

## 【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30年9月14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】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【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」に記載の振替機関およ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に4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。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。

取扱いを行な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】

2018年9月15日から2019年3月15日まで

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

## (8)【申込取扱場所】

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： [www.blackrock.com/jp/](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な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

行ないません。

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・記録によって行なわれますので、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ないます。

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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
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)	目論見書又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	目論見書又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	目論見書又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な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	目論見書又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、かつマザーファンドはファンド・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ないます。

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ないます。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ないます。

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。

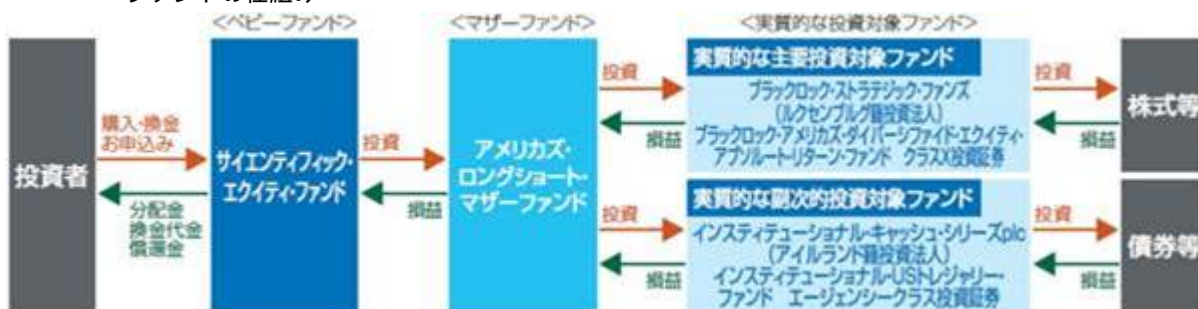
ファンドは、マザーファンドを通じて、投資信託証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

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なうことがあります。

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せん。

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なう場合があり、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。

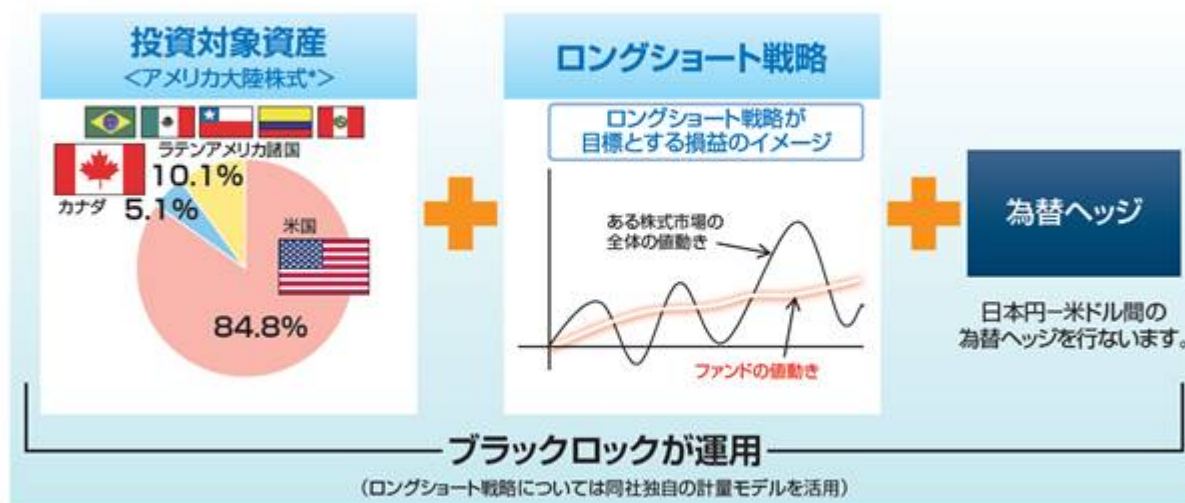


(追加的記載事項)

## 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ないます。

[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2018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。また、四捨五入の関係で比率の合計が100にならない場合があります。

※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目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。

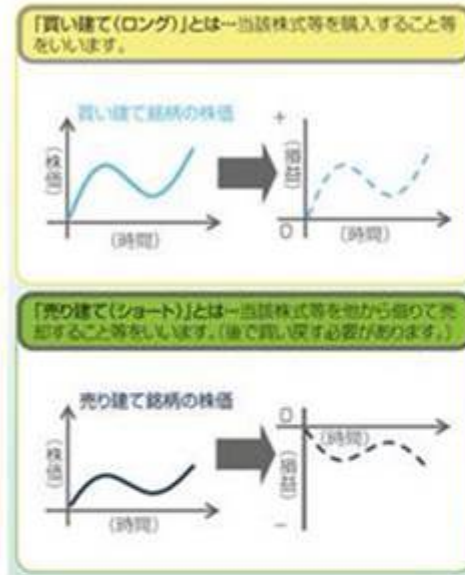
## ロングショート戦略とは

■ 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）。

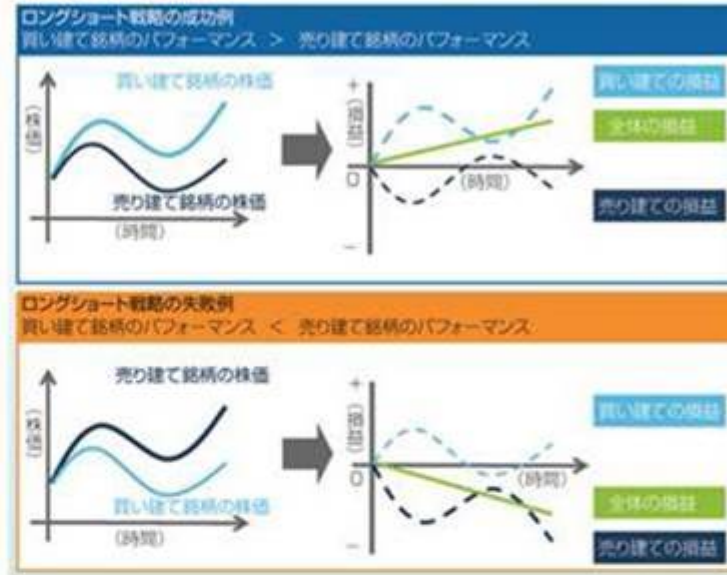
### 「買い建て」と「売り建て」について

[イメージ図]



### ロングショート戦略による損益①

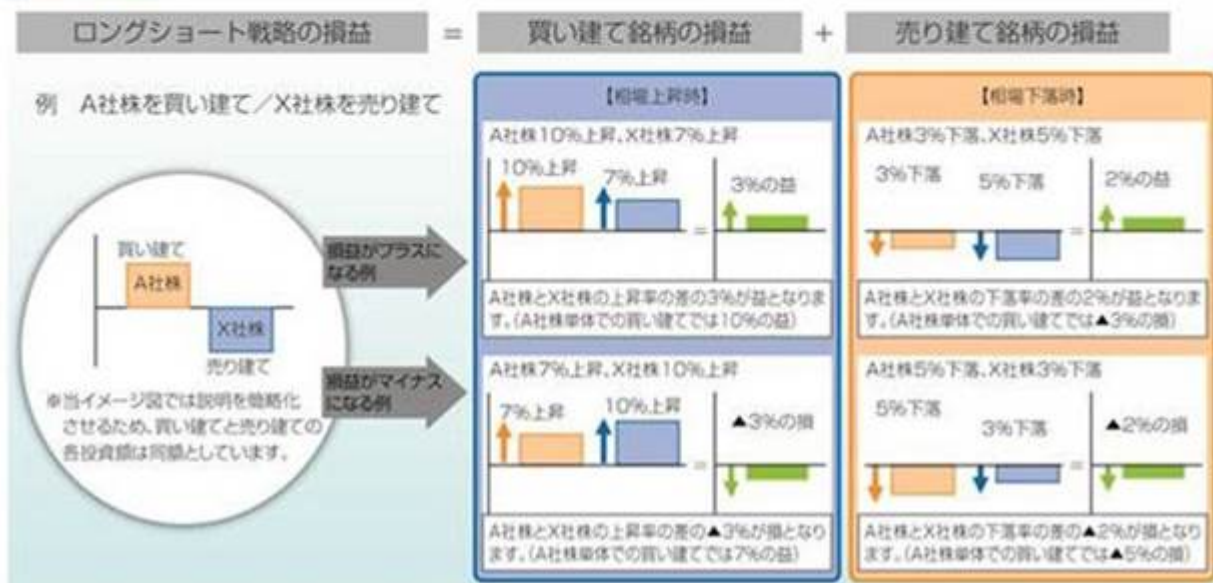
[イメージ図]



### 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]



## 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・アメリカス・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド
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ないます。 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、広く分散投資を行ないます。
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6.30兆ドル\*(約698兆円)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なっております。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なっております。

\*2018年6月末現在(円換算レートは1ドル=110.765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】

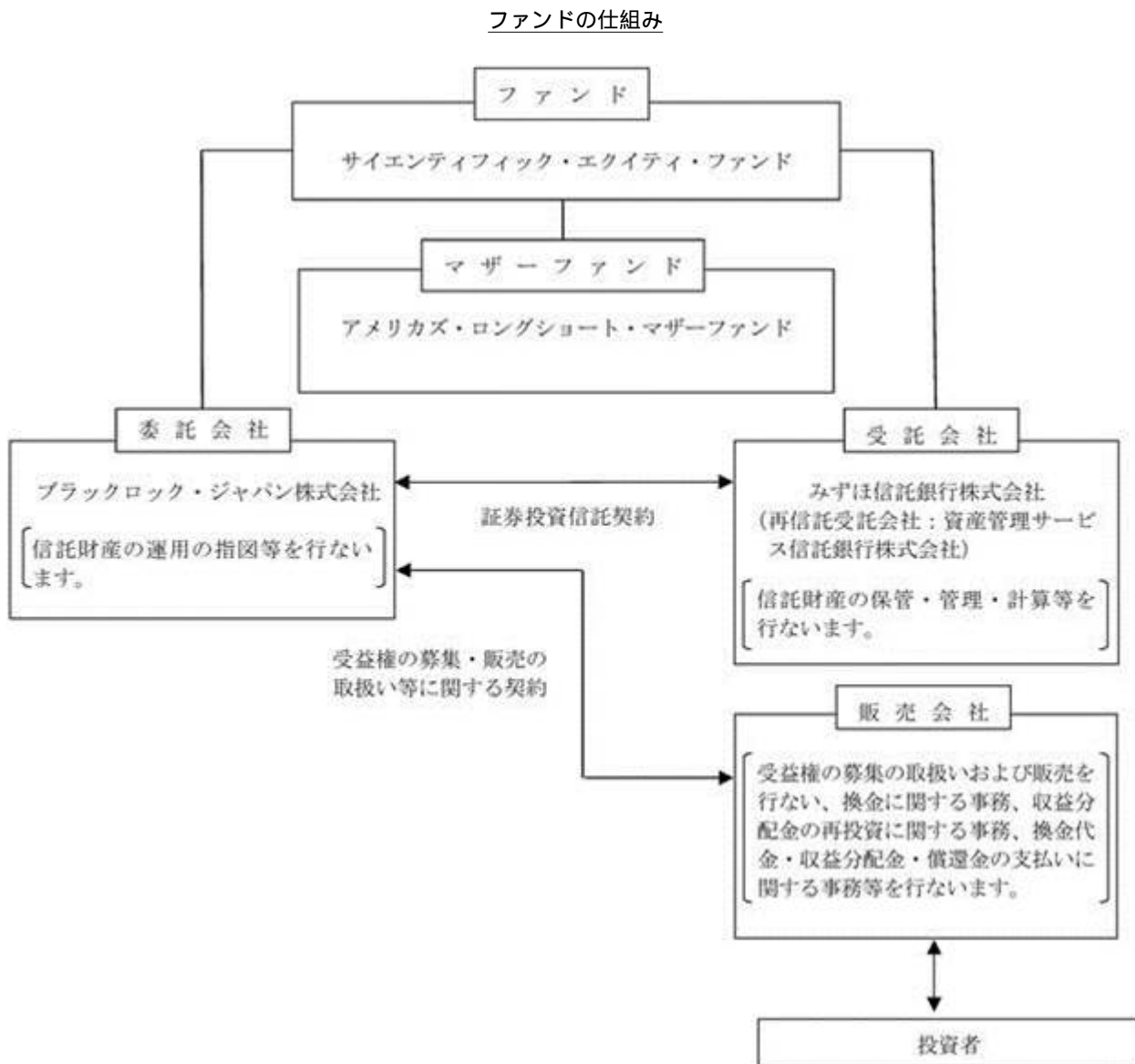
2012年11月30日

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;

2018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 3,120百万円

## 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	15,000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せん。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せん。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ない又は行なうことがある場合、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せん。

#### 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せん。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せん。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。）に投資を行いません。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せん。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せん。

**(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）に限り行な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せん。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せん。
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）に決算を行いません。
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ないません。</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)に決算を行ないます。
収益分配方針	原則として、分配を行ないません。
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】

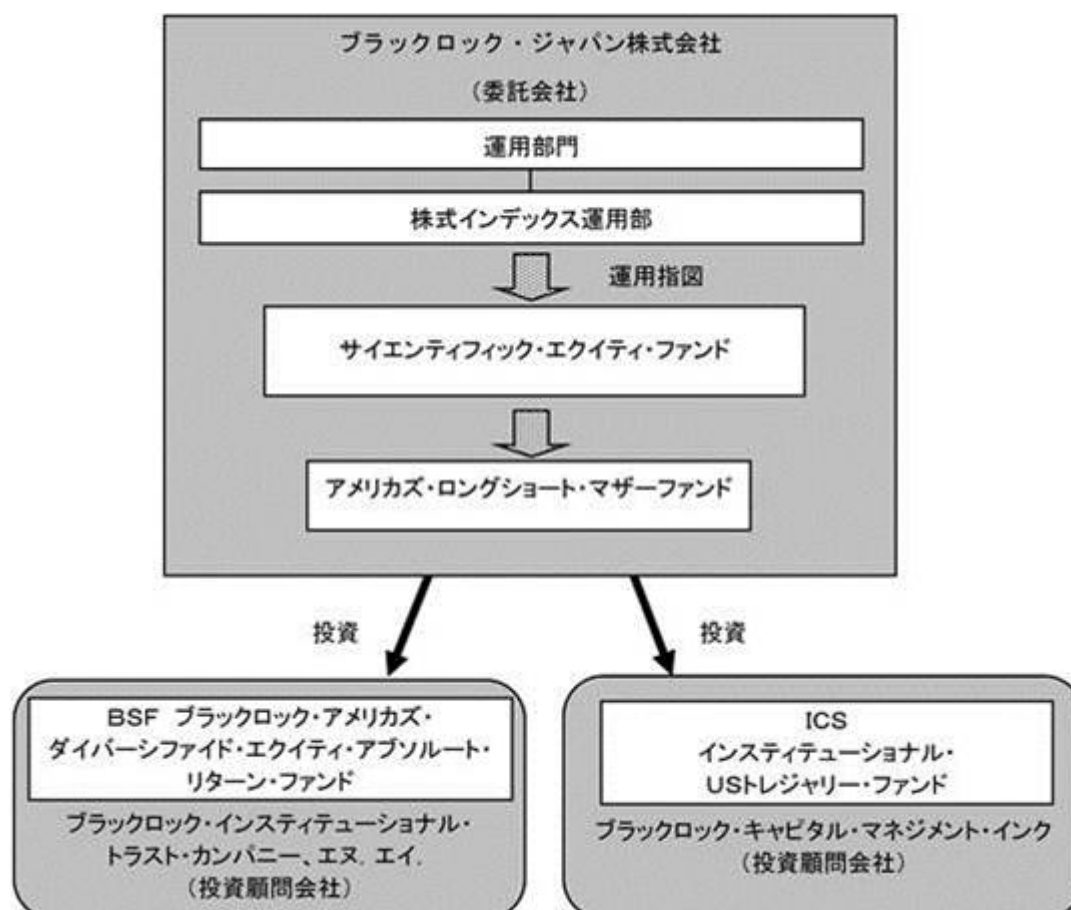
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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しながら運用が行な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6.30兆ドル<sup>\*</sup>（約698兆円）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なっております。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なっております。

<sup>\*</sup> 2018年6月末現在。（円換算レートは1ドル=110.765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、分配を行ないます。

##### 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な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ないます。

##### 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(以下「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(以下「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ないます。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な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ないません。

## 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な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なうものとします。
- 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ないます。

## 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な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償還金の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、借入れ指図を行な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な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ないます。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ないます。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）に投資を行ないます。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ないます。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ないます。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ないますが、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なう場合があります。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、債券へも投資を行ないます。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

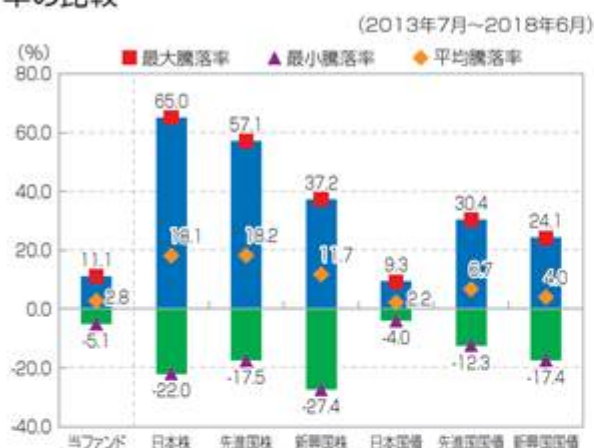
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行なうことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行なっております。

