
(21,000)	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	Morgan Stanley	(49,900)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(47,693)	MAG Silver Corp	Morgan Stanley	(158,306)
43,367	Magellan Aerospace Corp	Morgan Stanley	150,075
(11,022)	Mainstreet Equity Corp	Morgan Stanley	(62,432)
(99,789)	Major Drilling Group International Inc	Morgan Stanley	(101,426)
91,846	Maple Leaf Foods Inc	Morgan Stanley	466,318
112,367	Martinrea International Inc	Morgan Stanley	119,701
19,197	McCoy Global Inc	Morgan Stanley	(3,520)
8,940	McEwen Mining Inc	Morgan Stanley	(3,341)
70,531	Medical Facilities Corp	Morgan Stanley	231,043
(27,828)	MEG Energy Corp	Morgan Stanley	(32,557)
113,534	Merus Labs International Inc	Morgan Stanley	(185)
(23,895)	Methanex Corp	Morgan Stanley	(83,490)
186,125	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	363,625
54,337	Mitel Networks Corp	Morgan Stanley	23,464
160,466	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	244,234
146,672	Morguard Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	317,907
(81,785)	Morneau Shepell Inc	Morgan Stanley	(233,349)
(22,784)	Mountain Province Diamonds Inc	Morgan Stanley	(70)
(22,852)	MTY Food Group Inc	Morgan Stanley	(216,850)
(89,227)	Mullen Group Ltd	Morgan Stanley	(67,938)
190,277	Nevsun Resources Ltd	Morgan Stanley	86,271
(58,141)	New Flyer Industries Inc	Morgan Stanley	(244,253)
212,149	New Gold Inc	Morgan Stanley	(3,736)
194,668	Newalta Corp	Morgan Stanley	(55,880)
(59,513)	Newmarket Gold Inc	Morgan Stanley	7,482
(46,661)	Nobilis Health Corp	Morgan Stanley	(14,703)
170,411	Noranda Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(36,543)
(47,408)	Norbord Inc	Morgan Stanley	(249,407)
41,139	North American Energy Partners Inc	Morgan Stanley	56,114
62,127	North West Co Inc/The	Morgan Stanley	162,160
89,275	Northern Blizzard Resources Inc	Morgan Stanley	83,786
(120,262)	Northland Power Inc	Morgan Stanley	(450,200)
(210,775)	Northview Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(585,917)
140,722	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	30,850
(58,112)	Novadaq Technologies Inc	Morgan Stanley	22,960
(103,032)	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	(41,563)
(100,071)	NuVista Energy Ltd	Morgan Stanley	(192,023)
171,619	OceanaGold Corp	Morgan Stanley	123,835
(498,790)	OneREIT (Reit)	Morgan Stanley	(147,468)
40,332	Onex Corp	Morgan Stanley	133,225
17,173	Open Text Corp	Morgan Stanley	207,715
(35,847)	Osisko Gold Royalties Ltd	Morgan Stanley	(43,514)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
34,438	Pacific Exploration and Production Corp	Morgan Stanley	(36,375)
(78,660)	Painted Pony Petroleum Ltd	Morgan Stanley	(209,974)
(68,309)	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	(237,614)
38,678	Paramount Resources Ltd 'A'	Morgan Stanley	22,485
66,973	Parex Resources Inc	Morgan Stanley	100,767
(56,062)	Parkland Fuel Corp	Morgan Stanley	(97,102)
(84,157)	Pason Systems Inc	Morgan Stanley	(107,133)
153,818	Pengrowth Energy Corp	Morgan Stanley	120,230
153,286	Penn West Petroleum Ltd	Morgan Stanley	(51,663)
(113,677)	Performance Sports Group Ltd	Morgan Stanley	95,619
44,768	Peyto Exploration & Development Corp	Morgan Stanley	205,607
(25,810)	PHX Energy Services Corp	Morgan Stanley	(32,615)
(26,058)	Poseidon Concepts Corp	Morgan Stanley	(5,174)
(138,350)	Power Financial Corp	Morgan Stanley	(272,835)
(52,856)	PrairieSky Royalty Ltd	Morgan Stanley	(49,922)
(197,091)	Premier Gold Mines Ltd	Morgan Stanley	43,446
15,248	Premium Brands Holdings Corp	Morgan Stanley	6,989
(99,245)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	(232,721)
207,983	Primero Mining Corp	Morgan Stanley	(10,721)
849	Progressive Waste Solutions Ltd	Morgan Stanley	1,470
(132,170)	ProMetic Life Sciences Inc	Morgan Stanley	(70,770)
(149,658)	Pulse Seismic Inc	Morgan Stanley	(28,550)
892,983	Pure Industrial Real Estate Trust (Reit)	Morgan Stanley	737,484
(38,449)	Quebecor Inc 'B'	Morgan Stanley	(141,807)
(113,139)	Raging River Exploration Inc	Morgan Stanley	(192,560)
(216,957)	Redknee Solutions Inc	Morgan Stanley	(46,631)
(136,771)	Reitmans Canada Ltd 'A'	Morgan Stanley	(84,468)
50,988	Resolute Forest Products Inc	Morgan Stanley	22,345
(68,169)	Richelieu Hardware Ltd	Morgan Stanley	(61,332)
23,108	Richmont Mines Inc	Morgan Stanley	68,080
(154,770)	RioCan Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(448,882)
58,073	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Morgan Stanley	411,881
265,529	RMP Energy Inc	Morgan Stanley	10,859
139,035	Rocky Mountain Dealerships Inc	Morgan Stanley	139,791
240,739	Rogers Sugar Inc	Morgan Stanley	262,892
(49,973)	Russel Metals Inc	Morgan Stanley	(112,413)
(110,523)	Sandstorm Gold Ltd	Morgan Stanley	(84,385)
78,859	Sandvine Corp	Morgan Stanley	(9,759)
354,615	Savanna Energy Services Corp	Morgan Stanley	177,844
(25,028)	Seabridge Gold Inc	Morgan Stanley	(59,468)
12,100	Sears Canada Inc	Morgan Stanley	(1,781)
(76,805)	Secure Energy Services Inc	Morgan Stanley	(206,514)
169,954	SEMAFO Inc	Morgan Stanley	171,450
(31,971)	Seven Generations Energy Ltd 'A'	Morgan Stanley	(251,401)
42,036	ShawCor Ltd	Morgan Stanley	179,598

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(11,346)	Shopify Inc 'A'	Morgan Stanley	(97,732)
87,922	Sienna Senior Living Inc	Morgan Stanley	176,909
(6,502)	Sierra Wireless Inc	Morgan Stanley	(39,724)
52,655	Silver Standard Resources Inc	Morgan Stanley	160,070
38,186	Silvercorp Metals Inc	Morgan Stanley	40,396
(268,173)	Slate Office REIT (Reit)	Morgan Stanley	(265,691)
18,286	Sleep Country Canada Holdings Inc '144A'	Morgan Stanley	78,887
(125,547)	Smart Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(586,909)
(91,105)	Solium Capital Inc	Morgan Stanley	(39,758)
172,471	Spartan Energy Corp	Morgan Stanley	78,218
21,257	Spin Master Corp '144A'	Morgan Stanley	37,641
(180,883)	Sprott Inc	Morgan Stanley	(117,619)
(49,683)	Stantec Inc	Morgan Stanley	(184,373)
22,587	Stella-Jones Inc	Morgan Stanley	112,585
70,772	Street Capital Group Inc	Morgan Stanley	(2,173)
102,091	Stuart Olson Inc	Morgan Stanley	115,469
(79,470)	Student Transportation Inc	Morgan Stanley	(91,718)
62,652	Summit Industrial Income REIT (Reit)	Morgan Stanley	(2,211)
3,700	SunOpta Inc	Morgan Stanley	(2,247)
142,999	Superior Plus Corp	Morgan Stanley	242,471
147,669	Supremex Inc	Morgan Stanley	105,396
(144,645)	Surge Energy Inc	Morgan Stanley	(63,619)
(40,988)	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(151,709)
40,393	Tamarack Valley Energy Ltd	Morgan Stanley	(1,903)
(21,716)	Temple Hotels Inc	Morgan Stanley	(12,254)
(27,628)	TMX Group Ltd	Morgan Stanley	(341,221)
(50,023)	TORC Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	(97,053)
(500,779)	Torex Gold Resources Inc	Morgan Stanley	(129,131)
(58,262)	Toromont Industries Ltd	Morgan Stanley	(379,251)
(21,662)	Torstar Corp 'B'	Morgan Stanley	(4,537)
(92,565)	Total Energy Services Inc	Morgan Stanley	(111,430)
46,857	Tourmaline Oil Corp	Morgan Stanley	289,104
110,108	TransAlta Corp	Morgan Stanley	(35,280)
(154,139)	TransAlta Renewables Inc	Morgan Stanley	(267,322)
62,433	Transat AT Inc	Morgan Stanley	53,858
55,170	Transcontinental Inc 'A'	Morgan Stanley	117,443
71,668	TransForce Inc	Morgan Stanley	152,864
189,755	TransGlobe Energy Corp	Morgan Stanley	54,718
133,392	Trican Well Service Ltd	Morgan Stanley	33,367
139,817	Tricon Capital Group Inc	Morgan Stanley	132,093
775	Trillium Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(856)
70,909	Trilogy Energy Corp	Morgan Stanley	93,765
(128,483)	Trinidad Drilling Ltd	Morgan Stanley	(96,717)
(397,499)	TS03 Inc	Morgan Stanley	(139,909)
1,770	Tucows Inc 'A'	Morgan Stanley	(420)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
296,409	Turquoise Hill Resources Ltd	Morgan Stanley	186,741
12,549	Uni-Select Inc	Morgan Stanley	316,689
210,192	Uranium Participation Corp	Morgan Stanley	(119,943)
203,123	Valener Inc	Morgan Stanley	893,156
(103,890)	Veresen Inc	Morgan Stanley	(204,973)
(32,915)	Vermilion Energy Inc	Morgan Stanley	(123,529)
(66,935)	Wajax Corp	Morgan Stanley	63
(22,713)	West Fraser Timber Co Ltd	Morgan Stanley	(70,919)
(90,359)	Western Energy Services Corp	Morgan Stanley	(18,200)
577,937	Western Forest Products Inc	Morgan Stanley	184,010
87,311	WestJet Airlines Ltd	Morgan Stanley	286,106
30,330	Westport Innovations Inc	Morgan Stanley	(14,469)
(25,529)	Westshore Terminals Investment Corp	Morgan Stanley	(87,043)
24,474	Whistler Blackcomb Holdings Inc	Morgan Stanley	39,590
(60,377)	Whitecap Resources Inc	Morgan Stanley	(63,694)
127,697	Wi-LAN Inc	Morgan Stanley	117,565
(27,997)	Winpak Ltd	Morgan Stanley	(130,396)
(50,204)	WSP Global Inc	Morgan Stanley	(325,074)
211,648	Xtreme Drilling & Coil Services Corp	Morgan Stanley	162,808
11,433	Yellow Pages Ltd/Canada	Morgan Stanley	42,150
			(1,005,402)
	チリ		
32,689	Administradora de Fondos de Pensiones Habitat SA	Morgan Stanley	5,366
(188,997)	AES Gener SA	Morgan Stanley	9,921
3,586,971	Aguas Andinas SA 'A'	Morgan Stanley	88,853
1,229,197	Banco de Chile	Morgan Stanley	(5,548)
4,447	Banco de Credito e Inversiones	Morgan Stanley	2,709
907	Besalco SA	Morgan Stanley	30
643	Bupa Chile SA*	Morgan Stanley	-
23	CAP SA	Morgan Stanley	20
11,187	Cencosud SA	Morgan Stanley	1,696
109	Coca-Cola Embonor SA 'B' (Pref)	Morgan Stanley	(123)
284,287	E.CL SA	Morgan Stanley	53,395
2,971	Embotelladora Andina SA 'B' (Pref)	Morgan Stanley	434
558,367	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile	Morgan Stanley	(191,120)
209,260	Endesa Americas SA	Morgan Stanley	88,150
7,656,331	Enersis Americas SA	Morgan Stanley	(439,761)
842,894	Enersis Chile SA	Morgan Stanley	96,529
24,682	Forus SA	Morgan Stanley	11,117
209,073	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	Morgan Stanley	18,580
36,280	Inversiones La Construccion SA	Morgan Stanley	(25,130)
50,858,625	Itau CorpBanca	Morgan Stanley	(16,081)
917,264	Masisa SA	Morgan Stanley	2,468
1,746,939	Parque Arauco SA	Morgan Stanley	158,043

* 0.5米ドル未満の投資は端数切捨てにより0と表示されている。

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	チリ(続き)		
1,151,049	Ripley Corp SA	Morgan Stanley	20,629
892,483	Salfacorp SA	Morgan Stanley	(52,228)
455,260	Sociedad Matriz del Banco de Chile SA 'B'	Morgan Stanley	(2,202)
1,332,691	SONDA SA	Morgan Stanley	(16,848)
125,089	Vina Concha y Toro SA	Morgan Stanley	(1,418)
			<u>(192,519)</u>
	コロンビア		
60	Almacenes Exito SA	Morgan Stanley	66
192,750	Avianca Holdings SA (Pref)	Morgan Stanley	(27,860)
33	Bancolombia SA	Morgan Stanley	53
1,939	Cementos Argos SA	Morgan Stanley	46
10,788	Cemex Latam Holdings SA	Morgan Stanley	14,749
1,136,641	Ecopetrol SA	Morgan Stanley	33,188
53	Grupo Argos SA/Colombia	Morgan Stanley	58
13,949	Grupo de Inversiones Suramericana SA	Morgan Stanley	9,970
152,659	Interconexion Electrica SA ESP	Morgan Stanley	99,935
			<u>130,205</u>
	イタリア		
(1,170)	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	(59)
			<u>(59)</u>
	メキシコ		
2,565,221	Alfa SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	25,569
61,000	Alfa SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	(355)
1,165,392	Alpek SAB de CV	Goldman Sachs	(52,708)
807,005	Alpek SAB de CV	Morgan Stanley	119,765
(195,480)	Alsea SAB de CV	Goldman Sachs	12,013
1,402,100	America Movil SAB de CV 'L'	Goldman Sachs	(27,610)
456,600	America Movil SAB de CV 'L'	Morgan Stanley	(59,651)
(331,599)	Arca Continental SAB de CV	Goldman Sachs	617
(42,462)	Arca Continental SAB de CV	Morgan Stanley	(47,832)
(131,332)	Asesor de Activos Prisma SAPI de CV (Reit)	Goldman Sachs	4,747
(949,085)	Axtel SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	29,413
(258,683)	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	Goldman Sachs	44,805
(458,942)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Goldman Sachs	(7,491)
(492,044)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Morgan Stanley	(93,059)
1,643,280	Cemex SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(14,111)
151,300	Cemex SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(2,783)
(54)	Coca-Cola Femsa SAB de CV 'L'	Morgan Stanley	(77)
(117,240)	Coca-Cola Femsa SAB de CV 'L'	Goldman Sachs	9,131
(309,552)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	7,162
(340,449)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	108,955
1,789,716	Consortio ARA SAB de CV	Goldman Sachs	(12,233)
1,309,642	Consortio ARA SAB de CV	Morgan Stanley	(28,694)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	メキシコ(続き)		
122,320	Controladora Comercial Mexicana SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(2,817)
359,300	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	(56,576)
299,584	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	84,067
(249,971)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Goldman Sachs	24,922
(458,408)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Morgan Stanley	128,380
300	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	Goldman Sachs	(2)
305,055	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	Morgan Stanley	(31,053)
(808,342)	Empresas ICA SAB de CV	Goldman Sachs	14,159
(290,481)	Empresas ICA SAB de CV	Morgan Stanley	89,375
(240,702)	Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios SAPI de CV (Reit)	Goldman Sachs	1,180
(179,142)	Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios SAPI de CV (Reit)	Morgan Stanley	32,073
(1,627,234)	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	49,525
(129,197)	Fomento Economico Mexicano SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	10,924
(203,362)	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(14,284)
(237,900)	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(43,200)
(94,155)	Genera SAB de CV	Goldman Sachs	7,287
(252,300)	Genera SAB de CV	Morgan Stanley	37,524
273,993	Gruma SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	127,163
54,785	Gruma SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(45,809)
299,390	Grupo Aeromexico SAB de CV	Goldman Sachs	(26,557)
444,436	Grupo Aeromexico SAB de CV	Morgan Stanley	197,305
95,002	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Morgan Stanley	64,797
114,540	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Goldman Sachs	(4,128)
55,442	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	2,067
33,500	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	25,121
13,501	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	15,706
26,970	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(3,852)
119,039	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	35,347
915,501	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	(6,112)
(672,043)	Grupo Carso SAB de CV 'A1'	Goldman Sachs	(28,763)
209,448	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Goldman Sachs	1,009
126,930	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Morgan Stanley	(53,987)
13,685	Grupo Elektra SAB DE CV	Goldman Sachs	(4,454)
30,134	Grupo Elektra SAB DE CV	Morgan Stanley	(134,640)
(32,490)	Grupo Famsa SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	6,607
(501,454)	Grupo Famsa SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	201,813

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	メキシコ(続き)		
(4,300)	Grupo Financiero Banorte SAB de CV '0'	Goldman Sachs	435
(521,630)	Grupo Financiero Banorte SAB de CV '0'	Morgan Stanley	22,428
(1,436,479)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV '0'	Goldman Sachs	114,323
(94,000)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV '0'	Morgan Stanley	(9,658)
(36,665)	Grupo Financiero Interacciones SA de CV '0'	Goldman Sachs	4,140
(331,847)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	31,481
(67,500)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(16,042)
98,211	Grupo GICSA SA de CV	Morgan Stanley	(23,294)
32,762	Grupo GICSA SA de CV	Goldman Sachs	489
(864,070)	Grupo Herdez SAB de CV	Goldman Sachs	19,613
(62,941)	Grupo Herdez SAB de CV	Morgan Stanley	27,500
(625,191)	Grupo Lala SAB de CV	Goldman Sachs	66,325
242,000	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	7,490
751,100	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(3,826)
(137,045)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Morgan Stanley	(20,657)
(230,039)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Goldman Sachs	2,823
30,871	Grupo Simec SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	5,199
129,300	Grupo Simec SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(14,131)
(216,589)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Morgan Stanley	(15,394)
(2,400)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Goldman Sachs	(251)
(289,231)	Hoteles City Express SAB de CV	Morgan Stanley	17,018
396,315	Industrias Bachoco SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	19,905
452,203	Industrias Bachoco SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(166,169)
(116,362)	Industrias CH SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(22,031)
(307,181)	Industrias CH SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(238,093)
16,175	Industrias Penoles SAB de CV	Goldman Sachs	(17,608)
16,480	Industrias Penoles SAB de CV	Morgan Stanley	51,175
(409,847)	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	Goldman Sachs	(63,592)
(785,794)	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	Morgan Stanley	460,423
795,959	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	120,397
100,994	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	5,220
(1,053,307)	La Comer SAB de CV	Goldman Sachs	19,283
(533,658)	La Comer SAB de CV	Morgan Stanley	(1,782)
812,200	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(1,312)
251,968	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	(7,082)
118,271	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(20,881)
226,633	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	68,802
(2,123,774)	Mexichem SAB de CV	Goldman Sachs	240,211
(176,915)	Nemak SAB de CV '144A'	Morgan Stanley	13,076
730,329	OHL Mexico SAB de CV	Goldman Sachs	(34,731)
435,244	OHL Mexico SAB de CV	Morgan Stanley	81,264

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	メキシコ(続き)		
(47,567)	Organizacion Cultiba SAB de CV	Goldman Sachs	5,151
(1,771,646)	PLA Administradora Industrial S de RL de CV (Reit)	Goldman Sachs	18,831
497,247	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	5,191
761,152	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	(64,879)
138,087	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Goldman Sachs	44,056
147,276	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Morgan Stanley	116,520
(41,375)	Qualitas Controladora SAB de CV	Goldman Sachs	(132)
(31,706)	Qualitas Controladora SAB de CV	Morgan Stanley	(67)
11,600	Telesites SAB de CV	Morgan Stanley	886
(1,799,458)	Telesites SAB de CV	Goldman Sachs	(9,897)
(985,622)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	756
(2,936,827)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	364,839
(58,943)	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	Goldman Sachs	2,293
(170,089)	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	Morgan Stanley	23,236
(155,600)	Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	Goldman Sachs	13,429
757,200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Goldman Sachs	18,553
339,600	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Morgan Stanley	(3,604)
			<u>1,973,338</u>
	オランダ		
(1,215)	Mylan NV	Bank of America Merrill Lynch	(844)
(9,276)	Mylan NV	Morgan Stanley	36,120
(13,692)	Wright Medical Group NV	Morgan Stanley	(943)
(5,352)	Wright Medical Group NV	Bank of America Merrill Lynch	297
			<u>34,630</u>
	ペルー		
(238)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(7,123)
1,053,648	Ferreycorp SAA	Morgan Stanley	11,309
56,638	Grana y Montero SAA	Morgan Stanley	2,168
14,991	Luz del Sur SAA	Morgan Stanley	(74)
432,649	Minsur SA	Morgan Stanley	(23,127)
7,452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(9,179)
			<u>(26,026)</u>
	米国		
4,145	1st Source Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,451
593	1st Source Corp	Goldman Sachs	208
3,067	1st Source Corp	Morgan Stanley	8,260
(16,313)	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,157)
(3,027)	2U Inc	Morgan Stanley	(13,101)
(15,237)	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,885)
(2,038)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	(1,590)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(12,704)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	(75,519)
2,927	3M Co	Morgan Stanley	2,155
9,062	3M Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,978)
9,260	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(207)
2,727	8x8 Inc	Morgan Stanley	(116)
(17,343)	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,395)
(33,031)	8x8 Inc	Morgan Stanley	(73,659)
23,172	A H Belo Corp 'A'	Morgan Stanley	1,091
(39,406)	A Schulman Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,621
(415)	A Schulman Inc	Morgan Stanley	(582)
87,413	A10 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,967
30,097	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	3,698
61,777	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	26,911
(87,099)	AAON Inc	Bank of America Merrill Lynch	62,711
641	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	147
990	AAR Corp	Morgan Stanley	862
(4,683)	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,077)
(11,428)	AAR Corp	Morgan Stanley	(2,937)
1,766	Aaron's Inc	Morgan Stanley	5,845
17,406	Abaxis Inc	Morgan Stanley	7,983
12,702	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	13,337
867	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	910
8,618	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	15,249
7,391	AbbVie Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,395
1,852	AbbVie Inc	Goldman Sachs	1,352
4,325	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Morgan Stanley	(4,595)
(3,290)	ABIOMED Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,719)
(11,776)	ABIOMED Inc	Morgan Stanley	(173,792)
62,129	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,810
3,615	ABM Industries Inc	Morgan Stanley	10,404
(58,668)	Acacia Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,614)
(18,034)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	(10,640)
(9,042)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	(16,909)
(10,042)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,574)
(7,488)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(15,862)
(2,575)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,038)
(11,829)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(39,166)
4,602	Acadia Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	(353)
1,538	Acadia Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	457
(3,497)	Acadia Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,602
(37,735)	Accelerate Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(24,265)
26,135	Accenture Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	52,036
15,539	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	25,534

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,723)	Access National Corp	Morgan Stanley	(334)
5,845	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	(87)
16,504	Accretive Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,077)
2,449	Accretive Health Inc	Goldman Sachs	(1,347)
1,084	Accretive Health Inc	Morgan Stanley	(694)
295,598	Accuride Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,604
42,111	Accuride Corp	Goldman Sachs	3,790
85,600	Accuride Corp	Morgan Stanley	57,754
(27,586)	AcelRx Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,678)
(46,193)	Aceto Corp	Bank of America Merrill Lynch	(45,099)
(5,464)	Aceto Corp	Morgan Stanley	(13,114)
47,691	Achaogen Inc	Morgan Stanley	(14,307)
32,700	Achaogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,791
22,489	Achaogen Inc	Goldman Sachs	7,421
(11,639)	ACI Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,518)
(18,283)	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	(10,253)
(2,795)	Aclaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,879)
(3,477)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(458)
5,125	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	24,629
5,201	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(208)
(12,955)	Actua Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,701)
(3,957)	Actua Corp	Morgan Stanley	(5,302)
(36,788)	Actuant Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(43,558)
(11,155)	Actuant Corp 'A'	Morgan Stanley	(25,829)
964	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,917
833	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	9,479
(209)	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,251)
4,877	Acxiom Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,739)
10,781	Acxiom Corp	Morgan Stanley	(17,822)
(1,585)	Adams Resources & Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	32
(657)	Adams Resources & Energy Inc	Morgan Stanley	(198)
(793)	Adeptus Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,551)
(1,973)	Adeptus Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(11,321)
13,996	Adobe Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,659
11,762	Adobe Systems Inc	Morgan Stanley	34,149
(28,620)	ADTRAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,216)
(24,987)	ADTRAN Inc	Morgan Stanley	(14,669)
(3,680)	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,997)
(2,533)	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	(570)
(2,240)	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(2,811)
(23,267)	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(24,010)
(7,462)	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,892)
38,059	Advanced Emissions Solutions Inc	Morgan Stanley	154,520

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(748)	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	(2,758)
17,685	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,692
837	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs	772
(98,727)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80,007)
19,168	Advisory Board Co/The	Morgan Stanley	19,205
(9,706)	Advisory Board Co/The	Bank of America Merrill Lynch	10,288
6,909	Advisory Board Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(7,324)
(1,157)	AECOM	Morgan Stanley	(1,738)
67,960	Aegon NV Reg	Morgan Stanley	(10,330)
51,272	Aegon NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	13,425
238	AEP Industries Inc	Morgan Stanley	59
(5,497)	AerCap Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	(6,272)
(12,344)	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	(15,115)
(10,266)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,428)
(2,350)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(8,484)
(53,855)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(141,824)
(51,931)	Aerovironment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54,008)
32,350	AES Corp/VA	Morgan Stanley	(517)
(287,973)	AES Corp/VA	Morgan Stanley	(70,967)
61,874	AES Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	4,126
983	Aetna Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,529
9,291	Aetna Inc	Morgan Stanley	15,331
9,475	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	92,681
6,656	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,963
15,692	Aflac Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,334
667	Aflac Inc	Morgan Stanley	3,046
(115,916)	AG Mortgage Investment Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,967)
(3,834)	AG Mortgage Investment Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,042)
(16,465)	AGCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,080)
(11,275)	AGCO Corp	Goldman Sachs	(4,848)
(5,698)	AGCO Corp	Morgan Stanley	(25,152)
(31,171)	Agile Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(62,357)
18,654	Agilent Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,239
6,386	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	38,730
(7,847)	Agilysys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,495)
(85,665)	Agilysys Inc	Morgan Stanley	(113,934)
(4,480)	Agios Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,549)
1,924	Agree Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,505)
25,955	AgroFresh Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,076)
7,617	AgroFresh Solutions Inc	Goldman Sachs	(609)
30,412	AgroFresh Solutions Inc	Morgan Stanley	(29,543)
2,879	Air Lease Corp	Morgan Stanley	(4,760)
19,685	Air Lease Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,213

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
14,902	Air Products & Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,878)
(30,404)	Aircastle Ltd	Morgan Stanley	(13,108)
(20,727)	AK Steel Holding Corp	Goldman Sachs	(15,545)
(76,823)	AK Steel Holding Corp	Morgan Stanley	(155,951)
3,945	AK Steel Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,959
(744)	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,709)
2,350	Akamai Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,426
(1,531)	Akorn Inc	Bank of America Merrill Lynch	342
426	Akorn Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159)
(3,629)	Akorn Inc	Morgan Stanley	(4,571)
(111,122)	Alamos Gold Inc 'A'	Morgan Stanley	204,448
45,259	Alamos Gold Inc 'A'	Morgan Stanley	(29,683)
2,274	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,147)
(2,355)	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	11,824
(463)	Albany International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(42,138)	Albany Molecular Research Inc	Morgan Stanley	(20,832)
7,087	Albemarle Corp	Bank of America Merrill Lynch	21,696
2,732	Albemarle Corp	Morgan Stanley	28,917
(39,012)	Alcoa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,121)
(33,273)	Alcoa Inc	Goldman Sachs	(2,662)
7,095	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,693
21,376	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	23,383
7,663	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,816)
495	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(666)
(4,433)	Alexion Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,375)
(531)	Alexion Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7,291)
(11,418)	Alico Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,446
(2,495)	Alico Inc	Goldman Sachs	2,720
(26,064)	Alico Inc	Morgan Stanley	(125,376)
7,626	Align Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,311
317	Align Technology Inc	Goldman Sachs	720
(358)	Alleghany Corp	Morgan Stanley	(17,108)
(24,802)	Allegheny Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,706
(24,772)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs	21,654
(4,199)	Allegheny Technologies Inc	Morgan Stanley	(10,791)
(10,059)	Allegiance Bancshares Inc	Morgan Stanley	(5,889)
(9,593)	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	52,948
(2,811)	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	28,906
(2,096)	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,043)
(2,263)	Allegion Plc	Morgan Stanley	(2,801)
2,100	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,528
179	Allergan Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,948
1,908	Allergan Plc	Morgan Stanley	53,590

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,986	ALLETE Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,155
5,289	ALLETE Inc	Morgan Stanley	10,607
(6,025)	Alliance Data Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(49,485)
(3,271)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(105,980)
3,956	Alliance HealthCare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(593)
5,003	Alliance HealthCare Services Inc	Goldman Sachs	(750)
22,776	Alliance HealthCare Services Inc	Morgan Stanley	17,538
(2,133)	Alliance One International Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,819
(4,404)	Alliance One International Inc	Morgan Stanley	9,322
8,202	Alliant Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(451)
12,991	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	479,758
(2,137)	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	556
(16,017)	Allied Motion Technologies Inc	Morgan Stanley	(87,933)
32,488	Allied World Assurance Co Holdings AG	Morgan Stanley	16,385
18,059	Allied World Assurance Co Holdings AG	Bank of America Merrill Lynch	7,897
(111,812)	Alliqua BioMedical Inc	Morgan Stanley	23,481
75,947	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	1,494
17,636	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,799
109,226	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Morgan Stanley	(7,050)
53,956	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,235)
(306)	Allstate Corp/The	Morgan Stanley	(237)
(4,187)	Allstate Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,534)
(4,608)	Almost Family Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,345)
(3,415)	Almost Family Inc	Morgan Stanley	(19,739)
(2,610)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,212)
(604)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8,051)
6,623	Alon USA Energy Inc	Morgan Stanley	(13,791)
145,270	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	40,676
930	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	260
8,257	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	16,710
220	Alphabet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,233
24,347	Alphatec Holdings Inc	Morgan Stanley	373
2,315	Altisource Portfolio Solutions SA	Goldman Sachs	(18)
4,819	Altisource Portfolio Solutions SA	Bank of America Merrill Lynch	2,345
511	Altisource Portfolio Solutions SA	Morgan Stanley	916
10,235	Altisource Residential Corp (Reit)	Morgan Stanley	12,691
(9,034)	Altisource Residential Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,776
(6,557)	Altisource Residential Corp (Reit)	Goldman Sachs	4,918
(8,917)	Altisource Residential Corp (Reit)	Morgan Stanley	14,833
10,165	Altisource Residential Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,624)
(1,968)	Altria Group Inc	Morgan Stanley	585

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
64,078	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71,127)
128	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,920
59	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	1,125
(1,895)	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,955)
(15,607)	Amber Road Inc	Goldman Sachs	(15,451)
29,471	Ambev SA ADR	Goldman Sachs	(1,031)
6,845	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	61,331
22,295	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(37,275)
9,888	AMC Networks Inc 'A'	Morgan Stanley	(16,288)
19,851	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12,506
37,892	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	119,903
(1,411)	Amec Foster Wheeler Plc ADR	Morgan Stanley	(9,143)
(12,733)	Amedisys Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,378
(3,612)	Amedisys Inc	Morgan Stanley	1,419
2,537	AMERCO	Bank of America Merrill Lynch	43,054
1,654	AMERCO	Morgan Stanley	30,960
(93,720)	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(122,149)
(103,913)	Ameren Corp	Morgan Stanley	(372,278)
35,029	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,955
1,322	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	225
6,167	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	2,349
58,916	America Movil SAB de CV 'L' ADR	Goldman Sachs	(22,823)
34,329	America Movil SAB de CV 'L' ADR	Morgan Stanley	(78,194)
(8,132)	America's Car-Mart Inc/TX	Bank of America Merrill Lynch	(9,596)
(42,033)	America's Car-Mart Inc/TX	Morgan Stanley	(54,643)
(33,172)	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,557
(517)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	2,937
4,579	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	4,945
26,135	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,226
(7,521)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Morgan Stanley	(32,596)
7,047	American Campus Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(8,386)
(38,801)	American Capital Agency Corp (Reit)	Morgan Stanley	(3,261)
(55,041)	American Capital Agency Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	12,900
(201,320)	American Capital Mortgage Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(76,502)
2,714	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,098
11,693	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	17,868
(24,595)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	17,687
27,538	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,704)
141	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(223)
(10,605)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,756
6,275	American Equity Investment Life Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	11,546
26,862	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	55,604
(2,109)	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,543)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,223)	American Express Co	Morgan Stanley	(15,333)
(5,142)	American Financial Group Inc/OH	Morgan Stanley	(3,352)
(1,839)	American Financial Group Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	(1,804)
2,424	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,091
3,721	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Morgan Stanley	10,056
2,169	American National Insurance Co	Goldman Sachs	3,774
7,460	American National Insurance Co	Morgan Stanley	175,119
12,532	American National Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	21,806
1,461	American Public Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,535
1,046	American Public Education Inc	Goldman Sachs	1,563
(3,946)	American Railcar Industries Inc	Morgan Stanley	5,864
(1,577)	American Railcar Industries Inc	Goldman Sachs	(2,854)
(7,417)	American Railcar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,459)
13,664	American Renal Associates Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,897)
4,179	American Renal Associates Holdings Inc	Morgan Stanley	(761)
1,288	American Renal Associates Holdings Inc	Goldman Sachs	(90)
(11,875)	American Science & Engineering Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,931)
(21,867)	American Science & Engineering Inc	Morgan Stanley	(182,037)
59,090	American Software Inc/GA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	30,136
25,358	American Software Inc/GA 'A'	Goldman Sachs	12,933
24,580	American Software Inc/GA 'A'	Morgan Stanley	16,714
(6,524)	American States Water Co	Bank of America Merrill Lynch	5,154
(4,226)	American States Water Co	Morgan Stanley	7,880
10,430	American States Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,240)
950	American States Water Co	Goldman Sachs	(751)
265	American States Water Co	Morgan Stanley	(236)
(23,832)	American Superconductor Corp	Morgan Stanley	(34,399)
391	American Tower Corp (Reit)	Goldman Sachs	(321)
20,499	American Tower Corp (Reit)	Morgan Stanley	77,705
6,520	American Tower Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,346)
(53,544)	American Vanguard Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,528)
28,590	American Water Works Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,162)
52,377	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	237,392
(12,949)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(107,995)
18,156	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	139,438
14,563	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	113,793
(135,861)	Ameris Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(110,047)
(20,265)	Ameris Bancorp	Morgan Stanley	(5,308)
8,716	AMERISAFE Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,232
533	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	1,002
6,052	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	21,436
23,271	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,189)
2,535	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	(456)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,423	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(14,206)
(6,843)	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,723)
(817)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(131)
(4,630)	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(4,559)
(27,720)	AMETEK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,639)
5,789	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,593
3,643	Amgen Inc	Morgan Stanley	39,364
5,302	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,446
2,260	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	1,635
20,456	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	18,115
15,571	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(767)
12,500	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	132,542
1,542	Ampco-Pittsburgh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(571)
10,771	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	23,321
9,679	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	7,288
19,302	Amplify Snack Brands Inc	Morgan Stanley	(31,047)
21,870	Amplify Snack Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,531
5,218	Amplify Snack Brands Inc	Goldman Sachs	365
(692)	Amsurg Corp	Morgan Stanley	2,862
(4,094)	Amsurg Corp	Bank of America Merrill Lynch	532
25,494	AmTrust Financial Services Inc	Morgan Stanley	36,284
3,574	AmTrust Financial Services Inc	Goldman Sachs	(107)
10,069	AmTrust Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(302)
(2,758)	Anacor Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,613
1,334	Anadarko Petroleum Corp	Goldman Sachs	4,029
57,072	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	165,883
1,757	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	5,201
81,811	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	232,952
(33,814)	Analogic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(56,386)
(20,757)	Analogic Corp	Morgan Stanley	(81,222)
(25,547)	Andersons Inc/The	Morgan Stanley	(146,247)
(55,492)	Andersons Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(520,830)
(42,125)	Angie's List Inc	Morgan Stanley	16,429
(2,146)	Angie's List Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64)
108,376	AngioDynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,921
26,157	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	49,175
(97)	ANI Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(806)
(7,722)	ANI Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(87,994)
717	Anika Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2,426
(45,542)	Anixter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(149,833)
(24,992)	Anixter International Inc	Morgan Stanley	(18,040)
(118,355)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Morgan Stanley	(13,946)
(121,271)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	61,848

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(20,239)	ANSYS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,757)
(16,824)	ANSYS Inc	Morgan Stanley	(66,307)
322	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	847
5,765	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	16,501
9,051	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,753
4,845	Anthem Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,381)
555	Anthem Inc	Goldman Sachs	(3,319)
192	Anthem Inc	Morgan Stanley	(1,342)
(502,131)	Anworth Mortgage Asset Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	27,231
(2,617)	A0 Smith Corp	Morgan Stanley	(12,505)
(11,202)	A0 Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46,650)
2,133	A0 Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,873
1,326	A0 Smith Corp	Goldman Sachs	5,516
21,607	Aon Plc	Bank of America Merrill Lynch	72,600
298	Aon Plc	Goldman Sachs	1,001
20,430	Aon Plc	Morgan Stanley	105,119
5,111	Apache Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,298
465	Apache Corp	Goldman Sachs	1,697
1,877	Apache Corp	Morgan Stanley	8,181
1,292	Apigee Corp	Goldman Sachs	78
2,617	Apigee Corp	Morgan Stanley	3,663
37,399	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	177,952
5,371	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	25,046
14,946	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	83,366
9,062	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,149
4,779	Apple Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,821
5,530	Apple Inc	Morgan Stanley	32,350
4,319	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	8,206
1,298	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Goldman Sachs	2,466
5,019	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Morgan Stanley	23,087
(5,664)	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(6,327)
(7,846)	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,112)
37,565	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	147,989
823	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	440
143,920	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	606,559
(6,925)	Applied Micro Circuits Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,909)
(25,168)	Applied Micro Circuits Corp	Morgan Stanley	(39,010)
(2,910)	Applied Optoelectronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,812)
(38,083)	Applied Optoelectronics Inc	Goldman Sachs	(49,889)
(16,228)	Applied Optoelectronics Inc	Morgan Stanley	67,194
(13,563)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,425
(26,601)	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	27,345
(27,252)	Aqua America Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,069

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(37,556)	Aqua America Inc	Morgan Stanley	(20,034)
(3,970)	Aralez Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,826)
7,412	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	593
3,207	Aramark	Morgan Stanley	(2,051)
(8,583)	Aratana Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(9,100)
418,288	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	389,008
248,403	ARC Document Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	81,973
29,049	ARC Document Solutions Inc	Goldman Sachs	9,586
164,548	ARC Document Solutions Inc	Morgan Stanley	90,101
25,211	ARC Group Worldwide Inc	Morgan Stanley	21,681
(11,439)	Arcadia Biosciences Inc	Morgan Stanley	14,120
21,866	ArcBest Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,225
10,532	ArcBest Corp	Goldman Sachs	13,363
31,603	ArcBest Corp	Morgan Stanley	(52,385)
(42,564)	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15,203)
(236)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(66)
(29,119)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(83,139)
(55,497)	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(161,548)
2,210	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	11,934
(8,476)	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	(34,760)
38,083	Archrock Inc	Bank of America Merrill Lynch	34,275
46,416	Archrock Inc	Morgan Stanley	158,279
(11,383)	Arctic Cat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,985)
(16,827)	Arctic Cat Inc	Morgan Stanley	(37,019)
17,761	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	10,657
5,287	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Goldman Sachs	67
18,199	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Morgan Stanley	5,908
(28,378)	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,500)
(9,943)	Argan Inc	Morgan Stanley	(50,226)
31,393	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	(27,379)
86,686	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(67,890)
4,479	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3,960)
(6,563)	Arista Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,838)
(140)	Arista Networks Inc	Goldman Sachs	(703)
(1,030)	Arlington Asset Investment Corp 'A'	Morgan Stanley	(659)
20,270	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	22,504
169,957	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,289)
22,613	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(2,940)
3,560	ARMOUR Residential REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,812)
(48,961)	ARMOUR Residential REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	25,759
3,577	Armstrong Flooring Inc	Morgan Stanley	61,417
15,116	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	2,380
(9,198)	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,014)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,237	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,766
8,050	ARRIS International Plc	Bank of America Merrill Lynch	11,995
680	ARRIS International Plc	Goldman Sachs	1,013
28,038	ARRIS International Plc	Morgan Stanley	31,055
(24,482)	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(81,986)
(13,455)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(46,004)
(118,666)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(72,386)
(37,410)	Arrow Financial Corp	Morgan Stanley	(106,619)
7,522	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,447
1,033	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	1,023
3,394	Artesian Resources Corp 'A'	Morgan Stanley	5,249
(19,990)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,561)
(32,566)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(60,291)
(5,765)	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,144)
7,039	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	23,010
(7,105)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(4,156)
19,196	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,760
976	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	2,722
(5,662)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,650)
25,973	Ascena Retail Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,039
4,700	Ascena Retail Group Inc	Morgan Stanley	(10,107)
2,147	Ascent Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,901
2,838	Ascent Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	8,399
1,571	Ascent Capital Group Inc 'A'	Morgan Stanley	1,935
10,660	Ashford Hospitality Prime Inc (Reit)	Morgan Stanley	9,168
2,138	Ashford Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,264
232	Ashford Inc	Goldman Sachs	582
5,846	Ashford Inc	Morgan Stanley	42,191
350	Ashland Inc	Morgan Stanley	703
(9,589)	Ashland Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,215)
(12,934)	ASML Holding NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	(55,746)
115,480	Aspen Aerogels Inc	Morgan Stanley	56,092
5,442	Aspen Aerogels Inc	Bank of America Merrill Lynch	(925)
46,749	Aspen Insurance Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	31,757
46,845	Aspen Insurance Holdings Ltd	Morgan Stanley	28,455
(7,745)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	245
123,206	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	82,548
1,393	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	933
2,424	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	3,981
(16,628)	Assembly Biosciences Inc	Morgan Stanley	1,995
(102,304)	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	(159,509)
(46,498)	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	(48,481)
7,492	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,196)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(12,534)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,395)
16,948	Assured Guaranty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33,388
1,181	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs	2,327
15,217	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	33,515
(20,833)	Astec Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,499)
(11,167)	Astec Industries Inc	Morgan Stanley	(82,965)
(7,907)	Astoria Financial Corp	Morgan Stanley	(7,512)
232	Astronics Corp 'B'	Morgan Stanley	1,974
(54,108)	AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,657
(1,027)	athenahealth Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,100
(1,336)	athenahealth Inc	Goldman Sachs	6,747
(1,457)	athenahealth Inc	Morgan Stanley	15,347
29,947	Atlantic Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,396
8,086	Atlantic Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	14,767
(11,658)	Atlantic Tele-Network Inc	Morgan Stanley	(9,808)
(26,845)	Atlantic Tele-Network Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,443
2,128	Atlantica Yield Plc	Goldman Sachs	1,479
18,065	Atlantica Yield Plc	Morgan Stanley	8,362
33,226	Atlantica Yield Plc	Bank of America Merrill Lynch	39,853
661	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	3,984
4,832	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,866
(648)	Atlas Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	246
2,006	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	(508)
2,677	Atlassian Corp Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,071
708	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	283
(7,693)	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,386
(16,126)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	11,749
1,464	Atrion Corp	Morgan Stanley	23,464
1,382	Atrion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,507)
(3,042)	Atwood Oceanics Inc	Morgan Stanley	(8,295)
(9,859)	Atwood Oceanics Inc	Goldman Sachs	8,084
54,226	aTyr Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,303
15,351	aTyr Pharma Inc	Goldman Sachs	2,917
652	Autobyte Inc	Morgan Stanley	(1,650)
1,583	Autobyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,024
(4,735)	Autodesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,326
(1,260)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	(28,085)
(828)	Autoliv Inc	Bank of America Merrill Lynch	889
(2,328)	Autoliv Inc	Goldman Sachs	2,817
8,297	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,865
(669)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	282
(2,183)	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,122)
(4,755)	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,259)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(57,217)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(139,242)
1,019	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,271)
(468)	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,359
(2,236)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	16,789
93,568	AV Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,240
15,202	AV Homes Inc	Morgan Stanley	53,663
594	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(720)
736	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,272)
30,602	Avangrid Inc	Morgan Stanley	10,613
7,576	Avenue Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,879
1,792	Avenue Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	3,674
27,139	Avery Dennison Corp	Bank of America Merrill Lynch	(57,325)
13,003	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	(312)
772	AVG Technologies NV	Morgan Stanley	(131)
1,336	AVG Technologies NV	Bank of America Merrill Lynch	214
2,531	AVG Technologies NV	Goldman Sachs	405
(9,833)	Avis Budget Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,600)
(9,575)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	(36,083)
1,626	Avista Corp	Morgan Stanley	329
18,615	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23,083)
(78,867)	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(107,861)
(61,995)	Avnet Inc	Morgan Stanley	76,204
(33,252)	Avon Products Inc	Morgan Stanley	(21,946)
(36,656)	Avon Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,399
109,369	AVX Corp	Bank of America Merrill Lynch	75,465
7,671	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	3,203
5,279	Axalta Coating Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,112)
89,410	Axcelis Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,141
20,100	Axcelis Technologies Inc	Morgan Stanley	8,844
2,096	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(811)
(1,949)	AxoGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(331)
(2,192)	AxoGen Inc	Morgan Stanley	(1,650)
8,470	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,764
5,226	AZZ Inc	Morgan Stanley	18,539
9,515	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	95,250
(13,163)	B/E Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,356)
(6,346)	B/E Aerospace Inc	Morgan Stanley	(4,446)
37,457	B/E Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,725
2,972	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	(1,070)
27,625	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,945)
33,713	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Morgan Stanley	37,789
(1,877)	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	751
(11,512)	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	(83,799)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(28,497)	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,555
(1,277)	Balchem Corp	Morgan Stanley	2,666
1,200	Baldwin & Lyons Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	67
554	Baldwin & Lyons Inc 'B'	Morgan Stanley	21
(36,778)	Ball Corp	Morgan Stanley	(178,423)
(27,017)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,725
24,648	Banc of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,456
9,404	Banc of California Inc	Morgan Stanley	4,900
84,955	Banco Bradesco SA ADR	Morgan Stanley	128,322
24,709	Banco Bradesco SA ADR	Goldman Sachs	(16,802)
10,432	Banco de Chile ADR	Goldman Sachs	(6,421)
1,067	Banco de Chile ADR	Morgan Stanley	(1,976)
9,055	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Bank of America Merrill Lynch	4,980
3,093	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	Morgan Stanley	16,919
(176,910)	Banco Santander Brasil SA ADR	Goldman Sachs	49,535
(39,770)	Banco Santander Brasil SA ADR	Morgan Stanley	(41,674)
(22,005)	Banco Santander Chile ADR	Goldman Sachs	5,026
(41,823)	Banco Santander Chile ADR	Morgan Stanley	9,700
(20,284)	Banco Santander SA ADR	Morgan Stanley	75,106
(33,814)	Bancolumbia SA ADR	Goldman Sachs	94,347
(62,602)	BancorpSouth Inc	Bank of America Merrill Lynch	(106,308)
(82,545)	BancorpSouth Inc	Morgan Stanley	(330,289)
(4,984)	Bank Mutual Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,047)
(1,407)	Bank Mutual Corp	Morgan Stanley	(971)
(101,939)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	601
(14,085)	Bank of Hawaii Corp	Bank of America Merrill Lynch	(47,889)
(26,236)	Bank of New York Mellon Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(70,312)
8,422	Bank of the Ozarks Inc	Morgan Stanley	(13,126)
14,386	Bank of the Ozarks Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,932
(5,282)	Bank of the Ozarks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,522)
12,119	BankFinancial Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,303
11,358	BankFinancial Corp	Goldman Sachs	2,158
98,927	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	62,754
66,392	Bankrate Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,606
1,875	Bankrate Inc	Morgan Stanley	396
(10,225)	BankUnited Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,170)
(2,076)	Bankwell Financial Group Inc	Morgan Stanley	274
27,545	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	71,861
2,145	Banner Corp	Morgan Stanley	5,627
(2,264)	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(758)
(6,363)	Banner Corp	Morgan Stanley	(8,502)
(17,646)	Barnes & Noble Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,272)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,322)	Barnes & Noble Inc	Morgan Stanley	(427)
1,952	Barracuda Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,050
6,861	Barracuda Networks Inc	Morgan Stanley	14,009
(14,995)	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(122,809)
19,843	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,023)
326	Baxter International Inc	Goldman Sachs	(763)
42,744	Baxter International Inc	Morgan Stanley	(82,446)
(291,677)	Bazaarvoice Inc	Morgan Stanley	(160,779)
32,416	BB&T Corp	Bank of America Merrill Lynch	99,193
(2,003)	BB&T Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,129)
101,872	BB&T Corp	Morgan Stanley	108,167
972	BBCN Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,069
1,303	BBCN Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,531
(9,462)	BBX Capital Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,839)
(3,633)	BBX Capital Corp 'A'	Morgan Stanley	(9,083)
36,440	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,987
371	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	440
13,114	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	(4,607)
6,733	Bear State Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,155
5,432	Bear State Financial Inc	Goldman Sachs	1,738
25,883	Bear State Financial Inc	Morgan Stanley	26,367
(982)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	(7,983)
(6,906)	Bed Bath & Beyond Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,605)
(7,772)	Bed Bath & Beyond Inc	Morgan Stanley	13,053
9,830	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,862
468	Belden Inc	Goldman Sachs	1,880
3,991	Belden Inc	Morgan Stanley	9,833
(3,660)	Belmond Ltd 'A'	Goldman Sachs	(842)
(147,656)	Belmond Ltd 'A'	Morgan Stanley	(94,793)
(23,739)	Bemis Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,185)
18,498	Bemis Co Inc	Morgan Stanley	52,037
(22,675)	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,785)
(46,849)	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	34,958
16,626	Beneficial Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	983
18,986	Beneficial Bancorp Inc	Morgan Stanley	16,330
(9,024)	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,168)
(901)	Benefitfocus Inc	Morgan Stanley	(824)
(24,233)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(51,593)
62,165	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	66,583
6,444	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	6,306
28,427	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	43,080
12,185	Berry Plastics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,361
7,158	Berry Plastics Group Inc	Morgan Stanley	6,974

