

## 【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 9月15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】 03-6703-4930

【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、も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、も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/](http://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】

2017年9月16日から2018年3月16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/](http://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					

## &lt; 各分類および区分の定義 &gt;

## ．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。

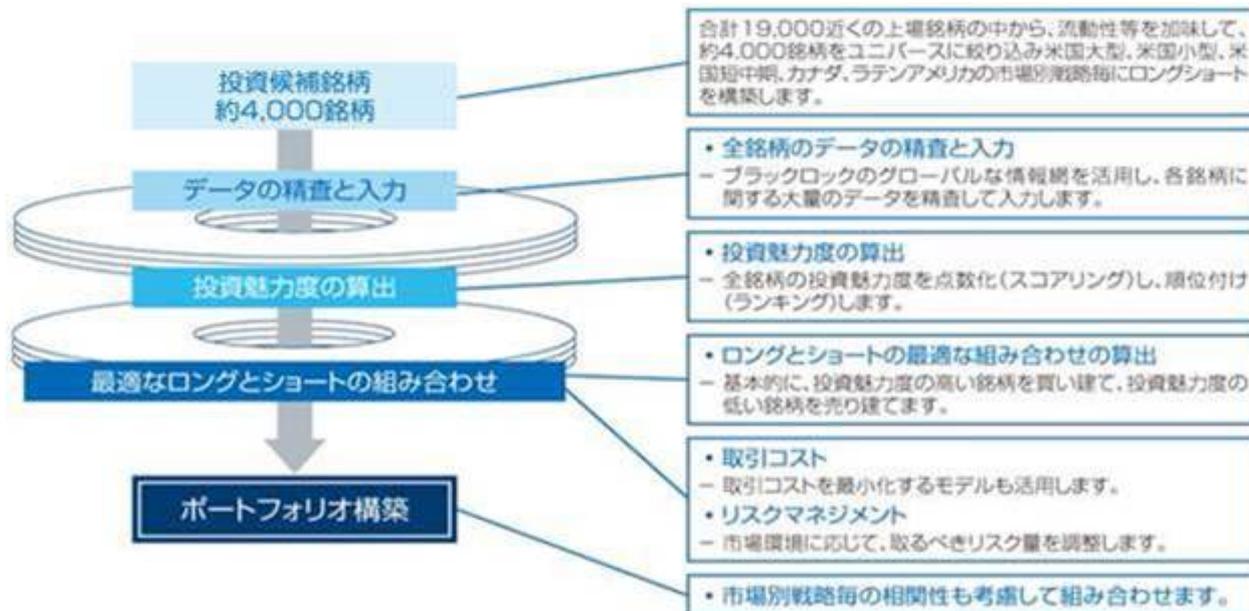
実質的な主要投資対象ファンドのロングショート戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用することで運用を行います。

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。

## &lt;実質的な主要投資対象ファンドの運用プロセス&gt;

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。

## &lt;イメージ図&gt;



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。

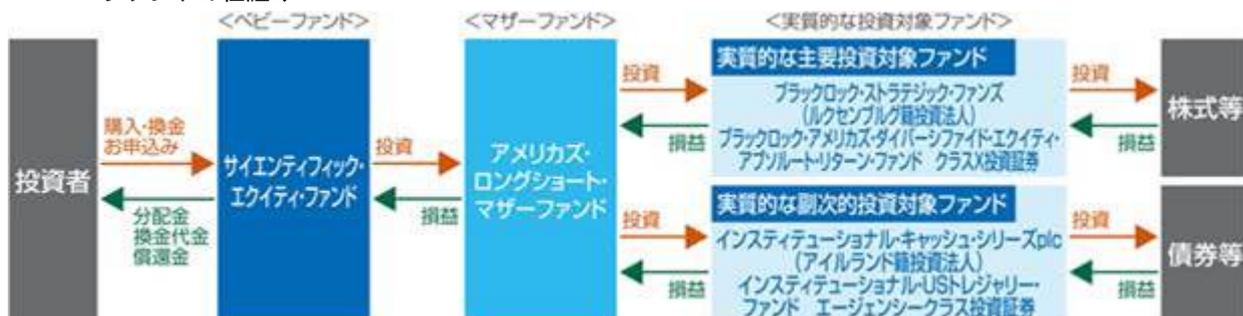
ファンドは、マザーファンドを通じて、投資信託証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

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<sup>\*1</sup>」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<sup>\*2</sup>」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。

## &lt;ファンドの仕組み&gt;



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。

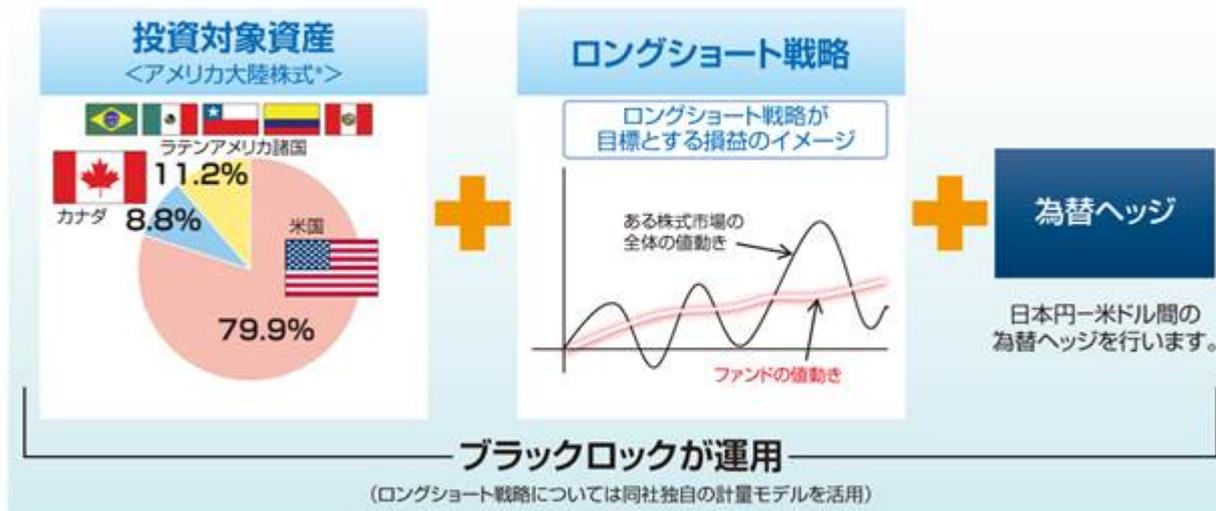
また、実質的な主要投資対象ファンドは現地通貨建てで投資を行う場合があり、通常は現地通貨にかかる為替変動リスクは、ロングショート戦略において相殺されますが、ロングポジションとショートポジションの割合が一致しない等の場合には米ドルに対する現地通貨の為替レートの変動が、間接的に当ファンドの運用成果に影響を与えます。

(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2017年6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目します。

### 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。

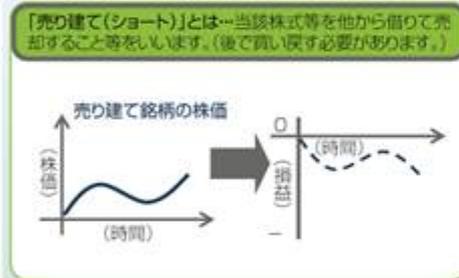
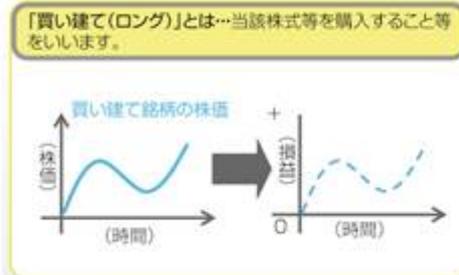
## ロングショート戦略とは

- 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）。

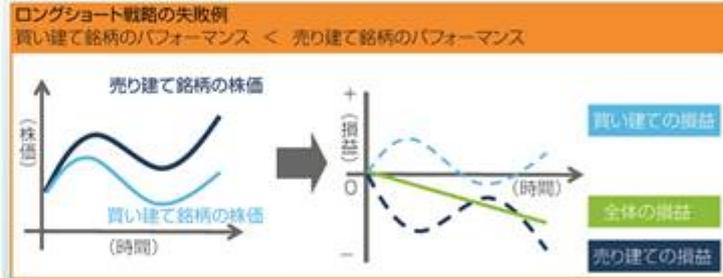
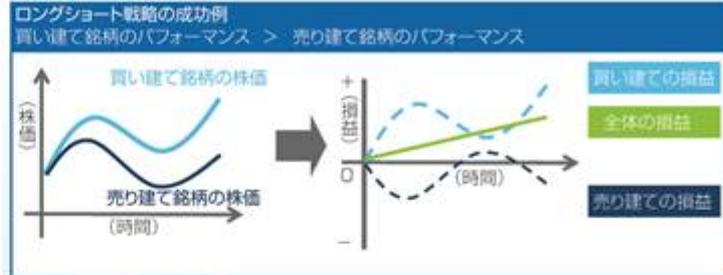
### 「買い建て」と「売り建て」について

[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]



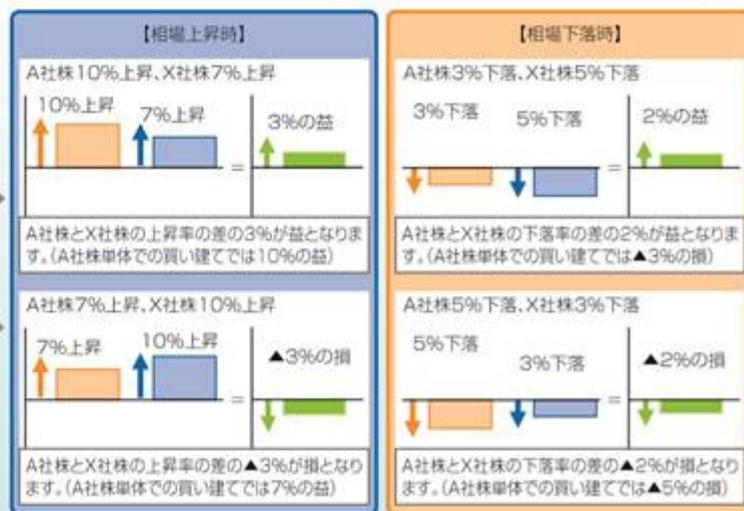
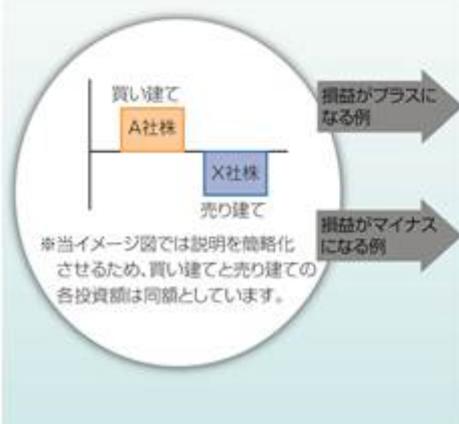
### ロングショート戦略による損益②

- 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]

ロングショート戦略の損益 = 買い建て銘柄の損益 + 売り建て銘柄の損益

例 A社株を買い建て／X社株を売り建て



※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5.42兆ドル\*（約604兆円）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。

\*2017年3月末現在（円換算レートは1ドル=111.43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】

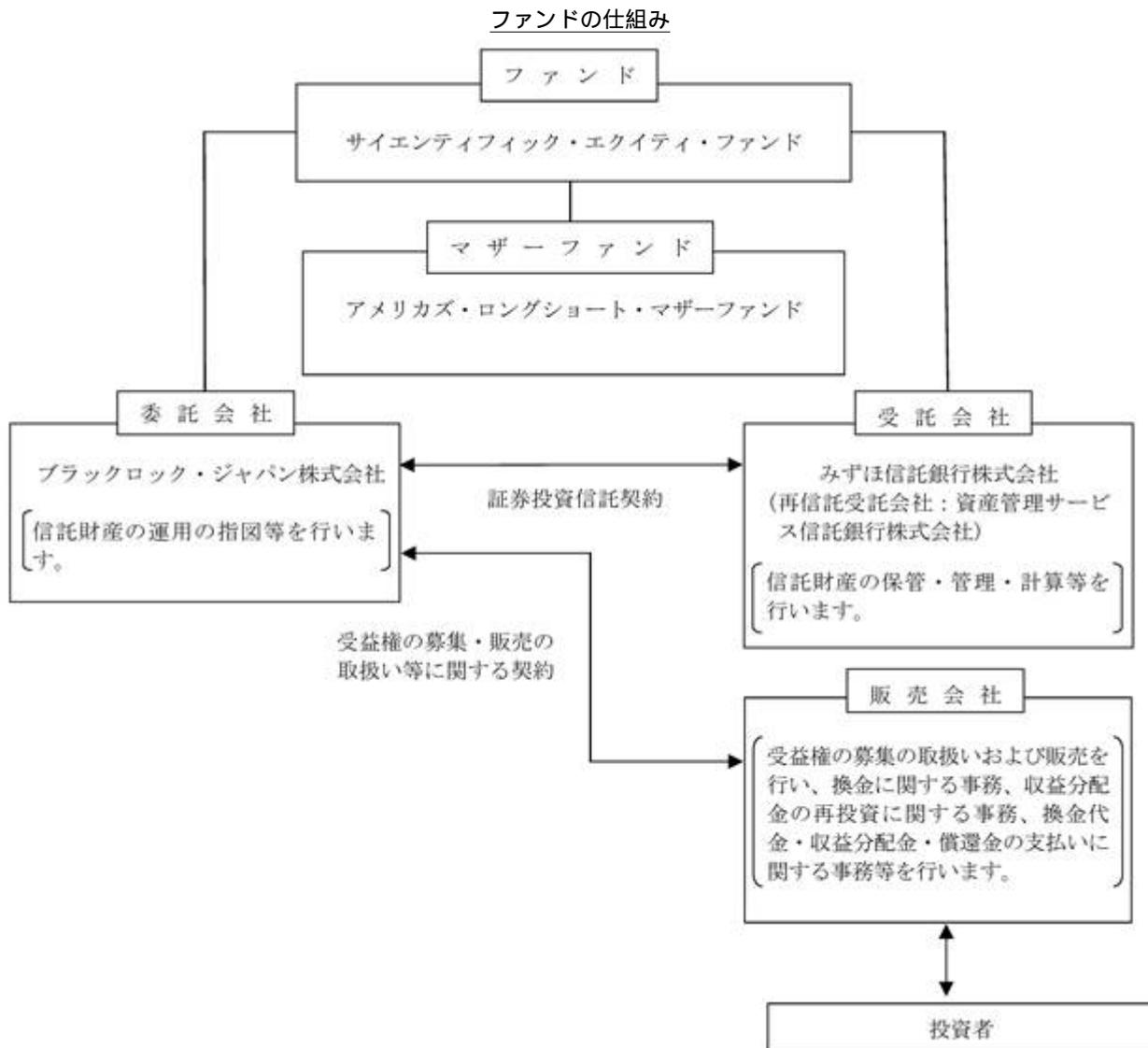
2012年11月30日

信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2017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】



## &lt; 契約等の概要 &gt;

## 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」

委託会社が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。

## &lt; 委託会社の概況 &gt;

2017年6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・デズート・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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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・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
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・エー

(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29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"><li>・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。</li><li>・純資産総額の10%を超えて資金の借り入れは行いません。</li></ul>
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】

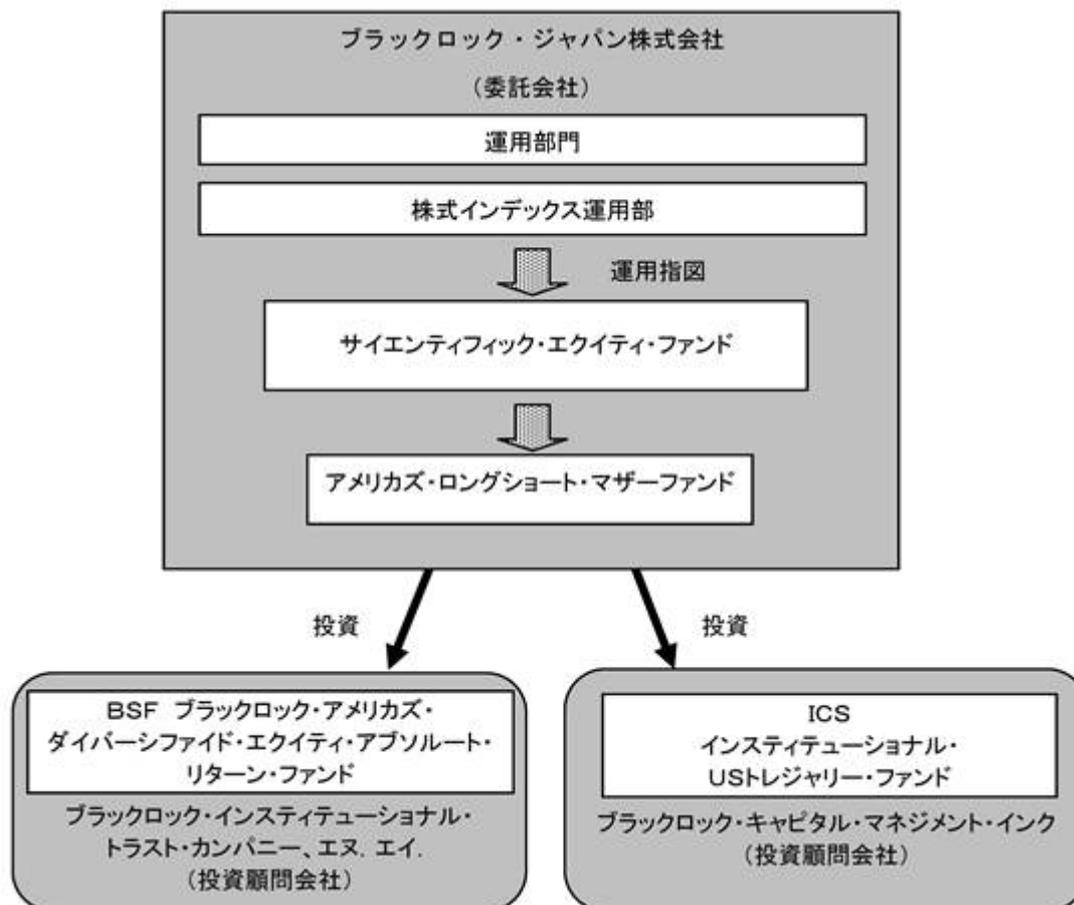
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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：7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5.42兆ドル<sup>\*</sup>（約604兆円）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。

\* 2017年3月末現在。（円換算レートは1ドル=111.43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減した利益金額(「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、為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行います。為替変動による影響の全てを回避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7月～2017年6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～2017年6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7月～2017年6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～2017年6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～2017年6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。

## &lt;各指数について&gt;

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)の商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/](http://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。）および諸費用に係る消費税等相当額は、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す。

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<sup>\*</sup>は、その都度、信託財産中より支弁します。

<sup>\*</sup> 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2017年6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29年6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	1,051,346,804	100.07
内 日本	1,051,346,804	100.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	771,687	0.07
純資産総額	1,050,575,117	100.00

## (2)【投資資産】(平成29年6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	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	879,493,730	1.2000	1,055,392,512	1.1954	1,051,346,804	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29年6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)
第9期(平成29年6月20日)	1,061,399,437	(同左)	1.0647	(同左)
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	
平成29年1月末現在	1,196,664,358		1.0888	
平成29年2月末現在	1,175,658,650		1.1186	
平成29年3月末現在	1,148,724,771		1.1070	
平成29年4月末現在	1,154,458,418		1.1219	
平成29年5月末現在	1,084,223,274		1.0804	
平成29年6月末現在	1,050,575,117		1.0598	

## 【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	
第9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
第9期	0.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。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
第9期	18,190,212	264,860,176	996,924,083

(参考情報)

アメリカズ・ロングショート・マザーファンド(平成29年6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	1,399,514,724	100.56
内 ルクセンブルグ	1,271,245,270	91.34
内 アイルランド	128,269,454	9.22
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	7,806,035	0.56
純資産総額	1,391,708,689	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	81,651	15,628.47	1,276,092,116	15,569.11	1,271,245,270	91.34
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	11,353	11,294.95	128,236,012	11,297.89	128,269,454	9.22

(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	100.56

(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。

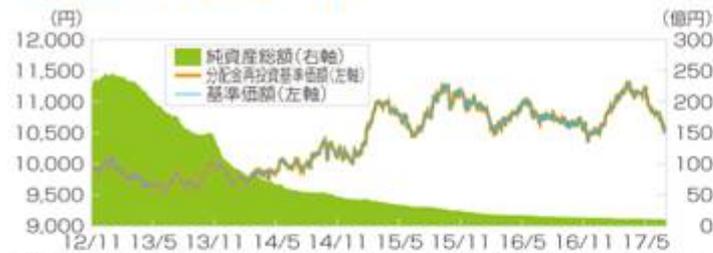
## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(参考情報)

運用実績(2017年6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として算出しています。

## 分配の推移

	設定来累計	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
第9期	2017年6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bsolute・リターン・ファンド」の運用状況です。(2017年6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。

### ポジション数\*

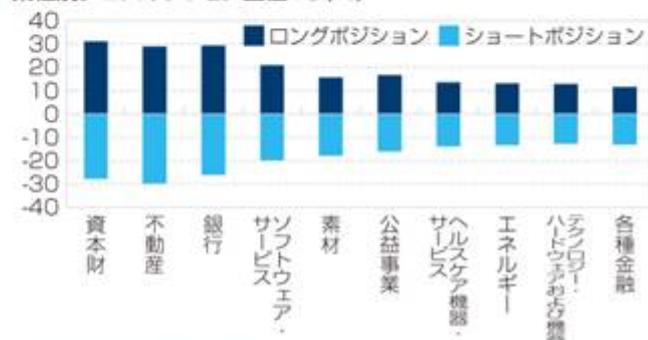
ロングポジション	1,295
ショートポジション	1,252
合計	2,547

### ポジション構成比率(%)\*

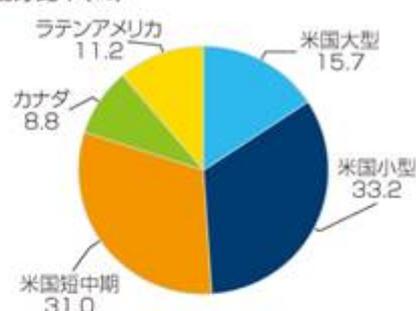
グロスポジション	602.9
ロングポジション	301.3
ショートポジション	-301.6
ネットポジション	-0.2

\*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。

### 業種別グロスポジション上位10(%)\*

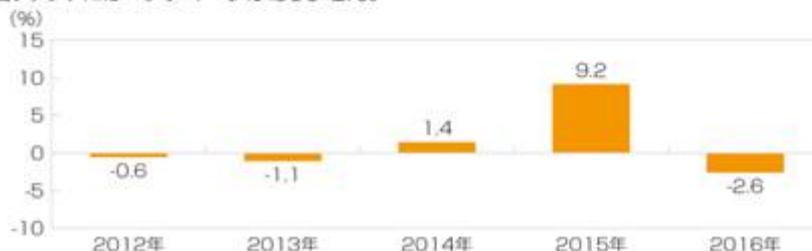


### 市場別戦略配分比率(%)\*



## 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として算出しています。  
 ※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/](http://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/](http://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、2012年11月30日から2022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。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20億口を下回ることとなった場合には、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は、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

「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/](http://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9期計算期間(平成28年12月21日から平成29年6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「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8期 (平成28年12月20日現在)	第9期 (平成29年6月20日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,331,000,876	1,077,083,013
未収入金	1,052,800	1,026,103
流動資産合計	1,332,053,676	1,078,109,116
資産合計	1,332,053,676	1,078,109,116
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,052,800	1,026,103
未払受託者報酬	214,683	177,177
未払委託者報酬	18,021,981	14,873,541
その他未払費用	766,838	632,858
流動負債合計	20,056,302	16,709,679
負債合計	20,056,302	16,709,679
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,243,594,047	996,924,083
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	68,403,327	64,475,354
（分配準備積立金）	119,571,673	94,176,837
元本等合計	1,311,997,374	1,061,399,437
純資産合計	1,311,997,374	1,061,399,437
負債純資産合計	1,332,053,676	1,078,109,116

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期 (自 平成28年6月21日 至 平成28年12月20日)	第9期 (自 平成28年12月21日 至 平成29年6月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	16,036,284	34,885,063
営業収益合計	16,036,284	34,885,063
営業費用		
受託者報酬	214,683	177,177
委託者報酬	18,021,981	14,873,541
その他費用	766,838	632,858
営業費用合計	19,003,502	15,683,576
営業利益又は営業損失（ ）	35,039,786	19,201,487
経常利益又は経常損失（ ）	35,039,786	19,201,487
当期純利益又は当期純損失（ ）	35,039,786	19,201,487
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（ ）	2,838,950	10,583,081
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	119,558,092	68,403,327
剰余金増加額又は欠損金減少額	25,337	2,065,856
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	25,337	2,065,856
剰余金減少額又は欠損金増加額	18,979,266	14,612,235
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	18,979,266	14,612,235
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	68,403,327	64,475,354

## (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8期 (平成28年12月20日現在)	第9期 (平成29年6月20日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	1,243,594,047口	996,924,083口
2 1口当たり純資産額	1.0550円	1.0647円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第8期 (自 平成28年6月21日 至 平成28年12月20日)	第9期 (自 平成28年12月21日 至 平成29年6月20日)
分配金の計算過程	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。	第9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)(1,657,731円)、収益調整金(その他収益調整金)(2,740,096円)、分配準備積立金(94,176,837円)により、分配対象収益は98,574,664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 8 期 (平成28年12月20日現在)	第 9 期 (平成29年 6 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 8 期 (平成28年12月20日現在)	第 9 期 (平成29年 6 月20日現在)
期首元本額	1,477,810,114円	1,243,594,047円
期中追加設定元本額	389,663円	18,190,212円
期中一部解約元本額	234,605,730円	264,860,176円

## 2 有価証券関係

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

第9期(平成29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	23,171,501
合計	23,171,501

## 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	アメリカズ・ロングショート・マザーファンド	897,569,178	1,077,083,013	
親投資信託受益証券 合計		897,569,178	1,077,083,013	
合計		897,569,178	1,077,083,013	

(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、「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29年6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。

## 「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29年6月20日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	29,976,107
投資証券	1,401,444,240
派生商品評価勘定	597,407
流動資産合計	1,432,017,754
資産合計	1,432,017,754
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	19,624,439
未払解約金	1,026,103
流動負債合計	20,650,542
負債合計	20,650,542
純資産の部	
元本等	
元本	1,176,099,514
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	235,267,698
元本等合計	1,411,367,212
純資産合計	1,411,367,212
負債純資産合計	1,432,017,754

## (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29年6月20日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,176,099,514口
2 1口当たり純資産額	1.2000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。

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、外貨建資産の時価総額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29年6月20日現在)

- |                |   |
|----------------|---|
| (平成29年6月20日現在) |   |
| 1              | 貸借対照表計上額、時価及び差額<br>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。   |
| 2              | 時価の算定方法<br>(1) 有価証券<br>「(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。<br>(2) デリバティブ取引<br>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。<br>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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。                                |
| 3              | 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br>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。<br>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。 |
| 4              | 金銭債権の計算日後の償還予定額<br>金銭債権はすべて1年以内に償還予定であります。  |

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(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29年6月20日現在)	
同計算期間の期首元本額	1,223,666,887円
同計算期間中の追加設定元本額	214,477,185円
同計算期間中の一部解約元本額	262,044,558円
同計算期間末日の元本額	1,176,099,514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	897,569,178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）	278,530,336円
合計	1,176,099,514円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成29年6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	24,992,872
合計	24,992,872

(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29年6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	1,418,522,041	-	1,438,146,480	19,624,439
	買建				
	アメリカドル	33,229,513	-	33,826,920	597,407
	合計	1,451,751,554	-	1,471,973,400	19,027,032

(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	81,651.710	11,393,679.610	
		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	11,353.390	1,144,964.400	
	アメリカドル小計	93,005.100	12,538,644.010 (1,401,444,240)		
投資証券 合計		93,005.100	1,401,444,240 (1,401,444,240)		
合計				1,401,444,240 (1,401,444,240)	

(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

当該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・UST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11月30日に終了する中間計算期間(2016年6月1日から2016年11月30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「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2016年11月30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、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

- (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・UST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9月30日に終了する計算期間(2015年10月1日から2016年9月30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「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9月30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。

純資産計算書 2016年11月30日現在（未監査）

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
<b>資産</b>		
投資有価証券 - 取得原価		525,925,915
未実現評価益		170
投資有価証券 - 時価	2 (a)	525,926,085
銀行預金	2 (a)	28,800,687
未収利息および未収配当金	2 (a) 、 2 (d)	186,399
売却投資有価証券未収金	2 (a) 、 2 (d)	327,871
販売投資証券未収金	2 (a)	1,233,405
以下に係る未実現純評価益：		
差金決済取引	2 (d)	10,993,929
<b>資産合計</b>		<b>567,468,376</b>
<b>負債</b>		
ブローカーに対する債務	13	884,000
未払利息および未払配当金	2 (a) 、 2 (d)	885,811
購入投資有価証券未払金	2 (a) 、 2 (d)	1,503,601
買戻し投資証券未払金	2 (a)	578,065
以下に係る未実現純評価損：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	17,876,307
スワップの時価	2 (d)	118,666
未払費用およびその他の負債	4、5、6、 7、8	4,059,240
<b>負債合計</b>		<b>25,905,690</b>
<b>純資産合計</b>		<b>541,562,686</b>

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 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2016年11月30日現在(未監査)

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	2016年	2015年	2014年
		11月30日現在	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	541,562,686	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	163.63	172.06	157.07	119.84
クラスA無分配投資証券	米ドル	120.73	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	118.85	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	120.57	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	154.21	134.72	124.58	105.36
クラスD無分配投資証券	米ドル	101.89	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	98.83	102.32	-	-
クラスD英ポンド・ヘッジ無分 配投資証券	英ポンド	103.01	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	120.63	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	97.32	101.01	-	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	ユーロ	97.95	101.01	-	-
クラスX無分配投資証券	米ドル	134.60	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11月30日に終了した会計期間（未監査）

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		620,900,487
収益		
預金利息	2 (c)	326,334
債券利息	2 (c)	1,830,864
スワップ利息および配当金	2 (c)	41,283
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	19,288,205
収益合計		21,486,686
費用		
銀行利息およびコミットメント・フィー	2 (c)、12	3,047
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	5,433,648
金融資産のネガティブ・イールド	2 (c)	33
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	18,758,582
管理事務代行報酬	5	866,373
預託報酬	2 (j)、6	334,846
税金	8	141,238
販売報酬	4	7,689
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	3,874,719
費用合計		29,420,175
投資純損失		(7,933,489)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	13,086
差金決済契約	2 (d)	(12,631,609)
外貨および先渡為替予約	2 (d)、 2 (e)、2 (j)	(30,854,930)
スワップ取引	2 (d)	(425,368)
当期実現純損失		(43,898,821)
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)	(4,438)
差金決済契約	2 (d)	4,098,126
外貨および先渡為替予約	2 (d)、 2 (e)、2 (j)	(7,962,492)
スワップ取引	2 (d)	(375,852)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(4,244,656)
運用成績による純資産の減少		(56,076,966)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		308,959,833
投資証券買戻しによる正味支払額		(332,220,668)
資本の変動による純資産の減少		(23,260,835)
期末純資産		541,562,686

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11月30日現在(未監査)

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)	774	1,241	383	1,632
クラスA無分配投資証券(米ドル)	102,318	279,141	164,286	217,173
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	436,623	1,127,221	305,108	1,258,736
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	11,225,768	1,355,951	577,327	12,004,392
クラスA無分配英国報告型投資証券(英ポ ンド)	1,390	647	837	1,200
クラスD無分配投資証券(米ドル)	267,743	77,537	120,613	224,667
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投 資証券	118,388	10,391	105,297	23,482
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	19,595	9,386	8,162	20,819
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券	1,892,300	400,910	1,419,313	873,897
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,790	27,221	5,703	33,308
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	504,655	287,790	394,860	397,585
クラスX無分配投資証券(米ドル)	102,907	31,591	22,191	112,307

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11月30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 (%)
<b>債券</b>			
	米国		
USD 6,700,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/12/2016 (Zero Coupon)	6,698,868	1.24
		6,698,868	1.24
<b>債券合計</b>		6,698,868	1.24
<b>譲渡性預金証書</b>			
	米国		
USD 21,300,000	BNP Paribas Fortis Funding SA/ New York 1.25% 20/3/2017	21,300,000	3.93
USD 21,000,000	Cooperatieve Rabobank UA/ New York 1.20% 16/3/2017	21,000,000	3.88
USD 20,000,000	Credit Industriel et Commercial/ New York 0.958% 14/12/2016	20,000,000	3.69
USD 14,300,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank/New York 0.95% 6/12/2016	14,300,000	2.64
USD 30,500,000	Norinchukin Bank/New York 0.95% 20/12/2016	30,500,000	5.63
		107,100,000	19.77
<b>譲渡性預金証書合計</b>		107,100,000	19.77
<b>コマーシャル・ペーパー</b>			
	アイルランド		
USD 1,300,000	Matchpoint Finance Plc 24/4/2017 (Zero Coupon)	1,293,500	0.24
		1,293,500	0.24
	米国		
USD 3,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 9/1/2017 (Zero Coupon)	2,997,043	0.55
USD 400,000	Alpine Securitization Ltd 2/10/2017 (Zero Coupon)	398,748	0.07
USD 6,100,000	Barton Capital SA 13/12/2016 (Zero Coupon)	6,097,926	1.13
USD 14,000,000	Barton Capital SA 1/2/2017 (Zero Coupon)	13,976,853	2.58
USD 3,000,000	BPCE SA 1/12/2016 (Zero Coupon)	3,000,000	0.55
USD 6,750,000	CAFCO LLC 5/12/2016 (Zero Coupon)	6,749,325	1.25
USD 7,200,000	CAFCO LLC 7/12/2016 (Zero Coupon)	7,198,920	1.33
USD 6,000,000	CAFCO LLC '144A' 14/12/2016 (Zero Coupon)	5,997,942	1.11
USD 17,750,000	Caisse Des depots et Consignations 16/2/2017 (Zero Coupon)	17,714,692	3.27
USD 6,500,000	Coca-Cola Co/The 25/9/2017 (Zero Coupon)	6,445,656	1.19
USD 3,500,000	Collateralized Commercial Paper Co LLC 3/5/2017 (Zero Coupon)	3,483,043	0.64
USD 15,150,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC 1.267% 25/8/2017	15,150,000	2.80
USD 5,800,000	CRC Funding LLC 7/2/2017 (Zero Coupon)	5,790,469	1.07
USD 19,000,000	Crown Point Capital Co LLC 5/12/2016 (Zero Coupon)	18,997,783	3.51
USD 30,000,000	ING US Funding LLC 2/2/2017 (Zero Coupon)	29,941,725	5.53
USD 900,000	KFW 3/1/2017 (Zero Coupon)	899,373	0.17

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 28,000,000	Liberty Street Funding LLC 8/2/2017 (Zero Coupon)	27,945,797	5.16
USD 6,000,000	Macquarie Bank Ltd 13/12/2016 (Zero Coupon)	5,997,940	1.11
USD 20,000,000	Macquarie Bank Ltd 19/12/2016 (Zero Coupon)	19,990,500	3.69
USD 3,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC 5/12/2016 (Zero Coupon)	2,999,787	0.55
USD 9,500,000	National Australia Bank Ltd 28/7/2017 (Zero Coupon)	9,427,470	1.74
USD 8,400,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 3/2/2017 (Zero Coupon)	8,387,157	1.55
USD 1,000,000	Nordea Bank AB 8/5/2017 (Zero Coupon)	995,216	0.18
USD 250,000	Old Line Funding LLC 23/1/2017 (Zero Coupon)	249,680	0.05
USD 9,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 12/12/2016 (Zero Coupon)	8,997,525	1.66
USD 5,000,000	PSP Capital Inc 12/1/2017 (Zero Coupon)	4,995,158	0.92
USD 2,900,000	PSP Capital Inc 20/3/2017 (Zero Coupon)	2,892,449	0.53
USD 4,250,000	PSP Capital Inc 23/3/2017 (Zero Coupon)	4,237,703	0.78
USD 24,800,000	Standard Chartered Bank 5/1/2017 (Zero Coupon)	24,778,782	4.58
USD 27,300,000	Starbird Funding Corp 6/12/2016 (Zero Coupon)	27,296,246	5.04
USD 485,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 19/1/2017 (Zero Coupon)	484,396	0.09
USD 15,500,000	Swedbank AB 22/12/2016 (Zero Coupon)	15,491,862	2.86
USD 25,000,000	Toyota Motor Credit Corp 22/2/2017 (Zero Coupon)	24,950,431	4.61
USD 30,200,000	Versailles CDS LLC 12/12/2016 (Zero Coupon)	30,190,588	5.57
USD 700,000	Victory Receivables Corp 5/12/2016 (Zero Coupon)	699,957	0.13
USD 19,000,000	Victory Receivables Corp 22/12/2016 (Zero Coupon)	18,988,695	3.51
USD 26,000,000	Working Capital Management Co LP 9/12/2016 (Zero Coupon)	25,996,880	4.80
		410,833,717	75.86
コマーシャル・ペーパー合計		412,127,217	76.10
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		525,926,085	97.11
投資有価証券(時価)合計		525,926,085	97.11
その他の純資産		15,636,601	2.89
純資産合計(米ドル)		541,562,686	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11月30日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ブラジル		
212,974	AES Tiete Energia SA (Unit)	Goldman Sachs	(107,999)
36,300	AES Tiete Energia SA (Unit)	Morgan Stanley	(24,158)
13,100	Agrenco Ltd/Brazil BDR	Morgan Stanley	(275)
(31,345)	Aliansce Shopping Centers SA	Goldman Sachs	13,768
(4,500)	Alpargatas SA (Pref)	Goldman Sachs	1,489
(20,925)	Alpargatas SA (Pref)	Morgan Stanley	(21,042)
(814)	Alupar Investimento SA (Unit)	Goldman Sachs	471
(52,664)	Alupar Investimento SA (Unit)	Morgan Stanley	9,389
(193,700)	Ambev SA	Morgan Stanley	131,866
6,200	Arezzo Industria e Comercio SA	Morgan Stanley	(720)
900	Arezzo Industria e Comercio SA	Goldman Sachs	(10)
85,313	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	54,417
176,161	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	(82,604)
63,630	Banco Bradesco SA (Pref)	Goldman Sachs	(27,749)
56,740	Banco Bradesco SA (Pref)	Morgan Stanley	124,549
42,900	Banco do Brasil SA	Goldman Sachs	37,968
117,900	Banco do Brasil SA	Morgan Stanley	310,566
218,800	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 'B' (Pref)	Goldman Sachs	(116,545)
295,399	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA 'B' (Pref)	Morgan Stanley	101,544
(231,000)	BB Seguridade Participacoes SA	Morgan Stanley	58,966
279,300	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	Goldman Sachs	(183,024)
10,600	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	Morgan Stanley	1,043
(385,940)	BR Malls Participacoes SA	Goldman Sachs	357,617
(236,823)	Brasil Brokers Participacoes SA	Morgan Stanley	7,171
51,001	Braskem SA 'A' (Pref)	Morgan Stanley	114,361
77,200	Braskem SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	(25,500)
(55,900)	BRF SA	Morgan Stanley	(27,244)
23,900	BTG Pactual Group (Unit)	Goldman Sachs	(10,382)
40,200	BTG Pactual Group (Unit)	Morgan Stanley	(2,938)
(280,200)	CCR SA	Morgan Stanley	(23,140)
(329,800)	CCR SA	Goldman Sachs	379,278
(209,063)	Centrais Eletricas Brasileiras SA	Morgan Stanley	(1,251,236)
(36,400)	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	Goldman Sachs	37,568
1,100	Cia de Gas de Sao Paulo - COMGAS 'A' (Pref)	Goldman Sachs	(1,449)
80,900	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Goldman Sachs	(46,319)
2,300	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Morgan Stanley	(731)
30,622	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Goldman Sachs	(8,062)
9,800	Cia Hering	Goldman Sachs	(917)
(18,700)	Cia Siderurgica Nacional SA	Goldman Sachs	(7,570)
(445,621)	Cielo SA	Morgan Stanley	(530,844)