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なっています。

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、2013年7月～2018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～2018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………… FTSE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・ディバースファイド(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、2013年7月～2018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～2018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な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国債を用いて行な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。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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・ディバースファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。



## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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、日々計上され、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な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、日々計上され、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な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なわれます。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な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なわれます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行な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なわれます。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2018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】

以下の運用状況は2018年6月末現在のものです。

「サイエンティフィック・エクイティ・ファンド」

## (1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	915,610,390	100.07
内 日本	915,610,390	100.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	601,267	0.07
純資産総額	915,009,123	100.00

## (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	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	701,133,617	1.2992	910,912,805	1.3059	915,610,390	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】

2018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(2013年6月20日)	19,281,511,354	(同左)	0.9695	(同左)
第2期(2013年12月20日)	10,642,361,015	(同左)	0.9931	(同左)
第3期(2014年6月20日)	6,030,840,222	(同左)	1.0008	(同左)
第4期(2014年12月22日)	4,341,179,952	(同左)	1.0073	(同左)
第5期(2015年6月22日)	3,128,612,293	(同左)	1.0488	(同左)
第6期(2015年12月21日)	2,114,595,908	(同左)	1.0986	(同左)
第7期(2016年6月20日)	1,597,368,206	(同左)	1.0809	(同左)
第8期(2016年12月20日)	1,311,997,374	(同左)	1.0550	(同左)
第9期(2017年6月20日)	1,061,399,437	(同左)	1.0647	(同左)
第10期(2017年12月20日)	952,031,889	(同左)	1.0795	(同左)
第11期(2018年6月20日)	913,434,003	(同左)	1.1225	(同左)
2017年6月末現在	1,050,575,117		1.0598	
2017年7月末現在	1,044,635,085		1.0752	
2017年8月末現在	1,037,359,911		1.0904	
2017年9月末現在	1,029,123,099		1.1024	
2017年10月末現在	1,010,496,475		1.1045	
2017年11月末現在	992,164,517		1.1057	
2017年12月末現在	952,349,617		1.0810	
2018年1月末現在	948,613,938		1.0895	
2018年2月末現在	957,051,918		1.1078	
2018年3月末現在	945,177,285		1.1055	
2018年4月末現在	933,477,859		1.1100	
2018年5月末現在	933,353,026		1.1297	
2018年6月末現在	915,009,123		1.1275	

## 【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	
第10期	
第11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
第10期	1.4
第11期	4.0

(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
第10期	29,454	115,006,523	881,947,014
第11期	286,750	68,470,123	813,763,641

(参考情報)

「アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」

## (1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,293,490,890	99.10
内 ルクセンブルグ	1,175,475,489	90.06
内 アイルランド	118,015,401	9.04
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	11,793,030	0.90
純資産総額	1,305,283,920	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	67,991	17,177.91	1,167,959,661	17,288.45	1,175,475,489	90.06
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	10,446	11,291.56	117,961,587	11,296.71	118,015,401	9.04

(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	99.10

(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。

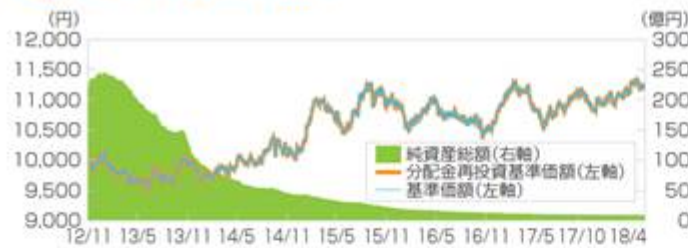


(参考情報)

## 運用実績

2018年6月29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して算出しています。

## 分配の推移

設定来累計	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
第10期	2017年12月	0円
第11期	2018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

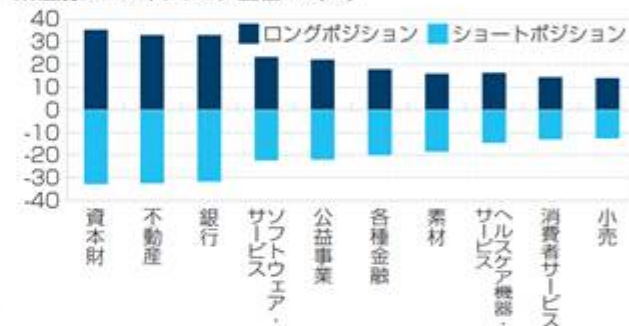
※ポジション数、ポジション構成比率、業種別グロスポジション上位10、市場別戦略配分比率は、当ファンドの実質的な主要投資対象である「BSFブラックロック・アメリカス・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド」の運用状況です。(2018年6月末時点)

## 資産構成比率(%)

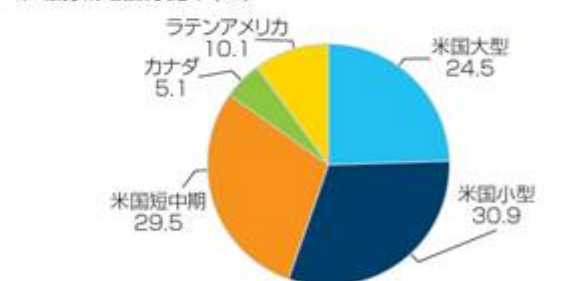


※比率は対純資産総額、マザーファンドベース。四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。

## 業種別グロスポジション上位10(%)\*



## 市場別戦略配分比率(%)\*

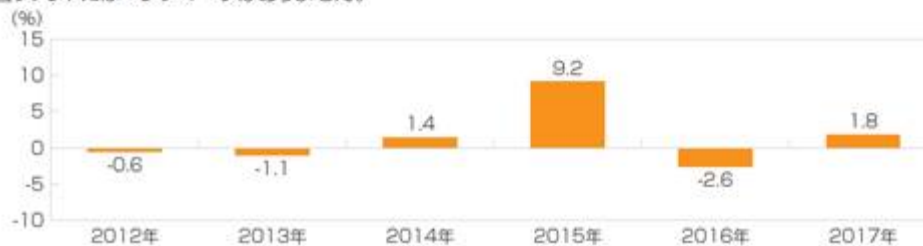


※比率は四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。

\*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。

## 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。

取扱いを行な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あらかじめ当該投資者が受益権の振替を行な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なわれます。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なうことができます。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なうものとします。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ないます。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ないます。

#### (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。

取扱いを行な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に4.32%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。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なうものとします。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なうため、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な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したが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。）を行いません。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發します。
- 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ないます。
- 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 . までの手続を行な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したがい、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。）を行な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、書面決議を行ないます。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發します。

- 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ないます。
- 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な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ないます。

#### 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、電子公告により行ない、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ないます。

#### 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な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せん。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な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なうものとし、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なわれます。

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

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。

換金の請求を行なう投資者は、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なうのと引き換えに、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なうものとし、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なわれます。

##### (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11期計算期間(平成29年12月21日から平成30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10期 (平成29年12月20日現在)	第11期 (平成30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	965,810,572	926,038,271
未収入金	993	2,911,959
流動資産合計	965,811,565	928,950,230
資産合計	965,811,565	928,950,230
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	993	2,911,959
未払受託者報酬	155,637	142,360
未払委託者報酬	13,067,057	11,953,318
その他未払費用	555,989	508,590
流動負債合計	13,779,676	15,516,227
負債合計	13,779,676	15,516,227
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	881,947,014	813,763,641
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	70,084,875	99,670,362
(分配準備積立金)	83,312,726	96,044,770
元本等合計	952,031,889	913,434,003
純資産合計	952,031,889	913,434,003
負債純資産合計	965,811,565	928,950,230

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第10期 (自 平成29年6月21日 至 平成29年12月20日)	第11期 (自 平成29年12月21日 至 平成30年6月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	30,013,621	49,649,778
営業収益合計	30,013,621	49,649,778
営業費用		
受託者報酬	155,637	142,360
委託者報酬	13,067,057	11,953,318
その他費用	555,989	508,590
営業費用合計	13,778,683	12,604,268
営業利益又は営業損失( )	16,234,938	37,045,510
経常利益又は経常損失( )	16,234,938	37,045,510
当期純利益又は当期純損失( )	16,234,938	37,045,510
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( )	3,189,988	2,053,988
期首剰余金又は期首欠損金( )	64,475,354	70,084,875
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,548	35,045
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,548	35,045
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,437,977	5,441,080
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,437,977	5,441,080
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	70,084,875	99,670,362

## (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10期 (平成29年12月20日現在)	第11期 (平成30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	881,947,014口	813,763,641口
2 1口当たり純資産額	1.0795円	1.1225円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第10期 (自 平成29年6月21日 至 平成29年12月20日)	第11期 (自 平成29年12月21日 至 平成30年6月20日)
分配金の計算過程	第10期計算期末における、費用控除後の配当等収益（57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）(1,466,214円)、収益調整金（その他収益調整金）(2,426,680円)、分配準備積立金(83,312,669円)により、分配対象収益は87,205,620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11期計算期末における、費用控除後の配当等収益（198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(19,199,727円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(1,359,559円)、収益調整金（その他収益調整金）(2,266,033円)、分配準備積立金(76,844,845円)により、分配対象収益は99,670,362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10期 (平成29年12月20日現在)	第11期 (平成30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10期 (平成29年12月20日現在)	第11期 (平成30年6月20日現在)
期首元本額	996,924,083円	881,947,014円
期中追加設定元本額	29,454円	286,750円
期中一部解約元本額	115,006,523円	68,470,123円

## 2 有価証券関係

第10期(平成29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	26,000,496
合計	26,000,496

第11期(平成30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	47,027,116
合計	47,027,116

## 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

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	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	712,775,763	926,038,271	
親投資信託受益証券 合計		712,775,763	926,038,271	
合計		712,775,763	926,038,271	

(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30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30年6月20日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	18,555,308
投資証券	1,294,250,255
派生商品評価勘定	1,871,413
流動資産合計	1,314,676,976
資産合計	1,314,676,976
負債の部	
流動負債	
未払解約金	2,911,959
流動負債合計	2,911,959
負債合計	2,911,959
純資産の部	
元本等	
元本	1,009,703,930
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	302,061,087
元本等合計	1,311,765,017
純資産合計	1,311,765,017
負債純資産合計	1,314,676,976

## (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30年6月20日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,009,703,930口
2 1口当たり純資産額	1.2992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30年6月20日現在)	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2	<p>時価の算定方法</p> <p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3	<p>金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>
4	<p>金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権はすべて1年以内に償還予定であります。</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

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

(平成30年6月20日現在)	
同計算期間の期首元本額	1,012,771,585円
同計算期間中の追加設定元本額	83,131,221円
同計算期間中の一部解約元本額	86,198,876円
同計算期間末日の元本額	1,009,703,930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	712,775,763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）	296,928,167円
合計	1,009,703,930円

- 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成30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	114,187,659
合計	114,187,659

- (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30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	1,291,210,783	-	1,289,339,370	1,871,413
合計		1,291,210,783	-	1,289,339,370	1,871,413

(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	68,784.770	10,689,153.250	
		インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc インスティテューショナル・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券	10,446.880	1,067,139.380	
	アメリカドル 小計		79,231.650	11,756,292.630 (1,294,250,255)	
投資証券 合計			79,231.650	1,294,250,255 (1,294,250,255)	
合計				1,294,250,255 (1,294,250,255)	

(注1)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

## （参考情報）

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

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

## 同ファンドの状況

- (1) 「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスX投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2017年11月30日に終了する中間計算期間(2017年6月1日から2017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2017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・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2017年9月30日に終了する計算期間(2016年10月1日から2017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2017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 2017年11月30日現在(未監査)

	注記	ブラックロック・アメリカ ズ・ダイバーシファイド・ エクイティ・アブソルー ト・リターン・ファンド 米ドル
<b>資産</b>		
投資有価証券 - 取得原価		729,453,346
未実現評価益		30,775
投資有価証券 - 時価	2 (a)	729,484,121
銀行預金	2 (a)	20,585,929
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	244,129
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	12,270,024
販売投資証券未収金	2 (a)	674,895
以下に係る未実現純評価益：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	9,543,879
スワップの時価	2 (d)	833,176
資産合計		773,636,153
<b>負債</b>		
ブローカーに対する債務	13	4,120,025
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	2,593,026
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	22,131,512
買戻し投資証券未払金	2 (a)	4,817,946
以下に係る未実現評価損：		
差金決済契約	2 (d)	2,699,215
未払費用およびその他の負債	4、5、6、7、8	4,246,319
負債合計		40,608,043
純資産合計		733,028,110

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 2017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	2017年 11月30日現在	2017年 5月31日現在	2016年 5月31日現在	2015年 5月31日現在
純資産合計	米ドル	733,028,110	664,750,490	620,900,487	151,528,217
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA無分配投資証券	米ドル	128.59	125.91	124.09	119.95
クラスA無分配投資証券（豪ドル）	豪ドル	170.80	170.57	172.06	157.07
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	124.53	122.99	123.05	119.32
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	126.10	124.73	125.06	121.55
クラスA無分配英国報告型投資証券（英ポンド）	英ポンド	151.04	155.06	134.72	124.58
クラスD無分配投資証券	米ドル	108.84	106.35	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	103.73	102.39	102.32	-
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	109.22	107.32	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	127.07	125.28	124.57	120.31
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	101.43	100.37	101.01	-
クラスI無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	米ドル	102.41	-	-	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	102.88	101.34	101.01	-
クラスX無分配投資証券	米ドル	146.80	141.86	137.11	128.66

<sup>(1)</sup> 新規投資証券クラスの設定、詳細については注記1を参照のこと。

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 2017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		664,750,490
収益		
預金利息	2 (c)	1,351,202
債券利息	2 (c)	3,058,448
スワップに係る受取利息および受取配当金	2 (c)	52,170
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	19,164,494
収益合計		23,626,314
費用		
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	7,200,652
金融資産のネガティブ・イールド	2 (c)	15,749
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	23,734,975
管理事務代行報酬	5	998,662
預託報酬	2 (i)、6	381,396
税金	8	168,768
パフォーマンス・フィー	7	2,488,328
販売報酬	4	15,228
ローン・コミットメント・フィー	12	3,645
投資運用報酬および外部の副投資顧問会社に対する報酬	4	4,440,878
費用合計		39,448,281
投資純損失		(15,821,967)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	232,921
差金決済契約	2 (d)	39,924,929
外貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	27,580,668
スワップ取引	2 (d)	(2,428,779)
当期実現純利益		65,309,739
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)	(179,959)
差金決済契約	2 (d)	(5,857,135)
外貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(4,604,651)
スワップ取引	2 (d)	1,589,788
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(9,051,957)
運用成績による純資産の増加		40,435,815
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		191,069,167
投資証券買戻しによる正味支払額		(163,227,362)
資本の変動による純資産の増加		27,841,805
期末純資産		733,028,110

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 2017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

	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	207,154	71,996	48,386	230,764
クラスA無分配投資証券(豪ドル)	452	203	303	352
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,310,497	400,812	381,791	1,329,518
クラスAスウェーデン・クロネ・ヘッジ無分 配投資証券	10,361,602	436,995	883,460	9,915,137
クラスA無分配英国報告型投資証券(英ボン ド)	113	-	20	93
クラスD無分配投資証券	836,980	297,964	188,387	946,557
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証 券	27,808	8,333	1,212	34,929
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	17,445	20	15,312	2,153
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資 証券	1,172,009	298,784	404,863	1,065,930
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	43,066	25,893	7,247	61,712
クラスI無分配投資証券 <sup>(1)</sup>	-	329,344	2,895	326,449
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	258,533	24,281	27,133	255,681
クラスX無分配投資証券	107,233	17,851	24,536	100,548

(1) 新規投資証券クラスの設定、詳細については注記1を参照のこと。

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 2017年11月30日現在(未監査)

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 (%)
普通株式			
	米国		
6,833	MongoDB Inc	197,200	0.03
		197,200	0.03
普通株式合計		197,200	0.03
債券			
	フランス		
USD 2,000,000	BPCE SA 1.625% 26/1/2018	1,999,710	0.27
		1,999,710	0.27
	米国		
USD 3,186,000	Chevron Corp 1.365% 2/3/2018	3,184,636	0.43
USD 16,400,000	United States Treasury Bill 7/12/2017 (Zero Coupon)	16,397,185	2.24
USD 19,200,000	United States Treasury Bill 21/12/2017 (Zero Coupon)	19,188,053	2.62
USD 19,000,000	United States Treasury Bill 28/12/2017 (Zero Coupon)	18,983,677	2.59
USD 13,400,000	United States Treasury Bill 25/1/2018 (Zero Coupon)	13,377,041	1.83
		71,130,592	9.71
債券合計		73,130,302	9.98
譲渡性預金証書			
	日本		
USD 15,950,000	Mizuho Bank Ltd/New York FRN 2/2/2018	15,950,000	2.17
		15,950,000	2.17
	米国		
USD 2,000,000	Bank of Nova Scotia/Houston 1.66% 21/9/2018	2,000,000	0.27
USD 15,300,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 13/11/2018 (Zero Coupon)	15,300,000	2.09
USD 10,000,000	Credit Suisse AG/New York 1.50% 4/1/2018	10,000,000	1.36
USD 29,500,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral - Genossenschaftsbank 1.31% 11/12/2017	29,499,997	4.02
USD 8,400,000	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corp 31/5/2018 (Zero Coupon)	8,400,000	1.15
USD 480,000	Mizuho Bank Ltd 5/1/2018 (Zero Coupon)	479,929	0.06
USD 10,000,000	Norinchukin Bank/New York 1.419% 21/2/2018	10,000,000	1.36
USD 12,500,000	Norinchukin Bank/New York 1.415% 9/3/2018	12,500,000	1.70
USD 9,700,000	Norinchukin Bank/New York 29/5/2018 (Zero Coupon)	9,700,000	1.32
USD 15,000,000	Royal Bank of Canada/New York 9/8/2018 (Zero Coupon)	15,000,000	2.05
USD 15,450,000	Royal Bank of Canada/New York 6/11/2018 (Zero Coupon)	15,450,000	2.11
USD 8,700,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 1.426% 1/2/2018	8,700,000	1.19
USD 6,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 6/2/2018 (Zero Coupon)	6,000,000	0.82
USD 19,000,000	Sumitomo Mitsui Trust and Banking Ltd/New York 27/12/2017 (Zero Coupon)	19,000,000	2.59
USD 15,000,000	Sumitomo Mitsui Trust and Banking Ltd/New York 13/4/2018 (Zero Coupon)	15,000,000	2.05