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
22,616	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,177
7,119	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	2,278
4,011	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	4,067
18,318	BFC Financial Corp 'A'	Morgan Stanley	(733)
57,793	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	20,228
57,923	BGC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	18,881
8,458	Big 5 Sporting Goods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,015)
5,502	Big 5 Sporting Goods Corp	Goldman Sachs	(660)
3,011	Big 5 Sporting Goods Corp	Morgan Stanley	(8,824)
38,848	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	310,567
1,501	Big Lots Inc	Goldman Sachs	12,751
1,635	Big Lots Inc	Morgan Stanley	11,860
(364)	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,894)
(9,809)	Big Lots Inc	Morgan Stanley	(73,507)
(1,506)	Biglari Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58,824)
(72)	Biglari Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,812)
(3,545)	Biglari Holdings Inc	Morgan Stanley	2,468
(14,045)	Bio-Path Holdings Inc	Morgan Stanley	(20,365)
(1,239)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,892)
(3,457)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,880)
24,918	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	498,858
13,613	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	98,014
(20,605)	BioDelivery Sciences International Inc	Morgan Stanley	27,366
(14,993)	BioDelivery Sciences International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,149)
(5,223)	BioDelivery Sciences International Inc	Goldman Sachs	(1,097)
840	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,230
274	Biogen Inc	Goldman Sachs	7,052
79	Biogen Inc	Morgan Stanley	1,474
(8,152)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,978)
12,242	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,081
756	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	129
(62,029)	Black Diamond Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,854
(65,776)	Black Diamond Inc	Morgan Stanley	(4,568)
13,209	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,036
25,932	Black Hills Corp	Morgan Stanley	10,186
(7,669)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,910)
(5,725)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,157)
3,656	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,122
1,469	Blackbaud Inc	Morgan Stanley	(1,548)
(10,811)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,217)
4,089	Blackhawk Network Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,765
960	Blackhawk Network Holdings Inc	Morgan Stanley	770
51,752	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	114,822

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,545	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,734)
5,497	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	220
1,219	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(157)
2,891	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	8,528
(13,693)	Blucora Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,245)
4,167	Blue Buffalo Pet Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	347
1,150	Blue Buffalo Pet Products Inc	Goldman Sachs	115
14,317	Blue Buffalo Pet Products Inc	Morgan Stanley	17,446
(82,954)	Blue Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,777
(196,497)	Blue Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	(165,057)
10,140	Blue Nile Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,738
2,174	Blue Nile Inc	Goldman Sachs	587
7,658	Blue Nile Inc	Morgan Stanley	4,899
(1,789)	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,414)
(3,626)	Bluebird Bio Inc	Morgan Stanley	12,850
(15,434)	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,206)
(21,722)	BNC Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(25,521)
(1,947)	BNC Bancorp	Morgan Stanley	(6,551)
(5,215)	Boeing Co/The	Morgan Stanley	23,042
1,098	Boeing Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(6,961)
(5,489)	Boeing Co/The	Bank of America Merrill Lynch	33,483
7,258	BofI Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,621
14,186	BofI Holding Inc	Morgan Stanley	(4,139)
56,950	Boingo Wireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,184
2,831	Boingo Wireless Inc	Goldman Sachs	1,500
21,185	Boingo Wireless Inc	Morgan Stanley	38,345
16,960	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	15,435
3,482	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	1,106
4,391	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	12,533
(5,903)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,216)
(2,577)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	(14,663)
104,635	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	83,010
3,167	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	3,346
30,525	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	26,377
(3,230)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21,964)
(4,763)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Morgan Stanley	158,438
(3,443)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(23,412)
(64,175)	Boston Private Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,829)
(118,951)	Boston Private Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(143,881)
(8,581)	Boston Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	27,482
(9,021)	Boston Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	45,957
3,545	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	11,317
(53,297)	Bottomline Technologies de Inc	Morgan Stanley	209,040
(94,030)	Bottomline Technologies de Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,728)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
34,657	Box Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	28,777
16,350	Box Inc 'A'	Morgan Stanley	2,330
(26,044)	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,184)
(11,552)	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	12,101
4,656	Brady Corp 'A'	Morgan Stanley	25,614
200	Brady Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	781
(14,941)	Brandywine Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,859)
(28,139)	Brandywine Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	(2,242)
69,994	Braskem SA ADR	Goldman Sachs	7,738
87,435	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,979
2,076	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	664
118,346	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	14,202
10,647	BRF SA ADR	Goldman Sachs	(9,582)
(1,210)	Bridge Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(399)
(6,530)	Bridgepoint Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,722
26,636	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,519
8,139	Briggs & Stratton Corp	Goldman Sachs	3,825
24,627	Briggs & Stratton Corp	Morgan Stanley	52,948
(26,927)	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,114)
(27,147)	Briggs & Stratton Corp	Morgan Stanley	(14,360)
2,320	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,972)
1,796	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	(2,073)
67,674	Brightcove Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,393
29,052	Brightcove Inc	Goldman Sachs	11,330
99,053	Brightcove Inc	Morgan Stanley	150,010
(12,751)	Brink's Co/The	Morgan Stanley	10,734
(19,181)	Brink's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,302)
(514)	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31)
(54,573)	Brinker International Inc	Morgan Stanley	68,146
4,447	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,290)
(705)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(354)
(2,783)	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	4,397
4,272	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,750)
(15,374)	Bristow Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,598
(24,154)	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(33,631)
(12,572)	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,406
(1,331)	Broadcom Ltd	Morgan Stanley	(38,455)
4,705	Broadcom Ltd	Bank of America Merrill Lynch	49,338
15,260	Broadcom Ltd	Morgan Stanley	189,927
1,214	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	2,659
5,152	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	56,878
7,193	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,753
833	BroadSoft Inc	Bank of America Merrill Lynch	(77)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(9,437)	Brocade Communications Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,436
53,098	Brocade Communications Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,908
1,544	Brocade Communications Systems Inc	Goldman Sachs	1,668
43,352	Brocade Communications Systems Inc	Morgan Stanley	44,197
(19,074)	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,006)
(58,309)	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(17,299)
(145,697)	Brookline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,834)
(3,526)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(708)
16,425	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	38,536
27,211	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	4,830
(14,543)	Brunswick Corp/DE	Morgan Stanley	6,502
7,869	Brunswick Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(2,361)
(2,418)	Brunswick Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	716
(44,715)	BSB Bancorp Inc/MA	Morgan Stanley	(64,390)
(21,488)	Buckle Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(8,380)
(14,065)	Buffalo Wild Wings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111,717)
(2,839)	Buffalo Wild Wings Inc	Goldman Sachs	(12,469)
(2,156)	Buffalo Wild Wings Inc	Morgan Stanley	(17,697)
(3,440)	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,961)
(15,998)	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	(53,566)
(989)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(282)
(2,438)	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,944)
37,907	BWX Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,644
43,126	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	52,492
4,428	C1 Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,465
40,676	CA Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,541
44,452	CA Inc	Morgan Stanley	104,233
(13,036)	Cabela's Inc	Morgan Stanley	37,371
(24,457)	Cabela's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,098)
(7,205)	Cabela's Inc	Goldman Sachs	(5,332)
(3,279)	Cable One Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,532)
(545)	Cable One Inc	Morgan Stanley	(1,386)
(27,744)	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23,174)
(24,951)	Cabot Corp	Morgan Stanley	(34,756)
4,932	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,378
(60,720)	Cabot Microelectronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(53,661)
(3,608)	Cabot Microelectronics Corp	Morgan Stanley	(6,839)
(21,961)	Cabot Oil & Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,607)
(7,579)	Cabot Oil & Gas Corp	Morgan Stanley	(1,904)
(8,400)	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,274)
(7,156)	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	(2,147)
5,643	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,587
(53,115)	Caesars Entertainment Corp	Morgan Stanley	(42,802)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,421	Caesarstone Sdot-Yam Ltd	Bank of America Merrill Lynch	753
4,526	Caesarstone Sdot-Yam Ltd	Morgan Stanley	18,955
35,785	CAI International Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,388
21,328	CAI International Inc	Morgan Stanley	53,519
20,435	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(68,662)
16,727	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	(49,867)
(31,333)	Calamos Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,340)
17,930	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,443
25,946	CalAtlantic Group Inc	Morgan Stanley	171,464
(34,400)	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88,686)
(1,807)	Calavo Growers Inc	Morgan Stanley	(159)
(19,485)	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,277
8,320	Caleres Inc	Morgan Stanley	(114)
13,402	Caleres Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,916
1,586	Caleres Inc	Goldman Sachs	2,458
(59,764)	Calgon Carbon Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,296
(4)	California Resources Corp*	Bank of America Merrill Lynch	-
88,607	California Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,658)
5,864	California Resources Corp	Goldman Sachs	(176)
39,951	California Resources Inc	Morgan Stanley	(4,379)
(102,955)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	(36,034)
(43,925)	California Water Service Group	Morgan Stanley	(108,269)
(10,735)	Calix Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,040
7,972	Callaway Golf Co	Morgan Stanley	5,774
(3,092)	Callidus Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,772)
2,972	Callidus Software Inc	Morgan Stanley	16,648
20,050	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	6,817
27,122	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	29,377
5,652	Calpine Corp	Bank of America Merrill Lynch	(113)
3,191	Calpine Corp	Morgan Stanley	8,073
121,763	Cambium Learning Group Inc	Morgan Stanley	120,545
(799)	Cambrex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(439)
(5,416)	Cambrex Corp	Morgan Stanley	1,050
23,209	Camden National Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,943
(2,065)	Camden Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(866)
26,230	Camden Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(50,624)
49	Camden Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	(95)
3,739	Camden Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	17,779
(962)	Camden Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	649
(42,790)	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(17,560)
(20,162)	Campbell Soup Co	Bank of America Merrill Lynch	46,617
19,847	Canadian Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,618
10,873	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	12,693

* 0.5米ドル未満の投資は端数切捨てにより0と表示されている。

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
20,714	Cantel Medical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,936)
5,357	Cantel Medical Corp	Morgan Stanley	(424)
780	Capella Education Co	Goldman Sachs	757
500	Capella Education Co	Morgan Stanley	103
465	Capella Education Co	Bank of America Merrill Lynch	(51)
8,080	Capital Bank Financial Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,060
750	Capital Bank Financial Corp 'A'	Goldman Sachs	647
3,034	Capital Bank Financial Corp 'A'	Morgan Stanley	2,457
2,534	Capital City Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	963
1,077	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	409
1,390	Capital City Bank Group Inc	Morgan Stanley	896
11,578	Capital One Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	53,027
11,181	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	39,957
15,537	Capital Senior Living Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,565)
(535,881)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(81,224)
(120,035)	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	(165,725)
(117,986)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	45,425
(178,239)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Morgan Stanley	(26,767)
(13,799)	CARBO Ceramics Inc	Morgan Stanley	36,291
(4,931)	CARBO Ceramics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,509)
38,850	Carbonite Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,113
6,514	Carbonite Inc	Goldman Sachs	679
950	Carbonite Inc	Morgan Stanley	391
1,609	Cardinal Financial Corp	Goldman Sachs	1,706
9,919	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	(34,991)
17,383	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,277
520	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	629
(804)	Cardiovascular Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,897)
(6,727)	Cardiovascular Systems Inc	Morgan Stanley	(19,431)
(2,718)	Cardtronics Inc	Morgan Stanley	709
2,206	Cardtronics Inc	Morgan Stanley	(150)
(5,460)	Cardtronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,641)
49,464	Care Capital Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	48,340
22,377	Care Capital Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,685
1,259	Care Capital Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	269
(33,739)	Career Education Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,037)
(18,632)	Career Education Corp	Morgan Stanley	(23,117)
3,341	CareTrust REIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(134)
34,889	CareTrust REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,396)
35,372	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	73,300
1,632	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	2,875
45,036	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	582,710

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(20,182)	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(65,188)
(1,440)	CarMax Inc	Morgan Stanley	(15,466)
47,534	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	(41,295)
479	Carnival Corp	Goldman Sachs	(623)
25,664	Carnival Corp	Morgan Stanley	(33,488)
20,287	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	(47,563)
3,199	Carpenter Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,485
(6,941)	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,082
10,540	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,921
15,226	Carrizo Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	211,410
90,153	Carrols Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(67,796)
10,933	Carrols Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	(10,714)
24,607	Carrols Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(16,607)
324	Carter's Inc	Goldman Sachs	518
154	Carter's Inc	Morgan Stanley	(77)
6,096	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,754
(409)	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(810)
360,230	Cascade Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(14,409)
3,007	Cascade Bancorp	Goldman Sachs	(120)
31,914	Cascade Bancorp	Morgan Stanley	8,936
10,619	Cascade Microtech Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,823
10,752	Cascade Microtech Inc	Goldman Sachs	3,871
64,982	Cascade Microtech Inc	Morgan Stanley	56,322
6,485	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	163
5,111	Casella Waste Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	767
2,781	Casella Waste Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	167
16,876	Casey's General Stores Inc	Morgan Stanley	99,368
5,247	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,333
(28,526)	Cass Information Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,704
(8,712)	Cass Information Systems Inc	Morgan Stanley	10,324
(26,889)	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(70,203)
(31,952)	Catalent Inc	Morgan Stanley	(98,951)
12,646	Catalyst Biosciences Inc	Morgan Stanley	(4,553)
(6,641)	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,764)
(34,936)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(35,732)
29,830	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	47,708
24,741	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	35,399
550	Cato Corp/The 'A'	Morgan Stanley	1,471
10,337	Cato Corp/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	24,292
5,881	Cavium Inc	Morgan Stanley	(38,824)
(6,500)	Cavium Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,335)
(456)	Cavium Inc	Morgan Stanley	(1,587)
36,203	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,223)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(23,233)	CBOE Holdings Inc	Morgan Stanley	3,510
(14,572)	CBOE Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	341
1,409	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	7,637
4,571	CBS Corp 'B'	Morgan Stanley	54,486
(292)	CBS Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2)
(14,804)	CDI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,306)
2,256	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,827
5,735	CDK Global Inc	Morgan Stanley	20,354
(3,944)	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,148)
(181)	CDK Global Inc	Morgan Stanley	(2,288)
2,969	CDW Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	238
(11,374)	CEB Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,190)
(10,348)	CECO Environmental Corp	Morgan Stanley	(13,950)
(606)	Cedar Fair LP	Bank of America Merrill Lynch	(951)
(353,209)	Cedar Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	116,030
(1,916)	Cedar Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	671
27,061	Celanese Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,353)
28,267	Celanese Corp 'A'	Morgan Stanley	77,291
744	Celanese Corp 'A'	Goldman Sachs	(37)
5,608	Celgene Corp	Bank of America Merrill Lynch	30,430
797	Celgene Corp	Morgan Stanley	3,021
101,259	Cemex SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(10,287)
77,992	Cemex SAB de CV ADR	Morgan Stanley	160,978
(14,545)	Cempra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,380)
(7,022)	Cempra Inc	Morgan Stanley	(11,314)
(31,802)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	(172,367)
(15,736)	Centene Corp	Morgan Stanley	(39,136)
112,864	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	40,631
77,074	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	185,528
(1,302)	Central European Media Enterprises Ltd (Wts 2/5/2018)	Morgan Stanley	-
5,965	Central Garden & Pet Co 'A'	Morgan Stanley	19,301
1,927	Central Garden & Pet Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(39)
6,948	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(139)
128,858	Central Pacific Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	132,074
7,134	Central Pacific Financial Corp	Goldman Sachs	8,204
117,814	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	477,474
(3,321)	Century Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	(232)
(14,756)	Century Aluminum Co	Morgan Stanley	(34,824)
1,378	Century Bancorp Inc/MA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14
1,101	Century Bancorp Inc/MA 'A'	Morgan Stanley	3,671
69,140	Century Casinos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,433)
3,369	Century Casinos Inc	Goldman Sachs	(1,044)
120,984	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	(75,010)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
29,073	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,968
3,834	Century Communities Inc	Goldman Sachs	1,820
5,793	Century Communities Inc	Morgan Stanley	11,955
38,808	CenturyLink Inc	Morgan Stanley	(210,036)
(18,238)	CenturyLink Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,086
10,324	Cepheid	Bank of America Merrill Lynch	18,920
1,221	Cepheid	Goldman Sachs	2,418
7,511	Cerner Corp	Morgan Stanley	(15,628)
(6,191)	Cerner Corp	Morgan Stanley	(7,058)
3,506	Cerner Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,312
(173,330)	Cerus Corp	Morgan Stanley	30,608
(82,294)	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,385)
(1,187)	Cerus Corp	Goldman Sachs	(119)
(8,193)	CF Industries Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,487
2,077	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	378
(12,250)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	(25,153)
(5,617)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,243)
15,997	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,313
8,699	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	54,038
87,326	Charles Schwab Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	245,228
89,475	Charles Schwab Corp/The	Morgan Stanley	203,586
(9,267)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,422)
1,606	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,680)
2,160	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(27,465)
3,343	Charter Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	1,772
3,408	Charter Financial Corp/MD	Goldman Sachs	1,806
11,682	Charter Financial Corp/MD	Morgan Stanley	2,705
95,876	Chatham Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	207,095
34,709	Chatham Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,842)
558	Chatham Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	(206)
2,498	CHC Group Ltd	Morgan Stanley	(2,498)
(1,659)	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(860)
6,864	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10,090
11,253	Cheesecake Factory Inc/The	Morgan Stanley	(25,232)
(814)	Cheesecake Factory Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	98
23,724	Cheesecake Factory Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,847)
(57,278)	Chefs' Warehouse Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,437)
(804)	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,203)
(6,855)	Chemed Corp	Morgan Stanley	21,368
(8,389)	Chemical Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,650)
46,640	Chemical Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	65,095
1,271	Chemical Financial Corp	Goldman Sachs	2,046

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,636	Chemical Financial Corp	Morgan Stanley	4,874
(12,380)	Chemours Co/The	Bank of America Merrill Lynch	16,156
16,588	Chemtura Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,978
7,680	Chemtura Corp	Morgan Stanley	3,804
(12,633)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,277
(10,728)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	728
(722)	Cheniere Energy Partners LP Holdings LLC	Morgan Stanley	(276)
(46,793)	Cherokee Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,649
(19,111)	Cherokee Inc	Morgan Stanley	44,425
35,402	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	12,871
2,645	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	3,466
39,213	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,117
5,587	Chesapeake Energy Corp	Goldman Sachs	2,011
335	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	43
6,945	Chesapeake Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	(3,379)
145,658	Chesapeake Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15,231)
(395)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,371
(14,797)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,506
(10,857)	Chevron Corp	Morgan Stanley	10,269
(28,891)	Chicago Bridge & Iron Co NV	Bank of America Merrill Lynch	(24,475)
4,808	Chico's FAS Inc	Morgan Stanley	(2,506)
(412)	Children's Place Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,516)
(596)	Children's Place Inc/The	Morgan Stanley	(2,366)
12,214	Children's Place Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	44,948
(12,977)	Chimera Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(16,525)
(14,549)	Chimera Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,910
(3,069)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,849
(15)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	23
(1,185)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	15,180
(1,711)	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1
4,975	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,384)
1,472	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(1,251)
922	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(2,403)
(16,392)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(5,945)
(5,865)	Chubb Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12,023)
(12,712)	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(73,776)
10,422	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,782
(1,103)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(3,911)
(2,263)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,376
(2,903)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	11,491
1,485	Chuy's Holdings Inc	Goldman Sachs	817
925	Chuy's Holdings Inc	Morgan Stanley	2,602
(64,134)	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	Goldman Sachs	54,686

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,411)	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Goldman Sachs	(13,465)
(42,273)	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Morgan Stanley	(30,121)
(106,075)	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	Goldman Sachs	80,897
26,994	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,350
24,758	Ciena Corp	Morgan Stanley	24,867
1,727	CIFC Corp	Goldman Sachs	(35)
2,864	CIFC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(57)
(233)	Cimarex Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(347)
(8,725)	Cimpres NV	Bank of America Merrill Lynch	(39,677)
(788)	Cimpres NV	Morgan Stanley	(586)
(241,561)	Cincinnati Bell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,065)
(9,614)	Cincinnati Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,891)
(84,540)	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(310,072)
15,638	Cinedigm Corp 'A'	Morgan Stanley	(15,624)
13,034	Cinemark Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,089
442	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	434
11,303	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	42,628
20,873	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	73,473
(7,123)	Cintas Corp	Morgan Stanley	(26,760)
(16,258)	CIRCOR International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,636)
(22,635)	CIRCOR International Inc	Morgan Stanley	(328,490)
(9,986)	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,647)
96,896	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	183,982
83,599	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	187,866
(13,345)	CIT Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,782)
(42,420)	CIT Group Inc	Morgan Stanley	(69,624)
(1,276)	Citi Trends Inc	Bank of America Merrill Lynch	242
(5,794)	Citigroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,685)
(65,746)	Citizens & Northern Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,834
(131,939)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	(53,517)
70,969	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	135,974
324,514	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	486,074
12,989	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,620
6,192	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	4,944
(57,330)	City Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(63,063)
(7,732)	Civitas Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,113)
(894)	Civitas Solutions Inc	Morgan Stanley	(1,560)
9,618	CLARCOR Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,737
6,881	CLARCOR Inc	Morgan Stanley	18,366
(3,630)	CLARCOR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,679)
(1,485)	CLARCOR Inc	Morgan Stanley	(20,092)
(24,680)	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61,041)
(27,907)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(195,027)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(106,885)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(231,824)
(68,094)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	-
(8,246)	Clearfield Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,319)
(31,751)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(131,767)
(9,512)	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,397)
(5,969)	Clearwater Paper Corp	Morgan Stanley	(10,770)
2,234	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,842
2,886	Clearwater Paper Corp	Morgan Stanley	70,302
(59,015)	Clifton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,038)
(372)	Clifton Bancorp Inc	Goldman Sachs	(15)
(387,957)	Clifton Bancorp Inc	Morgan Stanley	(335,574)
39,729	Clorox Co/The	Morgan Stanley	107,299
32,890	Clorox Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(88,096)
489	Clorox Co/The	Goldman Sachs	(1,462)
(45,754)	ClubCorp Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,981
27,662	CME Group Inc/IL	Bank of America Merrill Lynch	96,540
29,924	CME Group Inc/IL	Morgan Stanley	176,701
114,514	CMS Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,487
23,759	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	12,333
9,505	CNA Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,364
2,824	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	2,485
23,732	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	71,671
(14,600)	CNB Financial Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(292)
(19,485)	CNB Financial Corp/PA	Morgan Stanley	(4,472)
(76,707)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	(13,040)
99,724	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	125,652
3,739	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	9,986
(56,839)	Coach Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,596)
(86,956)	Coach Inc	Morgan Stanley	(19,935)
18,595	Cobalt International Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,021)
2,187	CoBiz Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	940
(2,513)	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Morgan Stanley	89,730
199	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Bank of America Merrill Lynch	(2,581)
(169,949)	Coca-Cola Co/The	Morgan Stanley	158,353
(38,837)	Coca-Cola Co/The	Bank of America Merrill Lynch	30,624
28,047	Coca-Cola European Partners Plc	Bank of America Merrill Lynch	(398,828)
229	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs	(3,256)
1,007	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	(10,744)
(2,839)	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	Goldman Sachs	2,016
(9,014)	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(14,387)
4,550	Codexis Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,321
7,674	Coeur Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,983)
2,609	Coeur Mining Inc	Goldman Sachs	(2,374)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
9,094	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,456
(883)	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,219)
2,966	Cognex Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,566
930	Cognex Corp	Morgan Stanley	261
(7,948)	Cognex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,712)
(5,379)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	2,973
(8,421)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,776)
(4,398)	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(672)
(6,001)	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	(2,775)
9,129	Coherent Inc	Bank of America Merrill Lynch	88,734
(34,773)	Cohu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,039)
3,394	Colfax Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,434
3,287	Collectors Universe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(296)
5,805	Collectors Universe Inc	Goldman Sachs	(522)
17,513	Collectors Universe Inc	Morgan Stanley	81,961
(4,933)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(2,319)
59,364	Colony Capital Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	151,972
225,889	Colony Capital Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,777
41,267	Colony Starwood Homes (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	54,472
276	Colony Starwood Homes (Reit)	Goldman Sachs	364
8,240	Colony Starwood Homes (Reit)	Morgan Stanley	24,524
(10,278)	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,431)
(9,519)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	(16,772)
1,880	Columbia Pipeline Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)
(38,342)	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	25,644
(15,837)	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	18,054
34,405	Comcast Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	22,707
9,366	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	15,199
(32,353)	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109,386)
(26,143)	Comerica Inc	Morgan Stanley	(98,461)
16,747	Comfort Systems USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,451
5,475	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	3,723
50,331	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	295,685
5,508	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(1,179)
(14,265)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(7,500)
87,739	Commercial Vehicle Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	76,333
45,745	Commercial Vehicle Group Inc	Goldman Sachs	39,798
191,637	Commercial Vehicle Group Inc	Morgan Stanley	216,191
13,662	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,015
11,105	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	49,432
16,692	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,844
552	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Goldman Sachs	226
17,861	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Morgan Stanley	52,248

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(18,978)	Community Bank System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,679)
(41,292)	Community Bank System Inc	Morgan Stanley	(161,476)
10,082	Community Health Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,582
906	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs	(26)
11,020	Community Health Systems Inc	Morgan Stanley	(22,898)
(9,088)	Community Health Systems Inc (Right)	Goldman Sachs	3
7,586	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,579)
1,287	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(438)
2,440	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	937
731	Community Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	349
(2,926)	CommunityOne Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,463)
(1,647)	CommunityOne Bancorp	Morgan Stanley	(1,548)
793	CommVault Systems Inc	Morgan Stanley	1,150
1,306	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	13,465
(4,322)	Compass Minerals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,723)
(1,497)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(156)
(312)	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	(315)
(54,055)	Computer Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(799,473)
(41,733)	Computer Sciences Corp	Morgan Stanley	(732,376)
35,353	Computer Task Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,727
13,539	Computer Task Group Inc	Goldman Sachs	4,874
160,392	Computer Task Group Inc	Morgan Stanley	(46,609)
10,347	comScore Inc	Bank of America Merrill Lynch	41,954
15,953	comScore Inc	Morgan Stanley	55,476
(4,292)	comScore Inc	Morgan Stanley	14,378
(9,324)	comScore Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,462)
(440)	comScore Inc	Goldman Sachs	(1,751)
12,537	ConAgra Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,475
11,887	ConAgra Foods Inc	Morgan Stanley	19,799
(10,686)	ConAgra Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,381)
(2,269)	Concho Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,422)
(6,086)	Concho Resources Inc	Morgan Stanley	(109,441)
(8,853)	ConformIS Inc	Morgan Stanley	(2,175)
(31,150)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,589
(9,419)	CONMED Corp	Morgan Stanley	25,421
(4,307)	Connecticut Water Service Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,637
(221,813)	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(74,888)
(43,342)	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(35,107)
4,791	Connecture Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,198)
3,529	Connecture Inc	Goldman Sachs	(882)
4,852	Connecture Inc	Morgan Stanley	(4,901)
(12,428)	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	(9,818)
(29,035)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	49,071

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(19,101)	CONSOL Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,067)
(3,927)	CONSOL Energy Inc	Morgan Stanley	(9,175)
(19,648)	Consolidated Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,332
(37,715)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	46,767
(68,433)	Consolidated Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(369,999)
(10,469)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,316
(35,227)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(38,165)
36,724	Consolidated Water Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27,910)
1,610	Consolidated Water Co Ltd	Goldman Sachs	(1,224)
5,570	Consolidated Water Co Ltd	Morgan Stanley	12,023
12,905	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(31,212)
8,703	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(32,035)
29,543	Consumer Portfolio Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,999
7,210	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	3,172
219,190	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	(10,960)
(2,022)	Contango Oil & Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	2,730
35,253	Continental Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	68,941
9,905	Continental Building Products Inc	Goldman Sachs	21,099
5,511	Continental Building Products Inc	Morgan Stanley	10,619
13,408	Continental Resources Inc/OK	Bank of America Merrill Lynch	22,698
6,364	Continental Resources Inc/OK	Morgan Stanley	43,856
33,862	Control4 Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,007
3,778	Control4 Corp	Goldman Sachs	1,813
14,977	Control4 Corp	Morgan Stanley	1,221
21,873	Convergys Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,031
14,048	Convergys Corp	Morgan Stanley	17,025
(2,538)	Convergys Corp	Bank of America Merrill Lynch	(584)
4,752	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	729
4,799	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	11,966
(7,181)	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(18,599)
(197)	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	(6,034)
20,054	Cooper Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	777
2,324	Cooper Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	1,241
471	Cooper-Standard Holding Inc	Goldman Sachs	848
923	Cooper-Standard Holding Inc	Morgan Stanley	877
(453)	Cooper-Standard Holding Inc	Morgan Stanley	(4,288)
12,564	Cooper-Standard Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,032
2,546	Copa Holdings SA 'A'	Goldman Sachs	(6,263)
(1,453)	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	(3,124)
(6,377)	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	16,202
6,454	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,820
478	Copart Inc	Goldman Sachs	2,653
(1,166)	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,471)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,141)	Copart Inc	Morgan Stanley	(27,978)
8,370	Corcept Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,568
20,119	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	10,146
13,637	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	29,183
(764)	Core Laboratories NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,774)
(2,173)	Core Laboratories NV	Goldman Sachs	(10,735)
5,834	Core Molding Technologies Inc	Goldman Sachs	1,108
4,572	Core Molding Technologies Inc	Morgan Stanley	12,344
14,039	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,214
886	Core-Mark Holding Co Inc	Goldman Sachs	1,444
918	Core-Mark Holding Co Inc	Morgan Stanley	4,012
(538)	Core-Mark Holding Co Inc	Morgan Stanley	(2,398)
(14,836)	CoreLogic Inc/United States	Morgan Stanley	(7,832)
(15,591)	CoreLogic Inc/United States	Bank of America Merrill Lynch	(7,994)
(9,762)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15,752)
(6,269)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(23,747)
13,257	CoreSite Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	153,115
4,437	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,483)
(20,973)	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,867)
(2,362)	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	(13,749)
(96,603)	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	(152,182)
(117,508)	Corning Inc	Morgan Stanley	(240,936)
3,312	Corrections Corp of America (Reit)	Morgan Stanley	6,354
(25,393)	Corrections Corp of America (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,301)
(732)	CorVel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,091)
2,196	Corvus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,259
1,463	Corvus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	4,170
181,739	Cosan Ltd 'A'	Morgan Stanley	421,552
54,407	Cosan Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,808)
77,090	Cosan Ltd 'A'	Goldman Sachs	(4,262)
455	CoStar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,122
7,716	Costco Wholesale Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,914
21,165	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	11,406
(596)	Coty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(662)
(23,354)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	(19,303)
(9,997)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	18,611
(25,131)	Cousins Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,634
20,893	Covanta Holding Corp	Morgan Stanley	8,192
15,196	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,534)
(6,544)	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,814
(40,299)	Covanta Holding Corp	Morgan Stanley	(146,285)
(831)	Covenant Transportation Group Inc 'A'	Morgan Stanley	364
(20,436)	Covenant Transportation Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(40,471)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(628)	Covenant Transportation Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,287)
(79,346)	Cowen Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,237)
(57,121)	Cowen Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(9,996)
8,691	CPI Card Group Inc	Morgan Stanley	(37,136)
9,271	CPI Card Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,583
3,162	CPI Card Group Inc	Goldman Sachs	443
13,881	CR Bard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,520)
94	CR Bard Inc	Goldman Sachs	(290)
1,540	CR Bard Inc	Morgan Stanley	323
47,500	CRA International Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,400
8,062	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	29,857
4,113	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,479
5,091	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	11,637
14,423	Crane Co	Morgan Stanley	44,770
(3,151)	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	(7,184)
15,120	Crawford & Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	11,340
1,801	Crawford & Co 'B'	Morgan Stanley	6,098
(14,227)	Cray Inc	Morgan Stanley	48,896
(8,041)	Cray Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,406)
6,214	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	73,365
2,119	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	12,645
(4,574)	Credicorp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,817
(5,163)	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	(1,729)
(430)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,979)
(239)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(850)
(2,326)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(7,666)
(14,847)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,349)
(5,997)	Cree Inc	Goldman Sachs	(9,835)
(42,922)	Crocs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,607)
14,722	Crocs Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,097
2,886	Crocs Inc	Morgan Stanley	4,295
8,250	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	812
(2,065)	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,002)
2,430	Crown Castle International Corp (Reit)	Morgan Stanley	6,990
2,386	Crown Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71)
(33,773)	CryoLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,781
(31,252)	CryoLife Inc	Morgan Stanley	(69,379)
(839)	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8
(373)	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(63)
2,396	CSRA Inc	Goldman Sachs	(26)
7,634	CSRA Inc	Morgan Stanley	(2,601)
26,791	CSRA Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,485
(5,035)	CST Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,827)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,387)	CST Brands Inc	Morgan Stanley	(1,126)
16,857	CSX Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,511
720	CSX Corp	Goldman Sachs	745
1,603	CSX Corp	Morgan Stanley	729
(140,353)	CTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(71,580)
(6,489)	CTS Corp	Morgan Stanley	(30,953)
28,861	CU Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	20,780
2,031	CU Bancorp	Morgan Stanley	5,451
54,370	CubeSmart (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(56,545)
2,912	CubeSmart (Reit)	Goldman Sachs	(3,028)
(11,514)	CubeSmart (Reit)	Morgan Stanley	(37,240)
9,574	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,713
2,873	Cubic Corp	Morgan Stanley	1,550
(10,219)	CUI Global Inc	Morgan Stanley	16,453
(4,111)	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,009)
(8,162)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	(47,769)
7,509	Culp Inc	Goldman Sachs	(526)
36,857	Culp Inc	Morgan Stanley	19,462
15,166	Culp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,062)
28,143	Cumberland Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6,754)
(12,614)	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,018)
(7,776)	Cummins Inc	Morgan Stanley	(69,940)
1,286	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,778
12,062	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	127,411
104,355	Cutera Inc	Bank of America Merrill Lynch	40,884
11,902	Cutera Inc	Goldman Sachs	4,642
12,852	Cutera Inc	Morgan Stanley	(2,490)
(33,858)	CVB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,861)
(2,768)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	(2,879)
(8,314)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	(5,369)
(32,609)	CVS Health Corp	Morgan Stanley	137,295
11,856	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(92,714)
(5,213)	CyberArk Software Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19,451)
(2,392)	Cynosure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,092)
15,130	Cynosure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,236
400	Cynosure Inc 'A'	Goldman Sachs	112
2,368	Cynosure Inc 'A'	Morgan Stanley	3,513
(12,299)	Cynosure Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,310)
(12,222)	Cypress Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,550)
(12,157)	Cypress Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(11,488)
8,125	CyrusOne Inc (Reit)	Morgan Stanley	50,804
(21,892)	CyrusOne Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(10,806)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,941	CYS Investments Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1)
(149,146)	CYS Investments Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	38,778
(1,525)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	(28,670)
(137,808)	Daktronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,074
(79,196)	Dana Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,372)
(73,991)	Dana Holding Corp	Morgan Stanley	(21,259)
1,773	Danaher Corp	Bank of America Merrill Lynch	(908)
1,306	Danaher Corp	Morgan Stanley	17,318
4,835	Darden Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,057
(7,264)	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,610)
108,245	Datalink Corp	Morgan Stanley	188,346
(40,023)	DaVita HealthCare Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(800)
(34,125)	DaVita HealthCare Partners Inc	Morgan Stanley	(233,214)
174,396	Dawson Geophysical Co	Morgan Stanley	683,632
22,707	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	61,466
137,534	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(58,536)
(43,261)	DDR Corp (Reit)	Morgan Stanley	8,493
(12,928)	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,986
68,327	Dean Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,539)
1,889	Dean Foods Co	Goldman Sachs	(132)
53,367	Dean Foods Co	Morgan Stanley	(6,505)
(12,817)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	(4,935)
(30,649)	Deere & Co	Bank of America Merrill Lynch	29,094
(14,442)	Deere & Co	Morgan Stanley	(21,825)
12,378	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,857)
4,376	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	(656)
1,645	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(823)
1,304	Del Taco Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
2,058	Del Taco Restaurants Inc	Morgan Stanley	49
3,104	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	528
18,902	Delek US Holdings Inc	Morgan Stanley	8,222
(13,930)	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,368)
(18,497)	Delta Air Lines Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,092
(12,881)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(12,550)
15,769	Delta Apparel Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,365
4,362	Delta Apparel Inc	Morgan Stanley	9,022
5,732	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	860
(21,746)	Deltic Timber Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,292)
25,609	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	54,565
22,514	Deluxe Corp	Morgan Stanley	227,376
59,237	Demand Media Inc	Morgan Stanley	48,574
40,398	Demand Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,272)
12,148	Demand Media Inc	Goldman Sachs	(2,187)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,445)	Demandware Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,002)
(6,645)	Demandware Inc	Goldman Sachs	(20,932)
(4,706)	Demandware Inc	Morgan Stanley	(52,555)
1,929	Demandware Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,076
38,975	Denbury Resources Inc	Morgan Stanley	72,694
(30,367)	Denbury Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,859
17,314	Denbury Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,770)
8,226	Denbury Resources Inc	Goldman Sachs	(1,316)
(15,122)	Denbury Resources Inc	Morgan Stanley	(5,700)
4,082	Denny's Corp	Morgan Stanley	(211)
161,717	Denny's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,768)
2,479	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America Merrill Lynch	347
35,657	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	67,613
(27,323)	Depomed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,467)
(9,177)	Depomed Inc	Morgan Stanley	(25,204)
13,409	Derma Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
23,347	Derma Sciences Inc	Goldman Sachs	-
39,063	Derma Sciences Inc	Morgan Stanley	33,985
(17,413)	Dermira Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,811)
(1,754)	Dermira Inc	Morgan Stanley	(14,425)
(12,958)	Destination Maternity Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,699
(14,125)	Destination Maternity Corp	Morgan Stanley	20,623
2,658	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	40,561
10,125	DeVry Education Group Inc	Morgan Stanley	9,721
13,623	DeVry Education Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,574)
(6,741)	DexCom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,652)
(7,727)	DexCom Inc	Morgan Stanley	(3,785)
68,439	DHT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,660)
13,804	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,209)
58,632	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	14,724
(1,145)	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	160
7,213	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,508
(2,073)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,289)
3,070	Diamond Resorts International Inc	Morgan Stanley	7,524
15,845	Diamond Resorts International Inc	Bank of America Merrill Lynch	53,853
(3,037)	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,586)
677	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,143
93,792	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Morgan Stanley	38,886
51,656	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(30,994)
(27,693)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	95,608
(10,150)	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,014)
7,439	Diebold Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,282
10,904	Diebold Inc	Morgan Stanley	(7,306)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(37,020)	Diebold Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,968)
(483)	Diebold Inc	Goldman Sachs	(343)
(214)	Diebold Inc	Morgan Stanley	(187)
75,458	Digi International Inc	Morgan Stanley	203,591
25,686	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(771)
30,093	Digi International Inc	Goldman Sachs	(903)
7,075	Digirad Corp	Morgan Stanley	774
31,144	Digirad Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,702)
12,140	Digirad Corp	Goldman Sachs	(3,521)
2,299	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,839)
(15,998)	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(42,634)
(13,621)	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	3,439
(120,622)	Dime Community Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79,611)
(65,267)	Dime Community Bancshares Inc	Morgan Stanley	(131,187)
(2,627)	DineEquity Inc	Morgan Stanley	(771)
1,067	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	570
2,051	Diplomat Pharmacy Inc	Morgan Stanley	3,017
(14,930)	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,983)
(2,571)	Diplomat Pharmacy Inc	Goldman Sachs	(4,011)
(1,866)	Diplomat Pharmacy Inc	Morgan Stanley	(5,571)
(35,913)	Discover Financial Services	Bank of America Merrill Lynch	(91,219)
14,590	Discovery Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	1,796
4,245	Discovery Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,592
(63,335)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(178,236)
(274)	DISH Network Corp 'A'	Goldman Sachs	(896)
(25,356)	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(50,576)
(43,199)	Dixie Group Inc/The	Morgan Stanley	41,903
12,701	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	16,257
4,067	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	4,146
4,444	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,953
3,697	Dollar General Corp	Morgan Stanley	18,044
4,099	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,321
2,361	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	30,229
(17,005)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(161,207)
(1,071)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(15,380)
27,839	Dominion Diamond Corp	Morgan Stanley	(11,414)
67,119	Dominion Resources Inc/VA	Morgan Stanley	52,537
7,926	Dominion Resources Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(5,390)
324	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(3,748)
(7,239)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(624)
8,586	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,364)
(1,407)	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(934)
7,605	Domtar Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,419