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)		
(42,863)	Cosan Logistica SA	Morgan Stanley	(33,173)
(22,579)	Cosan SA Industria e Comercio	Morgan Stanley	(136,452)
(11,400)	Cosan SA Industria e Comercio	Goldman Sachs	17,545
71,100	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	SAGoldman Sachs	(45,100)
231,635	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens	SAMorgan Stanley	414,533
(117,900)	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Goldman Sachs	78,471
22,700	Direcional Engenharia SA	Goldman Sachs	(6,736)
74,700	Direcional Engenharia SA	Morgan Stanley	(9,593)
(258,811)	Duratex SA	Goldman Sachs	186,470
116,300	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	Goldman Sachs	(14,746)
(39,300)	Embraer SA	Goldman Sachs	5,842
(20,400)	Embraer SA	Morgan Stanley	(9,825)
37,800	Engie Brasil Energia SA	Goldman Sachs	(75,590)
22,998	Engie Brasil Energia SA	Morgan Stanley	18,492
4,900	Equatorial Energia SA	Goldman Sachs	(4,683)
172,800	Equatorial Energia SA	Morgan Stanley	741,777
(221,400)	Estacio Participacoes SA	Goldman Sachs	234,779
(12,000)	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	Goldman Sachs	6,557
10,100	Fibria Celulose SA	Morgan Stanley	5,998
29,200	Fleury SA	Goldman Sachs	(44,779)
133,600	Fleury SA	Morgan Stanley	292,072
(5,200)	FPC Par Corretora de Seguros SA	Goldman Sachs	63
(78,600)	GAEC Educacao SA	Goldman Sachs	4,255
(127,550)	GAEC Educacao SA	Morgan Stanley	(129,825)
(440,500)	Gafisa SA	Goldman Sachs	73,748
(58,900)	Gafisa SA	Morgan Stanley	6,784
85,200	Grendene SA	Goldman Sachs	(59,215)
171,628	Grendene SA	Morgan Stanley	60,555
(17,148)	Helbor Empreendimentos SA	Morgan Stanley	1,240
(1,083)	Helbor Empreendimentos SA	Goldman Sachs	86
112,200	Hypermarcas SA	Goldman Sachs	(113,022)
79,400	Hypermarcas SA	Morgan Stanley	(52,264)
(19,500)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Goldman Sachs	29,138
(9,171)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Morgan Stanley	(4,402)
(12,500)	Iochope Maxion SA	Goldman Sachs	1,986
(1,500)	Iochope Maxion SA	Morgan Stanley	216
24,010	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Morgan Stanley	28,958
78,830	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Goldman Sachs	(66,069)
(200,700)	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	Morgan Stanley	16,112
(229,100)	JBS SA	Morgan Stanley	169,185
7,400	JSL SA	Goldman Sachs	(5,317)
1,905	JSL SA	Morgan Stanley	647
(118,300)	Klabin SA (Unit)	Goldman Sachs	(5,182)

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)		
(476,112)	Klabin SA (Unit)	Morgan Stanley	220,751
137,600	Kroton Educacional SA	Goldman Sachs	(95,812)
33,700	Kroton Educacional SA	Morgan Stanley	(4,018)
13,700	Laep Investments Ltd BDR	Goldman Sachs	(71)
24,300	Laep Investments Ltd BDR	Morgan Stanley	(893)
5,100	Localiza Rent a Car SA	Morgan Stanley	(12,727)
46,200	Localiza Rent a Car SA	Goldman Sachs	(118,270)
(89,940)	Lojas Americanas SA (Pref)	Morgan Stanley	45,261
(337,500)	Lojas Americanas SA (Pref)	Goldman Sachs	601,575
13,600	Lojas Renner SA	Goldman Sachs	(22,949)
20,100	Lojas Renner SA	Morgan Stanley	(23,649)
21,400	M Dias Branco SA	Morgan Stanley	(65,976)
38,500	M Dias Branco SA	Goldman Sachs	(380,124)
25,296	Magazine Luiza SA	Goldman Sachs	59,064
1,590	Magazine Luiza SA	Morgan Stanley	44,203
25,000	Magnesita Refratarios SA	Goldman Sachs	1,379
3,000	Magnesita Refratarios SA	Morgan Stanley	(1,539)
(106,600)	Mahle-Metal Leve SA	Goldman Sachs	78,375
(16,400)	Mahle-Metal Leve SA	Morgan Stanley	19,354
(259,500)	Marcopolo SA (Pref)	Morgan Stanley	(55,573)
(832,200)	Marcopolo SA (Pref)	Goldman Sachs	252,640
(33,647)	Marcopolo SA (Right)	Goldman Sachs	(198)
(10,379)	Marcopolo SA (Right)	Morgan Stanley	(61)
29,100	Marfrig Global Foods SA	Morgan Stanley	2,129
462,800	Marfrig Global Foods SA	Goldman Sachs	47,854
(127,800)	Metalurgica Gerdau SA (Pref)	Goldman Sachs	(69,428)
(313,666)	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	Goldman Sachs	92,979
(26,000)	Minerva SA/Brazil	Goldman Sachs	(10,468)
338,300	MRV Engenharia e Participacoes SA	Goldman Sachs	(155,607)
201,413	MRV Engenharia e Participacoes SA	Morgan Stanley	192,717
28,800	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Goldman Sachs	(90,492)
102,300	Multipius SA	Goldman Sachs	(385,268)
76,600	Multipius SA	Morgan Stanley	31,369
(211,700)	Natura Cosméticos SA	Goldman Sachs	571,441
(30,600)	Odontoprev SA	Goldman Sachs	(2,544)
(21,700)	Oi SA (Pref)	Goldman Sachs	139
(85,600)	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	Morgan Stanley	9,613
17,400	Porto Seguro SA	Goldman Sachs	(395)
10,200	Porto Seguro SA	Morgan Stanley	(5)
(292,426)	Prumo Logistica SA	Goldman Sachs	26,710
10,800	QGEP Participacoes SA	Goldman Sachs	(307)
54,900	QGEP Participacoes SA	Morgan Stanley	19,204
(13,400)	Qualicorp SA	Morgan Stanley	11,953
(26,900)	Qualicorp SA	Goldman Sachs	23,246
45,400	Raia Drogasil SA	Goldman Sachs	(127,474)

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)		
81,100	Raia Drogasil SA	Morgan Stanley	250,823
58,117	Randon SA Implementos e Participacoes (Pref)	Morgan Stanley	21,534
(642,500)	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA	Goldman Sachs	122,000
(19,000)	Santos Brasil Participacoes SA	Goldman Sachs	1,789
(360,525)	Santos Brasil Participacoes SA	Morgan Stanley	(71,472)
(4,000)	Sao Martinho SA	Goldman Sachs	12,879
(68,383)	Sao Martinho SA	Morgan Stanley	(417,579)
25,000	Ser Educacional SA '144A'	Goldman Sachs	(91)
(105,800)	SLC Agricola SA	Goldman Sachs	23,904
(4,200)	SLC Agricola SA	Morgan Stanley	(267)
57,300	Smiles SA	Goldman Sachs	(218,800)
57,400	Smiles SA	Morgan Stanley	(73,412)
(204,809)	Somos Educacao SA	Goldman Sachs	61,459
14,121	Sonae Sierra Brasil SA	Goldman Sachs	(6,286)
3,600	Sonae Sierra Brasil SA	Morgan Stanley	1,428
4,500	Sul America SA (Unit)	Goldman Sachs	(704)
121,400	Sul America SA (Unit)	Morgan Stanley	126,225
58,500	Suzano Papel e Celulose SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	41,846
23,600	Telefonica Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	(13,393)
7,500	Telefonica Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	(10,672)
52,400	TIM Participacoes SA	Goldman Sachs	(3,049)
167,500	TIM Participacoes SA	Morgan Stanley	47,288
(44,700)	TOTVS SA	Goldman Sachs	121,062
92,700	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA (Unit)	Goldman Sachs	(97,919)
97,209	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA (Unit)	Morgan Stanley	78,520
(101,300)	Tupy SA	Goldman Sachs	59,651
(15,000)	Tupy SA	Morgan Stanley	3,490
(7,500)	Ultrapar Participacoes SA	Morgan Stanley	9,884
(505,700)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA 'A' (Pref)	Goldman Sachs	(63,016)
(5,700)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Goldman Sachs	6,176
(81,121)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Morgan Stanley	157,402
158,600	Via Varejo SA (Unit)	Goldman Sachs	585
16,900	Via Varejo SA (Unit)	Morgan Stanley	29,762
(600,723)	WEG SA	Morgan Stanley	(344,340)
			<u>1,405,924</u>
	カナダ		
92,198	Advantage Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	190,393
(124,837)	Aecon Group Inc	Morgan Stanley	(169,556)
28,870	Ag Growth International Inc	Morgan Stanley	68,281
151,112	AGF Management Ltd 'B'	Morgan Stanley	51,113
(69,305)	AGT Food & Ingredients Inc	Morgan Stanley	(94,394)
(72,639)	Aimia Inc	Morgan Stanley	(44,961)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
67,413	Air Canada	Morgan Stanley	218,442
(55,384)	AirBoss of America Corp	Morgan Stanley	214,242
316,873	Alacer Gold Corp	Morgan Stanley	(103,325)
(11,906)	Alaris Royalty Corp	Morgan Stanley	5,162
219,858	Algonquin Power & Utilities Corp	Morgan Stanley	76,216
(35,205)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(29,813)
(62,550)	AltaGas Ltd	Morgan Stanley	45,330
19,388	Altus Group Ltd/Canada	Morgan Stanley	17,333
(2,136)	American Hotel Income Properties LP (Reit)	Morgan Stanley	905
16,108	Aralez Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	6,042
(248,400)	Argonaut Gold Inc	Morgan Stanley	111,674
22,750	Aritzia Inc	Morgan Stanley	(3,497)
(64,671)	Arizona Mining Inc	Morgan Stanley	(17,111)
(67,005)	Artis Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(10,691)
(78,588)	Asanko Gold Inc	Morgan Stanley	37,232
130,122	Atco Ltd/Canada 'I'	Morgan Stanley	(374,177)
(247,062)	Athabasca Oil Corp	Morgan Stanley	10,449
13,169	Atlantic Power Corp	Morgan Stanley	13,972
(168,046)	ATS Automation Tooling Systems Inc	Morgan Stanley	(100,472)
(45,801)	AutoCanada Inc	Morgan Stanley	29,550
(18,255)	Avigilon Corp	Morgan Stanley	(46,885)
120,503	B2Gold Corp	Morgan Stanley	(40,382)
(11,097)	Badger Daylighting Ltd	Morgan Stanley	(17,555)
3,760	Ballard Power Systems Inc	Morgan Stanley	16
122,634	Baytex Energy Corp	Morgan Stanley	(15,420)
177,270	Bellatrix Exploration Ltd	Morgan Stanley	(46,400)
(48,369)	Birchcliff Energy Ltd	Morgan Stanley	(103,651)
48,610	Bird Construction Inc	Morgan Stanley	(150,653)
50,250	Black Diamond Group Ltd	Morgan Stanley	(48,854)
168,435	BlackPearl Resources Inc	Morgan Stanley	23,151
(14,881)	Boardwalk Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	55,353
186,091	Bonavista Energy Corp	Morgan Stanley	196,386
(8,588)	Bonterra Energy Corp	Morgan Stanley	6,375
(167,648)	Boralex Inc 'A'	Morgan Stanley	(166,852)
(179,844)	Boston Pizza Royalties Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(367,724)
18,750	Boyd Group Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	206,484
(15,330)	Brookfield Business Partners LP	Morgan Stanley	(27,508)
23,441	Brookfield Canada Office Properties (Reit)	Morgan Stanley	(68,226)
8,323	Brookfield Property Partners LP	Morgan Stanley	1,621
(15,549)	Brookfield Renewable Partners LP	Morgan Stanley	6,884
46,709	BRP Inc/CA	Morgan Stanley	70,697
182,660	CAE Inc	Morgan Stanley	439,495
(49,040)	Calfrac Well Services Ltd	Morgan Stanley	(15,136)
(97,276)	Canaccord Genuity Group Inc	Morgan Stanley	45,078

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(74,157)	Canacol Energy Ltd	Morgan Stanley	(13,359)
46,015	Canadian Apartment Properties (Reit)	Morgan Stanley	22,370
79,423	Canadian Energy Services & Technology Corp	Morgan Stanley	184,627
4,801	Canadian Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	2,449
(115,848)	Canadian Utilities Ltd 'A'	Morgan Stanley	120,872
(34,298)	Canadian Western Bank	Morgan Stanley	(175,504)
(159,930)	Canam Group Inc	Morgan Stanley	42,572
159,133	Canfor Corp	Morgan Stanley	(15,709)
149,711	Canfor Pulp Products Inc	Morgan Stanley	(83,100)
8,364	Canyon Services Group Inc	Morgan Stanley	6,739
173,164	Capital Power Corp	Morgan Stanley	450,472
20,652	Cara Operations Ltd	Morgan Stanley	(20,377)
123,702	Cardinal Energy Ltd	Morgan Stanley	(41,244)
(8,529)	Cargojet Inc	Morgan Stanley	(102,283)
84,802	Cascades Inc	Morgan Stanley	132,616
1,573	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	(17,407)
210,309	Celestica Inc	Morgan Stanley	473,521
(114,025)	Centerra Gold Inc	Morgan Stanley	(2,155)
320,742	Chartwell Retirement Residences (Unit)	Morgan Stanley	73,957
(91,956)	Chemtrade Logistics Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	36,068
(62,159)	Chesswood Group Ltd	Morgan Stanley	(76,246)
26,962	Choice Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	4,614
191,011	Chorus Aviation Inc	Morgan Stanley	234,564
94,153	CI Financial Corp	Morgan Stanley	82,859
61,492	Cineplex Inc	Morgan Stanley	(107,360)
(22,017)	Cipher Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	14,710
(209,881)	Clearwater Seafoods Inc	Morgan Stanley	45,934
(31,039)	Cogeco Communications Inc	Morgan Stanley	13,729
35,163	Cogeco Inc	Morgan Stanley	116,047
8,462	Colliers International Group Inc	Morgan Stanley	(38,186)
13,312	Cominar Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(38,201)
(146,414)	Computer Modelling Group Ltd	Morgan Stanley	45,265
(10,380)	Concordia International Corp	Morgan Stanley	12,516
(130,951)	Continental Gold Inc	Morgan Stanley	(145,737)
15,671	Corby Spirit and Wine Ltd	Morgan Stanley	8,690
(138,354)	Corus Entertainment Inc 'B'	Morgan Stanley	143,016
(112,413)	Cott Corp	Morgan Stanley	(36,288)
(141,565)	Crew Energy Inc	Morgan Stanley	(445,268)
(60,503)	CRH Medical Corp	Morgan Stanley	(142,277)
34,689	Crius Energy Trust (Unit)	Morgan Stanley	(3,137)
142,202	Crombie Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(105,749)
91,307	CT Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	156,066
167,305	Delphi Energy Corp	Morgan Stanley	84,235
(44,674)	Descartes Systems Group Inc/The	Morgan Stanley	(45,454)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(81,372)	Detour Gold Corp	Morgan Stanley	43,088
(57,357)	DH Corp	Morgan Stanley	606,492
(10,133)	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	17,738
(304,736)	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	70,868
(139,268)	DIRTT Environmental Solutions	Morgan Stanley	(11,950)
(465,082)	Diversified Royalty Corp	Morgan Stanley	(170,850)
30,648	Dominion Diamond Corp	Morgan Stanley	11,026
63,647	Dorel Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	67,358
(169,575)	Dream Global Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(32,401)
11,130	Dream Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	3,490
(66,090)	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(54,268)
(56,973)	DREAM Unlimited Corp 'A'	Morgan Stanley	33,708
30,404	Dundee Corp 'A'	Morgan Stanley	(18,104)
(142,280)	Dundee Precious Metals Inc	Morgan Stanley	172,248
(11,669)	Echelon Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	13,845
(152,978)	ECN Capital Corp	Morgan Stanley	(345,526)
(152,978)	Element Fleet Management Corp	Morgan Stanley	464,424
(16,791)	Emera Inc	Morgan Stanley	1,446
(215,236)	Empire Co Ltd 'A'	Morgan Stanley	351,948
(123,795)	Enbridge Income Fund Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,555)
(9,841)	Endeavour Mining Corp	Morgan Stanley	30,789
70,319	Endeavour Silver Corp	Morgan Stanley	16,439
229,110	Enercare Inc	Morgan Stanley	(174,449)
73,443	Enerflex Ltd	Morgan Stanley	251,535
138,345	Enerplus Corp	Morgan Stanley	422,580
(63,481)	Enghouse Systems Ltd	Morgan Stanley	(94,082)
(81,032)	Ensign Energy Services Inc	Morgan Stanley	(195,331)
(6,319)	Epsilon Energy Ltd/Canada	Morgan Stanley	(1,723)
(2,985)	Equitable Group Inc	Morgan Stanley	(16,128)
67,346	Essential Energy Services Trust	Morgan Stanley	2,992
146,867	Evertz Technologies Ltd	Morgan Stanley	(210,072)
(115,712)	exactEarth Ltd	Morgan Stanley	845,497
(30,090)	Exchange Income Corp	Morgan Stanley	(265,310)
115,924	Exco Technologies Ltd	Morgan Stanley	(113,400)
69,475	Extencicare Inc	Morgan Stanley	21,442
(1,138)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	71,737
83,382	Fiera Capital Corp	Morgan Stanley	(22,094)
137,321	Finning International Inc	Morgan Stanley	110,129
73,506	First Capital Realty Inc	Morgan Stanley	19,963
(13,063)	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	43,584
(31,394)	First National Financial Corp	Morgan Stanley	(19,097)
10,992	FirstService Corp	Morgan Stanley	(27,707)
16,323	Fortuna Silver Mines Inc	Morgan Stanley	45,501

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(100,790)	Freehold Royalties Ltd	Morgan Stanley	(68,413)
54,540	Gear Energy Ltd	Morgan Stanley	20,168
11,748	Gibson Energy Inc	Morgan Stanley	14,075
(16,565)	Gluskin Sheff + Associates Inc	Morgan Stanley	7,197
(212,524)	Gran Tierra Energy Inc	Morgan Stanley	(137,286)
33,088	Granite Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	216,217
47,291	Great Canadian Gaming Corp	Morgan Stanley	191,165
15,208	Great-West Lifeco Inc	Morgan Stanley	11,062
(56,983)	Guyana Goldfields Inc	Morgan Stanley	34,112
64,208	H&R Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(26,880)
69,639	Hardwoods Distribution Inc	Morgan Stanley	21,331
220,987	High Arctic Energy Services Inc	Morgan Stanley	286,867
40,258	High Liner Foods Inc	Morgan Stanley	37,534
(267,685)	Horizon North Logistics Inc	Morgan Stanley	(83,926)
107,028	HudBay Minerals Inc	Morgan Stanley	320,108
(195,800)	Hudson's Bay Co	Morgan Stanley	302,962
(189,000)	Hydro One Ltd '144A'	Morgan Stanley	444,374
(196,548)	IAMGOLD Corp	Morgan Stanley	60,751
(13,717)	IGM Financial Inc	Morgan Stanley	(4,470)
(82,073)	Imperial Metals Corp	Morgan Stanley	(7,977)
24,384	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	Morgan Stanley	163,290
(294,260)	Innergex Renewable Energy Inc	Morgan Stanley	(397,586)
(9,338)	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	(4,033)
44,720	Interfor Corp	Morgan Stanley	10,982
(137,263)	InterRent Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	55,649
(65,826)	Intertain Group Ltd/The	Morgan Stanley	130,807
40,775	Intertape Polymer Group Inc	Morgan Stanley	96,482
(36,346)	Ivanhoe Mines Ltd 'A'	Morgan Stanley	(5,409)
(137,031)	Jean Coutu Group PJC Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(128,830)
159,480	Just Energy Group Inc	Morgan Stanley	(125,473)
(245,811)	Kelt Exploration Ltd	Morgan Stanley	(394,031)
(52,736)	Keyera Corp	Morgan Stanley	126,186
(8,174)	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(7,777)
(9,559)	Kinaxis Inc	Morgan Stanley	15,604
83,595	Klondex Mines Ltd	Morgan Stanley	116,936
(39,172)	Knight Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(51,758)
(13,910)	KP Tissue Inc	Morgan Stanley	(49,813)
(31,386)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Morgan Stanley	(122,149)
(27,058)	Laurentian Bank of Canada	Morgan Stanley	(65,119)
7,769	Linamar Corp	Morgan Stanley	2,450
(31,882)	Liquor Stores NA Ltd	Morgan Stanley	(28,648)
11,302	Logistec Corp 'B'	Morgan Stanley	(7,859)
(107,978)	Lucara Diamond Corp	Morgan Stanley	55,800

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(35,695)	Lumenpulse Inc	Morgan Stanley	(37,170)
256,595	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	254,770
(57,776)	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	Morgan Stanley	525,718
(50,809)	MAG Silver Corp	Morgan Stanley	(2,977)
31,082	Magellan Aerospace Corp	Morgan Stanley	27,245
(11,022)	Mainstreet Equity Corp	Morgan Stanley	(26,524)
(183,924)	Major Drilling Group International Inc	Morgan Stanley	(22,862)
169,500	Maple Leaf Foods Inc	Morgan Stanley	292,792
41,715	Martinrea International Inc	Morgan Stanley	(22,841)
19,197	McCoy Global Inc	Morgan Stanley	(8,926)
14,705	Medical Facilities Corp	Morgan Stanley	(3,141)
(99,828)	MEG Energy Corp	Morgan Stanley	(40,965)
(52,113)	Methanex Corp	Morgan Stanley	(588,879)
(52,684)	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	90,667
65,545	Mitel Networks Corp	Morgan Stanley	14,863
112,332	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	272,080
6,258	Morguard Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(1,748)
134,584	Morneau Shepell Inc	Morgan Stanley	(65,707)
(106,594)	Mountain Province Diamonds Inc	Morgan Stanley	(23,962)
16,794	MTY Food Group Inc	Morgan Stanley	44,934
(32,190)	Mullen Group Ltd	Morgan Stanley	(72,246)
246,790	Nevsun Resources Ltd	Morgan Stanley	54,119
(14,549)	New Flyer Industries Inc	Morgan Stanley	(38,945)
213,340	New Gold Inc	Morgan Stanley	(165,295)
61,713	Newalta Corp	Morgan Stanley	(9,763)
170,411	Noranda Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(82,573)
(61,250)	Norbord Inc	Morgan Stanley	(221,050)
41,139	North American Energy Partners Inc	Morgan Stanley	86,058
81,435	North West Co Inc/The	Morgan Stanley	(302,223)
82,023	Northern Blizzard Resources Inc	Morgan Stanley	(14,284)
(46,213)	Northland Power Inc	Morgan Stanley	10,704
(107,501)	Northview Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	126,548
62,769	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(6,258)
(71,779)	Novadaq Technologies Inc	Morgan Stanley	152,496
28,196	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	423
(9,584)	NuVista Energy Ltd	Morgan Stanley	(13,280)
(81,148)	OceanaGold Corp	Morgan Stanley	9,794
(241,714)	OneREIT (Reit)	Morgan Stanley	(19,355)
23,977	Onex Corp	Morgan Stanley	180,494
26,929	Open Text Corp	Morgan Stanley	83,419
92,854	Osisko Gold Royalties Ltd	Morgan Stanley	(137,633)
10,904	Pacific Exploration and Production Corp	Morgan Stanley	(8,873)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(56,649)	Painted Pony Petroleum Ltd	Morgan Stanley	(238,424)
99,753	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	74,063
17,767	Paramount Resources Ltd 'A'	Morgan Stanley	23,335
(140,221)	Parex Resources Inc	Morgan Stanley	(40,687)
99,721	Parkland Fuel Corp	Morgan Stanley	(188,362)
(3,914)	Pason Systems Inc	Morgan Stanley	2,570
229,673	Pengrowth Energy Corp	Morgan Stanley	(7,964)
39,392	Peyto Exploration & Development Corp	Morgan Stanley	(39,140)
(26,058)	Poseidon Concepts Corp	Morgan Stanley	(5,030)
(106,711)	Power Financial Corp	Morgan Stanley	(136,632)
40,026	PrairieSky Royalty Ltd	Morgan Stanley	82,908
(241,990)	Premier Gold Mines Ltd	Morgan Stanley	165,241
(38,554)	Premium Brands Holdings Corp	Morgan Stanley	(202,579)
(174,463)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	(210,143)
(69,657)	Primero Mining Corp	Morgan Stanley	51,225
(394,832)	ProMetic Life Sciences Inc	Morgan Stanley	119,256
(147,777)	Pure Industrial Real Estate Trust (Reit)	Morgan Stanley	50,669
58,372	Quebecor Inc 'B'	Morgan Stanley	(122,654)
(122,407)	Raging River Exploration Inc	Morgan Stanley	30,043
(157,284)	Redknee Solutions Inc	Morgan Stanley	(15,616)
80,378	Resolute Forest Products Inc	Morgan Stanley	(97,389)
(63,733)	Richelieu Hardware Ltd	Morgan Stanley	(75,606)
(84,692)	Richmont Mines Inc	Morgan Stanley	106,865
139,794	RioCan Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	30,591
(37,205)	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Morgan Stanley	(126,923)
265,529	RMP Energy Inc	Morgan Stanley	(141,504)
92,180	Rocky Mountain Dealerships Inc	Morgan Stanley	234,943
652,570	Rogers Sugar Inc	Morgan Stanley	464,468
28,598	Russel Metals Inc	Morgan Stanley	96,560
(136,524)	Sandstorm Gold Ltd	Morgan Stanley	52,229
(34,770)	Sandvine Corp	Morgan Stanley	(1,177)
324,675	Savanna Energy Services Corp	Morgan Stanley	142,253
46,035	Savaria Corp	Morgan Stanley	(2,954)
12,100	Sears Canada Inc	Morgan Stanley	(20,235)
186,207	Secure Energy Services Inc	Morgan Stanley	88,487
381,896	SEMAFO Inc	Morgan Stanley	(183,869)
(42,976)	Seven Generations Energy Ltd 'A'	Morgan Stanley	(203,669)
38,245	ShawCor Ltd	Morgan Stanley	98,959
9,055	Shopify Inc 'A'	Morgan Stanley	13,248
112,117	Sienna Senior Living Inc	Morgan Stanley	(7,185)
(2,507)	Sierra Wireless Inc	Morgan Stanley	(4,030)
49,273	Silver Standard Resources Inc	Morgan Stanley	68,166
224,417	Silvercorp Metals Inc	Morgan Stanley	(8,432)
(53,587)	Slate Office (Reit)	Morgan Stanley	(12,717)
30,865	Sleep Country Canada Holdings Inc '144A'	Morgan Stanley	73,704

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(25,498)	Smart Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(26,073)
(89,047)	Solium Capital Inc	Morgan Stanley	(110,210)
211,486	Spartan Energy Corp	Morgan Stanley	59,365
12,971	Spin Master Corp '144A'	Morgan Stanley	74,188
239,535	Sprott Inc	Morgan Stanley	15,579
(125,486)	Stantec Inc	Morgan Stanley	(465,573)
(97,115)	Stella-Jones Inc	Morgan Stanley	47,737
(109,694)	Student Transportation Inc	Morgan Stanley	(51,499)
59,192	Summit Industrial Income (Reit)	Morgan Stanley	1,394
(102,214)	SunOpta Inc	Morgan Stanley	(239,430)
(127,354)	Superior Plus Corp	Morgan Stanley	13,452
143,337	Supremex Inc	Morgan Stanley	53,809
209,257	Surge Energy Inc	Morgan Stanley	(16,676)
86,413	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(400,245)
(33,944)	Timbercreek Financial Corp	Morgan Stanley	(15,521)
10,596	TMX Group Ltd	Morgan Stanley	47,373
122,317	TORC Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	25,847
(22,064)	Torex Gold Resources Inc	Morgan Stanley	(37,954)
(51,887)	Toromont Industries Ltd	Morgan Stanley	(247,385)
(21,662)	Torstar Corp 'B'	Morgan Stanley	(1,474)
(100,883)	Total Energy Services Inc	Morgan Stanley	41,653
53,111	Tourmaline Oil Corp	Morgan Stanley	80,561
(84,597)	TransAlta Corp	Morgan Stanley	(90,572)
(157,415)	TransAlta Renewables Inc	Morgan Stanley	(5,189)
(80,020)	Transcontinental Inc 'A'	Morgan Stanley	(52,729)
114,706	TransForce Inc	Morgan Stanley	801,962
189,755	TransGlobe Energy Corp	Morgan Stanley	62,981
(21,455)	Trican Well Service Ltd	Morgan Stanley	(5,084)
(119,183)	Tricon Capital Group Inc	Morgan Stanley	10,011
68,101	Trilogy Energy Corp	Morgan Stanley	56,875
334,856	Trinidad Drilling Ltd	Morgan Stanley	35,758
(74,260)	TS03 Inc	Morgan Stanley	(29,124)
(2,600)	Tucows Inc 'A'	Morgan Stanley	(13,345)
340,794	Turquoise Hill Resources Ltd	Morgan Stanley	212,827
(13,166)	Uni-Select Inc	Morgan Stanley	959
(162,197)	Uranium Participation Corp	Morgan Stanley	4,895
227,913	Valener Inc	Morgan Stanley	515,942
93,863	Veresen Inc	Morgan Stanley	(62,672)
16,910	Vermilion Energy Inc	Morgan Stanley	80,121
30,133	Wajax Corp	Morgan Stanley	44,977
9,447	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	(14,671)
162,527	Wesdome Gold Mines Ltd	Morgan Stanley	(28,681)
51,477	West Fraser Timber Co Ltd	Morgan Stanley	97,061
(90,359)	Western Energy Services Corp	Morgan Stanley	30,246
778,740	Western Forest Products Inc	Morgan Stanley	(94,746)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
76,055	WestJet Airlines Ltd	Morgan Stanley	(63,643)
(123,777)	Westport Fuel Systems Inc	Morgan Stanley	34,947
16,460	Westshore Terminals Investment Corp	Morgan Stanley	47,694
(147,006)	Whitecap Resources Inc	Morgan Stanley	(139,426)
(76,491)	Wi-LAN Inc	Morgan Stanley	(3,320)
(18,579)	Winpak Ltd	Morgan Stanley	(23,773)
(65,486)	WSP Global Inc	Morgan Stanley	(437,835)
208,248	Xtreme Drilling Corp	Morgan Stanley	176,116
(132,888)	Yellow Pages Ltd/Canada	Morgan Stanley	96,486
			4,288,064
チリ			
(101,314)	AES Gener SA	Morgan Stanley	17,046
6,762,939	Banco de Chile	Morgan Stanley	26,412
4,626	Banco de Credito e Inversiones	Morgan Stanley	44,949
643	Bupa Chile SA	Morgan Stanley	11
58,528	Cencosud SA	Morgan Stanley	(5,976)
14,375	Embotelladora Andina SA 'B' (Pref)	Morgan Stanley	(1,922)
23,203	Empresas COPEC SA	Morgan Stanley	6,716
6,404,748	Enel Americas SA	Morgan Stanley	(248,700)
5,091,770	Enel Chile SA	Morgan Stanley	(65,290)
574,517	Enel Generacion Chile SA	Morgan Stanley	(330,769)
16,392	Forus SA	Morgan Stanley	15,584
112,770	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	Morgan Stanley	35,346
36,609	Inversiones La Construccion SA	Morgan Stanley	13,433
44,665,640	Itau CorpBanca	Morgan Stanley	(9,751)
1,662,395	Parque Arauco SA	Morgan Stanley	821,305
1,635,429	Ripley Corp SA	Morgan Stanley	132,764
9,193	SACI Falabella	Morgan Stanley	408
868,102	Salfacorp SA	Morgan Stanley	51,954
163,402	Sociedad Matriz del Banco de Chile SA 'B'	Morgan Stanley	6,806
1,439,242	SONDA SA	Morgan Stanley	123,171
330,316	Vina Concha y Toro SA	Morgan Stanley	(20,878)
			612,619
コロンビア			
60	Almacenes Exito SA	Morgan Stanley	39
177,980	Avianca Holdings SA (Pref)	Morgan Stanley	22,699
33	Bancolombia SA	Morgan Stanley	54
60,042	Cemex Latam Holdings SA	Morgan Stanley	(34,847)
53	Grupo Argos SA/Colombia	Morgan Stanley	64
13,949	Grupo de Inversiones Suramericana SA	Morgan Stanley	(525)
148,277	Interconexion Electrica SA ESP	Morgan Stanley	140,457
			127,941
イタリア			
(1,170)	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	194
			194

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	メキシコ		
2,456,021	Alfa SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	180,852
293,000	Alfa SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	22,181
1,094,203	Alpek SAB de CV	Goldman Sachs	111,519
1,251,800	Alpek SAB de CV	Morgan Stanley	(136,463)
(55,833)	Alsea SAB de CV	Goldman Sachs	6,344
1,822,800	America Movil SAB de CV 'L'	Goldman Sachs	48,407
(114,962)	Arca Continental SAB de CV	Morgan Stanley	90,906
(330,999)	Arca Continental SAB de CV	Goldman Sachs	(28,757)
(3,482,461)	Axtel SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	106,250
(193,683)	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	Goldman Sachs	71,198
(452,142)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Goldman Sachs	35,638
(211,244)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Morgan Stanley	(7,496)
1,160,880	Cemex SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	31,136
126,100	Cemex SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	4,688
(58,440)	Coca-Cola Femsas SAB de CV 'L'	Goldman Sachs	2,958
50,700	Concentradora Fibra Danhos SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	975
(293,252)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(8,331)
(340,449)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	121,898
1,789,716	Consortio ARA SAB de CV	Goldman Sachs	(32,052)
1,249,042	Consortio ARA SAB de CV	Morgan Stanley	(47,656)
295,100	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	(31,792)
222,684	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	(77,821)
(222,971)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Goldman Sachs	(10,846)
(545,908)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Morgan Stanley	267,308
5,800	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	Goldman Sachs	(181)
298,555	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	Morgan Stanley	(230,656)
40,500	Elementia SAB de CV '144A'	Goldman Sachs	(2,507)
(240,702)	Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios SAPI de CV (Reit)	Goldman Sachs	15,794
(189,042)	Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios SAPI de CV (Reit)	Morgan Stanley	71,267
(1,072,600)	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	63,085
(1,685,534)	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(70,221)
29,500	Fomento Economico Mexicano SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(4,652)
104,700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(136,808)
(164,562)	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	18,795
(232,800)	Genomma Lab Internacional SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(53,709)
(555)	Gentera SAB de CV	Goldman Sachs	37
(236,200)	Gentera SAB de CV	Morgan Stanley	66,683
111,949	Gruma SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(107,360)
239,658	Gruma SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(90,116)
171,594	Grupo Aeromexico SAB de CV	Goldman Sachs	(16,155)
259,762	Grupo Aeromexico SAB de CV	Morgan Stanley	40,709

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)		
118,140	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Goldman Sachs	(42,440)
77,002	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Morgan Stanley	(54,504)
89,442	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	3,660
32,300	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(32,861)
18,482	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(2,912)
23,980	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(7,776)
548,001	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	(87,810)
58,400	Grupo Carso SAB de CV 'A1'	Goldman Sachs	(3,093)
3,400	Grupo Carso SAB de CV 'A1'	Morgan Stanley	96
202,248	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Goldman Sachs	(4,039)
147,628	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Morgan Stanley	(60,982)
(1,030)	Grupo Elektra SAB DE CV	Goldman Sachs	224
(27,525)	Grupo Elektra SAB DE CV	Morgan Stanley	25,104
(16,190)	Grupo Famsa SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	243
(347,837)	Grupo Famsa SAB de CV 'A'	Morgan Stanley	119,113
(11,100)	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	Goldman Sachs	93
(359,530)	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	Morgan Stanley	106,760
(586,400)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	Morgan Stanley	166,741
(1,875,979)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	Goldman Sachs	76,570
(46,310)	Grupo Financiero Interacciones SA de CV 'O'	Goldman Sachs	19,107
(200,600)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	62,437
(451,047)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	28,095
(902,970)	Grupo Herdez SAB de CV	Goldman Sachs	74,293
(81,741)	Grupo Herdez SAB de CV	Morgan Stanley	33,573
(1,252,831)	Grupo Lala SAB de CV	Morgan Stanley	489,472
(1,231,591)	Grupo Lala SAB de CV	Goldman Sachs	77,681
55,000	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	933
317,900	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	23,052
(159,145)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Morgan Stanley	45,306
(249,436)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Goldman Sachs	19,837
102,200	Grupo Simec SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	99,905
62,812	Grupo Simec SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	16,079
(1,100)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Goldman Sachs	372
(263,189)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Morgan Stanley	218,477
(61,100)	Hoteles City Express SAB de CV	Goldman Sachs	2,527
(1,352,971)	Hoteles City Express SAB de CV	Morgan Stanley	273,044
485,385	Industrias Bachoco SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	(273,499)
465,315	Industrias Bachoco SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	(34,086)
31,900	Industrias CH SAB de CV 'B'	Goldman Sachs	51,280
62,759	Industrias CH SAB de CV 'B'	Morgan Stanley	21,714

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)		
28,280	Industrias Penoles SAB de CV	Goldman Sachs	(13,267)
12,575	Industrias Penoles SAB de CV	Morgan Stanley	(24,452)
(677,125)	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	Morgan Stanley	(115,901)
367,359	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	Goldman Sachs	(48,820)
(1,674,443)	La Comer SAB de CV	Goldman Sachs	81,149
(2,491,519)	La Comer SAB de CV	Morgan Stanley	424,411
1,236,204	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(48,641)
408,168	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	(76,419)
70,971	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	6,277
148,772	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(114,597)
(24,174)	Mexichem SAB de CV	Morgan Stanley	(4,149)
(1,807,374)	Mexichem SAB de CV	Goldman Sachs	(484,951)
(225,515)	Nemak SAB de CV '144A'	Morgan Stanley	83,610
440,782	OHL Mexico SAB de CV	Goldman Sachs	(59,639)
(697,332)	PLA Administradora Industrial S de RL de CV (Reit)	Goldman Sachs	7,728
810,752	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	(146,324)
522,647	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(31,960)
7,521	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Goldman Sachs	(1,966)
21,266	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Morgan Stanley	(32,183)
(49,175)	Qualitas Controladora SAB de CV	Goldman Sachs	3,836
(85,266)	Qualitas Controladora SAB de CV	Morgan Stanley	(7,180)
3,000	Rassini SAB de CV	Morgan Stanley	(2,587)
69,023	Rassini SAB de CV	Goldman Sachs	883
(2,958,947)	Telesites SAB de CV	Goldman Sachs	(158,638)
(265,100)	Telesites SAB de CV	Morgan Stanley	1,405
(3,001,846)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	259,419
(1,600,622)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	31,252
(13,843)	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	Goldman Sachs	3,948
(177,079)	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	Morgan Stanley	79,961
1,480,900	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Goldman Sachs	(48,502)
864,400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Morgan Stanley	(353,420)
			<u>947,118</u>
	ペルー		
(238)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(9,812)
450,293	Ferreycorp SAA	Morgan Stanley	(6,004)
7,452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(9,179)
			<u>(24,995)</u>
	米国		
(2,889)	1st Source Corp	Bank of America Merrill Lynch	519
9,206	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,025
9,711	2U Inc	Morgan Stanley	(6,239)
3,608	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(686)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,245	3D Systems Corp	Morgan Stanley	(2,499)
(3,471)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	(21,743)
(10,364)	3M Co	Bank of America Merrill Lynch	12,539
(32,972)	3M Co	Morgan Stanley	40,848
11,771	A H Belo Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,177
23,372	A H Belo Corp 'A'	Morgan Stanley	30,582
(23,326)	A Schulman Inc	Morgan Stanley	(121,772)
(144,416)	A Schulman Inc	Bank of America Merrill Lynch	144,416
(3,096)	A Schulman Inc	Goldman Sachs	3,096
150,007	A10 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,503
73,553	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	34,570
101,743	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	219,707
(133,841)	AAON Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93,689)
8,153	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,395
21,879	AAR Corp	Morgan Stanley	12,560
44,314	Aaron's Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,291
1,315	Aaron's Inc	Morgan Stanley	9,876
(10,499)	Abaxis Inc	Morgan Stanley	(12,167)
(13,735)	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	19,984
2,622	AbbVie Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,221)
(3,272)	Abeona Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2,485
5,643	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,806)
1,471	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Morgan Stanley	(104)
(583)	ABIOMED Inc	Goldman Sachs	350
(5,487)	ABIOMED Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,723
(3,530)	ABIOMED Inc	Morgan Stanley	5,324
1,799	ABM Industries Inc	Goldman Sachs	1,331
90,174	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,858
41,141	ABM Industries Inc	Morgan Stanley	63,658
(58,668)	Acacia Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(64,535)
(18,034)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	(19,837)
(9,042)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	(33,727)
2,298	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(1,908)
(6,942)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,137
(2,462)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	1,354
(2,593)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	12,784
(16,996)	Acadia Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	22,032
(108,455)	Acadia Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	56,397
(13,670)	Accelerate Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(35,311)
(11,548)	Accelerate Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,334
11,844	Accenture Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	31,511
18,457	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	30,418
59,378	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	155,481
63,748	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	31,874
22,375	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs	11,188