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 2,400,000	Sumitomo Mitsui Trust and Banking Ltd/New York 21/6/2018 (Zero Coupon)	2,400,000	0.33
USD 23,000,000	UBS AG/Stamford 1/6/2018 (Zero Coupon)	23,000,000	3.14
USD 1,000,000	US Bank NA 1.40% 20/3/2018	1,000,000	0.14
USD 5,000,000	Wells Fargo Bank NA 1/12/2017 (Zero Coupon)	5,000,000	0.68
USD 9,500,000	Wells Fargo Bank NA 15/11/2018 (Zero Coupon)	9,500,000	1.30
USD 13,700,000	Wells Fargo Bank NA 19/11/2018 (Zero Coupon)	13,700,000	1.87
		231,629,926	31.60
譲渡性預金証書合計		247,579,926	33.77

#### コマーシャル・ペーパー

##### 米国

USD 15,600,000	ABN AMRO Funding USA LLC 13/2/2018 (Zero Coupon)	15,554,465	2.12
USD 8,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 2/4/2018 (Zero Coupon)	7,960,689	1.09
USD 600,000	Albion Capital Corp 18/12/2017 (Zero Coupon)	599,632	0.08
USD 17,300,000	Albion Capital Corp 27/12/2017 (Zero Coupon)	17,283,132	2.36
USD 5,000,000	Antalis SA 21/12/2017 (Zero Coupon)	4,996,167	0.68
USD 4,350,000	Antalis SA 5/1/2018 (Zero Coupon)	4,344,079	0.59
USD 10,000,000	ASB Finance Ltd/London 21/9/2018 (Zero Coupon)	10,000,000	1.36
USD 10,600,000	Atlantic Asset Securitization LLC 8/12/2017 (Zero Coupon)	10,597,238	1.45
USD 3,850,000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 6/12/2017 (Zero Coupon)	3,849,326	0.52
USD 2,500,000	Banque et Caisse d'Épargne de l'État 12/1/2018 (Zero Coupon)	2,496,033	0.34
USD 4,100,000	Barton Capital Corp 10/1/2018 (Zero Coupon)	4,093,713	0.56
USD 2,900,000	Bedford Row Funding Corp FRN11/6/2018	2,900,000	0.40
USD 13,700,000	Bennington Stark Capital Co 31/1/2018 (Zero Coupon)	13,665,411	1.86
USD 500,000	CDP Financial Inc 12/2/2018 (Zero Coupon)	498,530	0.07
USD 26,450,000	Charta LLC 22/12/2017 (Zero Coupon)	26,429,807	3.61
USD 11,300,000	Collateralized Commercial Paper II Co 21/2/2018 (Zero Coupon)	11,262,679	1.54
USD 1,500,000	Danske Corp 27/12/2017 (Zero Coupon)	1,498,559	0.20
USD 28,200,000	DBS Bank Ltd 14/12/2017 (Zero Coupon)	28,186,660	3.85
USD 7,300,000	DBS Bank Ltd 19/3/2018 (Zero Coupon)	7,265,836	0.99
USD 4,000,000	Erste Abwicklungsanstalt 20/4/2018 (Zero Coupon)	3,977,289	0.54
USD 2,500,000	Gotham Funding Corp 26/12/2017 (Zero Coupon)	2,497,760	0.34
USD 5,000,000	ING US Funding LLC FRN12/12/2017	5,000,000	0.68
USD 12,000,000	JP Morgan Securities LLC 18/12/2017 (Zero Coupon)	11,992,067	1.64
USD 1,600,000	JP Morgan Securities LLC 9/2/2018 (Zero Coupon)	1,595,551	0.22
USD 750,000	JP Morgan Securities LLC 18/5/2018 (Zero Coupon)	744,575	0.10
USD 7,800,000	JP Morgan Securities LLC 7/8/2018 (Zero Coupon)	7,707,206	1.05
USD 4,000,000	La Fayette Asset Securitization LLC 18/12/2017 (Zero Coupon)	3,997,714	0.55
USD 6,000,000	La Fayette Asset Securitization LLC 5/1/2018 (Zero Coupon)	5,992,067	0.82
USD 10,000,000	Macquarie Bank Ltd 1/12/2017 (Zero Coupon)	10,000,000	1.36





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 3,500,000	Macquarie Bank Ltd 19/1/2018 (Zero Coupon)	3,493,283	0.48
USD 14,500,000	Matchpoint Finance Plc 12/12/2017 (Zero Coupon)	14,493,576	1.98
USD 15,200,000	National Australia Bank Ltd 5/4/2018 (Zero Coupon)	15,200,000	2.07
USD 10,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 8/1/2018 (Zero Coupon)	9,985,750	1.36
USD 10,700,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 24/1/2018 (Zero Coupon)	10,678,012	1.46
USD 10,900,000	Old Line Funding LLC 14/12/2017 (Zero Coupon)	10,895,001	1.49
USD 4,300,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 8/2/2018 (Zero Coupon)	4,288,379	0.58
USD 24,850,000	Starbird Funding Corp 18/12/2017 (Zero Coupon)	24,833,806	3.39
USD 20,300,000	Swedbank AB 19/12/2017 (Zero Coupon)	20,287,617	2.77
USD 250,000	Thunder Bay Funding LLC 9/1/2018 (Zero Coupon)	249,643	0.03
USD 12,100,000	United Overseas Bank Ltd 6/12/2017 (Zero Coupon)	12,097,832	1.65
USD 10,000,000	United Overseas Bank Ltd 10/1/2018 (Zero Coupon)	9,984,778	1.36
USD 750,000	United Overseas Bank Ltd 9/2/2018 (Zero Coupon)	747,958	0.10
USD 8,100,000	Versailles Com Paper LLC 1/12/2017 (Zero Coupon)	8,100,000	1.10
USD 500,000	Victory Receivables Corp 8/12/2017 (Zero Coupon)	499,872	0.07
USD 10,200,000	Victory Receivables Corp 11/12/2017 (Zero Coupon)	10,196,430	1.39
USD 12,800,000	Victory Receivables Corp 8/1/2018 (Zero Coupon)	12,781,760	1.74
USD 9,600,000	Victory Receivables Corp 12/1/2018 (Zero Coupon)	9,584,544	1.31
USD 3,200,000	Victory Receivables Corp 30/1/2018 (Zero Coupon)	3,192,267	0.44
		408,576,693	55.74
コマーシャル・ペーパー合計		408,576,693	55.74
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		729,484,121	99.52
投資有価証券(時価)合計		729,484,121	99.52
その他の純資産		3,543,989	0.48
純資産合計(米ドル)		733,028,110	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 2017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)
	パミューダ		
47,866	Brookfield Infrastructure PA	Morgan Stanley	34,590
			34,590
	ブラジル		
593,188	AES Tiete Energia SA (Unit)	Morgan Stanley	(100,968)
309,774	AES Tiete Energia SA (Unit)	Goldman Sachs	(115,178)
13,100	Agrenco Ltd BDR	Morgan Stanley	(892)
(194,500)	Aliansce Shopping Centers SA	Morgan Stanley	(77,243)
(185,845)	Aliansce Shopping Centers SA	Goldman Sachs	162,876
(135,166)	Alliar Medicos A Frente SA	Goldman Sachs	80,342
(406,917)	Alliar Medicos A Frente SA	Morgan Stanley	102,217
(11,400)	Alpargatas SA (Pref)	Goldman Sachs	3,997
(6,000)	Alpargatas SA (Pref)	Morgan Stanley	(7,061)
(81,679)	Alupar Investimento SA (Unit)	Goldman Sachs	40,641
(670,161)	Alupar Investimento SA (Unit)	Morgan Stanley	389,042
(132,700)	Ambev SA	Morgan Stanley	(74,233)
35,700	Arezzo Industria e Comercio SA	Goldman Sachs	(89,137)
14,800	Arezzo Industria e Comercio SA	Morgan Stanley	39,913
(73,900)	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	Goldman Sachs	15,580
(174,500)	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	Morgan Stanley	40,774
70,413	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	118,562
141,061	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	(125,911)
34,203	Banco Bradesco SA (Pref)	Goldman Sachs	(48,702)
101,064	Banco Bradesco SA (Pref)	Morgan Stanley	200,790
151,900	Banco do Brasil SA	Morgan Stanley	50,192
141,299	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA <small>02082</small> (Pref)	Morgan Stanley	265,553
(447,000)	BB Seguridade Participacoes SA	Morgan Stanley	226,634
(29,600)	BB Seguridade Participacoes SA	Goldman Sachs	18,446
(259,600)	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	Morgan Stanley	(144,240)
(491,560)	BR Malls Participacoes SA	Morgan Stanley	306,220
(669,811)	BR Malls Participacoes SA	Goldman Sachs	489,871
13,200	BR Properties SA	Goldman Sachs	(3,714)
6,600	BR Properties SA	Morgan Stanley	1,597
62,601	Braskem SA <small>02082</small> (Pref)	Morgan Stanley	289,707
37,800	Braskem SA <small>02082</small> (Pref)	Goldman Sachs	(32,194)
(121,400)	BRF SA	Morgan Stanley	95,756
(14,700)	Camil Alimentos SA	Goldman Sachs	230
(28,200)	Camil Alimentos SA	Morgan Stanley	421
(381,322)	CCR SA	Morgan Stanley	(108,940)
(187,600)	CCR SA	Goldman Sachs	201,215
(270,500)	Centrais Eletricas Brasileiras SA	Morgan Stanley	180,132
(66,000)	Centrais Eletricas Brasileiras SA	Goldman Sachs	41,626
9,700	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	Goldman Sachs	(21,016)

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)		
24,100	Cia Brasileira de Distribuicao (Pref)	Morgan Stanley	(82,640)
3,500	Cia de Gas de Sao Paulo - COMGAS  (Pref)	Morgan Stanley	5,750
10,609	Cia de Gas de Sao Paulo - COMGAS  (Pref)	Goldman Sachs	(850)
73,500	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Goldman Sachs	5,752
71,500	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	Morgan Stanley	36,783
35,422	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Goldman Sachs	(40,105)
40,800	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	Morgan Stanley	(94,825)
(59,200)	Cia de Saneamento do Parana (Pref)	Goldman Sachs	(5,511)
(53,600)	Cia de Saneamento do Parana (Pref)	Morgan Stanley	11,740
134,456	Cia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA (Pref)	Goldman Sachs	2,574
223,575	Cia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA (Pref)	Morgan Stanley	101,464
96,319	Cia Hering	Morgan Stanley	(33,157)
206,000	Cia Hering	Goldman Sachs	(349,193)
(155,900)	Cia Siderurgica Nacional SA	Morgan Stanley	35,593
(205,100)	Cia Siderurgica Nacional SA	Goldman Sachs	74,726
(311,452)	Cielo SA	Morgan Stanley	(172,263)
(103,300)	Cielo SA	Goldman Sachs	3,231
108,600	Construtora Tenda SA	Goldman Sachs	(34,963)
12,100	Construtora Tenda SA	Morgan Stanley	209
(131,505)	Cosan Logistica SA	Goldman Sachs	26,089
(186,785)	Cosan Logistica SA	Morgan Stanley	(155,903)
(93,479)	Cosan SA Industria e Comercio	Morgan Stanley	(30,491)
(16,500)	Cosan SA Industria e Comercio	Goldman Sachs	14,763
26,300	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	Goldman Sachs	(112)
79,535	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	Morgan Stanley	617,414
(105,700)	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Morgan Stanley	211
(353,900)	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	Goldman Sachs	240,628
(463,385)	Direcional Engenharia SA	Goldman Sachs	139,009
(645,914)	Direcional Engenharia SA	Morgan Stanley	3,855
(374,811)	Duratex SA	Goldman Sachs	160,328
(662,100)	Duratex SA	Morgan Stanley	(109,467)
387,200	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	Morgan Stanley	153,883
322,100	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	Goldman Sachs	(51,224)
(13,500)	Energisa SA (Unit)	Goldman Sachs	3,894
(123,124)	Energisa SA (Unit)	Morgan Stanley	459
215,800	Engie Brasil Energia SA	Goldman Sachs	(150,833)
222,198	Engie Brasil Energia SA	Morgan Stanley	(114,401)
(129,038)	Equatorial Energia SA	Morgan Stanley	(276,913)
(28,500)	Estacio Participacoes SA	Morgan Stanley	(86,144)
(64,900)	Estacio Participacoes SA	Goldman Sachs	39,438
(103,500)	Even Construtora e Incorporadora SA	Goldman Sachs	25,296
(166,900)	Even Construtora e Incorporadora SA	Morgan Stanley	12,859

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)			
(96,300)	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	Morgan Stanley	(113,131)
(112,000)	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	Goldman Sachs	87,833
42,100	Fibria Celulose SA	Morgan Stanley	101,317
31,600	Fibria Celulose SA	Goldman Sachs	(87,184)
63,000	Fleury SA	Goldman Sachs	(99,276)
407,900	Fleury SA	Morgan Stanley	921,899
(68,514)	GAEC Educacao SA	Goldman Sachs	(37,565)
(92,350)	GAEC Educacao SA	Morgan Stanley	(459,050)
12,300	Gol Linhas Aereas Inteligentes SA (Pref)*	Morgan Stanley	-
114,000	Grendene SA	Goldman Sachs	(52,306)
241,128	Grendene SA	Morgan Stanley	516,421
(2,000)	Guararapes Confeccoes SA	Goldman Sachs	14,282
(10,400)	Guararapes Confeccoes SA	Morgan Stanley	(26,491)
(251,500)	Helbor Empreendimentos SA	Goldman Sachs	29,922
(399,600)	Helbor Empreendimentos SA	Morgan Stanley	109,980
(109,998)	Helbor Empreendimentos SA (Right)	Goldman Sachs	-
105,600	Hypermarcas SA	Morgan Stanley	(27,783)
126,600	Hypermarcas SA	Goldman Sachs	(135,217)
(18,900)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Goldman Sachs	22,327
(1,500)	Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	Morgan Stanley	152
(64,200)	Instituto Hermes Pardini SA	Goldman Sachs	31,635
(107,200)	Instituto Hermes Pardini SA	Morgan Stanley	(81,206)
66,500	International Meal Co Alimentacao SA	Goldman Sachs	(28,433)
40,500	International Meal Co Alimentacao SA	Morgan Stanley	(30,786)
(46,600)	Ioche Maxion SA	Morgan Stanley	(56,382)
134,718	IRB Brasil Resseguros S/A	Goldman Sachs	2,494
74,200	IRB Brasil Resseguros S/A	Morgan Stanley	3,438
77,830	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Goldman Sachs	(80,141)
36,610	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	Morgan Stanley	51,511
(904,989)	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	Morgan Stanley	(146,775)
736,800	JBS SA	Goldman Sachs	(149,122)
648,500	JBS SA	Morgan Stanley	(95,510)
163,536	JSL SA	Goldman Sachs	(64,300)
98,000	JSL SA	Morgan Stanley	(5,000)
(3,300)	Klabin SA (Unit)	Goldman Sachs	1,096
(471,412)	Klabin SA (Unit)	Morgan Stanley	(86,009)
268,400	Kroton Educacional SA	Goldman Sachs	(128,659)
467,100	Kroton Educacional SA	Morgan Stanley	201,949
13,700	Laep Investments Ltd BDR	Goldman Sachs	(1,237)
24,300	Laep Investments Ltd BDR	Morgan Stanley	(2,896)
(39,100)	Linx SA	Goldman Sachs	8,340
(90,500)	Linx SA	Morgan Stanley	(104,849)
193,500	Localiza Rent a Car SA	Morgan Stanley	114,707