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,825)	Domtar Corp	Morgan Stanley	(3,578)
(98,771)	Donaldson Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,064)
(12,534)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(34,023)
10,408	Donegal Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,859
3,525	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	2,970
(18,268)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,166)
(41,187)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(63,840)
16,607	Douglas Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,982
6,116	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	1,835
9,620	Douglas Dynamics Inc	Morgan Stanley	10,744
(20,963)	Douglas Emmett Inc (Reit)	Morgan Stanley	(89,317)
(20,567)	Douglas Emmett Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,056)
(14,149)	Dover Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,811)
(12,735)	Dover Corp	Morgan Stanley	(30,575)
(52,545)	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40,912)
(12,050)	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(15,980)
30,504	Dr Pepper Snapple Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(78,395)
(1,731)	Dr Pepper Snapple Group Inc	Morgan Stanley	419
(2,920)	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	32,796
41,708	Drew Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	129,295
16,620	Drew Industries Inc	Morgan Stanley	280,134
1,119	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	2,764
10,468	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	110,334
2,626	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,486
69,948	DSP Group Inc	Morgan Stanley	141,295
1,814	DSW Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	82
(15,131)	DSW Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,315
45,826	DTE Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,006)
31,651	DTE Energy Co	Morgan Stanley	21,756
507	DTE Energy Co	Goldman Sachs	(319)
(2,997)	DTS Inc/CA	Morgan Stanley	4,976
(82,740)	DTS Inc/CA	Bank of America Merrill Lynch	(191,957)
6,887	Ducommun Inc	Morgan Stanley	19,603
1,922	Ducommun Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,442)
3,813	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(2,860)
(24,116)	Duke Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,660
(25,296)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	25,928
(1,662)	Duke Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(1,222)
61,396	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,456
(6,803)	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,860)
(10,399)	Dun & Bradstreet Corp/The	Morgan Stanley	(241,356)
13,868	Dunkin' Brands Group Inc	Morgan Stanley	(27,274)
(7,851)	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,363

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,745	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,823)
(8,481)	DuPont Fabros Technology Inc (Reit)	Morgan Stanley	(52,644)
(22,461)	DuPont Fabros Technology Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	16,621
(19,595)	Durect Corp	Bank of America Merrill Lynch	(196)
324	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,909
10,274	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	167,963
(4,020)	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,889)
(18,403)	Dynamic Materials Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,889)
(40,174)	Dynamic Materials Corp	Morgan Stanley	(181,185)
(6,464)	Dynegy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,132)
11,429	E*TRADE Financial Corp	Morgan Stanley	60,891
22,717	Eagle Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,174
785	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs	628
78,422	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	393,762
(13,089)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,864)
(1,016)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	(9,639)
290,399	EarthLink Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	64,643
11,797	EarthLink Holdings Corp	Goldman Sachs	2,831
9,522	EarthLink Holdings Corp	Morgan Stanley	3,005
19,590	East West Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,567
8,499	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	33,011
(19,716)	EastGroup Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(153,164)
137	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	9
7,950	Eastman Chemical Co	Bank of America Merrill Lynch	385
3,398	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(2,195)
609	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	894
4,555	Eaton Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	122
(18,393)	Eaton Vance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(37,890)
(38,597)	Eaton Vance Corp	Morgan Stanley	(247,340)
(25,003)	eBay Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,981)
(12,096)	Ebix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,145)
(10,728)	Ebix Inc	Goldman Sachs	(4,556)
(5,832)	Ebix Inc	Morgan Stanley	(80,746)
(30,198)	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,436
(27,944)	EchoStar Corp 'A'	Morgan Stanley	81,939
6,187	Eclipse Resources Corp	Goldman Sachs	(186)
(2,460)	Ecolab Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,203)
(137)	Ecolab Inc	Morgan Stanley	(162)
(11,821)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	(30,144)
(811)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	(2,068)
3,205	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	7,394
14,502	Edgewell Personal Care Co	Morgan Stanley	17,039
(11,928)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	(16,356)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
14,871	Education Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	7,364
2,255	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	444
(11,887)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,398)
925	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,117)
248	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	(510)
1,935	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(5,238)
(1,249)	Egalet Corp	Goldman Sachs	(649)
(57,284)	Egalet Corp	Morgan Stanley	105,975
(1,588)	El du Pont de Nemours & Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,145)
(3,507)	El du Pont de Nemours & Co	Morgan Stanley	(31,703)
(22,666)	El Paso Electric Co	Morgan Stanley	15,214
11,962	Eldorado Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,732
50,752	Eldorado Resorts Inc	Morgan Stanley	263,722
(76,941)	Electro Rent Corp	Bank of America Merrill Lynch	(202,844)
(1,200)	Electro Rent Corp	Goldman Sachs	(3,084)
(1,488)	Electro Rent Corp	Morgan Stanley	(5,292)
50,306	Electro Scientific Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,564
39,600	Electro Scientific Industries Inc	Goldman Sachs	8,658
95,700	Electro Scientific Industries Inc	Morgan Stanley	5,074
10,426	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,256)
7,256	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	81,475
1,014	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	(608)
(1,088)	Electronics For Imaging Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,000)
(3,303)	Electronics For Imaging Inc	Morgan Stanley	(12,445)
(201)	Elephant Talk Communications Corp	Morgan Stanley	5
17,958	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(37,228)
24,078	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	56,282
(2,407)	Ellie Mae Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,079)
(3,234)	Ellie Mae Inc	Morgan Stanley	(2,725)
(3,130)	Ellington Residential Mortgage REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	94
(5,112)	Ellington Residential Mortgage REIT (Reit)	Morgan Stanley	(11,144)
(7,823)	Embraer SA ADR	Morgan Stanley	11,623
5,054	EMC Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,274)
2,882	EMC Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(1,297)
46,084	EMCOR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,020
2,244	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	849
(344)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	(1)
36,245	EMCORE Corp	Morgan Stanley	24,647
214,946	Emergent Capital Inc	Morgan Stanley	(21,495)
75,769	Emergent Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,519
(55,994)	Emerson Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	29,117
(34,061)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	57,582
(77,555)	Empire District Electric Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(13,184)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,530)	Empire Resorts Inc	Goldman Sachs	(2,334)
7,699	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	63
(25,544)	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14,305
14,126	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,225)
20,302	Employers Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,233
14,819	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile ADR	Goldman Sachs	(120,663)
10,364	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile ADR	Morgan Stanley	(112,683)
(235,424)	Empresas ICA SAB de CV ADR	Morgan Stanley	408,044
3,082	Enbridge Energy Management LLC	Bank of America Merrill Lynch	1,171
15,389	Enbridge Energy Management LLC	Morgan Stanley	84,250
7,236	Endo International Plc	Bank of America Merrill Lynch	9,334
10,554	EndoChoice Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,016)
13,222	EndoChoice Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,537)
3,159	EndoChoice Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,691)
(100,924)	Endocyte Inc	Morgan Stanley	(36,006)
(125,027)	Endologix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(139,636)
(8,815)	Endologix Inc	Morgan Stanley	(37,154)
(36,369)	Endurance International Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,877)
20,344	Endurance Specialty Holdings Ltd	Morgan Stanley	32,647
15,427	Endurance Specialty Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33,707
7,659	Energen Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,589
371	Energen Corp	Goldman Sachs	978
1,843	Energen Corp	Morgan Stanley	10,893
4,022	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,576
16,484	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	132,369
(46,736)	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	(141,857)
(1,086)	Energy Transfer Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(1,225)
(51,861)	EnerNOC Inc	Goldman Sachs	12,965
16,063	Enersis Americas SA ADR	Goldman Sachs	(2,375)
109,461	Enersis Americas SA ADR	Morgan Stanley	(388,471)
5,043	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	9,786
16,124	EnerSys	Morgan Stanley	25,417
2,906	EnLink Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	4,097
2,717	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	4,814
98,568	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,570
9,550	Enova International Inc	Goldman Sachs	2,865
35,396	Enova International Inc	Morgan Stanley	60,173
17,385	EnPro Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,590
16,620	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	72,376
8,316	Ensco Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,904)
6,977	Ensco Plc 'A'	Morgan Stanley	(4,114)
(36,520)	Ensign Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	36,337

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(30,839)	Ensign Group Inc/The	Morgan Stanley	51,097
(27,356)	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	(203,233)
41,029	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,849
2,528	Entegris Inc	Goldman Sachs	2,232
2,126	Entegris Inc	Morgan Stanley	2,295
(5,453)	Entellus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,379)
(2,251)	Entellus Medical Inc	Morgan Stanley	(3,377)
73,949	Entercom Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	37,714
8,150	Entercom Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	4,157
38,526	Entercom Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	118,660
10,028	Entergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,209)
56,839	Entergy Corp	Morgan Stanley	(142,878)
1,202	Enterprise Bancorp Inc/MA	Bank of America Merrill Lynch	(503)
878	Enterprise Bancorp Inc/MA	Goldman Sachs	(317)
48,388	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	49,378
1,440	Entravision Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	(86)
2,052	Entravision Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	718
2,023	Entravision Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(121)
(24,950)	Envestnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,591)
(3,882)	Envestnet Inc	Morgan Stanley	(20,072)
10,961	Envision Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	43,805
7,692	Envision Healthcare Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,923
22,771	Enviva Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	28,464
32,584	Enviva Partners LP	Morgan Stanley	165,994
2,355	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,779
(1,203)	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(463)
(5,694)	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(7,534)
11,348	EP Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	(2,497)
(15,661)	EP Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	(11,510)
25,591	EP Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,630)
11,183	EP Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	13,660
(39,203)	EPAM Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(120,734)
(3,509)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(12,707)
(79,009)	Epiq Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43,455)
19,958	EPIRUS Biopharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,592)
(13,946)	ePlus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,501)
38,591	EPR Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(26,628)
(5,154)	EPR Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(681)
(10,200)	EPR Properties (Reit)	Morgan Stanley	(5,382)
(14,348)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(44,192)
(1,872)	EQT Corp	Morgan Stanley	(6,969)
13,071	Equifax Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,233
(1,582)	Equifax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,682)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,781)	Equifax Inc	Morgan Stanley	(13,002)
(3,018)	Equinix Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(60,100)
(751)	Equinix Inc (Reit)	Morgan Stanley	(177)
(9,116)	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(20,511)
(30,176)	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,980)
(31,212)	Equity Commonwealth (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,854)
14,559	Equity Commonwealth (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,862
760	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(699)
(23,068)	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(42,658)
2,395	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,203)
(14,084)	Equity One Inc (Reit)	Morgan Stanley	9,055
(42,671)	Equity One Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	24,322
(7,252)	Equity Residential (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	9,283
(2,819)	Equity Residential (Reit)	Morgan Stanley	12,441
(3,135)	Era Group Inc	Morgan Stanley	(6,928)
(5,608)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,311)
(3,762)	Escalade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,633)
(5,633)	Escalade Inc	Morgan Stanley	(225)
(27,940)	Essendant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39,954)
38,308	Essendant Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,224
(30,410)	Essendant Inc	Morgan Stanley	46,157
102,833	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	150,461
48,476	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	153,280
2,063	Essex Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,449)
49	Essex Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	21
15,042	Essex Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(58,284)
8,179	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Morgan Stanley	18,158
12,631	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,831
(2,823)	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,045)
(6,392)	Etsy Inc	Goldman Sachs	(2,365)
(35,561)	Etsy Inc	Morgan Stanley	(80,368)
21,684	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,127
3,841	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	5,934
94,290	EverBank Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	116,920
8,424	EverBank Financial Corp	Goldman Sachs	10,446
99,627	EverBank Financial Corp	Morgan Stanley	226,153
(4,416)	EverBank Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,476)
(1,606)	Evercore Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(773)
(1,519)	Evercore Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(843)
2,936	Eversource Energy	Bank of America Merrill Lynch	(7,076)
(73,811)	Eversource Energy	Morgan Stanley	154,692
4,769	EVERTEC Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,629
2,393	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	3,326

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
872	EVERTEC Inc	Morgan Stanley	996
71,815	Everyday Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,326
48,276	Everyday Health Inc	Goldman Sachs	31,814
28,636	Everyday Health Inc	Morgan Stanley	65,602
11,102	EVINE Live Inc	Morgan Stanley	(46)
(11,906)	Evolent Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(25,365)
2,693	Evolution Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	458
2,930	Evolution Petroleum Corp	Goldman Sachs	498
87,204	Evolution Petroleum Corp	Morgan Stanley	95,924
(19,083)	EW Scripps Co/The 'A'	Morgan Stanley	14,776
(69,570)	EW Scripps Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(100,877)
94,828	Exa Corp	Morgan Stanley	179,225
17,277	Exactech Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,696
11,497	Exactech Inc	Goldman Sachs	13,107
25,708	Exactech Inc	Morgan Stanley	137,863
(7,003)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,081
6,243	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,684)
10,811	Exelon Corp	Morgan Stanley	(8,976)
5,115	ExIService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,452
28,272	ExIService Holdings Inc	Morgan Stanley	204,187
244	Expedia Inc	Bank of America Merrill Lynch	208
2,356	Expedia Inc	Morgan Stanley	1,305
(32,699)	Exponent Inc	Morgan Stanley	(152,815)
138,308	Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(267,350)
8,609	Express Inc	Goldman Sachs	(16,381)
42,597	Express Inc	Morgan Stanley	(119,627)
(30,131)	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(71,000)
(15,855)	Express Scripts Holding Co	Morgan Stanley	(39,487)
1,192	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	2,777
82,491	Extended Stay America Inc (Unit)	Morgan Stanley	211,560
53,569	Extended Stay America Inc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	14,272
40,207	Exterran Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31,764)
992	Exterran Corp	Goldman Sachs	(5,158)
8,331	Exterran Corp	Morgan Stanley	(7,248)
3,394	Extra Space Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	3,562
(5,848)	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,257
4,341	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(281)
(20,838)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,346)
(39,240)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(56,331)
20,952	EZCORP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	20,323
6,982	F5 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,872
20,900	Fabrinet	Bank of America Merrill Lynch	21,527
3,032	Fabrinet	Goldman Sachs	3,123

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,414	Fabrinet	Morgan Stanley	68,591
15,522	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	103,679
12,642	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	71,102
(5,218)	Fair Isaac Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,589)
(1,207)	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	(3,555)
(4,184)	Fairmount Santrol Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,941)
(25,378)	Fairmount Santrol Holdings Inc	Morgan Stanley	(102,736)
64,567	FairPoint Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(57,465)
15,752	FairPoint Communications Inc	Goldman Sachs	(14,019)
54,575	FairPoint Communications Inc	Morgan Stanley	(46,357)
(9,238)	Farmer Brothers Co	Bank of America Merrill Lynch	6,559
(8,504)	Farmer Brothers Co	Morgan Stanley	(15,477)
(57,211)	Farmers Capital Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	30,894
(19,797)	Farmers Capital Bank Corp	Morgan Stanley	(29,121)
5,310	Farmland Partners Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,221)
6,110	Farmland Partners Inc (Reit)	Morgan Stanley	4,031
(19,865)	FARO Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,757)
(7,376)	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	(82,195)
(5,365)	Fastenal Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,039)
(10,713)	Fastenal Co	Goldman Sachs	(4,071)
24,058	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	481
10,572	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(2,220)
28,228	Fate Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	565
4,013	FBL Financial Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,236
477	FBL Financial Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1,336
234	FBL Financial Group Inc 'A'	Morgan Stanley	489
(27,533)	FBR & Co	Bank of America Merrill Lynch	9,122
(64,662)	FBR & Co	Morgan Stanley	(169,460)
18,805	FCB Financial Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	136,336
18,741	Federal Home Loan Mortgage Corp	Goldman Sachs	11,994
(4,063)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,122
(5,953)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	800
6,317	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	(7,265)
(96,758)	Federal-Mogul Holdings Corp	Morgan Stanley	(465,406)
(51,987)	Federal-Mogul Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,238
(19,384)	Federated Investors Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(28,301)
(31,634)	Federated Investors Inc 'B'	Morgan Stanley	(89,462)
9,830	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	54,784
13,946	FedEx Corp	Morgan Stanley	77,608
2,275	FEI Co	Bank of America Merrill Lynch	44,567
(558)	FEI Co	Bank of America Merrill Lynch	(10,931)
34,528	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(30,373)
42,752	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(25,651)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,699	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(2,219)
(10,598)	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	8,386
25,568	Ferro Corp	Morgan Stanley	21,717
27,098	Ferro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,524)
97,842	Ferroglobe Plc	Morgan Stanley	(181,436)
43,414	Ferroglobe Plc	Bank of America Merrill Lynch	22,450
(17,282)	Fiat Chrysler Automobiles NV	Bank of America Merrill Lynch	6,049
44,096	Fibria Celulose SA ADR	Goldman Sachs	24,253
86,395	Fibria Celulose SA ADR	Morgan Stanley	41,826
4,068	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,072
931	FibroGen Inc	Morgan Stanley	968
9,133	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	54,238
962	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,007
(16,197)	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,401)
14,838	Fidelity Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,277
5,414	Fidelity Southern Corp	Goldman Sachs	4,115
130,683	Fidelity Southern Corp	Morgan Stanley	218,400
24,952	Fiesta Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(183,514)
2,519	Fiesta Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,562
20,311	Fifth Street Asset Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,874
913	Fifth Street Asset Management Inc	Morgan Stanley	2,812
(18,470)	Financial Engines Inc	Goldman Sachs	(32,323)
3,988	Financial Engines Inc	Morgan Stanley	5,902
(7,851)	Financial Institutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,632)
(29,555)	Financial Institutions Inc	Morgan Stanley	(43,446)
(1,660)	Finisar Corp	Morgan Stanley	(1,648)
5,684	Finish Line Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,309)
1,828	Finish Line Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(2,029)
1,504	Finish Line Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(2,353)
(4,177)	Finish Line Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(2,812)
(1,910)	Finish Line Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,241
(9,425)	FireEye Inc	Morgan Stanley	(14,897)
2,402	First American Financial Corp	Morgan Stanley	519
12,000	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,138
1,742	First American Financial Corp	Goldman Sachs	1,621
1,821	First Bancorp Inc/ME	Bank of America Merrill Lynch	1,530
2,114	First Bancorp Inc/ME	Goldman Sachs	1,776
2,679	First Bancorp Inc/ME	Morgan Stanley	2,011
(53,385)	First Bancorp/Southern Pines NC	Bank of America Merrill Lynch	(16,549)
(125,586)	First Bancorp/Southern Pines NC	Morgan Stanley	(170,304)
54,204	First Busey Corp	Bank of America Merrill Lynch	60,166
9,595	First Busey Corp	Goldman Sachs	10,650
141,683	First Busey Corp	Morgan Stanley	459,053

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,510)	First Business Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,367)
(11,793)	First Business Financial Services Inc	Morgan Stanley	(40,804)
(56,825)	First Cash Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	62,222
(14,096)	First Cash Financial Services Inc	Morgan Stanley	(42,096)
(24,983)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(204,413)
(5,069)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Morgan Stanley	(139,926)
(218,131)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(115,609)
(3,190)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	(1,691)
(46,370)	First Community Bancshares Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(38,487)
(21,406)	First Community Bancshares Inc/VA	Morgan Stanley	(88,835)
114,993	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Bank of America Merrill Lynch	(9,199)
3,834	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Goldman Sachs	(307)
45,962	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Morgan Stanley	16,546
24,547	First Data Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	37,302
5,634	First Data Corp 'A'	Goldman Sachs	11,311
12,448	First Data Corp 'A'	Morgan Stanley	12,997
141,857	First Defiance Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,345
1,558	First Defiance Financial Corp	Goldman Sachs	296
65,963	First Defiance Financial Corp	Morgan Stanley	172,228
(2,826)	First Financial Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,441)
(50,328)	First Foundation Inc	Morgan Stanley	(32,381)
119,493	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	91,371
4,421	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	8,221
(6,733)	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	(1,323)
18,904	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	92,699
628	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(57)
6,026	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(542)
18,305	First Internet Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	26,542
4,825	First Internet Bancorp	Goldman Sachs	6,996
2,866	First Internet Bancorp	Morgan Stanley	5,089
6,687	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	8,326
8,204	First Majestic Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,137)
(7,561)	First Marblehead Corp/The	Morgan Stanley	3,176
44,528	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	30,279
61,440	First Midwest Bancorp Inc/IL	Bank of America Merrill Lynch	65,357
75,437	First Midwest Bancorp Inc/IL	Morgan Stanley	180,256
(63,920)	First Niagara Financial Group Inc	Morgan Stanley	(117,613)
(21,540)	First Northwest Bancorp	Morgan Stanley	(24,771)
(2,152)	First of Long Island Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,130)
(76,744)	First Potomac Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19,805)
(33,301)	First Potomac Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	80,511
41,316	First Republic Bank/CA	Bank of America Merrill Lynch	183,181
339	First Republic Bank/CA	Goldman Sachs	1,698

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
14,512	First Republic Bank/CA	Morgan Stanley	68,511
(1,513)	First Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	542
3,020	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	1,625
4,098	Fiserv Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,169
2,586	Fiserv Inc	Morgan Stanley	13,892
(4,406)	Fiserv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,482)
3,319	Fitbit Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	365
3,883	Fitbit Inc 'A'	Goldman Sachs	427
15,659	Fitbit Inc 'A'	Morgan Stanley	7,067
1,376	Five Below Inc	Morgan Stanley	3,512
1,160	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,917
(18,784)	Five Oaks Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	7,926
2,789	Five Prime Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,542
17,972	Five9 Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,645
2,210	Five9 Inc	Morgan Stanley	4,889
59,254	Flagstar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	40,157
93,412	Flagstar Bancorp Inc	Morgan Stanley	370,934
(8,544)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,261)
(7,255)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	(75,453)
(976)	Fleetmatics Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	198
19,901	Flex Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,141
19,346	Flex Pharma Inc	Goldman Sachs	50,687
15,353	Flex Pharma Inc	Morgan Stanley	85,912
(11,195)	Flexsteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,948)
(5,011)	Flexsteel Industries Inc	Morgan Stanley	(8,970)
30,782	Flextronics International Ltd	Morgan Stanley	47,580
93,029	Flextronics International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,861)
2,068	Flextronics International Ltd	Goldman Sachs	(41)
56,398	FLIR Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,455
18,406	FLIR Systems Inc	Morgan Stanley	(14,728)
(46,854)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	(49,197)
(19,346)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	(111,046)
38,934	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(15,732)
(1,174)	Flowers Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(543)
(48,383)	Flowserve Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128,215)
(40,245)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(131,768)
(2,011)	Fluidigm Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,006)
12,336	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,698
(736)	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(235)
(21,154)	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,404)
(20,621)	FNB Corp/PA	Morgan Stanley	(5,008)
(83,814)	FNB Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(50,077)
(12,350)	FNF Group	Morgan Stanley	(19,959)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
9,397	FNF Group	Goldman Sachs	8,833
1,498	FNF Group	Morgan Stanley	1,956
6,731	FNFV Group	Goldman Sachs	1,952
(1,917)	Foamix Pharmaceuticals Ltd	Goldman Sachs	(479)
(53,052)	Foamix Pharmaceuticals Ltd	Morgan Stanley	(57,386)
(2,320)	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Goldman Sachs	2,459
(10,600)	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Morgan Stanley	766
8,729	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,003)
17,195	Foot Locker Inc	Morgan Stanley	(105,575)
55,168	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	10,758
995	Ford Motor Co	Goldman Sachs	194
40,210	Ford Motor Co	Morgan Stanley	40,840
21,038	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	76,683
(26,678)	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(9,071)
725	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	247
(22,763)	Forestar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,438)
(85,404)	Forestar Group Inc	Morgan Stanley	(280,533)
(96,396)	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,570)
(26,169)	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,581)
27,025	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,780
14,718	Fortinet Inc	Morgan Stanley	87,003
37,756	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Bank of America Merrill Lynch	26,052
13,527	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,960
541	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs	1,143
15,956	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	48,259
15,107	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	120,554
(31,274)	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,278)
7,349	Forward Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,623
3,849	Forward Air Corp	Morgan Stanley	6,873
(58,130)	Forward Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	(141,612)
(2,716)	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(615)
(1,327)	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	7,299
15,917	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	27,477
26,550	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,496
256	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	82
(15,288)	Fox Chase Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,935)
8,981	Fox Factory Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,862
8,268	Fox Factory Holding Corp	Goldman Sachs	3,555
3,984	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	3,436
20,148	Francesca's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(90,062)
1,624	Francesca's Holdings Corp	Goldman Sachs	(7,259)
3,519	Francesca's Holdings Corp	Morgan Stanley	(26,861)
8,520	Frank's International NV	Morgan Stanley	21,328

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(20,404)	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,343)
(683)	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(409)
490	Franklin Financial Network Inc	Goldman Sachs	(212)
958	Franklin Financial Network Inc	Morgan Stanley	(126)
495	Franklin Financial Network Inc	Bank of America Merrill Lynch	96
(72,682)	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(282,233)
(57,157)	Franklin Street Properties Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,003)
(15,077)	Franklin Street Properties Corp (Reit)	Morgan Stanley	(37,240)
(10,380)	Fred's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,975)
(65,447)	Fred's Inc 'A'	Morgan Stanley	(117,805)
(15,983)	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(114,302)
(10,310)	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,681)
(557)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(145)
(10,618)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,035)
32,615	Frontier Communications Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,609)
12,845	Frontier Communications Corp	Morgan Stanley	(3,010)
4,709	Frontline Ltd/Bermuda	Morgan Stanley	2,601
6,147	Frontline Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	3,731
975	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(144)
4,583	FRP Holdings Inc	Morgan Stanley	1,801
(31,821)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,866)
(26,734)	Fuel Systems Solutions Inc	Morgan Stanley	(45,180)
(177,170)	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(136,011)
(69,367)	Fulton Financial Corp	Morgan Stanley	(24,979)
(8,488)	G&K Services Inc 'A'	Morgan Stanley	(42,434)
(4,432)	G&K Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,177)
2,738	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	(9,505)
(9,989)	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,089)
6,432	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,218
(134,454)	Gafisa SA ADR	Morgan Stanley	28,034
(2,197)	Gaiam Inc 'A'	Morgan Stanley	(297)
1,792	GAIN Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54)
(6,126)	GAMCO Investors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	735
(9,635)	GAMCO Investors Inc 'A'	Morgan Stanley	(49,895)
22,026	GameStop Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,690)
8,762	GameStop Corp 'A'	Morgan Stanley	(7,022)
(14,138)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(17,933)
(15,849)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	19,494
(4,470)	Gannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,593
(917)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	532
(2,703)	Gannett Co Inc	Morgan Stanley	1,482
(83,689)	Gap Inc/The	Morgan Stanley	695,183
(69,627)	Gap Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(21,584)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,389)	Garmin Ltd	Goldman Sachs	(12,561)
753	Garmin Ltd	Morgan Stanley	1,397
9,526	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	41,000
546	Gartner Inc	Goldman Sachs	2,353
(562)	Gartner Inc	Morgan Stanley	(1,353)
25,989	Gas Natural Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
4,253	Gas Natural Inc	Goldman Sachs	-
14,578	Gas Natural Inc	Morgan Stanley	(10,721)
(17,032)	GATX Corp	Morgan Stanley	(18,418)
43,783	GCP Applied Technologies Inc	Morgan Stanley	203,293
30,318	GCP Applied Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,952
1,570	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs	487
35,389	Gener8 Maritime Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,880)
8,216	Gener8 Maritime Inc	Goldman Sachs	(4,847)
31,878	Gener8 Maritime Inc	Morgan Stanley	53,488
(16,684)	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,079)
(9,980)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,583)
(4,111)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(23,913)
4,003	General Communication Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,085)
(41,332)	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(9,370)
(16,392)	General Finance Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,311
(52,847)	General Finance Corp	Morgan Stanley	(5,813)
899	General Growth Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,964)
7,405	General Growth Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(8,146)
503	General Mills Inc	Morgan Stanley	312
33,458	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,529)
4,786	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	2,975
(11,728)	Genesco Inc	Morgan Stanley	61,934
(28,115)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(96,939)
(18,487)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,480)
(1,880)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	564
(17,963)	Genie Energy Ltd 'B'	Morgan Stanley	15,457
(104,074)	GenMark Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(187,829)
(15,776)	GenMark Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(39,324)
959	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	873
56,712	Genpact Ltd	Morgan Stanley	91,775
(25,074)	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19,283)
(776)	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(575)
8,434	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,193
3,165	Gentex Corp	Goldman Sachs	823
2,371	Gentex Corp	Morgan Stanley	1,017
(6,651)	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,729)
(6,020)	Gentex Corp	Morgan Stanley	(1,872)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(12,973)	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,902)
(21,897)	Genuine Parts Co	Bank of America Merrill Lynch	657
(51,041)	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	(9,434)
(11,262)	Genworth Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,394)
7,555	GEO Group Inc/The (Reit)	Morgan Stanley	5,386
24,964	GEO Group Inc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	28,213
(30,601)	Geospace Technologies Corp	Morgan Stanley	(237,330)
159,794	Gerdau SA ADR	Morgan Stanley	84,483
490	German American Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	436
32,593	German American Bancorp Inc	Morgan Stanley	65,131
13,341	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,347
10,046	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	105,569
10,957	Gigamon Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,804
8,412	Gigamon Inc	Goldman Sachs	16,740
5,963	Gigamon Inc	Morgan Stanley	50,447
5,458	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,374
161,904	Glacier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	316,250
5,633	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	12,167
13,123	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	42,756
(29,023)	Gladstone Commercial Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,496
(1,300)	Gladstone Land Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	858
48,554	Global Brass & Copper Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,018
3,780	Global Brass & Copper Holdings Inc	Goldman Sachs	(529)
(84,353)	Global Eagle Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,027
(4,574)	Global Eagle Entertainment Inc	Goldman Sachs	869
14,159	Global Geophysical Services Inc	Morgan Stanley	(19,367)
(62,967)	Global Indemnity Plc	Morgan Stanley	(149,386)
(9,535)	Global Net Lease Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,958
6,137	Global Payments Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,227
1,449	Global Payments Inc	Goldman Sachs	3,637
6,081	Global Payments Inc	Morgan Stanley	15,518
3,559	Global Power Equipment Group Inc	Goldman Sachs	142
23,809	Global Power Equipment Group Inc	Morgan Stanley	(22,142)
39,075	Globalstar Inc	Morgan Stanley	48,453
(68,890)	Globalstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,000
61,308	Globalstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,589)
(321,435)	Globalstar Inc	Morgan Stanley	(398,579)
(275)	Globant SA	Goldman Sachs	(182)
(24,863)	Globant SA	Morgan Stanley	(221,210)
(8,600)	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	(5,121)
(3,761)	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,353)
(1,259)	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	(478)
(115,943)	Glu Mobile Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,478

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(58,679)	Glu Mobile Inc	Morgan Stanley	47,723
(7,697)	GNC Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,763)
(5,512)	GNC Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,979)
5,433	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	4,085
(5,931)	Gogo Inc	Morgan Stanley	(278)
(36,411)	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA ADR	Goldman Sachs	60,806
(19,724)	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA ADR	Morgan Stanley	12,174
14,822	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	19,360
18,922	Golar LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,828
9,989	Golar LNG Partners LP	Morgan Stanley	29,244
5,867	Golar LNG Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(632)
(14,691)	Goldman Sachs Group Inc/The	Morgan Stanley	62,674
(10,113)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(59,363)
(23,108)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(11,737)
(10,886)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	(2,948)
6,848	GoPro Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,930
12,349	GoPro Inc 'A'	Morgan Stanley	(562)
(19,432)	Gorman-Rupp Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(30,180)
(4,109)	Government Properties Income Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,890
(87,483)	Government Properties Income Trust (Reit)	Goldman Sachs	40,242
(56,665)	GP Strategies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,100)
(5,304)	GP Strategies Corp	Morgan Stanley	(5,657)
(5,078)	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,288)
(497)	Graco Inc	Morgan Stanley	(443)
(31,606)	Graham Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,425)
(644)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(18,283)
(48)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	(1,363)
(55)	Graham Holdings Co 'B'	Morgan Stanley	(1,533)
286	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,232
208	Graham Holdings Co 'B'	Morgan Stanley	3,650
(69,459)	Gramercy Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(112,567)
(552,344)	Gramercy Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	77,801
(395)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	(311)
(14,920)	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,352
(1,160)	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	333
2,216	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	355
41,310	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	67,335
29,312	Gray Television Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,328
9,894	Gray Television Inc	Goldman Sachs	2,474
12,918	Gray Television Inc	Morgan Stanley	(5,072)
11,723	Great Ajax Corp (Reit)	Morgan Stanley	42,554
(19,079)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,145)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,950)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Morgan Stanley	(2,477)
25,404	Great Plains Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63,489)
65,713	Great Plains Energy Inc	Morgan Stanley	(202,776)
10,703	Great Southern Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,455
5,686	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs	4,492
4,014	Great Southern Bancorp Inc	Morgan Stanley	6,366
38,029	Great Western Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	72,255
53,569	Great Western Bancorp Inc	Morgan Stanley	273,362
19,396	Greatbatch Inc	Morgan Stanley	(47,988)
(1,236)	Greatbatch Inc	Bank of America Merrill Lynch	(705)
(30,005)	Green Brick Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,002)
(43,533)	Green Brick Partners Inc	Morgan Stanley	(97,911)
1,380	Green Dot Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	182
2,053	Green Dot Corp 'A'	Morgan Stanley	773
(43,134)	Green Dot Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	54,780
(1,803)	Green Plains Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,274)
600	Green Plains Partners LP	Morgan Stanley	30
6,058	Greenbrier Cos Inc/The	Morgan Stanley	11,350
27,270	Greenbrier Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	66,811
(46,733)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Morgan Stanley	12,588
60,171	Greif Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	29,413
12,663	Greif Inc 'A'	Morgan Stanley	18,388
969	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,792
380	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	982
1,313	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	1,462
16,949	Groupon Inc	Morgan Stanley	(9,821)
(7,668)	Groupon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,610)
(12,234)	Groupon Inc	Morgan Stanley	(4,135)
82,804	Groupon Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,389
6,404	Groupon Inc	Goldman Sachs	1,345
(23,156)	GrubHub Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,396
(30,430)	GrubHub Inc	Goldman Sachs	16,128
(1,892)	GrubHub Inc	Morgan Stanley	(10,236)
25,487	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(7,950)
549	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(81)
3,356	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Morgan Stanley	18,453
1,857	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(3,380)
(33,913)	Grupo Televisa SAB ADR	Morgan Stanley	(13,053)
(9,465)	Grupo Televisa SAB ADR	Goldman Sachs	(4,733)
(884)	GTT Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,476)
(31,023)	GTT Communications Inc	Morgan Stanley	(165,009)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,003	Guaranty Bancorp	Morgan Stanley	(232)
(69,125)	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,979
14,818	Guess? Inc	Morgan Stanley	(8,222)
8,072	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,881)
(98,741)	Guidance Software Inc	Morgan Stanley	(174,772)
(9,172)	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(23,356)
51,813	Gulf Island Fabrication Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,573
15,180	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	2,160
52,917	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	(87,705)
6,953	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,277
1,704	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	2,223
9,940	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	22,052
(8,024)	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,660)
66,886	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	68,162
(6,688)	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,822)
31,119	H&R Block Inc	Morgan Stanley	28,658
28,807	Hackett Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,452)
15,609	Hackett Group Inc/The	Goldman Sachs	(1,751)
10,313	Hackett Group Inc/The	Morgan Stanley	(833)
(4,779)	Haemonetics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,094)
3,516	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	92
(7,384)	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	(1,207)
(17,244)	Hain Celestial Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(28,804)
(14,760)	Hain Celestial Group Inc/The	Morgan Stanley	(88,399)
6,128	Hallador Energy Co	Goldman Sachs	(1,164)
5,753	Hallador Energy Co	Morgan Stanley	(4,746)
(14,814)	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(36,343)
(10,944)	Halliburton Co	Morgan Stanley	(29,581)
121,040	Hallmark Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,891)
21,468	Hallmark Financial Services Inc	Goldman Sachs	(6,011)
59,285	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	(3,977)
(2,825)	Halyard Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,827)
(1,016)	Halyard Health Inc	Morgan Stanley	(1,735)
(113,773)	Hancock Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(251,438)
(57,304)	Hancock Holding Co	Morgan Stanley	(243,508)
(5,669)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	360
(26,018)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,725
67,833	Hanmi Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	93,610
2,862	Hanmi Financial Corp	Goldman Sachs	3,950
(36,969)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	16,636
238	Hanover Insurance Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(12)
42,449	Hardinge Inc	Morgan Stanley	51,997
39,486	Hardinge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40,276)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,102	Hardinge Inc	Goldman Sachs	(7,244)
1,949	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(3,191)
9,487	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,669
(12,760)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	9,771
(1,756)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,160)
9,289	Harman International Industries Inc	Morgan Stanley	(36,285)
14,096	Harman International Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,410
(902)	Harris Corp	Bank of America Merrill Lynch	(803)
(1,158)	Harris Corp	Morgan Stanley	(814)
(16,317)	Harsco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,214)
285,708	Harte-Hanks Inc	Morgan Stanley	(614,272)
8,384	Hartford Financial Services Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	9,725
5,024	Hartford Financial Services Group Inc/The	Morgan Stanley	21,270
99,908	Harvard Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,963
9,649	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	3,860
9,264	Harvard Bioscience Inc	Morgan Stanley	6,114
25,334	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,936
749	Hasbro Inc	Goldman Sachs	734
13,825	Hasbro Inc	Morgan Stanley	157,709
27,043	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,533
10,110	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	12,536
28,843	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	(66,449)
(10,191)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,242)
(11,560)	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,926
(8,905)	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	25,476
10,492	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,348)
10,210	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,453)
6,083	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Goldman Sachs	(4,441)
21,325	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Morgan Stanley	(14,484)
(33,646)	Hawkins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,466)
(7,198)	Haynes International Inc	Morgan Stanley	2,015
(37,107)	Haynes International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,891)
(8,290)	HB Fuller Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,026)
(18,185)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	(12,007)
(4,989)	HCA Holdings Inc	Morgan Stanley	17,192
(1,533)	HCA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42)
(17,530)	HCP Inc (Reit)	Morgan Stanley	(62,111)
(36,738)	HCP Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	60,164
(290)	HD Supply Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(534)
1,639	HD Supply Holdings Inc	Morgan Stanley	3,073
(23,897)	Headwaters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,038)
(30,535)	Headwaters Inc	Morgan Stanley	(10,650)
(64,015)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(142,362)
(281,267)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	75,942

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(51,984)	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	(147,634)
(144,184)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,813)
4,777	Healthcare Trust of America Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	5,632
(7,537)	Healthcare Trust of America Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,577
(20,401)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	2,815
(47,666)	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(101,529)
1,091	HealthSouth Corp	Bank of America Merrill Lynch	142
889	HealthSouth Corp	Goldman Sachs	116
277	HealthSouth Corp	Morgan Stanley	1,222
3,910	HealthStream Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,614
3,162	HealthStream Inc	Goldman Sachs	3,731
3,611	HealthStream Inc	Morgan Stanley	5,086
6,037	Healthways Inc	Goldman Sachs	1,456
2,245	Healthways Inc	Morgan Stanley	670
5,795	Healthways Inc	Bank of America Merrill Lynch	(213)
(152,755)	Heartland Express Inc	Morgan Stanley	51,980
(14,946)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(15,394)
375	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	593
546	Heartland Financial USA Inc	Goldman Sachs	863
329	Heartland Financial USA Inc	Morgan Stanley	1,302
29,895	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	25,475
168,237	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	(65,984)
25,146	Hecla Mining Co	Goldman Sachs	(9,111)
2,913	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,371
888	HEICO Corp	Morgan Stanley	731
32,233	HEICO Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	107,336
(39,496)	Heidrick & Struggles International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,294
(441)	Heidrick & Struggles International Inc	Morgan Stanley	1,649
1,568	Helen of Troy Ltd	Morgan Stanley	1,060
(17,405)	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36,725)
4,758	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10,757
(5,918)	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,155)
(4,641)	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	(7,211)
(35,882)	Hemisphere Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,031
5,277	Hennessy Advisors Inc	Morgan Stanley	33,322
16,052	Hennessy Advisors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,210)
1,477	Hennessy Advisors Inc	Goldman Sachs	(295)
819	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	165
393	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	459
(54)	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	50
13,642	Heritage Commerce Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,274
242,108	Heritage Commerce Corp	Morgan Stanley	370,425
51,541	Heritage Financial Corp/WA	Bank of America Merrill Lynch	6,381

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,087	Heritage Financial Corp/WA	Goldman Sachs	1,213
122,683	Heritage Financial Corp/WA	Morgan Stanley	63,429
1,520	Heritage Insurance Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(426)
2,680	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(750)
5,265	Heritage Oaks Bancorp	Goldman Sachs	(369)
(13,624)	Heritage-Crystal Clean Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,708)
114,770	Herman Miller Inc	Bank of America Merrill Lynch	98,627
55,994	Herman Miller Inc	Morgan Stanley	453,997
2,249	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Goldman Sachs	(2,744)
52,429	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Morgan Stanley	(115,328)
33,322	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(40,653)
(31,790)	Hershey Co/The	Morgan Stanley	(20,067)
1,393	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	167
(22,159)	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(11,113)
1,273	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,151
(16,685)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	11,755
(11,774)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,898)
13,522	Heska Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27,368)
5,882	Heska Corp	Goldman Sachs	(12,293)
6,136	Heska Corp	Morgan Stanley	32,507
(3,463)	Hess Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,896)
(14,284)	Hess Corp	Morgan Stanley	(104,117)
792	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America Merrill Lynch	1,576
24,855	Hexcel Corp	Morgan Stanley	29,819
13,250	Hexcel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,925)
1,249	HFF Inc 'A'	Morgan Stanley	6,911
(6,868)	HFF Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,302)
2,684	hhgregg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(295)
9,342	hhgregg Inc	Goldman Sachs	(1,028)
23,974	hhgregg Inc	Morgan Stanley	(719)
(2,056)	Hibbett Sports Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,448)
(7,479)	Hibbett Sports Inc	Goldman Sachs	(20,642)
128,608	Higher One Holdings Inc	Morgan Stanley	33,438
(849)	Highwoods Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(22)
(54,580)	Highwoods Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(59,658)
19,286	Hill-Rom Holdings Inc	Morgan Stanley	40,201
5,559	Hill-Rom Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,670
(20,818)	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,535)
2,383	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,967
2,557	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	2,014
(7,873)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,717)
(12,612)	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	(67,853)
(135,128)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	86,807

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(49,794)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	3,068
30,820	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	61,520
559	HNI Corp	Goldman Sachs	398
4,980	HNI Corp	Morgan Stanley	14,012
(3,046)	HollyFrontier Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,440
2,446	Hollysys Automation Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,131)
728	Hollysys Automation Technologies Ltd	Morgan Stanley	(2,921)
8,296	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,406
(1,355)	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(393)
45,012	Home BancShares Inc/AR	Morgan Stanley	71,162
156,594	Home BancShares Inc/AR	Bank of America Merrill Lynch	441,529
16,258	Home Depot Inc/The	Morgan Stanley	(33,607)
4,766	Home Depot Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(11,295)
55,217	HomeStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,785
1,389	HomeStreet Inc	Goldman Sachs	207
4,423	HomeStreet Inc	Morgan Stanley	(1,372)
12,003	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	1,890
8,175	Honeywell International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,723)
(13,504)	Hooker Furniture Corp	Morgan Stanley	38,081
(21,447)	Hooker Furniture Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,724)
3,167	Horace Mann Educators Corp	Morgan Stanley	2,151
10,915	Horace Mann Educators Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,497
1,334	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs	641
(17,537)	Horizon Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	(17,186)
54,536	Horizon Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,818)
5,429	Horizon Global Corp	Morgan Stanley	16,938
(6,121)	Horizon Pharma Plc	Bank of America Merrill Lynch	(12,364)
(231)	Horizon Pharma Plc	Goldman Sachs	(467)
(3,702)	Horizon Pharma Plc	Morgan Stanley	(8,062)
18,732	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(82,840)
(26,176)	Hornbeck Offshore Services Inc	Goldman Sachs	39,002
(18,063)	Hornbeck Offshore Services Inc	Morgan Stanley	(5,425)
(21,092)	Hortonworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,336)
8,867	Hortonworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,931
11,199	Hospitality Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	37,293
22,967	Hospitality Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(17,225)
22,247	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(9,344)
13,495	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,668)
34,923	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(19,207)
(78,536)	Houghton Mifflin Harcourt Co	Bank of America Merrill Lynch	(15,650)
(5,316)	Houghton Mifflin Harcourt Co	Morgan Stanley	(362)
(1,840)	Houston Wire & Cable Co	Morgan Stanley	94
(65,908)	Houston Wire & Cable Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,591)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(31,512)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,084)
(65,368)	Hovnanian Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	(35,952)
(5,981)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(13,936)
(7,055)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(28,212)
(15,838)	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,420)
(33,247)	HP Inc	Morgan Stanley	(32,696)
12,250	HRG Group Inc	Morgan Stanley	(1,335)
(15,282)	HRG Group Inc	Morgan Stanley	(42,331)
(166,489)	HRG Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,271
(3,540)	HSN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,549)
(811)	HSN Inc	Goldman Sachs	(2,417)
(2,216)	HSN Inc	Morgan Stanley	(1,991)
109,399	Hub Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	261,409
38,980	Hub Group Inc 'A'	Morgan Stanley	105,397
(20,519)	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,253)
(14,429)	HubSpot Inc	Goldman Sachs	(22,654)
(518)	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(493)
1,565	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,252)
37,918	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(49,625)
22,981	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(18,385)
(35,644)	Hudson Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,069
(600)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs	18
6,716	Huntington Bancshares Inc/OH	Morgan Stanley	8,358
78,446	Huntington Bancshares Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	66,679
(6,333)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	(93,881)
(5,958)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,085
(7,959)	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,834)
395	Hurco Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(356)
832	Hurco Cos Inc	Goldman Sachs	(749)
(22,090)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,251)
(5,715)	Huron Consulting Group Inc	Morgan Stanley	(49,479)
(43,380)	Hutchinson Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,037
(301,427)	Hutchinson Technology Inc	Morgan Stanley	28,050
5,406	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,406)
(1,564)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	314
(2,118)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(185)
410	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82)
233	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Goldman Sachs	378
3,374	IAC/InterActiveCorp	Morgan Stanley	30,761
22,100	IBERIABANK Corp	Morgan Stanley	339,381
(104,292)	IBERIABANK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(372,192)
(8,084)	ICF International Inc	Bank of America Merrill Lynch	485
(70,043)	Iconix Brand Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,712