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(18,830)	Aceto Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,395)
43,325	Achaogen Inc	Morgan Stanley	84,051
31,118	Achaogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,668
13,495	Achaogen Inc	Goldman Sachs	2,024
54,689	Achillion Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,053)
18,058	Achillion Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(9,029)
22,667	Achillion Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(60,077)
(1,518)	ACI Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,009
(23,107)	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	5,807
(2,795)	Aclaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,028)
(3,477)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(34,046)
7,919	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,550)
1,145	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	(2,586)
(69,826)	Actuant Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,965
(3,302)	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,373
2,904	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,442)
2,023	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	1,698
(2,556)	Addus HomeCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,773)
2,986	Adecoagro SA	Bank of America Merrill Lynch	305
1,058	Adecoagro SA	Morgan Stanley	205
(24,049)	Adeptus Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	67,052
3,023	Adient Plc	Bank of America Merrill Lynch	18,743
8,277	Adient Plc	Morgan Stanley	81,405
20,036	Adobe Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,631
13,298	Adobe Systems Inc	Morgan Stanley	699
1,919	ADTRAN Inc	Morgan Stanley	(85)
(2,726)	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,126)
2,985	Advanced Disposal Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	837
2,385	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,745)
372	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	(110)
(14,381)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(3,940)
101,121	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	203,253
29,925	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs	60,149
34,997	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	100,566
(14,038)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,078)
590	AdvancePierre Foods Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	820
498	AdvancePierre Foods Holdings Inc	Morgan Stanley	(424)
3,671	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	11,935
14,457	AdvanSix Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,010
(5,080)	Advisory Board Co/The	Morgan Stanley	32,326
(10,186)	Advisory Board Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(28,338)
7,195	AECOM	Bank of America Merrill Lynch	(7,123)
3,935	AECOM	Morgan Stanley	37,572
72,865	Aegon NV Reg	Morgan Stanley	75,486
(10,388)	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	(66,378)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,398)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,823
(17,653)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(368,718)
(128,352)	Aerovironment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(77,011)
(124,958)	AES Corp/VA	Goldman Sachs	(16,869)
(34,629)	AES Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	(4,675)
(32,297)	AES Corp/VA	Morgan Stanley	(2,192)
(4,821)	Aetna Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,158)
2,765	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,317
4,388	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	24,947
118	Aflac Inc	Goldman Sachs	(101)
3,908	Aflac Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,955)
(135,257)	AG Mortgage Investment Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(136,610)
(853)	AG Mortgage Investment Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,903)
7,722	AGCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,919
14,128	Agilent Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,257)
75,137	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	9,200
(1,100)	Agilysys Inc	Goldman Sachs	(121)
(63,523)	Agilysys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,988)
(85,665)	Agilysys Inc	Morgan Stanley	(17,990)
400	Agios Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	133
17,982	AGNC Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(2,111)
7,412	AGNC Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,723)
(3,812)	AGNC Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,154
11,169	Air Lease Corp	Morgan Stanley	85,817
3,144	Air Lease Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,735
(33,902)	Air Methods Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,780
(44,939)	Air Methods Corp	Morgan Stanley	16,109
2,940	Air Methods Corp	Morgan Stanley	14,370
386	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs	1,820
182	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	1,790
9,213	Air Products & Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,638
2,666	Aircastle Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,719)
27,574	Aircastle Ltd	Morgan Stanley	52,144
(34,286)	AK Steel Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,360)
(9,093)	AK Steel Holding Corp	Morgan Stanley	(3,617)
477	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	94
(4,390)	Akamai Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,049)
2,186	Akamai Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(106)
974	Akorn Inc	Morgan Stanley	91
2,207	Akorn Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,156)
(111,122)	Alamos Gold Inc 'A'	Morgan Stanley	197,781
40,509	Alamos Gold Inc 'A'	Morgan Stanley	(45,435)
1,330	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(298)
2,681	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,274
8,255	Alaska Air Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,305

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,062	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	72,484
(2,556)	Albany International Corp 'A'	Morgan Stanley	(7,460)
(96,874)	Albany International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(247,029)
2,756	Albemarle Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,048
8,889	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(7,645)
2,095	Alder Biopharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,455)
1,904	Alder Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(12,242)
(2,695)	Alere Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,004)
(4,689)	Alere Inc	Morgan Stanley	14,319
(135,981)	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	(176,763)
(1,292)	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	(1,665)
9,171	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	35,859
374	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Morgan Stanley	230
314	Alexion Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,182
(17,898)	Alico Inc	Bank of America Merrill Lynch	(895)
(2,495)	Alico Inc	Goldman Sachs	(125)
(26,064)	Alico Inc	Morgan Stanley	(76,897)
2,037	Align Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(268)
265	Align Technology Inc	Goldman Sachs	80
(1,315)	Alkermes Plc	Morgan Stanley	(6,853)
(1,336)	Allegheny Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(537)
(10,773)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs	5,494
(12,019)	Allegiance Bancshares Inc	Morgan Stanley	(90,105)
(9,508)	Allegiance Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(951)
(3,466)	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	(20,091)
(937)	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(6,013)
1,454	Allegion Plc	Morgan Stanley	2,933
24,068	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	(23,241)
(3,120)	Allergan Plc	Morgan Stanley	67,090
(20,099)	ALLETE Inc	Morgan Stanley	7,155
(78,823)	ALLETE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,604)
(10,471)	Alliance Data Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(199,480)
(10,472)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(157,517)
16,802	Alliance HealthCare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,201)
4,220	Alliance HealthCare Services Inc	Goldman Sachs	(1,055)
25,080	Alliance HealthCare Services Inc	Morgan Stanley	22,313
(2,133)	Alliance One International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,706
(4,404)	Alliance One International Inc	Morgan Stanley	28,568
17,967	Alliant Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,031
(16,017)	Allied Motion Technologies Inc	Morgan Stanley	(81,847)
(2,137)	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,838)
(4,736)	Allied World Assurance Co Holdings AG	Morgan Stanley	(16,238)
(111,812)	Alliqua BioMedical Inc	Morgan Stanley	89,450
20,340	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,167
47,804	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	236,735

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
29,918	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Morgan Stanley	(64,381)
(1,664)	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	232
6,159	Allstate Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(6,836)
(1,440)	Allstate Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	1,598
(12,428)	Ally Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,785)
(1,208)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,049
126,646	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	183,637
(391)	Alphabet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,965)
(759)	Alphabet Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,250)
32,397	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	110,474
(6,964)	AMAG Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(59,277)
154	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,373
(109)	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	677
(1,698)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	19,012
1,568	Ambarella Inc	Morgan Stanley	1,010
(21,852)	Ambev SA ADR	Morgan Stanley	7,757
(187,937)	Ambev SA ADR	Goldman Sachs	10,406
8,142	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	20,274
5,752	AMC Networks Inc 'A'	Morgan Stanley	21,438
25,580	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	43,230
(1,411)	Amec Foster Wheeler Plc ADR	Morgan Stanley	(7,619)
300	Amedisys Inc	Bank of America Merrill Lynch	154
287	Amedisys Inc	Morgan Stanley	25
(410)	AMERCO	Bank of America Merrill Lynch	(221)
761	AMERCO	Bank of America Merrill Lynch	411
1,297	AMERCO	Morgan Stanley	30,017
14,424	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,622
35,768	Ameren Corp	Morgan Stanley	72,228
35,029	Ameresco Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,509
3,029	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	4,820
61,322	America Movil SAB de CV ADR 'L'	Goldman Sachs	27,902
29,917	America Movil SAB de CV ADR 'L'	Morgan Stanley	(6,154)
(8,555)	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,234)
20,846	American Assets Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,550)
449	American Assets Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(292)
1,170	American Assets Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,283)
19,275	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Morgan Stanley	14,223
1,573	American Campus Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(3,731)
8,847	American Campus Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,751
1,506	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	(3,057)
2,482	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,038)
30,521	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(82,592)
51,156	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(269,285)
49,043	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,789
(1,199)	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	444

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(25,367)	American Express Co	Morgan Stanley	(155,408)
2,051	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	(759)
360	American Express Co	Morgan Stanley	1,743
(4,191)	American Farmland Co (Reit)	Morgan Stanley	520
3,116	American Financial Group Inc/OH	Morgan Stanley	8,297
3,474	American Financial Group Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	5,391
(16,788)	American Financial Group	Bank of America Merrill Lynch	(29,547)
(17,820)	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,318)
(448)	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(193)
768	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	330
17,103	American Homes 4 Rent 'A' (Reit)	Morgan Stanley	962
(7,923)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,675
(838)	American National Insurance Co	Goldman Sachs	(1,165)
(1,177)	American National Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,636)
(16,739)	American Railcar Industries Inc	Goldman Sachs	(34,148)
(77,950)	American Railcar Industries Inc	Morgan Stanley	(315,952)
15,424	American Software Inc/GA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,105
(14,611)	American States Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(25,977)
(21,080)	American States Water Co	Morgan Stanley	(98,480)
(25,650)	American Superconductor Corp	Morgan Stanley	9,172
(1,021)	American Tower Corp (Reit)	Morgan Stanley	268
(773)	American Tower Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,539
4,270	American Tower Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	9,479
146	American Tower Corp (Reit)	Morgan Stanley	(727)
(15,002)	American Vanguard Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,252)
28,199	American Water Works Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	74,727
19,973	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	36,363
(17,993)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,090
(1,781)	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	370
(1,573)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	(386)
165	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(107)
223	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	5,659
7,924	Ameris Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	16,640
4,224	Ameris Bancorp	Goldman Sachs	8,870
3,490	Ameris Bancorp	Morgan Stanley	31,968
(296)	AMERISAFE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(377)
(505)	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	(741)
6,116	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(8,643)
10,254	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,903)
1,144	AMETEK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,258)
12,685	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(3,248)
(6,551)	AMETEK Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,206
6,043	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,755)
157,696	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	111,964
26,799	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	19,027

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
29,362	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	154,618
1,036	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(329)
(30,931)	Ampco-Pittsburgh Corp	Morgan Stanley	(84,604)
(5,201)	Ampco-Pittsburgh Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,340
28,919	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	57,467
16,173	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	24,490
11,506	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	23,012
(2,431)	Amsurg Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,552)
(1,097)	Amsurg Corp	Morgan Stanley	(510)
21,936	AmTrust Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,602
15,111	AmTrust Financial Services Inc	Morgan Stanley	(1,717)
(1,775)	Anadarko Petroleum Corp	Morgan Stanley	(4,083)
(480)	Anadarko Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(682)
3,684	Anadarko Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,542
10,496	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,861
2,664	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	22,767
(31,261)	Analogic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(72,052)
(2,508)	Andersons Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,470)
(2,658)	Andersons Inc/The	Morgan Stanley	(987)
(40,813)	Angie's List Inc	Morgan Stanley	12,364
(1,488)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(908)
(1,622)	ANI Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(989)
(23,193)	ANI Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	85,532
(26,396)	Anixter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,036)
(15,450)	Anixter International Inc	Morgan Stanley	(253,497)
(19,570)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,251)
(11,044)	ANSYS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,823)
(8,761)	ANSYS Inc	Morgan Stanley	927
6,790	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,135)
2,053	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	(370)
6,021	Anthem Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,547
(19,309)	AO Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,102)
(45,198)	AO Smith Corp	Morgan Stanley	(58,392)
5,633	Aon Plc	Bank of America Merrill Lynch	21,743
196	Aon Plc	Morgan Stanley	715
(1,974)	Apache Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,076)
4,688	Apartment Investment & Management Co 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,672
115,298	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	176,028
10,804	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	17,178
21,911	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	111,635
(565,720)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(79,201)
9,924	Apple Hospitality Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,655
7,832	Apple Hospitality Inc (Reit)	Morgan Stanley	6,010
(10,975)	Apple Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,633)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(19,583)	Apple Inc	Morgan Stanley	81,354
45,096	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(24,803)
49,177	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Morgan Stanley	2,137
2,461	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,534
(13,984)	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,546)
(15,499)	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(222,140)
18,611	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,575
94,682	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	448,518
(723)	Applied Optoelectronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(181)
(19,474)	Applied Optoelectronics Inc	Morgan Stanley	(209,656)
8,926	Approach Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,696
16,187	Approach Resources Inc	Goldman Sachs	3,076
12,521	Approach Resources Inc	Morgan Stanley	1,537
(215)	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(400)
(14,222)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,918)
(1,244)	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	635
19,283	Aptevo Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(964)
10,231	Aptevo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(512)
21,142	Aptevo Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(6,918)
6,619	Aqua America Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,215
(424)	Aqua America Inc	Morgan Stanley	217
77,416	Aramark	Morgan Stanley	(178,444)
20,539	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	34,095
265,873	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(53,175)
415,739	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	534,564
248,403	ARC Document Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	114,265
23,973	ARC Document Solutions Inc	Goldman Sachs	11,028
164,548	ARC Document Solutions Inc	Morgan Stanley	172,375
14,586	ARC Group Worldwide Inc	Morgan Stanley	58,344
55,922	ArcBest Corp	Morgan Stanley	656,442
62,296	ArcBest Corp	Bank of America Merrill Lynch	74,755
29,834	ArcBest Corp	Goldman Sachs	35,801
(10,719)	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(16,317)
(8,106)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(12,606)
1,858	Arch Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,382
230	Arch Coal Inc	Morgan Stanley	667
219	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs	(57)
1,409	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	1,937
11,691	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,040)
(22,487)	Arconic Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,296
(5,884)	Arconic Inc	Morgan Stanley	51,161
(17,942)	Arctic Cat Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,689)
(39,982)	Arctic Cat Inc	Morgan Stanley	(46,032)
(2,529)	Arctic Cat Inc	Goldman Sachs	(1,366)
123,349	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	39,472

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,826	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Goldman Sachs	3,784
16,049	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Morgan Stanley	31,656
2,272	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	142
(275)	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	217
(1,068)	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,017
47,889	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(77,647)
(71,011)	ARIAD Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(29,115)
(3,787)	Arista Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,774)
(5,062)	Arista Networks Inc	Goldman Sachs	(39,110)
(31,974)	Arlington Asset Investment Corp 'A'	Morgan Stanley	(61,905)
174,451	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	31,401
23,920	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	4,306
23,752	Armada Hoffler Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	69,299
(19,274)	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,165)
7,948	ARRIS International Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,638
1,406	ARRIS International Plc	Morgan Stanley	316
1,521	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,441
5,377	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	39,368
(128,340)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(295,182)
(36,691)	Arrow Financial Corp	Morgan Stanley	(511,283)
(18,363)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	5,693
(7,566)	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,214)
(8,465)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,116
(3,964)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(31,455)
39,365	Ascena Retail Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,889)
33,936	Ascena Retail Group Inc	Morgan Stanley	(56,590)
14,730	Ascent Capital Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(19,149)
10,498	Ascent Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,647)
10,077	Ascent Capital Group Inc 'A'	Morgan Stanley	9,548
98,683	Ashford Hospitality Prime Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,908
8,257	Ashford Hospitality Prime Inc (Reit)	Goldman Sachs	578
4,773	Ashford Hospitality Prime Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,381)
2,605	Ashford Hospitality Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	886
52,274	Ashford Hospitality Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	17,773
16,980	Ashford Hospitality Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	16,890
2,176	Ashford Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,598
232	Ashford Inc	Goldman Sachs	1,237
6,438	Ashford Inc	Morgan Stanley	25,508
(9,502)	Ashland Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50,764)
2,926	Ashland Global Holdings Inc	Morgan Stanley	11,959
5,442	Aspen Aerogels Inc	Bank of America Merrill Lynch	272
115,480	Aspen Aerogels Inc	Morgan Stanley	1,817
29,656	Aspen Insurance Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,966
(9,290)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	(7,485)
(8,706)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,401)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(13,340)	Assembly Biosciences Inc	Morgan Stanley	(99,516)
1,445	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	390
(10,215)	Assurant Inc	Morgan Stanley	(41,844)
(9,122)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,163)
(286)	Assurant Inc	Goldman Sachs	(129)
8,514	Assured Guaranty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,728
2,665	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	3,471
2,656	Astec Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,050
599	Astec Industries Inc	Morgan Stanley	(617)
(2,137)	Astoria Financial Corp	Morgan Stanley	(4,480)
(4,078)	Astronics Corp	Morgan Stanley	8,741
(17,567)	Astronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38,647)
(3,344)	Astronics Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(8,460)
(1,839)	Astronics Corp 'B'	Morgan Stanley	(68,852)
(114,528)	AT&T Inc	Morgan Stanley	(20,191)
(101,451)	AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	(219,584)
(1,208)	athenahealth Inc	Goldman Sachs	13,312
47,568	Atkore International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,152
7,542	Atkore International Group Inc	Goldman Sachs	5,732
23,716	Atkore International Group Inc	Morgan Stanley	77,863
18,983	Atlantica Yield Plc	Morgan Stanley	(7,680)
7,348	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	60,258
587	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	(851)
6,530	Atlassian Corp Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,183)
478	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	(526)
74,915	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	79,390
46,075	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	44,804
9,961	ATN International Inc	Morgan Stanley	28,178
1,455	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,231
50,569	aTyr Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,642)
3,965	aTyr Pharma Inc	Goldman Sachs	(991)
2,557	Autodesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,365)
(351)	Autoliv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(360)
(7,702)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	(52,485)
6,065	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,962
21,071	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	191,562
(8,541)	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	769
(15,933)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(63,666)
(541)	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,432)
4,617	AutoZone Inc	Morgan Stanley	233,065
1,356	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,237
93,568	AV Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(74,854)
15,202	AV Homes Inc	Morgan Stanley	113,407
(14,771)	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	106,271
(8,377)	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14,827

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17,542)	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,053
9,559	Avery Dennison Corp	Bank of America Merrill Lynch	15,486
(2,716)	Avis Budget Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,721
(1,192)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	243
212,191	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	120,931
14,309	Avista Corp	Morgan Stanley	(980)
(1,682)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(2,527)
(3,085)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(4,442)
(43,572)	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,311)
8,497	Avon Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(935)
(8,941)	Axalta Coating Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,032)
(423)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	(161)
6,145	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	184
(22,728)	AxoGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,546
(17,986)	AxoGen Inc	Morgan Stanley	(42,286)
(16,008)	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,410)
(27,912)	AZZ Inc	Morgan Stanley	(328,987)
(1,552)	AZZ Inc	Goldman Sachs	(3,182)
(9,192)	B&G Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,147)
(14,799)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	95,897
(4,652)	B. Riley Financial Inc	Goldman Sachs	(7,443)
(24,961)	B. Riley Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39,938)
(16,590)	B. Riley Financial Inc	Morgan Stanley	(86,860)
2,797	B/E Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,049
3,567	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	250
32,283	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Morgan Stanley	(150,503)
(4,571)	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	(4,800)
(43,639)	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,947)
(7,173)	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	(30,340)
8,477	Baker Hughes Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,530
(337)	Baker Hughes Inc	Morgan Stanley	(687)
(4,928)	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
(16,059)	Balchem Corp	Morgan Stanley	(254,206)
44,531	Baldwin & Lyons Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	28,945
11,262	Baldwin & Lyons Inc 'B'	Morgan Stanley	18,824
3,344	Baldwin & Lyons Inc 'B'	Goldman Sachs	2,174
(18,790)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,198)
(15,255)	Ball Corp	Morgan Stanley	(166,170)
3,497	Banco Bradesco SA ADR	Goldman Sachs	(542)
105,332	Banco Bradesco SA ADR	Morgan Stanley	187,343
15,439	Banco de Chile ADR	Goldman Sachs	(4,570)
103	Banco de Chile ADR	Morgan Stanley	92
62,165	Banco Santander Brasil SA ADR	Goldman Sachs	24,576
35,836	Banco Santander Brasil SA ADR	Morgan Stanley	47,437
(494)	Banco Santander Chile ADR	Goldman Sachs	(29)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(28,010)	Banco Santander Chile ADR	Morgan Stanley	(82,920)
(20,299)	Banco Santander SA ADR	Morgan Stanley	82,001
(15,658)	Bancolombia SA ADR	Goldman Sachs	27,558
(11,413)	BancorpSouth Inc	Bank of America Merrill Lynch	809
(33,258)	BancorpSouth Inc	Morgan Stanley	(132,712)
75,310	Bank Mutual Corp	Bank of America Merrill Lynch	45,186
24,174	Bank Mutual Corp	Goldman Sachs	14,504
39,602	Bank of America Corp	Morgan Stanley	189,277
(7,930)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(7,880)
4,898	Bank of Hawaii Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,925)
92	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	894
(6,726)	Bank of New York Mellon Corp/The	Morgan Stanley	(410)
8,734	Bank of New York Mellon Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,970)
(2,323)	Bank of New York Mellon Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(429)
24,930	Bank of the Ozarks Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,591
523	Bank of the Ozarks Inc	Goldman Sachs	1,187
20,884	Bank of the Ozarks Inc	Morgan Stanley	191,925
8,792	BankFinancial Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,308
42,589	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	92,262
52,953	Bankrate Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,238
46,487	Bankrate Inc	Morgan Stanley	126,635
226	BankUnited Inc	Morgan Stanley	30
(8,145)	Bankwell Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,046)
(10,219)	Bankwell Financial Group Inc	Morgan Stanley	(69,644)
134,188	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	454,897
23,883	Banner Corp	Morgan Stanley	197,464
26,111	Barnes & Noble Inc	Morgan Stanley	23,531
(4,435)	Barnes Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,200)
(2,232)	Barnes Group Inc	Morgan Stanley	(8,053)
3,762	Barracuda Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,468)
738	Barracuda Networks Inc	Morgan Stanley	(1,263)
(17,118)	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79,256)
40,445	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95,450)
(1,809)	BB&T Corp	Bank of America Merrill Lynch	(604)
(9,462)	BBX Capital Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,529)
(3,633)	BBX Capital Corp 'A'	Morgan Stanley	(34,441)
51,203	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,974
36,614	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	61,649
3,960	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	2,515
2,458	Becton Dickinson and Co	Bank of America Merrill Lynch	516
17,541	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	(17,079)
(33,825)	Bed Bath & Beyond Inc	Morgan Stanley	(153,214)
(15,070)	Bed Bath & Beyond Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,356
5,027	Belden Inc	Morgan Stanley	33,607
(1,900)	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,078)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,243	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,935
(44,307)	Belmond Ltd 'A'	Morgan Stanley	(157,966)
(5,947)	Bemis Co Inc	Morgan Stanley	(4,240)
(16,667)	Bemis Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,910)
(72,318)	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	(461,333)
(5,416)	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,124)
8,906	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,591)
9,594	Benefitfocus Inc	Morgan Stanley	(11,290)
(5,520)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(5,851)
72,733	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	130,919
9,169	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	16,504
33,179	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	268,298
(10,319)	Berry Plastics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43,856)
19,741	Berry Plastics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,303
22,374	Berry Plastics Group Inc	Morgan Stanley	97,388
(11,392)	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,533)
4,110	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,975
3,709	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	20,733
1,504	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	8,700
(10,784)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(67,446)
(6,764)	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	171
(31,837)	BGC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	15
24,931	Big 5 Sporting Goods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,694)
5,502	Big 5 Sporting Goods Corp	Goldman Sachs	(275)
3,011	Big 5 Sporting Goods Corp	Morgan Stanley	23,333
182,461	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	107,652
14,642	Big Lots Inc	Morgan Stanley	58,203
(1,574)	Biglari Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,107)
(1,238)	Biglari Holdings Inc	Morgan Stanley	(102,768)
114,580	Bill Barrett Corp	Bank of America Merrill Lynch	80,206
(346)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	124
(2,174)	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	648
1,065	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,282)
250	Biogen Inc	Goldman Sachs	(5,700)
538	Biogen Inc	Morgan Stanley	5,798
3,854	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,779)
168	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(1,037)
(4,421)	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	4,543
(5,023)	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,274
105,867	Black Box Corp	Bank of America Merrill Lynch	105,867
13,485	Black Box Corp	Goldman Sachs	13,485
10,411	Black Box Corp	Morgan Stanley	24,754
(2,834)	Black Diamond Inc	Morgan Stanley	(5,625)
(1,281)	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(1,326)
(8,186)	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,268)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,940)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,650
(943)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,326)
(2,531)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Goldman Sachs	633
(32,079)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,081
(109,391)	Blackhawk Network Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108,283)
(11,039)	Blackhawk Network Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,039)
23,678	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,788)
26,375	Blackstone Mortgage Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	4,291
(1,021)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	991
(1,336)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	1,322
(5,006)	Blucora Inc	Morgan Stanley	(17,957)
(199,273)	Blucora Inc	Bank of America Merrill Lynch	(149,455)
8,706	Blue Buffalo Pet Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,885
1,109	Blue Buffalo Pet Products Inc	Goldman Sachs	1,649
23,126	Blue Buffalo Pet Products Inc	Morgan Stanley	(18,440)
(209,132)	Blue Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	(837,632)
(110,024)	Blue Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93,520)
(666)	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,598)
(263)	Bluebird Bio Inc	Morgan Stanley	(5,313)
26,470	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,853
7,295	BMC Stock Holdings Inc	Goldman Sachs	5,471
9,216	BMC Stock Holdings Inc	Morgan Stanley	16,968
718	BNC Bancorp	Morgan Stanley	1,282
156	Boeing Co/The	Goldman Sachs	682
6,506	Boeing Co/The	Bank of America Merrill Lynch	28,431
36,510	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	62,067
11,541	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(35,669)
(6,754)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	480
(7,583)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	1,137
(71,625)	Boot Barn Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61,598)
39,588	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	111,242
29,290	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	250,480
4,087	BorgWarner Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18)
305	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	(17)
2,229	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	2,604
(8,731)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(16,301)
(3,074)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(15,577)
(11,050)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(51,651)
(56,441)	Boston Private Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(158,175)
1,514	Boston Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,577)
669	Boston Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	16
(6,943)	Boston Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,860
31,798	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(9,094)
30,556	Boston Scientific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,929)
15,073	Box Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,070

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
26,106	Box Inc 'A'	Morgan Stanley	61,120
26,027	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,263
2,334	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	1,178
(56,096)	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,853)
68,882	Brandywine Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	19,529
64,320	Braskem SA ADR	Goldman Sachs	(3,859)
83,677	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,471
99,839	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(299,517)
(44,660)	BRF SA ADR	Goldman Sachs	(22,330)
(18,007)	BRF SA ADR	Morgan Stanley	(174)
33,262	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,907
23,103	Briggs & Stratton Corp	Morgan Stanley	26,460
128	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	(212)
234	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(252)
226	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	(154)
66,351	Brightcove Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,635)
70,108	Brightcove Inc	Morgan Stanley	224,071
(10,691)	Brink's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	10,947
(10,318)	Brink's Co/The	Morgan Stanley	11,058
(4,845)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	7,844
(2,070)	Brinker International Inc	Morgan Stanley	(4,201)
(4,742)	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	628
8,109	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,892)
(12,310)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	4,978
38,798	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	17,459
3,689	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(9,609)
1,458	Broadcom Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10,964
13,632	Broadcom Ltd	Morgan Stanley	45,333
(1,913)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(597)
2,063	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	4,348
(487)	BroadSoft Inc	Bank of America Merrill Lynch	196
(50,010)	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,709
(6,987)	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	3,295
(264,239)	Brookline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,212)
(4,810)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(3,077)
(3,012)	Brown & Brown Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,408)
5,801	Brown & Brown Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,735
(18,404)	Brown-Forman Corp 'A'	Morgan Stanley	12,425
10,696	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	10,582
23,829	Brown-Forman Corp 'B'	Morgan Stanley	17,875
(18,794)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(19,546)
(3,506)	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
3,568	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	242
1,677	Bruker Corp	Morgan Stanley	485
12,347	Brunswick Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	19,879

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,387	Brunswick Corp/DE	Morgan Stanley	37,549
(42,449)	BSB Bancorp Inc/MA	Morgan Stanley	(203,755)
4,767	Buckle Inc/The	Morgan Stanley	3,282
9,976	Buckle Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	7,835
(3,947)	Buffalo Wild Wings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,695)
(8,687)	Buffalo Wild Wings Inc	Morgan Stanley	(107,371)
1,900	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,026
4,665	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	5,916
3,878	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,861)
(692)	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	283
(1,076)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(1,219)
5,777	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,680
1,324	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	13,269
32,572	BWX Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,778)
20,269	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	25,114
(22,259)	CA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,698)
1,101	CA Inc	Bank of America Merrill Lynch	892
14,780	CA Inc	Morgan Stanley	(9,664)
(2,429)	Cable One Inc	Bank of America Merrill Lynch	(67,421)
(905)	Cable One Inc	Morgan Stanley	(20,485)
39	Cabot Corp	Goldman Sachs	(51)
20,860	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26,500)
(202)	Cabot Microelectronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	15
(2,791)	Cabot Microelectronics Corp	Morgan Stanley	(16,424)
(11,596)	Cabot Oil & Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,904)
(4,299)	Cabot Oil & Gas Corp	Morgan Stanley	(1,943)
(348)	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(630)
173	CACI International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	454
(1,181)	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	(1,157)
(42,318)	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,989)
(114,660)	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	(110,743)
12,309	Caesars Entertainment Corp	Morgan Stanley	2,459
(1,900)	CAI International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(281)
(79,803)	CalAmp Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,058)
(80,857)	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(131,120)
(13,390)	CalAtlantic Group Inc	Morgan Stanley	(28,944)
4,987	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,201)
3,029	Calavo Growers Inc	Morgan Stanley	(25,189)
(67,763)	Calgon Carbon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(60,987)
3,203	California Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(448)
(29,877)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	(52,007)
(20,197)	California Water Service Group	Morgan Stanley	(59,800)
5,003	Calix Inc	Goldman Sachs	250
17,124	Calix Inc	Bank of America Merrill Lynch	856
13,726	Calix Inc	Morgan Stanley	17,801

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,339	Callaway Golf Co	Bank of America Merrill Lynch	442
19,729	Callaway Golf Co	Morgan Stanley	33,423
(19,854)	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	(28,853)
10,385	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	19,212
21,650	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	103,666
(59,693)	Calpine Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,132
(23,971)	Calpine Corp	Morgan Stanley	38,995
121,763	Cambium Learning Group Inc	Morgan Stanley	165,598
(806)	Cambrex Corp	Bank of America Merrill Lynch	165
(1,992)	Cambrex Corp	Morgan Stanley	(10,375)
45,541	Camden National Corp	Bank of America Merrill Lynch	62,847
6,071	Camden Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	12,385
441	Camden Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	900
2,001	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	89
1,332	Camping World Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,128
2,586	Canadian Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,060)
11,210	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	(9,408)
15,975	Cannagrow Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,465)
4,121	Cantel Medical Corp	Goldman Sachs	17,349
52,769	Cantel Medical Corp	Bank of America Merrill Lynch	222,157
26,836	Cantel Medical Corp	Morgan Stanley	121,653
2,534	Capital City Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,384
1,077	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	1,863
1,390	Capital City Bank Group Inc	Morgan Stanley	5,872
(1,501)	Capital One Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,047)
(11,340)	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	(21,231)
(615,283)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	172,279
(34,823)	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	(121,339)
(102,256)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Morgan Stanley	(62,498)
(29,035)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,309)
121,903	Carbonite Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,571
25,594	Carbonite Inc	Goldman Sachs	7,678
13,439	Carbonite Inc	Morgan Stanley	125,254
7,037	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	(24,455)
16,830	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,078)
5,175	Cardiovascular Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,012)
(20,784)	Cardtronics Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	75,446
(16,295)	Cardtronics Plc 'A'	Morgan Stanley	(46,177)
49,672	Care Capital Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,988
23,411	Care Capital Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(60,232)
7,446	CareTrust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,935)
48,883	CareTrust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	24,442
5,146	CareTrust Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,573
12,127	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,493
349	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	24

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,782)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(16,730)
28,128	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,777
11,943	Carnival Corp	Morgan Stanley	7,856
12,986	Carolina Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,304
(30,245)	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,836)
730	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,580
208,861	Carrols Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	219,304
22,872	Carrols Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	24,016
31,931	Carrols Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	43,041
(758)	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	84
7,744	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,330
358,445	Cascade Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	111,118
20,666	Cascade Bancorp	Morgan Stanley	38,645
162,686	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	47,179
4,430	Casella Waste Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	1,285
29,831	Casella Waste Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	125,755
(7,451)	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,608)
(589)	Casey's General Stores Inc	Morgan Stanley	(2,790)
(41,431)	Cass Information Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(211,712)
(181)	Cass Information Systems Inc	Morgan Stanley	(3,834)
370	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(477)
1,493	Catalent Inc	Morgan Stanley	(16)
61,106	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,895)
15,066	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(753)
26,983	CatchMark Timber Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(13,611)
(14,124)	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,215)
(27,658)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(344,566)
(872)	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(235)
2,576	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(335)
3,325	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	727
(21,366)	Cavco Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79,054)
(20,937)	Cavium Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,300)
(5,590)	Cavium Inc	Morgan Stanley	(2,355)
(9,226)	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,256
(8,351)	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,137
(768)	CBOE Holdings Inc	Goldman Sachs	(645)
(8,804)	CBOE Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,294)
(2,614)	CBOE Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,277)
(18,738)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,606)
(23,442)	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(12,023)
11,516	CBS Corp 'B non-voting share'	Bank of America Merrill Lynch	19,451
3,228	CBS Corp 'B non-voting share'	Morgan Stanley	5,906
(14,804)	CDI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,662)
743	CDK Global Inc	Goldman Sachs	(1,159)
1,685	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(923)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,334	CDW Corp/DE	Morgan Stanley	17,084
9,485	CDW Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	24,851
566	CEB Inc	Morgan Stanley	284
(464,577)	Cedar Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
(6,144)	Cedar Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	-
3,636	Celanese Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,009
1,521	Celanese Corp 'A'	Goldman Sachs	1,587
742	Celanese Corp 'A'	Morgan Stanley	2,409
7,311	Celgene Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,509
10,157	Cemex SAB de CV ADR	Morgan Stanley	41,437
72,187	Cemex SAB de CV ADR	Goldman Sachs	22,017
(5,114)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,672)
5,187	Centennial Resource Development Inc/DE 'A'	Morgan Stanley	9,087
5,820	Centennial Resource Development Inc/DE 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,923
(21,426)	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(4,876)
(10,029)	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,944)
83,269	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,790
719	CenterState Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	60
(1,302)	Central European Media Enterprises Ltd (Wts 2/5/2018)	Morgan Stanley	-
1,807	Central Garden & Pet Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	213
3,139	Central Garden & Pet Co 'A'	Morgan Stanley	851
161,943	Central Pacific Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,575)
10,826	Central Pacific Financial Corp	Goldman Sachs	(974)
126,430	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	1,227,177
69,140	Century Casinos Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,879
113,714	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	77,326
41,113	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,835
3,674	Century Communities Inc	Morgan Stanley	11,926
1,620	CenturyLink Inc	Morgan Stanley	(542)
(9,562)	Cerner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,492)
(2,207)	Cerner Corp	Morgan Stanley	10,232
(257,054)	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	74,546
(15,179)	CF Industries Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,866)
(12,104)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,515)
(216)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	(207)
1,398	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	45
(12,527)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,928)
6,034	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,939)
6,069	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	(60,248)
9,430	Charles Schwab Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	16,880
(3,126)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	(22,284)
(302)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(368)
(4,862)	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(82,168)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,590	Charter Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	3,888
6,508	Charter Financial Corp/MD	Goldman Sachs	3,840
14,106	Charter Financial Corp/MD	Morgan Stanley	22,377
44,781	Chatham Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,135
61,311	Chatham Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	(35,452)
2,498	CHC Group Ltd	Morgan Stanley	(2,923)
6,619	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,229)
2,523	Cheesecake Factory Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	2,941
1,230	Cheesecake Factory Inc/The	Morgan Stanley	7,498
(20,914)	Chefs' Warehouse Inc/The	Morgan Stanley	(15,412)
(69,197)	Chefs' Warehouse Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(24,219)
(844)	Chemed Corp	Goldman Sachs	(1,924)
(8,718)	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,897)
(3,434)	Chemed Corp	Morgan Stanley	(14,286)
35,872	Chemical Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	59,548
470	Chemical Financial Corp	Goldman Sachs	780
19,943	Chemical Financial Corp	Morgan Stanley	208,765
4,280	ChemoCentryx Inc	Bank of America Merrill Lynch	471
1,895	ChemoCentryx Inc	Morgan Stanley	160
(2,889)	Chemours Co/The	Morgan Stanley	(3,085)
(7,207)	Chemours Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(10,505)
(2,498)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,394)
155,002	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	209,253
6,726	Chesapeake Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,177
(2,905)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,889)
7,780	Chicago Bridge & Iron Co NV	Bank of America Merrill Lynch	9,345
3,540	Chicago Bridge & Iron Co NV	Morgan Stanley	12,592
5,204	Chico's FAS Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,371
1,191	Children's Place Inc/The	Morgan Stanley	23,690
1,490	Children's Place Inc/The	Goldman Sachs	22,909
3,280	Children's Place Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	47,840
21,255	Chimera Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	6,110
26,432	Chimera Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,356
(3,093)	Chimera Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,949)
(3,786)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,634
50,246	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	81,353
25,825	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	93,045
(8,024)	Chubb Ltd	Morgan Stanley	807
(688)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	417
(1,188)	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	676
12,993	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,729)
(88)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	322
(65,559)	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	Goldman Sachs	(7,867)
(14,013)	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Goldman Sachs	(1,121)
(39,199)	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Morgan Stanley	37,484