\* 0.5米ドル未満の投資は端数切捨てにより0と表示されている。

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	ブラジル(続き)		
107,925	Localiza Rent a Car SA	Goldman Sachs	10,538
(1,164,300)	Lojas Americanas SA (Pref)	Morgan Stanley	567,684
(90,587)	Lojas Americanas SA (Pref)	Goldman Sachs	104,903
43,600	Lojas Renner SA	Goldman Sachs	(28,243)
181,000	Lojas Renner SA	Morgan Stanley	296,974
120,786	M Dias Branco SA	Morgan Stanley	500,486
17,600	M Dias Branco SA	Goldman Sachs	(21,293)
34,868	Magazine Luiza SA	Goldman Sachs	(167,813)
81,300	Magnesita Refratarios SA	Goldman Sachs	167,696
41,443	Magnesita Refratarios SA	Morgan Stanley	307,015
(149,100)	Mahle-Metal Leve SA	Goldman Sachs	15,215
(127,100)	Mahle-Metal Leve SA	Morgan Stanley	(52,491)
(1,230,600)	Marcopolo SA (Pref)	Morgan Stanley	(405,447)
(509,200)	Marcopolo SA (Pref)	Goldman Sachs	114,599
59,700	Marfrig Global Foods SA	Morgan Stanley	(8,533)
397,500	Marfrig Global Foods SA	Goldman Sachs	15,602
(502,300)	Metalurgica Gerdau SA (Pref)	Morgan Stanley	99,122
(176,500)	Metalurgica Gerdau SA (Pref)	Goldman Sachs	24,222
(423,966)	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	Goldman Sachs	18,259
(236,300)	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	Morgan Stanley	(52,699)
166,900	Minerva SA/Brazil	Goldman Sachs	(65,219)
74,800	Minerva SA/Brazil	Morgan Stanley	(38,679)
(55,800)	Movida Participacoes SA	Goldman Sachs	20,821
(91,900)	Movida Participacoes SA	Morgan Stanley	80,222
385,800	MRV Engenharia e Participacoes SA	Goldman Sachs	(126,205)
289,913	MRV Engenharia e Participacoes SA	Morgan Stanley	218,000
(79,880)	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Morgan Stanley	(90,728)
(16,003)	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	Goldman Sachs	36,129
39,300	Natura Cosmetics SA	Goldman Sachs	(30,898)
21,600	Natura Cosmetics SA	Morgan Stanley	(1,312)
(351,200)	Oi SA (Pref)	Goldman Sachs	146,522
(85,415)	Omega Geracao SA	Goldman Sachs	10,339
(18,100)	Omega Geracao SA	Morgan Stanley	4,774
(263,800)	Paranapanema SA	Goldman Sachs	(558)
(19,900)	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	Morgan Stanley	5,162
(12,200)	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	Goldman Sachs	3,160
110,100	Porto Seguro SA	Goldman Sachs	(125,947)
110,600	Porto Seguro SA	Morgan Stanley	194,375
(287,802)	Prumo Logistica SA	Goldman Sachs	49,783
(141,509)	Prumo Logistica SA	Morgan Stanley	(94,469)
2,400	QGEP Participacoes SA	Goldman Sachs	36
68,100	QGEP Participacoes SA	Morgan Stanley	69,744
60,100	Qualicorp SA	Goldman Sachs	(128,218)
193,400	Qualicorp SA	Morgan Stanley	23,047

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)		
(43,900)	Raia Drogasil SA	Goldman Sachs	(104,878)
(166,700)	Raia Drogasil SA	Morgan Stanley	(898,838)
(83,583)	Randon SA Implementos e Participacoes (Pref)	Morgan Stanley	(2,223)
(258,238)	Rumo SA	Goldman Sachs	62,827
(791,741)	Rumo SA	Morgan Stanley	(645,074)
(85,400)	Santos Brasil Participacoes SA	Goldman Sachs	8,453
(389,925)	Santos Brasil Participacoes SA	Morgan Stanley	(141,329)
(117,049)	Sao Martinho SA	Morgan Stanley	(601,725)
38,100	Ser Educacional SA <small>02144A02</small>	Goldman Sachs	(65,227)
7,900	Ser Educacional SA <small>02144A02</small>	Morgan Stanley	(4,660)
(14,877)	SLC Agricola SA	Goldman Sachs	2,285
(54,590)	SLC Agricola SA	Morgan Stanley	(103,163)
92,988	Smiles Fidelidade SA	Goldman Sachs	(467,676)
73,200	Smiles Fidelidade SA	Morgan Stanley	490,488
(116,813)	Somos Educacao SA	Goldman Sachs	(31,731)
23,921	Sonae Sierra Brasil SA	Goldman Sachs	(37,246)
5,300	Sonae Sierra Brasil SA	Morgan Stanley	8,936
453,024	Sul America SA (Unit)	Morgan Stanley	136,792
645,700	Suzano Papel e Celulose SA	Morgan Stanley	313,000
252,300	Suzano Papel e Celulose SA	Goldman Sachs	(309,009)
(796,460)	Tecnisa SA	Goldman Sachs	95,511
(901,033)	Tecnisa SA	Morgan Stanley	87,284
70,600	Tegma Gestao Logistica SA	Goldman Sachs	(13,828)
42,900	Tegma Gestao Logistica SA	Morgan Stanley	(3,711)
53,100	Telefonica Brasil SA (Pref)	Goldman Sachs	(68,601)
42,700	Telefonica Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	24,127
30,800	TIM Participacoes SA	Goldman Sachs	(3,736)
362,700	TIM Participacoes SA	Morgan Stanley	355,050
8,400	TOTVS SA	Morgan Stanley	(6,273)
30,800	TPI - Triunfo Participacoes e Investimentos SA	Goldman Sachs	(3,355)
26,400	TPI - Triunfo Participacoes e Investimentos SA	Morgan Stanley	(1,613)
393,900	Transmissora Alianca de energia Eletrica SA (Unit)	Goldman Sachs	(103,953)
359,309	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA (Unit)	Morgan Stanley	(25,123)
(41,600)	Tupy SA	Goldman Sachs	16,437
(11,200)	Tupy SA	Morgan Stanley	(15,412)
(67,900)	Ultrapar Participacoes SA	Morgan Stanley	7,528
(700)	Ultrapar Participacoes SA	Goldman Sachs	2,095
(505,100)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA <small>02144A02</small> (Pref)	Goldman Sachs	297,806
(14,700)	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA <small>02144A02</small> (Pref)	Morgan Stanley	498
108,180	Vale SA	Morgan Stanley	68,867

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)			
(33,860)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Goldman Sachs	36,825
(116,823)	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	Morgan Stanley	362,776
16,100	Via Varejo SA (Unit)	Goldman Sachs	(10,829)
46,100	Via Varejo SA (Unit)	Morgan Stanley	30,217
(5,400)	WEG SA	Goldman Sachs	(1,123)
(402,923)	WEG SA	Morgan Stanley	(1,214,501)
(44,700)	Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	Goldman Sachs	73,004
(74,800)	Wiz Solucoes e Corretagem de Seguros SA	Morgan Stanley	126,775
			1,848,274
カナダ			
459,514	Advantage Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	(534,327)
51,692	Aecon Group Inc	Morgan Stanley	149,510
(35,816)	Ag Growth International Inc	Morgan Stanley	28,284
(161,148)	AGF Management Ltd <small>02B02C</small>	Morgan Stanley	(87,938)
(14,325)	AGT Food & Ingredients Inc	Morgan Stanley	50,210
(212,668)	Aimia Inc	Morgan Stanley	1,437
(26,582)	Air Canada	Morgan Stanley	50,197
(55,384)	AirBoss of America Corp	Morgan Stanley	232,119
(209,878)	Alacer Gold Corp	Morgan Stanley	(3,671)
199,088	Alamos Gold Inc <small>02A02C</small>	Morgan Stanley	(119,733)
104,292	Alaris Royalty Corp	Morgan Stanley	(205,757)
(94,612)	Algonquin Power & Utilities Corp	Morgan Stanley	7,423
(71,997)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(52,948)
(141,807)	AltaGas Ltd	Morgan Stanley	(25,943)
165,237	Altius Minerals Corp	Morgan Stanley	189,580
(13,489)	Altus Group Ltd/Canada	Morgan Stanley	(30,546)
66,970	Argonaut Gold Inc	Morgan Stanley	21,264
(116,603)	Aritzia Inc	Morgan Stanley	(3,515)
(86,789)	Arizona Mining Inc	Morgan Stanley	8,015
(224,214)	Artis Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(112,793)
3,601	Atco Ltd/Canada <small>02I02C</small>	Morgan Stanley	(3,430)
(24,603)	Atlantic Power Corp	Morgan Stanley	(3,583)
85,047	ATS Automation Tooling Systems Inc	Morgan Stanley	212,721
13,632	AutoCanada Inc	Morgan Stanley	(16,576)
53,573	Avigilon Corp	Morgan Stanley	193,119
38,888	B2Gold Corp	Morgan Stanley	5,240
5,647	Badger Daylighting Ltd	Morgan Stanley	(3,683)
241,105	Baytex Energy Corp	Morgan Stanley	131,569
22,299	Bellatrix Exploration Ltd	Morgan Stanley	(75,262)
(90,728)	Birchcliff Energy Ltd	Morgan Stanley	88,101
(291,063)	Bird Construction Inc	Morgan Stanley	(293,571)
191,461	BlackPearl Resources Inc	Morgan Stanley	(77,696)
(27,813)	Boardwalk Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(15,119)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
290,500	Bonavista Energy Corp	Morgan Stanley	(90,066)
103,557	Bonterra Energy Corp	Morgan Stanley	(355,557)
(188,583)	Borallex Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(295,350)
123,436	Brookfield Property Partners LP	Morgan Stanley	(229,615)
89,619	Brookfield Renewable Partners LP	Morgan Stanley	(119,139)
38,963	BRP Inc/CA	Morgan Stanley	284,593
191,816	CAE Inc	Morgan Stanley	34,239
(29,332)	Calfrac Well Services Ltd	Morgan Stanley	(47,550)
264,390	Canaccord Genuity Group Inc	Morgan Stanley	3,506
(464,150)	Canacol Energy Ltd	Morgan Stanley	(75,292)
107,883	Canadian Apartment Properties (Reit)	Morgan Stanley	142,296
106,733	Canadian Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(156,184)
(113,717)	Canadian Utilities Ltd <small>02A02</small>	Morgan Stanley	42,132
(122,114)	Canadian Western Bank	Morgan Stanley	(384,897)
12,845	Canfor Corp	Morgan Stanley	47,491
103,036	Canfor Pulp Products Inc	Morgan Stanley	320,986
25,574	Capital Power Corp	Morgan Stanley	5,594
(48,588)	Cara Operations Ltd	Morgan Stanley	33,309
368,839	Cardinal Energy Ltd	Morgan Stanley	115,789
(16,676)	Cargojet Inc	Morgan Stanley	(80,303)
(138,494)	Cascades Inc	Morgan Stanley	162,468
195,448	Celestica Inc	Morgan Stanley	(280,629)
(49,847)	Centerra Gold Inc	Morgan Stanley	(33,973)
7,538	CES Energy Solutions Corp	Morgan Stanley	2,317
50,665	Chartwell Retirement Residences (Unit)	Morgan Stanley	(1,721)
(52,271)	Chemtrade Logistics Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(53,754)
(62,159)	Chesswood Group Ltd	Morgan Stanley	(90,773)
79,698	China Gold International Resources Corp Ltd	Morgan Stanley	(3,446)
121,287	Choice Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(3,719)
191,011	Chorus Aviation Inc	Morgan Stanley	740,596
36,512	CI Financial Corp	Morgan Stanley	21,944
(115,396)	Cineplex Inc	Morgan Stanley	412,312
(330,761)	Clearwater Seafoods Inc	Morgan Stanley	1,106,430
58,316	Cogeco Communications Inc	Morgan Stanley	297,006
20,442	Cogeco Inc	Morgan Stanley	471,001
23,225	Colliers International Group Inc	Morgan Stanley	225,851
(306,910)	Cominar Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(134,680)
(71,853)	Computer Modelling Group Ltd	Morgan Stanley	(47,396)
85,920	Cona Resources Ltd	Morgan Stanley	(98,022)
(41,472)	Continental Gold Inc	Morgan Stanley	9,723
11,140	Corby Spirit and Wine Ltd	Morgan Stanley	16,314
(260,122)	Corus Entertainment Inc <small>02B02</small>	Morgan Stanley	415,717
(38,343)	Cott Corp	Morgan Stanley	(97,640)
198,730	Crew Energy Inc	Morgan Stanley	(1,225)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(290,479)	CRH Medical Corp	Morgan Stanley	717,011
153,407	Crius Energy Trust (Unit)	Morgan Stanley	(122,109)
138,926	Crombie Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	23,253
88,371	CT Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	150,995
43,581	Delphi Energy Corp	Morgan Stanley	16,391
80,195	Descartes Systems Group Inc/The	Morgan Stanley	284,105
89,719	Detour Gold Corp	Morgan Stanley	(41,999)
(100,384)	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	80,098
(3,916)	DHX Media Ltd	Morgan Stanley	14,987
(348,705)	DIRTT Environmental Solutions	Morgan Stanley	(108,127)
(100,672)	Dorel Industries Inc <small>02 BBBc</small>	Morgan Stanley	(1,016)
197,001	Dream Global Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	103,049
317,395	Dream Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(41,034)
(164,374)	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(188,261)
28,872	Dundee Corp <small>02 BBBc</small>	Morgan Stanley	(72,979)
381,934	Dundee Precious Metals Inc	Morgan Stanley	150,862
(6,247)	Echelon Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,089)
(128,566)	ECN Capital Corp	Morgan Stanley	(75,101)
(213,781)	Eldorado Gold Corp	Morgan Stanley	183,889
(97,330)	Element Fleet Management Corp	Morgan Stanley	17,046
(16,791)	Emera Inc	Morgan Stanley	(69,895)
(48,395)	Empire Co Ltd <small>02 BBBc</small>	Morgan Stanley	(180,841)
160,937	Enbridge Income Fund Holdings Inc	Morgan Stanley	(526,850)
(34,860)	Endeavour Mining Corp	Morgan Stanley	(4,916)
(103,706)	Endeavour Silver Corp	Morgan Stanley	17,617
(133,976)	Enercare Inc	Morgan Stanley	(73,391)
64,565	Enerflex Ltd	Morgan Stanley	(26,997)
89,124	Enerplus Corp	Morgan Stanley	26,224
(39,616)	Enghouse Systems Ltd	Morgan Stanley	(69,082)
(219,154)	Ensign Energy Services Inc	Morgan Stanley	35,629
67,346	Essential Energy Services Trust	Morgan Stanley	12,640
58,205	Exco Technologies Ltd	Morgan Stanley	(50,322)
(135,852)	Extendicare Inc	Morgan Stanley	28,249
3,689	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	132,450
(152,235)	Fairfax India Holdings Corp <small>02 BBB144A</small>	Morgan Stanley	152
103,249	Fiera Capital Corp	Morgan Stanley	(65,943)
39,361	Finning International Inc	Morgan Stanley	(10,403)
(76,455)	First Capital Realty Inc	Morgan Stanley	(31,627)
(27,418)	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	8,275
2,774	First National Financial Corp	Morgan Stanley	1,413
26,800	FirstService Corp	Morgan Stanley	45,474
116,995	Fortuna Silver Mines Inc	Morgan Stanley	(63,415)
(64,557)	Freehold Royalties Ltd	Morgan Stanley	(64,142)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(31,470)	Frontera Energy Corp	Morgan Stanley	(7,241)
(10,968)	Genworth MI Canada Inc	Morgan Stanley	(20,262)
(73,562)	Gibson Energy Inc	Morgan Stanley	(10,881)
(28,964)	Gluskin Sheff + Associates Inc	Morgan Stanley	(3,256)
(14,210)	Gran Tierra Energy Inc	Morgan Stanley	(2,794)
(42,053)	Granite Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	33,211
28,998	Great Canadian Gaming Corp	Morgan Stanley	(46,233)
(60,528)	Great-West Lifeco Inc	Morgan Stanley	9,964
67,570	Guyana Goldfields Inc	Morgan Stanley	(57,843)
(204,511)	H&R Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	127,849
48,788	High Arctic Energy Services Inc	Morgan Stanley	31,168
(51,395)	High Liner Foods Inc	Morgan Stanley	6,022
(26,507)	Home Capital Group Inc	Morgan Stanley	(54,590)
(267,685)	Horizon North Logistics Inc	Morgan Stanley	(41,502)
(32,225)	Hudbay Minerals Inc	Morgan Stanley	11,802
(192,307)	Hydro One Ltd	Morgan Stanley	86,156
34,762	IAMGOLD Corp	Morgan Stanley	25,716
74,217	IGM Financial Inc	Morgan Stanley	293,293
(37,310)	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc	Morgan Stanley	(42,482)
(297,928)	Innergex Renewable Energy Inc	Morgan Stanley	(176,031)
44,763	Intact Financial Corp	Morgan Stanley	53,633
55,235	Interfor Corp	Morgan Stanley	20,750
(83,247)	InterRent Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(77,923)
(14,427)	Intertain Group Ltd/New	Morgan Stanley	(42,668)
(84,742)	Intertape Polymer Group Inc	Morgan Stanley	(118,637)
265,529	Iron Bridge Resources Inc	Morgan Stanley	(147,786)
(168,130)	Ivanhoe Mines Ltd <small>02/02/02</small>	Morgan Stanley	(34,498)
(31,894)	Jean Coutu Group PJC Inc/The <small>02/02/02</small>	Morgan Stanley	(33,053)
167,155	Just Energy Group Inc	Morgan Stanley	(233,302)
(370,468)	Kelt Exploration Ltd	Morgan Stanley	(644,478)
(121,547)	Keyera Corp	Morgan Stanley	216,786
260,071	Killam Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	146,293
(9,447)	Kinaxis Inc	Morgan Stanley	(15,640)
(136,614)	Kinder Morgan Canada Ltd <small>02/02/02</small> 144A <small>02/02/02</small>	Morgan Stanley	(50,934)
(36,485)	Kirkland Lake Gold Ltd	Morgan Stanley	(76,584)
(28,016)	Klondex Mines Ltd	Morgan Stanley	20,368
137,457	Knight Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(141,830)
(20,931)	Labrador Iron Ore Royalty Corp	Morgan Stanley	(91,655)
65,441	Laurentian Bank of Canada	Morgan Stanley	213,520
(2,805)	Linamar Corp	Morgan Stanley	(398)
40,463	Liquor Stores NA Ltd	Morgan Stanley	(14,234)
(401,988)	Lucara Diamond Corp	Morgan Stanley	33,661
419,766	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	(257,199)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(28,538)	MAG Silver Corp	Morgan Stanley	65,015
(286,586)	Major Drilling Group International Inc	Morgan Stanley	58,541
170,258	Maple Leaf Foods Inc	Morgan Stanley	241,036
183,743	Martinrea International Inc	Morgan Stanley	618,314
(40,088)	Maxar Technologies Ltd	Morgan Stanley	(459,327)
19,197	McCoy Global Inc	Morgan Stanley	(5,666)
(20,994)	McEwen Mining Inc	Morgan Stanley	35
21,367	Medical Facilities Corp	Morgan Stanley	(44,972)
101,783	MEG Energy Corp	Morgan Stanley	14,659
25,016	Methanex Corp	Morgan Stanley	166,725
78,337	Mitel Networks Corp	Morgan Stanley	(22,616)
(23,753)	Morguard Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	3,459
269,214	Morneau Shepell Inc	Morgan Stanley	274,413
(83,231)	MTY Food Group Inc	Morgan Stanley	(462,906)
(223,621)	Mullen Group Ltd	Morgan Stanley	16,648
(210,086)	Nevsun Resources Ltd	Morgan Stanley	(26,151)
32,203	New Flyer Industries Inc	Morgan Stanley	(109,292)
(124,086)	New Gold Inc	Morgan Stanley	(14,519)
65,139	Nexa Resources SA	Morgan Stanley	(23,977)
170,411	Noranda Income Fund (Unit)	Morgan Stanley	(178,397)
39,455	Norbord Inc	Morgan Stanley	(241,375)
41,139	North American Energy Partners Inc	Morgan Stanley	119,058
69,748	North West Co Inc/The	Morgan Stanley	188,540
191,913	Northland Power Inc	Morgan Stanley	(92,430)
(64,391)	Northview Apartment Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(77,013)
482,695	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	184,571
125,199	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	(49,226)
242,192	NuVista Energy Ltd	Morgan Stanley	501,298
(114,380)	OceanaGold Corp	Morgan Stanley	47,103
47,273	Onex Corp	Morgan Stanley	(147,640)
(79,754)	Open Text Corp	Morgan Stanley	26,015
(23,358)	Osisko Gold Royalties Ltd	Morgan Stanley	8,340
(76,009)	Painted Pony Energy Ltd	Morgan Stanley	75,887
55,686	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	(89,254)
(59,530)	Paramount Resources Ltd <small>021A021</small>	Morgan Stanley	187,998
241,672	Parex Resources Inc	Morgan Stanley	453,503
116,422	Parkland Fuel Corp	Morgan Stanley	(212,517)
85,945	Pason Systems Inc	Morgan Stanley	(118,693)
122,623	Pengrowth Energy Corp	Morgan Stanley	(84,512)
31,101	Peyto Exploration & Development Corp	Morgan Stanley	629
(26,058)	Poseidon Concepts Corp	Morgan Stanley	(5,258)
51,574	Power Financial Corp	Morgan Stanley	57,046
(68,856)	PrairieSky Royalty Ltd	Morgan Stanley	(36,187)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
152,909	Premier Gold Mines Ltd	Morgan Stanley	89,773
(18,452)	Premium Brands Holdings Corp	Morgan Stanley	(13,000)
(8,244)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	(8,930)
(246,834)	Pure Industrial Real Estate Trust (Reit)	Morgan Stanley	(14,316)
132,805	Quebecor Inc <small>021B02</small>	Morgan Stanley	268,734
(222,748)	Raging River Exploration Inc	Morgan Stanley	17,505
(65,422)	Real Matters Inc	Morgan Stanley	15,245
87,106	Richelieu Hardware Ltd	Morgan Stanley	254,679
(172,004)	RioCan Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(57,085)
(100,491)	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Morgan Stanley	222,182
79,711	Rocky Mountain Dealerships Inc	Morgan Stanley	468,279
(235,105)	Rogers Sugar Inc	Morgan Stanley	3,563
(106,676)	Russel Metals Inc	Morgan Stanley	(147,114)
14,725	Sandstorm Gold Ltd	Morgan Stanley	109
(88,699)	Savaria Corp	Morgan Stanley	(169,234)
12,100	Sears Canada Inc	Morgan Stanley	(40,614)
259,868	Secure Energy Services Inc	Morgan Stanley	(151,713)
(76,185)	SEMAFO Inc	Morgan Stanley	5,853
33,184	Seven Generations Energy Ltd <small>021A02</small>	Morgan Stanley	(73,358)
(16,319)	ShawCor Ltd	Morgan Stanley	(16,197)
(6,818)	Shopify Inc <small>021A02</small>	Morgan Stanley	(33,966)
145,334	Sienna Senior Living Inc	Morgan Stanley	94,952
14,478	Sierra Wireless Inc	Morgan Stanley	5,894
194,931	Silvercorp Metals Inc	Morgan Stanley	(17,433)
(108,387)	Slate Office REIT (Reit)	Morgan Stanley	(48,338)
49,531	Slate Retail REIT (Unit)	Morgan Stanley	(46,509)
9,059	Sleep Country Canada Holdings Inc <small>02144A02</small>	Morgan Stanley	(43,991)
(66,737)	Smart Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	116,760
(146,632)	Spartan Energy Corp	Morgan Stanley	(14,004)
(24,755)	Spin Master Corp <small>02144A02</small>	Morgan Stanley	(275,163)
43,781	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(64,426)
(89,198)	Stantec Inc	Morgan Stanley	(186,919)
52,081	Stars Group Inc/The	Morgan Stanley	148,236
(26,811)	Stella-Jones Inc	Morgan Stanley	(159,677)
25,940	Student Transportation Inc	Morgan Stanley	(2,749)
100,819	Summit Industrial Income (Reit)	Morgan Stanley	38,855
(101,313)	SunOpta Inc	Morgan Stanley	(56,006)
(200,429)	Superior Plus Corp	Morgan Stanley	(137,558)
71,819	Supremex Inc	Morgan Stanley	(21,630)
(187,938)	Surge Energy Inc	Morgan Stanley	76,400
46,738	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(515)
19,435	Teranga Gold Corp	Morgan Stanley	(2,754)
(135,267)	TFI International Inc	Morgan Stanley	(371,823)
89,912	Timbercreek Financial Corp	Morgan Stanley	51,039
(38,042)	TMAC Resources Inc	Morgan Stanley	194,321