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
16,988	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,833
5,409	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	40,584
458	IDACORP Inc	Goldman Sachs	539
4,553	IDACORP Inc	Morgan Stanley	1,358
49,910	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,415)
4,847	IDEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,283
12,251	IDEX Corp	Morgan Stanley	59,747
793	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	376
15,030	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	117,568
9,294	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,363
19,592	IDT Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(22,335)
2,060	IDT Corp 'B'	Goldman Sachs	(2,348)
1,983	IDT Corp 'B'	Morgan Stanley	(1,238)
(524)	Ignite Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	304
10,584	IHS Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	20,753
16,869	IHS Inc 'A'	Morgan Stanley	45,502
(342)	IHS Inc 'A'	Morgan Stanley	(875)
33,104	II-VI Inc	Morgan Stanley	(39,929)
161,325	II-VI Inc	Bank of America Merrill Lynch	65,075
13,030	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,288
(10,293)	Illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,455)
(8,087)	Illumina Inc	Morgan Stanley	(34,201)
2,556	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,326
52,324	Immersion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,406)
27,201	Immersion Corp	Goldman Sachs	(10,608)
27,880	Immersion Corp	Morgan Stanley	(21,189)
2,651	Impax Laboratories Inc	Morgan Stanley	6,163
(9,712)	Impax Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,484)
1,222	Imperva Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,825
1,746	Imperva Inc	Morgan Stanley	6,114
(21,471)	Imprivata Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,686)
(1,413)	Imprivata Inc	Goldman Sachs	(1,427)
(2,573)	IMS Health Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,853)
(2,690)	INC Research Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	259
4,811	INC Research Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(241)
(20,861)	INC Research Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,914)
1,166	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,107
1,550	Incyte Corp	Goldman Sachs	12,072
1,397	Incyte Corp	Morgan Stanley	10,243
(29,143)	Independence Holding Co	Morgan Stanley	8,743
(14,087)	Independence Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,536)
1,585	Independence Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(174)
1,787	Independence Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(197)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,756	Independence Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,386
21,632	Independent Bank Corp/ Rockland MA	Bank of America Merrill Lynch	61,478
5,658	Independent Bank Corp/ Rockland MA	Morgan Stanley	13,079
(23,942)	Independent Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,260)
(5,354)	Independent Bank Group Inc	Morgan Stanley	(17,284)
2,265	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,265
4,259	Infinera Corp	Goldman Sachs	4,259
23,214	Infinera Corp	Morgan Stanley	(35,748)
849	Infinity Property & Casualty Corp	Goldman Sachs	(102)
39,888	Infinity Property & Casualty Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,787)
15,809	Infinity Property & Casualty Corp	Morgan Stanley	(20,767)
38,085	Infoblox Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,898
11,279	Infoblox Inc	Morgan Stanley	24,468
2,666	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	(720)
52,428	InfraREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	(89,787)
37,153	InfraREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,601)
2,451	InfraREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(172)
1,026	Ingersoll-Rand Plc	Goldman Sachs	635
11,835	Ingersoll-Rand Plc	Morgan Stanley	68,097
20,730	Ingersoll-Rand Plc	Bank of America Merrill Lynch	8,208
682	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,396
161	Ingevity Corp	Morgan Stanley	4,579
2,286	Ingles Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	6,823
5,050	Ingles Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,111)
1,001	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(673)
248	Ingredion Inc	Goldman Sachs	(303)
13,615	Ingredion Inc	Morgan Stanley	168,879
105,230	InnerWorkings Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,896
21,580	InnerWorkings Inc	Goldman Sachs	11,437
35,882	InnerWorkings Inc	Morgan Stanley	29,892
1,244	Innophos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	833
6,005	Innophos Holdings Inc	Morgan Stanley	68,577
1,833	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	928
307	Innospec Inc	Goldman Sachs	273
7,985	Innospec Inc	Morgan Stanley	7,896
6,869	Innoviva Inc	Goldman Sachs	(819)
28,151	Innoviva Inc	Morgan Stanley	(6,134)
29,792	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,093
(4,391)	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,778)
(10,120)	Inogen Inc	Morgan Stanley	(65,076)
15,950	Inovalon Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,713
7,249	Inovalon Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	5,844
(1,168)	Inphi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,962)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,083)	Inphi Corp	Morgan Stanley	(5,341)
(622)	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	219
45,503	Insperity Inc	Bank of America Merrill Lynch	141,372
5,580	Insperity Inc	Morgan Stanley	160,258
7,249	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	5,777
6,521	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,040
15,080	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,405
5,293	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	3,652
40,837	Insteel Industries Inc	Morgan Stanley	121,298
(7,165)	Instructure Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,693
5,813	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,675
1,095	Insulet Corp	Goldman Sachs	2,633
3,245	Insulet Corp	Morgan Stanley	2,927
817	Insys Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(547)
(9,313)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,034)
(8,877)	Integrated Device Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,796)
(8,515)	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,196)
91,139	Intelligent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,738)
13,185	Intelligent Inc	Goldman Sachs	(562)
22,560	Intelligent Inc	Morgan Stanley	5,452
(25,438)	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,412)
(28,695)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(123,675)
(29,619)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(171,587)
71	Interactive Intelligence Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	386
7,925	Interactive Intelligence Group Inc	Morgan Stanley	116,577
(20,606)	Interactive Intelligence Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(102,122)
(1,841)	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,513)
3,148	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,317
2,893	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	93,114
(13,627)	InterDigital Inc/PA	Bank of America Merrill Lynch	(43,302)
(6,570)	InterDigital Inc/PA	Morgan Stanley	(14,746)
1,029	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	545
38,915	Interface Inc	Morgan Stanley	36,735
(1,107)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,756)
4,844	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,795
1,916	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	8,576
(9,621)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,058)
(5,180)	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,367)
3,679	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	34,653
1,777	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,155
28,814	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	30,231
37,619	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	60,719
3,210	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	5,489

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,874)	International Paper Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,031)
(4,389)	International Paper Co	Morgan Stanley	(10,536)
(1,170)	International Speedway Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,011)
(838)	International Speedway Corp 'A'	Morgan Stanley	(734)
580	InterOil Corp	Morgan Stanley	7,251
38,269	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,866)
71,841	Interpublic Group of Cos Inc/The	Morgan Stanley	202,849
20,617	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	(2,806)
71,762	Intersil Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	103,337
10,410	Intersil Corp 'A'	Goldman Sachs	14,990
17,743	Intersil Corp 'A'	Morgan Stanley	5,550
(102,014)	Interval Leisure Group Inc	Morgan Stanley	(76,331)
(9,185)	InterXion Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(20,035)
(15,138)	InterXion Holding NV	Morgan Stanley	(28,333)
10,357	Intevac Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,246
2,261	Intevac Inc	Goldman Sachs	927
8,224	Intevac Inc	Morgan Stanley	4,669
(18,773)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	(156,960)
(16,685)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,954)
(15,183)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	(56,177)
(521)	Intrexon Corp	Goldman Sachs	(2,871)
(1,157)	Intrexon Corp	Morgan Stanley	(7,330)
26,123	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	120,702
36,408	Intuit Inc	Morgan Stanley	241,952
(162)	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	(1,231)
(18,235)	Invacare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,188)
2,156	InvenSense Inc	Bank of America Merrill Lynch	970
(14,159)	Inventure Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,929)
(42,696)	Inventure Foods Inc	Morgan Stanley	(101,616)
75,529	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	222,519
48,516	Invesco Ltd	Morgan Stanley	55,734
45,119	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	112,691
4,291	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	343
(19,367)	Investment Technology Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,589)
(1,179)	Investment Technology Group Inc	Goldman Sachs	(766)
72,370	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,053
60,584	Investors Bancorp Inc	Morgan Stanley	11,746
(170,836)	Investors Real Estate Trust (Reit)	Goldman Sachs	17,544
(7,892)	InVivo Therapeutics Holdings Corp	Goldman Sachs	(4,972)
8,408	Invuity Inc	Morgan Stanley	(11,183)
11,113	Invuity Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,335
1,558	Invuity Inc	Goldman Sachs	1,169
(400)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(307)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,084	IPG Photonics Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,836
4,534	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(16,973)
3,035	iRadimed Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,216
(4,977)	IRIDEX Corp	Morgan Stanley	(1,202)
(18,496)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,179)
(62,793)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	(145,052)
(39,458)	iRobot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,259)
(36,181)	Iron Mountain Inc (Reit)	Morgan Stanley	(176,923)
(5,917)	Iron Mountain Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,688
5,947	Isle of Capri Casinos Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,633
989	Isle of Capri Casinos Inc	Goldman Sachs	582
7,464	Isle of Capri Casinos Inc	Morgan Stanley	9,290
899	Isramco Inc	Morgan Stanley	14,627
507	Isramco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(806)
(18,299)	iStar Inc (Reit)	Morgan Stanley	(26,217)
(14,216)	iStar Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,976)
15,710	Itau Unibanco Holding SA ADR	Goldman Sachs	(2,835)
62,361	Itau Unibanco Holding SA ADR	Morgan Stanley	5,266
8,969	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,781
405	Itron Inc	Goldman Sachs	522
14,889	Itron Inc	Morgan Stanley	29,258
(4,724)	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,271)
(8,334)	ITT Inc	Morgan Stanley	(10,270)
2,283	IXYS Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,187
117,867	J Alexander's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,602
1,900	J Alexander's Holdings Inc	Goldman Sachs	1,178
21,526	J Alexander's Holdings Inc	Morgan Stanley	21,740
10,296	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,457)
(12,806)	J&J Snack Foods Corp	Morgan Stanley	(19,467)
(5,210)	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	366
(12,773)	j2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,848)
1,508	j2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,937
6,672	j2 Global Inc	Morgan Stanley	30,425
11,651	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,663
14,787	Jabil Circuit Inc	Morgan Stanley	3,622
(19,104)	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,107)
(10,894)	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,684
(2,594)	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(5,529)
(42,626)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	(367,075)
16,412	Jacobs Engineering Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,524
152	Jacobs Engineering Group Inc	Goldman Sachs	263
15,742	Jacobs Engineering Group Inc	Morgan Stanley	18,496
(1,757)	JAKKS Pacific Inc	Morgan Stanley	(391)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(60,186)	Jamba Inc	Morgan Stanley	30,440
12,493	James River Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	51,596
11,283	James River Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	44,794
(1,547)	Janus Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,485)
(18,753)	Janus Capital Group Inc	Morgan Stanley	(67,698)
29,574	Jason Industries Inc	Morgan Stanley	23,955
74	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	110
(5,096)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	(139,327)
521	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	208
9,251	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,858
21,598	JC Penney Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,639
2,302	JetBlue Airways Corp	Bank of America Merrill Lynch	(806)
3,576	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(8,718)
(25,691)	Jive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,028)
(14,117)	Jive Software Inc	Morgan Stanley	(10,164)
13,310	JM Smucker Co/The	Morgan Stanley	(18,985)
(5,559)	JM Smucker Co/The	Bank of America Merrill Lynch	9,395
32,108	JM Smucker Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(52,263)
91,659	JMP Group LLC	Morgan Stanley	39,413
(501)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,364
1,278	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	409
33,787	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,812
8,203	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	106,032
3,250	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,173
3,974	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	12,439
697	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	4,643
(2,891)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,049)
17,439	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	(20,240)
26,121	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	37,132
3,619	Johnson Controls Inc	Morgan Stanley	32,782
40,768	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	38,144
13,911	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	12,781
5,686	Johnson Outdoors Inc 'A'	Morgan Stanley	22,444
3,831	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	(38,465)
10,776	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	83,836
(15,684)	Joy Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,213)
(6,127)	Joy Global Inc	Goldman Sachs	(5,943)
(1,329)	Joy Global Inc	Morgan Stanley	(588)
985	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	3,999
2,373	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	2,823
(16,188)	Juniper Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,321)
(12,885)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(951)
18,771	Juniper Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,570)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,592	Juniper Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(907)
59,250	Juniper Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(30,218)
(5,688)	Juno Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,115)
10,137	K12 Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,046
5,517	K12 Inc	Goldman Sachs	909
37,646	K12 Inc	Morgan Stanley	80,918
4,546	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	50,769
27,439	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,287)
(15,284)	Kaman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,756)
31,429	Kansas City Life Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	(39,286)
453	Kansas City Southern	Bank of America Merrill Lynch	950
2,457	Kansas City Southern	Morgan Stanley	18,966
(6,035)	Kansas City Southern	Bank of America Merrill Lynch	(31,925)
(77,588)	KapStone Paper and Packaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	(62,070)
(18,750)	KapStone Paper and Packaging Corp	Morgan Stanley	(93,237)
3,722	KAR Auction Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,690
1,390	KAR Auction Services Inc	Goldman Sachs	1,751
22,911	KAR Auction Services Inc	Morgan Stanley	134,085
(19,777)	Kate Spade & Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,021)
8,987	Kate Spade & Co	Bank of America Merrill Lynch	1,258
(39,367)	Kate Spade & Co	Morgan Stanley	9,993
(102,974)	KB Home	Bank of America Merrill Lynch	(116,361)
31,903	KBR Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,657
2,766	KBR Inc	Goldman Sachs	664
41,624	KBR Inc	Morgan Stanley	(12,130)
(31,008)	KCG Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(23,475)
(34,755)	KCG Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(27,295)
(329,882)	Kearny Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	(69,364)
(5,470)	Kearny Financial Corp/MD	Morgan Stanley	(7,111)
5,160	Kearny Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	1,187
4,696	Kearny Financial Corp/MD	Morgan Stanley	3,368
(5,551)	Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	(621)
(3,122)	Kellogg Co	Morgan Stanley	1,238
12,417	Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	(33,153)
47,620	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	55,076
2,655	Kelly Services Inc 'A'	Goldman Sachs	3,027
5,858	Kemet Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,582
34,907	Kemet Corp	Morgan Stanley	52,011
4,295	Kemper Corp	Morgan Stanley	33,501
(160,826)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(222,765)
(1,767)	KemPharm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,007)
(57)	KemPharm Inc	Goldman Sachs	(32)
(6,259)	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,792)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,546)	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(2,564)
515	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	613
2,013	Kennametal Inc	Goldman Sachs	2,395
5,435	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	16,719
65,567	Key Tronic Corp	Bank of America Merrill Lynch	44,408
17,034	Key Tronic Corp	Goldman Sachs	11,902
50,946	Key Tronic Corp	Morgan Stanley	39,889
103,010	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	107,130
1,507	KeyCorp	Goldman Sachs	1,567
176,374	KeyCorp	Morgan Stanley	424,141
(36,022)	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	(127,615)
(28,691)	Keysight Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125,953)
(39,730)	KEYW Holding Corp/The	Morgan Stanley	(83,959)
12,446	Kforce Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,801
8,173	Kforce Inc	Goldman Sachs	4,659
35,058	Kforce Inc	Morgan Stanley	107,772
2,769	Kilroy Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(1,201)
12,680	Kilroy Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,036)
43,645	Kimball Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,996
3,490	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	977
9,555	Kimball Electronics Inc	Morgan Stanley	1,098
1,661	Kimball International Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	581
27,190	Kimball International Inc 'B'	Morgan Stanley	34,960
(40,364)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	111,564
(383)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	655
(79,176)	Kimco Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(20,332)
5,536	Kimco Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,588)
(12,469)	Kimco Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,441
(7,178)	Kinder Morgan Inc/DE	Morgan Stanley	(7,253)
43,694	Kindred Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,302
22,414	Kindred Biosciences Inc	Goldman Sachs	4,259
13,013	Kindred Biosciences Inc	Morgan Stanley	9,128
4,255	Kindred Healthcare Inc	Morgan Stanley	203
(51,711)	Kindred Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,928
3,541	Kindred Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(843)
(4,729)	Kindred Healthcare Inc	Morgan Stanley	(17,612)
(31,168)	Kirby Corp	Bank of America Merrill Lynch	(159,406)
(753)	Kirby Corp	Goldman Sachs	(3,870)
(24,649)	Kirby Corp	Morgan Stanley	(325,633)
(568)	Kite Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,675)
(5,178)	Kite Pharma Inc	Goldman Sachs	(24,388)
4,371	Kite Realty Group Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,356
1,080	Kite Realty Group Trust (Reit)	Morgan Stanley	184

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(40,266)	KLX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,153)
(2,271)	KLX Inc	Morgan Stanley	(1,805)
9,545	KMG Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,582)
3,185	KMG Chemicals Inc	Goldman Sachs	(1,529)
2,962	KMG Chemicals Inc	Morgan Stanley	(1,034)
(102,015)	Knight Transportation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(128,968)
(105,046)	Knight Transportation Inc	Morgan Stanley	(109,876)
184,686	Knoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	244,313
101,716	Knoll Inc	Morgan Stanley	397,054
(49,206)	Knowles Corp	Bank of America Merrill Lynch	(82,700)
(3,535)	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(247)
(7,900)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	1,607
(44,776)	Kona Grill Inc	Morgan Stanley	1,590
(5,390)	Kona Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,150)
(41,332)	Koninklijke Philips NV	Morgan Stanley	9,580
(179,063)	Kopin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(51,418)
5,537	Koppers Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(166)
3,559	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	(107)
3,081	Koppers Holdings Inc	Morgan Stanley	18,865
14,095	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	15,088
11,069	Korn/Ferry International	Morgan Stanley	12,005
(5,377)	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	(3,172)
11,652	Kosmos Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,059
2,293	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	1,192
2,775	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	(20)
(36,292)	Kraft Heinz Co/The	Bank of America Merrill Lynch	64,806
20,181	Kraton Performance Polymers Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,521
5,804	Kraton Performance Polymers Inc	Morgan Stanley	47,086
(93,170)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	(90,781)
(5,347)	Krispy Kreme Doughnuts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,085)
47,179	Kroger Co/The	Morgan Stanley	79
30,090	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	18,646
388	Kroger Co/The	Goldman Sachs	284
(2,701)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(270)
(41,169)	Kronos Worldwide Inc	Morgan Stanley	(55,990)
5,169	Kulicke & Soffa Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,893
11,386	Kulicke & Soffa Industries Inc	Morgan Stanley	15,635
2,400	Kura Oncology Inc	Morgan Stanley	(1,152)
1,783	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs	(267)
21,927	L Brands Inc	Morgan Stanley	(215,505)
16,913	L Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,126
(20,477)	La Quinta Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
(11,226)	La Quinta Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,864)
6,961	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	9,330

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
50,769	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	53,305
4,120	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	2,154
(1,115)	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	(1,157)
4,644	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	7,032
22,386	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,582
4,581	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	733
991	Lakeland Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,169
6,840	Lakeland Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,029
3,474	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs	4,586
1,419	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	7,443
(2,954)	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(571)
14,954	Lamar Advertising Co 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,503
1,386	Lamar Advertising Co 'A' (Reit)	Morgan Stanley	3,049
(453)	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	(1,916)
19,071	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	46,385
927	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	2,571
(2,357)	Landauer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,320)
(89,423)	Landec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,442)
(673)	Lands' End Inc	Goldman Sachs	1,366
1,579	Landstar System Inc	Goldman Sachs	5,084
1,488	Landstar System Inc	Morgan Stanley	5,940
19,965	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,004
(1,731)	Lannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,565)
92,310	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	12,064
63,628	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,907)
40,773	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,117)
47,479	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,667
8,294	Laredo Petroleum Inc	Goldman Sachs	2,057
9,262	Laredo Petroleum Inc	Morgan Stanley	22,022
(6,778)	Las Vegas Sands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,391)
(27,613)	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	(37,180)
65,898	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(68,136)
2,854	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Goldman Sachs	(2,074)
28,977	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Morgan Stanley	(49,624)
(77,749)	Latam Airlines Group SA ADR	Morgan Stanley	37,000
(110,398)	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(50,783)
(24,133)	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(11,101)
(83,400)	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(4,658)
(7,354)	Lawson Products Inc/DE	Morgan Stanley	(7,207)
(30,219)	Layne Christensen Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,946)
(2,414)	Layne Christensen Co	Morgan Stanley	(114)
(2,347)	Layne Christensen Co	Goldman Sachs	141
(21,728)	LB Foster Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,037
(931)	LB Foster Co 'A'	Morgan Stanley	5,910
(11,806)	LDR Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,313

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17,213)	LDR Holding Corp	Morgan Stanley	96,886
4,538	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,108
849	Lear Corp	Goldman Sachs	3,175
3,835	Lear Corp	Morgan Stanley	56,931
66,327	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	(1,327)
34,631	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	28,051
(3,081)	LegacyTexas Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,036)
(3,406)	LegacyTexas Financial Group Inc	Morgan Stanley	(639)
909	Legg Mason Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,200
3,789	Legg Mason Inc	Morgan Stanley	27,001
18,589	Leggett & Platt Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,719
40,140	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	126,561
876	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27)
21,378	LeMaitre Vascular Inc	Morgan Stanley	33,563
42,205	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,498)
6,513	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	(5,015)
50,188	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	45,078
31,900	LendingClub Corp	Morgan Stanley	2,208
2,803	LendingTree Inc	Morgan Stanley	(26,403)
1,001	LendingTree Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,103
979	LendingTree Inc	Goldman Sachs	12,815
1,048	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(25,078)	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(47,107)
(2,030)	Lennar Corp 'B'	Morgan Stanley	2,795
(4,790)	Lennar Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(8,526)
(12,850)	Lennox International Inc	Morgan Stanley	(97,676)
(39,787)	Leucadia National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,904)
26,083	Level 3 Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,884
2,449	Level 3 Communications Inc	Goldman Sachs	3,625
17,801	Level 3 Communications Inc	Morgan Stanley	28,699
92,394	Lexington Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	244,844
51,613	Lexington Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,336)	Lexmark International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(748)
19,384	LGI Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,310
1,375	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	2,198
14,025	Libbey Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,208)
12,765	Libbey Inc	Goldman Sachs	(3,830)
4,582	Libbey Inc	Morgan Stanley	(3,050)
62	Liberty Braves Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(97)
156	Liberty Braves Group 'A'	Morgan Stanley	(743)
(1,382)	Liberty Braves Group 'C'	Bank of America Merrill Lynch	483
29	Liberty Braves Group (Right)	Bank of America Merrill Lynch	65
73	Liberty Braves Group (Right)	Morgan Stanley	164
(1,175)	Liberty Broadband Corp 'A'	Morgan Stanley	1,344
(7,790)	Liberty Broadband Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,518

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(13,015)	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	11,063
(10,357)	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,147)
5,001	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,101)
(18,271)	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	(7,008)
1,408	Liberty Global Plc LiLAC 'A'	Morgan Stanley	6,741
(9,897)	Liberty Global Plc LiLAC 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(3,563)
(6,179)	Liberty Global Plc LiLAC 'C'	Morgan Stanley	(12,356)
3,733	Liberty Interactive Corp QVC Group 'A'	Morgan Stanley	16,127
17,187	Liberty Media Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,645
2,331	Liberty Media Group 'A'	Goldman Sachs	1,583
2,760	Liberty Media Group 'A'	Morgan Stanley	2,484
(30,337)	Liberty Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(82,115)
(22,695)	Liberty Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,733)
2,003	Liberty SiriusXM Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,323
6,876	Liberty SiriusXM Group 'A'	Morgan Stanley	1,356
(5,515)	Liberty Tax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,434)
(13,039)	Liberty Ventures 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,867
1,786	Liberty Ventures 'A'	Morgan Stanley	(2,013)
935	Liberty Ventures 'A'	Bank of America Merrill Lynch	162
(33,928)	LifeLock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50,660)
(7,079)	LifeLock Inc	Goldman Sachs	(10,689)
12,418	LifePoint Health Inc	Morgan Stanley	(2,534)
(1,224)	LifePoint Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(982)
(6,090)	Lifetime Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,186)
(2,583)	Lifetime Brands Inc	Morgan Stanley	(6,251)
16,888	Lifevantage Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,896
4,501	Lifevantage Corp	Goldman Sachs	5,626
5,520	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	23,684
1,298	Lifeway Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(227)
400	Lifeway Foods Inc	Goldman Sachs	(70)
4,049	Lifeway Foods Inc	Morgan Stanley	(3,461)
119	Ligand Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(67)
2,259	Ligand Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,117
116	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	424
(1,692)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4,365)
(215)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(221)
263,641	Limelight Networks Inc	Morgan Stanley	52,728
(895)	Limoneira Co	Bank of America Merrill Lynch	(689)
(2,153)	Limoneira Co	Morgan Stanley	(10,011)
(18,267)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,312)
(13,516)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,893)
12,739	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	42,676
22,084	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	195,930
32,614	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	606
3,103	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs	151

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,470	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Morgan Stanley	325
(2,388)	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,322
(5,559)	Lindsay Corp	Morgan Stanley	3,002
25,214	Linear Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	60,009
183	Linear Technology Corp	Goldman Sachs	436
159	Linear Technology Corp	Morgan Stanley	492
(1,170)	Linear Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,785)
(2,276)	Linear Technology Corp	Morgan Stanley	(7,278)
846	LinkedIn Corp 'A'	Morgan Stanley	14,073
2,911	Lionbridge Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	291
19,227	Lionbridge Technologies Inc	Goldman Sachs	1,923
137,142	Lionbridge Technologies Inc	Morgan Stanley	32,914
17,765	Lions Gate Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,906
(620)	Lithia Motors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,790)
(6,048)	Lithia Motors Inc 'A'	Morgan Stanley	(18,726)
927	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,652
744	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	2,931
631	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(2,609)
2,106	LivaNova Plc	Morgan Stanley	(2,755)
2,146	LivaNova Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,645
52,305	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,173
960	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	640
64,734	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	(6,803)
(33,808)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,651)
(88,648)	LivePerson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,443)
(42,397)	LivePerson Inc	Morgan Stanley	(77,587)
686	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	100
(14,988)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,393)
728	LMI Aerospace Inc	Morgan Stanley	14
400	LMI Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)
(31,025)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,107)
(40,415)	Loews Corp	Morgan Stanley	(46,544)
25,861	Logitech International SA Reg	Morgan Stanley	(12,299)
22,990	Logitech International SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	14,714
41,963	LogMeIn Inc	Bank of America Merrill Lynch	121,543
351	LogMeIn Inc	Goldman Sachs	1,023
12,009	LogMeIn Inc	Morgan Stanley	192,127
(22,932)	Loral Space & Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,077)
(7,045)	Loral Space & Communications Inc	Morgan Stanley	(20,442)
(23,112)	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,558)
(5,900)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(24,190)
25,722	Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	75,781
2,247	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	7,325
44,156	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	266,732
(5,588)	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,059)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,715	LS Starrett Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14,903
(11,231)	LSB Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,177
(6,599)	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	(53,914)
(27,578)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs	15,168
31,231	LSI Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,234)
13,221	LSI Industries Inc	Goldman Sachs	(11,106)
29,374	LSI Industries Inc	Morgan Stanley	23,204
(6,168)	LTC Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(7,972)
(8,159)	LTC Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,236
159,473	Luby's Inc	Morgan Stanley	105,252
4,991	Iululemon athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,381
6,168	Iululemon athletica Inc	Morgan Stanley	11,987
563	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	1,182
12,713	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	42,542
61,597	Luminex Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,474
5,095	Luminex Corp	Goldman Sachs	3,006
28,355	Luminex Corp	Morgan Stanley	31,912
(79,678)	Lumos Networks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,594)
(6,772)	Lumos Networks Corp	Morgan Stanley	(9,330)
(729)	Lumos Networks Corp	Goldman Sachs	(15)
(12,170)	Luxoft Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,309)
(28,272)	Luxoft Holding Inc	Morgan Stanley	(268,232)
12,603	Lydall Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,074
3,791	Lydall Inc	Goldman Sachs	2,730
1,797	Lydall Inc	Morgan Stanley	12,912
19,296	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21,515)
1,520	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	(123)
8,557	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(8,350)
7,169	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	7,414
(19,524)	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(112,653)
2,149	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,497
(6,361)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(91,280)
1,815	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	674
(4,457)	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,474
(905)	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	2,127
(2,334)	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	5,028
19,457	Macatawa Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,113
3,517	Macatawa Bank Corp	Goldman Sachs	563
11,818	Macatawa Bank Corp	Morgan Stanley	3,848
7,353	Macerich Co/The (Reit)	Morgan Stanley	(20,174)
9,750	Macerich Co/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,608
(14,651)	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(45,034)
(50,852)	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20,341
3,981	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	15,823
(17,902)	Macy's Inc	Morgan Stanley	65,515

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17,265)	Macy's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,248)
(6,155)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(19,558)
(3,674)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Morgan Stanley	(4,748)
(3,593)	Magellan Midstream Partners LP	Morgan Stanley	1,736
3,200	magicJack VocalTec Ltd	Morgan Stanley	(4,992)
8,949	Maiden Holdings Ltd	Morgan Stanley	(40)
98,209	Maiden Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	36,209
1,835	Maiden Holdings Ltd	Goldman Sachs	697
18,241	MainSource Financial Group Inc	Morgan Stanley	43,709
(3,296)	Mallinckrodt Plc	Bank of America Merrill Lynch	(11,901)
1,188	Mallinckrodt Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,110
45,987	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	196,824
692	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	2,962
15,850	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	188,252
(10,350)	Manitex International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,588)
(24,242)	Manitex International Inc	Goldman Sachs	(6,061)
(4,441)	Manitex International Inc	Morgan Stanley	(9,104)
26,082	Manitowoc Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(8,085)
4,401	Manitowoc Co Inc/The	Goldman Sachs	(1,364)
(6,029)	Manitowoc Foodservice Inc	Goldman Sachs	(3,738)
(17,984)	Manitowoc Foodservice Inc	Morgan Stanley	(294,578)
4,994	Manning & Napier Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,798
2,309	Manning & Napier Inc	Goldman Sachs	831
3,496	Manning & Napier Inc	Morgan Stanley	10,085
3,258	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(2,969)
28,376	ManpowerGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,967
181	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	279
(10,447)	ManTech International Corp/VA 'A'	Morgan Stanley	(7,238)
(3,774)	ManTech International Corp/VA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,849)
17,949	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,423
5,158	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	5,182
2,572	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(12,980)
33,183	Marchex Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(5,641)
6,096	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	(1,036)
28,322	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	(4,532)
35,041	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,997
14,783	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	3,253
7,584	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	32,072
3,427	Marcus Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	977
1,807	Marcus Corp/The	Goldman Sachs	256
1,413	Marcus Corp/The	Morgan Stanley	744
26,952	Marin Software Inc	Morgan Stanley	(17,272)
23,098	Marin Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,234
37,768	Marin Software Inc	Goldman Sachs	5,288
1,345	Marine Products Corp	Goldman Sachs	67

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
71,348	Marine Products Corp	Morgan Stanley	67,035
6,012	Marine Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(107)
(2,363)	MarineMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,843
21,180	Marinus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,461
1,640	Marinus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1,197
(923)	Markel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,635)
226	Markel Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,563
355	Markel Corp	Morgan Stanley	6,673
(16,028)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117,485)
(10,174)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	(149,774)
(15,510)	Marketo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117,428)
(649)	Marketo Inc	Goldman Sachs	(2,368)
67,775	Marlin Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,844)
35,555	Marlin Business Services Corp	Morgan Stanley	34,438
(2,903)	Marriott International Inc/MD 'A'	Morgan Stanley	(167)
309	Marriott International Inc/MD 'A'	Morgan Stanley	320
15,317	Marriott International Inc/MD 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21,597)
(24,613)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(9,159)
(260)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(585)
33,040	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	51,699
(50,080)	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(81,630)
19,727	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	39,384
(7,718)	Marten Transport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9,921)
(3,022)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,246)
(99,417)	Marvell Technology Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42,252)
(7,947)	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,598)
(7,058)	Masco Corp	Morgan Stanley	(2,446)
52,058	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	58,305
803	Masco Corp	Goldman Sachs	899
29,333	Masco Corp	Morgan Stanley	183,660
20,963	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	31,626
29,512	Masimo Corp	Morgan Stanley	269,141
17,664	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,074
8,467	Masonite International Corp	Morgan Stanley	84,964
4,869	MasTec Inc	Morgan Stanley	3,877
4,561	MasterCard Inc 'A'	Goldman Sachs	2,372
8,616	MasterCard Inc 'A'	Morgan Stanley	20,708
(13,022)	MasterCard Inc 'A'	Morgan Stanley	(13,063)
41,699	Matador Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	47,954
16,625	Matador Resources Co	Morgan Stanley	40,185
4,314	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,499)
6,859	Match Group Inc	Goldman Sachs	(3,772)
20,251	Match Group Inc	Morgan Stanley	52,876
(10,255)	Materion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,384)
6,466	Matrix Service Co	Morgan Stanley	(688)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
19,593	Matrix Service Co	Bank of America Merrill Lynch	1,857
4,713	Matrix Service Co	Goldman Sachs	1,047
24,320	Matson Inc	Morgan Stanley	(137,329)
40,808	Matson Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,379
(28,344)	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,586)
(5,882)	Mattel Inc	Morgan Stanley	(2,001)
(68,865)	Matthews International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(153,576)
(41,025)	Matthews International Corp 'A'	Morgan Stanley	(287,050)
(606)	Mattress Firm Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(248)
(3,342)	Mattress Firm Holding Corp	Morgan Stanley	18,278
34,268	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,980
953	Maxim Integrated Products Inc	Goldman Sachs	1,325
5,673	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	11,379
(48,887)	MAXIMUS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(130,367)
(6,878)	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	(11,174)
13,574	MaxLinear Inc 'A'	Morgan Stanley	86,466
1,389	MaxPoint Interactive Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,334
6,159	MaxPoint Interactive Inc	Morgan Stanley	33,379
(36,190)	Maxwell Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	362
(19,306)	Maxwell Technologies Inc	Goldman Sachs	193
(24,417)	Maxwell Technologies Inc	Morgan Stanley	19,534
(108,633)	MB Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(226,272)
(57,095)	MB Financial Inc	Morgan Stanley	(311,190)
(56,760)	MBIA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,921)
(53,838)	MBIA Inc	Morgan Stanley	(44,898)
83,946	MBT Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,271)
2,300	MBT Financial Corp	Goldman Sachs	(391)
47,201	MCBC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	120,961
12,958	MCBC Holdings Inc	Goldman Sachs	33,043
7,502	MCBC Holdings Inc	Morgan Stanley	17,335
14,966	McCormick & Co Inc/MD	Bank of America Merrill Lynch	(15,864)
631	McCormick & Co Inc/MD	Morgan Stanley	4,376
31,376	McDermott International Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,762
45,431	McDermott International Inc	Morgan Stanley	16,017
(9,749)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	21,020
(7,395)	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,773
9,195	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	79,537
548	McKesson Corp	Morgan Stanley	13,237
(2,182)	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,488
(1,011)	McKesson Corp	Morgan Stanley	(525)
961	MDC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	856
1,906	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	2,652
(32,609)	MDC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21,848)
(6,429)	MDC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	28,496
(24,756)	MDC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(16,587)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,616)	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,674)
(2,447)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	(3,924)
(488)	Mead Johnson Nutrition Co	Bank of America Merrill Lynch	781
(9,285)	Mead Johnson Nutrition Co	Morgan Stanley	18,525
1,432	MedCath Corp	Morgan Stanley	(11,112)
(203,591)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(28,503)
(37,946)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(93,256)
(20,490)	Medicines Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(41,595)
(22,483)	Medicines Co/The	Goldman Sachs	(45,236)
(12,137)	Medicines Co/The	Morgan Stanley	(104,985)
2,530	Medidata Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,333
1,074	Medidata Solutions Inc	Goldman Sachs	1,289
8,543	Medidata Solutions Inc	Morgan Stanley	9,079
13,593	Medifast Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,545)
5,378	Medifast Inc	Goldman Sachs	(11,294)
4,163	Medifast Inc	Morgan Stanley	13,378
1,784	Medley Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	963
(30,265)	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,593
(1,023)	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	358
(21,722)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	(26,852)
21,545	Medtronic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(23,641)
10,361	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(11,130)
(1,262)	Medtronic Plc	Morgan Stanley	1,090
(37,505)	MeetMe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,876)
(25,831)	MeetMe Inc	Morgan Stanley	(13,547)
8,630	Mellanox Technologies Ltd	Morgan Stanley	(58,888)
11,405	Memorial Resource Development Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,274
(3,625)	MercadoLibre Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,866)
(1,757)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(7,059)
29,232	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,761
6,683	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	2,220
7,878	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	2,513
(10,291)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	295
(15,063)	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,133)
(441)	Mercury General Corp	Morgan Stanley	(137)
(7,912)	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,668)
(81,245)	Meridian Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,311)
(7,696)	Meridian Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,924)
(17,147)	Meridian Bancorp Inc	Morgan Stanley	(20,131)
(33,222)	Meridian Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,970)
29,550	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	74,170
9,239	Merit Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,709)
(17,341)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29,453)
(6,995)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(5,936)
12,443	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,715

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,720	Meritor Inc	Morgan Stanley	81
(19,134)	Mesa Laboratories Inc	Morgan Stanley	(399,288)
(2,354)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,148
(20,776)	Metaldyne Performance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,568)
(4,049)	Metaldyne Performance Group Inc	Goldman Sachs	(4,009)
(33,206)	Metaldyne Performance Group Inc	Morgan Stanley	(131,873)
(49,597)	Methode Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,617)
(676)	Methode Electronics Inc	Morgan Stanley	(999)
1,028	MetLife Inc	Goldman Sachs	2,611
41,223	MetLife Inc	Morgan Stanley	73,542
37,402	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	92,733
(2,388)	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(9,768)
(1,329)	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,523)
31,228	MFA Financial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,874
(2,213)	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	(2,091)
(115,773)	MGE Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	87,987
(30,943)	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,577)
13,873	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,226
19,812	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	11,178
27,120	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,515
22,643	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Morgan Stanley	3,967
(55,281)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(52,015)
(30,451)	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(56,187)
(25,659)	MGP Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(140,355)
1,744	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	(15,242)
(853)	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	(214)
9,071	Michael Kors Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,898
1,472	Michael Kors Holdings Ltd	Goldman Sachs	795
(6,650)	Michaels Cos Inc/The	Morgan Stanley	(4,762)
4,618	Michaels Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	3,694
2,854	Michaels Cos Inc/The	Goldman Sachs	2,283
(43,629)	Microchip Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88,816)
(25,555)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(81,009)
(20,410)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(176,837)
(95,643)	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(248,672)
(31,163)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(48,199)
19,667	Microsemi Corp	Bank of America Merrill Lynch	39,326
15,730	Microsemi Corp	Morgan Stanley	(35,967)
(11,261)	Microsemi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,184)
(8,258)	Microsoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,368)
(87,143)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	(32,103)
7,046	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	45,869
(2,216)	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,041)
(1,801)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(7,997)
8,134	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	126,402

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,952	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(20,809)
756	Middleby Corp/The	Morgan Stanley	6,370
(2,821)	Middleby Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(17,011)
8,150	Middlesex Water Co	Bank of America Merrill Lynch	1,793
1,545	Middlesex Water Co	Goldman Sachs	340
(283)	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(342)
(8,879)	MidWestOne Financial Group Inc	Morgan Stanley	(19,978)
(8,440)	Milacron Holdings Corp	Morgan Stanley	(9,863)
53,339	Miller Industries Inc/TN	Bank of America Merrill Lynch	41,096
2,075	Miller Industries Inc/TN	Goldman Sachs	1,702
20,455	Miller Industries Inc/TN	Morgan Stanley	11,713
(1,506)	Minerals Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(211)
(3,397)	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,021)
20,722	Mistras Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,488
2,649	Mistras Group Inc	Goldman Sachs	3,258
639	Mistras Group Inc	Morgan Stanley	(520)
9,482	Mitcham Industries Inc	Morgan Stanley	12,990
6,626	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,889
3,460	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	10,833
(63,505)	Mobile Mini Inc	Bank of America Merrill Lynch	(254,321)
9,796	Mobile Mini Inc	Morgan Stanley	75,095
(59,677)	MobileIron Inc	Morgan Stanley	40,521
(350)	Mobileye NV	Morgan Stanley	604
(10,922)	Mobileye NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,774)
(11,984)	Model N Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,410)
5,669	Modine Manufacturing Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,591)
7,336	Modine Manufacturing Co	Morgan Stanley	(1,955)
(162,217)	ModusLink Global Solutions Inc	Morgan Stanley	72,998
607	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	134
422	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	(685)
584	Moelis & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	128
2,534	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	1,621
(525)	Mohawk Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,491)
(42,577)	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(94,638)
(10,904)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(23,722)
(10,074)	Molson Coors Brewing Co 'B'	Morgan Stanley	(48,676)
(14,036)	Molson Coors Brewing Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2,106
17,184	Monarch Casino & Resort Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,683
2,734	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs	3,609
2,638	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	3,798
27,245	Monarch Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,979
497	Monarch Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	383
2,613	Monarch Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	8,116
(4,549)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(546)
(51,441)	Mondelez International Inc 'A'	Morgan Stanley	(62,526)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
26,687	MoneyGram International Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,209
12,307	MoneyGram International Inc	Morgan Stanley	12,220
413	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(45)
49,666	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,989
4,676	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	1,299
(96,439)	Monogram Residential Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,501
(6,074)	Monogram Residential Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(7,153)
(73,581)	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(415,214)
(3,526)	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	(19,971)
59,969	Monotype Imaging Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,998
3,064	Monotype Imaging Holdings Inc	Goldman Sachs	153
38,651	Monotype Imaging Holdings Inc	Morgan Stanley	12,368
(40,740)	Monro Muffler Brake Inc	Bank of America Merrill Lynch	168,676
2,299	Monro Muffler Brake Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,564)
821	Monro Muffler Brake Inc	Morgan Stanley	(6,106)
(6,074)	Monsanto Co	Bank of America Merrill Lynch	(72,183)
(11,071)	Monsanto Co	Morgan Stanley	(212,044)
(2,719)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(1,841)
(5,873)	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,847
(75,908)	Monster Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,489)
(20,668)	Moody's Corp	Morgan Stanley	(129,151)
28,096	Moody's Corp	Bank of America Merrill Lynch	113,227
(9,743)	Moody's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,912)
(1,449)	Moog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	166
(2,713)	Moog Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,745)
(43,304)	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	(70,586)
(78,205)	Morgans Hotel Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,440)
(3,917)	Morgans Hotel Group Co	Morgan Stanley	(5,169)
(821)	Morningstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,404)
(438)	Morningstar Inc	Morgan Stanley	(1,751)
(12,901)	Mosaic Co/The	Bank of America Merrill Lynch	19,887
(1,373)	Mosaic Co/The	Morgan Stanley	1,209
(39,270)	MoSys Inc	Morgan Stanley	14,212
(56,814)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,430
(1,177)	Motorcar Parts of America Inc	Morgan Stanley	1,748
(2,110)	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,608
(26,638)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	149,388
2,759	Movado Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,222)
2,139	Movado Group Inc	Goldman Sachs	(6,374)
2,763	Movado Group Inc	Morgan Stanley	(15,513)
(33,997)	MRC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(340)
1,613	MRC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	897
21,202	MRV Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,259
6,276	MRV Communications Inc	Goldman Sachs	8,661
12,289	MRV Communications Inc	Morgan Stanley	(492)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(37,593)	MSA Safety Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,164)
(452)	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	(3,934)
645	MSA Safety Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,211
2,183	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	5,290
(11,231)	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,918)
(17,343)	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(16,563)
6,532	MSCI Inc	Morgan Stanley	18,741
6,388	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,829
117	MSCI Inc	Goldman Sachs	516
1,414	MSG Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	565
21,226	MSG Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,723
10,624	MSG Networks Inc 'A'	Morgan Stanley	5,733
(20,045)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,453)
(14,802)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	(9,596)
18,091	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,342
(10,415)	Multi Packaging Solutions International Ltd	Morgan Stanley	1,597
3,825	Multi-Color Corp	Morgan Stanley	6,394
(23,932)	Multi-Color Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,906)
(7,784)	Multi-Color Corp	Morgan Stanley	(155,914)
3,073	Multi-Color Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,004
(12,552)	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,196)
(12,080)	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(13,042)
278	Murphy USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58)
27,744	Myers Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,534
2,633	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	2,274
10,161	Myers Industries Inc	Morgan Stanley	7,920
(8,219)	MyoKardia Inc	Morgan Stanley	(47,177)
5,691	Myriad Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,707)
28,866	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33,773
7,323	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	8,568
24,936	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	33,764
(37,860)	NACCO Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(42,920)
(6,156)	NACCO Industries Inc 'A'	Morgan Stanley	(53,126)
10,297	Nanometrics Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,543
11,396	Nanometrics Inc	Goldman Sachs	9,600
1,861	Nanometrics Inc	Morgan Stanley	9,807
(26,582)	NanoString Technologies Inc	Morgan Stanley	(47,316)
(32,368)	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,975
(2,197)	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,262)
(3,375)	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(8,912)
(6,846)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	21,293
(67,409)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(212,480)
493	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(345)
31,520	National CineMedia Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,803
3,097	National CineMedia Inc	Goldman Sachs	2,044