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(48,083)	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	Goldman Sachs	(8,651)
(174,677)	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	Morgan Stanley	(122,734)
(2,422)	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,616
3,636	Ciena Corp	Morgan Stanley	(745)
2,898	Cigna Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,347)
1,733	Cigna Corp	Morgan Stanley	12,857
(2,587)	Cigna Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,666
(1,827)	Cimarex Energy Co	Morgan Stanley	(18,280)
(4,998)	Cimarex Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(40,850)
(2,390)	Cimpress NV	Bank of America Merrill Lynch	(5,715)
(3,822)	Cimpress NV	Morgan Stanley	(3,261)
2,054	Cincinnati Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,243
13,151	Cinedigm Corp 'A'	Morgan Stanley	(11,429)
10,279	Cinemark Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,422)
2,090	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,074)
513	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	415
20,973	Cintas Corp	Morgan Stanley	200,672
18,302	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	112,965
(2,175)	CIRCOR International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,111)
1,600	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,190
920	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	2,990
252	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	(125)
26,181	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,126)
791	CIT Group Inc	Goldman Sachs	(161)
22,076	CIT Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,011
6,110	CIT Group Inc	Morgan Stanley	23,756
15,177	Citigroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,224
2,306	Citigroup Inc	Morgan Stanley	1,854
(92,211)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	(373,799)
(70,092)	Citizens & Northern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(49,064)
38,619	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	91,527
40,363	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	353,028
(12,159)	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,442)
(22,092)	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	(66,531)
589	Citrix Systems Inc	Goldman Sachs	748
4,615	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,444
1,059	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	2,967
(7,732)	Civitas Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,650
(894)	Civitas Solutions Inc	Morgan Stanley	2,838
(10,948)	CLARCOR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,458)
463	CLARCOR Inc	Morgan Stanley	324
201	Clayton Williams Energy Inc	Morgan Stanley	(437)
(19,760)	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,969)
(3,762)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(16,492)
8,226	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(411)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(91,663)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(110,521)
(73,973)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,699
(21,014)	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,238)
(8,944)	Clearwater Paper Corp	Morgan Stanley	(30,762)
(300)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	(270)
42,228	Cliffs Natural Resources Inc	Morgan Stanley	106,377
(102,152)	Clifton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,258)
(354,042)	Clifton Bancorp Inc	Morgan Stanley	(784,004)
(1,935)	Clorox Co/The	Morgan Stanley	(1,091)
14,370	Clorox Co/The	Bank of America Merrill Lynch	45,266
(1,998)	Clorox Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,603)
9,160	ClubCorp Holdings Inc	Morgan Stanley	(26,883)
6,209	CME Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,730)
84,501	CMS Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	54,081
58,153	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	(19,030)
18,545	CNA Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,184
2,420	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	186
10,659	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	3,756
(799)	CNB Financial Corp/PA	Goldman Sachs	(256)
(19,865)	CNB Financial Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(6,357)
(14,833)	CNB Financial Corp/PA	Morgan Stanley	(93,095)
(25,187)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	(12,845)
8,662	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs	4,244
95,561	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,764
2,303	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	860
1,377	Coach Inc	Morgan Stanley	445
(23,071)	Coach Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,229
(97,032)	Cobalt International Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,396
(12,667)	Cobalt International Energy Inc	Morgan Stanley	3,051
96	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Bank of America Merrill Lynch	(408)
(4,151)	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Bank of America Merrill Lynch	1,826
(29,097)	Coca-Cola Co/The	Bank of America Merrill Lynch	10,475
47,696	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	(28,012)
(2,088)	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	13,576
31,820	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(66,964)
19,740	Coeur Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	987
15,951	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(31,476)
6,228	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,725)
1,809	Cognex Corp	Goldman Sachs	3,437
9,211	Cognex Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,501
4,342	Cognex Corp	Morgan Stanley	35,080
(18,997)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(24,281)
(15,928)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	(16,662)
(722)	Coherent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,260)
1,906	Colfax Corp	Goldman Sachs	1,011

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,604	Colfax Corp	Morgan Stanley	10,239
4,808	Colfax Corp	Bank of America Merrill Lynch	499
(25,077)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	34,850
(8,697)	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	(178)
3,287	Collectors Universe Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,958
3,576	Collectors Universe Inc	Goldman Sachs	3,218
17,513	Collectors Universe Inc	Morgan Stanley	91,243
(4,933)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	888
(5,585)	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	979
3,220	Colony Capital Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,572
4,888	Colony Capital Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	7,539
25,688	Colony Starwood Homes (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,284
20,604	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,805)
700	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(469)
6,339	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(6,578)
(2,887)	Columbia Sportswear Co	Bank of America Merrill Lynch	3,407
(130)	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs	153
9,279	Comcast Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	27,187
576	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	4,596
1,592	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	4,665
2,022	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,167
(2,752)	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,399)
(4,616)	Comerica Inc	Morgan Stanley	(9,093)
21,305	Comfort Systems USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,370
11,449	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	12,021
58,596	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	342,559
(17,734)	Commerce Bancshares Inc/MO	Bank of America Merrill Lynch	(13,620)
1,352	CommerceHub Inc 'A'	Goldman Sachs	1,731
1,572	CommerceHub Inc 'A'	Morgan Stanley	701
14,452	CommerceHub Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	18,499
16,814	CommerceHub Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	13,283
1,227	CommerceHub Inc 'C'	Morgan Stanley	370
(3,545)	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,059)
(17,253)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(13,358)
83,503	Commercial Vehicle Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,051)
68,712	Commercial Vehicle Group Inc	Morgan Stanley	187,912
1,015	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	1,228
26,641	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,880
14,412	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	13,599
(3,313)	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,286)
(1,825)	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,259)
(9,088)	Community Health Systems Inc CVR (Right)	Goldman Sachs	10
(1,677)	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,996)
(308)	Compass Minerals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	314
(1,747)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(961)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(115,132)	Computer Programs & Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	51,809
(15,133)	Computer Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,593
(6,358)	Computer Sciences Corp	Morgan Stanley	(90,278)
111,800	Computer Task Group Inc	Morgan Stanley	(157,394)
(87,361)	comScore Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,649)
(1,290)	comScore Inc	Goldman Sachs	(64)
(34,327)	comScore Inc	Morgan Stanley	53,595
7,510	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	19,038
(29,038)	Conagra Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,524)
(2,260)	Concho Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,085)
(7,419)	ConformIS Inc	Morgan Stanley	(11,968)
(65,577)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	32,133
(23,408)	CONMED Corp	Morgan Stanley	(94,430)
(4,579)	Connecticut Water Service Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,301)
(249,312)	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(498,624)
(34,533)	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(281,099)
16,728	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	47,173
(11,071)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(41,055)
5,191	CONSOL Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,400
7,141	CONSOL Energy Inc	Morgan Stanley	24,027
1,868	Consolidated Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	7,934
4,957	Consolidated Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,177
(12,938)	Consolidated Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(34,019)
5,574	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,866
367	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	217
(1,688)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,024
(9,295)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(790)
1,755	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,475
1,388	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,857)
29,543	Consumer Portfolio Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,659
7,210	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	649
219,190	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	273,988
12,597	Contango Oil & Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	882
2,987	Contango Oil & Gas Co	Goldman Sachs	209
73,654	Continental Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	91,428
10,656	Continental Building Products Inc	Morgan Stanley	(9,034)
867	Continental Resources Inc/OK	Goldman Sachs	5,176
1,783	Continental Resources Inc/OK	Bank of America Merrill Lynch	9,570
3,259	Continental Resources Inc/OK	Morgan Stanley	19,128
125,382	Control4 Corp	Bank of America Merrill Lynch	32,599
5,490	Convergys Corp	Goldman Sachs	11,309
141,510	Convergys Corp	Bank of America Merrill Lynch	291,249
32,327	Convergys Corp	Morgan Stanley	(18,898)
(7,139)	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	32,482
(795)	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	10,693

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,288	Cooper Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	7,045
10,245	Cooper Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	69,225
(2,528)	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,615)
(777)	Cooper-Standard Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,257)
16,137	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	80,524
2,149	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	365
11,952	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	4,080
2,037	Copa Holdings SA 'A'	Goldman Sachs	346
(926)	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	(29,962)
(217)	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(37)
47,880	Copart Inc	Morgan Stanley	110,774
24,012	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,265)
24,869	Corcept Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,605)
20,119	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(22,332)
20,433	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	83,607
(9,298)	Core Laboratories NV	Bank of America Merrill Lynch	(36,209)
(1,676)	Core Laboratories NV	Goldman Sachs	(5,190)
58,662	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,811
2,447	CoreCivic Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,289
1,491	CoreCivic Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,547
295	CoreLogic Inc/United States	Goldman Sachs	354
23,747	CoreLogic Inc/United States	Bank of America Merrill Lynch	15,988
14,936	CoreLogic Inc/United States	Morgan Stanley	(27,256)
(22,734)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(18,487)
(29,319)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(179,905)
(3,181)	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(8,716)
(2,791)	CoreSite Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	30,233
(3,299)	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,398
(1,994)	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	1,133
2,410	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,123
6,366	Corning Inc	Morgan Stanley	4,173
(12,266)	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,973)
(13,223)	Corporate Office Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,909)
2,196	Corvus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,098)
330	Corvus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(165)
75,853	Cosan Ltd 'A'	Goldman Sachs	6,068
169,396	Cosan Ltd 'A'	Morgan Stanley	503,473
600	CoStar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(895)
122	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	2
6,657	Costco Wholesale Corp	Bank of America Merrill Lynch	133
(1,043)	Cotiviti Holdings Inc	Morgan Stanley	(204)
(25,248)	Coty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(16,205)
(2,365)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,838)
(21,743)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	1,596
879	Coupa Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,036

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
871	Coupa Software Inc	Morgan Stanley	3,244
(84,700)	Cousins Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,267)
(12,183)	Covanta Holding Corp	Morgan Stanley	(20,955)
(22,752)	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,101
(41,831)	Covenant Transportation Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(35,975)
12,944	CR Bard Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,825
(4,357)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	(26,812)
(245)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(1,752)
(1,121)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,929)
(4,874)	Craft Brew Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)
(5,156)	Craft Brew Alliance Inc	Morgan Stanley	(1,903)
(12,607)	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,538)
(6,001)	Crane Co	Morgan Stanley	(56,129)
26,482	Crawford & Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	22,245
10,597	Crawford & Co 'B'	Morgan Stanley	25,659
864	Cray Inc	Bank of America Merrill Lynch	(212)
(52,234)	Cray Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,059
(4,059)	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	(9,250)
238	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	1,494
126	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	475
(248)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	3
(1,449)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(24,540)
(4,170)	Cree Inc	Morgan Stanley	(920)
(34,523)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,797)
12,139	Crestwood Equity Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	2,206
7,389	Crestwood Equity Partners LP	Morgan Stanley	6,800
(2,876)	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,916)
11,496	Crown Castle International Corp (Reit)	Morgan Stanley	(81,668)
(33,726)	Crown Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,121)
(41,787)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	(86,063)
(6,732)	CryoLife Inc	Morgan Stanley	(68,061)
(28,648)	CryoLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,865)
13,573	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,352
1,439	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	3,478
200	CSRA Inc	Goldman Sachs	163
28,852	CSRA Inc	Morgan Stanley	163,898
13,218	CSRA Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,694
3,726	CSX Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,740
10,827	CSX Corp	Morgan Stanley	10,360
(131,370)	CTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(84,971)
22,307	CubeSmart (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,946)
(14,517)	Cubic Corp	Morgan Stanley	992
(64,150)	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	178,072
(5,423)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	11,198
7,509	Culp Inc	Goldman Sachs	3,379

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
36,857	Culp Inc	Morgan Stanley	259,032
15,166	Culp Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,825
23,794	Cumberland Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	18,559
(9,309)	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,695)
(9,804)	Cummins Inc	Morgan Stanley	(123,824)
4,426	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,822
7,593	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	15,520
(570)	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,172)
136,876	Cutera Inc	Bank of America Merrill Lynch	417,472
25,814	Cutera Inc	Morgan Stanley	159,627
19,027	Cutera Inc	Goldman Sachs	58,032
(334,077)	CVB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	157,016
(16,186)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	7,607
(8,314)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	(32,556)
31,314	CVR Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,818)
576	CVR Energy Inc	Goldman Sachs	(52)
4,212	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	13,237
7,023	CVS Health Corp	Goldman Sachs	9,832
53,667	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(283,104)
13,616	Cynosure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	56,166
9,039	Cynosure Inc 'A'	Morgan Stanley	(21,411)
(13,679)	Cypress Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(10,881)
6,641	Cypress Semiconductor Corp	Morgan Stanley	6,170
285	CyrusOne Inc (Reit)	Goldman Sachs	710
2,971	CyrusOne Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,398
(73)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	(4,673)
(40,715)	Daktronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,187)
(16,197)	Dana Inc	Morgan Stanley	(79,796)
4,705	Danaher Corp	Goldman Sachs	(2,275)
23,603	Danaher Corp	Morgan Stanley	(37,101)
(13,800)	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(137,238)
631	Darden Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	(151)
27,698	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,140
10,972	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	5,269
5,539	Datalink Corp	Morgan Stanley	25,978
1,277	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,294
(18,263)	DaVita Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,685)
(20,698)	DaVita Inc	Morgan Stanley	(58,041)
171,099	Dawson Geophysical Co	Morgan Stanley	836,674
151	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	200
152,398	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	226,336
28,487	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(13,990)
20,440	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,701)
(38,269)	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,549
(45,398)	DDR Corp (Reit)	Morgan Stanley	(2,793)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
353,277	Dean Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	515,784
(27,546)	Deckers Outdoor Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,052
(1,007)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	4,090
(205)	Deere & Co	Morgan Stanley	(2,796)
(3,536)	Deere & Co	Bank of America Merrill Lynch	(33,344)
12,378	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,140
3,334	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	3,001
2,843	Del Frisco's Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	3,847
9,864	Dell Technologies Inc Class V	Bank of America Merrill Lynch	32,255
12,224	Delphi Automotive Plc	Bank of America Merrill Lynch	(21,482)
3,315	Delphi Automotive Plc	Morgan Stanley	(9,757)
(11,094)	Delta Air Lines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,782)
(20,620)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(134,773)
15,769	Delta Apparel Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,865
6,869	Delta Apparel Inc	Morgan Stanley	(621)
9,251	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	13,414
(10,990)	Delta Natural Gas Co Inc	Morgan Stanley	2,434
(75,413)	Deltic Timber Corp	Bank of America Merrill Lynch	67,118
(9,864)	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,827)
17,642	Denbury Resources Inc	Morgan Stanley	19,099
(10,219)	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,226)
1,692	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	2,005
3,036	Depomed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,102)
13,409	Derma Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,341
23,347	Derma Sciences Inc	Goldman Sachs	2,335
39,063	Derma Sciences Inc	Morgan Stanley	57,813
967	Dermira Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,644)
1,932	Dermira Inc	Morgan Stanley	(3,749)
(16,621)	Deutsche Bank AG	Morgan Stanley	(35,935)
1,946	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	49,506
5,461	DeVry Education Group Inc	Morgan Stanley	32,617
(2,357)	DexCom Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,218
(258)	DexCom Inc	Morgan Stanley	1,964
(32,374)	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,576)
(1,165)	Diamond Hill Investment Group Inc	Morgan Stanley	(16,655)
(3,498)	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,342)
1,665	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	4,121
4,895	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,699
(7,746)	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(70,721)
48,057	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Morgan Stanley	60,776
9,472	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,258
1,297	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	3,437
3,885	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	2,516
12,440	Diebold Inc	Morgan Stanley	(25,755)
(29,723)	Diebold Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,384

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
27,549	Digi International Inc	Morgan Stanley	146,858
20,477	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,191
33,604	Digirad Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,721)
16,425	Digirad Corp	Goldman Sachs	(3,285)
10,887	Digirad Corp	Morgan Stanley	(4,572)
1,252	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,803
(13,293)	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	12,846
(3,800)	DigitalGlobe Inc	Morgan Stanley	(489)
(3,573)	DigitalGlobe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(806)
(1,822)	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	(12,894)
1,804	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,232)
(95,912)	Dime Community Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,569)
(15,370)	DineEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,341
(6,196)	Diplomat Pharmacy Inc	Goldman Sachs	4,275
1,243	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(858)
(11,505)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(26,571)
5,586	Discover Financial Services	Bank of America Merrill Lynch	9,161
(10,101)	Discover Financial Services	Bank of America Merrill Lynch	(14,795)
(11,140)	Discovery Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,727)
(12,244)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(34,651)
(18,403)	DMC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,764)
(40,174)	DMC Global Inc	Morgan Stanley	(421,827)
10,684	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,929)
63,484	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(181,660)
(3,270)	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,615
(10,265)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(91,251)
(28,950)	Dominion Resources Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(81,350)
3,831	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,682
215	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(121)
3,418	Domtar Corp	Morgan Stanley	2,571
43,888	Domtar Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,024
(44,518)	Donaldson Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,904
2,832	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	538
45,099	Donegal Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,569
18,086	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	3,788
5,398	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	(5,506)
4,926	Donnelley Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	(15,364)
3,375	Donnelley Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,443)
(9,506)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	(3,517)
(6,215)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	(29,293)
(13,826)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,478)
(36,242)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(66,685)
12,418	Douglas Emmett Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	15,264
(257)	Dover Corp	Goldman Sachs	(311)
(2,625)	Dover Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,812)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,598)	Dow Chemical Co/The	Morgan Stanley	(491)
(7,318)	Dow Chemical Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(5,314)
95,093	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,215
85,848	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(43,161)
37,424	Dr Pepper Snapple Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	201,715
4,102	Dr Pepper Snapple Group Inc	Morgan Stanley	3,912
(2,920)	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	36,113
4,012	Drew Industries Inc	Morgan Stanley	64,818
8,164	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,410
11,316	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	17,180
62,973	DSP Group Inc	Morgan Stanley	237,408
919	DST Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,302
206	DST Systems Inc	Morgan Stanley	158
(9,342)	DSW Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,484)
24,399	DTE Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	5,124
9,748	Duke Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,999)
10,877	Duke Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(22,337)
66,751	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	93,451
1,449	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	686
(1,139)	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3,371)
1,038	Duluth Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	1,206
5,205	Dun & Bradstreet Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	39,350
8,736	Dun & Bradstreet Corp/The	Morgan Stanley	(31,099)
(14,566)	Dunkin' Brands Group Inc	Morgan Stanley	(91,384)
(16,281)	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,798)
(560)	Dunkin' Brands Group Inc	Goldman Sachs	(2,229)
16,920	DuPont Fabros Technology Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,346
(13,206)	DuPont Fabros Technology Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(24,484)
(19,595)	Durect Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,764
(3,385)	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,065
2,272	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,600)
4,033	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	(44,420)
2,489	Dynegy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(423)
7,000	Dynegy Inc	Morgan Stanley	(7,435)
(963)	E*TRADE Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(548)
2,948	E*TRADE Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,593
16,069	Eagle Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,395
16,265	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	107,750
(618)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	235
(8,300)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,197
(1,450)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	(2,598)
(11,778)	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	46,876
(924)	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	Goldman Sachs	3,678
689,185	EarthLink Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	289,458
19,134	EarthLink Holdings Corp	Goldman Sachs	8,036

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
45,839	EarthLink Holdings Corp	Morgan Stanley	(63,497)
3,550	East West Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,356
15,824	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	163,762
713	EastGroup Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,032
(294)	EastGroup Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(63)
5,963	Eastman Chemical Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,751)
722	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	172
6,879	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(1,651)
421	Eaton Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	429
661	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	882
24,794	Eaton Vance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,574)
15,891	Eaton Vance Corp	Morgan Stanley	79,919
(14,196)	eBay Inc	Morgan Stanley	(1,779)
1,629	eBay Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,027)
(72)	eBay Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
3,890	eBay Inc	Morgan Stanley	(1,353)
(1,177)	Ebix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,237)
(13,549)	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,159)
(6,624)	EchoStar Corp 'A'	Morgan Stanley	(24,646)
22,594	Eclipse Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,649
27,418	Eclipse Resources Corp	Morgan Stanley	2,660
40,051	Eclipse Resources Corp	Goldman Sachs	10,013
4,007	Ecolab Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,918
2,543	Ecolab Inc	Morgan Stanley	7,432
(1,759)	Ecolab Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,978)
(833)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	1,175
729	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	(861)
4,062	Edgewell Personal Care Co	Morgan Stanley	(3,477)
1,483	Edison International	Goldman Sachs	386
(45,822)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(20,162)
(1,096)	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,754
1,676	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,648)
144	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(197)
(1,249)	Egalet Corp	Goldman Sachs	1,199
(57,284)	Egalet Corp	Morgan Stanley	39,526
(12,474)	El du Pont de Nemours & Co	Bank of America Merrill Lynch	(24,559)
(13,351)	El du Pont de Nemours & Co	Morgan Stanley	(50,649)
(1,987)	El Paso Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,987)
(9,845)	El Paso Electric Co	Morgan Stanley	(3,355)
(3,616)	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(6,160)
(3,932)	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,574)
620	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(171)
(2,614)	Electronics For Imaging Inc	Goldman Sachs	2,653
(45,058)	Electronics For Imaging Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,734
(4,130)	Electronics For Imaging Inc	Morgan Stanley	(3,233)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,760	elf Beauty Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,662
3,759	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	2,341
(2,170)	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	22,402
732	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(7,305)
11,502	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	(45,480)
(1,969)	Ellie Mae Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,851
(35,235)	Embraer SA ADR	Goldman Sachs	39,598
(19,147)	Embraer SA ADR	Morgan Stanley	(25,759)
11,892	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	94,754
62,052	EMCOR Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,635
1,041	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	729
214,946	Emergent Capital Inc	Morgan Stanley	(601,849)
75,769	Emergent Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(77,284)
8,848	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	48,625
(32,731)	Emerson Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	327
(78,007)	Empire District Electric Co/The	Bank of America Merrill Lynch	27,302
(16,920)	Empire District Electric Co/The	Morgan Stanley	606
13,541	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,666
2,012	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	1,516
(229,561)	Empresas ICA SAB de CV ADR	Morgan Stanley	400,846
844	Enanta Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	582
(2,060)	Enbridge Energy Management LLC	Bank of America Merrill Lynch	(1,694)
(2,759)	Encore Wire Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,414)
(901)	Encore Wire Corp	Goldman Sachs	(1,442)
633	Endo International Plc	Morgan Stanley	(657)
5,978	Endo International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(9,538)
(71,212)	Endologix Inc	Bank of America Merrill Lynch	188,712
(6,128)	Endologix Inc	Morgan Stanley	39,998
(6,888)	Endologix Inc	Goldman Sachs	18,253
33,291	Enel Generacion Chile SA ADR	Goldman Sachs	(23,637)
19,806	Enel Generacion Chile SA ADR	Morgan Stanley	(151,336)
7,888	Energen Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,489
321	Energen Corp	Goldman Sachs	222
5,874	Energen Corp	Morgan Stanley	41,089
447	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	748
16,820	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,461
7,166	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	5,729
(34,809)	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	(59,626)
35,193	Enersis Americas SA ADR	Goldman Sachs	5,279
89,950	Enersis Americas SA ADR	Morgan Stanley	(282,562)
376	EnerSys	Goldman Sachs	988
10,731	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	21,255
964	EnerSys	Morgan Stanley	15,194
36,401	Engility Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	74,622
7,336	Engility Holdings Inc	Goldman Sachs	15,039

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
20,060	Engility Holdings Inc	Morgan Stanley	131,238
25,425	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	19,489
98,568	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,714
6,841	Enova International Inc	Goldman Sachs	1,368
35,396	Enova International Inc	Morgan Stanley	218,039
225	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	28
15,533	Ensco Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,485
3,766	Ensco Plc 'A'	Morgan Stanley	5,340
4,428	Ensco Plc 'A'	Goldman Sachs	1,151
(4,325)	Ensign Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,946)
(10,313)	Ensign Group Inc/The	Morgan Stanley	(1,130)
(143)	Enstar Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11
(18,475)	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	(872,235)
24,167	Entegris Inc	Morgan Stanley	68,762
76,994	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,850)
10,292	Entegris Inc	Goldman Sachs	(515)
(3,421)	Entellus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,045)
73,949	Entercom Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	107,226
4,921	Entercom Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	7,135
38,526	Entercom Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	239,246
(32,151)	Entergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,292)
(12,041)	Entergy Corp	Morgan Stanley	97,717
1,202	Enterprise Bancorp Inc/MA	Bank of America Merrill Lynch	1,683
878	Enterprise Bancorp Inc/MA	Goldman Sachs	1,229
3,986	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	7,573
5,681	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	67,784
82,398	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	156,556
(78,436)	Envestnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72,880)
(5,382)	Envestnet Inc	Morgan Stanley	7,647
(3,720)	Envision Healthcare Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	228
(5,518)	Envision Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,158)
26,802	Enviva Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	58,964
5,981	Enviva Partners LP	Morgan Stanley	52,447
2,255	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	10,893
8,032	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,666
29,890	EP Energy Corp 'A'	Goldman Sachs	21,222
89,706	EP Energy Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	63,691
22,822	EP Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	23,381
(51,568)	EPAM Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(252,683)
19,958	EPIRUS Biopharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18)
21,598	EPR Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20,086
(8,819)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27,780)
(14,332)	EQT Corp	Morgan Stanley	(94,959)
(8,313)	EQT Midstream Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	17,208
20,025	Equifax Inc	Morgan Stanley	(277,926)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,536	Equifax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,638)
(4,002)	Equinix Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,323)
(4,275)	Equinix Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,660
(4,573)	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,631)
(30,176)	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(246,897)
(41,884)	Equity Commonwealth (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,728)
1,331	Equity Commonwealth (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(77)
1,696	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(345)
18,761	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,385
259	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	301
(859)	Equity One Inc (Reit)	Goldman Sachs	335
(50,963)	Equity One Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	19,876
(22,590)	Equity Residential (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,039)
(6,784)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(21,486)
(138)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	(501)
(8,606)	Escalade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,512)
(5,633)	Escalade Inc	Morgan Stanley	(15,040)
(2,623)	Essendant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,964)
62,676	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	157,878
40,849	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	146,598
(1,872)	Essex Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	308
(2,183)	Essex Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	3,551
172	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Goldman Sachs	246
25,741	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	26,876
27,777	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(165,858)
4,869	Ethan Allen Interiors Inc	Morgan Stanley	2,175
6,874	Ethan Allen Interiors Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,696
(1,050)	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(441)
(6,392)	Etsy Inc	Goldman Sachs	(2,685)
(2,067)	Etsy Inc	Morgan Stanley	(11,885)
5,393	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,265
26,810	Etsy Inc	Morgan Stanley	(27,610)
49,435	Euronav NV	Bank of America Merrill Lynch	7,415
76,496	Euronav NV	Morgan Stanley	(113,119)
4,478	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,613)
6,185	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(36,004)
31,293	Evercore Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	103,267
373	Evercore Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	1,231
(337)	Everest Re Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(581)
(1,242)	Eversource Energy	Bank of America Merrill Lynch	(224)
4,659	Eversource Energy	Bank of America Merrill Lynch	839
1,179	Evolent Health Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,593)
2,693	Evolution Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	135
2,930	Evolution Petroleum Corp	Goldman Sachs	147
87,204	Evolution Petroleum Corp	Morgan Stanley	348,816

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,825)	EW Scripps Co/The 'A'	Morgan Stanley	(1,457)
25,938	Exactech Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,297)
12,778	Exactech Inc	Goldman Sachs	(639)
27,095	Exactech Inc	Morgan Stanley	180,583
5,518	Exelixis Inc	Goldman Sachs	1,655
993	Exelixis Inc	Morgan Stanley	4,579
(22,666)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,137)
(1,422)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,086)
(6,318)	ExlService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,890)
(5,665)	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,199)
93	Expedia Inc	Goldman Sachs	(76)
(152)	Expedia Inc	Bank of America Merrill Lynch	95
(4,372)	Expedia Inc	Morgan Stanley	4,720
472	Expedia Inc	Bank of America Merrill Lynch	799
251	Expedia Inc	Morgan Stanley	30
(9,457)	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,023)
(5,870)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	706
(38,000)	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,650
(38,510)	Exponent Inc	Morgan Stanley	(337,557)
15,544	Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,506)
21,922	Express Inc	Morgan Stanley	(10,964)
(1,820)	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(908)
(3,036)	Express Scripts Holding Co	Morgan Stanley	7
11,050	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,194)
67,221	Extended Stay America Inc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	30,249
53,855	Extended Stay America Inc (Unit)	Morgan Stanley	171,246
(6,650)	Extra Space Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	57,705
(7,673)	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	21,174
(1,492)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(1,343)
(16,768)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(26,236)
(43,460)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(41,547)
397	F5 Networks Inc	Morgan Stanley	3,618
2,865	F5 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,538)
1,741	Fabrinet	Bank of America Merrill Lynch	1,283
23,122	Fabrinet	Morgan Stanley	20,611
3,353	Facebook Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,964
443	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs	(60)
3,415	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,110
427	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	(27)
(1,188)	Fair Isaac Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,307)
56,451	Fairmount Santrol Holdings Inc	Morgan Stanley	98,247
64,567	FairPoint Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	93,622
14,461	FairPoint Communications Inc	Goldman Sachs	20,968
54,575	FairPoint Communications Inc	Morgan Stanley	157,754
(19,017)	Farmers Capital Bank Corp	Morgan Stanley	(198,842)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(57,211)	Farmers Capital Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(170,203)
18,502	Farmers National Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(925)
8,334	Farmers National Banc Corp	Goldman Sachs	(417)
18,331	Farmers National Banc Corp	Morgan Stanley	28,034
(1,451)	Farmland Partners Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	131
659	Fastenal Co	Goldman Sachs	1,608
3,450	Fastenal Co	Bank of America Merrill Lynch	8,418
794	Fastenal Co	Morgan Stanley	4,651
(54,165)	FBR & Co	Morgan Stanley	255,651
(31,475)	FBR & Co	Bank of America Merrill Lynch	-
24,072	FCB Financial Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	82,991
4,441	FCB Financial Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	16,876
43,046	FCB Financial Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	376,760
14,346	Federal Home Loan Mortgage Corp	Goldman Sachs	14,059
(19,208)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19,460)
(12,578)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	6,505
(18,335)	Federal Signal Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,876)
(50,950)	Federal-Mogul Holdings Corp	Morgan Stanley	(284,811)
(51,987)	Federal-Mogul Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,195
(2,452)	Federated Investors Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	2,158
3,976	Federated National Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	1,411
5,492	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,336
333,570	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	33,357
12,864	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,286
38,464	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	22,516
2,366	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	3,181
4,286	Ferrari NV	Morgan Stanley	3,864
43,847	Ferro Corp	Morgan Stanley	71,692
1,519	Ferro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(425)
74,166	Ferroglobe Plc	Morgan Stanley	45,882
4,261	Ferroglobe Plc	Bank of America Merrill Lynch	724
(65,685)	Fiat Chrysler Automobiles NV	Morgan Stanley	(55,610)
8,398	Fibria Celulose SA ADR	Morgan Stanley	5,086
50,283	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,542
386	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs	1,617
32,053	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	83,078
11,660	Fidelity Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,749
124,268	Fidelity Southern Corp	Morgan Stanley	994,239
(10,186)	Fiesta Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(24,041)
(27,439)	Fifth Third Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(10,427)
7,626	Financial Engines Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,396
(13,721)	Financial Engines Inc	Goldman Sachs	(29,500)
1,705	Financial Engines Inc	Morgan Stanley	10,353
596	Finisar Corp	Goldman Sachs	1,228
13,976	Finisar Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,976

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,219	Finisar Corp	Morgan Stanley	9,098
(8,102)	Finish Line Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,917)
3,882	Finish Line Inc/The 'A'	Goldman Sachs	1,398
3,807	Finish Line Inc/The 'A'	Morgan Stanley	9,662
(13,571)	Finish Line Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(43,752)
1,993	FireEye Inc	Goldman Sachs	(375)
26,845	FireEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,637)
4,218	FireEye Inc	Morgan Stanley	(850)
45,932	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	62,821
27,400	First American Financial Corp	Morgan Stanley	31,824
1,821	First Bancorp Inc/ME	Bank of America Merrill Lynch	4,261
2,114	First Bancorp Inc/ME	Goldman Sachs	4,947
2,679	First Bancorp Inc/ME	Morgan Stanley	26,470
(53,385)	First Bancorp/Southern Pines NC	Bank of America Merrill Lynch	(181,509)
(97,008)	First Bancorp/Southern Pines NC	Morgan Stanley	(678,563)
(6,510)	First Business Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,101)
(12,554)	First Business Financial Services Inc	Morgan Stanley	(12,275)
(27,224)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(377,325)
(261,904)	First Commonwealth Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(298,571)
(3,190)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs	(3,637)
(46,370)	First Community Bancshares Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(63,527)
(13,158)	First Community Bancshares Inc/VA	Morgan Stanley	(139,870)
113,973	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Bank of America Merrill Lynch	96,877
26,942	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Morgan Stanley	155,186
8,311	First Data Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,161
11,169	First Data Corp 'A'	Morgan Stanley	9,353
155,569	First Defiance Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	556,937
47,611	First Defiance Financial Corp	Morgan Stanley	444,742
(4,352)	First Financial Northwest Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,351)
(43,578)	First Foundation Inc	Morgan Stanley	(304,843)
4,224	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	525
4,404	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,413
76,000	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	57,890
20,825	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	7,338
4,406	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	559
648	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	302
734	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Morgan Stanley	4,267
41,878	First Majestic Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,773)
9,904	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	2,768
21,663	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	37,203
4,911	First Merchants Corp	Morgan Stanley	16,640
58,356	First Midwest Bancorp Inc/IL	Bank of America Merrill Lynch	56,605
43,815	First Midwest Bancorp Inc/IL	Morgan Stanley	326,294
(15,793)	First Northwest Bancorp	Morgan Stanley	(42,325)
5,644	First Republic Bank/CA	Bank of America Merrill Lynch	(3,612)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,008	First Republic Bank/CA	Goldman Sachs	(645)
23,155	First Republic Bank/CA	Morgan Stanley	27,222
(3,352)	First Solar Inc	Goldman Sachs	5,321
(1,524)	First Solar Inc	Morgan Stanley	13,189
(12,528)	First Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,684
(1,537)	FirstCash Inc	Morgan Stanley	(242)
(91,392)	FirstEnergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,729
(14,767)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	29,816
(33,196)	Fiserv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129,848)
(24,568)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	(23,892)
(2,504)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	(11,293)
4,376	Fitbit Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,382)
13,994	Fitbit Inc 'A'	Morgan Stanley	(67,852)
(4,502)	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,467
102,386	Flagstar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73,718)
79,096	Flagstar Bancorp Inc	Morgan Stanley	583,658
(3,593)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,690)
(5,053)	Flex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,284)
(8,299)	Flex Ltd	Morgan Stanley	(6,492)
22,452	Flex Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14,594
12,942	FLIR Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,424
(30,377)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	(15,189)
(38,238)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	(118,200)
(5,905)	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	2,371
(71,474)	Flowers Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,317
(2,630)	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	1,815
(4,595)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	(7,398)
(38,232)	Flowserve Corp	Bank of America Merrill Lynch	(60,046)
(28,748)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(62,933)
(12,694)	Fluor Corp	Morgan Stanley	(2,477)
(16,010)	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26,728)
555	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	352
7,275	FMC Corp	Morgan Stanley	4,962
(4,681)	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,243)
(34,533)	FNB Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(24,173)
5,572	FNF Group	Goldman Sachs	(5,212)
73,083	FNF Group	Morgan Stanley	(95,483)
10,016	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(106,185)
3,342	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(5,514)
(1,022)	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,064)
(80,603)	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	6,851
(11,841)	Ford Motor Co	Morgan Stanley	(1,572)
(10,514)	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,680
18,683	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,539)
9,997	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(31,874)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(14,762)	Forestar Group Inc	Morgan Stanley	(67,247)
1,104	Forterra Inc	Morgan Stanley	(534)
6,486	Forterra Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,411
1,521	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(392)
3,606	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(2,294)
14,020	Fortive Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,350
1,060	Fortive Corp	Goldman Sachs	2,088
7,372	Fortive Corp	Morgan Stanley	7,917
22,925	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,779)
22,864	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	(163,082)
9,830	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	59,876
6,557	Forward Air Corp	Morgan Stanley	41,785
(6,341)	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,867)
(2,313)	Francesca's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	925
15,159	Frank's International NV	Bank of America Merrill Lynch	20,522
14,430	Frank's International NV	Morgan Stanley	23,179
(17,587)	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,657
(25,514)	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(53,427)
(6,179)	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,359)
(1,130)	Fred's Inc 'A'	Goldman Sachs	(904)
(10,380)	Fred's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,304)
(71,349)	Fred's Inc 'A'	Morgan Stanley	200,881
(10,022)	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,728)
(64,677)	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(316,551)
19,870	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,619
(37,644)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,325)
(5,881)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,764)
51,578	Frontier Communications Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,600
8,040	Frontline Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	(1,608)
21,953	Frontline Ltd/Bermuda	Morgan Stanley	3,812
(8,294)	FTD Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,787)
(906)	FTD Cos Inc	Goldman Sachs	(1,069)
(24,448)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(14,735)
(7,577)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(375)
(1,344)	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(250)
8,478	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	(28,404)
(417)	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,514
1,764	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,229)
(134,454)	Gafisa SA ADR	Morgan Stanley	1,143
(15,308)	Gaia Inc	Morgan Stanley	(14,116)
(7,237)	GameStop Corp 'A'	Goldman Sachs	(13,171)
(1,661)	GameStop Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,857
(920)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(745)
(9,429)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,637)
2,261	Gannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,151	Gannett Co Inc	Morgan Stanley	(14,838)
(13,059)	Gap Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	58,722
(53,315)	Gap Inc/The	Morgan Stanley	(87,808)
(4,712)	Garmin Ltd	Goldman Sachs	1,838
(2,330)	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	295
7,143	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,237
754	Gartner Inc	Morgan Stanley	5,589
86	Gartner Inc	Goldman Sachs	207
(28,393)	GasLog Ltd	Morgan Stanley	(47,228)
(9,197)	GasLog Ltd	Goldman Sachs	6,438
(24,416)	GATX Corp	Goldman Sachs	(79,840)
941	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	985
126	GATX Corp	Goldman Sachs	563
12,607	GCP Applied Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,716
13,986	Gencor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,399)
9,825	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	(983)
11,547	Gencor Industries Inc	Morgan Stanley	34,125
550	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	(115)
(2,022)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	1,841
(182,196)	General Electric Co	Morgan Stanley	(463,397)
(3,341)	General Electric Co	Goldman Sachs	(1,440)
(56,554)	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(22,680)
(49,410)	General Finance Corp	Morgan Stanley	494
11,283	General Growth Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(9,816)
10,431	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	447
103	General Mills Inc	Goldman Sachs	60
33,586	General Mills Inc	Morgan Stanley	(583)
(15,940)	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	(19,225)
(53,005)	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	106,010
(638)	Genesco Inc	Goldman Sachs	1,276
(22,854)	Genesco Inc	Morgan Stanley	(181,092)
(8,612)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,226)
(2,657)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,626)
(1,880)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(470)
(17,963)	Genie Energy Ltd 'B'	Morgan Stanley	37,552
(6,891)	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,859)
23,256	Gentex Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,744
4,215	Gentex Corp	Goldman Sachs	4,847
928	Gentex Corp	Morgan Stanley	1,442
(28,346)	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,586)
(13,831)	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	(108,467)
(15,067)	Genuine Parts Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,272)
(33,577)	GEO Group Inc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(50,388)
(17,700)	GEO Group Inc/The (Reit)	Morgan Stanley	(161,651)
(30,251)	Geospace Technologies Corp	Morgan Stanley	(320,994)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(251,568)	Gerdau SA ADR	Morgan Stanley	(208,268)
(1,478)	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	(6,975)
(2,828)	GigPeak Inc	Morgan Stanley	(594)
477	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(224)
308	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(113)
147,202	Glacier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	117,762
(201,316)	Gladstone Commercial Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(56,368)
878	Glaukos Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,467)
6,441	Glaukos Corp	Morgan Stanley	(22,483)
14,159	Global Geophysical Services Inc	Morgan Stanley	(19,367)
(99)	Global Indemnity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(63,407)	Global Indemnity Ltd	Morgan Stanley	(606,815)
8,547	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(7,889)
9,172	Global Payments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,519)
3,086	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	2,531
6,226	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	177
14,405	Global Water Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,812
3,404	Globant SA	Morgan Stanley	(26,638)
6,309	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	(38,106)
(350)	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	2,114
(6,606)	Globant SA	Goldman Sachs	39,900
(12,235)	Globant SA	Morgan Stanley	47,347
3,615	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(75)
2,887	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	231
91,101	GMS Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,551
5,289	GMS Inc	Goldman Sachs	2,645
17,047	GMS Inc	Morgan Stanley	56,241
(45,712)	GNC Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	16,913
4,817	Gogo Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,660
17,386	Gogo Inc	Morgan Stanley	5,965
4,163	Golar LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,410)
4,979	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	14,187
4,602	Golar LNG Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	5,614
15,223	Golar LNG Partners LP	Morgan Stanley	102,673
(46,789)	Golden Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,404)
(6,889)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(48,636)
(8,104)	Goldman Sachs Group Inc/The	Morgan Stanley	(363,713)
(3,325)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Goldman Sachs	1,131
(14,963)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Bank of America Merrill Lynch	2,206
(3,461)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	(142)
(28,398)	Government Properties Income Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,556)
(68,158)	Government Properties Income Trust (Reit)	Goldman Sachs	(6,134)
(55,207)	GP Strategies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,521)
(6,069)	GP Strategies Corp	Morgan Stanley	(26,717)
(2,485)	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(232)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(26,882)	Graham Corp	Bank of America Merrill Lynch	(84,678)
(70)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(739)
256	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	1,976
479	Graham Holdings Co 'B'	Morgan Stanley	2,024
(67,542)	Gramercy Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(119,528)
(1,107,699)	Gramercy Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(614,773)
9,217	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,886
10,599	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	167,548
(19,452)	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,520)
3,769	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(207)
9,469	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(521)
19,474	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	5,755
(14,991)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Bank of America Merrill Lynch	(750)
26,403	Great Plains Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,538)
84,310	Great Plains Energy Inc	Morgan Stanley	(268,922)
96	Great Western Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	79
28,458	Great Western Bancorp Inc	Morgan Stanley	329,672
(8,557)	Green Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(642)
(1,662)	Green Bancorp Inc	Morgan Stanley	(3,267)
(30,005)	Green Brick Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,505)
(8,211)	Green Brick Partners Inc	Morgan Stanley	(35,679)
626	Green Dot Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	351
2,143	Green Plains Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,518
534	Green Plains Inc	Morgan Stanley	1,059
22,202	Greenbrier Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	52,175
(48,727)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Morgan Stanley	(85,951)
(12,812)	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,501)
(12,658)	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	(114,203)
19,487	Groupon Inc	Morgan Stanley	3,171
109,592	Groupon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,258)
7,520	Groupon Inc	Goldman Sachs	164
555	GrubHub Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,038
(2,983)	GrubHub Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,824)
21,713	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(66,225)
5,327	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(14,078)
2,716	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Morgan Stanley	10,536
3,393	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(10,857)
(13,204)	Grupo Televisa SAB ADR	Goldman Sachs	18,447
(38,623)	Grupo Televisa SAB ADR	Morgan Stanley	182,275
(8,651)	GTT Communications Inc	Morgan Stanley	(104,143)
2,595	Guaranty Bancorp	Goldman Sachs	3,633
200	Guaranty Bancorp	Morgan Stanley	745
7,749	Guaranty Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	10,849