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
カナダ(続き)			
(15,115)	TMX Group Ltd	Morgan Stanley	(17,761)
307,498	TORC Oil & Gas Ltd	Morgan Stanley	501,455
(24,943)	Torex Gold Resources Inc	Morgan Stanley	79,779
72,727	Toromont Industries Ltd	Morgan Stanley	(56,820)
(21,662)	Torstar Corp <small>021B02</small>	Morgan Stanley	(1,965)
(12,262)	Total Energy Services Inc	Morgan Stanley	(24,118)
(78,803)	Tourmaline Oil Corp	Morgan Stanley	137,414
(350,815)	TransAlta Corp	Morgan Stanley	62,798
272,521	TransAlta Renewables Inc	Morgan Stanley	(363,011)
38,235	Transcontinental Inc <small>021A02</small>	Morgan Stanley	18,045
(140,361)	Trican Well Service Ltd	Morgan Stanley	(69,372)
(389,834)	Tricon Capital Group Inc	Morgan Stanley	(115,880)
516,010	Trinidad Drilling Ltd	Morgan Stanley	(328,723)
(1,401)	Tucows Inc <small>021A02</small>	Morgan Stanley	(1,336)
(488,016)	Turquoise Hill Resources Ltd	Morgan Stanley	109,645
78,993	Uni-Select Inc	Morgan Stanley	(208,881)
(162,197)	Uranium Participation Corp	Morgan Stanley	(80,005)
179,831	Valener Inc	Morgan Stanley	623,332
7,449	Vermilion Energy Inc	Morgan Stanley	35,264
(18,207)	Wajax Corp	Morgan Stanley	(50,589)
5,227	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	362,304
114,074	Wesdome Gold Mines Ltd	Morgan Stanley	(36,489)
(24,635)	West Fraser Timber Co Ltd	Morgan Stanley	(112,667)
548,575	Western Forest Products Inc	Morgan Stanley	148,684
(15,451)	WestJet Airlines Ltd	Morgan Stanley	18,777
26,022	Westport Fuel Systems Inc	Morgan Stanley	1,473
(42,955)	Westshore Terminals Investment Corp	Morgan Stanley	(122,609)
(180,705)	Whitecap Resources Inc	Morgan Stanley	53,710
(91,353)	Winpak Ltd	Morgan Stanley	374,667
9,684	WPT Industrial Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(1,560)
36,126	WSP Global Inc	Morgan Stanley	251,546
147,021	Xtreme Drilling Corp	Morgan Stanley	93,502
(219,601)	Yamana Gold Inc	Morgan Stanley	3,760
(24,558)	Yellow Pages Ltd/Canada	Morgan Stanley	200,742
75,354	ZCL Composites Inc	Morgan Stanley	(123,083)
			3,045,199
チリ			
9,295,456	Banco de Chile	Morgan Stanley	255,817
4,766	Banco de Credito e Inversiones	Morgan Stanley	104,680
643	Bupa Chile SA	Morgan Stanley	34
43,946	CAP SA	Morgan Stanley	(102,713)
16,947	Cencosud SA	Morgan Stanley	(11,005)
22,366	Cia Cervecerias Unidas SA	Morgan Stanley	(24,847)
276,211	Embotelladora Andina SA <small>021B02</small> (Pref)	Morgan Stanley	(116,710)
421,081	Empresas CMPC SA	Morgan Stanley	(133,557)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	チリ(続き)		
16,336	Empresas COPEC SA	Morgan Stanley	11,482
7,068,115	Enel Chile SA	Morgan Stanley	7,457
908,307	Enel Generacion Chile SA	Morgan Stanley	(166,883)
94,931	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	Morgan Stanley	14,060
97,523	Inversiones La Construccion SA	Morgan Stanley	221,690
1,007,943	Parque Arauco SA	Morgan Stanley	930,242
2,171,459	Ripley Corp SA	Morgan Stanley	754,128
168,575	SACI Falabella	Morgan Stanley	(51,239)
868,102	Salfacorp SA	Morgan Stanley	591,693
463,032	Sociedad Matriz del Banco de Chile SA <small>02B02 88B8C</small>	Morgan Stanley	2,158
856,787	SONDA SA	Morgan Stanley	(205,258)
322,457	Vina Concha y Toro SA	Morgan Stanley	29,234
			<u>2,110,463</u>
	コロンビア		
484,789	Avianca Holdings SA (Pref)	Morgan Stanley	44,836
79,607	Cemex Latam Holdings SA	Morgan Stanley	(30,170)
2,565,007	Ecopetrol SA	Morgan Stanley	204,344
45,214	Grupo de Inversiones Suramericana SA	Morgan Stanley	8,762
213,892	Interconexion Electrica SA ESP	Morgan Stanley	188,539
			<u>416,311</u>
	イタリア		
1,170	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	469
(1,170)	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	(669)
			<u>(200)</u>
	メキシコ		
1,876,541	Alfa SAB de CV <small>02A02 88A8C</small>	Goldman Sachs	125,764
3,072,135	Alfa SAB de CV <small>02A02 88A8C</small>	Morgan Stanley	(608,918)
1,047,611	Alpek SAB de CV	Goldman Sachs	222,414
923,818	Alpek SAB de CV	Morgan Stanley	(159,629)
(4,500)	Alsea SAB de CV	Goldman Sachs	(21)
(75,400)	Alsea SAB de CV	Morgan Stanley	(477)
1,200,900	America Movil SAB de CV <small>02L02 88L8C</small>	Goldman Sachs	34,425
428,739	America Movil SAB de CV <small>02L02 88L8C</small>	Morgan Stanley	52,475
(73,535)	Arca Continental SAB de CV	Morgan Stanley	14,486
(290,337)	Arca Continental SAB de CV	Goldman Sachs	(94,619)
(3,211,328)	Axtel SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(96,773)
(2,688,555)	Axtel SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(13,126)
(391,720)	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	Morgan Stanley	143,553
(177,110)	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	Goldman Sachs	(57,704)
(408,197)	Becle SAB de CV	Goldman Sachs	(18,656)
(3,139,056)	Becle SAB de CV	Morgan Stanley	275,848
(452,142)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Goldman Sachs	(43,215)
(134,744)	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	Morgan Stanley	(61,325)
864,247	Cemex SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	3,092
714,249	Cemex SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(63,943)

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)			
(45,647)	Coca-Cola Femsab SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> L <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	13,572
(111,240)	Coca-Cola Femsab SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> L <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(21,838)
(5,300)	Concentradora Fibra Danhos SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(259)
(28,516)	Concentradora Fibra Danhos SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	2,714
(293,252)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit) <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> 144A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(5,870)
(340,449)	Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV (Reit) <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> 144A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	155,131
(344,913)	Concentradora Hipotecaria SAPI de CV (Reit)	Morgan Stanley	61,000
1,478,890	Consorcio ARA SAB de CV	Goldman Sachs	24,859
1,321,288	Consorcio ARA SAB de CV	Morgan Stanley	19,667
(169,600)	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	4,009
(536,500)	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	230,069
(48,785)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Goldman Sachs	(6,923)
(497,108)	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	Morgan Stanley	153,167
242,400	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	Goldman Sachs	3,924
490,960	Credito Real SAB de CV OFOM ER	Morgan Stanley	(259,540)
525	Elementia SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> 144A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	110
36,420	Elementia SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> 144A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	618
(928,034)	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	(87,628)
(2,872)	Fibra Uno Administracion SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	828
47,700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	(7,484)
55,300	Fomento Economico Mexicano SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	20,547
(183,862)	Genomma Lab Internacional SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> D <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(6,012)
(496,299)	Genomma Lab Internacional SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> D <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(89,705)
(569,953)	Genera SAB de CV	Goldman Sachs	2,026
(1,261,120)	Genera SAB de CV	Morgan Stanley	528,834
152,362	Gruma SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(86,180)
190,409	Gruma SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(35,815)
172,203	Grupo Aeromexico SAB de CV	Goldman Sachs	24,596
194,395	Grupo Aeromexico SAB de CV	Morgan Stanley	(4,335)
131,961	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Goldman Sachs	41,125
173,655	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	Morgan Stanley	(55,080)
65,033	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	58,183
92,434	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	32,698
12,010	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	9,672
15,825	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	15,382
(943,788)	Grupo Bimbo SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	40,797
(159,311)	Grupo Bimbo SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(16,942)
189,791	Grupo Carso SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A1 <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	28,874
54,600	Grupo Carso SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A1 <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(54,007)

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)		
457,559	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Goldman Sachs	30,742
647,180	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	Morgan Stanley	(52,032)
(5,237)	Grupo Elektra SAB DE CV	Goldman Sachs	(9,003)
(45,542)	Grupo Elektra SAB DE CV	Morgan Stanley	(1,257,009)
70,700	Grupo Financiero Banorte SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Goldman Sachs	(7,584)
404,217	Grupo Financiero Banorte SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Morgan Stanley	(378,240)
(1,011,688)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Morgan Stanley	(222,041)
(2,003,053)	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Goldman Sachs	(270,626)
440,778	Grupo Financiero Interacciones SA de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Goldman Sachs	40,995
482,329	Grupo Financiero Interacciones SA de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>OC</sub>	Morgan Stanley	(6,874)
(19,100)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub>	Morgan Stanley	3,385
(232,847)	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub>	Goldman Sachs	(9,726)
(124,157)	Grupo GICSA SA de CV	Goldman Sachs	323
(330,808)	Grupo GICSA SA de CV	Morgan Stanley	8,497
(893,670)	Grupo Herdez SAB de CV	Goldman Sachs	(56,314)
(61,341)	Grupo Herdez SAB de CV	Morgan Stanley	6,917
(609,614)	Grupo Lala SAB de CV	Goldman Sachs	(958)
100,400	Grupo Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	605
39,200	Grupo Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	6,394
(259,136)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Goldman Sachs	(23,031)
(282,192)	Grupo Rotoplas SAB de CV	Morgan Stanley	(35,051)
49,985	Grupo Simec SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	16,869
93,247	Grupo Simec SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(1,822)
(21,800)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Goldman Sachs	2,667
(398,261)	Grupo Televisa SAB (Unit)	Morgan Stanley	373,124
(1,415,871)	Hoteles City Express SAB de CV	Morgan Stanley	(287,570)
(180,465)	Hoteles City Express SAB de CV	Goldman Sachs	(2,613)
484,436	Industrias Bachoco SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	155,679
264,356	Industrias Bachoco SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	37,186
8,747	Industrias CH SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(9,368)
42,492	Industrias Penoles SAB de CV	Goldman Sachs	50,283
34,058	Industrias Penoles SAB de CV	Morgan Stanley	(46,408)
(33,528)	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	Goldman Sachs	(9,279)
(1,110,241)	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	Morgan Stanley	(1,097,346)
(201,600)	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>AC</sub>	Goldman Sachs	(15,815)
(981,200)	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> <sup>02</sup> / <sub>AC</sub>	Morgan Stanley	(7,855)
(283,307)	La Comer SAB de CV	Goldman Sachs	(16,626)
(1,738,340)	La Comer SAB de CV	Morgan Stanley	(156,230)
2,089,922	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	122,816
927,095	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	44,219
130,056	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	14,317
268,941	Megacable Holdings SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	59,158
(344,737)	Mexichem SAB de CV	Morgan Stanley	27,434