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(54,564)	National Commerce Corp	Morgan Stanley	3,792
(47,655)	National Fuel Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(32,375)
(6,265)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(6,141)
39,153	National General Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,746)
13,485	National General Holdings Corp	Morgan Stanley	1,831
6,563	National Health Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	591
7,719	National Health Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	80,430
5,605	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,080
756	National Instruments Corp	Morgan Stanley	457
(3,954)	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,418)
(8,064)	National Instruments Corp	Morgan Stanley	(5,371)
(34,127)	National Oilwell Varco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,937)
(35,579)	National Oilwell Varco Inc	Morgan Stanley	(173,485)
4,728	National Research Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,560)
17,391	National Research Corp 'A'	Morgan Stanley	(8,696)
(25,267)	National Retail Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,037)
23,556	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(38,632)
12,306	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Goldman Sachs	(20,182)
10,641	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Morgan Stanley	28,694
(1,888)	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	(322)
9,690	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,240
12,383	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	20,110
41,923	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,869)
5,463	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	(765)
1,567	Natural Health Trends Corp	Goldman Sachs	(6,738)
(26,893)	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	807
(9,741)	Nature's Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(19,190)
(18,283)	Natus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,082)
(15,928)	Natus Medical Inc	Morgan Stanley	(10,110)
42,810	Nautilus Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,104
13,612	Nautilus Inc	Morgan Stanley	26,199
(23,651)	Navient Corp	Morgan Stanley	(120,857)
(16,685)	Navigators Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(46,551)
(34,272)	Navistar International Corp	Goldman Sachs	6,854
(187,011)	NBT Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(211,322)
(71,794)	NBT Bancorp Inc	Morgan Stanley	(285,740)
24,865	NCI Building Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	681
66,047	NCI Building Systems Inc	Morgan Stanley	405,186
(17,944)	NCR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(35,529)
(27,790)	NCR Corp	Morgan Stanley	(59,191)
13,715	Neenah Paper Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,750
(334)	Neenah Paper Inc	Morgan Stanley	(424)
49,857	Neff Corp 'A'	Morgan Stanley	263,245
(81,656)	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(111,869)
(17,624)	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(24,145)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(35,944)	Nektar Therapeutics	Morgan Stanley	(37,275)
24,963	NetNet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,741)
(8,896)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,052)
(18,192)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(22,755)
(91,646)	NeoGenomics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,410)
(2,050)	Neos Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,540)
(4,884)	Neos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(972)
125,677	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	265,894
56,193	NetApp Inc	Morgan Stanley	125,773
(5,243)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72,668)
(3,372)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(18,401)
26,167	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,195
653	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	1,611
27,554	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	138,964
(74,932)	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,207)
(5,679)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	(4,606)
(2,068)	NetSuite Inc	Bank of America Merrill Lynch	(124)
(10,316)	NetSuite Inc	Goldman Sachs	(619)
(4,044)	NetSuite Inc	Morgan Stanley	(100,615)
(14,375)	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58,794)
(1,819)	NeuStar Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,686)
(5,089)	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,086)
(8,488)	Nevro Corp	Goldman Sachs	(40,827)
(8,842)	Nevro Corp	Morgan Stanley	(72,844)
(2,947)	New Home Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,713)
3,203	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,228)
11,316	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(5,567)
12,205	New Media Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,693
11,672	New Media Investment Group Inc	Goldman Sachs	12,139
18,740	New Media Investment Group Inc	Morgan Stanley	37,880
(1,626)	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,577)
(6,067)	New Relic Inc	Morgan Stanley	(17,507)
519	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,780
5,133	New Relic Inc	Morgan Stanley	19,172
27,642	New Residential Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	21,566
37,893	New Residential Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,684
92,930	New Senior Investment Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	144,971
172,326	New York & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(224,024)
37,205	New York & Co Inc	Goldman Sachs	(48,367)
36,060	New York & Co Inc	Morgan Stanley	(44,203)
(78,587)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,526)
(128,552)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,141)
(50,501)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,555)
(9,719)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,760)
(360,795)	New York REIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	110,796

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(266,880)	New York REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	189,485
(162,962)	New York Times Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	36,937
(19,570)	New York Times Co/The 'A'	Goldman Sachs	5,871
1,381	New York Times Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(414)
2,197	New York Times Co/The 'A'	Morgan Stanley	(1,604)
(12,430)	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,223
(10,182)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	1,120
34,569	Newfield Exploration Co	Bank of America Merrill Lynch	62,224
110	Newfield Exploration Co	Goldman Sachs	198
40,109	Newfield Exploration Co	Morgan Stanley	425,458
(2,547)	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,132)
(871)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	(6,324)
7,309	Newmont Mining Corp	Morgan Stanley	16,906
27,517	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(75,263)
(49,460)	Newpark Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,935
(27,174)	Newpark Resources Inc	Morgan Stanley	(17,642)
(53,011)	News Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,542)
(88,326)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(60,434)
(55,829)	News Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(6,699)
(421)	News Corp 'B'	Goldman Sachs	(51)
(1,145)	NewStar Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,111)
(49,515)	NewStar Financial Inc	Morgan Stanley	(194,594)
(19,648)	Newtek Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,253)
(2,849)	Newtek Business Services Corp	Morgan Stanley	(444)
2,421	Nexstar Broadcasting Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,687
(6,050)	Nexstar Broadcasting Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,615)
62,985	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	249,162
34,656	NextEra Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,610)
72,094	NIC Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,591
7,589	NIC Inc	Morgan Stanley	4,843
62,656	Nicholas Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,652
1,980	Nicholas Financial Inc	Goldman Sachs	337
10,482	Nicholas Financial Inc	Morgan Stanley	2,569
9,213	Nielsen Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	8,292
(1,287)	Nielsen Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	577
(13,940)	NII Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,055)
(44,083)	NII Holdings Inc	Goldman Sachs	(47,610)
27,383	NIKE Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(40,321)
1,590	NIKE Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,433)
73,943	NIKE Inc 'B'	Morgan Stanley	(107,545)
(2,001)	Nimble Storage Inc	Goldman Sachs	(5,023)
35,340	Nimble Storage Inc	Morgan Stanley	107,080
2,352	NiSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(470)
2,140	Nivalis Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	514
5,024	Nivalis Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,206

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,361	Nivalis Therapeutics Inc	Morgan Stanley	387
8,137	NL Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,929
339,873	NMI Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	91,766
59,747	NMI Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	89,620
(1,250)	NN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(800)
(15,596)	NN Inc	Morgan Stanley	(13,225)
13,350	Noble Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(6,008)
839	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	(1,150)
22,582	Noble Energy Inc	Morgan Stanley	4,366
17,642	Noble Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,168
16,818	Nordic American Tankers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20,893
3,182	Nordic American Tankers Ltd	Goldman Sachs	3,405
24,072	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	101,449
28,946	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	282,095
25,706	Nordson Corp	Morgan Stanley	307,169
(23,111)	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,268
(1,327)	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	1,035
(7,335)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	114,913
(2,457)	Nortek Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,342
(13,072)	Nortek Inc	Morgan Stanley	(170,626)
11,940	North Atlantic Drilling Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,060
11,214	North Atlantic Drilling Ltd	Goldman Sachs	3,813
2,853	Northern Oil and Gas Inc	Goldman Sachs	(485)
(8,852)	Northern Tier Energy LP	Morgan Stanley	16,853
1,693	Northern Trust Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,534
14,041	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	99,829
(210,851)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63,255)
6,950	Northrim BanCorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,572
6,009	Northrim BanCorp Inc	Goldman Sachs	2,223
53,426	Northrim BanCorp Inc	Morgan Stanley	79,292
3,464	Northrop Grumman Corp	Morgan Stanley	10,217
6,565	Northrop Grumman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,000)
19,655	NorthStar Asset Management Group Inc/New York	Morgan Stanley	28,751
57,527	NorthStar Asset Management Group Inc/New York	Bank of America Merrill Lynch	39,633
(738)	NorthStar Realty Europe Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(23)
(8,707)	NorthStar Realty Europe Corp (Reit)	Morgan Stanley	6,239
2,043	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Goldman Sachs	(163)
19,225	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,538)
(6,421)	Northwest Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,734)
(47,513)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	(43,790)
11,551	Northwest Natural Gas Co	Morgan Stanley	35,290
(6,439)	Northwest Pipe Co	Morgan Stanley	(6,890)
(37,022)	Northwest Pipe Co	Bank of America Merrill Lynch	370
(18,234)	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,302

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(49,656)	NorthWestern Corp	Morgan Stanley	13,330
17,473	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,086)
8,145	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(15,869)
10,327	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,750)
3,753	Novanta Inc	Morgan Stanley	11,184
(35,340)	Novavax Inc	Goldman Sachs	(49,476)
(1,809)	Novocure Ltd	Morgan Stanley	718
(8,803)	NOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,873)
(8,191)	NOW Inc	Goldman Sachs	(3,604)
2,476	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	1,807
(3,333)	NRG Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,611)
(5,329)	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(3,986)
(2,455)	NRG Yield Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(663)
(5,114)	NRG Yield Inc 'A'	Morgan Stanley	(19,178)
5,721	NRG Yield Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	1,716
16,527	NRG Yield Inc 'C'	Morgan Stanley	19,741
17,650	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,413
1,548	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	625
2,793	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,653
360	Nucor Corp	Morgan Stanley	2,886
(19,794)	Nucor Corp	Morgan Stanley	5,996
(14,983)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,234)
(14,582)	Numerex Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,750)
(3,994)	NuStar Energy LP	Morgan Stanley	(7,258)
31,505	Nutraceutical International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,520)
3,413	Nutraceutical International Corp	Goldman Sachs	(273)
11,402	Nutraceutical International Corp	Morgan Stanley	(6,792)
(2,942)	Nutrisystem Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,530)
5,342	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,504
1,775	NuVasive Inc	Morgan Stanley	1,751
(1,056)	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,003)
(13,534)	Nuvectra Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,002)
1,108	Nuvectra Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,451
8,883	Nuvectra Corp	Morgan Stanley	78,703
(2,837)	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,263)
(221)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(254)
(10,382)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	(114,513)
(4,550)	NVE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,092)
609	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	12,737
2,647	NVIDIA Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,885
(11,236)	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	(66,828)
(422)	NVR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,146)
(989)	NVR Inc	Morgan Stanley	(74,073)
(13,515)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	(164,474)
17,272	NxStage Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,577

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,407	NxStage Medical Inc	Goldman Sachs	4,299
19,873	NxStage Medical Inc	Morgan Stanley	60,817
(3,360)	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(14,340)
(3,844)	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,115)
2,048	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,414
(16,264)	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,246)
23,742	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,717
17,888	Oasis Petroleum Inc	Morgan Stanley	23,804
(17,231)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,109
(10,413)	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,859)
(12,417)	Oceaneering International Inc	Morgan Stanley	(7,774)
(51,591)	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46,948)
3,149	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	2,866
(8,806)	Oclaro Inc	Goldman Sachs	(1,761)
(2,702)	Ocular Therapeutix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,810)
(11,524)	Ocular Therapeutix Inc	Goldman Sachs	(11,985)
(29,480)	Ocular Therapeutix Inc	Morgan Stanley	(76,202)
37,039	Ocwen Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(741)
7,347	Ocwen Financial Corp	Morgan Stanley	(740)
2,301	Office Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	299
15,389	Office Depot Inc	Morgan Stanley	3,121
(8,042)	Office Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,032)
(32,505)	OFG Bancorp	Morgan Stanley	(20,209)
16,834	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,407)
22,727	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,474
23,894	Oil States International Inc	Morgan Stanley	176,975
(16,830)	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,202)
3,689	Oil-Dri Corp of America	Morgan Stanley	(13,354)
9,484	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	(42,097)
10,737	Old Line Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,375)
700	Old Line Bancshares Inc	Goldman Sachs	(546)
4,088	Old National Bancorp/IN	Goldman Sachs	3,148
227,173	Old National Bancorp/IN	Morgan Stanley	(446,669)
115,978	Old National Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	89,303
122,273	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	144,761
(13,258)	Old Second Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,019)
(68,901)	Olin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(79,747)
(17,883)	Olin Corp	Morgan Stanley	(23,124)
8,464	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,387
2,457	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	1,821
(7,525)	Olympic Steel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,846)
(12,680)	Olympic Steel Inc	Morgan Stanley	(182,085)
19,932	OM Asset Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	14,953
4,578	OM Asset Management Plc	Goldman Sachs	2,625
6,942	Omega Flex Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,873

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,010	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	1,990
370	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	1,521
5,293	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,813)
12,976	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	(12,043)
(16,769)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	17,943
24,979	Omniceil Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,237
8,058	Omniceil Inc	Goldman Sachs	4,915
10,933	Omniceil Inc	Morgan Stanley	51,087
(45,853)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	56,818
(9,377)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,097
109,812	OMNOVA Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,793
38,598	OMNOVA Solutions Inc	Goldman Sachs	3,808
50,133	OMNOVA Solutions Inc	Morgan Stanley	35,198
11,210	On Assignment Inc	Morgan Stanley	34,268
(6,069)	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,370)
(49,622)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(19,799)
12,591	One Liberty Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	29,037
53,303	One Liberty Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(26,652)
11,620	One Liberty Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,367)
(1,540)	OneBeacon Insurance Group Ltd 'A'	Morgan Stanley	(34)
(12,360)	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,574)
(23,254)	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	(51,520)
(12,592)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,917)
(16,811)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	(213,894)
(5,130)	ONEOK Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(1,949)
29,745	Ooma Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,924
4,858	Ooma Inc	Goldman Sachs	1,457
11,848	Ooma Inc	Morgan Stanley	8,012
765	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	979
(7,490)	Opus Bank	Morgan Stanley	285
(52,451)	Opus Bank	Bank of America Merrill Lynch	(50,427)
(61,416)	Oracle Corp	Morgan Stanley	56,495
(49,787)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,991)
(29,469)	ORBCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
(136,227)	ORBCOMM Inc	Morgan Stanley	(277,697)
11,059	Orbotech Ltd	Bank of America Merrill Lynch	27,758
11,377	Orbotech Ltd	Morgan Stanley	46,502
(21,199)	Orchids Paper Products Co	Morgan Stanley	(78,720)
61,644	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,784
704	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	401
34,384	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	154,557
(524)	Orrstown Financial Services Inc	Morgan Stanley	(1,048)
40,016	Orthofix International NV	Bank of America Merrill Lynch	53,409
1,516	Orthofix International NV	Goldman Sachs	2,153
3,670	Orthofix International NV	Morgan Stanley	8,285

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,940	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(294)
(2,809)	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(4,007)
1,988	OSI Systems Inc	Morgan Stanley	(21,968)
(8,138)	OSI Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,381)
(176,496)	Otter Tail Corp	Bank of America Merrill Lynch	47,654
1,182	Outerwall Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,053
27,936	Outfront Media Inc (Reit)	Morgan Stanley	53,371
434	Outfront Media Inc (Reit)	Goldman Sachs	169
50,852	Outfront Media Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(33,054)
(17,405)	Overstock.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,981)
(5,616)	Overstock.com Inc	Goldman Sachs	(9,996)
(8,721)	Overstock.com Inc	Morgan Stanley	(35,843)
(8,772)	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(842)
10,580	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	846
(1,345)	Owens & Minor Inc	Morgan Stanley	5,097
21,393	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	39,149
390	Owens Corning	Goldman Sachs	714
1,908	Owens Corning	Morgan Stanley	12,227
(4,771)	Owens Corning	Morgan Stanley	712
13,616	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,906
(16,565)	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,319)
(8,044)	Owens-Illinois Inc	Morgan Stanley	(10,461)
(899)	Oxford Immunotec Global Plc	Morgan Stanley	1,954
31,253	Oxford Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	133,158
12,864	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	(54,732)
55,064	PACCAR Inc	Morgan Stanley	193,097
84,637	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93,101)
513	PACCAR Inc	Goldman Sachs	(564)
(68,153)	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	(52,737)
(11,010)	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,572)
81,457	Pacific Continental Corp	Morgan Stanley	92,993
64,904	Pacific Continental Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,031)
9,016	Pacific Continental Corp	Goldman Sachs	(1,443)
(39,527)	Pacific Ethanol Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83,007)
6,637	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,358
450	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	1,405
777	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Morgan Stanley	2,760
(2,286)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	(4,092)
(4,689)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Morgan Stanley	11,296
22,602	Packaging Corp of America	Bank of America Merrill Lynch	64,760
139	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	437
5,613	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	3,373
(6,482)	Pain Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	519
955	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,380)
7,156	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(62,413)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,908	PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley	1,798
2,010	PAM Transportation Services Inc	Goldman Sachs	900
(19,111)	Pandora Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,872)
(34,924)	Pandora Media Inc	Goldman Sachs	(58,323)
(763)	Pandora Media Inc	Morgan Stanley	(1,255)
(2,263)	Panera Bread Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,777)
(2,145)	Panera Bread Co 'A'	Morgan Stanley	(9,175)
(3,718)	Panhandle Oil and Gas Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(483)
(2,774)	Panhandle Oil and Gas Inc 'A'	Morgan Stanley	(7,684)
9,011	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,292
1,362	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	2,765
9,763	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	74,019
(53,953)	Papa Murphy's Holdings Inc	Morgan Stanley	127,827
(3,183)	Par Pacific Holdings Inc	Morgan Stanley	23,857
3,109	Paragon Offshore Plc	Goldman Sachs	553
9,510	Paragon Offshore Plc	Morgan Stanley	4,565
49,218	Paramount Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	65,273
(32,121)	Paramount Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	19,594
11,117	Paramount Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,781)
18,086	Paratek Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,917
12,898	PAREXEL International Corp	Bank of America Merrill Lynch	49,501
441	PAREXEL International Corp	Goldman Sachs	1,685
1,788	PAREXEL International Corp	Morgan Stanley	7,723
(27,146)	Park Electrochemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,996)
(10,810)	Park Electrochemical Corp	Morgan Stanley	(11,891)
(4,898)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,400)
(13,975)	Park National Corp	Morgan Stanley	(50,151)
8,300	Park Sterling Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,162
35,783	Park Sterling Corp	Morgan Stanley	43,297
12,334	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	48,843
902	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	3,572
5,411	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	34,959
(42,659)	Parker Drilling Co	Bank of America Merrill Lynch	5,972
(26,198)	Parker Drilling Co	Morgan Stanley	(31,962)
(541)	Parker-Hannifin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,756)
(570)	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(2,376)
17,221	Parkway Properties Inc/Md (Reit)	Morgan Stanley	28,730
16,534	Parkway Properties Inc/Md (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	81
31,193	Parsley Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	23,059
12,167	Parsley Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	3,940
3,377	Party City Holdco Inc	Morgan Stanley	(784)
(10,565)	Party City Holdco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,735)
(7,685)	Party City Holdco Inc	Goldman Sachs	(9,991)
(5,344)	Party City Holdco Inc	Morgan Stanley	5,541
(9,972)	Patriot Transportation Holding Inc	Morgan Stanley	7,978

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,953)	Pattern Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,790)
(19,889)	Pattern Energy Group Inc	Morgan Stanley	(51,238)
2,703	Pattern Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	877
6,780	Pattern Energy Group Inc	Morgan Stanley	1,896
1,883	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,950
59,730	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	292,973
(785)	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,481)
(17,521)	Patterson-UTL Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,624)
(8,847)	Patterson-UTL Energy Inc	Morgan Stanley	(13,156)
(155)	Patterson-UTL Energy Inc	Goldman Sachs	(174)
25,420	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,257
705	Paychex Inc	Goldman Sachs	1,565
737	Paychex Inc	Morgan Stanley	1,294
(28,351)	Paycom Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,310)
(13,229)	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(81,366)
(9,697)	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,485)
(7,182)	PayPal Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,852
(1,195)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	1,024
(12,768)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	23,420
(10,637)	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	69,637
29,126	PC Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,155)
11,298	PC Connection Inc	Goldman Sachs	(3,163)
22,149	PC Connection Inc	Morgan Stanley	20,300
3,946	PC-Tel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(197)
146,512	PC-Tel Inc	Morgan Stanley	(67,396)
2,006	PDC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,766)
39,564	PDL BioPharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,674
33,626	PDL BioPharma Inc	Morgan Stanley	7,330
(45,122)	pdvWireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	378,921
(1,441)	pdvWireless Inc	Morgan Stanley	3,803
2,020	Peapack Gladstone Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,919
18,703	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Morgan Stanley	(45,855)
30,758	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(43,984)
6,814	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Goldman Sachs	(9,744)
63,609	Pegasystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,251
978	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	1,570
3,887	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,666
3,140	Penn National Gaming Inc	Morgan Stanley	2,158
(4,015)	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	642
(53,377)	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	(81,083)
(14,638)	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20,871
17,703	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(9,119)
27,033	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(42,442)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
42,450	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	128,623
24,465	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	124,958
(1,401)	Pentair Plc	Morgan Stanley	(6,230)
(8,118)	Penumbra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,985)
(4,024)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	(15,855)
(70,627)	People's United Financial Inc	Goldman Sachs	(48,026)
(145,837)	People's United Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99,169)
(85,938)	Peoples Bancorp Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	(93,672)
(101,218)	Peoples Bancorp Inc/OH	Morgan Stanley	(438,843)
(30,549)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	(46,513)
74,691	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	31,678
(9,377)	PepsiCo Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,349
(7,864)	Perceptron Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,792
(54,560)	Perceptron Inc	Morgan Stanley	36,010
11,877	Perficient Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,957
1,361	Perficient Inc	Goldman Sachs	509
37,327	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(23,056)
2,704	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(4,637)
19,438	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	22,286
(45,177)	Performance Sports Group Ltd	Goldman Sachs	3,118
13,020	Performant Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,562
9,871	Performant Financial Corp	Goldman Sachs	1,185
28,085	PerkinElmer Inc	Morgan Stanley	116,093
(4,915)	PerkinElmer Inc	Bank of America Merrill Lynch	492
32,762	PerkinElmer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,276)
92,009	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,874)
70,079	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,950)
31,066	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	(47,665)
2,854	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	(4,713)
(2,316)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	79,909
61,483	Perry Ellis International Inc	Bank of America Merrill Lynch	179,788
10,360	Perry Ellis International Inc	Goldman Sachs	31,805
10,889	Perry Ellis International Inc	Morgan Stanley	12,226
16,404	PetMed Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,804)
2,378	PetMed Express Inc	Goldman Sachs	(262)
(48,768)	Petroleo Brasileiro SA ADR (Pref)	Morgan Stanley	19,249
(17,510)	Petroleo Brasileiro SA ADR (Pref)	Goldman Sachs	14,796
1,400	Pfenex Inc	Goldman Sachs	126
(40,285)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,073)
(56,095)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(82,125)
(7,318)	PFSweb Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,659
(22,421)	PFSweb Inc	Morgan Stanley	(33,295)
(69,526)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	(43,454)
(11,905)	PGT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,685)
(21,390)	PGT Inc	Morgan Stanley	(20,321)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,645)	PH Glatfelter Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,825)
(8,793)	PharMerica Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,462)
(53,269)	PHH Corp	Bank of America Merrill Lynch	(73,919)
18,262	PHI Inc	Morgan Stanley	13,311
31,599	PHI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,714)
5,676	PHI Inc	Goldman Sachs	(8,571)
4,439	Phibro Animal Health Corp 'A'	Morgan Stanley	(6,727)
4,045	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,265
(4,691)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Morgan Stanley	38,635
(16,857)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	(9,376)
(8,414)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,663
(1,687)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(1,509)
(754)	Phillips 66	Morgan Stanley	(230)
(49,118)	Photronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,918
15,938	Physicians Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	18,589
20,827	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,127)
(2,383)	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	667
(5,754)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	1,443
(57,361)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	23,527
1,741	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,136)
568	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(500)
10,990	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,980
35,008	Pinnacle Foods Inc	Morgan Stanley	37,210
6,332	Pinnacle Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(697)
(29,579)	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	(30,316)
(17,119)	Pinnacle West Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,683
7,055	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(23,921)
3,389	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(8,174)
(13,604)	Pitney Bowes Inc	Morgan Stanley	33,223
(40,524)	Pitney Bowes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,896)
(2,493)	PJT Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,987)
(2,136)	Plains All American Pipeline LP	Morgan Stanley	4,901
(3,846)	Plains All American Pipeline LP	Bank of America Merrill Lynch	8,250
35,684	Plains GP Holdings LP 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(29,500)
3,993	Plains GP Holdings LP 'A'	Morgan Stanley	4,727
(2,267)	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,915)
21,532	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	84,836
225,509	Planet Payment Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,357
15,420	Planet Payment Inc	Goldman Sachs	2,849
12,984	Planet Payment Inc	Morgan Stanley	4,407
24,828	Plantronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,947
11,096	Plantronics Inc	Morgan Stanley	64,776
(7,266)	Platform Specialty Products Corp	Goldman Sachs	(1,526)
27,255	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,157
(1,544)	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,000)	Plexus Corp	Morgan Stanley	(55,200)
57,211	Ply Gem Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,536
11,669	Ply Gem Holdings Inc	Goldman Sachs	11,436
15,348	Ply Gem Holdings Inc	Morgan Stanley	7,152
(11,562)	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	5,295
(9,752)	PNM Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,782
427	Polaris Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,870
1,438	Polaris Industries Inc	Morgan Stanley	4,209
(2,213)	Polaris Industries Inc	Morgan Stanley	(17,881)
(36,354)	Polycom Inc	Morgan Stanley	(11,673)
53,472	PolyOne Corp	Bank of America Merrill Lynch	46,145
2,709	PolyOne Corp	Goldman Sachs	2,222
4,066	PolyOne Corp	Morgan Stanley	3,948
12,882	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,439
(740)	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,576)
1,568	Popeyes Louisiana Kitchen Inc	Morgan Stanley	7,111
1,519	Popeyes Louisiana Kitchen Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,610
(18,780)	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,612)
(23,319)	Popular Inc	Morgan Stanley	(38,160)
21,532	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	40,765
12,029	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(7,458)
(6,312)	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,468)
24,539	Post Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	35,308
32,652	Post Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(28,734)
3,194	Potbelly Corp	Morgan Stanley	(1,267)
(34,335)	Potlatch Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	27,468
1,042	Potlatch Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(834)
1,054	Powell Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(427)
1,375	Powell Industries Inc	Morgan Stanley	(769)
(1,739)	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(284)
29,390	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	77,883
2,165	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	5,737
3,550	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	14,126
(3,589)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	112
(1,436)	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(804)
103,912	PPL Corp	Morgan Stanley	9,938
5,109	PPL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,073)
(30,510)	PRA Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,511)
(914)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(909)
(745)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	(1,069)
10,236	PRA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,204
(8,115)	PRA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,551)
(13,511)	PRA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(15,426)
(1,345)	Praxair Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,228
7,493	Praxair Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,632)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,047	Praxair Inc	Morgan Stanley	(6,944)
(90,975)	Precision Drilling Corp	Morgan Stanley	(117,785)
39,665	Precision Drilling Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,081
6,454	Preferred Bank/Los Angeles CA	Bank of America Merrill Lynch	8,255
4,216	Preferred Bank/Los Angeles CA	Goldman Sachs	4,749
7,353	Preferred Bank/Los Angeles CA	Morgan Stanley	29,153
(11,597)	Preformed Line Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(14,530)
(95)	Preformed Line Products Co	Goldman Sachs	(144)
(406)	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	(4,385)
29,877	Premier Inc 'A'	Morgan Stanley	(48,387)
(4,068)	Press Ganey Holdings Inc	Morgan Stanley	(33,195)
32,889	Prestige Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	178,280
82,406	Prestige Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(186,238)
563	Prestige Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,272)
300	PRGX Global Inc	Goldman Sachs	69
118,381	PRGX Global Inc	Morgan Stanley	205,983
7	Priceline Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(18)
(470)	Priceline Group Inc/The	Morgan Stanley	(12,313)
(140)	Priceline Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(123)
(38,608)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,929)
(460)	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(1,661)
2,630	Primerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,887
14,152	Primerica Inc	Morgan Stanley	184,092
163,517	Primo Water Corp	Morgan Stanley	505,213
29,379	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,787)
25,797	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(3,984)
(143,183)	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(66,042)
(15,436)	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	(1,261)
20,013	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	116,947
10,537	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,132
858	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	2,128
10,892	PrivateBancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,064
2,349	PrivateBancorp Inc	Morgan Stanley	19,991
(38,825)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(128,894)
(135)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	(479)
(50,537)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	(147,450)
(56,007)	Procter & Gamble Co/The	Bank of America Merrill Lynch	6,621
(77,027)	Procter & Gamble Co/The	Morgan Stanley	51,002
(94,421)	Progress Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	(98,989)
(47,462)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(31,695)
(12,504)	Progressive Corp/The	Morgan Stanley	(410)
235	Prologis Inc (Reit)	Morgan Stanley	(122)
(42,955)	Prologis Inc (Reit)	Morgan Stanley	(67,182)
37,827	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,672)
(8,531)	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,228

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,936	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,748
5,665	Proofpoint Inc	Morgan Stanley	29,125
(33,251)	PROS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(81,465)
(8,354)	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,402)
(1,749)	Proto Labs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,877)
(10,279)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	(35,028)
(2,862)	Providence Service Corp/The	Morgan Stanley	(12,421)
(27,801)	Providence Service Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	61,440
3,601	Provident Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,881
1,080	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs	864
2,430	Provident Financial Services Inc	Morgan Stanley	2,388
16,102	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,247
1,601	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	6,388
4,581	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	1,547
75,174	PS Business Parks Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(182,095)
27,209	PS Business Parks Inc (Reit)	Morgan Stanley	408,834
(169,951)	pSivida Corp	Morgan Stanley	(130,382)
6,066	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,335
2,666	PTC Inc	Goldman Sachs	587
999	PTC Inc	Morgan Stanley	3,940
31,558	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(27,093)
(59,588)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,209
10,413	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,451)
(2,607)	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,919)
(4,436)	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(1,720)
(747)	Puma Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,514)
(371)	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(3,235)
(178)	Puma Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(210)
14,335	Pure Cycle Corp	Morgan Stanley	2,294
7,763	Pure Cycle Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,320)
3,429	Pure Cycle Corp	Goldman Sachs	(583)
1,370	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	158
3,139	Pure Storage Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,641)
1,029	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,359
2,723	PVH Corp	Morgan Stanley	21,657
3,224	Pzena Investment Management Inc 'A'	Morgan Stanley	7,536
(85,090)	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(183,794)
(58,764)	QAD Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(11,753)
(4,173)	QAD Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,987)
(14,677)	QCR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,080)
(54,359)	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	(308,216)
(15,666)	QEP Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,762)
(7,541)	QEP Resources Inc	Morgan Stanley	(18,462)
20,334	QEP Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,607
1,044	QEP Resources Inc	Morgan Stanley	5,867

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(36,621)	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	5,127
(2,510)	QIAGEN NV	Morgan Stanley	1,829
5,091	Qlik Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,801
1,512	Qlik Technologies Inc	Goldman Sachs	1,625
2,552	Qlik Technologies Inc	Morgan Stanley	2,815
3,287	QLogic Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,841
(11,788)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54,983)
(4,382)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(3,475)
4,790	QTS Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	28,352
49,863	Quad/Graphics Inc	Bank of America Merrill Lynch	101,827
7,570	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	14,207
13,501	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	81,832
(703)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,179)
(10,446)	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(34,381)
(24,649)	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,106)
(32,967)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	(102,422)
(10,577)	Quality Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,894
1,266	Quality Systems Inc	Morgan Stanley	(83)
(3,395)	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,599)
(4,223)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(6,214)
3,727	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,758
75,055	Quantum Corp	Morgan Stanley	(5,637)
9,483	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,914
(24,367)	Quidel Corp	Morgan Stanley	7,570
(34,318)	Quidel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,913)
(5,917)	Quidel Corp	Goldman Sachs	(1,479)
33,518	QuinStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,781
27,036	QuinStreet Inc	Goldman Sachs	16,762
296,517	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	216,900
(947)	Quorum Health Corp	Morgan Stanley	(12,661)
825	Quorum Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,749
870	Quorum Health Corp	Morgan Stanley	11,632
3,306	Rackspace Hosting Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,130
2,839	Rackspace Hosting Inc	Morgan Stanley	5,850
(34,986)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,817)
(49,640)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(47,274)
200,346	Radiant Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	103
20,298	Radiant Logistics Inc	Morgan Stanley	3,756
3,938	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	(819)
64,077	Radio One Inc 'D'	Morgan Stanley	98,679
252,742	Radisys Corp	Morgan Stanley	497,902
16,446	Radisys Corp	Bank of America Merrill Lynch	(329)
11,827	Radisys Corp	Goldman Sachs	(237)
(2,403)	Radius Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,255)
5,079	Radware Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,790

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,882	Radware Ltd	Morgan Stanley	17,229
(111,364)	RAIT Financial Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(31,182)
(43,122)	RAIT Financial Trust (Reit)	Morgan Stanley	(49,066)
9,673	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(2,045)
(138,487)	Rambus Inc	Morgan Stanley	12,303
(39,989)	Rambus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,794)
6,349	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	3,823
5,287	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(543)
(5,630)	Range Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,166)
(4,116)	Rapid7 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,980)
(905)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	(1,095)
(14,570)	Rapid7 Inc	Morgan Stanley	10,455
(33,114)	Raven Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(145,106)
(7,148)	Raymond James Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,169)
(2,444)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	(25,855)
4,444	Rayonier Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	18,775
2,659	Rayonier Advanced Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(128)
2,952	Rayonier Advanced Materials Inc	Goldman Sachs	(350)
(28,473)	Rayonier Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,354)
(42,260)	Rayonier Inc (Reit)	Morgan Stanley	(233,605)
7,462	Raytheon Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,954)
2,710	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,079
6,688	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	16,879
(8,625)	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,246)
14,686	RCI Hospitality Holdings Inc	Morgan Stanley	41,268
136,620	RCI Hospitality Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,099)
3,096	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,034
1,209	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1,185
342	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	1,756
2,354	Reading International Inc 'A'	Morgan Stanley	1,338
7,920	Reading International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,940)
8,310	Reading International Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,233)
10,572	Real Industry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,352)
10,451	Real Industry Inc	Goldman Sachs	(8,256)
8,554	Real Industry Inc	Morgan Stanley	(2,344)
(78,708)	RealNetworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,004
(4,365)	RealNetworks Inc	Morgan Stanley	555
17,282	Realogy Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,480
18	Realogy Holdings Corp	Goldman Sachs	14
10,084	Realogy Holdings Corp	Morgan Stanley	26,667
(14,019)	RealPage Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,262
(22,935)	Realty Income Corp (Reit)	Morgan Stanley	(196,615)
(46,065)	Realty Income Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	199,001
31,117	Red Hat Inc	Bank of America Merrill Lynch	67,295
15,629	Red Hat Inc	Morgan Stanley	42,328

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,966)	Red Lion Hotels Corp	Morgan Stanley	586
(2,055)	Red Lion Hotels Corp	Bank of America Merrill Lynch	(473)
1,073	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	1,144
3,751	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,770)
5,090	Redwood Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	7,753
(92,145)	Redwood Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(73,716)
(19,109)	Redwood Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(15,287)
14,114	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,880
15,197	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	(69,987)
(25,131)	Regal Entertainment Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,302
(2,897)	Regal Entertainment Group 'A'	Morgan Stanley	516
(10,058)	Regency Centers Corp (Reit)	Morgan Stanley	(8,687)
4,276	Regency Centers Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,404)
(1,411)	Regency Centers Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(847)
(163)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(838)
160,974	Regions Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	144,072
58,744	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	126,585
11,081	Regis Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,873
2,540	Regis Corp	Goldman Sachs	411
2,240	Regis Corp	Morgan Stanley	280
36,334	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	121,599
568	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	2,042
23,890	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	153,489
(10,403)	Reis Inc	Morgan Stanley	(24,863)
36,936	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	23,203
505	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	268
7,784	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	29,405
(1,710)	Relypsa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,338)
(13,254)	Relypsa Inc	Goldman Sachs	(52,883)
(400)	Relypsa Inc	Morgan Stanley	(128)
(18,950)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(21,931)
(10,058)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(10,848)
(40,467)	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	(57,868)
1,589	Renewable Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(254)
1,343	Renewable Energy Group Inc	Morgan Stanley	(325)
(5,667)	Rent-A-Center Inc/TX	Bank of America Merrill Lynch	(3,360)
20,632	Rent-A-Center Inc/TX	Morgan Stanley	33,836
(36,650)	Rentech Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,833)
(42,293)	Rentech Inc	Morgan Stanley	(32,989)
5,103	Repligen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,203)
655	Repligen Corp	Morgan Stanley	(1,273)
78,040	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Bank of America Merrill Lynch	60,091
6,190	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Goldman Sachs	4,540
8,424	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Morgan Stanley	17,881
(230,970)	Republic First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(78,530)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
26,085	Republic Services Inc	Morgan Stanley	8,087
2,937	Republic Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(969)
(30,022)	Research Frontiers Inc	Bank of America Merrill Lynch	901
(129,742)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	102,683
10,270	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,086
1,533	ResMed Inc	Goldman Sachs	1,058
270	ResMed Inc	Morgan Stanley	87
(8,001)	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,157)
(32,705)	ResMed Inc	Morgan Stanley	(43,698)
(8,359)	Resource Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(669)
(9,729)	Resource Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	(778)
(96,763)	Resource Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(290,289)
13,377	Resources Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,013
9,499	Resources Connection Inc	Goldman Sachs	2,850
14,365	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	18,056
(12,929)	Restoration Hardware Holdings Inc	Morgan Stanley	44,523
(29,743)	Restoration Hardware Holdings Inc	Goldman Sachs	1,487
248,029	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(158,739)
619	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Goldman Sachs	(396)
2,824	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Morgan Stanley	2,319
(7,777)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	763
(62,831)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	25,666
(29,088)	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63,821)
(15,026)	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(32,606)
(7,599)	Revance Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(21,961)
(4,452)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(28,137)
(4,978)	REX American Resources Corp	Morgan Stanley	(30,828)
7,730	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,537
18,215	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,853)
1,093	Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,319
73,060	Reynolds American Inc	Morgan Stanley	92,000
23,878	Reynolds American Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,379)
7,724	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	541
32,041	Rigel Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	4,486
15,112	Rightside Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,058
6,439	Rightside Group Ltd	Goldman Sachs	451
3,275	Rightside Group Ltd	Morgan Stanley	871
(14,106)	RigNet Inc	Morgan Stanley	(7,195)
(3,505)	RigNet Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,084
(5,149)	RigNet Inc	Goldman Sachs	4,531
19,029	Ring Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,417
(11,574)	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,037)
(2,117)	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,645)
1,227	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	820
2,840	RLI Corp	Morgan Stanley	477

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(36,984)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,409
122,538	RLJ Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(180,131)
7,743	RLJ Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	(11,382)
34,592	RLJ Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	5,353
15,698	RMR Group Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,570)
2,449	RMR Group Inc/The 'A'	Morgan Stanley	18,646
2,564	Roadrunner Transportation Systems Inc	Morgan Stanley	(3,384)
7,995	Roadrunner Transportation Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,558
8,209	Roadrunner Transportation Systems Inc	Goldman Sachs	2,627
21,974	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,477
(2,292)	Rockwell Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,220)
(4,968)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	(40,243)
(27,137)	Rockwell Collins Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,984
(10,552)	Rockwell Collins Inc	Morgan Stanley	8,577
1,430	Rocky Brands Inc	Morgan Stanley	901
41,900	Rocky Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,218)
3,904	Rogers Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,451
14,284	Rogers Corp	Morgan Stanley	68,325
118,624	Rollins Inc	Bank of America Merrill Lynch	109,400
5,778	Rollins Inc	Goldman Sachs	6,009
47,644	Rollins Inc	Morgan Stanley	55,199
(2,502)	Roper Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,688
(818)	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	6,897
35,187	Rosetta Stone Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,815
15,962	Ross Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,041)
558	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	(1,155)
4,828	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	(15,345)
2,912	Rovi Corp	Morgan Stanley	(1,668)
955	Rowan Cos Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	96
2,591	Rowan Cos Plc 'A'	Goldman Sachs	259
517	Rowan Cos Plc 'A'	Morgan Stanley	988
(5,133)	Rowan Cos Plc 'A'	Morgan Stanley	(7,531)
(5,840)	Rowan Cos Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(7,014)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,515)
(4,396)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	(3,033)
(4,559)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,035
(2,528)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(482)
(14,750)	RPC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,980)
(3,589)	RPC Inc	Goldman Sachs	(3,158)
(4,548)	RPM International Inc	Morgan Stanley	346
(957)	RPM International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(412)
148,112	RPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	114,046
5,378	RPX Corp	Goldman Sachs	4,141
66,153	RPX Corp	Morgan Stanley	27,737
(55,428)	RR Donnelley & Sons Co	Bank of America Merrill Lynch	(21,063)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,411	RR Donnelley & Sons Co	Bank of America Merrill Lynch	916
(28,855)	RR Donnelley & Sons Co	Morgan Stanley	762
5,291	RR Donnelley & Sons Co	Morgan Stanley	(2,779)
5,431	RSP Permian Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,351
(15,088)	RSP Permian Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,751)
(2,000)	RSP Permian Inc	Morgan Stanley	(28,040)
3,933	RSP Permian Inc	Morgan Stanley	8,651
21,807	RTI Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,308
155,940	RTI Surgical Inc	Morgan Stanley	141,204
9,936	RTI Surgical Inc	Goldman Sachs	596
1,444	Rubicon Project Inc/The	Morgan Stanley	(7,113)
1,344	Rubicon Project Inc/The	Goldman Sachs	255
6,261	Rubicon Project Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	1,190
(152,939)	Rubicon Technology Inc	Morgan Stanley	14,896
(6,280)	Ruby Tuesday Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,821
1,459	Rudolph Technologies Inc	Goldman Sachs	1,021
3,424	Rudolph Technologies Inc	Morgan Stanley	10,683
(18,561)	Rush Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(48,259)
29,976	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,691)
5,007	Ruth's Hospitality Group Inc	Goldman Sachs	(1,953)
4,387	Ruth's Hospitality Group Inc	Morgan Stanley	(7,851)
10,843	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,420
5,150	Ryder System Inc	Morgan Stanley	30,299
56,709	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(192,811)
1,668	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,671)
11,741	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(31,456)
723	S&P Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,060
(11,725)	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(125,513)
126	S&P Global Inc	Goldman Sachs	677
(3,253)	Sabre Corp	Morgan Stanley	(533)
(4,439)	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	406
3,092	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,206)
4,316	Sabre Corp	Goldman Sachs	(1,683)
3,812	Sabre Corp	Morgan Stanley	8,120
(4,804)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America Merrill Lynch	961
(94,164)	Safeguard Scientifics Inc	Morgan Stanley	(66,856)
(30,077)	Safety Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,234
3,730	Safeway Casa Ley CVR*	Goldman Sachs	-
1,240	Safeway Casa Ley CVR*	Morgan Stanley	-
3,730	Safeway PDC LLC CVR*	Goldman Sachs	-
1,240	Safeway PDC LLC CVR*	Morgan Stanley	-
(29,914)	Saga Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(165,424)
8,489	Sagent Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7,836)

* 0.5米ドル未満の投資は端数切捨てにより0と表示されている。

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
92,024	Sagent Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	113,190
4,078	Sagent Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	5,016
9,890	Saia Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,102
2,383	Saia Inc	Goldman Sachs	3,575
6,671	Saia Inc	Morgan Stanley	3,046
11,066	Salem Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,197
4,493	Salem Media Group Inc	Goldman Sachs	2,516
53,175	Salem Media Group Inc	Morgan Stanley	155,750
25,996	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	168,194
4,765	salesforce.com Inc	Morgan Stanley	37,760
(553)	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,578)
(7,914)	Sally Beauty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,343
(470)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs	1,166
(8,646)	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,516)
(3,427)	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	(1,556)
1,132	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,698
442	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	663
4,330	Sandy Spring Bancorp Inc	Morgan Stanley	13,711
95,883	Sanmina Corp	Bank of America Merrill Lynch	104,869
14,864	Sanmina Corp	Goldman Sachs	17,094
16,453	Sanmina Corp	Morgan Stanley	100,909
(14,214)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,356)
(51,994)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	(160,317)
7,125	Saul Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,062
264	Saul Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	372
1,364	Saul Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,051
17,026	SBA Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(17,666)
82	SBA Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	(118)
6,995	SBA Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	(17,669)
(109,984)	SCANA Corp	Morgan Stanley	(253,477)
(8,068)	SCANA Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,633
19,031	ScanSource Inc	Morgan Stanley	42,357
44,433	ScanSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,222)
2,287	Schlumberger Ltd	Morgan Stanley	4,168
1,138	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(2,152)	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,413)
3,643	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(947)
1,117	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	(290)
(21,170)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(51,132)
10,396	Schweitzer-Mauduit International Inc	Morgan Stanley	37,190
3,127	Schweitzer-Mauduit International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,174
3,043	SciClone Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	3,317
16,672	SciClone Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	85,527
7,794	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	4,240
14,932	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,596

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
776	Science Applications International Corp	Goldman Sachs	2,216
(46,040)	Scientific Games Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(68,139)
(175)	Scientific Games Corp 'A'	Morgan Stanley	(782)
14,583	SciQuest Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,436
3,940	SciQuest Inc	Goldman Sachs	17,139
109,238	SciQuest Inc	Morgan Stanley	610,675
86,013	Scorpio Tankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,263
43,490	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	(1,397)
36,456	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,563)
742	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	623
35,454	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Morgan Stanley	32,436
(59,191)	Seachange International Inc	Morgan Stanley	135,809
(91,358)	Seachange International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,654)
129,524	Seacoast Banking Corp of Florida	Bank of America Merrill Lynch	56,991
159,091	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	392,955
(10,459)	SEACOR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,271)
(11,949)	SEACOR Holdings Inc	Morgan Stanley	(109,423)
73,100	Seadrill Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,756)
24,198	Seadrill Ltd	Goldman Sachs	(2,336)
81,767	Seadrill Ltd	Morgan Stanley	(12,843)
12,097	Seadrill Partners LLC	Morgan Stanley	38,287
(39,562)	Seagate Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(104,024)
3,708	Seagate Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	10,642
472	Seagate Technology Plc	Morgan Stanley	(5,240)
(24,966)	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	184
(11,022)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	3,861
(9,904)	Sears Holdings Corp	Morgan Stanley	10,492
(17,881)	Sears Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(39,696)
17,802	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,697
41,547	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Morgan Stanley	33,653
10,149	SeaSpine Holdings Corp	Morgan Stanley	(25,575)
(6,854)	Seattle Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,442)
(10,808)	SeaWorld Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,972
(41,920)	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	11,221
22,352	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	63,256
477	SEI Investments Co	Goldman Sachs	1,350
20,699	SEI Investments Co	Morgan Stanley	220,412
(97,591)	Select Comfort Corp	Bank of America Merrill Lynch	(53,493)
(30,515)	Select Comfort Corp	Morgan Stanley	(28,753)
(11,115)	Select Income REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,334)
3,199	Select Income REIT (Reit)	Morgan Stanley	2,424
1,130	Select Income REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	136
(9,894)	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,572)
(42,587)	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	(198,455)
71,508	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,827