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
19,732	Guess? Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,973)
11,268	Guess? Inc	Morgan Stanley	9,487
(98,741)	Guidance Software Inc	Morgan Stanley	(314,984)
6,040	Guidewire Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,700)
6,871	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(27,808)
(2,341)	Guidewire Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,355
70,762	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	266,012
69,111	Gulf Island Fabrication Inc	Bank of America Merrill Lynch	110,578
15,920	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	25,472
(417)	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(534)
(2,958)	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	8,551
4,743	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,150
1,379	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	1,765
1,748	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	3,318
(1,105)	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,507
156,612	Hackett Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	169,141
17,806	Hackett Group Inc/The	Goldman Sachs	19,230
53,362	Hackett Group Inc/The	Morgan Stanley	199,364
(6,077)	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	(19,485)
(20,603)	Hain Celestial Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(62,751)
(14,045)	Hain Celestial Group Inc/The	Morgan Stanley	(46,330)
3,747	Halcon Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	150
28,449	Halcon Resources Corp	Morgan Stanley	(50,316)
2,925	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	6,373
(11,910)	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(25,487)
(59,082)	Halliburton Co	Morgan Stanley	(274,639)
121,040	Hallmark Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(108,936)
31,016	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	10,518
9,978	Halyard Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,652
(24,091)	Hancock Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(23,522)
(3,105)	Hancock Holding Co	Goldman Sachs	(3,260)
5,800	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,542)
2,481	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	(4,965)
851	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(698)
6,248	Hanover Insurance Group Inc/The	Morgan Stanley	52,672
11,623	Hanover Insurance Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	36,638
39,486	Hardinge Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,713
1,310	Hardinge Inc	Goldman Sachs	223
38,366	Hardinge Inc	Morgan Stanley	8,592
(7,083)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,449)
(32,912)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(157,576)
12,574	Harris Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,484)
5,976	Harris Corp	Morgan Stanley	36,720
280	Harris Corp	Goldman Sachs	(106)
10,561	Harsco Corp	Morgan Stanley	5,305

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,964	Harsco Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,706
222,592	Harte-Hanks Inc	Morgan Stanley	(331,662)
26,894	Hartford Financial Services Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,312)
7,796	Hartford Financial Services Group Inc/The	Morgan Stanley	3,920
99,908	Harvard Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,982)
9,649	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	(1,930)
9,264	Harvard Bioscience Inc	Morgan Stanley	(3,984)
(1,035)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	(344)
(2,515)	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,008)
10,372	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,327
37,614	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	28,665
55,940	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,158
15,561	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	10,893
(2,761)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,893)
2,596	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,660
10,370	Hawaiian Electric Industries Inc	Morgan Stanley	23,657
4,673	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,964
944	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	3,367
10,210	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,844
1,140	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Goldman Sachs	1,322
21,325	Hawaiian Telcom Holdco Inc	Morgan Stanley	32,004
(9,243)	Hawkins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,343)
(57,990)	Haynes International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,191)
(36,060)	HB Fuller Co	Bank of America Merrill Lynch	13,342
(18,091)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	(74,819)
(7,742)	HCA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,354
(4,086)	HCA Holdings Inc	Morgan Stanley	13,384
(27,078)	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(36,014)
(539)	HCI Group Inc	Morgan Stanley	(762)
(9,889)	HCP Inc (Reit)	Morgan Stanley	85,358
(25,543)	HCP Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,940
(22,229)	HD Supply Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,119)
(169,015)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(109,860)
(156,570)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(242,684)
(43,538)	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	(65,029)
(4,930)	Healthcare Trust of America Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(1,773)
(29,624)	Healthcare Trust of America Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,202)
1,917	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,339
1,646	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	7,355
(21,206)	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(96,911)
5,351	HealthSouth Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,689
2,593	HealthSouth Corp	Morgan Stanley	4,263
(8,713)	HealthStream Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,162)
(40,035)	Healthways Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,793)
(3,036)	Healthways Inc	Goldman Sachs	(607)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(14,946)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	4,484
(151,604)	Heartland Express Inc	Morgan Stanley	(439,609)
37,478	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,620)
(12,274)	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	1,407
92,723	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	117,496
674	HEICO Corp	Goldman Sachs	3,033
1,784	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,028
51,402	HEICO Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	169,627
(4,805)	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,888)
(6,770)	Helen of Troy Ltd	Morgan Stanley	(40,702)
104,362	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	75,141
26,497	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	16,106
15,552	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	87,558
8,019	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	68,660
891	Hennessy Advisors Inc	Morgan Stanley	5,908
16,052	Hennessy Advisors Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,338
345	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	(2,312)
6,861	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,523)
3,608	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	37,980
6,767	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	203
13,642	Heritage Commerce Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,640
242,108	Heritage Commerce Corp	Morgan Stanley	820,746
70,963	Heritage Financial Corp/WA	Bank of America Merrill Lynch	74,511
8,087	Heritage Financial Corp/WA	Goldman Sachs	8,491
124,337	Heritage Financial Corp/WA	Morgan Stanley	646,127
3,785	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,460
14,418	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Morgan Stanley	7,912
5,189	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,586)
992	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,552)
12,866	Heska Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,146
3,634	Heska Corp	Goldman Sachs	1,454
(2,614)	Hess Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,698)
829	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	206
12,040	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	10,941
18,378	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America Merrill Lynch	8,588
1,968	Hexcel Corp	Goldman Sachs	5,333
5,987	Hexcel Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,225
4,609	Hexcel Corp	Morgan Stanley	30,759
1,701	hhgregg Inc	Bank of America Merrill Lynch	(170)
1,784	hhgregg Inc	Goldman Sachs	(178)
22,364	hhgregg Inc	Morgan Stanley	(3,578)
3,697	Hibbett Sports Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,217)
9,921	Hibbett Sports Inc	Morgan Stanley	(22,800)
1,284	Highwoods Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(305)
(48,238)	Highwoods Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,447)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
560	Highwoods Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(516)
(3,535)	Hill International Inc	Morgan Stanley	(177)
13,418	Hill-Rom Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,167)
4,283	Hill-Rom Holdings Inc	Morgan Stanley	(19,821)
(44,717)	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109,914)
(26,241)	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	(87,802)
706	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	501
(131,029)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43,240)
(90,359)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(113,152)
17,846	HMS Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,129
6,125	HMS Holdings Corp	Morgan Stanley	(11,778)
(6,130)	HNI Corp	Morgan Stanley	(19,143)
(1,047)	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,088)
(6,667)	HollyFrontier Corp	Morgan Stanley	(34,215)
(5,509)	HollyFrontier Corp	Bank of America Merrill Lynch	(98)
15,269	Hollysys Automation Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,842
3,936	Hollysys Automation Technologies Ltd	Morgan Stanley	(15,815)
613	Hologic Inc	Goldman Sachs	533
11,833	Hologic Inc	Morgan Stanley	28,774
20,818	Hologic Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,112
235,484	Home BancShares Inc/AR	Bank of America Merrill Lynch	129,516
482	Home BancShares Inc/AR	Morgan Stanley	12,691
17,491	Home Depot Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	86,755
39,027	Home Depot Inc/The	Morgan Stanley	102,707
15,238	HomeStreet Inc	Morgan Stanley	120,287
114,072	HomeStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	302,291
4,075	HomeStreet Inc	Goldman Sachs	10,799
42,460	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	79,889
(6,834)	Honeywell International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,467)
4,025	Honeywell International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,811
(35,194)	Hooker Furniture Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29,915)
(13,504)	Hooker Furniture Corp	Morgan Stanley	(4,456)
(916)	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	252
(1,877)	Hope Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(199)
361	Horace Mann Educators Corp	Bank of America Merrill Lynch	554
(150)	Horizon Bancorp/IN	Goldman Sachs	(252)
(2,923)	Horizon Bancorp/IN	Morgan Stanley	(10,878)
(1,442)	Horizon Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	(575)
16,985	Horizon Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,378
(623)	Horizon Pharma Plc	Goldman Sachs	131
(14,959)	Horizon Pharma Plc	Morgan Stanley	(21,337)
102,687	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(80,032)
83,162	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(160,138)
293	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	(263)
(18,063)	Hornbeck Offshore Services Inc	Morgan Stanley	59,240

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17,776)	Hornbeck Offshore Services Inc	Goldman Sachs	(711)
30,075	Hospitality Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,218
640	Hospitality Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	154
32,856	Hospitality Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	10,273
5,865	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,202
2,414	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	495
4,596	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	8,338
5,982	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,099
(65,908)	Houston Wire & Cable Co	Bank of America Merrill Lynch	(26,363)
(1,840)	Houston Wire & Cable Co	Morgan Stanley	(863)
(125)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(319)
(622)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(1,511)
46,528	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,681)
14,284	HP Inc	Morgan Stanley	(1,122)
4,721	HRG Group Inc	Morgan Stanley	(530)
8,140	HRG Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(598)
(6,858)	HSN Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,715
197,258	Hub Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	226,847
14,195	Hub Group Inc 'A'	Morgan Stanley	54,189
277	Hubbell Inc	Goldman Sachs	122
11,272	Hubbell Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,596
3,228	Hubbell Inc	Morgan Stanley	7,138
126,836	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	95,052
3,883	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	6,562
33,056	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	22,862
(48,562)	Hudson Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,083)
1,131	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,862
782	Humana Inc	Goldman Sachs	8,336
31,084	Huntington Bancshares Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	17,873
258	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	421
(2,219)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,376)
(10,219)	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(17,967)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(9,386)
881	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(62)
209	Hurco Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	428
832	Hurco Cos Inc	Goldman Sachs	1,706
303	Huron Consulting Group Inc	Morgan Stanley	283
501	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,378
(12,380)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,214)
321	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(881)
4,661	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,312)
(7,359)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	19,848
3,541	IAC/InterActiveCorp	Morgan Stanley	4,664
3,395	IAC/InterActiveCorp	Bank of America Merrill Lynch	2,719
(19,324)	IBERIABANK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(35,269)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,009)	IBERIABANK Corp	Goldman Sachs	(3,431)
(1,579)	IBERIABANK Corp	Morgan Stanley	(2,822)
(9,057)	ICON Plc	Morgan Stanley	21,508
(70,043)	Iconix Brand Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,920
(1,615)	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,552)
(2,214)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(5,298)
15,880	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,236
(16,140)	IDEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27,115)
10,491	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	62,460
2,517	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	16,014
1,265	IDT Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(353)
(1,432)	II-VI Inc	Morgan Stanley	(5,753)
(2,927)	II-VI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,586)
(41,529)	ILG Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,709)
(86,977)	ILG Inc	Morgan Stanley	(356,167)
(8,195)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(57,483)
(2,312)	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,637)
5,099	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,759
(3,194)	Illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,142
(5,153)	IMAX Corp	Morgan Stanley	(3,685)
(4,697)	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,515
(38,804)	Immersion Corp	Goldman Sachs	(20,178)
(10,310)	Immersion Corp	Morgan Stanley	(24,172)
2,340	Immune Design Corp	Bank of America Merrill Lynch	(702)
1,127	Impac Mortgage Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,975
3,130	Impac Mortgage Holdings Inc	Goldman Sachs	8,263
9,793	Impac Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	7,647
(24,717)	Impax Laboratories Inc	Morgan Stanley	258,724
(12,583)	Impax Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,404)
3,298	Imperva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,533)
1,626	INC Research Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	569
4,015	INC Research Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	18,364
6,933	INC Research Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,427
4,518	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,596
(22,461)	Independence Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(12,354)
(29,906)	Independence Holding Co	Morgan Stanley	(110,567)
34,635	Independent Bank Corp/MI	Bank of America Merrill Lynch	10,391
8,583	Independent Bank Corp/MI	Goldman Sachs	2,575
5,746	Independent Bank Corp/MI	Morgan Stanley	12,248
2,216	Independent Bank Corp/Rockland MA	Bank of America Merrill Lynch	5,097
(296,996)	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	63,221
(78,625)	Infinera Corp	Morgan Stanley	24,529
75,561	Infinity Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,556)
9,937	Infinity Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(994)
41,043	InfraREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	23,395

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
68,562	InfraREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	(75,141)
4,007	InfraREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,284
31,638	Ingersoll-Rand Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,465)
26,642	Ingersoll-Rand Plc	Morgan Stanley	186,750
(769)	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	(675)
(569)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	358
8,895	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,658)
339	Ingredion Inc	Goldman Sachs	(146)
245,790	InnerWorkings Inc	Bank of America Merrill Lynch	90,942
35,752	InnerWorkings Inc	Goldman Sachs	13,228
78,685	InnerWorkings Inc	Morgan Stanley	85,751
12,871	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,898
588	Innospec Inc	Goldman Sachs	2,617
1,934	Innospec Inc	Morgan Stanley	29,672
5,410	Innoviva Inc	Morgan Stanley	(6,160)
1,081	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(523)
(1,531)	Inogen Inc	Morgan Stanley	(7,076)
(20,015)	Inovalon Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,002
(6,222)	Inovalon Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	933
(8,851)	Inovalon Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(11,348)
3,070	Inphi Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,364
5,261	Inphi Corp	Morgan Stanley	29,367
(1,375)	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	(6,625)
98,242	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	164,064
(523)	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(873)
(77,309)	Insmed Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,940
49,610	Insperity Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,493
(9,059)	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	(17,199)
(6,134)	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,158)
(35,234)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(195,138)
593	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,198)
3,926	Insulet Corp	Morgan Stanley	(17,576)
(42,152)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(86,412)
(3,125)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	(12,590)
1,794	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	3,237
886	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	540
(6,536)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,987)
(49,100)	Integrated Device Technology Inc	Morgan Stanley	(131,853)
(117,466)	Integrated Device Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,685
(4,918)	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,475)
(22,021)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	23,562
(29,979)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(94,267)
(958)	Intercept Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	8,430
(206)	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,813
(8,316)	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	(416)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,261)	InterDigital Inc/PA	Bank of America Merrill Lynch	(3,026)
(11,453)	InterDigital Inc/PA	Morgan Stanley	(30,035)
(13,010)	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,158
(9,010)	Interface Inc	Morgan Stanley	(1,054)
(17,036)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(106,909)
(5,933)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(28,241)
(3,042)	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,120)
(1,337)	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(325)
(19,055)	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	45,557
12,262	International Paper Co	Bank of America Merrill Lynch	10,791
2,260	International Paper Co	Morgan Stanley	5,248
3,660	InterOil Corp	Morgan Stanley	1,387
5,625	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	7,369
71,382	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	93,510
(4,626)	Interval Leisure Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,721)
8,163	InterXion Holding NV	Morgan Stanley	(2,043)
8,712	InterXion Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(731)
9,897	Intevac Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
6,534	Intevac Inc	Morgan Stanley	13,192
(4,604)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	(4,270)
(1,808)	Intrexon Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,737
(5,880)	Intrexon Corp	Morgan Stanley	(18,225)
9,954	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,469
7,082	Intuit Inc	Morgan Stanley	53,209
(756)	Intuitive Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,201)
(187)	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	4,081
(14,159)	Inventure Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,062)
(42,696)	Inventure Foods Inc	Morgan Stanley	(168,649)
7,273	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,818)
3,663	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	157
(97,795)	Investment Technology Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,567
(1,179)	Investment Technology Group Inc	Goldman Sachs	766
8,314	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(707)
(74,386)	Investors Real Estate Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,926
(365,741)	Investors Real Estate Trust (Reit)	Goldman Sachs	43,889
3,344	Investors Title Co	Bank of America Merrill Lynch	12,808
940	Investors Title Co	Goldman Sachs	3,600
1,238	Investors Title Co	Morgan Stanley	35,069
(972)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	2,799
828	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	64
(2,268)	IPG Photonics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,996)
(34,748)	IRIDEX Corp	Morgan Stanley	(33,633)
(44,777)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	(105,161)
699	Iron Mountain Inc (Reit)	Morgan Stanley	776
5,353	Iron Mountain Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,625

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
507	Isramco Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,752
899	Isramco Inc	Morgan Stanley	33,497
1,193	iStar Inc (Reit)	Morgan Stanley	768
18,055	Itau Unibanco Holding SA ADR	Goldman Sachs	(1,213)
87,006	Itau Unibanco Holding SA ADR	Morgan Stanley	243,746
594	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	341
1,326	Itron Inc	Morgan Stanley	1,811
38,454	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,143
15,612	ITT Inc	Morgan Stanley	85,007
2,283	IXYS Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,712
1,465	IXYS Corp	Morgan Stanley	1,251
117,867	J Alexander's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,787
3,085	J Alexander's Holdings Inc	Goldman Sachs	309
23,090	J Alexander's Holdings Inc	Morgan Stanley	17,921
(2,504)	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,861)
(18,280)	J&J Snack Foods Corp	Morgan Stanley	(152,010)
(8,680)	j2 Global Inc	Morgan Stanley	4,288
(9,166)	j2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,400)
(14,981)	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,296
19,450	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,932
488	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	1,576
11,904	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	71,329
12,583	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,534
14,869	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	(7,158)
(792)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,812)
5,006	Jacobs Engineering Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,064
2,474	Jacobs Engineering Group Inc	Morgan Stanley	12,550
(1,334)	Jamba Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80)
(65,326)	Jamba Inc	Morgan Stanley	118,154
6,710	James River Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,539)
(7,961)	Janus Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,175
24,225	Jason Industries Inc	Morgan Stanley	(32,704)
7,044	Jazz Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(41,832)
2,502	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	(15,265)
388	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(2,708)
7,335	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,607
67	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	1,033
5,170	JC Penney Co Inc	Morgan Stanley	(330)
38,783	JC Penney Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,350
5,388	JetBlue Airways Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,364
(3,622)	JM Smucker Co/The	Bank of America Merrill Lynch	4,236
8,676	JM Smucker Co/The	Morgan Stanley	(37,262)
91,659	JMP Group LLC	Morgan Stanley	97,159
1,922	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,460)
779	John B Sanfilippo & Son Inc	Morgan Stanley	10,928

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
21,946	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	128,290
2,176	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	15,595
5,865	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,259
922	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	968
7,517	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	7,321
(4,871)	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	13,547
(27,071)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	117,211
9,100	Johnson Controls International Plc	Bank of America Merrill Lynch	8,089
44,358	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	78,544
29,390	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	89,640
13,118	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	40,010
1,273	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,265
6,244	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	(28,337)
7,521	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	3,610
(3,139)	Juniper Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,170)
2,197	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	1,650
17,335	Juniper Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,201)
55,777	Juniper Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(99,283)
37,310	K12 Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,950
13,693	K12 Inc	Goldman Sachs	21,635
45,832	K12 Inc	Morgan Stanley	157,633
4,464	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,669)
704	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	(165)
(19,404)	Kaman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,210)
19,238	Kansas City Life Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	118,314
(10,237)	Kansas City Southern	Morgan Stanley	(17,667)
(5,876)	Kansas City Southern	Bank of America Merrill Lynch	(24,867)
(10,648)	KapStone Paper and Packaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,955)
(13,354)	KapStone Paper and Packaging Corp	Morgan Stanley	(9,308)
24,899	KAR Auction Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,458
160	KAR Auction Services Inc	Goldman Sachs	91
18,122	KAR Auction Services Inc	Morgan Stanley	26,569
11,029	Kate Spade & Co	Bank of America Merrill Lynch	(18,161)
2,324	Kate Spade & Co	Goldman Sachs	(2,779)
7,575	Kate Spade & Co	Morgan Stanley	(8,836)
(25,876)	KB Home	Morgan Stanley	(36,000)
(5,027)	KBR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,011)
15,357	KBR Inc	Morgan Stanley	29,546
(13,580)	KCG Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(10,364)
(15,948)	KCG Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(11,062)
(538,245)	Kearny Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	(157,836)
(64,127)	Kearny Financial Corp/MD	Morgan Stanley	(127,006)
(8,619)	Kearny Financial Corp/MD	Goldman Sachs	(2,586)
8,669	Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,300)
(4,035)	Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	605

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(10,994)	Kellogg Co	Morgan Stanley	2,607
28,255	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	18,931
79,309	Kemet Corp	Bank of America Merrill Lynch	55,223
34,907	Kemet Corp	Morgan Stanley	149,751
(66,509)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(109,740)
(19,924)	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,672)
(17,992)	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(8,751)
68,739	Key Tronic Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,187
17,034	Key Tronic Corp	Goldman Sachs	1,533
52,562	Key Tronic Corp	Morgan Stanley	14,221
1,376	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	619
(7,500)	Keysight Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,648)
(9,914)	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	(50,685)
(39,730)	KEYW Holding Corp/The	Morgan Stanley	(247,250)
(16,314)	KEYW Holding Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,426)
10,456	Kforce Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,845
14,814	Kforce Inc	Morgan Stanley	90,014
14,945	Kilroy Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	35,246
6,743	Kilroy Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	25,846
4,370	Kimball International Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,288
27,190	Kimball International Inc 'B'	Morgan Stanley	136,923
3,677	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,317
(2,078)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,135)
(9,561)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(850)
48,065	Kimco Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(28,583)
3,712	Kimco Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(2,140)
42,158	Kindred Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
13,828	Kindred Biosciences Inc	Goldman Sachs	-
8,885	Kindred Biosciences Inc	Morgan Stanley	9,586
(12,890)	Kirby Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,303
(13,925)	Kirby Corp	Morgan Stanley	(2,454)
(345)	Kite Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	10
20,043	Kite Realty Group Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,929)
6,513	Kite Realty Group Trust (Reit)	Morgan Stanley	(3,809)
(1,422)	KLA-Tencor Corp	Morgan Stanley	1,403
11,170	KLA-Tencor Corp	Bank of America Merrill Lynch	35,521
(420)	KLA-Tencor Corp	Bank of America Merrill Lynch	62
356	KLX Inc	Bank of America Merrill Lynch	92
(194,783)	Knight Transportation Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,064)	Knight Transportation Inc	Morgan Stanley	353
188,218	Knoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	367,025
37,838	Knoll Inc	Morgan Stanley	131,624
(14,995)	Knowles Corp	Goldman Sachs	1,949
(4,020)	Knowles Corp	Morgan Stanley	(6,140)
(72,627)	Knowles Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,689

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,304	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,322
(1,248)	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,489
(2,002)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	2,807
(5,390)	Kona Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,426)
(44,776)	Kona Grill Inc	Morgan Stanley	26,664
11,643	Koninklijke Philips NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,961)
30,382	Koninklijke Philips NV	Morgan Stanley	(5,440)
(427,874)	Kopin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(47,066)
5,537	Koppers Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,888
3,062	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	9,339
2,570	Koppers Holdings Inc	Morgan Stanley	52,127
(67,185)	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	(146,463)
5,334	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	9,945
8,071	Korn/Ferry International	Morgan Stanley	11,630
(33,190)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	22,333
(13,700)	Kraft Heinz Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(22,612)
(8,844)	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	21,137
(34,110)	Kroger Co/The	Morgan Stanley	(60,649)
9,308	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(22,246)
(16,189)	L Brands Inc	Morgan Stanley	14,475
(8,264)	L Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,742)
1,373	La Quinta Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	76
15,245	La Quinta Holdings Inc	Morgan Stanley	12,001
1,361	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	827
(11,314)	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	9,843
614	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	306
(5,418)	Ladder Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,601)
1,481	Lam Research Corp	Morgan Stanley	97
(4,188)	Lamar Advertising Co 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	478
(1,868)	Lamb Weston Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,137)
(1,483)	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,932)
208	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	775
5,446	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,819
(228)	Landauer Inc	Goldman Sachs	(194)
(54,176)	Landauer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,018)
(592)	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,001)
(3,257)	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(17,461)
5,810	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,006
70,590	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,884)
6,202	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	45,735
17,790	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,305
10,407	Laredo Petroleum Inc	Morgan Stanley	40,304
1,024	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	124
(13,971)	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	(110,307)
(16,334)	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,741)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,347)	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Morgan Stanley	(27,451)
(110,036)	Latam Airlines Group SA ADR	Morgan Stanley	(165,141)
(7,354)	Lawson Products Inc/DE	Morgan Stanley	(40,888)
(39,380)	Layne Christensen Co	Bank of America Merrill Lynch	(12,995)
(4,207)	Layne Christensen Co	Morgan Stanley	(8,823)
(2,347)	Layne Christensen Co	Goldman Sachs	(775)
39,462	Leaf Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15,785
1,618	Leaf Group Ltd	Goldman Sachs	647
59,237	Leaf Group Ltd	Morgan Stanley	142,761
(1,888)	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,683)
(2,985)	Lear Corp	Morgan Stanley	(6,895)
4,777	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,105
676	Lear Corp	Morgan Stanley	20,882
40,208	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	24,125
32,076	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	68,001
3,624	LegacyTexas Financial Group Inc	Morgan Stanley	22,800
2,844	Legg Mason Inc	Goldman Sachs	(1,280)
30,569	Legg Mason Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,904)
24,216	Legg Mason Inc	Morgan Stanley	(1,149)
(1,313)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	814
(5,821)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	(8,646)
(26,126)	Leggett & Platt Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,135
(1,511)	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,198)
(2,233)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,682)
(205)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,409)
80,343	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,872)
8,998	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	(1,890)
29,124	LeMaitre Vascular Inc	Morgan Stanley	275,124
(72,726)	LendingClub Corp	Morgan Stanley	(4,878)
(6,169)	LendingClub Corp	Goldman Sachs	5,645
2,741	LendingClub Corp	Morgan Stanley	(965)
1,025	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(139)
(17,022)	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(24,852)
9,004	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	(843)
(4,335)	Lennox International Inc	Bank of America Merrill Lynch	185
(6,350)	Lennox International Inc	Morgan Stanley	3,230
7,804	Leucadia National Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,477
25,696	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,839)
4,491	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(5,344)
5,201	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(719)
(3,829)	Lexington Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	1,040
(1,874)	Lexington Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(506)
(16,262)	Liberty Broadband Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(45,208)
(16,907)	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(51,904)
404	Liberty Expedia Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(129)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,692	Liberty Expedia Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	3,367
1,126	Liberty Expedia Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	2,055
(7,910)	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	4,204
1,066	Liberty Global Plc LiLAC 'A'	Morgan Stanley	(14,534)
4,722	Liberty Global Plc LiLAC 'C'	Bank of America Merrill Lynch	6,325
25,108	Liberty Global Plc LiLAC 'C'	Morgan Stanley	(213,855)
38,165	Liberty Interactive Corp QVC Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	16,983
18,089	Liberty Interactive Corp QVC Group 'A'	Morgan Stanley	19,243
5,023	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,078
9,414	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Bank of America Merrill Lynch	7,625
(5,317)	Liberty Media Corp-Liberty Media 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,254)
(314)	Liberty Media Corp-Liberty Media 'A'	Morgan Stanley	(979)
(7,810)	Liberty Media Corp-Liberty Media 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(8,357)
(23,825)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Morgan Stanley	(60,553)
(5,759)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,613)
24,252	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(485)
1,092	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Morgan Stanley	3,999
4,999	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Goldman Sachs	(100)
8,971	Liberty Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	6,415
2,151	Liberty Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	1,284
10,754	Liberty Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	913
6,120	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,164)
2,944	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(996)
(23,372)	Liberty Ventures 'A'	Bank of America Merrill Lynch	935
(7,654)	Life Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,856
(3,526)	Life Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(933)
(919)	LifePoint Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,424
15,054	Lifevantage Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,925
3,827	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	(5,591)
(4,725)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	6,446
263,641	Limelight Networks Inc	Morgan Stanley	263,641
(9,659)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(15,228)
(2,539)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,571)
5,684	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,141
14,806	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	234,044
105,022	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,406
2,207	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs	618
17,061	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Morgan Stanley	1,704
213	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,252
690	Lindsay Corp	Morgan Stanley	4,058
3,371	Linear Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,652
(41,668)	Lions Gate Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,632
(3,947)	Lithia Motors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(23,919)
(5,407)	Lithia Motors Inc 'A'	Morgan Stanley	(55,744)
(2,501)	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,304

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,784)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(48,610)
2,153	LivaNova Plc	Morgan Stanley	(5,785)
460	LivaNova Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,219
8,451	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,775
(41,180)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,472)
(74,336)	LivePerson Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,301
(17,312)	LKQ Corp	Morgan Stanley	(15,545)
(50,122)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,523)
(16,542)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,241)
(7,302)	Logitech International SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,542)
8,964	LogMeIn Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,980
54	LogMeIn Inc	Morgan Stanley	437
29,760	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	29,165
(3,487)	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,417)
47,923	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	46,818
34,090	Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,976
69,324	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	(174,706)
1,971	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,952
9,598	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	49,233
(1,847)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,559)
7,824	LS Starrett Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,518)
(6,599)	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	(19,533)
(11,231)	LSB Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,380
(19,130)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs	7,461
977	LSC Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,094
15,609	LSI Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,561
87,328	Luby's Inc	Morgan Stanley	(12,226)
230	lululemon athletica Inc	Goldman Sachs	650
7,668	lululemon athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,774
16,092	lululemon athletica Inc	Morgan Stanley	27,432
(1,195)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,460)
(2,619)	Lumentum Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,380)
33,699	Luminex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,143)
(21,477)	Luxoft Holding Inc	Morgan Stanley	49,055
1,733	Lydall Inc	Bank of America Merrill Lynch	368
4,600	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	15,732
207	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	950
(25,968)	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(101,152)
(28,796)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(655,801)
11,996	M/I Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,195
4,772	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	6,442
856	M/I Homes Inc	Morgan Stanley	(91)
2,593	Macerich Co/The (Reit)	Morgan Stanley	(28,275)
7,530	Macerich Co/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,491)
717	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,507

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
549	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	228
(45,959)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(389,732)
4,508	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,610
9,200	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	21,591
11,627	Macy's Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,162
(1,455)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,305)
(237)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Goldman Sachs	(225)
258	Madison Square Garden Co/The 'A'	Morgan Stanley	2,095
4,238	MainSource Financial Group Inc	Morgan Stanley	43,855
691	MakeMyTrip Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,520)
4,356	MakeMyTrip Ltd	Morgan Stanley	(9,228)
3,149	Malibu Boats Inc 'A'	Goldman Sachs	1,512
151	Mallinckrodt Plc	Goldman Sachs	(2,319)
2,232	Mallinckrodt Plc	Morgan Stanley	(17,154)
9,229	Mallinckrodt Plc	Bank of America Merrill Lynch	(62,771)
2,317	Mammoth Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,390
1,444	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,076
(3,852)	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,471)
(6,032)	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	(6,322)
(7,221)	Manitowoc Foodservice Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72)
16,151	ManpowerGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,997
(6,461)	ManTech International Corp/VA 'A'	Morgan Stanley	(16,020)
19,001	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,901
8,474	Marathon Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,440
42,448	Marchex Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,245)
6,096	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	(610)
28,322	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	(29,455)
48,146	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	115,069
15,430	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs	36,878
7,856	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	34,561
26,952	Marin Software Inc	Morgan Stanley	(14,307)
23,098	Marin Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,155
37,768	Marin Software Inc	Goldman Sachs	1,888
6,912	Marine Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,027
1,345	Marine Products Corp	Goldman Sachs	2,340
72,120	Marine Products Corp	Morgan Stanley	272,027
(868)	Markel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,026)
(232)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	194
16,132	Marlin Business Services Corp	Morgan Stanley	105,984
64,475	Marlin Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	90,265
(4,127)	Marriott International Inc/MD 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3,539)
(2,245)	Marriott International Inc/MD 'A'	Morgan Stanley	1,299
(212)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	156
(2,518)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	(42,105)
(2,690)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(1,571)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,330)	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,523)
(2,456)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,666
19,485	Marvell Technology Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,199
(10,742)	Marvell Technology Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11,387)
8,538	Marvell Technology Group Ltd	Morgan Stanley	10,692
36,765	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,456
2,778	Masco Corp	Morgan Stanley	(3,743)
1,767	Masimo Corp	Goldman Sachs	1,361
153,622	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	118,289
18,542	Masimo Corp	Morgan Stanley	338,958
197	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(498)
1,209	MasTec Inc	Goldman Sachs	(181)
11,681	MasTec Inc	Morgan Stanley	68,452
72,783	MasTec Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,041
1,899	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	1,424
7,421	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,512)
1,941	Matador Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	3,979
7,509	Matador Resources Co	Morgan Stanley	27,771
5,678	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,460
9,744	Match Group Inc	Morgan Stanley	(3,404)
18,894	Matrix Service Co	Bank of America Merrill Lynch	39,677
(8,036)	Matson Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,826
(5,116)	Matson Inc	Morgan Stanley	7,680
(6,969)	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,018
(15,778)	Matthews International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(97,035)
(8,724)	Matthews International Corp 'A'	Morgan Stanley	(109,231)
25,374	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,836
1,453	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	740
(56,207)	MAXIMUS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(115,954)
(501)	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	177
1,191	MaxLinear Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,487)
1,566	MaxLinear Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,373)
(36,190)	Maxwell Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,152)
(19,306)	Maxwell Technologies Inc	Goldman Sachs	(3,282)
(24,417)	Maxwell Technologies Inc	Morgan Stanley	33,695
10,206	MB Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,442
4,874	MB Financial Inc	Morgan Stanley	33,910
(11,405)	MBIA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,370)
69,365	MBT Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	45,087
85,311	MCBC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	853
7,813	MCBC Holdings Inc	Morgan Stanley	5,606
25,538	McCormick & Co Inc/MD	Bank of America Merrill Lynch	14,557
30,011	McCormick & Co Inc/MD	Morgan Stanley	(116,749)
21,132	McDermott International Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,223
43,839	McDermott International Inc	Morgan Stanley	93,392

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,372)	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,362)
(1,144)	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,602)
2,008	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,811
(37,877)	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	(44,041)
(53,024)	MDC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(29,163)
(14,984)	MDC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(8,241)
(50,289)	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,052
(24,577)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	(100,712)
(16,626)	Mead Johnson Nutrition Co	Bank of America Merrill Lynch	(10,973)
(10,591)	Mead Johnson Nutrition Co	Morgan Stanley	10,203
1,432	MedCath Corp	Morgan Stanley	(11,112)
(22,227)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,002
(5,017)	Medicines Co/The	Goldman Sachs	2,207
(1,009)	Medicines Co/The	Morgan Stanley	3,528
(3,710)	Medidata Solutions Inc	Morgan Stanley	4,092
(3,506)	Medidata Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,382
(10,050)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	(5,428)
(12,661)	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(40,899)
6,042	Medpace Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	63
2,113	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,046)
9,951	Medtronic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(33,685)
59,013	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(499,114)
(677)	MercadoLibre Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,346)
(1,918)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(2,809)
36,863	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,118
10,653	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	6,392
12,264	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	109,336
2,960	Merck & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(974)
(5,449)	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,702)
(6,735)	Mercury General Corp	Morgan Stanley	(28,802)
626	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(648)
1,701	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	(1,203)
(435)	Meredith Corp	Morgan Stanley	(77)
27,758	Meredith Corp	Bank of America Merrill Lynch	77,722
4,205	Meredith Corp	Morgan Stanley	30,392
(2,733)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,516)
(30,840)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(14,283)
27,966	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,877
14,606	Meritor Inc	Morgan Stanley	1,442
(1,555)	Mesa Laboratories Inc	Morgan Stanley	(20,458)
(4,423)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs	(9,400)
(2,959)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,599)
(78,607)	Methode Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(110,050)
(6,170)	Methode Electronics Inc	Morgan Stanley	(30,506)
(2,166)	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,191)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(759)	MetLife Inc	Goldman Sachs	(417)
1,317	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,799)
19,671	MFA Financial Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,517
(20,795)	MFA Financial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,590)
(18,206)	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	(61,700)
(8,782)	MGE Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,120
(2,338)	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(272)
15,947	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,974
57,189	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(68,583)
(11,018)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(10,687)
2,038	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	1,977
13,244	MGM Resorts International	Morgan Stanley	16,780
(5,195)	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	(49,559)
(112,845)	MGP Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(355,462)
9,293	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	697
470	Michael Kors Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(715)
10,563	Michaels Cos Inc/The	Morgan Stanley	(9,352)
14,660	Michaels Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,583)
4,521	Microchip Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,598
(13,682)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(15,461)
(9,276)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(54,498)
(3,024)	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,309)
(4,923)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(11,834)
1,896	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,763
412	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	587
1,167	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	428
2,209	Microsemi Corp	Morgan Stanley	48,048
(7,462)	Microsemi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,521)
5,232	Microsoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,915
2,851	Microsoft Corp	Morgan Stanley	2,315
1,810	Microsoft Corp	Goldman Sachs	3,430
2,528	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,319)
(394)	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(256)
11,178	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	32,304
(4,105)	Middleburg Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,337)
(1,338)	Middleburg Financial Corp	Goldman Sachs	(1,739)
(15,540)	Middleburg Financial Corp	Morgan Stanley	(83,210)
(660)	Middleby Corp/The	Morgan Stanley	985
748	Middleby Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	3,987
2	Middleby Corp/The	Morgan Stanley	48
(2,528)	MidWestOne Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(860)
(8,879)	MidWestOne Financial Group Inc	Morgan Stanley	(63,041)
58,983	Miller Industries Inc/TN	Bank of America Merrill Lynch	44,237
6,186	Miller Industries Inc/TN	Goldman Sachs	4,640
23,055	Miller Industries Inc/TN	Morgan Stanley	115,779

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,716)	Minerals Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49,775)
(287)	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	(135)
3,066	Mirati Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,226)
(11,207)	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,974)
1,073	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,200
5,747	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	58,680
(15,804)	Mobile Mini Inc	Morgan Stanley	17,681
(1,833)	Mobile Mini Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,008
43,437	MobileIron Inc	Morgan Stanley	58,254
51,012	MobileIron Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,551
32,896	MobileIron Inc	Goldman Sachs	1,645
1,141	Mobileye NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,214)
542	Mobileye NV	Goldman Sachs	(1,051)
(11,984)	Model N Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,397)
(162,217)	ModusLink Global Solutions Inc	Morgan Stanley	79,486
3,654	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	548
2,924	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	6,853
16,084	Moelis & Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,413
189	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	477
5,571	Mohawk Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,057
7,153	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	67,278
(4,640)	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,470)
(3,665)	Molson Coors Brewing Co 'B'	Morgan Stanley	(1,635)
(7,454)	Molson Coors Brewing Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(11,492)
(34,289)	Mondelez International Inc 'A'	Morgan Stanley	49,273
(32,865)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,266)
(10,486)	Monogram Residential Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,375)
(68,666)	Monogram Residential Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13,358
337	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(405)
(8,460)	Monolithic Power Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,573)
(20,838)	Monro Muffler Brake Inc	Morgan Stanley	(3,426)
(78,523)	Monro Muffler Brake Inc	Bank of America Merrill Lynch	58,892
(1,540)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	359
(12,923)	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(39,023)
(531)	Moody's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,115)
(1,959)	Moog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(93)
(2,097)	Moog Inc 'A'	Morgan Stanley	(462)
8,059	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	9,671
(86,963)	Morgans Hotel Group Co	Bank of America Merrill Lynch	-
(3,917)	Morgans Hotel Group Co	Morgan Stanley	(4,856)
108	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(81)
7,310	Morningstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,028
9,719	Morningstar Inc	Morgan Stanley	(67,658)
(11,976)	Mosaic Co/The	Bank of America Merrill Lynch	5,389
(3,488)	Mosaic Co/The	Morgan Stanley	(93)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(39,270)	MoSys Inc	Morgan Stanley	15,979
(56,417)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,495
1,790	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,257
21,210	MRC Global Inc	Morgan Stanley	126,505
14,655	MRC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,031
11,270	MRV Communications Inc	Morgan Stanley	(32,683)
20,014	MRV Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,003)
1,026	MRV Communications Inc	Goldman Sachs	(205)
(9,171)	MSA Safety Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,402)
(8,744)	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	(56,893)
2,639	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,185
2,044	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Goldman Sachs	12,346
219	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Morgan Stanley	1,092
(1,585)	MSCI Inc	Morgan Stanley	(384)
(2,805)	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,920)
(21,508)	MTGE Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(9,679)
4,604	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,448
35,866	Mueller Water Products Inc 'A'	Morgan Stanley	41,173
15,346	Mueller Water Products Inc 'A'	Goldman Sachs	4,143
79,489	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	21,462
(86,906)	Multi Packaging Solutions International Ltd	Morgan Stanley	35,549
(266)	Multi-Color Corp	Goldman Sachs	452
(75,708)	Multi-Color Corp	Bank of America Merrill Lynch	128,239
(20,293)	Multi-Color Corp	Morgan Stanley	(260,324)
(1,755)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	(3,335)
(12,271)	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,488)
(7,520)	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(19,142)
(9,370)	Murphy USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,039)
(4,527)	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	(1,264)
(9,360)	Mylan NV	Morgan Stanley	62,337
(5,834)	MyoKardia Inc	Morgan Stanley	(59,157)
21,277	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33,830
(5,833)	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9,274)
(1,724)	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	(4,125)
(30,325)	NACCO Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(278,990)
3,843	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,959)
3,307	NanoString Technologies Inc	Morgan Stanley	6,544
(3,980)	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	(915)
22,447	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(110,325)
31,617	Natera Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,537
(9,078)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	(130,793)
38,854	National Bank Holdings Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14,764
(51,638)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(317,209)
11,142	National Beverage Corp	Morgan Stanley	16,079
6,669	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,268