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)			
(1,665,805)	Mexichem SAB de CV	Goldman Sachs	(188,591)
(661,072)	Nemak SAB de CV <small>02144A02</small>	Morgan Stanley	109,215
(11,300)	Nemak SAB de CV <small>02144A02</small>	Goldman Sachs	(1,057)
152,000	PLA Administradora Industrial S de RL de CV (Reit)	Goldman Sachs	21,557
860,016	PLA Administradora Industrial S de RL de CV (Reit)	Morgan Stanley	(87,808)
791,100	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Goldman Sachs	120,751
1,117,495	Prologis Property Mexico SA de CV (Reit)	Morgan Stanley	387,541
13,061	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Goldman Sachs	9,073
92,032	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	Morgan Stanley	1,274
(89,790)	Qualitas Controladora SAB de CV	Goldman Sachs	(11,565)
(260,360)	Qualitas Controladora SAB de CV	Morgan Stanley	(71,425)
23,693	Rassini SAB de CV	Morgan Stanley	(20,433)
101,945	Rassini SAB de CV	Goldman Sachs	10,989
(3,301,376)	Telesites SAB de CV	Morgan Stanley	(467,442)
(2,488,051)	Telesites SAB de CV	Goldman Sachs	(230,028)
(984,519)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Goldman Sachs	(13,619)
(3,046,916)	TV Azteca SAB de CV (Unit)	Morgan Stanley	148,792
(119,472)	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	Morgan Stanley	(80,786)
794,100	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Goldman Sachs	60,725
1,729,508	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	Morgan Stanley	424,601
			<u>(2,467,612)</u>
ペルー			
(238)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(23,961)
447	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	23,181
7,452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(9,328)
537,685	Volcan Cia Minera SAA	Morgan Stanley	81,821
			<u>71,713</u>
英国			
14,427	Jackpotjoy Plc	Morgan Stanley	59,834
			<u>59,834</u>
米国			
(125,944)	1-800-Flowers.com Inc <small>021A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(188,916)
(49,308)	2U Inc	Goldman Sachs	(37,474)
(32,973)	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,083)
(29,331)	2U Inc	Morgan Stanley	(425,264)
22,906	3D Systems Corp	Morgan Stanley	(87,771)
8,229	3M Co	Bank of America Merrill Lynch	98,337
(33,660)	8x8 Inc	Morgan Stanley	1,186
2,087	A Schulman Inc	Morgan Stanley	26,647
3,668	A Schulman Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,153
126,928	A10 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	114,235
60,207	A10 Networks Inc	Goldman Sachs	54,186

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
80,058	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	138,896
(143,644)	AAON Inc	Bank of America Merrill Lynch	(409,385)
13,420	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,507
4,715	AAR Corp	Morgan Stanley	16,074
9,879	Aaron <sup>02</sup> is Inc	Morgan Stanley	(20,149)
51,196	Aaron <sup>02</sup> is Inc	Bank of America Merrill Lynch	120,025
502	Aaron <sup>02</sup> is Inc	Goldman Sachs	1,185
1,025	Abaxis Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,616
717	Abaxis Inc	Goldman Sachs	2,732
(57,457)	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	(43,667)
19,091	AbbVie Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,891
(20,791)	Abeona Therapeutics Inc	Morgan Stanley	26,137
(147,655)	ABM Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(348,466)
(19,147)	Acacia Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,872)
(2,401)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	(360)
(9,042)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	(7,957)
(13,591)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(1,176)
(9,672)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(14,288)
(6,635)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(15,924)
(63,437)	Acadia Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	31,719
(17,161)	Access National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36,725)
(1,607)	Access National Corp	Goldman Sachs	(3,439)
(15,247)	Access National Corp	Morgan Stanley	(99,177)
96,285	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	38,514
34,448	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs	13,779
182,631	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	344,871
103,130	Accuray Inc	Goldman Sachs	46,408
36,797	Accuray Inc	Morgan Stanley	31,603
68,700	Accuray Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,915
(29,910)	Aceto Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26,919)
(6,209)	Achaogen Inc	Goldman Sachs	5,216
50,553	Achillion Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,583
45,389	Achillion Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(22,153)
(2,442)	Aclaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,589)
(15,565)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	64,145
47,730	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(72,072)
(15,960)	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	71,344
8,781	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	(13,259)
355	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	(754)
1,323	Actua Corp	Bank of America Merrill Lynch	66
(102,011)	Actuant Corp <sup>02</sup> A <sup>02</sup>	Bank of America Merrill Lynch	(214,223)
(7,752)	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,621)
37,225	Acxiom Corp	Morgan Stanley	44,309
(15,456)	Adamas Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(137,404)
(9,975)	Adamas Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(195,916)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,275)	Adams Resources & Energy Inc	Goldman Sachs	(13,673)
(1,187)	Adams Resources & Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,134)
63,750	Adecoagro SA	Bank of America Merrill Lynch	76,500
122,818	Adecoagro SA	Morgan Stanley	(149,125)
(14,244)	Adient Plc	Goldman Sachs	(70,650)
485	Adient Plc	Bank of America Merrill Lynch	(260)
2,947	Adient Plc	Morgan Stanley	3,290
12,282	Adobe Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(41,882)
7,924	Adobe Systems Inc	Morgan Stanley	(51,066)
(97,415)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(384,789)
(3,318)	Adtalem Global Education Inc	Morgan Stanley	(5,501)
(36,102)	ADTRAN Inc	Morgan Stanley	(17,765)
(2,077)	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,295)
3,496	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	53,997
1,416	Advanced Disposal Services Inc	Morgan Stanley	(306)
(5,921)	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(16,861)
(242,542)	Advanced Emissions Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	397,769
(48,365)	Advanced Emissions Solutions Inc	Goldman Sachs	79,319
40,594	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(204,800)
2,125	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	(13,712)
(19,448)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,056
(4,870)	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs	1,266
17,374	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,785)
4,552	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(132)
3,092	AdvanSix Inc	Goldman Sachs	4,267
8,693	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	52,261
24,226	AdvanSix Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,432
17,498	AdvanSix Inc	Bank of America Merrill Lynch	875
(1,081)	Aegion Corp	Goldman Sachs	(1,308)
104,252	Aegon NV Reg	Morgan Stanley	35,827
3,365	Aegon NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	707
1,241	AerCap Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	672
(28,551)	Aerie Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99,929)
286,061	Aerohive Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	214,546
34,795	Aerohive Networks Inc	Goldman Sachs	26,096
63,621	Aerohive Networks Inc	Morgan Stanley	85,294
(34,421)	Aerovironment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(107,049)
(174,268)	AES Corp/VA	Morgan Stanley	(18,618)
(2,711)	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,544)
31,886	Agenus Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,841
11,145	Agenus Inc	Goldman Sachs	3,789
15,242	Agenus Inc	Morgan Stanley	4,332
2,652	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	115
3,523	Agilent Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,038
89,597	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	137,406

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(59,749)	Agilysys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,900)
(67,251)	Agilysys Inc	Morgan Stanley	(138,537)
(1,100)	Agilysys Inc	Goldman Sachs	(440)
(794)	Agios Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(16,516)	Agios Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	58,134
(6,624)	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,855)
(147,825)	AGNC Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(59,130)
(56,051)	AGNC Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	48,495
(6,180)	Agree Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	155
18,914	AH Belo Corp <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	(2,761)
11,469	AH Belo Corp <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,147
(40,523)	Aimmune Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(676,672)
14,917	Air Products & Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,983
1,481	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	3,987
567	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs	1,140
(6,967)	Air Transport Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,733)
(14,215)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	10,506
7,474	Aircastle Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,750
36,590	Aircastle Ltd	Morgan Stanley	49,111
(5,101)	Airgain Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,877)
(18,388)	AK Steel Holding Corp	Goldman Sachs	(10,665)
(55,099)	AK Steel Holding Corp	Morgan Stanley	21,060
(79,613)	AK Steel Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46,176)
(65,479)	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	(247,694)
(4,153)	Akamai Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,335)
2,177	Akcea Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,331
12,884	Akebia Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,994
13,905	Akebia Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,311
15,331	Akebia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	30,456
45,012	Alamo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	396,801
6,140	Alamo Group Inc	Morgan Stanley	170,012
6,147	Alamo Group Inc	Goldman Sachs	54,278
(111,122)	Alamos Gold Inc <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	210,560
2,618	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	10,314
3,331	Alaska Air Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,740
54,648	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(23,511)
(111,268)	Albany International Corp <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(662,045)
(18,279)	Albany International Corp <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	(187,098)
(2,733)	Albemarle Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,505
(9,344)	Alcoa Corp	Morgan Stanley	36,935
11,389	Alder Biopharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	3,417
4,123	Alder Biopharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,237
3,908	Alder Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	5,871
(6,950)	Aldeyra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9,864
616	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	87







保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
4,254	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	(9,353)
44,945	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Morgan Stanley	224,776
19,576	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	64,797
4,765	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Goldman Sachs	15,772
1,265	Alexion Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(24,173)
4,100	Alexion Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,107)
(25,760)	Alico Inc	Morgan Stanley	(198,351)
(17,898)	Alico Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,424)
(2,495)	Alico Inc	Goldman Sachs	(1,871)
8,173	Align Technology Inc	Morgan Stanley	40,709
479	Align Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,378
(14,233)	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(46,969)
(6,309)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs	(9,590)
(36,620)	Allegiance Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,254)
(16,330)	Allegiance Bancshares Inc	Morgan Stanley	(206,896)
(1,500)	Allegiance Bancshares Inc	Goldman Sachs	(2,550)
(2,628)	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs	(48,618)
(68,166)	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,261,071)
(15,844)	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(277,005)
21,418	Allegion Plc	Bank of America Merrill Lynch	27,201
14,858	Allegion Plc	Morgan Stanley	1,775
(7,119)	Allergan Plc	Morgan Stanley	9,218
(12,338)	Allergan Plc	Goldman Sachs	(20,604)
(64,500)	ALLETE Inc	Morgan Stanley	(246,114)
(42,525)	ALLETE Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109,715)
(13,959)	Alliance Data Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(169,741)
(9,672)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(58,967)
(16,017)	Allied Motion Technologies Inc	Morgan Stanley	(252,989)
(11,886)	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,002)
(1,010)	Allied Motion Technologies Inc	Goldman Sachs	(510)
5,445	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,440
81	Allstate Corp/The	Morgan Stanley	1,912
29,034	Allstate Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	35,131
(70,554)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(51,572)
(8,010)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,001)
133,827	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Bank of America Merrill Lynch	34,795
9,142	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	2,377
3,120	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(7,026)
443	Alphabet Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(359)
49	Alphabet Inc 	Morgan Stanley	10,233
(11,817)	Altaba Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,554)
15,454	Altice USA Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(28,281)
(11,338)	Altisource Portfolio Solutions SA	Morgan Stanley	(17,473)
(136,165)	Altisource Residential Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(9,532)
20,542	Altra Industrial Motion Corp	Bank of America Merrill Lynch	52,382

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,806	Altra Industrial Motion Corp	Goldman Sachs	27,555
19,694	Altra Industrial Motion Corp	Morgan Stanley	53,926
13,309	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,805
5,478	Altria Group Inc	Goldman Sachs	13,914
(748)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	14,853
(5,012)	Ambarella Inc	Morgan Stanley	7,388
1,287	Ambarella Inc	Goldman Sachs	1,441
412	Ambarella Inc	Morgan Stanley	457
24,573	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,522
1,800	Amber Road Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
(154,417)	Ambev SA ADR	Goldman Sachs	(34,744)
(53,421)	Ambev SA ADR	Morgan Stanley	(29,241)
(8,617)	AMC Entertainment Holdings Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(10,026)
7,855	AMC Entertainment Holdings Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	20,070
1,849	AMC Entertainment Holdings Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	4,724
25,053	AMC Entertainment Holdings Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	69,145
(4,698)	AMC Entertainment Holdings Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(12,003)
10,122	AMC Networks Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	35,225
15,029	AMC Networks Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(25,807)
17,543	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	25,788
(10,993)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	(12,292)
(12,555)	Amedisys Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,366
2,303	Amedisys Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,165
(1,204)	AMERCO	Morgan Stanley	22,932
(4,348)	AMERCO	Bank of America Merrill Lynch	(53,914)
133,785	Ameren Corp	Morgan Stanley	668,393
36,933	America Movil SAB de CV ADR <small>02 BB L 02 BC</small>	Goldman Sachs	16,173
44,958	America Movil SAB de CV ADR <small>02 BB L 02 BC</small>	Morgan Stanley	142,782
645	America's Car-Mart Inc/TX <small>02 BB</small>	Goldman Sachs	3,483
18,674	America's Car-Mart Inc/TX <small>02 BB</small>	Bank of America Merrill Lynch	99,202
(11,841)	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,115)
170,477	American Assets Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	57,962
(12,767)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,767)
(44,204)	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(118,467)
(9,166)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(7,131)
(2,202)	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,566)
(815)	American Express Co	Morgan Stanley	(2,851)
(41,306)	American Homes 4 Rent <small>02 BB A 02 BC</small> (Reit)	Morgan Stanley	13,449
13,845	American Homes 4 Rent <small>02 BB A 02 BC</small> (Reit)	Goldman Sachs	554
32,957	American Homes 4 Rent <small>02 BB A 02 BC</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,318
845	American Homes 4 Rent <small>02 BB A 02 BC</small> (Reit)	Morgan Stanley	(764)
(112,031)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	101,464
(31,139)	American International Group Inc	Morgan Stanley	(15,445)
(2,948)	American National Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,234)
(3,381)	American National Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	(18,528)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(93)	American National Insurance Co	Goldman Sachs	(510)
(60,296)	American Railcar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(214,339)
(123,123)	American Railcar Industries Inc	Morgan Stanley	(86,888)
2,320	American Renal Associates Holdings Inc	Goldman Sachs	5,381
27,755	American Renal Associates Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	85,485
7,913	American Renal Associates Holdings Inc	Morgan Stanley	35,419
85,795	American Software Inc/GA <small>02/BB/A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	84,937
59,172	American Software Inc/GA <small>02/BB/A02</small>	Goldman Sachs	58,580
44,191	American Software Inc/GA <small>02/BB/A02</small>	Morgan Stanley	105,806
(46,572)	American States Water Co	Morgan Stanley	(358,669)
(819)	American Tower Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,431
(6,068)	American Tower Corp (Reit)	Morgan Stanley	37,145
6,903	American Vanguard Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,319
3,697	American Vanguard Corp	Goldman Sachs	4,991
(39,152)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(209,463)
(5,860)	American Woodmark Corp	Morgan Stanley	(1,757)
(12,445)	AmeriGas Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	7,840
(14,823)	AmeriGas Partners LP	Morgan Stanley	3,853
455	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	215
10,176	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	79,499
673	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	5,424
20,870	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	90,915
22,609	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	182,229
723	AMETEK Inc	Goldman Sachs	2,444
18,294	AMETEK Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,834
4,726	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,346
29,704	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	594
(2,600)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	1,934
(28,274)	Ampco-Pittsburgh Corp	Bank of America Merrill Lynch	(43,825)
(37,945)	Ampco-Pittsburgh Corp	Morgan Stanley	(86,604)
10,936	Amphenol Corp <small>02/BB/A02</small>	Morgan Stanley	62,086
(9,817)	AmTrust Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,534)
(66,017)	AmTrust Financial Services Inc	Morgan Stanley	265,340
41,822	Anadarko Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	50,605
3,524	Anadarko Petroleum Corp	Goldman Sachs	4,264
502	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,198)
54,484	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(226,575)
(690)	AnaptysBio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,400)
(9,633)	Andeavor	Morgan Stanley	1,166
(207,616)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Morgan Stanley	115,451
(29,627)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(10,369)
(2,349)	Anthem Inc	Morgan Stanley	(11,457)
(42,998)	AO Smith Corp	Morgan Stanley	(150,149)
(400)	Aon Plc	Morgan Stanley	596
2,783	Aon Plc	Bank of America Merrill Lynch	(6,317)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
19,946	Apache Corp	Morgan Stanley	20,745
(2,759)	Apache Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,573)
17,137	Apartment Investment & Management Co (Reit) <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(4,977)
3,780	Apartment Investment & Management Co (Reit) <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(1,616)
68,934	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	319,164
(645,472)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(284,008)
(134,938)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Morgan Stanley	(102,320)
(70,854)	Apple Hospitality Inc (Reit)	Morgan Stanley	(42,309)
(45,651)	Apple Inc	Morgan Stanley	176,289
45,096	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	6,764
45,409	Applied Genetic Technologies Corp/DE	Morgan Stanley	(251,294)
166,440	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	690,726
(4,861)	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,659
773	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,804)
64,511	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(219,226)
790	Applied Optoelectronics Inc	Morgan Stanley	585
2,348	Applied Optoelectronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,613
150,507	Approach Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,061
79,456	Approach Resources Inc	Goldman Sachs	9,535
120,641	Approach Resources Inc	Morgan Stanley	(32,661)
1,329	Apptio Inc <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	625
1,276	Apptio Inc <small>02A02 BBBC</small>	Goldman Sachs	600
1,455	Apptio Inc <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	6,982
(2,269)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,788)
(14,325)	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	(6,973)
(29,247)	Aqua America Inc	Morgan Stanley	(77,385)
(8,463)	Aqua America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,630)
(39,980)	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	(85,596)
(11,806)	Aramark	Morgan Stanley	(24,561)
(22,961)	Aratana Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(9,767)
(2,713)	Aratana Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2,252
6,886	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,961
349,201	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	150,156
392,587	Arbor Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	950,478
347,516	ARC Document Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,503
72,287	ARC Document Solutions Inc	Goldman Sachs	14,457
203,478	ARC Document Solutions Inc	Morgan Stanley	(156,404)
(46,250)	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	54,556
(5,507)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	25,160
1,033	Arch Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,605
612	Arch Coal Inc	Morgan Stanley	4,939
(639)	Arch Coal Inc	Morgan Stanley	(850)
53,714	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	56,668