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,743	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	1,691
6,317	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	10,385
(21,681)	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(72,094)
13,120	SemGroup Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,627
13,494	SemGroup Corp 'A'	Morgan Stanley	63,087
25,228	Semtech Corp	Bank of America Merrill Lynch	47,591
5,342	Semtech Corp	Goldman Sachs	10,043
15,230	Semtech Corp	Morgan Stanley	77,793
1,636	Seneca Foods Corp 'A'	Morgan Stanley	4,291
53,142	Seneca Foods Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,971)
(108,493)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(17,609)
(21,342)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	(38,641)
(61,559)	Senomyx Inc	Morgan Stanley	853
2,410	Sensata Technologies Holding NV	Goldman Sachs	6,844
4,889	Sensata Technologies Holding NV	Morgan Stanley	1,885
5,512	Sensata Technologies Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	13,913
6,696	Senseonics Holdings Inc	Goldman Sachs	3,281
3,433	Senseonics Holdings Inc	Morgan Stanley	1,591
(25,464)	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(39,056)
(30,379)	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	(49,564)
(60,986)	Sequential Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95,748)
(10,283)	Sequential Brands Group Inc	Morgan Stanley	(22,012)
5,377	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(1,493)
2,888	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	996
(21,894)	Service Corp International/US	Morgan Stanley	(17,164)
(26,539)	Service Corp International/US	Bank of America Merrill Lynch	(11,412)
(5,093)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(12,032)
(12,206)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,247)
2,150	ServiceMaster Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,504
(543)	ServiceNow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125)
(6,485)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	8,799
(15,031)	ServiceSource International Inc	Goldman Sachs	(1,052)
(71,246)	ServiceSource International Inc	Morgan Stanley	(11,399)
1,046	ServisFirst Bancshares Inc	Morgan Stanley	2,091
(30,951)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,991)
1,036	Shake Shack Inc 'A'	Morgan Stanley	1,279
4,108	Sherwin-Williams Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(23,292)
36,021	Shiloh Industries Inc	Morgan Stanley	83,929
34,637	Shiloh Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,631)
20,974	Shiloh Industries Inc	Goldman Sachs	(15,521)
7,215	Ship Finance International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	866
3,263	Shoe Carnival Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,568)
3,635	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	(5,089)
13,366	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	(7,682)
55,201	ShoreTel Inc	Morgan Stanley	(27,048)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,116	Shutterfly Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,441
17,554	Shutterfly Inc	Morgan Stanley	85,594
10,940	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,035
7,256	Shutterstock Inc	Morgan Stanley	12,579
58,790	Sierra Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	15,285
6,298	Sierra Bancorp	Goldman Sachs	1,637
89,831	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	31,455
3,937	Signature Bank/New York NY	Bank of America Merrill Lynch	13,661
4,248	Signature Bank/New York NY	Morgan Stanley	(9,856)
4,033	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,749)
5,778	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	(69,728)
(32,265)	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,641)
(9,219)	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,842)
(680)	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,468)
7,941	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,941
13,418	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Goldman Sachs	13,418
6,458	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Morgan Stanley	12,618
6,987	Silver Spring Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,236
7,335	Silver Spring Networks Inc	Goldman Sachs	2,347
6,945	Silver Spring Networks Inc	Morgan Stanley	7,839
(903)	Simmons First National Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,637)
11,065	Simon Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	74,985
18,314	Simon Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(25,725)
4,602	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	5,918
69,125	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	54,186
3,469	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1,774
30,622	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Morgan Stanley	18,830
49,825	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,737
3,042	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	228
4,926	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,581)
1,951	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	(1,814)
1,012	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	5,044
62,726	SJW Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,154
3,280	SJW Corp	Goldman Sachs	426
1,351	SJW Corp	Morgan Stanley	(2,469)
3,294	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(988)
1,205	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Morgan Stanley	3,255
(578)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(993)
(1,753)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Morgan Stanley	580
94,715	Skullcandy Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,520
26,474	Skullcandy Inc	Goldman Sachs	7,413
39,379	Skullcandy Inc	Morgan Stanley	24,162
3,019	SkyWest Inc	Morgan Stanley	1,104
1,491	Skyworks Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,606
22,392	SL Industries Inc	Morgan Stanley	60,240

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,853	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	6,979
3,963	SM Energy Co	Goldman Sachs	10,827
636	SM Energy Co	Morgan Stanley	9,642
30,642	Smart & Final Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,145
9,772	Snap-on Inc	Morgan Stanley	63,367
19,082	Snap-on Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,555)
(61,886)	Snyder's-Lance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,298)
(9,550)	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	Goldman Sachs	(7,258)
(29,389)	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	Morgan Stanley	(37,289)
621	Sohu.com Inc	Morgan Stanley	703
(16,405)	SolarEdge Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,172)
(858)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	4,195
33,773	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	24,992
10,205	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	7,552
40,768	Sonic Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	42,493
942	Sonic Corp	Bank of America Merrill Lynch	691
1,118	Sonic Corp	Morgan Stanley	248
(5,331)	Sonic Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,927
(1,349)	Sonic Corp	Morgan Stanley	7,143
62,936	Sonoco Products Co	Bank of America Merrill Lynch	56,642
2,370	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	2,133
72,162	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	164,458
5,423	Sonus Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,139
8,991	Sonus Networks Inc	Goldman Sachs	1,888
6,958	Sonus Networks Inc	Morgan Stanley	10,434
(18,505)	Sotheby's	Bank of America Merrill Lynch	(49,408)
(42,544)	Sotheby's	Morgan Stanley	(122,737)
85,311	South State Corp	Bank of America Merrill Lynch	267,089
58,087	South State Corp	Morgan Stanley	602,966
5,718	Southern Co/The	Morgan Stanley	125
(50,580)	Southern Co/The	Bank of America Merrill Lynch	47,545
(71,682)	Southern Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	46,593
(69,901)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	44,222
(22,978)	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(36,765)
(26,327)	Southside Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,789)
(105,510)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	(813,777)
74,178	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,960)
45,910	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	31,341
2,949	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	(354)
(34,512)	Southwest Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,429)
(3,319)	Southwest Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5,443)
2,308	Southwest Gas Corp	Morgan Stanley	4,940
(1,893)	Southwest Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,361
57,362	Southwest Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(67,843)
2,117	Southwest Gas Corp	Goldman Sachs	(2,604)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,566	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	7,952
(8,102)	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,385)
(2,983)	Sovran Self Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	9,819
1,375	Sovran Self Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,591)
(2,555)	Sovran Self Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	15,519
(33,478)	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,352
6,414	Spark Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	27,067
17,420	Spark Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,536)
7,242	Spark Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,549)
28,225	Spark Networks Inc	Morgan Stanley	(49,676)
(157,559)	Spartan Motors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,692)
18,517	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	27,546
3,054	SpartanNash Co	Goldman Sachs	3,115
5,857	SpartanNash Co	Morgan Stanley	11,442
(18,629)	Sparton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,164)
12,926	Spectra Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,334
901	Spectra Energy Corp	Goldman Sachs	441
30,685	Spectra Energy Corp	Morgan Stanley	39,856
(31,494)	Spectranetics Corp/The	Goldman Sachs	(29,289)
(849)	Spectranetics Corp/The	Morgan Stanley	(3,592)
8,719	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,024)
25,713	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	35,518
(191)	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
(12,516)	Speedway Motorsports Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,382)
278	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)
1,025	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	484
3,396	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,019
5,023	Spirit Airlines Inc	Morgan Stanley	(22,615)
(3,023)	Spirit Airlines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,955)
(54,615)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	(30,854)
(104,781)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	16,679
456	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,543
342	Splunk Inc	Goldman Sachs	2,746
458	Splunk Inc	Morgan Stanley	501
36,917	Spok Holdings Inc	Morgan Stanley	4,336
38,995	Spok Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,289)
(15,361)	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,688)
22,817	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,986
6,499	Sprint Corp	Morgan Stanley	6,706
3,424	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,622
2,153	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	32,039
30,150	SPX Corp	Morgan Stanley	237,883
(759)	SPX FLOW Inc	Morgan Stanley	(1,503)
3,632	SPX FLOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109)
7,895	Square Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,376

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,933	Square Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,081)
(19,188)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,999)
(2,203)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	(907)
(5,317)	St Joe Co/The	Morgan Stanley	(12,548)
(28,313)	St Joe Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(14,723)
5,504	St Jude Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,017
5,872	STAG Industrial Inc (Reit)	Morgan Stanley	20,780
(46,631)	STAG Industrial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,332
(9,282)	Stamps.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63,716)
(2,833)	Stamps.com Inc	Morgan Stanley	(25,007)
(16,824)	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,077)
2,998	Standex International Corp	Morgan Stanley	42,991
5,520	Staples Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,715
32,399	Staples Inc	Morgan Stanley	14,051
23,489	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(99,546)
42,750	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,108)
(27,545)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
(8,639)	Starz 'A'	Morgan Stanley	(4,233)
(53,916)	State Auto Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,137
(70,333)	State Auto Financial Corp	Morgan Stanley	64,003
(132,652)	State Bank Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(184,386)
(7,933)	State Bank Financial Corp	Morgan Stanley	(28,906)
14,907	State National Cos Inc	Morgan Stanley	6,493
170,122	State National Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(90,165)
2,319	State National Cos Inc	Goldman Sachs	(1,229)
(35,441)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(114,830)
(17,086)	State Street Corp	Morgan Stanley	(38,847)
63,661	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,713
2,176	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	849
10,153	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	6,211
259,632	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	180,158
9,715	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	6,384
101,613	Steelcase Inc 'A'	Morgan Stanley	113,250
(9,214)	Stein Mart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,675)
(1,629)	Stein Mart Inc	Morgan Stanley	656
5,199	Stepan Co	Goldman Sachs	4,367
35,516	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	29,833
11,055	Stepan Co	Morgan Stanley	124,374
(11,891)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,993)
(135,104)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(104,747)
(52,128)	Sterling Bancorp/DE	Morgan Stanley	(121,239)
(1,032)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(2,862)	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,954)
(4,533)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(2,692)
9,198	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	39,643

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
4,601	Stillwater Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	(828)
1,748	Stillwater Mining Co	Morgan Stanley	(13)
9,544	Stonegate Bank	Bank of America Merrill Lynch	13,990
4,340	Stonegate Bank	Goldman Sachs	5,579
1,453	Stonegate Bank	Morgan Stanley	1,700
(26,878)	Stonegate Mortgage Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,483
1,089	Stoneridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,187
855	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	932
9,493	STORE Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,930)
31,960	STORE Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(30,673)
(537)	Stratasys Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,058)
(6,099)	Stratasys Ltd	Goldman Sachs	(12,015)
(24,286)	Strattec Security Corp	Bank of America Merrill Lynch	83,202
(1,311)	Strattec Security Corp	Goldman Sachs	5,244
(3,166)	Strattec Security Corp	Morgan Stanley	3,356
300	Strayer Education Inc	Goldman Sachs	264
286	Strayer Education Inc	Morgan Stanley	457
3,114	Strongbridge Biopharma Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,931)
2,212	Strongbridge Biopharma Plc	Goldman Sachs	(1,371)
(21,593)	Stryker Corp	Morgan Stanley	(219,511)
(3,575)	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,817
1,748	Sturm Ruger & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(280)
3,152	Sturm Ruger & Co Inc	Morgan Stanley	(10,821)
34,784	Sucampo Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,343
4,870	Sucampo Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	2,734
4,162	Sucampo Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	2,048
(4,147)	Sucampo Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,027)
(12,002)	Sucampo Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,040)
4,359	Suffolk Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	4,664
996	Suffolk Bancorp	Goldman Sachs	1,066
3,165	Suffolk Bancorp	Morgan Stanley	1,937
11,956	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,291)
271,737	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(208,950)
7,822	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,645)
22,321	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,357
9,186	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	31,626
(86,116)	Sun Bancorp Inc/NJ	Bank of America Merrill Lynch	53,232
(46,390)	Sun Bancorp Inc/NJ	Morgan Stanley	(19,484)
(14,824)	Sun Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	25,646
(16,634)	Sun Hydraulics Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,489
14,794	SunCoke Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,445
2,861	SunCoke Energy Inc	Goldman Sachs	1,650
6,625	SunCoke Energy Inc	Morgan Stanley	2,515
2,015	SunEdison Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(404)
4,149	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,672

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,315	SunPower Corp	Morgan Stanley	(1,501)
2,300	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	230
(22,037)	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,204)
(4,936)	Sunrun Inc	Morgan Stanley	(1,876)
(14,501)	Sunrun Inc	Goldman Sachs	(1,450)
27,485	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	(28,560)
150,118	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(125,174)
1,106	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	(940)
37,640	SunTrust Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	107,274
61,591	SunTrust Banks Inc	Morgan Stanley	280,654
11,158	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,051
187	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(108)
(8,640)	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,919)
(4,250)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(1,188)
9,225	Superior Energy Services Inc	Goldman Sachs	17,989
3,981	Superior Energy Services Inc	Morgan Stanley	6,418
(1,911)	Superior Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,381)
(64,681)	SUPERVALU Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,055
(38,177)	SUPERVALU Inc	Morgan Stanley	34,903
34,285	Supreme Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,035
14,193	Supreme Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	50
70,112	Supreme Industries Inc 'A'	Morgan Stanley	486,577
2,098	Surgical Care Affiliates Inc	Morgan Stanley	(997)
(1,440)	Surgical Care Affiliates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(317)
(9,812)	Surgical Care Affiliates Inc	Morgan Stanley	(21,999)
6,284	SurModics Inc	Goldman Sachs	314
39,628	SurModics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,981
11,968	SurModics Inc	Morgan Stanley	47,928
(2,474)	SVB Financial Group	Bank of America Merrill Lynch	(21,606)
(2,894)	SVB Financial Group	Morgan Stanley	(21,773)
(14,209)	Swift Transportation Co	Morgan Stanley	22,466
(8,312)	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(256)
(9,697)	Sykes Enterprises Inc	Morgan Stanley	(1,113)
30,365	Symantec Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,209
26,777	Symantec Corp	Morgan Stanley	2,331
14,371	Synalloy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,730)
3,600	Synalloy Corp	Goldman Sachs	(684)
1,976	Synalloy Corp	Morgan Stanley	988
(3,169)	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,896)
(4,419)	Synaptics Inc	Morgan Stanley	(18,956)
(5,686)	Synchronoss Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,241)
(3,990)	Synchronoss Technologies Inc	Morgan Stanley	(15,356)
54,247	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	86,373
35,364	Synchrony Financial	Morgan Stanley	63,177
(9,268)	Synergy Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(556)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17,098)	Synergy Resources Corp	Goldman Sachs	(1,026)
27,437	Synergy Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,646
53,079	Synergy Resources Corp	Morgan Stanley	2,264
2,527	SYNNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,927
3,469	SYNNEX Corp	Morgan Stanley	1,072
(14,842)	Synopsys Inc	Morgan Stanley	(73,531)
2,260	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,342
62,534	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	135,073
(19,546)	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(42,219)
(53,553)	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	(79,640)
(8,934)	Syntel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,641)
(13,666)	Syntel Inc	Morgan Stanley	(25,881)
(56,523)	Synutra International Inc	Morgan Stanley	50,871
(39,557)	Sysco Corp	Morgan Stanley	(17,464)
(26,882)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	35,343
(39,432)	Systemax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(789)
4,411	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,821
(9,335)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,018)
(16,388)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(41,612)
4,949	T-Mobile US Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,898
17,915	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	85,461
(6,355)	Tableau Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,536)
3,418	Tableau Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,013
128	Tableau Software Inc 'A'	Goldman Sachs	273
142	Tableau Software Inc 'A'	Morgan Stanley	813
(3,916)	Tahoe Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,118
(31,857)	Tailored Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,981)
(2,051)	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(145)
(1,995)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	136
45,469	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	82,754
(2,436)	TAL International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,507)
3,433	Talen Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,351)
(24,581)	Talen Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	45,475
2,458	Tallgrass Energy GP LP	Bank of America Merrill Lynch	3,465
11,787	Tallgrass Energy GP LP	Morgan Stanley	120,293
(19,321)	Talmer Bancorp Inc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,270)
(28,936)	Talmer Bancorp Inc '144A'	Morgan Stanley	(13,499)
(15,127)	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,328)
(56,578)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	(12,447)
(47,175)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	35,921
28,191	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,356
(22,174)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,213)
(61,985)	Tangoe Inc	Morgan Stanley	(25,664)
(64,289)	Tangoe Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,857
(1,610)	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	113

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,456	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)
49,924	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	(223,537)
573	Target Corp	Goldman Sachs	(3,094)
24,836	Target Corp	Morgan Stanley	(156,758)
(5,887)	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(67,171)
12,378	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,368
13,048	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Morgan Stanley	11,147
446,146	TCF Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	562,144
11,749	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	14,312
130,914	TCF Financial Corp	Morgan Stanley	327,230
20,356	TD Ameritrade Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	78,981
28,462	TD Ameritrade Holding Corp	Morgan Stanley	44,333
56,745	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	82,848
1,140	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	1,664
18,083	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(21,091)
(5,713)	Team Health Holdings Inc	Morgan Stanley	(7,895)
(32,982)	Team Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88,722)
(11,290)	Team Inc	Morgan Stanley	(73,745)
37,905	Tech Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	394,790
1,197	Tech Data Corp	Goldman Sachs	12,533
28,673	Tech Data Corp	Morgan Stanley	278,990
13,947	Teekay Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,668
9,521	Teekay Corp	Goldman Sachs	9,331
7,299	Teekay Corp	Morgan Stanley	33,867
36,305	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,885)
36,216	Teekay Tankers Ltd 'A'	Morgan Stanley	(11,336)
(6,802)	Tejon Ranch Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,770)
(33,956)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(128,014)
(17,992)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(183,951)
(7,898)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,796)
(11,881)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(139,747)
11,571	Telefonica Brasil SA ADR	Goldman Sachs	(3,052)
23,489	Telefonica Brasil SA ADR	Morgan Stanley	5,338
5,846	Telenav Inc	Bank of America Merrill Lynch	(818)
4,416	Telenav Inc	Goldman Sachs	(618)
11,990	Telenav Inc	Morgan Stanley	(13,064)
8,536	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,768
1,030	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs	937
30,571	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	120,810
(92,552)	TeleTech Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54,978)
(11,325)	TeleTech Holdings Inc	Morgan Stanley	(29,898)
(11,106)	Teligent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,553)
(36,475)	Teligent Inc	Morgan Stanley	9,119
(8,668)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	5,838
(1,802)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,784)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
600	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	(423)
605	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	(1,653)
20,396	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(100)
(10,271)	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,519)
1,406	Tenneco Inc	Goldman Sachs	2,867
6,255	Tenneco Inc	Morgan Stanley	25,379
63,661	Tenneco Inc	Bank of America Merrill Lynch	126,201
(5,177)	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,065)
(6,494)	Teradata Corp	Morgan Stanley	(11,828)
(33,799)	Teradyne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,865)
(64,739)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(39,803)
(3,488)	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(662)
(18,281)	TerraForm Global Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,097)
(23,057)	TerraForm Global Inc 'A'	Morgan Stanley	1,439
(12,819)	TerraForm Power Inc 'A'	Morgan Stanley	11,990
2,296	Territorial Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	551
2,787	Territorial Bancorp Inc	Goldman Sachs	669
1,816	Territorial Bancorp Inc	Morgan Stanley	550
(71,710)	Tesco Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,372
(5,264)	Tesla Motors Inc	Goldman Sachs	(76,117)
383	Tesoro Corp	Bank of America Merrill Lynch	184
464	Tesoro Corp	Goldman Sachs	223
(2,477)	TESSCO Technologies Inc	Morgan Stanley	6,564
57,279	Tessera Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	90,735
5,815	Tessera Technologies Inc	Goldman Sachs	8,291
57,963	Tessera Technologies Inc	Morgan Stanley	282,083
33,216	Tetra Tech Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,569
48,830	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	22,743
(8,095)	Tetraphase Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	5,050
(11,047)	Tetraphase Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,291)
(38,059)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(256,848)
(10,600)	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	(107,737)
(5,465)	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,014)
(25,467)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(79,794)
10,836	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,966
12,659	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	17,316
(20,882)	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	24,591
(4,714)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(11,455)
(127,452)	TherapeuticsMD Inc	Bank of America Merrill Lynch	(105,012)
(17,070)	TherapeuticsMD Inc	Goldman Sachs	(15,704)
(3,304)	TherapeuticsMD Inc	Morgan Stanley	(8,789)
(12,620)	Theravance Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49,500)
(40,874)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs	(192,517)
(23,010)	Theravance Biopharma Inc	Morgan Stanley	(158,340)
(327)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,003)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,849)	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	(7,037)
(54,721)	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83,723)
(883)	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,351)
(2,795)	Thermon Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,711)
(234,069)	Third Point Reinsurance Ltd	Morgan Stanley	(145,490)
(29,397)	Thomson Reuters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,987)
17,113	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,804
3,427	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	1,165
9,962	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	16,139
(33,154)	Tidewater Inc	Morgan Stanley	40,960
29,483	Tiffany & Co	Bank of America Merrill Lynch	(78,680)
35,657	Tiffany & Co	Morgan Stanley	(296,919)
9,398	Tile Shop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,015
3,600	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	2,304
4,400	Tile Shop Holdings Inc	Morgan Stanley	1,091
48,898	Tilly's Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,370)
10,774	Tilly's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,310
13,870	Tilly's Inc 'A'	Goldman Sachs	5,548
7,101	Tim Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	(4,474)
4,299	Time Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,801
55,739	Time Inc	Morgan Stanley	25,838
19,678	Time Warner Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,298
31,147	Time Warner Inc	Morgan Stanley	228,254
(1,339)	Timken Co/The	Morgan Stanley	307
1,602	Timken Co/The	Bank of America Merrill Lynch	384
(3,176)	Timken Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(710)
(14,045)	Tiptree Financial Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,494)
(79,178)	Titan International Inc	Morgan Stanley	(266,038)
(14,389)	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(35,397)
(41,367)	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,154
(1,572)	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	519
(8,500)	Titan Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,519)
29,705	TJX Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	36,238
15,924	TJX Cos Inc/The	Morgan Stanley	8,278
4,818	Tobira Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,421
1,361	Tobira Therapeutics Inc	Goldman Sachs	966
16,211	Tobira Therapeutics Inc	Morgan Stanley	27,683
11,874	Tokai Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,206
(4,665)	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,450)
24,163	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,153
20,890	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	50,824
(55,097)	Tompkins Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(72,728)
(467)	Tootsie Roll Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(191)
8,917	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,131
1,351	TopBuild Corp	Goldman Sachs	1,707

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
30,317	TopBuild Corp	Morgan Stanley	113,023
(37,084)	Torchmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(93,801)
(68,165)	Torchmark Corp	Morgan Stanley	(187,235)
(25,281)	Total System Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,180)
(24,333)	Total System Services Inc	Morgan Stanley	(109,489)
17,252	Tower International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,070
4,772	Tower International Inc	Goldman Sachs	573
4,643	Tower International Inc	Morgan Stanley	(14,234)
51,742	Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(17,314)
40,563	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	(60,890)
(3,192)	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,874)
35,550	TransAtlantic Petroleum Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,133
15,803	TransAtlantic Petroleum Ltd	Goldman Sachs	948
1,665	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,275
(6,759)	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(102,602)
10,823	Transocean Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,602
549	Transocean Ltd	Goldman Sachs	335
4,171	Transocean Ltd	Morgan Stanley	5,724
4,203	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	6,167
2,531	TransUnion	Morgan Stanley	8,401
12,003	TravelCenters of America LLC	Bank of America Merrill Lynch	1,680
11,699	TravelCenters of America LLC	Goldman Sachs	1,638
25,040	TravelCenters of America LLC	Morgan Stanley	4,507
(25,930)	Travelers Cos Inc/The	Morgan Stanley	(88,851)
(11,605)	Travelers Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(35,508)
10,845	Travelport Worldwide Ltd	Bank of America Merrill Lynch	868
1,457	Travelport Worldwide Ltd	Goldman Sachs	117
29,390	Travelport Worldwide Ltd	Morgan Stanley	(12,451)
2,207	Trecora Resources	Bank of America Merrill Lynch	927
2,801	Trecora Resources	Goldman Sachs	1,176
4,711	Trecora Resources	Morgan Stanley	7,658
(71,896)	Tredegar Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,346
(37,881)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,366)
(5,552)	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	(42,293)
70,129	Tremor Video Inc	Bank of America Merrill Lynch	(701)
41,693	Tremor Video Inc	Goldman Sachs	(417)
26,253	Tremor Video Inc	Morgan Stanley	3,675
2,619	Trex Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,747
825	Trex Co Inc	Goldman Sachs	2,756
3,959	Trex Co Inc	Morgan Stanley	(8,813)
197,414	TRI Pointe Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	122,718
5,846	TRI Pointe Group Inc	Goldman Sachs	3,907
54,369	TRI Pointe Group Inc	Morgan Stanley	69,886
2,929	Triangle Petroleum Corp	Morgan Stanley	(557)
(1,217)	Tribune Media Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,229)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,258)	Tribune Media Co 'A'	Morgan Stanley	(32,631)
1,581	Tribune Publishing Co	Morgan Stanley	6,487
1,796	Tribune Publishing Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,634)
96,863	TriCo Bancshares	Bank of America Merrill Lynch	122,047
18,881	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	23,790
124,969	TriCo Bancshares	Morgan Stanley	451,489
(1,041)	TriMas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(593)
(9,907)	Trimble Navigation Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,960)
(31,163)	Trimble Navigation Ltd	Morgan Stanley	(53,688)
(15,804)	TriNet Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,570)
(16,114)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	(62,259)
(55,715)	Trinity Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,282)
(17,842)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(13,527)
3,999	Trinseo SA	Morgan Stanley	14,946
23,717	Trinseo SA	Bank of America Merrill Lynch	59,319
996	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,460
11	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs	27
2,458	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	10,319
(670)	Triple-S Management Corp 'B'	Morgan Stanley	73
(164,778)	TriState Capital Holdings Inc	Morgan Stanley	(359,216)
(1,494)	Triumph Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,765)
(6,151)	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	(8,325)
(21,311)	Tronox Ltd 'A'	Morgan Stanley	(21,244)
(124,108)	Tronox Ltd 'A'	Goldman Sachs	41,902
(8,716)	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	47,135
(9,938)	TrueBlue Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,783)
(67,539)	TrueCar Inc	Morgan Stanley	(124,159)
213,707	TrustCo Bank Corp NY	Bank of America Merrill Lynch	53,427
62,159	TrustCo Bank Corp NY	Morgan Stanley	67,973
(44,354)	Trustmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(37,815)
(85,148)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	(45,740)
(75,661)	TTM Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(94,576)
(4,837)	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	(6,282)
(3,556)	TubeMogul Inc	Bank of America Merrill Lynch	178
(62,524)	TubeMogul Inc	Morgan Stanley	(13,582)
(4,963)	Tuesday Morning Corp	Morgan Stanley	4,055
(62,325)	Tuesday Morning Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,335)
(2,060)	Tupperware Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,459)
(34,496)	Tupperware Brands Corp	Morgan Stanley	(296,263)
861	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	377
(26,685)	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Morgan Stanley	(69,325)
(45,441)	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	909
(55,063)	Twin Disc Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,664)
(314,787)	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(18,887)
(60,280)	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(43,459)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(9,412)	Tyco International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(17,102)
(71,191)	Tyco International Plc	Morgan Stanley	(208,046)
(32,029)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,839)
(450)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(396)
(6,829)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(145,093)
545	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(833)
7,939	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(24,135)
(11,766)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,228)
(9,201)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,390)
(5,416)	Ubiquiti Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,370)
34,346	Ubiquiti Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,140
522	Ubiquiti Networks Inc	Goldman Sachs	955
595	Ubiquiti Networks Inc	Morgan Stanley	1,875
(18,263)	UBS Group AG Reg	Morgan Stanley	18,071
(2,967)	UDR Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,919
3,451	UDR Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,037)
53,760	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(47,309)
(2,443)	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,150
(1,174)	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(564)
2,794	UGI Corp	Morgan Stanley	8,415
301	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,426
646	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Morgan Stanley	490
946	Ultimate Software Group Inc/The	Morgan Stanley	8,228
(1,297)	Ultimate Software Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(9,702)
6,693	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,748
9,758	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs	5,464
23,906	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	28,768
(1,642)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(27,668)
(3,109)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,955)
5,967	Ultrapar Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	(4,041)
20,467	Ultrapar Participacoes SA ADR	Morgan Stanley	53,525
(57,626)	Ultratech Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125,625)
(25,459)	UMB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(90,634)
(28,833)	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(263,803)
421,326	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	366,554
5,291	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs	4,603
257,806	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	333,567
(9,007)	Under Armour Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,007)
(879)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	31,960
(11,403)	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,403)
(44,972)	UniFirst Corp/MA	Bank of America Merrill Lynch	(179,183)
(19,448)	UniFirst Corp/MA	Morgan Stanley	(160,679)
91,778	Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	87,412
4,414	Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	4,502
17,041	Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	75,882

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,900)	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,294)
(218)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	(480)
16,657	Unisys Corp	Morgan Stanley	(31,648)
3,513	Unisys Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,529
(3,985)	Unit Corp	Goldman Sachs	(3,985)
(82,686)	United Bankshares Inc/WV	Bank of America Merrill Lynch	(186,044)
(54,755)	United Bankshares Inc/WV	Goldman Sachs	(123,199)
(32,136)	United Community Banks Inc/GA	Morgan Stanley	(35,983)
44,546	United Community Banks Inc/GA	Bank of America Merrill Lynch	11,649
6,906	United Community Banks Inc/GA	Morgan Stanley	4,046
(59,787)	United Community Banks Inc/GA	Bank of America Merrill Lynch	(35,274)
370,176	United Community Financial Corp/OH	Bank of America Merrill Lynch	59,228
34,486	United Community Financial Corp/OH	Goldman Sachs	5,518
105,487	United Community Financial Corp/OH	Morgan Stanley	29,257
(16,594)	United Continental Holdings Inc	Morgan Stanley	193,538
(22,096)	United Continental Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,210
27,138	United Financial Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,870
8,348	United Financial Bancorp Inc	Morgan Stanley	14,855
3,085	United Fire Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,882
(4,173)	United Insurance Holdings Corp	Morgan Stanley	(13,437)
(75,569)	United Insurance Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,250
10,998	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,386
1,073	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	2,102
1,099	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	1,334
(31,509)	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley	(2,379)
(14,651)	United Parcel Service Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(21,905)
(15,392)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(123,156)
(9,742)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(75,766)
(3,970)	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,025)
(47,053)	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,351)
(940)	United States Lime & Minerals Inc	Morgan Stanley	(1,496)
(14,514)	United Technologies Corp	Morgan Stanley	(6,838)
(25,117)	United Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,248
3,565	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,861
673	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs	5,027
1,627	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(2,685)
19,753	UnitedHealth Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,973
217	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	807
15,015	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	53,493
11,560	Univar Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,439
26,489	Univar Inc	Morgan Stanley	16,114
(25,929)	Universal American Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,964)
(19,515)	Universal American Corp	Morgan Stanley	(41,567)
(4,519)	Universal Corp/VA	Morgan Stanley	5,044
(22,587)	Universal Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	9,821

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(12,742)	Universal Corp/VA	Goldman Sachs	6,215
(14,022)	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	(181,704)
(9,258)	Universal Display Corp	Morgan Stanley	(113,987)
(34,865)	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59,721)
(1,434)	Universal Electronics Inc	Morgan Stanley	(1,792)
(1,097)	Universal Forest Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,896)
(903)	Universal Forest Products Inc	Morgan Stanley	(2,724)
386	Universal Forest Products Inc	Goldman Sachs	1,019
13,361	Universal Forest Products Inc	Morgan Stanley	290,145
44,969	Universal Forest Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	116,171
(5,651)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Morgan Stanley	(14,813)
(85,982)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	196,899
(900)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Goldman Sachs	2,061
7,597	Universal Insurance Holdings Inc	Morgan Stanley	16,561
(28,628)	Universal Logistics Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,435)
32,535	Univest Corp of Pennsylvania	Bank of America Merrill Lynch	15,291
3,019	Univest Corp of Pennsylvania	Goldman Sachs	1,419
11,671	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	14,484
2,885	Unum Group	Goldman Sachs	8,626
23,772	Unum Group	Morgan Stanley	93,964
72,415	Upland Software Inc	Morgan Stanley	15,207
(11,197)	Urban Edge Properties (Reit)	Morgan Stanley	(33,252)
(22,558)	Urban Edge Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,830
1,712	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,062
960	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	242
574	Urban Outfitters Inc	Morgan Stanley	156
(154,231)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	50,896
(2,120)	Urstadt Biddle Properties Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	700
48,975	US Auto Parts Network Inc	Morgan Stanley	57,790
(3,078)	US Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(4,494)
(4,818)	US Concrete Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,850)
(391)	US Concrete Inc	Morgan Stanley	(25)
(62,157)	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(113,110)
(3,052)	US Ecology Inc	Morgan Stanley	(13,335)
32,372	US Energy Corp Wyoming	Morgan Stanley	(2,913)
(15,358)	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,381)
2,631	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,946
(2,601)	USA Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,835)
3,547	USA Truck Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,973
3,543	USA Truck Inc	Morgan Stanley	17,644
(913)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	940
3,677	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,462)
282	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	39
297	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(236)
(4,722)	USG Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,909)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,162)	USG Corp	Morgan Stanley	(14,855)
2,819	USG Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,734
(3,927)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	(27,629)
(17,580)	Utah Medical Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,219
(528)	Utah Medical Products Inc	Goldman Sachs	127
46,303	Vail Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	107,187
16,597	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	35,929
45,917	Vale SA ADR	Goldman Sachs	(10,561)
59,674	Vale SA ADR	Morgan Stanley	8,193
1,358	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(652)
(2,019)	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(84)
(1,705)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	635
7,987	Valhi Inc	Morgan Stanley	9,185
(15,820)	Validus Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12,023)
(47,427)	Validus Holdings Ltd	Morgan Stanley	(99,568)
(135,191)	Valley National Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(66,244)
(16,975)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs	(8,318)
(8,538)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	(373)
(17,317)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	(396,986)
(11,803)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,124)
8,020	Vantiv Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,378)
24,859	Vantiv Inc 'A'	Morgan Stanley	59,491
(55,218)	Varian Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(274,391)
(16,113)	Varian Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,354
(18,323)	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	(49,607)
(13,254)	VASCO Data Security International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,133)
(952)	VASCO Data Security International Inc	Morgan Stanley	887
(6,729)	Vascular Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,200
39,672	VCA Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,498
2,667	VCA Inc	Goldman Sachs	2,107
68,594	VCA Inc	Morgan Stanley	930,660
50,874	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,252)
1,016	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(132)
82,123	Vector Group Ltd	Morgan Stanley	(67,741)
(20,637)	Vectren Corp	Morgan Stanley	(12,606)
(45,263)	Vectren Corp	Bank of America Merrill Lynch	36,661
41,175	Vectrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,841
8,612	Vectrus Inc	Goldman Sachs	1,183
19,770	Vectrus Inc	Morgan Stanley	115,996
(58,643)	Veeco Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,507)
(22,439)	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	(6,956)
(2,351)	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,438)
22,120	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	82,081
19,392	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	73,916
1,092	Ventas Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,420)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,417)	Ventas Inc (Reit)	Morgan Stanley	(54,319)
(37,758)	Vera Bradley Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,909
(573)	Vera Bradley Inc	Goldman Sachs	74
(759)	Vera Bradley Inc	Morgan Stanley	1,033
(66,821)	Veracyte Inc	Morgan Stanley	21,822
(73,137)	VEREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	(71,949)
(221,767)	VEREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	76,485
1,112	VeriFone Systems Inc	Goldman Sachs	191
40,226	VeriFone Systems Inc	Morgan Stanley	4,992
23,028	VeriFone Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,659
8,388	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	847
16,715	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	607
1,835	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(3,662)
(1,438)	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(3,745)
15,079	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,096
596	VeriSign Inc	Goldman Sachs	715
(34,591)	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,803)
(11,089)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(19,773)
(1,107)	Veritex Holdings Inc	Morgan Stanley	(176)
(4,316)	Veritiv Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,582)
(8,836)	Veritiv Corp	Morgan Stanley	(82,371)
(35,203)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,729
(45,952)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	44,641
1,176	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,490
271	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	2,648
724	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	4,415
4,239	VF Corp	Morgan Stanley	(9,119)
(13,823)	VF Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,702)
450	Viacom Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,445
635	Viacom Inc 'A'	Goldman Sachs	3,556
(13,171)	Viacom Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(50,925)
(4,075)	Viacom Inc 'B'	Morgan Stanley	(2,960)
(52,197)	ViaSat Inc	Morgan Stanley	(581,958)
(41,905)	ViaSat Inc	Bank of America Merrill Lynch	217,506
(9,297)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	35,800
56,114	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	53,308
(2,615)	Vicor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,406)
24,435	Village Super Market Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	41,539
115	Village Super Market Inc 'A'	Goldman Sachs	196
789	Village Super Market Inc 'A'	Morgan Stanley	2,363
(2,556)	Vince Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(8,789)	Virgin America Inc	Goldman Sachs	(3,252)
16,116	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,450)
5,079	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,310)
(1,997)	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,018

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,153)	Virtus Investment Partners Inc	Morgan Stanley	826
(14,879)	Virtus Investment Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,393)
3,488	Virtusa Corp	Morgan Stanley	(4,038)
(36,663)	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(67,525)
11,819	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	19,738
(14,674)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(6,198)
57,895	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,211
10,430	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	2,920
9,466	Vishay Precision Group Inc	Morgan Stanley	(13,991)
(6,162)	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,916)
9,689	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,472
2,749	Vista Outdoor Inc	Morgan Stanley	4,943
4,207	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,356
(20,529)	Visteon Corp	Morgan Stanley	26,304
(7,396)	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,422)
(906)	Vitamin Shoppe Inc	Morgan Stanley	103
(26,982)	Vitamin Shoppe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,662)
(3,699)	Vitamin Shoppe Inc	Goldman Sachs	(7,768)
2,782	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	42,537
(2,026)	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	(7,117)
20,694	Vocera Communications Inc	Morgan Stanley	(33,491)
41,833	Vocera Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,101
13,733	Vocera Communications Inc	Goldman Sachs	10,966
931	Volt Information Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
2,524	Volt Information Sciences Inc	Goldman Sachs	(555)
34,094	Volt Information Sciences Inc	Morgan Stanley	(23,334)
131,790	Vonage Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	50,913
26,378	Vonage Holdings Corp	Goldman Sachs	10,781
15,014	Vonage Holdings Corp	Morgan Stanley	2,373
(14,001)	Vornado Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	8,470
(12,693)	Vornado Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20,737
3,038	VOXX International Corp	Goldman Sachs	(1,762)
3,727	VOXX International Corp	Morgan Stanley	(2,244)
(16,979)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	(6,191)
(6,368)	Voya Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,016)
4,030	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,405
1,276	Voyager Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3,611
(2,416)	VSE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,001)
(1,064)	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(2,386)
2,287	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	3,819
(3,328)	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,488)
63,018	VWR Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,108
3,515	VWR Corp	Goldman Sachs	1,518
46,126	VWR Corp	Morgan Stanley	127,408
98,171	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,543)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,813	Wabash National Corp	Morgan Stanley	5,106
346	WABCO Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,038
(516)	WABCO Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(880)
(5,459)	Wabtec Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(3,019)
(14,506)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	6,725
(8,160)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(19,339)
(7,510)	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,577)
142	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	30
1,046	WageWorks Inc	Morgan Stanley	1,927
(415)	Wal-Mart Stores Inc	Goldman Sachs	(2,000)
(15,558)	Wal-Mart Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(74,990)
4,912	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	263
(4,451)	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,368
4,012	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	4,009
(2,094)	Walt Disney Co/The	Morgan Stanley	1,644
(25,281)	Walt Disney Co/The	Bank of America Merrill Lynch	13,966
46,474	Washington Federal Inc	Bank of America Merrill Lynch	34,391
326	Washington Federal Inc	Goldman Sachs	241
24,732	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	92,745
(8,844)	Washington Federal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,545)
(5,500)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	(2,940)
(51,787)	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,625
(43,143)	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(101,128)
51,400	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	148,208
1,266	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	3,646
4,434	Washington Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	10,891
(3,310)	Waste Connections Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,996
13,524	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	361
5,089	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,771
1,708	Waters Corp	Goldman Sachs	3,469
54	Waters Corp	Morgan Stanley	102
(2,278)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,917)
(2,008)	Waters Corp	Morgan Stanley	(7,526)
(158,351)	Waterstone Financial Inc	Morgan Stanley	(219,123)
13,636	Watsco Inc	Goldman Sachs	21,954
(720)	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(914)
(279)	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(275)
1,973	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,506
1,179	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	1,571
2,178	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	3,662
(14,444)	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(28,666)
(1,880)	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	(60)
(151)	WD-40 Co	Bank of America Merrill Lynch	(409)
(470)	WD-40 Co	Morgan Stanley	(4,121)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,965	WD-40 Co	Bank of America Merrill Lynch	5,325
20,563	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	(13,172)
(95,352)	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	(9,285)
59,368	Web.com Group Inc	Morgan Stanley	39,650
124,597	Web.com Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,492
6,705	Web.com Group Inc	Goldman Sachs	134
(34,927)	WebMD Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,836)
(15,159)	WebMD Health Corp	Morgan Stanley	(131,831)
141,117	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	470,484
49,957	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	155,086
(13,828)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	(42,843)
(72,666)	WEC Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,793
6,838	Weight Watchers International Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,052
4,961	Weight Watchers International Inc	Morgan Stanley	7,112
36,606	Weingarten Realty Investors (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(33,467)
55,365	Weingarten Realty Investors (Reit)	Morgan Stanley	99,572
(14,503)	Weis Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,006)
19,154	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	134,284
275	WellCare Health Plans Inc	Goldman Sachs	1,910
(5,799)	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40,825)
(2,885)	WellCare Health Plans Inc	Morgan Stanley	(26,932)
(4,415)	Welltower Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,505
(6,178)	Welltower Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	9,708
(30,966)	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	8,361
3,617	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(977)
5,789	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	(12,085)
(8,488)	WesBanco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,745)
22,032	Wesco Aircraft Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	220
44,730	Wesco Aircraft Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,309)
3,925	WESCO International Inc	Morgan Stanley	7,235
39,225	West Bancorporation Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,115
17,350	West Bancorporation Inc	Goldman Sachs	11,470
20,821	West Bancorporation Inc	Morgan Stanley	11,713
(8,781)	West Corp	Morgan Stanley	(6,990)
(41,384)	West Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,277
133,773	West Marine Inc	Morgan Stanley	134,711
37,874	West Marine Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,743)
5,363	West Marine Inc	Goldman Sachs	(2,199)
190	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	52
12,959	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,015
(78,474)	Westamerica Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(145,748)
(52,988)	Westamerica Bancorporation	Goldman Sachs	(105,976)
(25,355)	Westamerica Bancorporation	Morgan Stanley	(101,166)
(24,954)	Westar Energy Inc	Morgan Stanley	(153,414)
42,130	Westell Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,426)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
136,262	Western Alliance Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	436,486
759	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	2,512
28,252	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	140,019
(10,044)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(2,596)
(17,159)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(142,089)
(7,083)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(2,592)
(5,287)	Western Gas Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(6,714)
(3,226)	Western Gas Partners LP	Morgan Stanley	(9,121)
2,982	Western Refining Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,288
(49,111)	Western Union Co/The	Morgan Stanley	(24,765)
(2,996)	Western Union Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(955)
(4,554)	Westfield Financial Inc	Morgan Stanley	1,467
6,221	Westlake Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,546
550	Westlake Chemical Corp	Morgan Stanley	(143)
4,096	WestRock Co	Bank of America Merrill Lynch	1,434
969	WestRock Co	Morgan Stanley	(26)
(1,436)	WestRock Co	Morgan Stanley	(580)
1,664	Westwood Holdings Group Inc	Morgan Stanley	21,532
2,883	Westwood Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(951)
(6,621)	WEX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,087)
(6,252)	WEX Inc	Morgan Stanley	(101,112)
(22,639)	Weyco Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,219)
(15,854)	Weyco Group Inc	Morgan Stanley	(33,579)
(5,645)	Weyerhaeuser Co (Reit)	Morgan Stanley	(51,188)
(6,010)	WGL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,821
(18,196)	WGL Holdings Inc	Morgan Stanley	59,079
1,340	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,442
(2,543)	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,732)
(1,378)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(5,668)
(1,116)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	37,620
2,607	WhiteWave Foods Co/The	Bank of America Merrill Lynch	2,887
483	WhiteWave Foods Co/The	Morgan Stanley	191
35,549	Whiting Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	39,459
27,239	Whiting Petroleum Corp	Morgan Stanley	103,312
6,650	Whole Foods Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,507
(4,243)	Whole Foods Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,389)
(18,768)	Whole Foods Market Inc	Morgan Stanley	(25,190)
30,617	Willdan Group Inc	Morgan Stanley	79,604
(742)	Willis Lease Finance Corp	Morgan Stanley	(2,904)
(176)	Willis Towers Watson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(431)
(15,727)	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	(100,819)
(163,043)	Wilshire Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(152,228)
(251,742)	Wilshire Bancorp Inc	Morgan Stanley	(322,769)
(2,675)	Winmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,997)
(11,636)	Winmark Corp	Morgan Stanley	(87,386)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(693)	Winnebago Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(506)
99,386	Winthrop Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,920)
5,827	Winthrop Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(758)
16,897	Winthrop Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	(47,512)
114,450	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	392,023
21,171	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	282,629
(1,746)	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,924)
(2,641)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	(13,475)
(10,392)	WisdomTree Investments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,408)
(8,751)	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	(18,027)
(10,584)	WisdomTree Investments Inc	Morgan Stanley	(24,132)
(4,681)	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,688)
9,486	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12,427
526	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	734
5,027	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	6,663
(9,674)	WMIH Corp	Morgan Stanley	306
(25,016)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	2,860
(68,650)	Wolverine World Wide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,980)
11,881	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,426
374	Woodward Inc	Goldman Sachs	722
8,063	Woodward Inc	Morgan Stanley	28,168
(2,041)	Workday Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,919)
(21,792)	Workiva Inc	Morgan Stanley	(39,008)
2,602	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,654
2,673	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	2,726
(24,627)	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	23,098
(12,804)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,431)
(7,533)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,486
6,149	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	4,687
22,954	Worthington Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,095
1,389	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	1,111
(38,591)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	(167,396)
(57,801)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14,450
(1,436)	WP Carey Inc (Reit)	Goldman Sachs	359
127,908	WP Glimcher Inc (Reit)	Morgan Stanley	228,719
76,592	WP Glimcher Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(29,871)
36,374	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,738
15,718	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	15,875
41,535	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	144,707
(19,050)	WR Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,669)
(2,164)	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(1,311)
11,313	WR Grace & Co	Morgan Stanley	97,365
(7,275)	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,852)
(8,604)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	13,336
(11,161)	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,086