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(51,757)	National Commerce Corp	Morgan Stanley	(508,132)
(27,329)	National Fuel Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(113,415)
(8,840)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(15,115)
(22,396)	National Health Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(33,370)
(1,448)	National Health Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	450
(311)	National Health Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	(463)
18,961	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
3,454	National Instruments Corp	Goldman Sachs	-
(8,184)	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,118
(5,325)	National Instruments Corp	Morgan Stanley	1,586
(18,513)	National Oilwell Varco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,109)
(29,012)	National Oilwell Varco Inc	Morgan Stanley	(87,613)
6,498	National Research Corp 'A'	Goldman Sachs	325
17,391	National Research Corp 'A'	Morgan Stanley	25,217
4,338	National Retail Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,402)
26,398	National Retail Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,594)
757	National Retail Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(4,240)
135,796	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	118,143
27,382	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Goldman Sachs	23,822
18,728	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Morgan Stanley	11,617
12,143	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Goldman Sachs	1,457
27,402	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,288
16,580	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	93,914
(28,452)	Natural Gas Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,255)
17,383	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,645)
4,543	Natural Health Trends Corp	Goldman Sachs	5,633
1,314	Natural Health Trends Corp	Morgan Stanley	(1,086)
(9,741)	Nature's Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(75,980)
(26,893)	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,480)
(9,325)	Natus Medical Inc	Morgan Stanley	6,053
(4,189)	Natus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,075
866	Navient Corp	Morgan Stanley	2,588
(1,902)	Navigators Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,755)
466	Navistar International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(361)
(59,789)	NBT Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,831
3,140	NCI Building Systems Inc	Goldman Sachs	1,256
57,526	NCI Building Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,010
103,266	NCI Building Systems Inc	Morgan Stanley	550,829
18,849	NCR Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,922
1,266	Neenah Paper Inc	Morgan Stanley	70
250	Neenah Paper Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133)
43,807	Neff Corp 'A'	Morgan Stanley	422,299
10,362	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(6,769)
1,500	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(2,184)
3,395	Nektar Therapeutics	Morgan Stanley	(6,250)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(826)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(950)
(15,026)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,681)
(20,919)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(207,476)
3,619	NetApp Inc	Goldman Sachs	6,478
7,622	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,643
804	NetApp Inc	Morgan Stanley	2,205
(3,519)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,777)
(5,854)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(106,055)
6,627	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,266
6,249	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	(32,712)
(92,309)	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	131,001
(25,006)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	(12,926)
(315)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	457
648	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	1,731
2,395	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,415)
(59,793)	NeuStar Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(4,526)	NeuStar Inc 'A'	Goldman Sachs	1,518
(4,561)	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	36,331
(3,708)	Nevro Corp	Morgan Stanley	65,191
(28,149)	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,499)
(1,218)	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(1,743)
48,316	New Media Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63,316)
13,872	New Media Investment Group Inc	Goldman Sachs	(18,727)
8,386	New Media Investment Group Inc	Morgan Stanley	8,446
(6,883)	New Residential Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,380)
2,295	New Residential Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	3,116
4,441	New Senior Investment Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	266
26,468	New Senior Investment Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	31,729
166,464	New York & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,652)
8,982	New York & Co Inc	Goldman Sachs	(629)
29,917	New York & Co Inc	Morgan Stanley	(32,692)
(41,514)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	(44,626)
(98,924)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,000)
(337,431)	New York Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(43,292)
(240,278)	New York Inc (Reit)	Morgan Stanley	(93,708)
(365,848)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(47,560)
(50,501)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,565)
(84,403)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(62,671)
(35,809)	New York Times Co/The 'A'	Morgan Stanley	(1,890)
(504,618)	New York Times Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(352,489)
(1,548)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	4,210
(20,925)	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	837
1,294	Newfield Exploration Co	Morgan Stanley	605
3,359	Newfield Exploration Co	Bank of America Merrill Lynch	9,640
1,936	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,949

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,045	NewMarket Corp	Morgan Stanley	16,202
(1,225)	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,499)
25,148	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,692)
(21,010)	News Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,349
(13,777)	News Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	5,511
(12,543)	NewStar Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(502)
(49,515)	NewStar Financial Inc	Morgan Stanley	(214,400)
(36,630)	Newtek Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,850)
(3,914)	Newtek Business Services Corp	Morgan Stanley	(7,735)
21,149	Nexstar Broadcasting Group Inc 'A'	Morgan Stanley	144,710
1,553	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	1,239
117,046	NIC Inc	Bank of America Merrill Lynch	46,818
49,281	Nicholas Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,842
(14,321)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,449)
(1,177)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(694)
(15,937)	Nielsen Holdings Plc	Morgan Stanley	154,219
(886)	Nielsen Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	230
27,079	NIKE Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	3,075
19,027	NIKE Inc 'B'	Morgan Stanley	(3,063)
70,828	NiSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,415
1,811	Nivalis Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,936)
4,125	Nivalis Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(15,799)
1,994	Nivalis Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,533)
101,584	NMI Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,158
(69,292)	NN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,125)
(549)	NN Inc	Morgan Stanley	402
(2,566)	Noble Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,514)
18,555	Noble Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	10,947
8,168	Noble Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,940)
5,604	Nordic American Tankers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(280)
22,001	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	(90,445)
9,354	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,713)
842	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,122
1,854	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	5,576
(823)	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,074)
62,421	Northern Oil and Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,726
14,149	Northern Oil and Gas Inc	Morgan Stanley	(23,955)
2,853	Northern Oil and Gas Inc	Goldman Sachs	856
3,457	Northern Trust Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,489)
3,153	Northrim BanCorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,365
29,307	Northrim BanCorp Inc	Morgan Stanley	75,967
5,226	Northrop Grumman Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,394
954	Northrop Grumman Corp	Morgan Stanley	1,399
(8,395)	NorthStar Asset Management Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,086)
(3,927)	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Morgan Stanley	(722)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(38,039)	Northwest Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,455)
(65,191)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	(262,170)
(30,622)	Northwest Natural Gas Co	Morgan Stanley	17,394
(21,005)	Northwest Natural Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(44,547)
(21,830)	Northwest Pipe Co	Bank of America Merrill Lynch	(27,942)
36,191	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,850
1,964	NorthWestern Corp	Goldman Sachs	1,453
18,329	NorthWestern Corp	Morgan Stanley	4,591
(7,699)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(13,261)
(1,531)	NOW Inc	Morgan Stanley	(758)
(17,040)	NRG Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,704
(38,952)	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	103,978
1,624	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(58)
4,358	NRG Yield Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	491
12,104	NRG Yield Inc 'C'	Morgan Stanley	(4,839)
46,144	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,162
19,014	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	26,552
(4,161)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,946)
(900)	Numerex Corp 'A'	Goldman Sachs	(297)
(300)	Numerex Corp 'A'	Morgan Stanley	(138)
(14,582)	Numerex Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,812)
(3,296)	Nutanix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,813)
(15,597)	NuVasive Inc	Morgan Stanley	(83,079)
(60,683)	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159,719)
(10,082)	Nuvectra Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,687)
(17,728)	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,706)
(3,488)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(5,058)
(12,147)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	(213,194)
(1,026)	NVIDIA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,705)
(159)	NVR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,014)
(325)	NVR Inc	Morgan Stanley	(2,922)
(304)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	(5,657)
5,746	NxStage Medical Inc	Goldman Sachs	(5,171)
27,864	NxStage Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,338)
(1,613)	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,656)
(9,722)	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(123,899)
86,365	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	134,729
49,720	Oasis Petroleum Inc	Morgan Stanley	205,594
2,564	Occidental Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,979
194	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	308
8,303	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,465
902	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	875
751	Oceaneering International Inc	Morgan Stanley	1,861
(16,384)	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,237)
53,408	Ocwen Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,011

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(38,176)	Office Depot Inc	Morgan Stanley	(44,792)
2,160	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	1,361
2,616	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	4,216
28,473	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,171
(655)	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(413)
21,929	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,183
39,826	Oil States International Inc	Morgan Stanley	262,357
3,689	Oil-Dri Corp of America	Morgan Stanley	14,166
9,213	Old Dominion Freight Line Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,665
1,108	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	1,854
99,975	Old National Bancorp/IN	Morgan Stanley	554,393
(18,422)	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,448)
(116,821)	Olin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(69,211)
(42,715)	Olin Corp	Morgan Stanley	(119,645)
30,256	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	167,049
(858)	Omega Flex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,749)
(670)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	(6,720)
39,901	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,955
58,905	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	(305,762)
641	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	2,532
1,605	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	13,304
(2,427)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,863)
(10,385)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	(30,339)
8,217	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,457
97,332	OMNOVA Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	68,132
8,092	OMNOVA Solutions Inc	Goldman Sachs	5,664
17,056	OMNOVA Solutions Inc	Morgan Stanley	42,796
(304)	On Assignment Inc	Bank of America Merrill Lynch	35
(1,473)	On Assignment Inc	Morgan Stanley	513
5,090	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,495
1,275	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	633
(9,715)	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	398
(6,522)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(11,453)
6,156	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,343
667	ONE Gas Inc	Goldman Sachs	1,554
(2,281)	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,795)
2,209	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(2,289)
80,873	One Liberty Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	45,289
25,341	One Liberty Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	14,191
22,281	One Liberty Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	52,530
(6,075)	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,341
720	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(396)
3,795	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	4,985
(9,227)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,382)
(18,419)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	(121,374)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,275)	ONEOK Partners LP	Morgan Stanley	(10,377)
54,499	Ooma Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,450
16,538	Ooma Inc	Goldman Sachs	1,654
26,180	Ooma Inc	Morgan Stanley	33,406
(17,547)	OPKO Health Inc	Goldman Sachs	(3,509)
(1,218)	OPKO Health Inc	Morgan Stanley	(1,383)
(32,290)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	(47,951)
(150,714)	ORBCOMM Inc	Morgan Stanley	(86,983)
(171,334)	ORBCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,974)
3,396	Orbotech Ltd	Morgan Stanley	(41)
2,600	Orbotech Ltd	Bank of America Merrill Lynch	790
(14,150)	Orchid Island Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,079
(559)	Orchids Paper Products Co	Goldman Sachs	319
(262)	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(1,239)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(1,290)
29,895	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,729
3,470	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	62,245
7,713	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,530
(1,498)	OSI Systems Inc	Morgan Stanley	(5,495)
(126,800)	Otter Tail Corp	Bank of America Merrill Lynch	(234,580)
18,663	Outfront Media Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	53,376
40,833	Outfront Media Inc (Reit)	Morgan Stanley	134,913
14,715	Overstock.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,415
12,649	Overstock.com Inc	Goldman Sachs	3,795
19,030	Overstock.com Inc	Morgan Stanley	23,060
1,471	Overstock.com Inc (Right)	Bank of America Merrill Lynch	-
1,264	Overstock.com Inc (Right)	Goldman Sachs	-
1,903	Overstock.com Inc (Right)	Morgan Stanley	-
(3,991)	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,430)
(3,076)	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	1,095
14,324	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	8,451
1,041	Owens Corning	Goldman Sachs	614
1,971	Owens Corning	Morgan Stanley	(478)
(800)	Owens Realty Mortgage Inc (Reit)	Goldman Sachs	24
(23,229)	Owens Realty Mortgage Inc (Reit)	Morgan Stanley	(36,879)
16,745	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,894)
5,799	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	44,551
4,519	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	4,655
15,683	Oxford Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,885
9,044	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,079
9,313	Pacific Ethanol Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,420
2,707	Pacific Ethanol Inc	Goldman Sachs	6,226
3,672	Pacific Ethanol Inc	Morgan Stanley	6,242
(3,274)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,128)
(1,861)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	(9,518)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(20,953)	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,189)
(2,345)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	13,484
(573)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Morgan Stanley	313
(5,678)	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	(21,088)
6,572	Packaging Corp of America	Bank of America Merrill Lynch	(5,783)
754	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	950
(13,605)	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(14,693)
(2,067)	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	54,962
1,707	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(24,629)
7,769	PAM Transportation Services Inc	Goldman Sachs	25,948
4,211	PAM Transportation Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,065
1,908	PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley	9,640
(51,555)	Pandora Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,222)
(27,885)	Pandora Media Inc	Goldman Sachs	(17,428)
(4,593)	Pandora Media Inc	Morgan Stanley	8,234
(485)	Panera Bread Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,852
(177)	Panera Bread Co 'A'	Morgan Stanley	253
(3,718)	Panhandle Oil and Gas Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,692)
(2,774)	Panhandle Oil and Gas Inc 'A'	Morgan Stanley	(31,318)
2,610	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,393
1,562	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	2,031
544	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	7,200
(53,953)	Papa Murphy's Holdings Inc	Morgan Stanley	281,054
(50,793)	Paramount Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,127
(201)	Pareteum Corp	Morgan Stanley	16
(419)	PAREXEL International Corp	Goldman Sachs	(792)
(4,658)	PAREXEL International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,804)
(4,483)	PAREXEL International Corp	Morgan Stanley	31,555
(92,016)	Park Electrochemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(85,575)
(10,810)	Park Electrochemical Corp	Morgan Stanley	(40,105)
(676)	Park National Corp	Goldman Sachs	(1,068)
(7,077)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,182)
(15,963)	Park National Corp	Morgan Stanley	(320,832)
8,300	Park Sterling Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,490
25,649	Park Sterling Corp	Morgan Stanley	92,593
(4,455)	Park-Ohio Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,479)
(14,037)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	(171,059)
758	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	11,334
2,093	Parker-Hannifin Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,953
(10,650)	Parsley Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(26,559)
456	Parsley Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	707
533	Parsley Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	772
(203)	Parsley Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(505)
14,064	Party City Holdco Inc	Morgan Stanley	(10,023)
(4,189)	Party City Holdco Inc	Goldman Sachs	2,532

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,680	Party City Holdco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,688)
5,029	Patheon NV	Morgan Stanley	(3,071)
21,076	Patheon NV	Bank of America Merrill Lynch	(17,483)
(2,696)	Patrick Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,320)
(3,466)	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	(36,626)
(8,835)	Patriot Transportation Holding Inc	Morgan Stanley	(43,292)
6,299	Pattern Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,352
18,588	Pattern Energy Group Inc	Morgan Stanley	(17,514)
2,699	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	(25,775)
24,810	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(233,853)
8,630	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	(20,155)
(12,300)	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,755)
(26,315)	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(128,854)
21,915	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	76,913
2,963	Paychex Inc	Goldman Sachs	11,052
31,299	Paychex Inc	Morgan Stanley	126,835
(1,450)	Paycom Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(413)
(3,302)	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(1,517)
3,578	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,011
5,884	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(33,240)
(369)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	(347)
(3,480)	PayPal Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	24
(3,660)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	6,515
(6,839)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12,037
38,429	PC Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,268
26,089	PC Connection Inc	Goldman Sachs	32,089
40,495	PC Connection Inc	Morgan Stanley	166,123
123,662	PC-Tel Inc	Morgan Stanley	3,710
6,530	PCM Inc	Goldman Sachs	4,898
5,818	PCM Inc	Morgan Stanley	7,666
9,672	PCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,254
(2,988)	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(7,627)
(4,523)	PDC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,802)
(2,518)	PDF Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,982)
(38,369)	pdvWireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,674)
4,669	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,576
3,913	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Morgan Stanley	14,970
(31,836)	Pegasystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,445)
(18,856)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(40,452)
2,352	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	(353)
(43,185)	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	(355,830)
9,716	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,145)
32,659	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(85,194)
(15,931)	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,234)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,189	Pentair Plc	Morgan Stanley	4,349
9,306	Pentair Plc	Bank of America Merrill Lynch	(6,211)
(1,062)	Penumbra Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,459
(1,124)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	1,705
2,027	People's United Financial Inc	Morgan Stanley	5,189
(27,642)	People's United Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,423)
(67,394)	Peoples Bancorp Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	(95,026)
(30,549)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	(294,265)
9,877	PepsiCo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,440)
(28,966)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	113,297
(7,864)	Perceptron Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,595)
(54,560)	Perceptron Inc	Morgan Stanley	(79,658)
(791)	Perficient Inc	Bank of America Merrill Lynch	81
71,781	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(136,384)
12,129	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(23,045)
29,515	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	(94,890)
12,176	Performant Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,948)
7,272	Performant Financial Corp	Goldman Sachs	(1,164)
(12,869)	PerkinElmer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,777)
8,363	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,349)
1,722	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(895)
2,331	Pernix Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	(38,449)
(2,350)	Perrigo Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,337
(3,128)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	17,290
76,226	Perry Ellis International Inc	Bank of America Merrill Lynch	312,527
9,998	Perry Ellis International Inc	Goldman Sachs	40,992
21,949	Perry Ellis International Inc	Morgan Stanley	134,993
(15,854)	Petroleo Brasileiro SA ADR	Goldman Sachs	(9,354)
(84,117)	Petroleo Brasileiro SA ADR	Morgan Stanley	(205,503)
(18,391)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,356
6,388	PFSweb Inc	Morgan Stanley	(7,096)
(41,304)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,282)
(2,593)	PGT Inc	Goldman Sachs	(519)
(67,441)	PGT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,488)
(21,390)	PGT Inc	Morgan Stanley	(30,802)
(3,354)	PharMerica Corp	Morgan Stanley	6,931
8,299	PHI Inc 'non-voting share'	Bank of America Merrill Lynch	(332)
(42,208)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	241,838
(19,511)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,900)
(2,457)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	3,724
(13,582)	Phillips 66	Morgan Stanley	(21,378)
(4,812)	Physicians Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	1,636
(63,054)	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(428)
(5,801)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	522
(71,945)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,475

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,568)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	24,221
(14,455)	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,491
7,348	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,891)
(10,397)	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,438)
(10,952)	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(121,745)
5,120	Pinnacle Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,246
15,178	Pinnacle Foods Inc	Morgan Stanley	(3,426)
1,203	Pinnacle West Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	806
(3,075)	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(25,957)
(1,337)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(9,717)
217	Piper Jaffray Cos	Bank of America Merrill Lynch	537
36,768	Pitney Bowes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,383)
23,380	Pitney Bowes Inc	Morgan Stanley	(9,658)
(18,622)	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	5,150
(8,564)	Plains All American Pipeline LP	Morgan Stanley	(9,285)
5,167	Plains GP Holdings LP 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,149
(916)	Plains GP Holdings LP 'A'	Morgan Stanley	(205)
1,582	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	275
1,439	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,179)
(7,568)	Plantronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,333
(6,194)	Plantronics Inc	Morgan Stanley	(7,470)
23,231	Platform Specialty Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,143
(2,782)	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,869)
(8,582)	Plexus Corp	Morgan Stanley	(64,932)
13,976	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,458
72,863	Ply Gem Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	109,295
9,078	Ply Gem Holdings Inc	Morgan Stanley	7,789
(9,484)	PNM Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
1,192	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	(917)
(23,845)	Polaris Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,189
(2,905)	Polaris Industries Inc	Morgan Stanley	(32,080)
(899)	Polaris Industries Inc	Goldman Sachs	36
248,268	PolyOne Corp	Bank of America Merrill Lynch	270,612
15,478	PolyOne Corp	Goldman Sachs	16,871
28,780	PolyOne Corp	Morgan Stanley	74,364
476	Pool Corp	Morgan Stanley	(574)
4,042	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,982
(402)	Popular Inc	Goldman Sachs	446
(7,840)	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,165
(13,606)	Popular Inc	Morgan Stanley	(57,879)
1,692	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	1,032
(5,239)	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	(2,546)
20,522	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	11,516
3,487	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,684
21,159	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	19,210

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
18,332	Post Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	35,564
(26,736)	Potlatch Corp (Reit)	Morgan Stanley	(84,650)
(71,917)	Potlatch Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(60,606)
(3,107)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(16,903)
(2,766)	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	615
(6,841)	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,577)
(59,415)	PPL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29,113)
(6,985)	PPL Corp	Morgan Stanley	(10,731)
(14,430)	PRA Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,847)
(914)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(2,651)
(15,891)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	(44,223)
1,413	PRA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	184
924	PRA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	560
26,729	PRA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,006
7,880	Praxair Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,466
6,648	Praxair Inc	Morgan Stanley	7,551
(42,478)	Precision Drilling Corp	Morgan Stanley	(28,801)
33,896	Precision Drilling Corp	Morgan Stanley	42,893
20,819	Precision Drilling Corp	Morgan Stanley	16,127
54,086	Precision Drilling Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,817
58,393	Preferred Apartment Communities Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	30,767
16,920	Preferred Apartment Communities Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	9,983
15,988	Preferred Apartment Communities Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	10,396
6,941	Preferred Bank/Los Angeles CA	Bank of America Merrill Lynch	14,229
4,895	Preferred Bank/Los Angeles CA	Goldman Sachs	10,035
8,976	Preferred Bank/Los Angeles CA	Morgan Stanley	145,670
(16,076)	Preformed Line Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(14,468)
(95)	Preformed Line Products Co	Goldman Sachs	(85)
(802)	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	(16,466)
(24,619)	Premier Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(26,342)
128,247	Prestige Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(319,335)
3,075	Prestige Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(18,360)
300	PRGX Global Inc	Goldman Sachs	75
118,381	PRGX Global Inc	Morgan Stanley	265,173
(231)	Priceline Group Inc/The	Morgan Stanley	1,743
(346)	Priceline Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,970)
(76,824)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(220,552)
(14,869)	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(19,413)
(533)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(613)
2,247	Primerica Inc	Morgan Stanley	2,538
47,119	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,492)
38,952	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(13,633)
169,550	Primo Water Corp	Morgan Stanley	741,776

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,335	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(311)
3,098	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	104
(243,437)	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	124,153
15,833	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,325
19,887	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	33,790
(21,233)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(38,219)
(34,216)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	(146,932)
(42,024)	Procter & Gamble Co/The	Bank of America Merrill Lynch	37,761
(9,345)	Procter & Gamble Co/The	Morgan Stanley	2,548
(12,709)	Progress Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,642)
(29,279)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(78,556)
18,571	Progressive Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	2,971
4,560	Progressive Corp/The	Goldman Sachs	730
5,149	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	10,434
1,284	Prologis Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,812
36,357	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	(164,334)
7,853	Proofpoint Inc	Morgan Stanley	31,098
(4,232)	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	(508)
(12,843)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(6,312)
(26,004)	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,860)
(4,961)	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs	33,239
(12,856)	Proto Labs Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,255
(47,705)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	23,853
7,503	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,257
6,733	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	82,664
88,138	PS Business Parks Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	371,061
(2,097)	PS Business Parks Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,372)
(114)	PS Business Parks Inc (Reit)	Morgan Stanley	(351)
(59,898)	pSivida Corp	Morgan Stanley	76,401
(3,493)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,681)
2,145	PTC Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,047)
(15,894)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,695)
(461)	Public Storage (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,251)
(13,956)	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,653)
2,907	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	498
4,698	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(339)
3,010	Puma Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,666
6,225	Pure Cycle Corp	Bank of America Merrill Lynch	311
5,552	Pure Cycle Corp	Morgan Stanley	3,609
(4,036)	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,502
(9,259)	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	5,741
(3,065)	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,632
5,150	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,466)
247	PVH Corp	Morgan Stanley	(292)
13,544	Pzena Investment Management Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	13,544

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
355	Pzena Investment Management Inc 'A'	Goldman Sachs	355
4,248	Pzena Investment Management Inc 'A'	Morgan Stanley	8,427
(87,533)	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,753
(7,149)	QCR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,515)
(10,722)	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	(193,961)
9,712	QEP Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,798
1,753	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	(228)
571	QIAGEN NV	Morgan Stanley	(386)
(4,912)	QIAGEN NV	Bank of America Merrill Lynch	639
(369)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	81
(12,324)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,581
(8,721)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(2,462)
2,403	QTS Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(898)
3,621	QTS Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,676)
14,557	Quad/Graphics Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,636
451	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	418
(4,859)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,235)
(15,157)	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(437,386)
3,292	QUALCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,573)
167	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	37
47,019	Quality Care Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,523)
1,152	Quality Care Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(127)
(1,115)	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs	(167)
(66,854)	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,831)
(81,311)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(618,740)
(31,144)	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,032)
60,101	Quantum Corp	Morgan Stanley	27,304
1,576	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	7,364
15,438	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,804
33,518	QuinStreet Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,776
27,036	QuinStreet Inc	Goldman Sachs	15,951
296,517	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	86,433
(16,567)	Quintiles IMS Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,124)
(14,420)	Quintiles IMS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,224)
(3,232)	Quotient Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(375)
5,272	Ra Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,905)
7,163	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,018
17,199	Radian Group Inc	Morgan Stanley	1,965
15,036	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	3,909
293,076	Radiant Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	76,200
56,921	Radiant Logistics Inc	Morgan Stanley	27,800
15,782	Radio One Inc 'D'	Goldman Sachs	789
63,508	Radio One Inc 'D'	Morgan Stanley	114,949
133,571	Radisys Corp	Morgan Stanley	221,728
(111,364)	RAIT Financial Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(10,023)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(43,122)	RAIT Financial Trust (Reit)	Morgan Stanley	(36,992)
68	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(290)
(249)	Ralph Lauren Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,290
(1,760)	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	3,020
(68,860)	Rambus Inc	Morgan Stanley	(51,743)
29,975	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	(5,695)
44,657	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,925)
20,808	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	(14,107)
7,927	Range Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	21,561
2,180	Range Resources Corp	Goldman Sachs	5,930
6,826	Range Resources Corp	Morgan Stanley	(1,835)
(23,997)	Raven Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,398)
(993)	Raymond James Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(42,680)	Rayonier Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	15,181
11,677	Raytheon Co	Bank of America Merrill Lynch	34,603
5,932	Raytheon Co	Morgan Stanley	15,763
243	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	744
541	RE/MAX Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,353
10,572	Real Industry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,057)
10,451	Real Industry Inc	Goldman Sachs	(1,045)
8,554	Real Industry Inc	Morgan Stanley	(9,016)
(152,970)	RealNetworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,416)
(685)	RealNetworks Inc	Morgan Stanley	(308)
20,127	Realogy Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,932
19,960	Realogy Holdings Corp	Morgan Stanley	173
(18,724)	RealPage Inc	Morgan Stanley	(4,624)
(6,532)	RealPage Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,814
7,736	Realty Income Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,916)
1,698	Realty Income Corp (Reit)	Morgan Stanley	(1,472)
(4,598)	Realty Income Corp (Reit)	Morgan Stanley	21,069
25,546	Red Hat Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,572
22,609	Red Hat Inc	Morgan Stanley	(710)
(2,055)	Red Lion Hotels Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
(10,614)	Red Lion Hotels Corp	Morgan Stanley	(13,429)
58,926	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	73,658
23,514	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	31,233
3,592	Red Rock Resorts Inc 'A'	Goldman Sachs	4,490
14,863	Redwood Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	10,714
19,350	Redwood Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,907
13,958	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	48,155
1,268	Regal Beloit Corp	Goldman Sachs	4,375
2,066	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	30,331
(24,480)	Regal Entertainment Group 'A'	Morgan Stanley	(30,675)
(66,386)	Regal Entertainment Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	26,554
220	Regency Centers Corp (Reit)	Morgan Stanley	(106)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
17,968	Regency Centers Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(21,702)
(508)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,174
49,225	Regions Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,461)
11,081	Regis Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,432)
5,194	Regis Corp	Goldman Sachs	(2,078)
5,131	Regis Corp	Morgan Stanley	3,292
10,674	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,393
380	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	2,888
(37,919)	Reis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,272)
(10,403)	Reis Inc	Morgan Stanley	(14,252)
7,542	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	15,620
1,686	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(1,175)
(11,680)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,391
(6,801)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(41,712)
(9,082)	Rent-A-Center Inc/TX	Goldman Sachs	(4,359)
(36,071)	Rent-A-Center Inc/TX	Morgan Stanley	31,913
(119,756)	Rent-A-Center Inc/TX	Bank of America Merrill Lynch	(56,944)
(36,650)	Rentech Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,896
(42,293)	Rentech Inc	Morgan Stanley	2,961
87,586	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Bank of America Merrill Lynch	101,600
6,880	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Goldman Sachs	7,981
11,258	Republic Bancorp Inc/KY 'A'	Morgan Stanley	121,759
(230,970)	Republic First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(288,713)
(5,284)	Republic Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,998)
(30,022)	Research Frontiers Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,905
(129,742)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	394,603
(3,697)	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,122)
(1,311)	ResMed Inc	Morgan Stanley	(4,241)
(8,359)	Resource Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,341
(21,502)	Resource Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	6,021
(82,699)	Resource Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	138,881
(1,157)	Restoration Hardware Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,512)
473,335	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	321,868
(29,431)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,709)
(40,464)	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,441
57,334	Rexnord Corp	Morgan Stanley	31,852
60,552	Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	48,442
4,638	Rigel Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,913
68,656	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,418)
(508)	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	578
1,230	Rite Aid Corp	Bank of America Merrill Lynch	652
7,148	Rite Aid Corp	Goldman Sachs	3,788
3,788	Rite Aid Corp	Morgan Stanley	5,416
(20,452)	RLI Corp	Morgan Stanley	(112,512)
(29,164)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,374

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,042)	RLI Corp	Goldman Sachs	3,136
6,770	RLJ Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,505
(3,680)	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,893)
(9,944)	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(22,895)
4,817	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,925
322,636	Rocket Fuel Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,679
17,118	Rocket Fuel Inc	Goldman Sachs	514
35,471	Rocket Fuel Inc	Morgan Stanley	(38,437)
2,352	Rockwell Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,722
1,633	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	23,894
(15,307)	Rockwell Collins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,606)
8,008	Rocky Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,803)
3,841	Rogers Corp	Morgan Stanley	39,838
6,223	Rollins Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,189
7,479	Rollins Inc	Goldman Sachs	8,451
7,004	Rollins Inc	Morgan Stanley	9,262
4,694	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	9,099
13,886	Roper Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(725)
49	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	(48)
18,763	Ross Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,625
266	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	899
25,513	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	(2,217)
6,867	Rowan Cos Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,399
(11,851)	Rowan Cos Plc 'A'	Morgan Stanley	(22,201)
(5,003)	Rowan Cos Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,110)
(5,672)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,828
1,751	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,769
2,565	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	425
368	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	372
17,436	RPC Inc	Morgan Stanley	34,636
26,337	RPC Inc	Bank of America Merrill Lynch	46,090
5,610	RPC Inc	Goldman Sachs	9,818
9,235	RPM International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,915
5,940	RPM International Inc	Morgan Stanley	1,713
178,122	RPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,843
64,395	RPX Corp	Morgan Stanley	70,291
20,635	RR Donnelley & Sons Co	Bank of America Merrill Lynch	(28,718)
1,550	RR Donnelley & Sons Co	Goldman Sachs	82
3,972	RR Donnelley & Sons Co	Morgan Stanley	(6,851)
(4,524)	RR Donnelley & Sons Co	Bank of America Merrill Lynch	36,857
752	RSP Permian Inc	Goldman Sachs	2,369
12,256	RSP Permian Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,606
960	RSP Permian Inc	Morgan Stanley	6,341
9,936	RTI Surgical Inc	Goldman Sachs	994
27,749	RTI Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,775

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
161,747	RTI Surgical Inc	Morgan Stanley	(7,315)
(152,939)	Rubicon Technology Inc	Morgan Stanley	39,367
(1,951)	Rush Enterprises Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(4,526)
(13,843)	Rush Enterprises Inc 'B'	Morgan Stanley	(75,407)
29,976	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,981
4,895	Ruth's Hospitality Group Inc	Goldman Sachs	3,916
(4,414)	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,501)
(7,970)	Ryder System Inc	Morgan Stanley	(95,445)
1,663	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	565
3,713	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(412)
(3,557)	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,477)
2,589	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	23,597
8,586	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(25,910)
5,521	S&P Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,479)
222	S&P Global Inc	Goldman Sachs	(431)
875	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	779
11,302	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	(29,742)
(15,462)	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,328)
(23,119)	Safeguard Scientifics Inc	Morgan Stanley	15,721
(4,804)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(240)
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	-
(486)	Saga Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(267)
(29,514)	Saga Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(339,116)
(2,124)	Saia Inc	Morgan Stanley	(1,536)
4,655	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,307)
(8,690)	Sally Beauty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,774)
933	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	847
2,296	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(361)
10,883	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,608
12,862	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	32,284
4,055	Sandy Spring Bancorp Inc	Morgan Stanley	43,176
(27,123)	Sanmina Corp	Morgan Stanley	(130,975)
(12,536)	Sanmina Corp	Bank of America Merrill Lynch	(29,231)
94,297	Sanmina Corp	Bank of America Merrill Lynch	235,743
5,415	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,263)
(925)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	398
4,083	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,054)
884	Sarepta Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,564)
378	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(803)
8,178	SBA Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	24,204
553	SBA Communications Corp 'A'	Goldman Sachs	2,356
8,474	SBA Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	(77,778)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,666)	SCANA Corp	Goldman Sachs	(1,643)
(27,373)	SCANA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,938)
(13,033)	ScanSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,943)
(9,583)	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(18,974)
3,332	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Morgan Stanley	31,459
7,060	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,883
(19,690)	Scholastic Corp	Morgan Stanley	(137,708)
(6,025)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,664)
6,086	Schweitzer-Mauduit International Inc	Morgan Stanley	24,932
1,738	SciClone Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(521)
1,815	SciClone Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(545)
23,249	SciClone Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	10,327
(4,642)	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,454)
(4,535)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	(63,232)
(11,692)	Scientific Games Corp 'A'	Morgan Stanley	(15,599)
59,092	Scorpio Tankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,523
80,719	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	(94,291)
(11,682)	Scotts Miracle-Gro Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(65,419)
4,579	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,530)
2,384	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Morgan Stanley	11,783
(91,358)	Seachange International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,222)
(59,191)	Seachange International Inc	Morgan Stanley	180,794
108,703	Seacoast Banking Corp of Florida	Bank of America Merrill Lynch	215,232
121,784	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	735,575
(12,564)	SEACOR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,241)
(3,358)	SEACOR Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,769)
47,148	Seadrill Ltd	Bank of America Merrill Lynch	22,631
86,353	Seadrill Ltd	Morgan Stanley	(7,419)
(3,250)	Seagate Technology Plc	Morgan Stanley	(17,904)
(296)	Seagate Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(48)
(8,842)	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,011
1,353	Sears Holdings Corp	Morgan Stanley	170
17,802	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,670
41,547	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Morgan Stanley	40,716
10,149	SeaSpine Holdings Corp	Morgan Stanley	(57,545)
523	Seattle Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,698)
175	Seattle Genetics Inc	Morgan Stanley	2,682
(26,961)	SeaWorld Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,020)
(49,166)	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	(25,566)
11,939	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	1,232
10,875	SEI Investments Co	Morgan Stanley	387
(9,135)	Select Comfort Corp	Morgan Stanley	32,263
(6,192)	Select Income REIT (Reit)	Goldman Sachs	(1,796)
(6,607)	Select Income REIT (Reit)	Morgan Stanley	(1,304)
(29,122)	Select Income REIT (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,403)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,379)	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs	(369)
(138,907)	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,945)
(23,479)	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	(110,586)
(639)	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	87
(460)	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	250
31,568	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,930
(27,723)	Sempra Energy	Morgan Stanley	(72,945)
(33,196)	Sempra Energy	Bank of America Merrill Lynch	(96,937)
58,315	Semtech Corp	Bank of America Merrill Lynch	130,782
8,137	Semtech Corp	Morgan Stanley	33,301
(61,431)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	30,716
(41,862)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	192,420
(2,902)	Sensata Technologies Holding NV	Morgan Stanley	224
(2,753)	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,253)
(4,364)	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	(10,393)
(123,070)	Sequential Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,150
(1,232)	Sequential Brands Group Inc	Morgan Stanley	2,144
(499)	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	171
(2,248)	Service Corp International/US	Bank of America Merrill Lynch	(2,113)
(2,588)	Service Corp International/US	Morgan Stanley	(2,937)
2,792	Service Corp International/US	Bank of America Merrill Lynch	2,624
2,358	Service Corp International/US	Morgan Stanley	1,004
(8,508)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,698)
(19,239)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(61,873)
(2,362)	ServiceNow Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,236
(465)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	861
71,855	ServiceSource International Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,275
52,982	ServiceSource International Inc	Morgan Stanley	95,810
1,366	Shake Shack Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(526)
2,593	Shake Shack Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,647)
(3,050)	Shenandoah Telecommunications Co	Morgan Stanley	(120)
(32,609)	Shenandoah Telecommunications Co	Bank of America Merrill Lynch	(76,062)
(4,015)	Sherwin-Williams Co/The	Morgan Stanley	(10,843)
(62)	Sherwin-Williams Co/The	Goldman Sachs	(497)
(1,500)	Sherwin-Williams Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(13,816)
32,837	Shiloh Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,269
23,352	Shiloh Industries Inc	Morgan Stanley	86,402
(1,102)	Shopify Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,277
24,460	ShoreTel Inc	Morgan Stanley	-
(761)	Shutterfly Inc	Morgan Stanley	(1,223)
(6,295)	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,860
58,790	Sierra Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	141,684
3,780	Sierra Bancorp	Goldman Sachs	9,110
89,831	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	509,356
(6,378)	Sigma Designs Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,189

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,032)	Signature Bank/New York NY	Bank of America Merrill Lynch	(8,494)
(5,363)	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(17,752)
(7,283)	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	(88,089)
(4,303)	Silicom Ltd	Morgan Stanley	(20,142)
669	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182)
(2,565)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(12)
674	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	(250)
(768)	Silicon Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(662)
107,279	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(56,858)
25,733	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Goldman Sachs	(13,638)
29,101	Silver Bay Realty Trust Corp (Reit)	Morgan Stanley	26,387
13,365	Silver Spring Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,737)
4,712	Silver Spring Networks Inc	Goldman Sachs	(613)
6,945	Silver Spring Networks Inc	Morgan Stanley	16,729
(9,529)	Simmons First National Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,341)
(1,867)	Simmons First National Corp 'A'	Goldman Sachs	(2,614)
7,875	Simon Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(40,320)
(2,400)	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	(12,997)
38,641	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	71,486
9,692	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Morgan Stanley	55,070
(27,681)	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	(14,334)
211,807	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,472
15,798	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(57,674)
504	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,830
(36)	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(131)
(1,671)	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	(1,480)
1,592	SJW Group	Bank of America Merrill Lynch	1,519
(13,814)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,461
(465)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Goldman Sachs	149
(40,812)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Morgan Stanley	(507)
17,079	SkyWest Inc	Morgan Stanley	197,377
(2,643)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,092)
2,858	SL Green Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,413)
1,794	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	933
8,211	SLM Corp	Morgan Stanley	18,788
4,405	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	14,140
1,015	Snap-on Inc	Bank of America Merrill Lynch	(792)
53	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(41)
320	Snap-on Inc	Morgan Stanley	4,083
(9,308)	Snyder's-Lance Inc	Goldman Sachs	(4,096)
(13,833)	Snyder's-Lance Inc	Morgan Stanley	(38,942)
(189,026)	Snyder's-Lance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(84,033)
(32,802)	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	Morgan Stanley	(211,675)
(552)	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(243)
60,672	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	42,470