保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
57,223	Archrock Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,583
34,360	Archrock Inc	Goldman Sachs	5,154
(16,512)	Arconic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,375)
(1,214)	Ardagh Group SA	Goldman Sachs	(121)
4,246	Ardelyx Inc	Morgan Stanley	3,222
(10,535)	Arena Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43,835)
142,028	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	49,710
5,865	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Goldman Sachs	2,053
17,057	Ares Commercial Real Estate Corp (Reit)	Morgan Stanley	16,464
3,435	Argan Inc	Goldman Sachs	(2,920)
24,348	Argan Inc	Morgan Stanley	(129,988)
71,177	Argan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(60,500)
46,865	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	100,760
1,161	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	2,496
10,384	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	14,320
(27,526)	Arlington Asset Investment Corp 	Morgan Stanley	72,649
(43,978)	Arlington Asset Investment Corp 	Bank of America Merrill Lynch	(26,827)
2,023	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	19,623
2,031	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,701
19,045	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	168,556
2,112	ARRIS International Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,992
(17,717)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(12,409)
(132,190)	Arrow Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(456,056)
(31,649)	Arrow Financial Corp	Morgan Stanley	(433,402)
(80,454)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	24,019
(67,773)	Artisan Partners Asset Management Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(199,824)
57,180	Ascena Retail Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,869
15,284	Ascent Capital Group Inc 	Bank of America Merrill Lynch	11,616
125,775	Ashford Hospitality Prime Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	35,217
2,118	Ashford Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,992
1,363	Ashford Inc	Morgan Stanley	68,444
(11,635)	Ashland Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(74,637)
(4,103)	Ashland Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,654)
(9,689)	ASML Holding NV Reg	Morgan Stanley	83,436
108,330	Aspen Aerogels Inc	Morgan Stanley	104,444
5,442	Aspen Aerogels Inc	Bank of America Merrill Lynch	(381)
26,397	Aspen Insurance Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,919)
44,221	Aspen Insurance Holdings Ltd	Morgan Stanley	50,460
9,177	Aspen Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2,753)
(32,319)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,235)
64,518	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	141,058
8,081	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,526
(28,926)	Associated Capital Group Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(47,728)
(640)	Associated Capital Group Inc 	Goldman Sachs	(1,056)
(2,255)	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,547)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,706	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,125
12,018	Assurant Inc	Morgan Stanley	32,003
9,388	Assured Guaranty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(28)
76,711	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	(47,471)
(756)	Astec Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,790)
(33,114)	Astronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(134,774)
(3,169)	Astronics Corp <small>02BB02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(13,025)
(1,839)	Astronics Corp <small>02BB02</small>	Morgan Stanley	(76,245)
(152,828)	Asure Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,320)
(222,458)	AT&T Inc	Morgan Stanley	(329,066)
(130,233)	AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	(345,117)
7,676	Athene Holding Ltd <small>02BA02</small>	Goldman Sachs	1,612
1,303	Athene Holding Ltd <small>02BA02</small>	Bank of America Merrill Lynch	274
1,017	Atkore International Group Inc	Morgan Stanley	2,510
(14,035)	Atkore International Group Inc	Morgan Stanley	(31,658)
13,452	Atkore International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,204
(1,077)	Atlantic Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(700)
(6,117)	Atlantic Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	10,959
42,671	Atlantic Power Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,401
57,359	Atlantic Power Corp	Goldman Sachs	8,604
42,904	Atlantic Power Corp	Morgan Stanley	3,993
32,821	Atlantica Yield Plc	Morgan Stanley	26,026
(6,858)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	432
680	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,040)
12,714	Atlassian Corp Plc <small>02BA02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(63,824)
1,168	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,355
5,802	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	12,693
(4,394)	ATN International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,725)
105,836	AtriCure Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,319
24,850	AtriCure Inc	Morgan Stanley	(100,851)
41,831	aTyr Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,366
(13,604)	Autodesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	210,901
4,800	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(97)
(2,462)	Autoliv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,179)
(118)	Autoliv Inc	Goldman Sachs	(919)
11,370	Automatic Data Processing Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,317
32,074	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	159,773
(476)	AutoNation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,485)
(12,418)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(156,295)
1,443	AutoWeb Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,053
1,285	AutoWeb Inc	Goldman Sachs	938
4,995	AutoWeb Inc	Morgan Stanley	(11,740)
(2,838)	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(243,671)
(677)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(31,623)
(9,407)	AV Homes Inc	Goldman Sachs	(21,069)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
49,717	Avangrid Inc	Morgan Stanley	56,243
(40,092)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	(33,677)
1,852	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,556
(13,010)	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,928)
(23,768)	Avaxis Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,890
(15,325)	Avid Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,961)
(59,468)	Avis Budget Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(242,629)
(25,069)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	6,923
52,449	Avon Products Inc	Morgan Stanley	(22,328)
1,374	Avon Products Inc	Goldman Sachs	227
14,994	AVX Corp	Goldman Sachs	10,046
8,139	AVX Corp	Morgan Stanley	(416)
47,001	AVX Corp	Bank of America Merrill Lynch	31,491
(64,429)	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	(298,753)
64,241	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(217,656)
4,193	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(545)
18,484	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,064)
(64,295)	Axon Enterprise Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80,523)
8,033	Axovant Sciences Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,651
6,644	Axovant Sciences Ltd	Goldman Sachs	2,193
(152,485)	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(739,552)
(45,680)	B&G Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(168,258)
(898)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	(7,638)
(11,883)	B&G Foods Inc	Goldman Sachs	(58,227)
(2,022)	B. Riley Financial Inc	Goldman Sachs	(3,437)
(288,587)	B. Riley Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(446,799)
(12,785)	B. Riley Financial Inc	Morgan Stanley	(80,228)
(30,808)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,988)
(46,417)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	(29,707)
(48,295)	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	(91,761)
29,933	Baker Hughes a GE Co	Bank of America Merrill Lynch	(15,565)
12,422	Baker Hughes a GE Co	Morgan Stanley	(15,056)
1,463	Baker Hughes a GE Co	Goldman Sachs	(761)
(22,020)	Balchem Corp	Morgan Stanley	(139,549)
69,776	Baldwin & Lyons Inc <small>02 B B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	80,242
19,406	Baldwin & Lyons Inc <small>02 B B C</small>	Morgan Stanley	(4,651)
12,562	Baldwin & Lyons Inc <small>02 B B C</small>	Goldman Sachs	14,446
(7,188)	Ball Corp	Morgan Stanley	17,509
(93,244)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,514)
(37,088)	Banc of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88,600)
(30,996)	Banc of California Inc	Goldman Sachs	(86,789)
(7,272)	Banc of California Inc	Morgan Stanley	(10,011)
2,386	Banco Bradesco SA ADR	Goldman Sachs	(684)
132,291	Banco Bradesco SA ADR	Morgan Stanley	259,713
5,702	Banco de Chile ADR	Goldman Sachs	(25,374)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
8,009	Banco de Chile ADR	Morgan Stanley	23,893
19,366	Banco Santander Brasil SA ADR	Goldman Sachs	4,067
145,262	Banco Santander Brasil SA ADR	Morgan Stanley	23,518
(53,031)	Banco Santander Chile ADR	Morgan Stanley	(295,100)
(20,300)	Banco Santander SA ADR	Morgan Stanley	36,119
(39,108)	Bancolumbia SA ADR	Goldman Sachs	(46,539)
4,578	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	16,032
(37,778)	Bank of New York Mellon Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(102,756)
35,663	Bank of the Ozarks Inc	Bank of America Merrill Lynch	149,428
8,792	BankFinancial Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,781
23,042	BankFinancial Corp	Morgan Stanley	102,193
2,424	BankUnited Inc	Morgan Stanley	9,331
(5,421)	Bankwell Financial Group Inc	Morgan Stanley	(69,414)
99,002	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	264,335
(80,916)	Barnes & Noble Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(93,863)
(55,066)	Barnes Group Inc	Morgan Stanley	(45,639)
(22,994)	Barrett Business Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99,104)
8,927	Basic Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,120
5,513	Bassett Furniture Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,103
3,316	Bassett Furniture Industries Inc	Goldman Sachs	663
3,564	Bassett Furniture Industries Inc	Morgan Stanley	43,197
64,655	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,146
4,123	Baxter International Inc	Goldman Sachs	2,433
1,795	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,581
(41,103)	Bear State Financial Inc	Goldman Sachs	-
(66,827)	Beasley Broadcast Group Inc <small>02/A02</small>	Morgan Stanley	(82,680)
64,857	Beazer Homes USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,297)
35,597	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(712)
42,514	Beazer Homes USA Inc	Morgan Stanley	362,658
(3,730)	Becton Dickinson and Co	Bank of America Merrill Lynch	(22,343)
(18,425)	Bed Bath & Beyond Inc	Morgan Stanley	(45,460)
(9,006)	Belden Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,633)
(67,703)	Belmond Ltd <small>02/A02</small>	Goldman Sachs	(30,466)
(53,333)	Belmond Ltd <small>02/A02</small>	Morgan Stanley	(22,608)
(7,439)	Bemis Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,084)
26,012	Bemis Co Inc	Morgan Stanley	91,845
92,594	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	115,742
15,569	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	19,461
17,883	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	(31,989)
(1,245)	Beneficial Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,681)
3,760	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	221
6,536	Benefitfocus Inc	Morgan Stanley	1,989
(12,953)	Berkshire Hathaway Inc <small>02/B02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(116,059)
43,703	Berkshire Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	117,998
1,810	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs	4,887

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,925	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	4,306
4,878	Berry Plastics Group Inc	Morgan Stanley	(3,825)
9,893	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,976
(1,208)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(4,780)
(34,107)	BG Staffing Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,775
188	BGC Partners Inc 	Goldman Sachs	162
229,665	BGC Partners Inc 	Bank of America Merrill Lynch	197,512
10,224	Big Lots Inc	Morgan Stanley	49,864
111	Biglari Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	356
46,838	Bill Barrett Corp	Goldman Sachs	12,646
50,328	Bill Barrett Corp	Morgan Stanley	89,554
173,880	Bill Barrett Corp	Bank of America Merrill Lynch	46,948
(5,368)	Bio-Rad Laboratories Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(86,317)
207	Bio-Rad Laboratories Inc 	Bank of America Merrill Lynch	1,571
(967)	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	(207)
(16,575)	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	(132,269)
2,653	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,212
(4,191)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,975)
1,068	BioTelemetry Inc	Morgan Stanley	(84)
(80,096)	BioTelemetry Inc	Goldman Sachs	(397,331)
(27,157)	BioTime Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,975)
8,051	Bioverativ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,052)
121,546	Black Box Corp	Bank of America Merrill Lynch	94,198
16,557	Black Box Corp	Goldman Sachs	12,832
14,069	Black Box Corp	Morgan Stanley	(121,302)
52,108	Black Hills Corp	Morgan Stanley	(313,049)
(63,034)	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	114,722
(108,583)	Blackhawk Network Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(320,320)
5,376	Blackhawk Network Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,604
2,925	Blackhawk Network Holdings Inc	Morgan Stanley	5,063
3,836	Blackstone Mortgage Trust Inc  (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	211
13,347	Blackstone Mortgage Trust Inc  (Reit)	Morgan Stanley	1,418
(17,366)	Blackstone Mortgage Trust Inc  (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,719)
(3,394)	Bloomin  Brands Inc	Morgan Stanley	(4,369)
(38,559)	Blucora Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,911)
(43,058)	Blue Buffalo Pet Products Inc	Morgan Stanley	(83,437)
(9,317)	Blue Buffalo Pet Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,926)
(107,816)	Blue Hills Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(145,552)
(33,314)	Blue Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	(261,787)
(5,442)	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(76,732)
(7,267)	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	(83,099)
(19,957)	Blueprint Medicines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(119,942)
(38,898)	Bluerock Residential Growth REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,723)
(1,481)	Bluerock Residential Growth REIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(104)
(4,086)	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,473)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,720	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	309
6,606	Boeing Co/The	Bank of America Merrill Lynch	49,347
842	BofI Holding Inc	Morgan Stanley	1,558
2,475	BofI Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,865
89,979	Boingo Wireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	187,156
37,026	Boingo Wireless Inc	Goldman Sachs	77,014
31,191	Boingo Wireless Inc	Morgan Stanley	235,615
1,114	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	285
33,872	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	210,037
(19,040)	BOK Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(116,906)
(11,230)	BOK Financial Corp	Goldman Sachs	(68,952)
2,778	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs	2,690
4,332	Boot Barn Holdings Inc	Morgan Stanley	28,911
47,639	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	83,368
(2,811)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(378)
47,811	BorgWarner Inc	Bank of America Merrill Lynch	166,400
9,613	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	33,549
155,806	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	863,891
36,225	Boston Private Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	54,269
98,914	Boston Private Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	133,344
3,932	Boston Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,224
21,769	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(162)
98,368	Bottomline Technologies de Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,941
9,944	Bottomline Technologies de Inc	Goldman Sachs	3,580
53,692	Bottomline Technologies de Inc	Morgan Stanley	163,726
20,011	Box Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(22,771)
1,067	Box Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(567)
(185,346)	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(392,934)
608	Brady Corp <small>02A02</small>	Goldman Sachs	882
164	Brady Corp <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	238
48,961	Brady Corp <small>02A02</small>	Morgan Stanley	127,022
29,160	Braskem SA ADR	Goldman Sachs	(5,249)
20,254	Braskem SA ADR	Morgan Stanley	109,401
82,487	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,373
64,274	Bravo Brio Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(308,515)
(83,871)	BRF SA ADR	Goldman Sachs	57,032
(38,071)	BRF SA ADR	Morgan Stanley	31,404
18,235	Bridgepoint Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,741
33,162	Bridgepoint Education Inc	Goldman Sachs	8,622
21,179	Bridgepoint Education Inc	Morgan Stanley	(60,973)
104,416	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	142,006
29,859	Briggs & Stratton Corp	Goldman Sachs	40,608
55,643	Briggs & Stratton Corp	Morgan Stanley	183,473
(3,308)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	(2,724)
(98,934)	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	22,391

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,162	Brink <sup>02</sup> <sub>8c</sub> s Co/The	Bank of America Merrill Lynch	34,996
5,710	Brink <sup>02</sup> <sub>8c</sub> s Co/The	Goldman Sachs	21,127
10,145	Brink <sup>02</sup> <sub>8c</sub> s Co/The	Morgan Stanley	7,356
3,066	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,383
2,920	Brinker International Inc	Morgan Stanley	11,951
13,752	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America Merrill Lynch	31,355
1,854	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	4,052
(33,761)	Bristow Group Inc	Goldman Sachs	(32,748)
(11,101)	Bristow Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,768)
121,431	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,500
32,127	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(14,920)
(1,005)	Broadcom Ltd	Morgan Stanley	(61,831)
33,046	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,124
1,702	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	1,242
53,097	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	543,362
50,991	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,496
22,160	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	10,149
(94,772)	Brookline Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(132,681)
31,264	Brooks Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,889)
4,391	Brooks Automation Inc	Goldman Sachs	(4,479)
6,785	Brooks Automation Inc	Morgan Stanley	(9,438)
3,542	Brown-Forman Corp <sup>02</sup> <sub>8B8c</sub>	Bank of America Merrill Lynch	6,411
13,526	Bruker Corp	Goldman Sachs	40,443
36,033	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	107,739
22,398	Bruker Corp	Morgan Stanley	100,487
8,432	Brunswick Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	52,278
1,421	Brunswick Corp/DE	Goldman Sachs	8,810
23,814	Brunswick Corp/DE	Morgan Stanley	378
(1,036)	Buckle Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,558)
24,988	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	40,855
67,478	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	168,854
6,231	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	10,188
3,037	Bunge Ltd	Goldman Sachs	7,835
23,430	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	60,073
8,779	Bunge Ltd	Morgan Stanley	11,418
6,784	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,363
1,087	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	10,153
27,293	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	398,701
21,084	C&J Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,439
4,546	C&J Energy Services Inc	Goldman Sachs	10,229
7,815	C&J Energy Services Inc	Morgan Stanley	(9,622)
(39,464)	CA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,954)
(1,494)	Cable One Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,546)
27,788	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	64,421
33,484	Cabot Corp	Morgan Stanley	196,922

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,217)	Cabot Microelectronics Corp	Morgan Stanley	11
30,946	Cabot Microelectronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	36,826
1,144	Cabot Microelectronics Corp	Goldman Sachs	1,361
6,485	Cabot Microelectronics Corp	Morgan Stanley	145,859
(17,537)	Cabot Oil & Gas Corp	Morgan Stanley	(1,555)
462	CACI International Inc <small>02 BBAC</small>	Morgan Stanley	3,490
165,932	Cadence BanCorp	Bank of America Merrill Lynch	394,109
2,260	Cadence BanCorp	Goldman Sachs	5,469
12,961	Cadence BanCorp	Morgan Stanley	33,697
3,550	Cadence Design Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,343)
745	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	(1,428)
2,235	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	(1,475)
(53,722)	Cadiz Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,978)
(1,740)	Cadiz Inc	Goldman Sachs	(1,392)
(3,864)	Cadiz Inc	Morgan Stanley	5,531
(9,670)	CAI International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,352
(40,361)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(238,130)
(3,717)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	(21,930)
(36,976)	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	(430,523)
(145,678)	CalAmp Corp	Bank of America Merrill Lynch	(195,209)
(4,407)	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,642)
6,447	Caleres Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,364
40,948	Caleres Inc	Morgan Stanley	290,968
(1,945)	California Resources Corp	Morgan Stanley	(1,087)
(28,913)	California Water Service Group	Morgan Stanley	(82,264)
8,606	Calithera Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,379
14,087	Calithera Biosciences Inc	Goldman Sachs	8,804
7,946	Calithera Biosciences Inc	Morgan Stanley	(31,213)
60,844	Calix Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,549
122,891	Callaway Golf Co	Morgan Stanley	274,286
8,620	Callaway Golf Co	Bank of America Merrill Lynch	3,304
6,870	Callidus Software Inc	Morgan Stanley	12,745
2,293	Callidus Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,408
(44,938)	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	(38,301)
(393,326)	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	(440,525)
3,314	Cambium Learning Group Inc	Goldman Sachs	663
119,076	Cambium Learning Group Inc	Morgan Stanley	247,678
13,681	Cambrex Corp	Morgan Stanley	(44,413)
(14,029)	Campbell Soup Co	Bank of America Merrill Lynch	(38,712)
(4,518)	Camping World Holdings Inc <small>02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(14,990)
27,419	Canada Goose Holdings Inc	Morgan Stanley	203,861
771	Cantel Medical Corp	Morgan Stanley	6,846
2,083	Capella Education Co	Bank of America Merrill Lynch	3,020
428	Capella Education Co	Goldman Sachs	621
281	Capella Education Co	Morgan Stanley	357