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(784)	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(18,204)
(15,496)	Wynn Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(83,368)
(2,760)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	(14,849)
(25,804)	Xactly Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38,448)
(14,489)	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,301
(43,264)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(6,830)
(32,220)	Xcerra Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,943)
(1,954)	Xcerra Corp	Morgan Stanley	(2,648)
(7,426)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(946)
(42,870)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(77,210)
(6,584)	XenoPort Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,513)
(26,304)	XenoPort Inc	Morgan Stanley	(81,279)
68,940	Xerium Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,099
12,773	Xerium Technologies Inc	Goldman Sachs	2,427
13,250	Xerium Technologies Inc	Morgan Stanley	(15,768)
43,337	Xilinx Inc	Bank of America Merrill Lynch	157,313
(4,116)	Xilinx Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,237
(8,295)	Xilinx Inc	Morgan Stanley	(1,241)
(2,546)	XL Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(701)
(3,896)	XL Group Plc	Morgan Stanley	(1,602)
61,126	XO Group Inc	Morgan Stanley	133,255
6,501	XPO Logistics Inc	Morgan Stanley	(5,801)
4,930	XPO Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,819
(32,858)	Xura Inc	Bank of America Merrill Lynch	(89,242)
21,557	Xylem Inc/NY	Morgan Stanley	69,746
33,180	Xylem Inc/NY	Bank of America Merrill Lynch	38,821
(96,460)	Yadkin Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(137,938)
(67,667)	Yadkin Financial Corp	Morgan Stanley	(371,433)
(34,856)	Yahoo! Inc	Morgan Stanley	(182,899)
(52,406)	Yahoo! Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,008)
8,325	Yandex NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,651
777	Yandex NV 'A'	Goldman Sachs	714
6,153	Yandex NV 'A'	Morgan Stanley	6,576
3,764	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,975
12,763	Yelp Inc	Morgan Stanley	29,966
4,167	York Water Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(8,501)
3,508	York Water Co/The	Goldman Sachs	(7,156)
5,106	York Water Co/The	Morgan Stanley	(2,109)
28,573	YRC Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,144
11,375	YRC Worldwide Inc	Goldman Sachs	11,603
6,460	YRC Worldwide Inc	Morgan Stanley	14,793
(353)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	(818)
(13,839)	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,814)
(1,505)	YuMe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75)
(27,857)	YuMe Inc	Goldman Sachs	(1,393)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,341)	YuMe Inc	Morgan Stanley	(1,234)
3,933	ZAGG Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,343)
3,280	ZAGG Inc	Goldman Sachs	(2,788)
16,186	ZAGG Inc	Morgan Stanley	(82,872)
(46,085)	ZAIS Financial Corp (Reit)	Morgan Stanley	940
(4,568)	Zayo Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,928)
(11,024)	Zayo Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(37,830)
346	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,052
3,861	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	(39,140)
(760)	Zeltiq Aesthetics Inc	Goldman Sachs	(2,675)
(549)	Zeltiq Aesthetics Inc	Morgan Stanley	861
(19,228)	Zendesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,185)
(40,009)	Zendesk Inc	Goldman Sachs	(37,208)
(2,683)	Zillow Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(30,184)
(2,691)	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(484)
(4,247)	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(764)
(8,561)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,543)
(1,290)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,538)
(1,758)	Zions Bancorporation	Morgan Stanley	(3,831)
294,794	Zix Corp	Bank of America Merrill Lynch	68,381
75,969	Zix Corp	Goldman Sachs	16,666
145,191	Zix Corp	Morgan Stanley	(974)
(1,148)	Zoe's Kitchen Inc	Morgan Stanley	2,364
22,873	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,438
19,463	Zoetis Inc	Morgan Stanley	10,018
(8,872)	Zogenix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,774)
(3,933)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	(787)
(16,301)	Zogenix Inc	Morgan Stanley	(10,196)
(38,303)	Zumiez Inc	Morgan Stanley	136,883
(4,511)	Zynerba Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(6,315)
4,760	Zynga Inc 'A'	Goldman Sachs	(95)
60,401	Zynga Inc 'A'	Morgan Stanley	25,368
			<u>5,826,943</u>
合計(米ドル建の基礎となる総エクスポージャー - 3,826,901,223米ドル)			<u>6,895,803</u>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2016年5月31日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (ユーロ)	時価 (ユーロ)
TRS	USD24,813	ファンドは3ヶ月LIBORを受け取り、MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Indexを支払う	Morgan Stanley	17/12/2016	276,888	276,888
TRS	USD 9,113	ファンドは3ヶ月LIBORを受け取り、MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Indexを支払う	Morgan Stanley	11/03/2017	(19,702)	(19,702)
合計(基礎となる総エクスポージャー - 10,432,352米ドル)					257,186	257,186

TRS: トータル・リターン・スワップ

未決済先渡為替予約 2016年5月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	12,920,851	USD	13,265,686	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	(204,883)
USD	719,820	CHF	707,686	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	4,470
						(200,413)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	348,461,198	USD	395,820,080	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	(6,440,925)
USD	4,473,041	EUR	3,964,870	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	42,598
						(6,398,327)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	2,106,023	USD	3,042,286	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	42,001
USD	17,628	GBP	12,023	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	21
						42,022
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	1,439,526,638	USD	176,667,952	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	(3,382,243)
USD	2,923,686	SEK	23,941,611	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	41,669
						(3,340,574)
合計(基礎となる総エクスポージャー - 586,855,372米ドル)						(9,897,292)

業種別内訳 2016年5月31日現在

	純資産比率 (%)
金融	82.05
政府	10.35
消費財、非循環型	0.85
基本資材	0.80
エネルギー	0.04
投資有価証券 - 時価	94.05
その他の純資産	5.95
<hr/>	
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、集合投資事業に関する2010年12月17日付の法律（改正）パート の規定に従い、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CSSF」という。）からUCITSとして認可され、かかる法律によって規制されている。当社は、それぞれが個別の投資ポートフォリオを有する複数の異なるファンドからなる「アンブレラ」構造をとっている。

当社はブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーを当社の運用会社として任命している。

2016年5月31日現在、当社は26のファンド（以下個々を「当ファンド」、総称して「当ファンズ」という。）における投資証券を発行している。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、以下の投資証券のクラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

クラスA

クラスAスイス・フラン・ヘッジ分配型投資証券	クラスA無分配投資証券（ユーロ）
クラスA分配型投資証券（ユーロ）	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA分配型投資証券（米ドル）	クラスA無分配投資証券（米ドル）
クラスA米ドル・ヘッジ分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA分配英国報告型投資証券（英ポンド）	クラスA無分配英国報告型投資証券（ユーロ）
クラスA英ポンド・ヘッジ分配英国報告型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA無分配投資証券（豪ドル）	クラスA無分配英国報告型投資証券（英ポンド）
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスC

クラスC無分配投資証券（米ドル）

クラスD

クラスD総収益分配型投資証券（ユーロ）	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD分配型投資証券（ユーロ）	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ分配型投資証券	クラスD無分配投資証券（米ドル）
クラスD分配型投資証券（米ドル）	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ分配型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券（ユーロ）
クラスD分配英国報告型投資証券（英ポンド）	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ分配英国報告型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券（英ポンド）
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD無分配投資証券（ユーロ）	

クラスE

クラスE分配型投資証券（ユーロ）	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE無分配投資証券（ユーロ）	クラスE無分配投資証券（米ドル）

クラスH

クラスHスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスH米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスH英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスH無分配投資証券（ユーロ）

クラスI

クラスI分配型投資証券（ユーロ）¹
 クラスIユーロ・ヘッジ分配型投資証券¹
 クラスI分配英国報告型投資証券（英ポンド）¹
 クラスI英ポンド・ヘッジ分配英国報告型投資証券¹
 クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスI無分配投資証券（ユーロ）¹
 クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券¹

クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスI無分配投資証券（日本円）¹
 クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスI無分配投資証券（米ドル）¹
 クラスI無分配英国報告型投資証券（ユーロ）¹
 クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券¹
 クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券¹

クラスJ

クラスJ分配型投資証券（米ドル）¹

クラスT

クラスT無分配投資証券（ユーロ）¹

クラスU

クラスUスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスU無分配投資証券（ユーロ）

クラスU無分配英国報告型投資証券（英ポンド）
 クラスU米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスX

クラスX分配型投資証券（豪ドル）¹
 クラスX分配型投資証券（ユーロ）¹
 クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスX無分配投資証券（ユーロ）¹

クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスX無分配投資証券（英ポンド）¹
 クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券¹
 クラスX無分配投資証券（米ドル）¹

クラスZ

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券²
 クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券²
 クラスZ無分配投資証券（米ドル）²

クラスZユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券²
 クラスZ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券²

¹ 機関投資家が購入可能

² 運用会社の裁量により購入可能

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当会計年度に生じた重要な事象

2015年8月5日付、米ドル建のブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンドが設定された。

2015年8月19日付の投資主向け書状において、当社の取締役会は投資主に対し、ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンドに係るパフォーマンス・フィーは2015年8月14日から適用されなくなる旨勧告した。

投資主向けの同状において、当社の取締役会は投資主に対し、EUの源泉徴収税還付請求に関連する法務費用は管理事務代行報酬から支払われなくなるものの、代わりに2015年9月19日より関連するファンドによって直接支払われる。これは、当社が還付請求に成功し、回収税金がかかる還付請求申請の関連法務費用を実質的に上回ったことによるものである。かかる費用は関連するファンドに（その税金と併せて）公平かつ公正に配分される。

2015年8月19日付で、ユーロ建のブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンドが設定された。

2015年8月20日付で、米ドル建のブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンドが設定された。

2015年9月18日付で、ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンドおよびブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド（両方とも米ドル建）が設定された。

2015年10月27日付で、ブラックロック・ヨーロピアン・アブソルート・リターン・ファンドは資本の上限に達したため、投資主の便益は保護されるべきとして、当該ファンドの最適運用を確実にするため、当該ファンドの新規申込みを終了した。

2015年11月30日付で、ユーロ建のブラックロック・ヨーロピアン・コンストレインド・クレジット・ストラテジーズ・ファンドは終了した。

2016年1月18日付で、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ユーケー）リミテッドが、ブラックロック（チャンネル・アイランズ）リミテッドに代わって当社の主要販売会社になった。

2015年8月14日およびその後2016年1月20日に新規の英文目論見書が発行された。

2016年1月28日付で、米ドル建のブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドが設定された。

2016年2月29日付で、米ドル建のブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンドが設定された。

当会計年度において当社は有価証券貸付プログラムを開始した。詳細については注記16「効率的なポートフォリオ管理手法」を参照のこと。

当会計年度において当社は与信枠を締結した。詳細については注記13「与信枠」を参照のこと。

投資証券クラスの設定

設定日	種類	ファンド
2015年6月3日	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2015年6月3日	クラスA無分配英国報告型投資証券（ユーロ）	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ
2015年6月3日	クラスA無分配英国報告型投資証券（ユーロ）	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・グロース
2015年6月3日	クラスA無分配英国報告型投資証券（ユーロ）	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・モデレート
2015年6月10日	クラスD総収益分配型投資証券（ユーロ）	ブラックロック・ヨーロピアン・オポチュニティーズ・エクステンション・ファンド
2015年6月17日	クラスD米ドル・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ
2015年6月17日	クラスD米ドル・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・グロース
2015年6月17日	クラスD米ドル・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ・モデレート
2015年7月1日	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2015年7月15日	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド

投資証券クラスの設定(続き)

設定日	種類	ファンド
2015年7月15日	クラスX分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド
2015年7月29日	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2015年8月5日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年8月5日	クラスD無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年8月5日	クラスX無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年8月5日	クラスZ無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年8月12日	クラスA分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-ディフェンシブ
2015年8月12日	クラスA分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-グロース
2015年8月12日	クラスA分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-モデレート
2015年8月19日	クラスA無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月19日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月19日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月19日	クラスE分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月19日	クラスI分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月19日	クラスX無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月20日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年8月20日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年8月20日	クラスX無分配投資証券(英ポンド)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年8月26日	クラスUスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月26日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年9月2日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年9月2日	クラスI無分配投資証券(日本円)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年9月2日	クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年9月2日	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-ディフェンシブ
2015年9月2日	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-グロース
2015年9月2日	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-モデレート
2015年9月9日	クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年9月18日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年9月18日	クラスX無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年9月18日	クラスZ無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年9月18日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド
2015年9月18日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド

投資証券クラスの設定(続き)

設定日	種類	ファンド
2015年9月18日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド
2015年9月18日	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド
2015年9月18日	クラスX無分配投資証券(英ポンド)	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド
2015年9月23日	クラスZユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年9月23日	クラスZ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2015年9月30日	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-ディフェンシブ
2015年9月30日	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-グロース
2015年9月30日	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-モデレート
2015年10月14日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-ディフェンシブ
2015年10月14日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-グロース
2015年10月14日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ-モデレート
2015年10月21日	クラスD分配型投資証券(米ドル)	ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド
2015年10月21日	クラスA分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・ヨーロッパ・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年10月28日	クラスD米ドル・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・ヨーロッパ・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2015年11月11日	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンド
2015年11月11日	クラスX分配型投資証券(豪ドル)	ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド
2015年11月18日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年11月18日	クラスD無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年11月18日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2015年11月25日	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2015年12月2日	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月6日	クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・ヨーロッパ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年1月20日	クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年1月28日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスX無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスZ無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年1月28日	クラスZ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年2月10日	クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド

投資証券クラスの設定(続き)

設定日	種類	ファンド
2016年2月29日	クラスA無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスX無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスZ無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年2月29日	クラスZ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年3月2日	クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバシファイド・グロース・ファンド
2016年3月2日	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年3月2日	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年3月2日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月2日	クラスD無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月2日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月2日	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月9日	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年3月9日	クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月9日	クラスA分配型投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年3月16日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年3月16日	クラスD無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年3月16日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年3月16日	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年3月23日	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年4月6日	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年4月13日	クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年4月13日	クラスA分配型投資証券(米ドル)	ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド
2016年4月13日	クラスI無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド
2016年4月20日	クラスI無分配投資証券(米ドル)	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年4月27日	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド
2016年5月4日	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
2016年5月25日	クラスIユーロ・ヘッジ分配型投資証券	ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド
2016年5月25日	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

投資証券クラスの終了

終了日	種類	ファンド
2015年6月4日	クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券	ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド
2015年8月12日	クラスD分配型投資証券（ユーロ）	ブラックロック・ヨーロピアン・オポチュニティーズ・エクステンション・ファンド
2015年9月16日	クラスX無分配投資証券（米ドル）	ブラックロック・エマージング・マーケッツ・アブソルート・リターン・ファンド
2015年11月30日	クラスI無分配投資証券（ユーロ）	ブラックロック・ヨーロピアン・コンストレインド・クレジット・ストラテジーズ・ファンド

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグにおける一般に公正妥当と認められた会計原則ならびにルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件ならびに一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 各ファンドのポートフォリオを構成するすべての有価証券およびその他の資産の価額は、これらの有価証券または資産が取引されている、あるいは取引が認められている取引所の営業終了時における最新の既知の価格により算定される。評価時より後に営業が終了する市場で取引されている有価証券については、その時点または別の時点の最新の既知の価格が利用されることがある。その他の規制市場で取引されている有価証券または資産の価額も同様の方法で算定される。

有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、当社の取締役会はその裁量により、こうした目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。

- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型投資ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または当社の取締役会が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、当社の取締役会が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- オープンエンド型の集合投資スキームへの投資は、かかる集合投資スキームの投資証券または株式の入手可能な直近の純資産価額（以下「NAV」という。）に基づき評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示に従い第三者ブローカーに受渡しされるが、この資産は当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 定期預金等の流動性のある資産および短期金融商品は、公正価値に近似する償却原価に基づいて評価される。
- 現金および前払費用は、額面金額で評価される。
- 主として未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金および販売投資証券未収金を含む資産は、額面金額で評価される。
- 主として未払利息および未払配当金、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、額面金額で評価される。

(b) 投資有価証券の売却による実現損益

投資有価証券の売却による実現損益は、平均取得原価法に基づいて算定されている。

(c) 投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を認識している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。
- ・ 預金利息、定期預金および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税を控除して表示される。
- ・ 有価証券貸付による収益は週次で発生する。
- ・ 保有資産の負の実効金利から生じる利息に関する、金融資産のネガティブ・イールド費用は、発生主義で毎日計上され、基礎となる商品の期間にわたり損益および純資産変動計算書において認識される。

(d) 金融デリバティブ商品

当会計年度において、当ファンズは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該予約を決済した場合の公正市場価格で評価される。この結果生じる超過額および不足額は未実現評価損益に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含まれる。先渡為替予約・先物取引の決済または取引終了に係る未実現評価損益の純変動および実現損益は、損益および純資産変動計算書に表示されている。

当ファンズはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションまたはスワップションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションまたはスワップションの購入を実施できる。当ファンズがオプションまたはスワップションを売却および/または購入する時点で、当ファンズによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションまたはスワップションに係る負債および買建オプションまたはスワップションに係る資産は、オプションまたはスワップションの現在価値を反映するよう時価評価される。有価証券がオプションまたはスワップションの行使によって売却または購入される場合、受取（支払）プレミアムが売却または購入有価証券から控除（に加算）される。オプションまたはスワップションが失効する場合（または当ファンズが決済取引を行った場合）、当ファンズはオプションまたはスワップションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが支払または受取プレミアムを超過する分だけ）実現する。当ファンズは先物オプションについてプレミアムの前払いを行わない。当ファンズは差金を先物取引として計上し、オプション・プレミアムは毎日時価評価されている。オプションまたはスワップションの失効または取引終了に係る未実現評価損益の純変動および実現損益は、損益および純資産変動計算書に表示されている。

当会計年度中に、当ファンズは差金決済契約（以下「CFD」という。）を締結した。CFDによって投資家は変動証拠金を伴う買建または売建のシンセティック・ポジションをとることができるようになる。投資証券とも異なり、CFDでは買手が証拠金の支払額を大幅に超える債務を負う可能性がある。そのため、当ファンズは投資主から受領した現金を、英文目論見書に記載されているさまざまな金融機関に預託することになる。CFDのポジションは、該当するベンチマークの上下で事前に同意された料率による日次の金融費用の対象となる。関連する受取利息または支払利息は、源泉徴収税控除後で損益および純資産変動計算書に開示されている。

CFDの時価は、基礎となる有価証券または資産が取引されている、あるいは取引が認められている取引所の取引価格により算定される。評価時より後に営業が終了する市場で取引されている基礎となる有価証券については、その時点または別の時点の最新の既知の価格が利用されることがある。時価の変動があった場合は、損益および純資産変動計算書に未実現評価損益の純変動として計上される。CFDの期日到来または終了時の実現損益は、損益および純資産変動計算書に表示される。

CFDの売却による実現損益は、先入先出法（FIFO）に基づき算定されている。

当ファンズは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ取引契約を締結している。当ファンズはクレジット・デフォルト・スワップ(以下「CDS」という。)を引受け、CDSを購入できる。当ファンズがCDSを引受けおよび/または購入する場合、信用事由の発生による偶発的な支払い(当該契約にあらかじめ定義されている)の見返りとして、当ファンズはいくつかのプレミアムを支払うまたは受取る。このプレミアムはCDSの原価に含まれる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手した日々の価格に基づいて時価評価され、マーケット・メーカーの実績に照らして検証される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価損益の純変動として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当ファンズは「TBA」証券(以下「TBA」という。)を購入することがある。この購入は不動産担保付証券市場における通常の取引慣行を参照している。この市場では契約が購入され、買い手に対して将来、有価証券を固定価格でモーゲージ・プールから受け取る権利を与えている。有価証券そのものは購入時点において不明だがその有価証券の主な性質は特定される。価格は購入時点で設定されているが、元本は最終決定していない。TBAは購入時点で決済されないため、これにより当ファンドにおいてレバレッジ・ポジションになることがある。購入予定の有価証券額が決済日より前に下落すると、TBAの購入には損失リスクが伴う。契約条件を満たす能力が取引相手に潜在的に欠けている場合、契約締結に伴いリスクが生じることもある。TBAは投資有価証券明細表の後に別個に開示されている。

コミットメントの処分が適切であると見なされる場合、当ファンズは決済前にコミットメントを処分することがある。TBAの販売による収入は契約上の決済日を迎えてから受領される。TBA販売コミットメントが未決済である間、同等な引渡可能証券または相殺のためのTBAの購入コミットメント(販売コミットメント日またはその前に引渡可能)は当該取引の補償として保有される。

TBAの販売コミットメントが相殺のための購入コミットメントの取得により終了する場合、このファンドは基礎となる有価証券に係る未実現損益に関わらずコミットメントに係る損益を実現する。このファンドがコミットメントに基づき有価証券を引き渡す場合、このファンドはコミットメント締結日に設定された投資証券の価格にて有価証券の販売に係る損益を実現する。

当ファンズは2016年5月31日に未決済のTBAを保有し、このTBAは純資産計算書の売却投資有価証券未収金および購入投資有価証券未払金に含まれる。

TBAの時価は純資産計算書において表示されている。TBAの販売に係る未実現評価損益の純変動および実現損益は損益および純資産変動計算書において表示されている。

(e) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2016年5月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の実勢為替レートで換算される。各ファンドの基準通貨以外の通貨建のその他の資産または負債の処分または決済に係る未実現評価損益の純変動および実現損益は、損益および純資産変動計算書に表示されている。

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の収益および費用は、取引日の実勢為替レートで換算される。

下記の為替レートは、2016年5月31日現在、各ファンドの評価時点における全ファンドの、ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券ならびにその他の資産およびその他の負債を換算するために使用された。

通貨	全ファンド (ブラックロック・ユーロ・ダイナ ミック・ダイバーシファイド・グロー ス・ファンドおよびブラックロック・ ラテン・アメリカン・オポチュニ ティーズ・ファンドを除く)		ブラックロック・ ユーロ・ダイナ ミック・ダイバー シファイド・グ ロース・ファンド		ブラックロック・ ラテン・アメリカ ン・オポチュニ ティーズ・ファン ド	
	ユーロ	米ドル	ユーロ	米ドル	ユーロ	米ドル
UAEディルハム	0.2437	0.2722	0.2446	0.2722		
アルゼンチン・ペソ	0.0640	0.0715	0.0641	0.0715		
豪ドル	0.6494	0.7254	0.6508	0.7228		
ブラジル・レアル	0.2497	0.2789	0.2494	0.2767		
カナダ・ドル	0.6858	0.7660	0.6867	0.7626		
スイス・フラン	0.9045	1.0103	0.9035	1.0060		
チリ・ペソ	0.0013	0.0015	0.0013	0.0014		
中国人民元	0.1360	0.1519	0.1364	0.1519		
コロンビア・ペソ	0.0003	0.0003	0.0003	0.0003		
チェコ・コルナ	0.0370	0.0413	0.0370	0.0412		
デンマーク・クローネ	0.1345	0.1502	0.1344	0.1496		
ユーロ	1.0000	1.1170	1.0000	1.1127		
英ポンド	1.3111	1.4644	1.3074	1.4483		
香港ドル	0.1153	0.1287	0.1156	0.1287		
ハンガリー・フォリント	0.0032	0.0036	0.0032	0.0035		
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0001		
イスラエル・シケル	0.2327	0.2599	0.2333	0.2596		
インド・ルピー	0.0133	0.0149	0.0134	0.0149		
日本円	0.0081	0.0090	0.0081	0.0090		
韓国ウォン	0.0008	0.0008	0.0008	0.0008		
メキシコ・ペソ	0.0487	0.0544	0.0488	0.0542		
マレーシア・リングgit	0.2168	0.2422	0.2176	0.2422		
ノルウェー・クローネ	0.1072	0.1197	0.1074	0.1195		
ニュージーランド・ドル	0.6052	0.6760	0.6077	0.6766		
ペルー新ソル	0.2660	0.2971	0.2661	0.2962		
フィリピン・ペソ	0.0191	0.0214	0.0192	0.0214		
ポーランド・ズロチ	0.2282	0.2548	0.2277	0.2536		
ルーマニア・レイ	0.2216	0.2475	0.2213	0.2463		
ロシア・ルーブル	0.0136	0.0152	0.0136	0.0150		
スウェーデン・クローナ	0.1077	0.1203	0.1075	0.1199		
シンガポール・ドル	0.6500	0.7261	0.6525	0.7262		
タイ・バーツ	0.0251	0.0280	0.0251	0.0280		
新トルコ・リラ	0.3040	0.3396	0.3043	0.3387		
台湾ドル	0.0275	0.0307	0.0275	0.0307		
米ドル	0.8953	1.0000	0.8983	1.0000		
南アフリカ・ランド	0.0568	0.0635	0.0571	0.0636		

(f) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合金額は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドを除くユーロ表示の全ファンドについて、2016年5月31日現在のルクセンブルグにおける当ファンドの評価時点での以下の実勢為替レートである。

	ユーロ
米ドル	0.8953

ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドについては、2016年5月31日現在のルクセンブルグにおける当該ファンドの評価時点での以下の実勢為替レートである。

	ユーロ
米ドル	0.8983

損益および純資産変動計算書では、ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドを除くユーロ表示の全ファンドについて、以下の為替レートは当会計年度にわたり算定された平均レートである。

	ユーロ
米ドル	0.9013

ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドについては、以下の為替レートは当会計年度にわたり算定された平均レートである。

	ユーロ
米ドル	0.9015

(g) 収益平準化

当社は、当ファンド内で発生する純収益の水準が会計期間中のファンド投資証券の発行、転換または償還による影響を確実に回避する目的で、収益平準化の手続を実施している。

収益平準化は損益および純資産変動計算書の資本の変動に含まれている。

(h) 希薄化

ある取引日の当ファンドの全クラスの投資証券の全取引を集計した結果、投資証券の純増加または純減少が、当社の取締役会が設定した基準を上回った場合、当該ファンドの純資産価額は、当該ファンドで生じうる取引費用および当該ファンドが投資する資産の予想呼値スプレッドを反映する金額によって調整されることがある。また、当社の取締役会の同意により、この調整額に予測財務費用を含めることもある。英文目論見書に従い、2016年5月31日現在、かかる希薄化調整はブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンドおよびブラックロック・ヨーロピアン・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドへ適用された。

投資証券1口当たりの公表/取引NAVは、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(i) 公正価値評価

上述の方法では特定の価額が確認できない、もしくは該当する目的のために、当社の取締役会が他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると判断した場合、当該有価証券または資産の評価方法は、当社の取締役会がその絶対的な裁量において決定する評価方法となる。例えば、一部のファンドのNAVの計算時に基礎となる市場が営業時間外であった場合、または政府が外国の投資に年次税または取引手数料に係る課税を選択した場合、有価証券の評価に不一致が生じることがある。当社の取締役会は具体的な基準値を設定し、評価額が超過した場合に個別のインデックス調整を適用することでこれらの有価証券の価額を公正価値に調整することがある。

2016年5月31日現在、かかる公正価値評価に係る調整は下表のとおり適用された。

ファンド	通貨	公正価値評価された有価証券の時価純資産比率（％）
ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	14,196,885 3.42
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	- 0.00

(j) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。詳細については注記12を参照のこと。

有価証券の購入または売却にかかる取引費用（保管銀行の取引手数料を除く）は各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純利益 /（損失）または未実現評価益 /（損）の純変動に含まれる。保管銀行の取引手数料は当ファンドの損益および純資産変動計算書上の保管および預託報酬に含まれる。詳細については注記6を参照のこと。

(k) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現損益および未実現評価損益に関連している。

3. 運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社は、集合投資事業に関する2010年12月17日付の法律（改正）第15章に従い、当ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の運用を委任されており、これにより当社の投資運用、管理事務および当ファンドのマーケティングに関連するすべての業務上の機能を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務上の機能の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、CS SFにより規制されている。

4. 投資運用報酬、外部副投資顧問報酬および販売報酬

当会計年度において、当社は運用会社に対して投資運用報酬を支払った。

当社は、英文目論見書のアペンディクスFに記載のとおり、年率による投資運用報酬を支払う。投資運用報酬の水準は、契約に基づいて投資顧問会社または関係会社への報酬を支払うが投資運用報酬は支払わないクラスX投資証券を除き、NAVの年率0.37%から2.00%である。投資運用報酬の水準は、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドのNAVに基づき毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む、特定の費用および報酬は投資運用報酬から支払われる。

ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドについて、当社は、上限が年率1.00%の総額で該当する外部副投資顧問報酬を支払っている。ただし、外部副投資顧問報酬を支払っていないクラスX投資証券を除く。

2016年5月31日に終了した会計年度において、外部の各副投資顧問会社へ支払った、ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドに係る報酬の詳細は以下のとおりである。

外部の副投資顧問会社	副投資顧問報酬
ベネフィット・ストリート・パートナーズ・エル・エル・シー	40,221
ブサード&ガバダン・アセット・マネジメント・エル・ピー	42,492
GSAキャピタル・パートナーズ・エル・エル・ピー	50,033
リブレマックス・キャピタル・エル・エル・シー	27,787
パイン・リバー・キャピタル・マネジメント・エル・ピー	26,868
QMSキャピタル・マネジメント・エル・ピー	15,805

ファンドがその純資産のかなりの割合を他のUCITSまたは他の集合投資事業（以下「UCI」という。）に投資している場合、投資顧問会社は、かかるファンドが負担する投資運用報酬合計（パフォーマンス・フィー（該当する場合）を除くが、当該ファンドの投資先である他のUCITSおよびUCIが支払う投資運用報酬を含む）が当該ファンドのNAVの3.75%を超えないようにする。

当会計年度において、以下のファンドは、ブラックロックが運用する対象ファンドへの投資に連動する投資運用報酬の払戻の対象となっていた。

ブラックロック・エマージング・マーケット・アブソルート・リターン・ファンド、ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンド、ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・グロース、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・モデレート。

当会計年度において、以下のファンドは運用会社からの報酬払戻の対象となっていた。

ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド、ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド、ブラックロック・ラテン・アメリカン・オポチュニティーズ・ファンド、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・グロース、ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・モデレート、ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・システムティック・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド、ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド。

当会計年度において、当社は主要販売会社であるブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユーカー) リミテッド(2016年1月18日まではブラックロック(チャネル・アイランズ)リミテッド)に販売報酬を支払った。

当社は、クラスC投資証券についてはNAVの1.00%、およびクラスE投資証券についてはNAVの0.50%の年間販売報酬を支払う。当該報酬は、該当ファンドのNAV(該当する場合、該当ファンドのNAVへの調整を反映している)に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

各ファンドの投資証券クラス毎の投資運用報酬および販売報酬の詳細は、当社の英文目論見書およびKIIDにおいて開示されている。

5. 管理事務代行報酬

当社は管理事務代行報酬を運用会社に支払っている。

管理事務代行報酬の水準は、運用会社との合意に基づく当社の取締役会の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々な当該ファンドとクラス投資証券のそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、当社の取締役会と運用会社の間で、現在支払われている管理事務代行報酬の上限を年率0.30%とすることが合意されている。管理事務代行報酬は、該当するクラス投資証券のNAVに基づき毎日発生し、毎月支払われる。

当社の取締役会および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較した当ファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、当該ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの総費用比率が確実に優位性を保てることを目標とした料率で、管理事務代行報酬の水準を設定している。

管理事務代行報酬は、保管報酬、販売報酬および有価証券貸付報酬、ならびに欧州連合の源泉徴収税還付請求に関する法務費用とその税金ならびに投資レベルまたは当社レベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理事務代行費に充てる目的で運用会社が使用する。

2015年9月19日から、当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する法務費用を支払い、関連するファンドに(その税金と併せて)公平かつ公正に配分する。かかる法務費用は当該日より前では、管理事務代行報酬から支払われた。

これらの営業費用および管理事務代行費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬(副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む)、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよび維持、営業費用およびインベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する費用)が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、当ファンドの総費用比率の競争優位性を維持する財務リスクを負っている。したがって、すべての会計年度において当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬の金額のうち、会計年度中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員ではない当ファンドの取締役は2016年5月31日に終了した会計年度において、遂行した業務の報酬として税込みで年間30,000ユーロの報酬を受領した。会長は税込みで年間33,500ユーロの報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役には取締役報酬を受領する権利がない。

管理事務代行報酬には、監査および監査関連サービスに関してデロイト・オーディット・エス・エー・アール・エル(Deloitte Audit S.à r.l.)に支払った金額が含まれている。2016年5月31日に終了した会計年度において、デロイト・オーディット・エス・エー・アール・エルに支払った報酬の内訳は下記のとおりである。

2016年5月31日

米ドル

監査および監査関連サービス	376,268
非監査サービス	-

上記に開示されたものの他にデロイト・オーディット・エス・エー・アール・エルに支払われた報酬はない。

6. 保管および預託報酬

保管銀行は、各ファンドに関する手数料を受領する。これらは、各ファンドの保管および取引費用に関する保管銀行への報酬である。これらの報酬は、管理下にある資産の価額およびそのファンドの取引量に応じてファンド毎に異なる。

取引量の少ないファンドの場合、毎日発生する保管手数料は年間0.005%から0.40%、取引手数料は取引1件につき7米ドルから125米ドルとなる。

取引量の多いファンドの場合、保管銀行は保管手数料および取引手数料を個別に請求しない。保管銀行は、管理下にある資産の価額および各ファンドの取引量に基づき、スライド制で請求される報酬を受領する。これらの報酬は、そのファンドが「中規模取引ファンド」または「大規模取引ファンド」にみなされるかどうかによって、管理下にある各ファンドの資産の1ベシス・ポイントから20ベシス・ポイント(2015年8月14日より前では15ベシス・ポイント)となる。

また、各ファンドには、小規模取引ファンドの総計について30,000米ドル、各中規模取引ファンドについて100,000米ドル、各大規模取引ファンドについて150,000米ドル、および各超大規模取引ファンドについて350,000米ドルの最低年間報酬額が設定されている。

各ファンドの取引量は、各ファンドの投資戦略によって異なる。各ファンドの総合保管費用は、その時点における資産配分および取引活動により左右される。

7. パフォーマンス・フィー

英文目論見書に記載の他の報酬および費用に加えて、パフォーマンス・フィーを支払わないクラスX投資証券を除き、パフォーマンス・フィーは、各ファンドの各投資証券クラスから支払われる。パフォーマンス・フィーは各評価日に発生し、投資証券1口当たりNAVの収益が、英文目論見書のアペンディクスEに詳述されている適切なベンチマークによる収益を上回った額の10%(2015年8月14日まで)、20%または24%(英文目論見書のアペンディクスFに記載の各ファンドの規定による)に相当する。計算方法にはタイプAとタイプBの2種類があり、各ファンドに適用される計算方法は英文目論見書のアペンディクスEに示されている。

パフォーマンス・フィーの結晶化は、各パフォーマンス期間の最終日、もしくは保有する投資証券の全部または一部を投資主がパフォーマンス期間終了前に償還または転換する場合に生じる。

8. 税金

ルクセンブルグ

当社はルクセンブルグの法律に基づき投資法人として登録されている。したがって、当社は、ルクセンブルグにおいて所得税もキャピタル・ゲイン税も現在のところ課されていない。しかし、各ファンドの各四半期末のNAVの年率0.05%(クラスI、クラスJ、クラスTおよびクラスXの全投資証券の場合には0.01%)で計算された年次税を支払うことが要求されている。2016年5月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連する5,487,860米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融取引および金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギー銀行金融委員会に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンズには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2016年5月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連する76,656米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド (Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンズが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「FTT」という。）またはその他の取引税）といった税金が課税される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのFTT）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係る配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、そのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、あるいは住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

9. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用および投資顧問の一部を、英文目論見書に記載のとおり、以下の投資顧問会社に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（以下「BFMInc.」という。）、ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー・エヌ・エー（以下「BTC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（以下「BIMLLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ユークー）リミテッド（以下「BIMUK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BLKSin」という。）。

投資顧問会社は、株式や業種の選択および戦略的配分の分野におけるアドバイスおよび管理を提供している。BIMUKは、これらの機能の一部をブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BLKAUS」という。）ならびにブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジー・ファンドについては、外部の副投資顧問会社であるベネフィット・ストリート・パートナーズ・エル・エル・シー（以下「ベネフィット・ストリート」という。）、ブサード&ガバダン・アセット・マネジメント・エル・ピー（以下「ブサード&ガバダン」という。）、GSAキャピタル・パートナーズ・エル・エル・ピー（以下「GSA」という。）、リブレマックス・キャピタル・エル・エル・シー（以下「リブレマックス」という。）、パイン・リバー・キャピタル・マネジメント・エル・ピー（以下「PRCMLP」という。）、QMSキャピタル・マネジメント・エル・ピー（以下「QMS」という。）に再委託している。投資顧問会社の任命にかかわらず、運用会社は当社に対し、すべての投資取引に関する全面的責任を負う。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社	外部の副投資顧問会社
ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	B T C	-	-
ブラックロック・アジア・エクステンション・ファンド	B T C	-	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・アブソルート・リターン・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・アロケーション・ファンド	B T C、 B I M U K、 B L K S i n	B A M N A	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・アブソルート・リターン・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・コンストレインド・クレジット・ストラテジーズ・ファンド ⁽¹⁾	B I M U K、 B F M I n c .	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・クレジット・ストラテジーズ・ファンド	B I M U K、 B F M I n c .	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・オプチュニティーズ・エクステンション・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・ヨーロッパ・セレクト・ストラテジーズ・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンド	B T C、 B I M U K、 B F M I n c .、 B L K S i n	B A M N A、 B L K A U S	-
ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド	B I M L L C	-	-
ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド	B I M U K、 B F M I n c .	-	-
ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-	-
ブラックロック・ラテン・アメリカン・オポチュニティーズ・ファンド	B I M L L C	-	-
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ	B I M U K、 B I M L L C	-	-
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・グロース	B I M U K、 B I M L L C	-	-
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・モデルート	B I M U K、 B I M L L C	-	-
ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	B I M U K	-	ベネフィット・ストリート、 ブサード&ガバダン、 G S A、 リブレマックス、 P R C M L P、 Q M S
ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アブソルート・リターン・ファンド	B I M U K、 B F M I n c .	-	-
ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	-	-
ブラックロック・システムティック・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	B I M U K	-	-
ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-	-

(1) 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

10. 関連会社との取引

運用会社、主販売会社および投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。PNCファイナンシャル・サービス・グループ・インクがブラックロック・インクの主要株主となっている。当社のために有価証券の取引を手配する際、PNCグループの会社が、通常の条件で有価証券、仲介、外国為替に係る銀行業務およびその他のサービスを提供していた、もしくは本人として取引をしていた可能性があり、差益が生じる可能性がある。ブローカーおよびエージェントに対する手数料は市場の慣例に従って支払われており、手数料がブローカーおよびエージェントによって一括されている、あるいはその他の手法によって割り引かれたり、現金により手数料が割り戻された場合、その差益は当社に還元されている。PNCグループ会社のサービスは、手数料および取引条件が投資市場においてブラックロックと関連が無いその他のブローカーおよびエージェントとほぼ同様であることを前提として適切であると判断された場合に投資顧問会社によって利用可能であり、このことは、最高の成績を達成するという上述の方針と一貫性がある。

当会計年度中、通常の業務範囲外のあるいは通常の取引条件外の重要な取引は行われていない。当社の取引にブラックロック各社を通じて影響を受けたものはなかった。

当社は当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ユークー）リミテッドを、有価証券貸付の代理人として任命した。ブラックロック・アドバイザーズ（ユークー）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての営業費用を負担する。

詳細については注記16「効率的なポートフォリオ管理手法」を参照のこと。

11. 配当金

取締役会の現行の方針は、分配型クラス投資証券に帰属する収益を除く、すべての純投資利益を留保し再投資することである。

分配型クラス投資証券については、当会計期間の費用控除後のほぼすべての投資収益（該当がある場合）（または総収益分配型投資証券の場合は総収益）を分配するという方針が採用されている。取締役会は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかどうかについて決定することもできる。分配型投資証券クラスが実現または未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、もしくは費用控除前の総収益を分配するファンズの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。投資主は、この方法で分配される配当金が地域の税法によって課税対象になる可能性があることに留意する必要があり、またこの点から自身で専門家の税務アドバイスを得るべきである。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

当社は、当ファンドで発生し各投資証券に帰属する純利益（総収益分配型投資証券の場合は総収益）の水準が会計期間中にこれら投資証券の発行、転換または償還による影響を確実に回避する目的で、収益平準化の手続きを実施する場合がある。

12. 取引費用

投資目標達成のため、当ファンドは当ファンドのポートフォリオに係る取引活動に関する取引費用を負担する。

2016年5月31日に終了した会計年度において、各ファンドが負担した識別可能な取引費用は下表において個別に開示されている。これにはコミッション手数料、決済費用およびブローカー報酬が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・アジア・エクステンション・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・アブソルート・リターン・ファンド	米ドル	743,419
ブラックロック・エマージング・マーケット・アロケーション・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド	米ドル	33,239
ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド	米ドル	30
ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンド	ユーロ	130,619
ブラックロック・ヨーロッパ・アブソルート・リターン・ファンド	ユーロ	3,026,372
ブラックロック・ヨーロッパ・コンストレインド・クレジット・ストラテジーズ・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	1,870
ブラックロック・ヨーロッパ・クレジット・ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	42,178
ブラックロック・ヨーロッパ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	ユーロ	-
ブラックロック・ヨーロッパ・オポチュニティーズ・エクステンション・ファンド	ユーロ	473,266
ブラックロック・ヨーロッパ・セレクト・ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	151,798
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	13,014
ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンド	ユーロ	18,355
ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド	米ドル	259
ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド	米ドル	246,904
ブラックロック・ラテン・アメリカン・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	105,444
ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ - ディフェンシブ	ユーロ	1,568
ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ - グロース	ユーロ	2,189
ブラックロック・マネッジド・インデックス・ポートフォリオ - モデレート	ユーロ	7,487
ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アブソルート・リターン・ファンド	ユーロ	-
ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド	米ドル	-
ブラックロック・システムティック・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	ユーロ	36,422
ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド	米ドル	240,076

⁽¹⁾ 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能ということではない。固定利付投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれる。これらの取引費用が個別に識別可能でない場合、各ファンドのパフォーマンスに含められる。

13. 与信枠

2016年4月に、当社はJ Pモルガン・チェース・バンク・エヌ・エイ(以下「J Pモルガン」という。)と与信枠を締結した。これにより、J Pモルガンは他のシンジケート・ローンの貸し手と共に当ファンズに対して、775百万米ドルの与信枠を設定する。当与信枠は、一時的な資金調達(投資主による買戻しのための資金調達を含めるもののこれに限定されない)のために当ファンズが利用するものである。かかる与信枠からの引出しに関する利息および約定手数料は、運用会社へ支払われる管理事務代行報酬から負担する。

2016年5月31日現在、当ファンズにはかかる与信枠からの未決済額はなかった。

14. 保証として差入または供された有価証券

国際スワップ・デリバティブ協会(以下「ISDA」という。)契約に基づき取引されたOTCデリバティブに関して、担保として差入または保証として供された有価証券は、該当するファンドの投資有価証券明細表において個別に識別されている。2016年5月31日現在、当該有価証券の評価額は14,287,908米ドルである。

保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2016年5月31日現在、これらの有価証券の評価額は760,998米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額(米ドル)
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	8,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 4/7/2044	12,644
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	672,000	Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips 4/7/2024 (Zero Coupon)	748,354

15. 現金担保

当ファンズはさまざまな取引相手とデリバティブの取引を行っている。スワップ、先渡取引、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)、スワップシジョンならびに差金決済契約の取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。

スワップ、先渡取引、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)ならびにスワップシジョンは、以下の取引相手である、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、バンク・オブ・ニューヨーク、バンク・ナショナル・ド・パリ、パークレーズ・バンク、BNPパリバ、シティバンク、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、HSBC、J Pモルガン、モルガン・スタンレー、ノムラ・インターナショナル、ノーザン・トラスト・カンパニー、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ロイヤル・バンク・オブ・スコットランド、ソシエテ・ジェネラル、スタンダード・チャータード・バンク、ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー、UBSおよびウエストバックと取引している。

スワップ、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)およびスワップシジョンに係る現金担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、現金担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、現金担保/証拠金が受取られる。純資産計算書上の「ブローカーに対する債権」/「ブローカーに対する債務」は、当ファンズの決済ブローカーおよびさまざまな取引相手に支払った/から受取った現金担保および証拠金からなる。

16. 効率的なポートフォリオ管理手法

各ファンドは市場および通貨のリスクをヘッジするため、また効率的にポートフォリオを管理する目的でデリバティブを利用している。詳細については注記17「金融デリバティブ商品」および当ファンドの各投資有価証券明細表を参照のこと。