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
22,107	Sonic Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	15,475
52,886	Sonic Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	226,997
8,478	Sonic Corp	Morgan Stanley	4,870
(56,004)	Sonic Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,281
(16,162)	Sonoco Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(30,223)
(51,858)	Sotheby's	Goldman Sachs	(11,927)
(7,350)	Sotheby's	Bank of America Merrill Lynch	(1,691)
(25,470)	Sotheby's	Morgan Stanley	(200,557)
(249,891)	South Jersey Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(477,292)
84,107	South State Corp	Bank of America Merrill Lynch	214,473
24,330	South State Corp	Morgan Stanley	474,690
(56,977)	Southern Co/The	Bank of America Merrill Lynch	47,291
(9,338)	Southern Co/The	Morgan Stanley	29,530
(14,306)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	(5,722)
(25,329)	Southern Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,132)
(13,135)	Southside Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,491)
(87,472)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1,504,176)
(3,215)	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,988)
(6,861)	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(13,461)
3,767	Southwest Gas Corp	Morgan Stanley	17,369
(239)	Southwest Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	106
111,724	Southwest Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	215,627
14,619	Southwest Gas Corp	Goldman Sachs	28,215
1,696	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	383
3,671	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs	2,606
3,277	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(2,044)
12,889	Spark Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,178)
3,020	Spark Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,322)
6,414	Spark Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	(192)
59,943	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	24,577
17,826	SpartanNash Co	Goldman Sachs	7,309
31,142	SpartanNash Co	Morgan Stanley	250,224
(83,242)	Sparton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(68,258)
(5,019)	Spectra Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,884)
(908)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	841
13,221	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(190,164)
36,115	Spectrum Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,085)
(959)	Speedway Motorsports Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,400)
(13,554)	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,734)
(141)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(386)
587	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	841
(2,157)	Spirit Airlines Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,265)
(1,948)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	(396)
(78,806)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,412)
(3,739)	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	411

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,559	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25)
(524)	Splunk Inc	Goldman Sachs	58
1,045	Sprint Corp	Goldman Sachs	303
(9,866)	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,287)
34,424	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,983
(20,571)	Sprouts Farmers Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,028
(29,051)	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	7,054
(1,067)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(2,513)
(980)	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	(630)
(1,456)	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,429)
(10,366)	SPX FLOW Inc	Morgan Stanley	(18,620)
(10,087)	SPX FLOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,354)
4,914	SPX FLOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,160
13,899	Square Inc 'A'	Morgan Stanley	12,249
1,043	Square Inc 'A'	Goldman Sachs	741
17,141	Square Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,774
(34,189)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,993
(30,067)	STAAR Surgical Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,013)
9,715	STAG Industrial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,269
16,847	STAG Industrial Inc (Reit)	Morgan Stanley	(406)
(931)	Standex International Corp	Bank of America Merrill Lynch	523
(1,279)	Standex International Corp	Morgan Stanley	(2,392)
6,823	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,271)
3,430	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	2,956
6,338	Staples Inc	Goldman Sachs	5,514
23,573	Staples Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,509
30,440	Staples Inc	Morgan Stanley	63,219
(4,455)	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,038)
(36,791)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(13,522)
11,409	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	40,274
(16,912)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,530)
(147,543)	State Auto Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(94,428)
(70,333)	State Auto Financial Corp	Morgan Stanley	(276,409)
(68,202)	State Bank Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,230
141,745	State National Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	143,162
1,018	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(835)
5,921	State Street Corp	Morgan Stanley	51,032
(11,649)	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,832)
(3,497)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(9,435)
251,661	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	137,867
(1,876)	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,728)
(7,243)	Stepan Co	Morgan Stanley	(115,135)
17,733	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	44,687
(16,707)	Stericycle Inc	Morgan Stanley	32,263
(8,832)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,850

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
808	Sterling Bancorp/DE	Morgan Stanley	1,029
(139,438)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(67,020)
(11,549)	Steven Madden Ltd	Morgan Stanley	(26,468)
(1,066)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,226
(6,144)	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,842)
(1,720)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(1,170)
(1,332)	Stillwater Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	786
(1,042)	Stillwater Mining Co	Morgan Stanley	85
(12,340)	STORE Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,357)
6,644	Stratasys Ltd	Bank of America Merrill Lynch	930
(4,588)	Stratus Properties Inc	Bank of America Merrill Lynch	918
(14,004)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	2,801
(13,982)	Stratus Properties Inc	Morgan Stanley	(155,027)
544	Strongbridge Biopharma Plc	Goldman Sachs	(218)
1,463	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,238
2,515	Stryker Corp	Morgan Stanley	6,865
(1,493)	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,480)
240,464	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(49)
2,751	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	345
3,452	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,968)
34,139	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(19,459)
20,601	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	73,436
(117,226)	Sun Bancorp Inc/NJ	Bank of America Merrill Lynch	(29,307)
(16,423)	Sun Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(821)
(36,473)	Sun Hydraulics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,283)
37,695	SunEdison Semiconductor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	754
5,755	SunEdison Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	115
6,566	SunEdison Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	13,979
1,419	SunPower Corp	Goldman Sachs	(35)
(22,948)	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	(14,228)
(82,338)	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(40,346)
25,556	SunTrust Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,856)
20,653	SunTrust Banks Inc	Morgan Stanley	186,269
(5,673)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(32,066)
(9,856)	Superior Energy Services Inc	Morgan Stanley	6,923
(25,481)	Superior Industries International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,601)
(13,526)	Superior Industries International Inc	Morgan Stanley	(13,743)
(32,605)	SUPERVALU Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,737
(17,986)	SUPERVALU Inc	Morgan Stanley	(1,804)
(749)	SVB Financial Group	Bank of America Merrill Lynch	(4,685)
(4,248)	SVB Financial Group	Morgan Stanley	(214,837)
(4,008)	Swift Transportation Co	Morgan Stanley	225
(506)	Symantec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(116)
(240)	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	406
(8,909)	Synaptics Inc	Morgan Stanley	53,776

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(732)	Synchronoss Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)
(273)	Synchronoss Technologies Inc	Morgan Stanley	(277)
6,104	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	6,348
(36,877)	Synergy Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,439)
(6,337)	Synergy Resources Corp	Morgan Stanley	(10,255)
12,550	Synergy Resources Corp	Morgan Stanley	27,422
88,493	SYNNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	370,786
436	SYNNEX Corp	Morgan Stanley	4,144
797	SYNNEX Corp	Goldman Sachs	3,339
25,325	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,485
23,560	Synopsys Inc	Morgan Stanley	13,940
399	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	81
47,109	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,641
(13,223)	Syntel Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,786
(48,434)	Synutra International Inc	Morgan Stanley	(7,749)
(5,491)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	167
(39,410)	Systemax Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,365
550	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs	369
241	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	1,998
3,415	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,288
(6,677)	T-Mobile US Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,355)
373	Tableau Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(749)
2,797	Tableau Software Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,465)
(5,598)	Tahoe Resources Inc	Goldman Sachs	(451)
(4,235)	Tailored Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,922)
3,071	Take-Two Interactive Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,540
(31,530)	Talen Energy Corp	Morgan Stanley	(8,837)
(55,751)	Talen Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,673)
26,380	Tallgrass Energy GP LP	Morgan Stanley	(10,139)
(17,311)	Tandem Diabetes Care Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,088)
(59,099)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs	(31,027)
1,889	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	(76)
1,471	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	471
(1,001)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	40
29,092	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,164)
(3,238)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	(4,889)
(61,985)	Tangoe Inc	Morgan Stanley	(36,821)
(64,289)	Tangoe Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,931
1,030	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,647
15,243	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,412
817	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Morgan Stanley	2,921
5,828	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14,300
(769)	TASER International Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
(557)	Taubman Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,602)
(6,158)	Taubman Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,117)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
33,094	TCF Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,151
23,847	TCF Financial Corp	Morgan Stanley	112,073
5,045	TD Ameritrade Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,364
13,843	TD Ameritrade Holding Corp	Morgan Stanley	82,377
21,512	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	132,847
34,356	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	57,544
(150,659)	Team Inc	Bank of America Merrill Lynch	308,851
2,438	Tech Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,779
955	Tech Data Corp	Goldman Sachs	(669)
773	Tech Data Corp	Morgan Stanley	(863)
12,727	Teekay Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,963
(613,851)	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	116,632
(188,968)	Teekay Tankers Ltd 'A'	Morgan Stanley	124,528
(1,158)	TEGNA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(325)
(15,439)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,753)
(15,411)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(311,160)
(7,206)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,981
(2,184)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(3,543)
26,332	Telefonica Brasil SA ADR	Morgan Stanley	(40,338)
5,846	Telenav Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,754
4,416	Telenav Inc	Goldman Sachs	1,325
11,990	Telenav Inc	Morgan Stanley	4,082
66,009	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	120,751
65,931	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	15,215
(102,039)	TeleTech Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316,321)
(11,106)	Teligent Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,554
(36,475)	Teligent Inc	Morgan Stanley	(43,770)
(9,616)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,209)
(8,755)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	3,220
(3,783)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	(3,443)
3,137	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	(3,974)
6,170	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	1,223
34,366	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(50,972)
(4,554)	Tennant Co	Morgan Stanley	(2,426)
(2,221)	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,895)
69,264	Tenneco Inc	Bank of America Merrill Lynch	288,831
4,355	Tenneco Inc	Goldman Sachs	18,160
7,512	Tenneco Inc	Morgan Stanley	19,150
(5,924)	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,730
(5,638)	Teradata Corp	Morgan Stanley	19,349
(36,763)	Teradyne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,624)
(4,420)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(15,834)
(1,724)	Terex Corp	Goldman Sachs	(3,465)
(19,817)	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36,594)
(15,629)	Terex Corp	Morgan Stanley	(59,813)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(23,203)	TerraForm Power Inc 'A'	Goldman Sachs	9,049
(8,043)	TerraForm Power Inc 'A'	Morgan Stanley	5,119
8,799	Terreno Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,879
5,359	Terreno Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	3,426
(1,393)	TESARO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,550)
(548)	TESARO Inc	Goldman Sachs	(2,696)
(3,240)	TESARO Inc	Morgan Stanley	(51,077)
(98,154)	Tesco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,354)
(90)	Tesla Motors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127)
(2,725)	Tesla Motors Inc	Morgan Stanley	28,676
(1,936)	Tesla Motors Inc	Goldman Sachs	(11,287)
8,641	Tesoro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(41,909)
(1,378)	Tesoro Logistics LP	Bank of America Merrill Lynch	(83)
(16,390)	Tesoro Logistics LP	Morgan Stanley	(43,116)
10,559	Tessera Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,807
2,201	Tessera Technologies Inc	Morgan Stanley	3,073
1,098	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,647
(6,142)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,119)
(7,406)	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	(65,056)
6,063	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,432
(2,031)	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,481)
(1,403)	Textainer Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(421)
(30,102)	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	117,471
3,296	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	3,409
4,766	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(191)
33,587	TherapeuticsMD Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,175)
43,833	TherapeuticsMD Inc	Morgan Stanley	(12,412)
(13,909)	Theravance Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	103,069
(27,673)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs	221,937
(15,327)	Theravance Biopharma Inc	Morgan Stanley	(81,594)
(2,952)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,226
12,813	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87,573)
6,306	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	(46,700)
(74,845)	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	132,067
(883)	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	1,572
(2,795)	Thermon Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,106)
(326,758)	Third Point Reinsurance Ltd	Morgan Stanley	(160,025)
(20,186)	Thomson Reuters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40,776)
12,138	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	165,895
9,925	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	102,999
(273,772)	Tidewater Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,534)
(4,578)	Tiffany & Co	Goldman Sachs	(36,212)
(17,664)	Tiffany & Co	Morgan Stanley	(197,616)
43,292	Tilly's Inc 'A'	Morgan Stanley	170,413
10,774	Tilly's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	108

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,153	Tilly's Inc 'A'	Goldman Sachs	12
25,238	TIM Participacoes SA ADR	Morgan Stanley	13,192
38,299	TIM Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	1,532
975	Time Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,071
15,164	Time Inc	Morgan Stanley	1,494
106	Time Warner Inc	Goldman Sachs	(20)
1,456	Time Warner Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,504
4,795	Time Warner Inc	Morgan Stanley	25,401
(20,730)	Timken Co/The	Bank of America Merrill Lynch	11,402
(9,522)	Timken Co/The	Morgan Stanley	(45,904)
(79,178)	Titan International Inc	Morgan Stanley	(690,432)
(1,450)	Titan International Inc	Bank of America Merrill Lynch	87
(14,389)	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(70,506)
(41,367)	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,601)
(1,572)	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(2,531)
(8,157)	TiVo Corp	Morgan Stanley	6,567
(35,237)	TiVo Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,666
23,297	TJX Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	114,854
20,457	TJX Cos Inc/The	Morgan Stanley	101,470
(5,975)	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,783)
26,466	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,196
7,048	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	4,579
(2,500)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs	(10,225)
(21,235)	Tompkins Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(70,620)
28,313	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,915
2,318	TopBuild Corp	Goldman Sachs	2,040
7,266	TopBuild Corp	Morgan Stanley	7,961
(11,024)	Torchmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	441
(50,663)	Torchmark Corp	Morgan Stanley	(492,200)
21,788	Toro Co/The	Morgan Stanley	102,172
15,276	Toro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	14,198
(1,590)	Total System Services Inc	Goldman Sachs	(1,320)
(15,246)	Total System Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,993)
(1,099)	Total System Services Inc	Morgan Stanley	(934)
1,064	Tower International Inc	Morgan Stanley	4,542
11,125	Tower International Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,350
1,543	Tower International Inc	Goldman Sachs	1,852
72,636	Tower Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	204,892
42,106	Tower Semiconductor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20,211
75,177	Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,504
22,961	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,877)
154	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	1,999
132	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	426
611	Tractor Supply Co	Goldman Sachs	1,974
(9,366)	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	(30,252)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(22,534)	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	(99,312)
32,805	TransAtlantic Petroleum Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(325)
9,217	TransAtlantic Petroleum Ltd	Goldman Sachs	(91)
5,913	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	(64,893)
(4,263)	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	469
1,061	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
(7,025)	Transocean Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9,343)
5,885	Transocean Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,827
6,619	Transocean Ltd	Morgan Stanley	14,561
9,582	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	(6,516)
63,901	TransUnion	Morgan Stanley	(162,429)
12,003	TravelCenters of America LLC	Bank of America Merrill Lynch	(6,002)
11,699	TravelCenters of America LLC	Goldman Sachs	(5,850)
25,040	TravelCenters of America LLC	Morgan Stanley	(7,011)
6,111	Travelers Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	11,855
21,797	Travelport Worldwide Ltd	Morgan Stanley	(9,698)
16,187	Travelport Worldwide Ltd	Bank of America Merrill Lynch	13,273
(65,034)	Tredegar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(126,816)
(22,091)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71,904)
(22,236)	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	(11,129)
66,918	Tremor Video Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,391
21,390	Tremor Video Inc	Goldman Sachs	4,920
19,323	Tremor Video Inc	Morgan Stanley	8,116
(402)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	62
17,373	TRI Pointe Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,241
47,333	TRI Pointe Group Inc	Morgan Stanley	31,396
2,929	Triangle Petroleum Corp	Morgan Stanley	(240)
15,571	Tribune Media Co 'A'	Morgan Stanley	61,248
7,688	Tribune Media Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,461
98,802	TriCo Bancshares	Bank of America Merrill Lynch	81,018
18,881	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	15,482
124,969	TriCo Bancshares	Morgan Stanley	881,383
(21,276)	Trimble Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,532
(1,133)	Trimble Inc	Morgan Stanley	(7,954)
1,637	TriNet Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,994
(21,428)	Trinity Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,714)
(24,569)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(216,867)
(12,793)	Trinity Place Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,710)
(2,368)	Trinseo SA	Morgan Stanley	(7,409)
798	Trinseo SA	Morgan Stanley	2,931
911	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,692)
(48,657)	Triple-S Management Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(22,382)
(2,002)	Triple-S Management Corp 'B'	Goldman Sachs	(921)
(10,245)	Triple-S Management Corp 'B'	Morgan Stanley	19,917
(118,633)	TriState Capital Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,132,945)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,597	Triton International Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	19,220
2,699	Triton International Ltd/Bermuda	Morgan Stanley	10,819
(30,992)	Triumph Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,649)
7,272	Triumph Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,908)
8,290	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	10,984
4,410	Tronox Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,925
2,135	Tronox Ltd 'A'	Morgan Stanley	5,036
(32,831)	Tronox Ltd 'A'	Morgan Stanley	(208,834)
(9,315)	TrueBlue Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,918)
(3,782)	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(7,879)
(10,800)	Trustmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,684)
(51,651)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	(473,624)
(11,170)	Tupperware Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	23,904
(9,367)	Tupperware Brands Corp	Morgan Stanley	63,357
9,449	Tutor Perini Corp	Morgan Stanley	60,023
(18,297)	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Morgan Stanley	(25,387)
10,749	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,567
(3,049)	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	70
3,262	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,455)
654	Twilio Inc 'A'	Goldman Sachs	(759)
(1,379)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	(2,206)
(62,845)	Twin Disc Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100,552)
(4,480)	Twitter Inc	Morgan Stanley	10,984
(18,270)	Twitter Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,856
82,465	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	21,502
79,021	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	12,535
(13,703)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,379)
(3,934)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	5,540
5,892	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(27,836)
11,458	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	(44,770)
10,031	Ubiquiti Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,655
(19,559)	UBS Group AG	Morgan Stanley	(36,467)
10,559	UCP Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,503
3,879	UCP Inc 'A'	Goldman Sachs	3,491
8,072	UCP Inc 'A'	Morgan Stanley	18,810
(9,139)	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(914)
(14,004)	UDR Inc (Reit)	Morgan Stanley	46,478
5,637	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,343
(11,101)	UFP Technologies Inc	Morgan Stanley	(38,125)
3,181	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,217
79	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Goldman Sachs	1,179
3,653	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Bank of America Merrill Lynch	54,539
4,482	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Morgan Stanley	104,613
(1,535)	Ultimate Software Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	788
71,299	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,604

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
39,148	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs	33,276
38,274	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	187,220
3,995	Ultra Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,067
22,016	Ultra Petroleum Corp	Morgan Stanley	10,550
(2,912)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(36,571)
(22,974)	Ultrapar Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	(14,455)
(13,461)	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,048
13,149	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,931)
14,961	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	24,192
(5,778)	Under Armour Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,639)
(16,896)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	12,481
(50,744)	UniFirst Corp/MA	Bank of America Merrill Lynch	(115,385)
(11,128)	UniFirst Corp/MA	Morgan Stanley	(173,675)
113,011	Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	105,100
7,875	Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	7,324
22,563	Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	235,572
12,859	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,904
69	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	127
11,367	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	18,619
30,901	Unit Corp	Bank of America Merrill Lynch	103,858
1,004	Unit Corp	Goldman Sachs	3,374
(14,954)	United Bankshares Inc/WV	Goldman Sachs	(15,977)
6,027	United Bankshares Inc/WV	Morgan Stanley	52,331
15,364	United Community Banks Inc/GA	Goldman Sachs	18,590
206,322	United Community Banks Inc/GA	Bank of America Merrill Lynch	249,650
13,425	United Community Banks Inc/GA	Morgan Stanley	84,600
370,176	United Community Financial Corp/OH	Bank of America Merrill Lynch	70,333
14,946	United Community Financial Corp/OH	Goldman Sachs	2,840
72,287	United Community Financial Corp/OH	Morgan Stanley	179,052
97	United Continental Holdings Inc	Goldman Sachs	228
3,710	United Continental Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,394
1,253	United Continental Holdings Inc	Morgan Stanley	18,932
8,253	United Insurance Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,631
(4,476)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,383
(7,329)	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	(33,920)
3,067	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	10,980
17,816	United Parcel Service Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	61,813
336	United Parcel Service Inc 'B'	Morgan Stanley	3,002
(4,867)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(70,827)
(4,875)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,877)
8,388	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	29,610
1,321	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	4,663
5,404	United States Cellular Corp	Morgan Stanley	6,727
(37,042)	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125,943)
(1,370)	United States Steel Corp	Goldman Sachs	159

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,958)	United States Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,151)
(11,221)	United Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,443)
(1,375)	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,588
8,017	UnitedHealth Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,102
10,773	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	107,820
(46,143)	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(118,588)
(3,882)	Univar Inc	Bank of America Merrill Lynch	141
(9,761)	Univar Inc	Morgan Stanley	(1,692)
(25,339)	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	205,246
(6,621)	Universal Display Corp	Morgan Stanley	31,085
(16,450)	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,932
(1,544)	Universal Electronics Inc	Morgan Stanley	2,738
84,214	Universal Forest Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	357,910
10,949	Universal Forest Products Inc	Morgan Stanley	338,653
(5,651)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Morgan Stanley	(51,036)
(93,837)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(431,650)
(900)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Goldman Sachs	(4,140)
(8,256)	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	3,385
(2,324)	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	(3,484)
2,409	Universal Insurance Holdings Inc	Morgan Stanley	7,747
(3,582)	Univest Corp of Pennsylvania	Morgan Stanley	34,578
(10,793)	Univest Corp of Pennsylvania	Bank of America Merrill Lynch	(10,253)
13,873	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	3,607
43,540	Upland Software Inc	Morgan Stanley	117,123
(1,590)	Urban Edge Properties (Reit)	Morgan Stanley	3,693
(22,291)	Urban Edge Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,483)
(4,622)	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,465
12,990	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86,240)
9,292	Urban Outfitters Inc	Morgan Stanley	(57,664)
52,977	US Auto Parts Network Inc	Morgan Stanley	176
(7,902)	US Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(7,112)
(137,237)	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,103
(13,726)	US Ecology Inc	Morgan Stanley	(33,180)
2,697	US Energy Corp Wyoming	Morgan Stanley	(3,372)
34,254	US Foods Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,873)
1,863	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	(1,304)
59,222	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	(16,796)
5,646	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	24,792
(4,095)	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	(40,160)
810	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,503
(133,846)	USA Technologies Inc	Morgan Stanley	98,771
3,547	USA Truck Inc	Bank of America Merrill Lynch	(745)
3,543	USA Truck Inc	Morgan Stanley	(23,490)
(8,543)	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	1,246
(5,608)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,938)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(14,753)	USG Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,393)
(7,795)	USG Corp	Morgan Stanley	(12,341)
(3,882)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	(38,770)
(17,580)	Utah Medical Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,039)
27,436	Vail Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	147,057
12,060	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	45,102
(14,050)	Vale SA ADR	Morgan Stanley	(35,082)
3,552	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,476)
6,206	Valhi Inc	Morgan Stanley	12,846
569	Validus Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	621
907	Validus Holdings Ltd	Morgan Stanley	967
(2,756)	Validus Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(30)
(1,714)	Validus Holdings Ltd	Morgan Stanley	(8,449)
(98,339)	Valley National Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(14,751)
(2,402)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	(3,956)
(15,401)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73,925)
(14,914)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	(281,134)
23,235	Valvoline Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,011
5,988	Valvoline Inc	Morgan Stanley	6,926
1,318	Vantiv Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	66
309	Vantiv Inc 'A'	Morgan Stanley	(207)
(9,486)	Varian Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,415)
(25,707)	VASCO Data Security International Inc	Goldman Sachs	12,854
(8,067)	VASCO Data Security International Inc	Morgan Stanley	7,395
(35,807)	VASCO Data Security International Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,246
17,874	VCA Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,362
17,235	VCA Inc	Morgan Stanley	(82,495)
(581)	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)
10,261	Vectren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,059)
41,175	Vectrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	71,645
12,347	Vectrus Inc	Morgan Stanley	55,401
(107,717)	Veeco Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(129,260)
(12,442)	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	(81,048)
7,238	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	49,363
15,271	Ventas Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15,424)
(36,631)	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(62,450)
(13,572)	VEREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	17,422
(61,616)	VEREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,848
(108,689)	VeriFone Systems Inc	Morgan Stanley	(123,249)
(42,097)	VeriFone Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,944
5,960	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,037)
8,397	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	3,898
2,240	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	255
132	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(104)
(24,251)	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,436)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(62,364)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(195,199)
(22,227)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	(39,054)
79,442	Verso Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(30,982)
29,566	Verso Corp 'A'	Goldman Sachs	(11,531)
42,111	Verso Corp 'A'	Morgan Stanley	(93,663)
(11,361)	Versum Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,833)
(533)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,125
(2,370)	VF Corp	Goldman Sachs	3,389
(5,070)	VF Corp	Morgan Stanley	6,311
(11,671)	VF Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,909
(10,568)	Viacom Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	12,682
7,240	Viacom Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(7,238)
1,433	Viacom Inc 'B'	Morgan Stanley	(368)
2,143	Viad Corp	Goldman Sachs	1,072
3,533	Viad Corp	Morgan Stanley	12,493
6,184	Viad Corp	Bank of America Merrill Lynch	580
4,016	ViaSat Inc	Morgan Stanley	11,571
(2,434)	ViaSat Inc	Morgan Stanley	(6,697)
(7,959)	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	80
(2,556)	Vince Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(511)
21,304	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(77,813)
22,240	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,224)
(13,723)	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	(48,717)
(69,698)	Virtusa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(236,276)
(573)	Virtusa Corp	Goldman Sachs	(1,942)
(81)	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	31
18,862	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(33,162)
(20,885)	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,555)
(25,509)	Vishay Precision Group Inc	Morgan Stanley	(71,474)
585	Vista Outdoor Inc	Goldman Sachs	355
2,558	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(178)
169	Vista Outdoor Inc	Morgan Stanley	252
(545)	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,189
8,663	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,688
(383)	Visteon Corp	Morgan Stanley	322
1,411	VMware Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,822
(2,490)	VMware Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,793)
(173)	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	(283)
557	VMware Inc 'A'	Goldman Sachs	954
27,060	Vocera Communications Inc	Morgan Stanley	116,184
59,450	Vocera Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	102,849
16,479	Vocera Communications Inc	Goldman Sachs	28,509
931	Volt Information Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(279)
2,524	Volt Information Sciences Inc	Goldman Sachs	(757)
34,094	Volt Information Sciences Inc	Morgan Stanley	(24,016)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
35,384	Vonage Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,246
47,522	Vonage Holdings Corp	Morgan Stanley	23,085
(7,995)	Vornado Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,911)
1,414	Voya Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,075
19,014	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	148,903
4,486	Voyager Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,968)
4,030	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,393)
1,238	Voyager Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,349)
2,377	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	35,735
(499)	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	3,698
10,027	VWR Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,911
4,421	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,598
2,633	Wabash National Corp	Morgan Stanley	3,476
1,683	WABCO Holdings Inc	Morgan Stanley	2,494
4,704	WABCO Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,739)
(12,225)	Wabtec Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	25,956
(11,143)	Wabtec Corp/DE	Morgan Stanley	15,155
10,846	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	16,910
17,934	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,793)
(1,738)	WageWorks Inc	Morgan Stanley	(13,946)
332	WageWorks Inc	Goldman Sachs	261
(1,813)	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,078)
1,924	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	465
579	WageWorks Inc	Morgan Stanley	411
8,742	Wal-Mart Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,808)
23,127	Wal-Mart Stores Inc	Morgan Stanley	50,219
(10,577)	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,404)
36,613	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,897
9,765	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs	6,640
5,875	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	32,532
17,318	Walt Disney Co/The	Morgan Stanley	108,169
(11,096)	Walt Disney Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(16,648)
(773)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	(4,793)
32,301	Washington Prime Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,585)
26,383	Washington Prime Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(30,735)
(1,899)	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	(3,771)
(29,153)	Waste Connections Inc	Bank of America Merrill Lynch	(70,842)
9,829	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,055
(381)	Waters Corp	Goldman Sachs	1,844
(1,373)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,350
(4,425)	Waters Corp	Morgan Stanley	15,507
1,373	Waterstone Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	824
7,378	Watsco Inc	Morgan Stanley	49,603
10,988	Watsco Inc	Goldman Sachs	51,204
(1,902)	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,719)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
87,470	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(30,615)
2,665	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(933)
11,794	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	61,459
(1,726)	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	2,121
2,583	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	4,810
(9,479)	WD-40 Co	Morgan Stanley	(42,290)
(90,922)	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	83,821
109,679	Web.com Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	164,519
32,290	Web.com Group Inc	Morgan Stanley	(2,685)
2,219	WebMD Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(983)
2,919	WebMD Health Corp	Morgan Stanley	(1,719)
(811)	WebMD Health Corp	Goldman Sachs	365
(2,042)	WebMD Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	919
(1,658)	WebMD Health Corp	Morgan Stanley	(6,310)
12,355	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	37,155
2,627	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	23,139
2,063	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	2,311
2,042	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	2,480
7,589	WEC Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,446
5,507	Weight Watchers International Inc	Morgan Stanley	(1,143)
84,554	Weingarten Realty Investors (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(23,367)
26,451	Weingarten Realty Investors (Reit)	Morgan Stanley	3,680
(530)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	3,461
(31,045)	Weis Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	171,753
(394)	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	(761)
(485)	WellCare Health Plans Inc	Morgan Stanley	(2,036)
16,715	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	151,104
(4,811)	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(624)
16,806	Welltower Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,353)
1,090	Welltower Inc (Reit)	Goldman Sachs	(153)
3,489	Welltower Inc (Reit)	Morgan Stanley	(35,032)
79,372	Wendy's Co/The	Morgan Stanley	104,049
49,506	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	43,886
(4,200)	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,032)
(20,672)	Werner Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,370)
(5,678)	WesBanco Inc	Morgan Stanley	(8,712)
(5,617)	WesBanco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,942)
(4,921)	WESCO International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,098)
(1,673)	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(6,190)
(1,031)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	(9,258)
17,350	West Bancorporation Inc	Goldman Sachs	7,808
20,821	West Bancorporation Inc	Morgan Stanley	94,372
39,225	West Bancorporation Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,651
3	West Corp	Bank of America Merrill Lynch	1
(9,042)	West Corp	Morgan Stanley	2,123

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(9,981)	West Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,773
184,549	West Marine Inc	Morgan Stanley	299,796
114,083	West Marine Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,676
12,338	West Marine Inc	Goldman Sachs	2,344
(1,229)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	(216)
(5,778)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,964)
(68,911)	Westamerica Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(121,283)
(30,883)	Westamerica Bancorporation	Goldman Sachs	(54,354)
(71,717)	Westamerica Bancorporation	Morgan Stanley	(969,731)
16,720	Westell Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,529)
4,949	Western Alliance Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	8,267
219	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	538
(66,342)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19,903)
(4,372)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,312)
(25,914)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(39,616)
5,775	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,201
8,148	Western Digital Corp	Morgan Stanley	53,162
(404)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,394)
(4,554)	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2,404)
(109,768)	Western Union Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(51,812)
(20,562)	Western Union Co/The	Morgan Stanley	(4,716)
(4,211)	Westlake Chemical Corp	Morgan Stanley	(17,413)
(8,652)	Westlake Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,437)
1,600	Westmoreland Coal Co	Morgan Stanley	12,589
1,898	Westmoreland Coal Co	Goldman Sachs	4,024
49,022	WestRock Co	Bank of America Merrill Lynch	60,441
26,447	WestRock Co	Morgan Stanley	107,054
575	WestRock Co	Goldman Sachs	713
(3,293)	Westwood Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,667)
(7,426)	WEX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,284)
(3,616)	WEX Inc	Morgan Stanley	(5,991)
(600)	Weyco Group Inc	Goldman Sachs	(300)
(61,030)	Weyco Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,515)
(15,854)	Weyco Group Inc	Morgan Stanley	(52,128)
(36,319)	Weyerhaeuser Co (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19,612)
1,953	WGL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,698
(3,850)	WGL Holdings Inc	Morgan Stanley	(13,222)
3,767	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,435)
(3,344)	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,316
(2,838)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	4,342
(422)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8,356)
26,333	Whiting Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	39,763
6,173	Whiting Petroleum Corp	Morgan Stanley	18,745
1,739	Whole Foods Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,200)
(22,643)	Whole Foods Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,947

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(13,316)	Whole Foods Market Inc	Morgan Stanley	3,501
28,078	Willdan Group Inc	Morgan Stanley	475,080
2,817	Williams Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(350)
(18,516)	Williams Cos Inc/The	Morgan Stanley	151
479	Williams Cos Inc/The	Goldman Sachs	(307)
8,477	Williams-Sonoma Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,703
(8,285)	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	(22,032)
(692)	Willis Towers Watson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(244)
42,372	Windstream Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,135
6,246	Windstream Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,800)
(6,228)	Winmark Corp	Morgan Stanley	(144,676)
10,347	Winthrop Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,070)
2,026	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	5,328
(510)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	(5,908)
160,251	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	421,460
(254)	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	(382)
(10,584)	WisdomTree Investments Inc	Morgan Stanley	(7,038)
18,830	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	76,057
(49,885)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	41,809
(4,810)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	2,597
(100,449)	Wolverine World Wide Inc	Bank of America Merrill Lynch	54,242
967	Woodward Inc	Morgan Stanley	294
3,545	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	(230)
1,783	Workday Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,716
(6,609)	Workday Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(23,594)
1,542	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	2,858
(2,246)	World Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,066
(1,190)	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,413)
5,241	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Morgan Stanley	4,296
1,555	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,586
81,255	Worthington Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,501
1,339	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	321
7,406	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	83,474
(2,248)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	508
(5,167)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(905)
4,391	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,718
3,078	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	4,709
5,013	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	10,054
5,576	WR Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,945
726	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	2,816
692	WR Grace & Co	Goldman Sachs	(2,477)
8,438	WR Grace & Co	Morgan Stanley	(52,164)
9,257	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	(26,387)
(12,528)	Wright Medical Group NV	Morgan Stanley	(2,843)
(12,534)	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(100,474)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,467)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(27,805)
891	Wyndham Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	544
641	Wyndham Worldwide Corp	Goldman Sachs	391
(3,390)	Wyndham Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,992
(2,561)	Wyndham Worldwide Corp	Morgan Stanley	2,882
(12,858)	Wynn Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(79,278)
(1,634)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	(14,538)
103,649	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,620
2,936	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs	499
21,157	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(11,631)
(12,392)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,718)
(89,603)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(122,359)
(12,759)	Xenith Bankshares Inc	Goldman Sachs	(1,276)
(36,845)	Xenith Bankshares Inc	Morgan Stanley	(17,623)
1,691	Xerium Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,621)
68,940	Xerium Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,743)
6,386	Xerium Technologies Inc	Goldman Sachs	(3,959)
6,421	Xerox Corp	Morgan Stanley	(2,286)
67,132	Xerox Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,711)
4,159	Xerox Corp	Goldman Sachs	(665)
32,938	Xilinx Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,929
(9,467)	XL Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11,550
(72,999)	XL Group Ltd	Morgan Stanley	(173,950)
1,274	XPO Logistics Inc	Morgan Stanley	2,888
3,219	XPO Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,039
(20,573)	Xylem Inc/NY	Bank of America Merrill Lynch	64,069
(3,978)	Xylem Inc/NY	Morgan Stanley	(3,064)
(14,177)	Yahoo! Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,729)
6,263	Yandex NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,818
15,116	Yandex NV 'A'	Morgan Stanley	(46,876)
2,053	Yelp Inc	Goldman Sachs	2,566
11,899	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,127
4,858	Yelp Inc	Morgan Stanley	13,381
25,418	YRC Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,505
6,442	YRC Worldwide Inc	Goldman Sachs	3,930
6,460	YRC Worldwide Inc	Morgan Stanley	35,595
6,551	Yum China Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,430
11,341	Yum China Holdings Inc	Goldman Sachs	23,249
1,887	Yum China Holdings Inc	Morgan Stanley	2,743
1,082	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	2,410
4,888	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	12,250
17,836	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,238
5,113	ZAGG Inc	Morgan Stanley	9,210
1,238	Zayo Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,625
194	Zayo Group Holdings Inc	Goldman Sachs	411

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,080	Zayo Group Holdings Inc	Morgan Stanley	5,248
(5,417)	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,946)
(427)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	(157)
24,362	Zendesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,260)
12,085	Zendesk Inc	Morgan Stanley	(64,611)
1,653	Zillow Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	512
(6,990)	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(3,006)
(3,001)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,032)
(3,776)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,590)
(1,766)	Zions Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(1,236)
9,885	Zions Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	6,920
(16,145)	Zions Bancorporation	Morgan Stanley	(18,030)
473,153	Zix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(70,973)
77,518	Zix Corp	Goldman Sachs	(11,628)
189,528	Zix Corp	Morgan Stanley	97,474
669	Zoetis Inc	Goldman Sachs	917
26,725	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	36,613
6,833	Zoetis Inc	Morgan Stanley	1,326
(14,073)	Zogenix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,851)
(36,901)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	(25,831)
(16,301)	Zogenix Inc	Morgan Stanley	(53,231)
(7,909)	Zumiez Inc	Morgan Stanley	(52,185)
83,478	Zynga Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,087
29,820	Zynga Inc 'A'	Goldman Sachs	746
48,105	Zynga Inc 'A'	Morgan Stanley	28,134
			<u>3,637,064</u>
合計			<u>10,993,929</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11月30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) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 24,813	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	(67,615)	(67,615)
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	11/3/2017	(51,051)	(51,051)
合計					(118,666)	(118,666)

TRS : トータル・リターン・スワップ

## 未決済先渡為替予約 2016年11月30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	11,352,058	USD	11,702,783	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	(539,166)
USD	9,334,102	CHF	9,046,091	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	438,175
						(100,991)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	314,690,868	USD	348,368,329	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	(14,648,934)
USD	20,721,643	EUR	19,290,353	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	264,854
						(14,384,080)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	2,215,384	USD	2,757,325	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	1,315
USD	102,993	GBP	82,538	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	215
						1,530
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	1,537,766,670	USD	170,415,232	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	(3,505,029)
USD	10,855,431	SEK	98,978,289	State Street Bank & Trust Company	15/12/2016	112,263
						(3,392,766)
合計						(17,876,307)

## 業種別内訳 2016年11月30日現在

	純資産比率 (%)
金融	86.80
消費財、循環型	4.61
政府	4.51
消費財、非循環型	1.19
投資有価証券 - 時価	97.11
その他の純資産	2.89
	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)(société d'investissement à capital variable)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11月30日現在、当社は29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 無分配投資証券(英ポンド)
クラスA 分配型投資証券(米ドル)	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 米ドル・ヘッジ分配型投資証券	クラスA 無分配投資証券(米ドル)
クラスA 分配英国報告型投資証券(英ポンド)	クラスA 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
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 無分配英国報告型投資証券(ユーロ)
クラスA 無分配投資証券(豪ドル)	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 スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスA 無分配英国報告型投資証券(英ポンド)
クラスA チェコ・コルナ・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 無分配投資証券(英ポンド)
クラスD 英ポンド・ヘッジ分配型投資証券	クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD 分配型投資証券(米ドル)	クラスD 無分配投資証券(米ドル)
クラスD 米ドル・ヘッジ分配型投資証券	クラスD 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD 分配英国報告型投資証券(英ポンド)	クラスD 無分配英国報告型投資証券(ユーロ)
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 ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスD 無分配英国報告型投資証券(英ポンド)
クラスD 無分配投資証券(ユーロ)	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無分配投資証券（ユーロ）

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・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI<sup>1</sup>

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

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

クラスJ<sup>1</sup>

クラスJ分配型投資証券（米ドル）

クラスT<sup>1</sup>

クラスT無分配投資証券（ユーロ）

## 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<sup>1</sup>

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

クラスX無分配投資証券（英ポンド）  
 クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券  
 クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券  
 クラスX無分配投資証券（米ドル）  
 クラスX英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZ<sup>2</sup>

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

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

<sup>1</sup> 機関投資家が購入可能

<sup>2</sup> 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。

**当期中に生じた重要な事象**

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8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コミットメント・フィーを含む)は管理事務代行報酬から運用会社へ支払われなくなったが、代わりに該当ファンドの資産から支払う。かかるフィーは該当ファンド間で比例配分されることになり、その結果、該当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、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ったが、代わりに該当ファンドの資産から支払う。かかる費用は(その税金と併せて)該当ファンド間で公平かつ公正に配分されており、その結果、還付請求が認められない範囲内で該当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、取引量の多い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ベシス・ポイントから25ベシス・ポイントの範囲となった。当該報酬の変動は、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発生した。
- ・ 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た。
  - ・ 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。

2016年10月10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た。

マラソン・アセット・マネジメント・エル・ピー(米国 NY 10036 ニューヨーク、ワン・ブライアント・パーク38階)

2016年10月24日付で、ブルーノ・ロベリ氏とアレクサンダー・C・ホクターダンカン氏が当社の取締役会を辞任した。

2016年11月21日付で、バリー・オドゥイヤー氏とロバート・ヘイズ氏が当社の取締役会に任命された。

## 投資証券クラスの設定

設定日	種類	ファンド
2016年6月1日	クラスX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6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・エマージング・マーケッツ・フレキシ・ダイナミック・ボンド・ファンド
2016年7月6日	クラスA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・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7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・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8月3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・セレクト・ストラテジーズ・ファンド
2016年8月10日	クラスIユーロ・ヘッジ無分配PF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8月18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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月18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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月18日	クラスA無分配投資証券(英ポンド)	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
2016年8月18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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月18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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月18日	クラスD無分配投資証券(英ポンド)	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
2016年8月18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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8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・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月23日	クラスA分配型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド
2016年8月23日	クラスA無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド
2016年8月23日	クラスD無分配英国報告型投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド
2016年8月23日	クラスI無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド
2016年8月23日	クラスX無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド
2016年8月31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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月31日	クラスA無分配投資証券(ユーロ)	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
2016年8月31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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月31日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	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
2016年8月31日	クラスX無分配投資証券(米ドル)	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
2016年8月31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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月31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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド
2016年8月31日	クラスZ無分配投資証券(米ドル)	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
2016年9月14日	クラスAチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券	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
2016年9月14日	クラスIスイス・フラン・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9月14日	クラスI日本円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9月14日	クラスXニュージーランド・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9月28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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド
2016年9月28日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ブラックロック・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド

## 投資証券クラスの設定(続き)

2016年9月28日	クラスE無分配投資証券(ユーロ)	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
2016年9月28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・ユーケー・エクイティ・アブソ ルート・リターン・ファンド
2016年10月5日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	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
2016年10月5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・アジア・パシフィック・アブソ ルート・リターン・ファンド
2016年10月5日	クラスD無分配投資証券(米ドル)	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
2016年10月5日	クラスD無分配投資証券(ユーロ)	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
2016年11月2日	クラスA無分配英国報告型投資証券(英ポ ンド)	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
2016年11月23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・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
2016年10月19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
2016年10月19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・ヨーロピアン・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。
- 上述の方法では特定の価額が確認できない、もしくはこうした目的で、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、または政府が財務または外国の投資に係る取引に税を課すことを選択した場合、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11月30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・ヨーロッパ・クレジット・ ストラテジーズ・ファンド	ユーロ	15,531,634	4.82
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	49,300	0.02

- ・ 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

当期において、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）含められる。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。当ファンド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。当ファンド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。

当期中に、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書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、当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。当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、当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11月30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11月30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11月30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・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・ファンドおよびブラックロック・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドを除く)		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 <sup>(1)</sup>		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 <sup>(2)</sup>
	ユーロ	米ドル	ユーロ	米ドル	英ポンド
UAEディルハム	0.2569	0.2722	0.2567	0.2723	0.2187
アルゼンチン・ペソ	0.0596	0.0631	0.0594	0.0630	0.0507
豪ドル	0.7000	0.7419	0.6965	0.7384	0.5960
ブラジル・レアル	0.2777	0.2943	0.2787	0.2957	0.2364
カナダ・ドル	0.7034	0.7454	0.7011	0.7444	0.5988
スイス・フラン	0.9271	0.9826	0.9254	0.9836	0.7893
チリ・ペソ	0.0014	0.0015	0.0014	0.0015	0.0012
中国人民元	0.1370	0.1452	0.1369	0.1452	0.1166
コロンビア・ペソ	0.0003	0.0003	0.0003	0.0003	0.0003
チェコ・コルナ	0.0370	0.0392	0.0370	0.0392	0.0315
デンマーク・クローネ	0.1344	0.1424	0.1344	0.1424	0.1144
ユーロ	1.0000	1.0598	1.0000	1.0598	0.8514
英ポンド	1.1746	1.2448	1.1778	1.2512	1.0000
香港ドル	0.1217	0.1289	0.1215	0.1289	0.1036
ハンガリー・フォリント	0.0032	0.0034	0.0032	0.0034	0.0027
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0001	0.0001
イスラエル・シケル	0.2457	0.2604	0.2459	0.2610	0.2092
インド・ルピー	0.0138	0.0146	0.0138	0.0146	0.0117
日本円	0.0083	0.0088	0.0083	0.0087	0.0071
韓国ウォン	0.0008	0.0009	0.0008	0.0009	0.0007
メキシコ・ペソ	0.0459	0.0486	0.0460	0.0486	0.0391
マレーシア・リングgit	0.2113	0.2239	0.2111	0.2239	0.1799
ノルウェー・クローネ	0.1109	0.1175	0.1107	0.1175	0.0944
ニュージーランド・ドル	0.6700	0.7100	0.6682	0.7082	0.5704
ペルー新ソル	0.2768	0.2933	0.2764	0.2930	0.2357
フィリピン・ペソ	0.0190	0.0201	0.0190	0.0201	0.0162
ポーランド・ズロチ	0.2249	0.2384	0.2249	0.2379	0.1915
ルーマニア・レイ	0.2222	0.2355	0.2222	0.2352	0.1892
ロシア・ルーブル	0.0146	0.0155	0.0146	0.0156	0.0125
スウェーデン・クローネ	0.1023	0.1085	0.1021	0.1084	0.0871
シンガポール・ドル	0.6598	0.6993	0.6581	0.6977	0.5618
タイ・バーツ	0.0264	0.0280	0.0264	0.0280	0.0225
新トルコ・リラ	0.2751	0.2916	0.2749	0.2911	0.2342
台湾ドル	0.0296	0.0314	0.0296	0.0314	0.0252
米ドル	0.9436	1.0000	0.9427	1.0000	0.8033
南アフリカ・ランド	0.0672	0.0713	0.0672	0.0710	0.0573

(1) ファンドの名称変更、詳細については注記1参照のこと。

(2) 新規ファンドの設定、詳細については注記1参照のこと。

## (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・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11月30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	0.9436

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・ファンドについては、2016年11月30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	0.9427

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・ファンドについては、2016年11月30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。

	英ポンド
米ドル	0.8033

損益および純資産変動計算書では、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期にわたり算定された平均レートである。

	ユーロ
米ドル	0.9020

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・ファンドについては、以下の為替レートは当期にわたり算定された平均レートである。

	ユーロ
米ドル	0.9020

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・ファンドについては、以下の為替レートは当期にわたり算定された平均レートである。

	英ポンド
米ドル	0.7671

## (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11月30日現在、かかる希薄化調整はブラックロック・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・ヨーロピアン・アブソルート・リターン・ファンド、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) 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。

有価証券の購入または売却にかかる取引費用（預託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。預託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。

## (j) 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

当期において、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11月30日で終了した期間において、外部副投資顧問に支払った報酬の合計は998,966米ドルであった。

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は含む)が当該ファンドのNAVの3.75%を超えないようにする。

当期において、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・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・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・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・ヨーロッパ・クレジット・ストラテジーズ・ファンド、ブラックロック・ヨーロッパ・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・グローバル・アブソルート・リターン・ボンド・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・グロースおよびブラックロック・マネジド・インデックス・ポートフォリオ・モデレート。

当期において、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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド、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・ヨーロッパ・セレクト・ストラテジーズ・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・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド、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、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・ファンドおよびブラックロック・ユーケー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド。

当期において、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(ユーケー)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、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付報酬、および借入により生じる全ての報酬（誤解を避けるため、貸手に対する債務となり得るコミットメント・フィーを含む）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。

2016年8月22日から、当社は、EU外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。当社は今日に至るまで、（当社が支払った）欧州連合の源泉徴収税還付請求に関して良好な状態にあったため、欧州連合外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ず、今後は当社が支払う予定である。

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11月30日に終了した期間において、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。

## 6. 預託報酬

預託銀行は、各ファンドに関する手数料を受領する。これらは、各ファンドの保管手数料および取引費用に関する預託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、預託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。預託銀行は、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ベース・ポイントから25ベース・ポイント(2016年8月22日より前では20ベース・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%(2016年8月10日から)もしくは20%または24%もしくは上限20%または上限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。詳細については現地の投資家サービス・チームおよび当社の登録事務所から入手可能である。

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11月30日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連する3,021,219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ドには、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投資証券の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2016年11月30日に終了した期間において、ベルギーの税金に関連する費用はなかった。

### 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、当ファンド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「B F M I n c .」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「B T C」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「B I M L L C」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「B I M U K」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「B L K S i n」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。B I M U K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「B A M N A」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「B L K A U S」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。)、プサード&ガバダン・アセット・マネジメント・エル・ピー(以下「プサード&ガバダン」という。)、G L Gパートナーズ・エル・ピー(以下「G L G」という。)、G S A キャピタル・パートナーズ・エル・エル・ピー(以下「G S A」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。)、マラソン・アセット・マネジメント・エル・ピー(以下「M A M L P」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「P R C M L P」という。)、Q M S キャピタル・マネジメント・エル・ピー(以下「Q M S」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・アジア・パシフィック・アブソルート・リターン・ファンド <sup>(1)</sup>			
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 <sup>(2)</sup>	B I M U K	-	-
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・ファンド	B I M U K	-	-

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・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・ヨーロピアン・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・ヨーロピアン・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	B I M U K	-	-
ブラックロック・ヨーロピアン・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・ヨーロピアン・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・オプチュニティーズ・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 - モデレート	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 L G、 G S A、 リブレマックス、 M A M L P、 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・サステナブル・ユーロ・ボンド・ファンド(1)			
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	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	-	-
ブラックロック・ユーカー・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド <sup>(1)</sup>			

(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) ファンドの名称変更、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・サービスズ・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。

当期中、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。

## 11. 配当金

無分配クラス投資証券についての取締役会の現行の方針は、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. 信用供与

当社はJPモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「JPモルガン」という。）と信用供与を締結した。これにより、JPモルガンはその他のシンジケート・ローンの貸手と共に、当ファンドに775百万米ドルの信用供与を行う。

当信用供与枠は、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）目的で当ファンドが利用するものである。かかる信用供与枠からの引出しに関する利息およびコミットメント・フィーは、関連するファンド資産から支払う。新規ファンドは自動的に信用供与の対象になっていないため、統合手続きによって追加が必要となる。この手続きには、新規ファンドの追加を承認する目的で貸手が実施する必要な全てのデュー・デリジェンスが含まれる。当期間中、かかるファンドはいかなる信用供与の対象でもなく、また信用供与の引出にも利用されない。さらに、新規ファンドの追加が貸手に承認される保証もなく、また、信用供与が、信用供与を締結している当ファンドとその他のブラックロックのファンドとの利用可能性（公平な分配に基づく）に影響されることから、信用供与が利用される保証もない。このため、一部のファンドは信用供与の対象とならない可能性があり、同ファンドでは費用も負担しない。

当期間中、信用供与は使用されず、2016年11月30日現在、当ファンドについて、かかる信用供与枠からの未決済残高はなかった。

## 13. ブローカーに対する債権 / 債務

純資産計算書におけるブローカーに対する債権 / 債務は、ファンドのクリアリング・ブローカーおよびさまざまな取引相手から支払った / 受取った現金担保および証拠金からなる。

## 14. 後発事象

2017年1月13日の株主総会を受けて、当社の取締役会は投資主に対し、2017年2月28日付でブラックロック・ストラテジック・ファンズ・ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アブソルート・リターン・ファンドの清算を勧告した。

2017年1月18日付で、米ドル建のブラックロック・アジア・パシフィック・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンドが設定された。

2017年1月13日に新規の英文目論見書が発行された。

## 15. 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12月1日から2016年11月30日までの期間に係る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	1.994%	0.136%
	クラスD	1.731%	0.380%
	クラスE	2.521%	0.161%
	クラスI	1.726%	0.665%
	クラスX	0.062%	-

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・アジア・エクステンション・ファンド	クラスA	0.672%	(1.154)%
	クラスD	1.325%	(0.056)%
	クラスE	1.773%	(0.563)%
	クラスX	0.062%	-
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 <sup>(1)</sup>	クラスA	2.316%	0.403%
	クラスD	1.798%	0.364%
	クラスE	2.694%	0.300%
	クラスX	0.098%	-
	クラスZ	1.495%	0.381%
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 <sup>(2)、(3)</sup>	クラスA	1.631%	-
	クラスD	1.027%	-
	クラスE	2.123%	-
	クラスI	0.798%	-
	クラスX	0.148%	-
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	1.978%	-
	クラスD	1.754%	0.268%
	クラスE	2.495%	-
	クラスI	1.191%	0.002%
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	1.803%	-
	クラスC	2.798%	-
	クラスD	1.045%	-
	クラスE	2.315%	-
	クラスI	0.808%	-
	クラスX	0.061%	-
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	クラスA	1.967%	-
	クラスD	1.459%	-
	クラスE	2.456%	-
	クラスX	0.136%	-
	クラスZ	0.860%	-
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	1.780%	-
	クラスD	1.024%	-
	クラスE	2.276%	-
	クラスI	0.829%	-
	クラスX	0.079%	-
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	1.624%	(0.227)%
	クラスD	1.238%	(0.112)%
	クラスE	2.093%	(0.260)%
	クラスI	0.962%	(0.102)%

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・クレジット・ストラテジーズ・ファンド	クラスH	1.715%	-
	クラスI	1.032%	-
	クラスT	0.969%	-
	クラスU	1.226%	-
	クラスX	0.048%	-
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A	1.824%	(0.027)%
	クラスD	1.349%	0.003%
	クラスE	2.353%	-
	クラスI	1.061%	-
	クラスX	0.063%	-
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A	3.804%	1.936%
	クラスD	3.284%	1.914%
	クラスE	4.305%	1.939%
	クラスI	3.114%	2.035%
	クラスX	0.078%	-
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	クラスA	1.532%	-
	クラスD	0.912%	-
	クラスE	2.012%	-
	クラスI	0.711%	-
	クラスX	0.059%	-
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A	1.247%	-
	クラスD	0.849%	-
	クラスE	1.746%	-
	クラスI	0.658%	-
	クラスX	0.060%	-
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A	1.253%	-
	クラスD	0.751%	-
	クラスE	1.750%	-
	クラスI	0.557%	-
	クラスX	0.063%	-
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	クラスA	1.879%	-
	クラスD	1.462%	0.089%
	クラスE	2.495%	0.128%
	クラスI	1.072%	-
	クラスX	0.067%	-
	クラスZ	1.168%	0.303%

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	2.145%	-
	クラスC	3.143%	-
	クラスD	1.550%	-
	クラスE	2.646%	-
	クラスI	1.256%	-
	クラスJ	1.560%	-
	クラスX	0.058%	-
	クラスZ	0.058%	-
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	クラスA	1.014%	-
	クラスD	0.605%	-
	クラスE	1.522%	-
	クラスI	0.469%	-
	クラスX	0.069%	-
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	2.554%	-
	クラスC	3.566%	-
	クラスD	2.278%	0.439%
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 <sup>(2)</sup>	クラスA	1.161%	-
	クラスD	0.516%	-
	クラスX	0.061%	-
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 <sup>(2)</sup>	クラスA	1.164%	-
	クラスD	0.536%	-
	クラスX	0.088%	-
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 <sup>(2)</sup>	クラスA	1.154%	-
	クラスD	0.500%	-
	クラスX	0.060%	-
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	クラスA	2.759%	-
	クラスD	1.976%	-
	クラスE	2.935%	-
	クラスI	1.666%	-
	クラスX	0.060%	-
	クラスZ	1.714%	-
ブラックロック・マルチ・ストラテジー・アブソ ルット・リターン・ファンド	クラスA	1.552%	-
	クラスD	1.055%	-
	クラスI	0.812%	-
	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	クラスA	1.823%	-
	クラスD	1.248%	-
	クラスE	2.063%	-
	クラスI	0.978%	-
	クラスX	0.068%	-
	クラスZ	0.934%	-

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・サステナブル・ユーロ・ボンド・ ファンド <sup>(1)</sup>	クラスA	0.982%	-
	クラスD	0.630%	-
	クラスE	1.582%	-
	クラスI	0.492%	-
	クラスX	0.090%	-
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	クラスA	1.103%	-
	クラスD	0.702%	-
	クラスE	1.597%	-
	クラスX	0.064%	-
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	クラスA	1.106%	-
	クラスD	0.709%	-
	クラスE	1.615%	-
	クラスI	0.461%	-
	クラスX	0.062%	-
ブラックロック・ユークー・エクイティ・アブソ ルット・リターン・ファンド <sup>(1)</sup>	クラスA	2.234%	0.360%
	クラスD	1.551%	0.358%
	クラスE	2.553%	0.150%
	クラスI	1.482%	0.391%
	クラスX	0.083%	-

(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) ファンドの名称変更、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  
損益計算書

	注記	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
		千米ドル	千米ドル
営業収益	2	29,026	3,896
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純 (損失)/利益	3	(9,103)	197
利益合計		19,923	4,093
営業費用	4	(9,068)	(2,888)
当期純営業利益		10,855	1,205
財務費用：			
償還可能参加型投資証券保有者への分配金	6	(10,134)	(956)
財務費用合計		(10,134)	(956)
当期純利益		721	249
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	8	(566)	(237)
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		155	12

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。当会計年度の損益は、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純資産変動計算書

	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
	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	155	12
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	28,349,357	17,282,865
償還可能参加型投資証券の買戻しによる支払	(25,621,732)	(16,872,617)
分配金再投資額	3,252	398
投資証券取引による純資産の増加	2,730,877	410,646
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資 産	7,669,294	4,938,262

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  
貸借対照表

	注記	2016年9月30日現在	2015年9月30日現在
		千米ドル	千米ドル
<b>流動資産</b>			
現金		1,293	1
未収金	11	5,797	2,543
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	12	7,666,165	4,966,703
流動資産合計		7,673,255	4,969,247
<b>流動負債</b>			
未払金	13	(3,024)	(30,614)
流動負債合計		(3,024)	(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		7,670,231	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	8	(937)	(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		7,669,294	4,938,262

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。投資証券1口当たり純資産価額の詳細は、注記10に記載されている。

## 投資有価証券明細表 2016年9月30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 (%)
<b>固定利付国債</b>					
<b>米国</b>					
US Treasury	3.13%	31/10/2016	79,125,000	79,305	1.03
US Treasury	2.75%	30/11/2016	102,000,000	102,413	1.33
US Treasury	0.88%	31/12/2016	48,535,000	48,606	0.63
US Treasury	3.25%	31/12/2016	79,445,000	80,017	1.04
US Treasury	0.75%	15/01/2017	103,250,000	103,375	1.35
US Treasury	0.50%	31/01/2017	141,000,000	141,082	1.84
US Treasury	0.88%	31/01/2017	226,715,000	227,124	2.96
US Treasury	4.63%	15/02/2017	21,195,000	21,526	0.28
US Treasury	0.88%	28/02/2017	70,685,000	70,834	0.92
US Treasury	0.75%	15/03/2017	57,350,000	57,426	0.75
US Treasury	0.50%	31/03/2017	14,225,000	14,226	0.19
US Treasury	1.00%	31/03/2017	68,070,000	68,240	0.89
US Treasury	4.50%	15/05/2017	32,985,000	33,781	0.44
US Treasury	0.63%	31/05/2017	138,815,000	138,842	1.81
US Treasury	0.63%	30/06/2017	8,940,000	8,941	0.12
US Treasury	0.75%	30/06/2017	40,400,000	40,444	0.53
US Treasury	2.50%	30/06/2017	9,535,000	9,668	0.13
US Treasury Bill	0.00%	13/10/2016	375,000,000	374,982	4.89
US Treasury Bill	0.00%	20/10/2016	575,000,000	574,963	7.50
US Treasury Bill	0.00%	27/10/2016	190,000,000	189,976	2.48
US Treasury Bill	0.00%	10/11/2016	17,180,000	17,176	0.22
US Treasury Bill	0.00%	17/11/2016	33,610,000	33,603	0.44
US Treasury Bill	0.00%	12/01/2017	18,000,000	17,987	0.23
US Treasury Bill	0.00%	19/01/2017	100,000,000	99,921	1.30
US Treasury Bill	0.00%	26/01/2017	129,000,000	128,885	1.68
US Treasury Bill	0.00%	02/02/2017	44,230,000	44,181	0.58
US Treasury Bill	0.00%	09/02/2017	106,000,000	105,871	1.38
US Treasury Bill	0.00%	23/02/2017	250,000,000	249,450	3.25
US Treasury Bill	0.00%	02/03/2017	79,170,000	79,050	1.03
US Treasury Bill	0.00%	09/03/2017	76,000,000	75,869	0.99
US Treasury Bill	0.00%	16/03/2017	80,000,000	79,785	1.04
US Treasury Bill	0.00%	30/03/2017	45,170,000	45,073	0.59
US Treasury Bill	0.00%	27/04/2017	40,500,000	40,392	0.53
米国計				3,403,014	44.37
<b>固定利付国債合計</b>				<b>3,403,014</b>	<b>44.37</b>
<b>変動利付国債</b>					
<b>米国</b>					
US Treasury	0.33%	31/07/2017	143,000,000	143,049	1.87
US Treasury	0.30%	31/10/2016	36,870,000	36,871	0.48
US Treasury	0.33%	31/01/2017	425,000,000	425,072	5.54
US Treasury	0.32%	30/04/2017	825,000,000	825,159	10.76
米国計				1,430,151	18.65
<b>変動利付国債合計</b>				<b>1,430,151</b>	<b>18.65</b>
<b>債券現先</b>					
<b>米国</b>					
Bank of Nova Scotia (The)	0.45%	03/10/2016	660,000,000	660,000	8.61
BNP Paribas SA	0.46%	03/10/2016	970,000,000	970,000	12.65
Citigroup, Inc.	0.50%	03/10/2016	78,000,000	78,000	1.02
Merrill Lynch & Co., Inc.	0.48%	03/10/2016	606,000,000	606,000	7.90
Merrill Lynch & Co., Inc.	0.48%	03/10/2016	50,000,000	50,000	0.65
Morgan Stanley	0.27%	03/10/2016	256,000,000	256,000	3.34
Royal Bank of Canada	0.47%	03/10/2016	33,000,000	33,000	0.43
Societe Generale SA	0.47%	03/10/2016	130,000,000	130,000	1.69
Societe Generale SA	0.47%	03/10/2016	50,000,000	50,000	0.65
米国計				2,833,000	36.94
<b>債券現先合計</b>				<b>2,833,000</b>	<b>36.94</b>

## インスティテューショナル・U Sトレジャリー・ファンド

## 財務書類に対する注記

2016年9月30日に終了した会計年度

## 1. 重要な会計方針

重要な会計方針、金融商品およびリスクは、主要な財務書類の前に記載されている。税金、ソフト・コミッションおよび換算レートに関する詳細についてはそれぞれ、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplcの注記10、15および17を参照のこと。

## 2. 営業収益

	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
	千米ドル	千米ドル
受取債券利息	22,342	2,203
流動性商品による収益	-	1
リバース・レポ契約による収益	6,680	1,692
その他の受取利息	4	-
	29,026	3,896

## 3. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純（損失）/利益

	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
	千米ドル	千米ドル
損益を通じて公正価値で測定する保有投資有価証券に係る純（損失）/利益	(9,103)	197
	(9,103)	197

## 4. 営業費用

	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
	千米ドル	千米ドル
投資運用報酬	10,153	7,386
投資運用報酬の放棄	(1,085)	(4,498)
	9,068	2,888

## 5. 投資運用報酬

当会計年度中に運用会社が稼得した報酬および2016年9月30日および2015年9月30日現在の未払残高は、それぞれ注記4および注記13に開示されている。

関連する開示については、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplcの財務書類の注記6を参照のこと。

## 6. 償還可能参加型投資証券保有者への分配金

	2016年9月30日に 終了した会計年度	2015年9月30日に 終了した会計年度
	千米ドル	千米ドル
アドミンIII(分配型)投資証券	1	30
エージェンシー(分配型)投資証券	1,251	268
コア(分配型)投資証券	4,357	374
ヘリテージ(分配型)投資証券	1,075	75
プレミア(分配型)投資証券	2,752	170
セレクト(分配型)投資証券	698	39
	10,134	956

## 7. 取引費用

関連する開示については、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplcの注記9を参照のこと。

## 8. 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

財務書類上の純資産価額と英文目論見書に記載されている評価方法との調整は以下のとおりである。

	2016年9月30日	2015年9月30日
	千米ドル	千米ドル
前期繰越残高	(371)	(134)
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	(566)	(237)
次期繰越残高	(937)	(371)

詳細については、重要な会計方針の注記(p)を参照のこと。

## 9. 投資証券資本

発行済全額払込済償還可能参加型投資証券は、常にファンドの純資産価額と同額である。参加型投資証券は、投資証券保有者の選択により買い戻されるものであり、金融負債として分類される。

投資証券クラスの詳細は、各ファンドの英文目論見書および補完書類に記載されている。

当会計年度において行われた各クラスの投資証券取引は以下のとおりである。

	アドミンIII(分配型) 投資証券	アドミンIII(分配型) 投資証券
	2016年9月30日	2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	231,303,046	255,873,693
当期発行口数	3,915,676,432	3,001,484,323
当期買戻し口数	(3,680,553,987)	(3,026,054,970)
期末残高	466,425,491	231,303,046

	エージェンシー (累積投資型) 投資証券 2016年9月30日	エージェンシー (累積投資型) 投資証券 2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	42,186	74,305
当期発行口数	1,621	7,170
当期買戻し口数	(17,595)	(39,289)
期末残高	26,212	42,186
	エージェンシー(分配型) 投資証券 2016年9月30日	エージェンシー(分配型) 投資証券 2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	422,378,907	612,730,353
当期発行口数	407,581,453	371,078,016
当期買戻し口数	(353,008,212)	(561,429,462)
期末残高	476,952,148	422,378,907
	コア(累積投資型) 投資証券 2016年9月30日	コア(累積投資型) 投資証券 2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	511,712	1,289,983
当期発行口数	503,636	471,097
当期買戻し口数	(632,985)	(1,249,368)
期末残高	382,363	511,712
	コア(分配型) 投資証券 2016年9月30日	コア(分配型) 投資証券 2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	2,834,042,917	2,190,345,528
当期発行口数	17,146,520,415	8,454,935,582
当期買戻し口数	(15,732,650,998)	(7,811,238,193)
期末残高	4,247,912,334	2,834,042,917
	ヘリテージ(累積投資型) 投資証券 2016年9月30日	ヘリテージ(累積投資型) 投資証券 2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	-	-
当期発行口数	1	-
当期買戻し口数	-	-
期末残高	1	-

	ヘリテージ(分配型) 投資証券	ヘリテージ(分配型) 投資証券
	2016年9月30日	2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	321,378,885	119,789,168
当期発行口数	935,900,463	1,139,223,577
当期買戻し口数	(619,351,299)	(937,633,860)
期末残高	637,928,049	321,378,885

	プレミア(累積投資型) 投資証券	プレミア(累積投資型) 投資証券
	2016年9月30日	2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	147,553	120,522
当期発行口数	1,740,019	84,923
当期買戻し口数	(1,805,696)	(57,892)
期末残高	81,876	147,553

	プレミア(分配型) 投資証券	プレミア(分配型) 投資証券
	2016年9月30日	2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	820,460,112	849,354,740
当期発行口数	3,440,711,818	3,853,073,232
当期買戻し口数	(2,671,181,368)	(3,881,967,860)
期末残高	1,589,990,562	820,460,112

	セレクト(分配型) 投資証券	セレクト(分配型) 投資証券
	2016年9月30日	2015年9月30日
償還可能参加型投資証券口数:		
期首残高	238,460,306	350,842,728
当期発行口数	2,281,206,852	407,076,142
当期買戻し口数	(2,318,771,803)	(519,458,564)
期末残高	200,895,355	238,460,306

## 10. 償還可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産価額

	2016年9月30日	2015年9月30日	2014年9月30日
アドミンIII(分配型)投資証券			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	466,426	231,303	255,874
発行済投資証券	466,425,491	231,303,046	255,873,693
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00

	2016年9月30日	2015年9月30日	2014年9月30日
<b>エージェンシー(累積投資型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	2,633	4,225	7,438
発行済投資証券	26,212	42,186	74,305
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	100.44	100.15	100.10
<hr/>			
<b>エージェンシー(分配型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	476,952	422,379	612,730
発行済投資証券	476,952,148	422,378,907	612,730,353
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00
<hr/>			
<b>コア(累積投資型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	38,348	51,250	129,174
発行済投資証券	382,363	511,712	1,289,983
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	100.29	100.15	100.14
<hr/>			
<b>コア(分配型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	4,247,912	2,834,043	2,190,345
発行済投資証券	4,247,912,334	2,834,042,917	2,190,345,528
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00
<hr/>			
<b>ヘリテージ(累積投資型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	- 1	-	-
発行済投資証券	1	-	-
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	100.00	-	-
<hr/>			
<b>ヘリテージ(分配型)投資証券</b>			
償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	637,928	321,379	119,789
発行済投資証券	637,928,049	321,378,885	119,789,168
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00

<sup>1</sup> 500米ドル未満の償還可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産価額は端数切捨てによりゼロと表示されている。

	2016年9月30日	2015年9月30日	2014年9月30日
プレミア(累積投資型)投資証券 償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	8,209	14,763	12,056
発行済投資証券	81,876	147,553	120,522
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	100.27	100.05	100.03

	2016年9月30日	2015年9月30日	2014年9月30日
プレミア(分配型)投資証券 償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	1,589,991	820,460	849,355
発行済投資証券	1,589,990,562	820,460,112	849,354,740
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00

	2016年9月30日	2015年9月30日	2014年9月30日
セレクト(分配型)投資証券 償還可能参加型投資証券保有者に 帰属する純資産価額(千米ドル)	200,895	238,460	350,843
発行済投資証券	200,895,355	238,460,306	350,842,728
投資証券1口当たり純資産価額(米ドル)	1.00	1.00	1.00

## 11. 未収金

	2016年9月30日	2015年9月30日
	千米ドル	千米ドル
債券に係る未収収益	5,642	2,534
リバース・レポ契約による未収収益	105	7
決済予定の投資証券の販売	50	2
	5,797	2,543

## 12. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

	2016年9月30日	2015年9月30日
	千米ドル	千米ドル
金融資産:		
債券に対する投資	4,833,165	2,592,505
リバース・レポ契約に対する投資	2,833,000	2,374,198
	7,666,165	4,966,703

## 13. 未払金

	2016年9月30日	2015年9月30日
	千米ドル	千米ドル
未払分配金	1,494	129
未払投資運用報酬	1,174	731
未払投資運用報酬の放棄	(20)	(362)
決済予定の有価証券の購入	-	29,984
その他の未払金	376	132
	3,024	30,614

## 14．契約債務および偶発債務

2016年9月30日および2015年9月30日の期末現在、重要な契約債務または偶発債務はなかった。

## 15．関連当事者

詳細な開示については、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplcの注記18を参照のこと。

## 16．後発事象

関連する開示については、インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplcの注記20を参照のこと。

## 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29年6月末現在)

## 【純資産額計算書】

資産総額	1,053,112,803円
負債総額	2,537,686円
純資産総額( - )	1,050,575,117円
発行済数量	991,280,080口
1単位当たり純資産額( / )	1.0598円

(参考情報)

アメリカズ・ロングショート・マザーファンド(平成29年6月末現在)

## 純資産額計算書

資産総額	1,416,706,087円
負債総額	24,997,398円
純資産総額( - )	1,391,708,689円
発行済数量	1,164,173,707口
1単位当たり純資産額( / )	1.1954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およ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2017年6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	69本	910,172百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		65本	4,066,045百万円
合計		134本	4,976,217百万円

### 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30期事業年度(自平成28年1月1日 至平成28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。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	14,514	12,415
立替金	6	49
前払費用	146	127
未収入金	2	207
未収委託者報酬	1,077	1,163
未収運用受託報酬	2,742	2,771
未収収益	2	1,467
繰延税金資産	882	845
関係会社短期貸付金	2	130
その他流動資産	4	5
流動資産計	21,179	18,573
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,223
器具備品	1	292
有形固定資産計	1,515	1,536
無形固定資産		
ソフトウェア	0	8
のれん	154	98
無形固定資産計	155	106
投資その他の資産		
投資有価証券	-	0
長期差入保証金	967	972
前払年金費用	409	501
長期前払費用	17	8
繰延税金資産	9	-
投資その他の資産計	1,404	1,483
固定資産計	3,075	3,127
資産合計	24,255	21,701

	第29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	80	86
未払金	2	
未払収益分配金	3	3
未払償還金	75	75
未払手数料	346	392
その他未払金	947	1,385
未払費用	2	
未払消費税等	238	52
未払法人税等	561	263
賞与引当金	1,875	1,884
役員賞与引当金	150	141
早期退職慰労引当金	7	37
流動負債計	5,377	5,465
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	53	60
資産除去債務	254	258
繰延税金負債	-	29
固定負債計	308	348
負債合計	5,685	5,813
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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	9,634	6,953
利益剰余金合計	9,971	7,290
株主資本合計	18,569	15,887
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	0
評価・換算差額等合計	-	0
純資産合計	18,569	15,887
負債・純資産合計	24,255	21,701

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

	第29期		第30期	
	(自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)		(自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	
営業収益				
委託者報酬		4,339		3,977
運用受託報酬	1	10,063		9,036
その他営業収益	1	9,911		10,533
営業収益計		24,315		23,546
営業費用				
支払手数料		1,478		1,296
広告宣伝費		262		237
調査費				
調査費		398		383
委託調査費	1	4,371		4,020
調査費計		4,770		4,404
委託計算費		124		114
営業雑経費				
通信費		61		53
印刷費		74		63
諸会費		27		31
営業雑経費計		163		148
営業費用計		6,799		6,201
一般管理費				
給料				
役員報酬		548		604
給料・手当		3,631		3,809
賞与		2,231		2,232
給料計		6,411		6,646
退職給付費用		227		256
福利厚生費		731		822
事務委託費	1	1,954		2,216
交際費		54		51
寄付金		5		2
旅費交通費		208		241
租税公課		107		142
不動産賃借料		735		732
水道光熱費		75		64
固定資産減価償却費		214		229
のれん償却額		530		56
クライアント・リレーションシップ資産償却費		230		-
資産除去債務利息費用		3		3
諸経費		376		414
一般管理費計		11,869		11,881
営業利益		5,645		5,463

	第29期 (自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
営業外収益		
受取利息	6	3
為替差益	-	12
雑益	28	0
営業外収益計	34	16
営業外費用		
支払利息	-	0
有価証券売却損	-	0
為替差損	32	-
固定資産除却損	34	1
営業外費用計	66	1
経常利益	5,613	5,479
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	26	163
特別損失計	26	163
税引前当期純利益	5,586	5,315
法人税、住民税及び事業税	2,366	1,920
法人税等調整額	37	76
当期純利益	3,182	3,318

## (3)【株主資本等変動計算書】

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

第30期（自 平成28年1月1日 至 平成28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
事業年度中の変動額											
剰余金の配当						6,000	6,000	6,000			6,000
当期純利益						3,318	3,318	3,318			3,318
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	2,681	2,681	2,681	0	0	2,681
平成28年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887

**【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) 連結納税制度の適用

前事業年度より、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27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
建物附属設備	1,039 百万円	1,191 百万円
器具備品	649 百万円	717 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27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
未収入金	200 百万円	- 百万円
未収収益	379 百万円	484 百万円
短期貸付金	130 百万円	- 百万円
未払金	930 百万円	1,361 百万円
未払費用	201 百万円	173 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27年12月31日)	当事業年度 (平成28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27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
その他営業収益	4,286 百万円	4,730 百万円
委託調査費	467 百万円	377 百万円
事務委託費	613 百万円	630 百万円
運用受託報酬	1 百万円	4 百万円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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

	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28年1月1日至平成28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

配当支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年9月8日 取締役会決議	普通株式	6,000	590,667	平成28年9月9日	平成28年9月9日

**（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	-

当事業年度（平成28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	12,415	12,415	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	1,163	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	2,771	-
(4) 未収収益	1,192	1,192	-
(5) 長期差入保証金	972	969	3
資産計	18,516	18,512	3
(1) 未払手数料	392	392	-
(2) 未払費用	1,141	1,141	-
負債計	1,533	1,533	-

（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

当事業年度(平成28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	12,415	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	-	-	-
(4) 未収収益	1,192	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	53	11
合計	17,543	907	53	11

**(有価証券関係)**

前事業年度(平成27年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(平成28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）

	前事業年度 (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）

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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。

	前事業年度 (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

	前事業年度 (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。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,661
勤務費用	250
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	8
退職給付の支払額	168
退職給付債務の期末残高	1,745

## (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28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
年金資産の期首残高	2,304
期待運用収益	27
数理計算上の差異の発生額	56
事業主からの拠出額	274
退職給付の支払額	168
年金資産の期末残高	2,381

## (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28年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,685
年金資産	2,381
	696
非積立型制度の退職給付債務	60
未積立退職給付債務	635
未認識数理計算上の差異	174
未認識過去勤務費用	20
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	441
退職給付引当金	60
前払年金費用	501
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	441

## (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28年1月1日 至平成28年12月31日)
勤務費用	250
利息費用	11
期待運用収益	27
数理計算上の差異の費用処理額	6
過去勤務費用の処理額	39
確定給付制度に係る退職給付費用合計	188
特別退職金	163
合計	351

## (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28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73%、株式22%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

	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
割引率	0.5%
長期期待運用収益率	0.8%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、68百万円でありました。

## (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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	155	196
賞与引当金	619	581
資産除去債務	82	79
資産調整勘定	46	24
未払事業税	105	55
早期退職慰労引当金	2	11
退職給付引当金	17	18
有形固定資産	0	5
その他	15	9
繰延税金資産合計	1,046	983
繰延税金負債		
無形固定資産	-	-
退職給付引当金	132	153
資産除去債務に対応する除去費用	21	13
繰延税金負債合計	153	167
繰延税金資産の純額	892	815

(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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	882	845
固定資産 - 繰延税金資産	9	-
固定負債 - 繰延税金負債	-	29

## 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 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
法定実効税率	35.6 %	33.1 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.0	3.3
損金不算入ののれん償却額	3.3	0.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.2	0.8
その他	0.2	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.0 %	37.5 %

## (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. 当該資産除去債務の総額の増減

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
期首残高	293	254
時の経過による調整額	3	3
資産除去債務の履行による減少額	42	-
期末残高	254	258

**（セグメント情報等）**

前事業年度（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。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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	3,977	9,036	10,533	23,546

(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
12,127	9,200	2,218	23,546

（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	4,735	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,815	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・ファイナンシャル・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
								0	未収収益	0
								0	短期貸付金	130
								0	その他未払金	930

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,889 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	4	未収収益	484
							受入 手数料	4,730		
							委託 調査費	377	未払費用	173
							事務 委託費	630		
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	その他未払金	1,361

## (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。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28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	1,723百万米ドル	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		

当事業年度 (自 平成28年1月1日 至 平成28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	2,815	未収収益	267
							委託調査費	40	未払費用	3
							事務委託費	0		
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	87百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	425	未収収益	35
							委託調査費	1,556	未払費用	135
							事務委託費	81		

## (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 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
1株当たり純資産額	1,828,038 円 62 銭	1,564,056 円 75 銭
1株当たり当期純利益金額	313,321 円 29 銭	326,685 円 49 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いません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)	当事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,182	3,318
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,182	3,318
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28年1月1日 至平成28年12月31日)を対象としております。

#### 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
2007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資顧問株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
2007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。
2007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。
2007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。
2008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。
2008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。
2009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。
2009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。
2011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。
2013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。
2014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（2017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（2017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) (2017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29年2月24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28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8月9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12月21日から平成29年6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29年6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。