当社には、ブラックロック・グループ内の企業を、有価証券貸付の代理人として任命する権利がある。かかる有価証券貸付の代理人は、高格付の専門的金融機関（以下「取引相手方」という。）と有価証券貸付の契約を締結する裁量を有している。かかる取引相手方には、ブラックロック・インクの関連会社が含まれる場合がある。担保は、毎日時価評価され、有価証券貸付は要求時に返済される。有価証券貸付の代理人には、上記の活動に関連して報酬を受け取る権利がある。当該報酬は、当該活動からの純収益の37.5%を超えてはならず、すべての営業費用はブラックロック・アドバイザーズ（ユークー）リミテッドが受け取った報酬から支払われる。

2016年5月31日現在、当社にはシティグループ、HSBC、JPモルガン、マッコーリー・バンク・ピー・エル・シーおよびUBSへの貸付有価証券がある。当該貸付は、英文目論見書の規定を遵守している場合にのみ可能である。

有価証券貸付プログラムからの投資収益はファンドの損益および純資産変動計算書に個別に開示されている。

当該受入担保は、規制市場で上場が認められているまたは取引されている有価証券で構成される。この担保は保管銀行またはその代理店が保有している。受領した有価証券担保は基本財務書類には反映されていない。

関連するファンドの投資有価証券明細表において個別に識別されている貸付有価証券の評価額および保有担保の評価額は以下の表のとおりである。2016年5月31日現在、貸付有価証券の評価額合計は76,119,574米ドルであり、受領した有価証券担保の時価は88,034,096米ドルである。これらは前日の終値に基づいている。

（単位：米ドル）

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジー・ファンド	108,117	118,924
ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンド	3,613,870	4,210,354
ブラックロック・ヨーロピアン・アブソルート・リターン・ファンド	6,538,816	7,192,431
ブラックロック・ヨーロピアン・オポチュニティーズ・エクステンション・ファンド	7,451,380	8,215,289
ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジー・ファンド	584,045	642,426
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジー・ファンド	53,987,364	62,765,154
ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンド	237,207	292,544
ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイティ・ファンド	361,104	405,749
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・ディフェンシブ	509,687	560,635
ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アブソルート・リターン・ファンド	285,249	351,794
ブラックロック・システムティック・ヨーロピアン・エクイティ・ファンド	62,252	68,475
ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド	2,380,483	3,210,321

17. 金融デリバティブ商品

当ファンドはヘッジまたはリスク管理目的だけでなく、各ファンドの投資方針に従った投資目的でデリバティブ契約を締結している。詳細については個別のファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

各投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーは欧州証券市場監督局（以下「ESMA」という。）が公表したガイドラインに従って算定されており、各金融デリバティブ商品の基礎となる資産における同等ポジションの時価を表している。先物債券の基礎となるエクスポージャーは証券引渡最低額を除き、債券の時価を控除して算定される。

18. 後発事象

2016年7月22日に新規の英文目論見書が発行された。

2016年7月22日の株主総会を受けて、当社の取締役会は投資主に対して、以下の更新事項を勧告した。

- ・ 2016年6月23日に実施された英国の国民投票において、英国国民は欧州連合からの離脱を決定した。投票結果による影響の詳細については、投資顧問報告書を参照のこと。
- ・ 2016年7月22日付で、ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドはその名称をブラックロック・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンドへ変更した。また、当該ファンドは個別に、レバレッジの予想水準を120%から500%へ変更している。これは主に短期金利に連動するデリバティブの利用増加が見込まれることに起因する。この予想レバレッジの変更による投資目的、方針、全体的なリスク・プロファイルまたは当該ファンドの現在の管理手法に変更はない。
- ・ 2016年7月22日付で、借入金から生じる手数料（誤解を避けるため、貸手に対する債務となり得る約定手数料を含む）は管理事務代行報酬から運用会社へ支払われなくなるが、代わりに当該ファンドの資産から支払われることになる。
- ・ 2016年8月22日付で、EU外の源泉徴収税還付請求に関する法務費用は管理事務代行報酬から支払われなくなるが、代わりに当該ファンドの資産から支払われることになる。かかる費用は（その税金と併せて）当該ファンド間で公平かつ公正に配分されることになり、その結果、還付請求が認められない範囲内で当該ファンドに当てはまる報酬が若干増加する可能性がある。
- ・ 2016年8月22日付で、各ファンドが預託機関（従前の保管銀行）に支払う報酬水準は、各ファンドの運用に基づき資産の1ベース・ポイントから25ベース・ポイントの範囲になる。当ファンズに対する預託機関の義務が増加するUCITS V指令を実施することによって、この範囲の増加が発生している。
- ・ 2016年8月22日付で、当社が当ファンズの便益のために短期ベースで締結している与信枠に係るいかなる約定手数料も、管理事務代行報酬から支払われなくなるが、代わりに当該ファンドの資産から支払われることになる。かかる報酬は割合に応じて当該ファンド間で配分されることになり、その結果、当該ファンドに当てはまる報酬が若干増加する可能性がある。
- ・ 2016年8月22日付で、販売報酬0.50%はブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドおよびブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンドのクラスE投資証券に関して支払われる。当該報酬はクラスE投資証券の純資産価額により算定される年間報酬であり、毎日発生する。
- ・ 2016年9月15日付で、以下の外部の副投資顧問会社はブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドに係る既存の外部副投資顧問会社に追加される。
 - ・ GLGパートナーズ・エル・ピー（英国 W1J5HB ロンドン、カーゾン・ストリート1番）

2016年8月18日付で、英ポンド建のブラックロック・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドが設定された。

2016年8月23日付で、ユーロ建のブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンドが設定された。

2016年8月31日付で、米ドル建のブラックロック・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンドが設定された。

19. 総経費率

総経費率(以下「TER」という。)はすべての経費の合計額(銀行利息、金融資産のネガティブ・イールド費用を除き、償還費用を含む)を当ファンドの平均純資産で除して算定され、比率で表示されている。すべてのデータは年率である。

運用報酬は当ファンドの分配業務に係る報酬の支払いに一部使用されることがある。商業上の視点から、第三者向けファンド投資証券を保有する機関投資家に対して、償還が行われることがある。

2015年6月1日から2016年5月31日までの会計年度に係るTERは以下のとおりである。

ファンド名		TER(パフォーマンス・フィーを含む)	パフォーマンス関連フィー (平均純資産の比率)
ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	クラスA	2.374%	0.514%
	クラスD	2.174%	0.809%
	クラスE	2.877%	0.524%
	クラスI	1.885%	0.822%
	クラスX	0.062%	-
ブラックロック・アジア・エクステンション・ファンド	クラスA	1.846%	-
	クラスD	1.354%	-
	クラスE	2.347%	-
	クラスX	0.061%	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・アブソルート・リターン・ファンド	クラスA	1.955%	-
	クラスD	1.444%	-
	クラスE	2.469%	-
	クラスI	1.159%	-
	クラスX	0.046%	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・アロケーション・ファンド	クラスA	1.807%	-
	クラスC	2.802%	-
	クラスD	1.047%	-
	クラスE	2.308%	-
	クラスI	0.812%	-
	クラスX	0.068%	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・エクイティ・ストラテジーズ・ファンド ⁽¹⁾	クラスA	1.906%	-
	クラスD	1.444%	-
	クラスE	2.418%	-
	クラスX	0.118%	-
	クラスZ	0.819%	-
ブラックロック・エマージング・マーケット・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド	クラスA	1.790%	-
	クラスD	1.032%	-
	クラスE	2.290%	-
	クラスI	0.838%	-
	クラスX	0.090%	-
ブラックロック・ユーロ・ダイナミック・ダイバーシファイド・グロース・ファンド ⁽²⁾	クラスA	1.651%	-
	クラスD	1.048%	-
	クラスE	2.152%	-
	クラスI	0.812%	-
	クラスX	0.164%	-

ファンド名		TER(パフォーマンス・フィーを含む)	パフォーマンス関連 フィー (平均純資産の比率)
ブラックロック・ヨーロピアン・アブソルート・リターン・ファンド	クラスA	2.429%	0.571%
	クラスD	2.147%	0.791%
	クラスE	3.083%	0.723%
	クラスI	1.846%	0.780%
ブラックロック・ヨーロピアン・コンストレインド・クレジット・ストラテジーズ・ファンド ⁽³⁾	クラスI	1.063%	-
	クラスH	1.726%	-
ブラックロック・ヨーロピアン・クレジット・ストラテジーズ・ファンド	クラスI	1.039%	-
	クラスT	0.989%	0.001%
	クラスU	1.230%	-
	クラスX	0.034%	-
	クラスA	1.884%	0.026%
ブラックロック・ヨーロピアン・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド	クラスD	1.496%	0.140%
	クラスE	2.364%	0.006%
	クラスI	1.066%	0.003%
	クラスX	0.063%	-
	クラスA	6.552%	4.677%
ブラックロック・ヨーロピアン・オポチュニティーズ・エクステンション・ファンド	クラスD	6.119%	4.741%
	クラスE	6.953%	4.575%
	クラスI	5.954%	4.870%
	クラスX	0.070%	-
	クラスA	1.529%	-
ブラックロック・ヨーロピアン・セレクト・ストラテジーズ・ファンド ^{(1) (2)}	クラスD	0.924%	-
	クラスE	2.022%	-
	クラスI	0.711%	-
	クラスX	0.062%	-
	クラスA	1.254%	-
ブラックロック・フィクスト・インカム・ストラテジーズ・ファンド	クラスD	0.854%	-
	クラスE	1.754%	-
	クラスI	0.661%	-
	クラスX	0.061%	-
	クラスA	1.257%	-
ブラックロック・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・ファンド	クラスD	0.752%	-
	クラスE	1.757%	-
	クラスI	0.563%	-
	クラスX	0.062%	-
	クラスA	1.903%	-
ブラックロック・グローバル・イベント・ドゥリブン・ファンド ⁽¹⁾	クラスD	1.413%	-
	クラスE	2.598%	0.218%
	クラスI	1.085%	-
	クラスX	0.068%	-
	クラスZ	1.190%	0.254%
	クラスA	1.903%	-

ファンド名		TER (パフォーマンス・フィーを含む)	パフォーマンス関連 フィー (平均純資産の比率)
ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・ エクイティ・ファンド	クラスA	2.153%	-
	クラスC	3.153%	-
	クラスD	1.558%	-
	クラスE	2.660%	-
	クラスI	1.266%	-
	クラスJ	1.567%	-
	クラスX	0.061%	-
	クラスZ	1.053%	-
ブラックロック・インパクト・ワールド・エクイ ティ・ファンド ⁽¹⁾	クラスA	1.020%	-
	クラスD	0.604%	-
	クラスE	1.615%	-
	クラスI	0.467%	-
	クラスX	0.067%	-
ブラックロック・ラテン・アメリカン・オポチュニ ティーズ・ファンド	クラスA	2.551%	-
	クラスC	3.562%	-
	クラスD	2.209%	0.383%
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポー トフォリオ-ディフェンシブ ⁽²⁾	クラスA	1.148%	-
	クラスD	0.520%	-
	クラスX	0.062%	-
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポー トフォリオ-グロース ⁽²⁾	クラスA	1.151%	-
	クラスD	0.520%	-
	クラスX	0.073%	-
ブラックロック・マネジド・インデックス・ポー トフォリオ-モデレート ⁽²⁾	クラスA	1.138%	-
	クラスD	0.500%	-
	クラスX	0.062%	-
ブラックロック・マルチ・マネジャー・オルタナ ティブ・ストラテジーズ・ファンド ⁽¹⁾	クラスA	2.781%	-
	クラスD	2.111%	-
	クラスE	2.749%	-
	クラスI	1.689%	-
	クラスX	0.060%	-
	クラスZ	1.751%	-
	クラスZ	1.053%	-
ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アプソ ルット・リターン・ファンド	クラスA	1.548%	-
	クラスD	1.057%	-
	クラスI	0.816%	-
	クラスX	0.064%	-
ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファ ンド ⁽¹⁾	クラスA	1.835%	-
	クラスD	1.277%	-
	クラスE	0.001%	-
	クラスI	0.973%	-
	クラスX	0.069%	-
	クラスZ	1.053%	-

ファンド名		TER (パフォーマンス・フィーを含む)	パフォーマンス関連 フィー (平均純資産の比率)
ブラックロック・システムティック・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	クラスA	1.112%	-
	クラスD	0.732%	-
	クラスE	1.620%	-
	クラスX	0.073%	-
ブラックロック・システムティック・グローバル・エクイティ・ファンド ⁽¹⁾	クラスA	1.108%	-
	クラスD	0.720%	-
	クラスE	1.621%	-
	クラスI	0.468%	-
	クラスX	0.064%	-

(1) 新規ファンドの設定、詳細については注記1参照のこと。

(2) 合成TERは受領した投資運用報酬の払戻控除後のファンドのTERと基礎となる対象ファンドの割合に応じたTERとの合計として算定されている。

(3) 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

インスティテューショナル・U Sトレジャリー・ファンド
要約損益計算書

	2016年3月31日に 終了した6ヶ月間	2015年3月31日に 終了した6ヶ月間
	千米ドル	千米ドル
営業収益	5,972	1,642
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純 利益 / (損失)	719	(95)
利益合計	6,691	1,547
営業費用	(3,308)	(1,312)
当期純営業利益	3,383	235
財務費用：		
償還可能参加型投資証券保有者への分配金	(2,758)	(327)
財務費用合計	(2,758)	(327)
当期純利益 / (損失)	625	(92)
英文目論見書に記載されている評価方法に合わせる ための調整	(584)	95
運用による償還可能参加型投資証券保有者に帰属す る純資産の増加	41	3

本要約損益計算書に計上された損益以外で当会計期間に認識された損益はない。当会計期間の損益は、全額が継続運用
に関連している。

償還可能参加型投資証券保有者に帰属する要約純資産変動計算書

	2016年3月31日に 終了した6ヶ月間	2015年3月31日に 終了した6ヶ月間
	千米ドル	千米ドル
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期首純資 産	4,938,262	4,527,604
運用による償還可能参加型投資証券保有者に帰属す る純資産の増加	41	3
投資証券取引：		
償還可能参加型投資証券の発行による収入	11,021,886	8,357,163
償還可能参加型投資証券の買戻しによる支払	(11,226,204)	(9,189,608)
分配金再投資額	797	144
投資証券取引による純資産の減少	(203,521)	(832,301)
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資 産	4,734,782	3,695,306

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

インスティテューショナル・U Sトレジャリー・ファンド
要約貸借対照表

	2016年3月31日現在	2015年9月30日現在
	千米ドル	千米ドル
流動資産		
現金	-	1
未収金	4,966	2,543
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4,732,620	4,966,703
流動資産合計	4,737,586	4,969,247
流動負債		
未払金	(1,849)	(30,614)
流動負債合計	(1,849)	(30,614)
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産	4,735,737	4,938,633
英文目論見書に記載されている評価方法に合わせるための調整	(955)	(371)
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産価額	4,734,782	4,938,262

インスティテューショナル・U Sトレジャーリー・ファンド
要約貸借対照表(続き)

	2016年3月31日現在	2015年9月30日現在
	口	口
発行済償還可能参加型投資証券口数		
アドミン(分配型)投資証券	309,686,379	231,303,046
エージェンシー(累積投資型)投資証券	31,273	42,186
エージェンシー(分配型)投資証券	427,843,599	422,378,907
コア(累積投資型)投資証券	579,840	511,712
コア(分配型)投資証券	2,284,745,382	2,834,042,917
ヘリテージ(累積投資型)投資証券	1	-
ヘリテージ(分配型)投資証券	523,426,785	321,378,885
プレミア(累積投資型)投資証券	140,061	147,553
プレミア(分配型)投資証券	858,184,952	820,460,112
セレクト(分配型)投資証券	255,637,291	238,460,306
	米ドル	米ドル
償還可能参加型投資証券1口当たり純資産価額		
アドミン(分配型)投資証券	1.00	1.00
エージェンシー(累積投資型)投資証券	100.26	100.15
エージェンシー(分配型)投資証券	1.00	1.00
コア(累積投資型)投資証券	100.20	100.15
コア(分配型)投資証券	1.00	1.00
ヘリテージ(累積投資型)投資証券	100.00	-
ヘリテージ(分配型)投資証券	1.00	1.00
プレミア(累積投資型)投資証券	100.12	100.05
プレミア(分配型)投資証券	1.00	1.00
セレクト(分配型)投資証券	1.00	1.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

投資有価証券明細表 2016年3月31日現在

銘柄	ク - ボン	償還年月日	額面金額	評価額 (千米ドル)	純資産比率 (%)
固定利付国債					
米国					
US Treasury Bill	0.00%	12/05/2016	175,000,000	174,981	3.70
US Treasury Bill	0.00%	09/06/2016	100,000,000	99,965	2.11
US Treasury Bill	0.00%	16/06/2016	125,000,000	124,950	2.64
US Treasury Bill	0.00%	23/06/2016	100,000,000	99,952	2.11
US Treasury Bill	0.00%	30/06/2016	60,960,000	60,928	1.29
US Treasury Bill	0.00%	07/07/2016	150,000,000	149,905	3.17
US Treasury Bill	0.00%	14/07/2016	75,000,000	74,958	1.58
US Treasury Bill	0.00%	21/07/2016	15,305,000	15,292	0.32
US Treasury Bill	0.00%	04/08/2016	80,280,000	80,197	1.69
US Treasury Bill	0.00%	11/08/2016	60,000,000	59,931	1.27
US Treasury Bill	0.00%	18/08/2016	50,000,000	49,935	1.05
US Treasury Bill	0.00%	25/08/2016	100,000,000	99,863	2.11
US Treasury Bill	0.00%	08/09/2016	28,000,000	27,957	0.59
US Treasury Bill	0.00%	29/09/2016	50,000,000	49,903	1.05
US Treasury Bill	0.00%	02/03/2017	5,170,000	5,143	0.11
US Treasury Bill	0.00%	30/03/2017	45,170,000	44,903	0.95
US Treasury Note	0.25%	15/04/2016	50,000,000	50,001	1.06
US Treasury Note	0.38%	30/04/2016	90,980,000	90,989	1.92
US Treasury Note	0.25%	15/05/2016	114,915,000	114,909	2.43
US Treasury Note	0.38%	31/05/2016	104,680,000	104,696	2.21
US Treasury Note	1.75%	31/05/2016	31,440,000	31,515	0.66
US Treasury Note	3.25%	31/05/2016	69,820,000	70,159	1.48
US Treasury Note	1.50%	30/06/2016	90,000,000	90,265	1.91
US Treasury Note	3.25%	30/06/2016	100,000,000	100,729	2.13
US Treasury Note	0.63%	15/07/2016	29,720,000	29,743	0.63
US Treasury Note	0.50%	31/07/2016	88,735,000	88,768	1.87
US Treasury Note	1.50%	31/07/2016	43,500,000	43,663	0.92
US Treasury Note	3.25%	31/07/2016	240,000,000	242,274	5.12
US Treasury Note	0.88%	31/12/2016	48,535,000	48,639	1.03
US Treasury Note	0.75%	15/01/2017	46,900,000	46,957	0.99
US Treasury Note	0.88%	31/01/2017	50,315,000	50,427	1.06
米国計				2,422,497	51.16
固定利付国債合計				2,422,497	51.16
変動利付国債					
米国					
US Treasury Note, FRN	0.37%	30/04/2016	110,835,000	110,839	2.34
US Treasury Note, FRN	0.37%	31/07/2016	57,680,000	57,685	1.22
US Treasury Note, FRN	0.35%	31/10/2016	77,000,000	76,995	1.62
US Treasury Note, FRN	0.38%	31/01/2017	425,000,000	425,034	8.98
US Treasury Note, FRN	0.37%	30/04/2017	250,000,000	249,968	5.28
米国計				920,521	19.44
変動利付国債合計				920,521	19.44

銘柄	ク - ボン	償還年月日	額面金額	評価額 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券現先					
米国					
United States					
BNP Paribas SA	0.30%	01/04/2016	549,000,000	549,000	11.59
Citibank Group	0.31%	01/04/2016	50,000,000	50,000	1.06
Merrill Lynch & Co., Inc.	0.28%	01/04/2016	74,602,000	74,602	1.58
Merrill Lynch & Co., Inc.	0.28%	01/04/2016	12,000,000	12,000	0.25
Morgan Stanley	0.27%	01/04/2016	180,000,000	180,000	3.80
RBC Capital Markets LLC	0.27%	01/04/2016	54,000,000	54,000	1.14
Societe Generale SA	0.32%	01/04/2016	420,000,000	420,000	8.87
Societe Generale SA	0.32%	01/04/2016	50,000,000	50,000	1.06
米国計				1,389,602	29.35
債券現先合計				1,389,602	29.35

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズPLC

（訳者注：2016年3月31日に終了した6ヶ月間におけるインスティテューショナル・U S トレジャリー・ファンドの個別の財務書類注記は作成されていないため、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズPLCの財務書類注記を含めている。）

財務書類に対する注記

2016年3月31日に終了した6ヶ月間

1. 会計方針

準拠表明

当社の財務書類は、財務報告基準第104号「中間財務報告」（以下「F R S 第104号」）およびアイルランド中央銀行のU C I T S 規定に準拠して作成されている。

F R S 第104号は2015年3月に財務報告評議会（F R C）により発行され、2007年に会計基準審議会が発行した半期財務報告に係る基準書を置き換える。

F R S 第104号は、2015年1月1日以降に開始する中間期間より適用される。

財務報告基準（以下「F R S」）第102号への移行。英国およびアイルランド共和国において適用される財務報告基準。

2012年、2013年および2014年において、F R C は英国およびアイルランド共和国における財務報告基準を改定した。当該改定では財務報告が根本的に改良され、現存の基準を複数の財務報告新基準へ置き換えた。当社に関連のある新基準はF R S 第102号「英国およびアイルランド共和国で適用可能な財務報告基準」およびF R S 第104号「中間財務報告」である。F R S 第102号およびF R S 第104号は2015年1月1日以降に開始する会計期間より適用され、早期適用も認められている。

新会計処理の枠組みへの移行日が2015年10月1日であるため、2015年9月30日に終了した会計年度に係る比較対象表示額は、F R S 第102号への移行調整後の当社の当該会計年度に係る財務書類に基づいている。

2015年10月1日付で、当社はF R S 第102号を適用した。F R S 第102号への移行によって、2015年9月30日現在の財務書類において従前に報告および表示された当社の財政状態、運用成績または損益に生じた変更はない。当期間における当社の財政状態および運用成績を算定するための測定基準は、2015年9月30日における従前の財務報告の枠組みに基づき報告されたものと同じである。

当社の直近年次財務書類における直近の期間において従前の財務報告の枠組みに準拠して算定された損益と、同期間においてF R S 第102号に準拠して算定された損益とに差異はない。

2017年1月1日以降に開始する会計年度から適用されるF R S 第102号の修正「公正価値ヒエラルキーの開示」は早期適用されている。当該修正は、金融商品に関する公正価値の開示とE U が採用したI F R S で要求されている当該開示との整合性を高めるものである。

F R S 第102号に基づく当該財務書類を作成する際に適用された会計方針は、特記されているものを除き、従前の会計処理の枠組みに基づく過年度の財務書類を作成する際に適用された会計方針と整合している。

公正価値の測定

F R S 第102号の初度適用時に、報告企業は、金融商品に関する会計処理について以下のいずれかを適用することが要求されている。a) F R S 第102号のセクション11「基本金融商品」およびセクション12「その他の金融商品に関する事項」のすべての規定、b) I A S 第39号「金融商品：認識および測定」の認識および測定に係る規定、ならびにF R S 第102号のセクション11およびセクション12の開示要件のみ、c) I F R S 第9号「金融商品」ならびに/またはI A S 第39号（I F R S 第9号の公表に伴い修正）の認識および測定に係る規定、ならびにF R S 第102号のセクション11およびセクション12の開示要件のみ。当社は、I A S 第39号の認識および測定に係る規定、ならびにセクション11およびセクション12の開示要件が金融機関に適用されていることから、これらの規定および開示要件のみを適用することを選択しました。

会計方針の変更

会計方針の変更の性質

ファンドの基準通貨で保有される、安定的NAVの短期金融商品への投資は現在、要約貸借対照表の現金同等物に分類されている。

会計方針変更の理由

FRS第102号セクション7に基づき、現金同等物は「一定額の現金に容易に転換可能であり、かつ重要性の低い価値変動リスクを伴う流動性の高い短期投資」として定義されている。満期までの期間が短い投資は通常、現金同等物とみなされている。インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズ・パブリック・リミテッド・カンパニー（以下「ICS」）における以下のファンドの特定投資証券クラス、すなわちインスティテューショナル・ユーロ・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・英ポンド・リクイディティ・ファンドおよびインスティテューショナル・米ドル・リクイディティ・ファンドへの投資はこの定義を満たしており、これら投資の現金同等物への分類は当該取引の経済的実態をより正確に反映している。この変更によるファンドの純資産価額への影響はなかった。

当期および過年度の表示期間における金額調整

会計方針の変更により組替が生じ、これによって要約貸借対照表では損益を通じて公正価値で測定する金融資産の価額が減少し、現金同等物の価額が増加した。ICSへの投資に関する組替の全ての金額については、各ファンドの要約貸借対照表上の現金同等物を参照のこと。

リバース・ディストリビューション・メカニズム

当期において、リバース・ディストリビューション・メカニズム（以下「RDM」）は、インスティテューショナル・ユーロ・アセット・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・ユーロ・ガバメント・リクイディティ・ファンドおよびインスティテューショナル・ユーロ・リクイディティ・ファンドに対して引き続き適用されている。RDMにより、短期金融市場がネガティブ・イールドである場合、英文目論見書の規定に準拠して、分配型投資証券の取消または累積投資型投資証券のネガティブ・インカム値までの減額が認められる。RDMはファンドがネガティブ・イールドとなった後の各取引日において引き続き適用される。リバース・ディストリビューション・メカニズムに帰属する収益は損益計算書において認識される。

比較金額

特定の過去の会計期間 / 会計年度に係る金額は当期の表示に合わせて組替えられている。

2. ソフト・コミッション

2016年3月31日に終了した会計期間（2015年3月31日：なし）において、当社の代理として投資運用会社が締結したソフト・コミッション契約はない。

3. ポートフォリオの変動

当期間に係るポートフォリオ変動表は、請求により、事務代行会社から無料で入手可能である。

4．換算レート

2016年3月31日および2015年9月30日現在の換算レートは以下のとおりである。

1 英ポンド =	2016年3月31日	2015年9月30日
カナダ・ドル	1.8591	2.0308
ユーロ	1.2613	1.3570
米ドル	1.4373	1.5147

2016年3月31日に終了した会計期間および2015年9月30日に終了した会計年度において、日々の換算レートの平均は以下のとおりである。

1 英ポンド =	2016年3月31日	2015年9月30日
カナダ・ドル	1.9812	1.8973
ユーロ	1.3417	1.3477
米ドル	1.4747	1.5453

5．ポートフォリオの効果的な運用

当社はポートフォリオを効果的に運用する目的で、リバース・レボ契約を締結する場合がある。詳細な開示については信用／取引相手リスクの説明(b)およびファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

6．後発事象

2016年4月1日に、更新された英文目論見書は、当ファンド投資証券のフランクフルト証券取引所セカンダリーへの上場を認めるため公表された。

2016年5月6日に、インスティテューショナル・ユーロ・ガバメント・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・ユーロ・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・英ポンド・ガバメント・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・英ポンド・リクイディティ・ファンド、インスティテューショナル・米ドル・リクイディティ・ファンドおよびインスティテューショナル・USトレジャリー・ファンドのクラスF A投資証券の設定により、更新された英文目論見書が公表された。インスティテューショナル・ユーロ・ガバメント・リクイディティ・ファンドおよびインスティテューショナル・USトレジャリー・ファンドの投資方針について軽微な修正も行われた。

7．財務書類の承認

取締役会は2016年5月26日に当財務書類を承認した。

2【ファンドの現況】

サイエンティフィック・エクイティ・ファンド(平成28年12月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	1,304,772,280円
負債総額	22,207,647円
純資産総額(-)	1,282,564,633円
発行済数量	1,208,347,709口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0614円

(参考情報)

ブラックロック・アメリカズ・ロングショート・マザーファンド(平成28年12月末現在)

純資産額計算書

資産総額	1,424,509,762円
負債総額	36,012,366円
純資産総額(-)	1,388,497,396円
発行済数量	1,175,793,789口
1 単位当たり純資産額(/)	1.1809円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

ファンド受益証券の譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等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、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資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。

の申請のある場合には、の振替機関等は、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、の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。）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資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等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえ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。

7 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。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法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。

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、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から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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、換金の申込の受付け、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【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) 資本金の額等

資本金 2,435,000千円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 10,158株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築及び業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定に従い、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法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）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成28年12月末現在、以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	65本	760,002百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		65本	3,537,172百万円
合計		130本	4,297,174百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)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。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

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29期事業年度(自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

4．会社法第319条第1項に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。

したがって、前事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	10,971	14,514
立替金	18	6
前払費用	121	146
未収入金	2 208	207
未収委託者報酬	1,102	1,077
未収運用受託報酬	2,606	2,742
未収収益	2 852	1,467
繰延税金資産	948	882
関係会社短期貸付金	2 -	130
その他流動資産	3	4
流動資産計	16,833	21,179
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,391	1,223
器具備品	1 346	292
有形固定資産計	1,738	1,515
無形固定資産		
ソフトウェア	1	0
のれん	685	154
クライアント・リレーションシップ資産	230	-
無形固定資産計	916	155
投資その他の資産		
長期差入保証金	980	967
前払年金費用	315	409
長期前払費用	27	17
繰延税金資産	-	9
投資その他の資産計	1,323	1,404
固定資産計	3,978	3,075
資産合計	20,811	24,255

	第28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	159	80
未払金	2	
未払収益分配金	2	3
未払償還金	75	75
未払手数料	386	346
その他未払金	88	947
未払費用	2	1,091
未払消費税等	204	238
未払法人税等	1,001	561
賞与引当金	1,761	1,875
資産除去債務	42	-
役員賞与引当金	98	150
早期退職慰労引当金	36	7
流動負債計	5,104	5,377
固定負債		
退職給付引当金	51	53
資産除去債務	250	254
繰延税金負債	17	-
固定負債計	320	308
負債合計	5,425	5,685
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435	2,435
資本剰余金		
資本準備金	2,316	2,316
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,162
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,452	9,634
利益剰余金合計	6,788	9,971
株主資本合計	15,386	18,569
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	-
評価・換算差額等合計	-	-
純資産合計	15,386	18,569
負債・純資産合計	20,811	24,255

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,449	4,339
運用受託報酬	1 5,762	10,063
その他営業収益	1 6,135	9,911
営業収益計	15,347	24,315
営業費用		
支払手数料	1,167	1,478
広告宣伝費	356	262
調査費		
調査費	256	398
委託調査費	1 2,678	4,371
調査費計	2,934	4,770
委託計算費	76	124
営業雑経費		
通信費	56	61
印刷費	58	74
諸会費	22	27
営業雑経費計	136	163
営業費用計	4,672	6,799
一般管理費		
給料		
役員報酬	262	548
給料・手当	2,665	3,631
賞与	1,355	2,231
給料計	4,282	6,411
退職給付費用	185	227
福利厚生費	531	731
事務委託費	1 1,007	1,954
交際費	37	54
寄付金	5	5
旅費交通費	163	208
租税公課	92	107
不動産賃借料	583	735
水道光熱費	75	75
固定資産減価償却費	186	214
のれん償却額	516	530
クライアント・リレーションシップ資産償却費	230	230
資産除去債務利息費用	2	3
諸経費	286	376
一般管理費計	8,187	11,869
営業利益	2,486	5,645

(単位:百万円)

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業外収益		
受取利息	0	6
有価証券売却益	142	-
為替差益	13	-
雑益	6	28
営業外収益計	163	34
営業外費用		
支払利息	49	-
為替差損	-	32
固定資産除却損	38	34
営業外費用計	88	66
経常利益	2,561	5,613
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	104	26
特別損失計	104	26
税引前当期純利益	2,457	5,586
法人税、住民税及び事業税	1,507	2,366
法人税等調整額	372	37
当期純利益	1,322	3,182

(3)【株主資本等変動計算書】

第28期（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
平成26年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063	40	40	14,103
事業年度中の変動額											
当期純利益						1,322	1,322	1,322			1,322
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）									40	40	40
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,322	1,322	1,322	40	40	1,282
平成26年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	-	-	15,386

第29期（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
平成27年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	-	-	15,386
事業年度中の変動額											
当期純利益						3,182	3,182	3,182			3,182
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）											
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	3,182	3,182	3,182	-	-	3,182
平成27年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算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、移動平均法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、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。

のれん及びクライアント・リレーションシップ資産の償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9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) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

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（9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または費用から控除することとしております。

- (3) 賞与引当金の計上方法
従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
 - (4) 役員賞与引当金の計上方法
役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
 - (5) 早期退職慰労引当金の計上方法
早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準
外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
 - (1) 消費税等の処理方法
消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。
 - (2) 決算日の変更について
会社法第319条に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更しました。
従って、前事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。
 - (3) 連結納税制度の適用
当事業年度より、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

〔注記事項〕

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
建物附属設備	892 百万円	1,039 百万円
器具備品	702 百万円	649 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
未収入金	201 百万円	200 百万円
未収収益	510 百万円	379 百万円
短期貸付金	- 百万円	130 百万円
未払金	- 百万円	930 百万円
未払費用	316 百万円	201 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	当事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
その他営業収益	3,611 百万円	4,286 百万円
委託調査費	353 百万円	467 百万円
事務委託費	1,210 百万円	613 百万円
運用受託報酬	0 百万円	1 百万円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(金融商品関係)

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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（平成26年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	10,971	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	1,102	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	2,606	-
(4) 未収収益	852	852	-
(5) 長期差入保証金	980	971	9
資産計	16,514	16,504	9
(1) 未払手数料	386	386	-
(2) 未払費用	1,246	1,246	-
負債計	1,633	1,633	-

当事業年度（平成27年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	14,514	14,514	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	1,077	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	2,742	-
(4) 未収収益	1,467	1,467	-
(5) 長期差入保証金	967	959	7
資産計	20,769	20,761	7
(1) 未払手数料	346	346	-
(2) 未払費用	1,091	1,091	-
負債計	1,437	1,437	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

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

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 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います。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	-	-	-
(4) 未収収益	852	-	-	-
(5) 長期差入保証金	26	904	40	10
合計	15,559	904	40	10

当事業年度（平成27年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	14,514	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	-	-	-
(4) 未収収益	1,467	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	48	11
合計	19,801	907	48	11

(有価証券関係)

前事業年度（平成26年12月31日）

前事業年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
その他	942	142	-

当事業年度（平成27年12月31日）

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自平成26年4月1日至平成26年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

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

(単位:百万円)

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,580
勤務費用	164
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	52
退職給付の支払額	221
退職給付債務の期末残高	1,587

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
年金資産の期首残高	2,050
期待運用収益	13
数理計算上の差異の発生額	176
事業主からの拠出額	185
退職給付の支払額	221
年金資産の期末残高	2,205

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,536
年金資産	2,205
	669
非積立型制度の退職給付債務	51
未積立退職給付債務	618
未認識数理計算上の差異	323
未認識過去勤務費用	31
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263
退職給付引当金	51
前払年金費用	315
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
勤務費用	164
利息費用	11
期待運用収益	13
数理計算上の差異の費用処理額	20
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	138
特別退職金	104
合計	242

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券68%、株式29%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、46百万円でありました。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

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

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,587
勤務費用	223
利息費用	10
数理計算上の差異の発生額	10
退職給付の支払額	171
退職給付債務の期末残高	1,661

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
年金資産の期首残高	2,205
期待運用収益	24
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	256
退職給付の支払額	171
年金資産の期末残高	2,304

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (平成27年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,607
年金資産	2,304
	697
非積立型制度の退職給付債務	53
未積立退職給付債務	643
未認識数理計算上の差異	261
未認識過去勤務費用	26
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355
退職給付引当金	53
前払年金費用	409
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
勤務費用	223
利息費用	10
期待運用収益	24
数理計算上の差異の費用処理額	4
過去勤務費用の処理額	41
確定給付制度に係る退職給付費用合計	164
特別退職金	26
合計	191

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (平成27年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券70%、株式27%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.2%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、64百万円 でありました。

(税効果会計関係)

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)

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	231	155
賞与引当金	616	619
資産除去債務	104	82
資産調整勘定	73	46
未払事業税	74	105
早期退職慰労引当金	12	2
退職給付引当金	18	17
有形固定資産	0	0
その他	23	15
繰延税金資産合計	1,156	1,046
繰延税金負債		
無形固定資産	81	-
退職給付引当金	112	132
資産除去債務に対応する除去費用	31	21
繰延税金負債合計	225	153
繰延税金資産の純額	931	892

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれておりません。

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	948	882
固定資産 - 繰延税金資産	-	9
固定負債 - 繰延税金負債	17	-

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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
法定実効税率	35.6%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.4	3.0
損金不算入ののれん償却額	7.5	3.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.2
その他	0.4	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	46.0%	43.0%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)	(自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
期首残高	306	293
時の経過による調整額	2	3
資産除去債務の履行による減少額	-	42
見積りの変更による増減額	15	-
期末残高	293	254

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

前事業年度において、一部の資産について資産の除去時点において必要とされる除去費用が、固定資産取得時における見積額を下回る見込みであることが明らかになったことから、見積もりの変更により資産除去債務を15百万円減少させております。

(セグメント情報等)

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	3,449	5,762	6,135	15,347

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
8,479	5,353	1,514	15,347

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	3,611	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,690	投資運用業

3. 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

該当事項はありません。

4. 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

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	4,339	10,063	9,911	24,315

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
13,272	8,558	2,483	24,315

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	4,287	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,857	投資運用業

3. 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

該当事項はありません。

4. 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

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
親会社	ブラックロック・ファイナンス・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,067 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	0	未収収益	510
							受入 手数料	3,611		
							委託 調査費	353	未払費用	316
							事務 委託費	1,210		

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
親会社	ブラックロック・ファイナンス・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,482 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	1	未収収益	379
							受入 手数料	4,286		
							委託 調査費	467	未払費用	201
							事務 委託費	613		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	未収入金	200
									未収収益	0
									短期 貸付金	130
									その他 未払金	930

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の返済	2,737	長期借入金	-
							支払利息	49	未払利息	-
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	1,690	未収収益	183

当事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	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)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,857	未収入金	3
							委託調査費	3	未収収益	736
							事務委託費	0	未払費用	1
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	1,723米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	543	未収収益	49
							委託調査費	1,449	未払費用	142
							事務委託費	74		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (5) 支払利息については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保は差し入れておりません。
- (6) 長期借入金の期末残高は劣後特約付借入金に係るものであります。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

- ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)
- ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)
- ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項 目	前事業年度	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
1株当たり純資産額	1,514,717 円 33 銭	1,828,038 円 62 銭
1株当たり当期純利益金額	130,237 円 41 銭	313,321 円 29 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、潜在株式が存在し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	前事業年度	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
当期純利益 (百万円)	1,322	3,182
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)	1,322	3,182
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 平成27年1月1日 至平成27年12月31日)を対象としております。

【中間財務諸表】

1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「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条の規定により「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．監査証明について

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、中間会計期間（自平成28年1月1日 至平成28年6月30日）の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (平成28年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	15,696
立替金		1
前払費用		149
未収入金		2
未収委託者報酬		1,040
未収運用受託報酬		2,056
未収収益		963
繰延税金資産		485
その他流動資産		7
流動資産計		20,404
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,158
器具備品	1	466
有形固定資産計		1,625
無形固定資産		
ソフトウェア		3
のれん		126
無形固定資産計		130
投資その他の資産		
長期差入保証金		970
前払年金費用		454
長期前払費用		13
投資その他の資産計		1,438
固定資産計		3,194
資産合計		23,599

(単位：百万円)

中間会計期間末
(平成28年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	121
未払金	
未払収益分配金	3
未払償還金	75
未払手数料	322
その他未払金	363
未払費用	1,086
未払消費税等	84
未払法人税等	185
賞与引当金	927
役員賞与引当金	75
早期退職慰労引当金	29
流動負債計	3,275
固定負債	
退職給付引当金	58
資産除去債務	256
繰延税金負債	5
固定負債計	320
負債合計	3,595
純資産の部	
株主資本	
資本金	2,435
資本剰余金	
資本準備金	2,316
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,162
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	11,069
利益剰余金合計	11,405
株主資本合計	20,003
純資産合計	20,003
負債・純資産合計	23,599

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 平成28年1月1日	至 平成28年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		1,885
運用受託報酬		4,671
その他営業収益		5,143
営業収益計		11,700
営業費用		
支払手数料		601
広告宣伝費		77
調査費		
調査費		194
委託調査費		2,097
調査費計		2,292
委託計算費		54
営業雑経費		
通信費		28
印刷費		36
諸会費		11
営業雑経費計		76
営業費用計		3,101
一般管理費		
給料		
役員報酬		362
給料・手当		1,886
賞与		1,251
給料計		3,500
退職給付費用		129
福利厚生費		394
事務委託費		1,104
交際費		22
寄付金		0
旅費交通費		113
租税公課		65
不動産賃借料		365
水道光熱費		31
固定資産減価償却費	1	105
のれん償却額	1	28
資産除去債務利息費用		1
諸経費		222
一般管理費計		6,086
営業利益		2,512

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成28年1月1日 至 平成28年6月30日)
営業外収益	
受取利息	2
還付加算金等	0
雑益	0
営業外収益計	2
営業外費用	
為替差損	99
雑損	0
営業外費用計	99
経常利益	2,415
特別損失	
特別退職金	81
特別損失計	81
税引前中間純利益	2,333
法人税、住民税及び事業税	486
法人税等調整額	412
中間純利益	1,434

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間（自 平成28年1月1日 至 平成28年6月30日）

（単位：百万円）

	株主資本								純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計		
						繰越利益 剰余金			
平成28年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	18,569
中間事業年度中の変動額									
中間純利益						1,434	1,434	1,434	1,434
株主資本以外の項目の中間 事業年度中の変動額（純額）									
中間事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,434	1,434	1,434	1,434
平成28年6月30日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	11,069	11,405	20,003	20,003

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28年6月30日
1. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、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。 のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間(5～9年)に基づく定額法によっております。</p>

項目	中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28年6月30日
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 退職給付引当金の計上方法</p> <p>旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>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（9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または費用から控除することとしております。</p> <p>(2) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
4. 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	消費税等の会計処理 税抜方式によっております。

注 記 事 項

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 平成28年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	1,114百万円
器具備品	679百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	105百万円
無形固定資産	28百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28年6月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	10,158			10,158
合計	10,158			10,158
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。				
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。				
4. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額 該当事項はありません。				
(2) 基準日が当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後となるもの 該当事項はありません。				

(金融商品関係)

中間会計期間	
自	平成28年1月 1日
至	平成28年6月30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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

中間会計期間
自 平成28年1月 1日
至 平成28年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成28年6月30日(中間期の決算日)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、次のとおりです。

(単位:百万円)

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
現金・預金	15,696	15,696	-
未収委託者報酬	1,040	1,040	-
未収運用受託報酬	2,056	2,056	-
未収収益	963	963	-
長期差入保証金	970	970	-
資産計	20,727	20,727	-
未払手数料	322	322	-
未払費用	1,086	1,086	-
負債計	1,409	1,409	-

(注)

金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

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

長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、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います。

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

中間会計期間	
自	平成28年1月 1日
至	平成28年6月30日
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1.	当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2.	当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3.	当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減
	期首残高 254 百万円
	時の経過による調整額 1 百万円
	中間会計期間末残高 <u>256</u> 百万円

(セグメント情報等)

中間会計期間				
自 平成28年1月 1日				
至 平成28年6月30日				
1. セグメント情報				
当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。				
2. 関連情報				
製品及びサービスに関する情報				
(単位：百万円)				
	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	1,885	4,671	5,143	11,700
地域に関する情報				
(1) 売上高				
(単位：百万円)				
日本	北米	その他	合計	
6,060	4,226	1,413	11,700	
(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。				
(2) 有形固定資産				
本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。				
主要な顧客に関する情報				
営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。				
(単位：百万円)				
相手先	営業収益	関連する セグメント名		
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	2,349	投資運用業		
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	1,352	投資運用業		

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間	
自 平成28年1月 1日	
至 平成28年6月30日	
当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。	

(1株当たり情報)

	中間会計期間
	自 平成28年1月 1日
	至 平成28年6月30日
1株当たり純資産額	1,969,229円09銭
1株当たり中間純利益	141,190円46銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	1,434百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	1,434百万円
期中平均株式数	10,158株

(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) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行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。)又は子法人等(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委託会社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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
平成19年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
平成19年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
平成20年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
平成20年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
平成21年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
平成21年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
平成23年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
平成25年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
平成26年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

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 みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 247,369百万円（平成28年3月末現在）
- ・事業の内容 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

- ・名称 資産管理サービス信託銀行株式会社
- ・資本金 50,000百万円（平成28年3月末現在）
- ・事業の内容 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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (平成28年3月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社（受託者）として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

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【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

平成28年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	星	知	子	
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中	島	紀	子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年1月1日から平成27年12月31日までの第29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、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年12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、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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年2月8日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員
公認会計士 辻村 和之

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」に掲げられているサイエンティフィック・エクイティ・ファンドの平成28年6月21日から平成28年12月20日までの計算期間の財務諸表、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、サイエンティフィック・エクイティ・ファンドの平成28年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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

ブラックロック・ジャパン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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成28年8月31日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 星 知子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成28年1月1日から平成28年12月31日までの第30期事業年度の中間会計期間（平成28年1月1日から平成28年6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、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成28年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年1月1日から平成28年6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、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。