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
22,029	Capital Bank Financial Corp <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	59,478
13,557	Capital City Bank Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,215
1,888	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	4,626
6,199	Capital City Bank Group Inc	Morgan Stanley	38,551
(27,011)	Capital Senior Living Corp	Bank of America Merrill Lynch	(20,992)
(8,278)	Capital Senior Living Corp	Goldman Sachs	(6,540)
9,808	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,729
10,882	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	2,060
(108,904)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(96,925)
(4,305)	Capstar Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(13,269)
(1,113)	Capstar Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,747)
(24,025)	Capstar Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,719)
(4,063)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Morgan Stanley	2,580
(201,708)	Capstead Mortgage Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(80,683)
(125,845)	Carbonite Inc	Bank of America Merrill Lynch	(207,644)
50,813	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	(213,900)
23,722	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	68,730
4,701	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	13,680
2,067	Cardtronics Plc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	5,395
25,800	Cardtronics Plc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(188,859)
16,095	Care.com Inc	Goldman Sachs	11,910
27,791	Care.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,565
8,857	Care.com Inc	Morgan Stanley	42,473
(31,021)	CareTrust Inc (Reit)	Morgan Stanley	20,509
(4,489)	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	(16,041)
2,306	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,000
32,056	CarMax Inc	Morgan Stanley	3,874
2,193	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,543)
34,593	Carnival Corp	Morgan Stanley	(39,302)
41,197	Carolina Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	83,630
7,687	Carolina Financial Corp	Goldman Sachs	15,605
362	Carolina Financial Corp	Morgan Stanley	2,577
15,030	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	172,434
17,520	Carpenter Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	68,042
10,479	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	46,317
43,993	Carriage Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,492
18,040	Carriage Services Inc	Goldman Sachs	21,287
7,403	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	4,044
1,800	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,836
15,637	Carrizo Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	68,091
(8,453)	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,530)
1,702	Cars.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,345
18,803	Cars.com Inc	Morgan Stanley	(2,629)
(10,856)	Carter <small>02</small> s Inc	Morgan Stanley	(50,670)
8,314	Carter <small>02</small> s Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,794

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
37,306	Cascadian Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,161
10,544	Cascadian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,850
6,518	Cascadian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,042
(9,387)	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	(79,132)
(6,597)	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,613)
195,326	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	400,418
4,282	Catalent Inc	Morgan Stanley	(3,136)
214,622	CatchMark Timber Trust Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	19,316
100,285	CatchMark Timber Trust Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub> (Reit)	Goldman Sachs	9,026
83,276	CatchMark Timber Trust Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub> (Reit)	Morgan Stanley	150,902
89,187	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	327,316
6,345	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	43,698
18,860	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	69,216
92,551	Cato Corp/The <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	311,897
32,681	Cato Corp/The <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	110,042
18,543	Cato Corp/The <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	62,490
1,197	Cavium Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,539
(30,394)	CBIZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,629)
(811,301)	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(129,808)
(31,681)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182,799)
(9,725)	Cboe Global Markets Inc	Morgan Stanley	(28,839)
5,520	CBRE Group Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	2,705
16,841	CBRE Group Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	8,252
17,411	CBRE Group Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	38,327
57,298	CBS Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B non-voting share <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	16,693
7,250	CDK Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,708
45,850	CDK Global Inc	Morgan Stanley	175,012
11,007	CDK Global Inc	Goldman Sachs	35,993
22,681	CDW Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	51,486
3,464	CDW Corp/DE	Goldman Sachs	7,863
198,938	CECO Environmental Corp	Bank of America Merrill Lynch	53,713
58,746	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs	15,861
80,576	CECO Environmental Corp	Morgan Stanley	(284,564)
1,641	Celanese Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	529
12,207	Celgene Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,024
25,348	Cemex SAB de CV ADR	Goldman Sachs	(2,694)
103,940	Cemex SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(121,459)
(55,859)	Centennial Resource Development Inc/DE <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(51,390)
(113,216)	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(53,540)
81,899	Central European Media Enterprises Ltd <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	32,760
34,989	Central European Media Enterprises Ltd <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	13,996
54,106	Central European Media Enterprises Ltd <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	33,981
(1,302)	Central European Media Enterprises Ltd (Wts 2/5/2018)	Morgan Stanley	-
732	Central Garden & Pet Co <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	2,708
740	Central Garden & Pet Co <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	2,738

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,341	Central Garden & Pet Co <small>02A02</small>	Morgan Stanley	7,765
156,086	Central Pacific Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	438,602
118,937	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	1,485,561
89,716	Century Casinos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,738)
30,581	Century Casinos Inc	Goldman Sachs	(6,728)
123,786	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	294,476
132,399	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	238,318
12,259	Century Communities Inc	Goldman Sachs	22,066
34,447	Century Communities Inc	Morgan Stanley	211,118
(32,960)	Cerner Corp	Morgan Stanley	(156,472)
(145,837)	Cerus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(40,834)
(23,322)	CF Industries Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,245)
5,314	ChannelAdvisor Corp	Goldman Sachs	1,860
8,350	ChannelAdvisor Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,923
5,006	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,864
1,804	Charles Schwab Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	7,306
27,758	Charles Schwab Corp/The	Morgan Stanley	103,827
(6,474)	Charter Communications Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	72,574
23,707	Charter Financial Corp/MD	Bank of America Merrill Lynch	45,043
7,224	Charter Financial Corp/MD	Goldman Sachs	13,726
19,921	Charter Financial Corp/MD	Morgan Stanley	87,491
(2,258)	Chase Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31,725)
44,398	Chatham Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	10,656
9,493	Chatham Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	9,194
2,498	CHC Group Ltd	Morgan Stanley	(2,073)
(3,985)	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(80)
7,873	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(11,335)
93,581	Cheesecake Factory Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	364,030
12,540	Cheesecake Factory Inc/The	Morgan Stanley	82,605
8,706	Cheesecake Factory Inc/The	Goldman Sachs	33,866
44,338	Chefs <sup>02</sup> Warehouse Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	70,941
7,275	Chefs <sup>02</sup> Warehouse Inc/The	Goldman Sachs	11,640
4,745	Chefs <sup>02</sup> Warehouse Inc/The	Morgan Stanley	(3,917)
(1,661)	Chemed Corp	Morgan Stanley	(10,417)
79,225	ChemoCentryx Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,236)
81,412	ChemoCentryx Inc	Morgan Stanley	(101,230)
38,026	ChemoCentryx Inc	Goldman Sachs	(17,872)
579	Chemours Co/The	Morgan Stanley	2,350
(7,189)	Chemung Financial Corp	Morgan Stanley	(77,402)
(19,657)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,811
(23,964)	Cheniere Energy Partners LP Holdings LLC	Morgan Stanley	(3,796)
(71,749)	Cheniere Energy Partners LP Holdings LLC	Goldman Sachs	(10,762)
(14,226)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,888)
(21,517)	Chicago Bridge & Iron Co NV	Bank of America Merrill Lynch	(13,603)
(1,153)	Chicago Bridge & Iron Co NV	Morgan Stanley	(1,118)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,107	Children's Place Inc/The	Morgan Stanley	259,270
(82,904)	Chimerix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,529)
2,601	China Biologic Products Holdings Inc	Morgan Stanley	24,060
(800)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,696)
(2,811)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	(73,976)
36,640	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	167,568
2,285	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	10,854
8,356	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	49,758
(20,060)	Chromadex Corp	Morgan Stanley	(9,182)
(17,259)	Chubb Ltd	Goldman Sachs	(2,589)
(12,124)	Chubb Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,819)
(2,569)	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(59,374)
2,646	Church & Dwight Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,806
12,565	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	27,818
542	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	6,436
37,187	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	Goldman Sachs	22,707
3,881	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	Morgan Stanley	(12,680)
37,819	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Goldman Sachs	(46,896)
20,475	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	Morgan Stanley	(19,294)
(108,204)	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	Goldman Sachs	(27,051)
(160,584)	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	Goldman Sachs	-
(332,919)	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	Morgan Stanley	224,177
40,865	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	72,999
5,271	Ciena Corp	Morgan Stanley	5,932
(33,090)	Cimpress NV	Bank of America Merrill Lynch	(107,212)
(34,072)	Cimpress NV	Morgan Stanley	(851,581)
(43,460)	Cincinnati Bell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(130,380)
(110,191)	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(261,333)
31,941	Cintas Corp	Morgan Stanley	184,793
(18,744)	CIRCOR International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,661)
12,076	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,902)
590	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	(1,936)
2,062	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	(1,691)
(148,948)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	(591,806)
29,533	CIT Group Inc	Morgan Stanley	99,357
25,635	Citi Trends Inc	Morgan Stanley	173,465
28,841	Citi Trends Inc	Bank of America Merrill Lynch	129,207
5,264	Citi Trends Inc	Goldman Sachs	25,636
(91,411)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	(599,078)
(70,923)	Citizens & Northern Corp	Bank of America Merrill Lynch	(186,527)
99,819	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	271,508
1,551	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	6,441
5,365	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	14,593
(6,671)	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,481)
(89,947)	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	(274,538)


保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(35,002)	City Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(228,859)
(9,511)	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,362)
(20,147)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc <small>02 BB A B C</small>	Morgan Stanley	(19,954)
(73,973)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc <small>02 BB A B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(44,384)
26,918	Clear Channel Outdoor Holdings Inc <small>02 BB A B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	16,151
(3,566)	Clearfield Inc	Goldman Sachs	(5,884)
(3,553)	Clearside Biomedical Inc	Morgan Stanley	3,639
(5,706)	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,824)
(102,152)	Clifton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80,700)
(296,468)	Clifton Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,028,655)
12,239	Clorox Co/The	Bank of America Merrill Lynch	79,309
815	Clorox Co/The	Goldman Sachs	5,281
2,817	Cloudera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,823)
(607)	Clovis Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,549
156	CME Group Inc	Goldman Sachs	1,368
7,638	CME Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	66,985
3,545	CME Group Inc	Morgan Stanley	15,938
170,728	CMS Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(46,097)
57,854	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	188,600
(38,421)	CNB Financial Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(51,484)
(14,685)	CNB Financial Corp/PA	Morgan Stanley	(165,589)
(3,200)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	(848)
(177,801)	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	(67,791)
8,261	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs	13,300
80,425	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	129,484
114,307	CoBiz Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	179,522
9,833	CoBiz Financial Inc	Morgan Stanley	16,056
848	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Morgan Stanley	6,801
(474)	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Morgan Stanley	(6,922)
(13,113)	Coca-Cola Bottling Co Consolidated	Bank of America Merrill Lynch	(161,028)
(10,234)	Coca-Cola Co/The	Bank of America Merrill Lynch	15,402
(62,900)	Coca-Cola Co/The	Morgan Stanley	80,778
45,805	Coca-Cola European Partners Plc	Bank of America Merrill Lynch	(28,399)
3,819	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs	(2,368)
127,231	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	159,039
21,912	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	29,903
25,953	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	32,441
26,529	Cognizant Technology Solutions Corp <small>02 BB A B C</small>	Morgan Stanley	12,464
(2,757)	Coherent Inc	Bank of America Merrill Lynch	41,245
290	Coherent Inc	Morgan Stanley	(7,279)
(3,895)	Coherus Biosciences Inc	Goldman Sachs	1,948
2,908	Cohu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,129)
3,779	Cohu Inc	Morgan Stanley	21,191
1,054	Cohu Inc	Goldman Sachs	(1,844)
12,858	Colfax Corp	Goldman Sachs	24,430

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
21,925	Colfax Corp	Bank of America Merrill Lynch	41,657
27,386	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(519)
(7,145)	Collectors Universe Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,793)
(23,037)	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(55,224)
(25,354)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(24,340)
(53,760)	Colony NorthStar Inc <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,301
(43,444)	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(160,308)
(23,595)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	(68,149)
(35,483)	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(6,263)
16,584	Columbus McKinnon Corp/NY	Bank of America Merrill Lynch	58,542
8,490	Columbus McKinnon Corp/NY	Goldman Sachs	29,970
5,634	Columbus McKinnon Corp/NY	Morgan Stanley	80,683
29,380	Comcast Corp <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(13,221)
1,956	Comcast Corp <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(880)
44,057	Comfort Systems USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	112,345
11,449	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	29,195
46,554	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	754,564
(35,441)	Commerce Bancshares Inc/MO	Bank of America Merrill Lynch	(131,449)
3,241	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	4,051
2,654	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	457
4,578	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> A <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	5,723
2,594	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> C <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	3,606
2,044	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> C <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	126
17,522	CommerceHub Inc <small>02 BB</small> C <sup>02</sup> <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	24,356
(39,595)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(57,900)
(236,667)	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(411,524)
45,770	Commercial Vehicle Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	67,053
(66,744)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(178,874)
9,841	Community Health Systems Inc	Morgan Stanley	2,465
(9,088)	Community Health Systems Inc (Right)	Goldman Sachs	15
(13,882)	Community Healthcare Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(6,108)
(57,439)	CommVault Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,956
(5,727)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(21,476)
(1,034)	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	(3,968)
104,501	Computer Task Group Inc	Morgan Stanley	(40,219)
3,171	Comstock Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	507
5,906	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	625
70,857	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	234,625
13,856	Conatus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,078
42,909	Conatus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	6,436
(9,351)	Concho Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,162)
(17,669)	Concho Resources Inc	Morgan Stanley	(207,234)
(11,730)	ConforMIS Inc	Morgan Stanley	30,195
(71,163)	ConforMIS Inc	Goldman Sachs	(14,233)
(3,466)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,158)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(12,143)	CONMED Corp	Morgan Stanley	(23,642)
(21,317)	Conn <sup>02</sup> <sub>B</sub> Cl <sup>02</sup> <sub>S</sub> Inc	Goldman Sachs	(42,634)
(908)	Conn <sup>02</sup> <sub>B</sub> Cl <sup>02</sup> <sub>S</sub> Inc	Morgan Stanley	(11,541)
(1,384)	Connecticut Water Service Inc	Morgan Stanley	(14,653)
(72,131)	Connecticut Water Service Inc	Bank of America Merrill Lynch	(234,426)
(252,586)	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(353,620)
(34,533)	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(422,684)
2,228	ConocoPhillips	Goldman Sachs	2,273
58,486	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	59,656
55,944	Consolidated Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(263,481)
(10,307)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,399)
(72,547)	Consolidated Water Co Ltd	Goldman Sachs	(108,821)
(16,778)	Consolidated Water Co Ltd	Morgan Stanley	(36,194)
(5,251)	Consolidated-Tomoka Land Co	Bank of America Merrill Lynch	(21,949)
(13,263)	Consolidated-Tomoka Land Co	Morgan Stanley	(102,597)
(983)	Consolidated-Tomoka Land Co	Goldman Sachs	(4,109)
11,448	Constellium NV <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	14,310
79,031	Constellium NV <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Morgan Stanley	6,329
219,190	Consumer Portfolio Services Inc	Morgan Stanley	35,070
29,543	Consumer Portfolio Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,182)
7,210	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	(288)
2,516	Contango Oil & Gas Co	Morgan Stanley	(6,714)
30,040	Contango Oil & Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(20,427)
20,739	Contango Oil & Gas Co	Goldman Sachs	(14,103)
39,645	Continental Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,450
20,018	Continental Resources Inc/OK	Bank of America Merrill Lynch	53,448
9,891	Continental Resources Inc/OK	Morgan Stanley	33,760
3,401	Continental Resources Inc/OK	Goldman Sachs	9,081
43,546	Control4 Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,274
93,362	Convergys Corp	Bank of America Merrill Lynch	128,840
(733)	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,728)
1,046	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(42)
1,577	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	1,282
(829)	Cooper Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	(1,805)
(674)	Cooper Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(1,786)
(27,094)	Cooper Tire & Rubber Co	Bank of America Merrill Lynch	(73,466)
(5,146)	Cooper-Standard Holdings Inc	Morgan Stanley	(46,633)
16,789	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	168,226
(1,648)	Copa Holdings SA <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Goldman Sachs	(13,332)
(963)	Copa Holdings SA <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Morgan Stanley	(70,174)
(2,278)	Copa Holdings SA <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	(18,429)
(64,433)	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(432,990)
73,269	Copart Inc	Morgan Stanley	477,342
(9,681)	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,105
56,399	Corcept Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,939)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
33,251	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(28,263)
24,487	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	299,432
(19,944)	Core Laboratories NV	Bank of America Merrill Lynch	(28,187)
(9,106)	Core Laboratories NV	Morgan Stanley	(83,219)
(1,338)	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,720)
(35,142)	Core-Mark Holding Co Inc	Morgan Stanley	(127,850)
19,166	CoreCivic Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,440
8,664	CoreCivic Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,906
(7,819)	CoreLogic Inc/United States	Bank of America Merrill Lynch	11,103
(25,210)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(21,176)
(55,300)	CorEnergy Infrastructure Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(88,972)
10,837	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(23,420)
11,763	CoreSite Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	11,075
102,815	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America Merrill Lynch	254,769
8,096	Cornerstone OnDemand Inc	Goldman Sachs	20,159
6,667	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	(19,669)
(34,939)	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,071)
6,626	Corning Inc	Morgan Stanley	2,942
5,414	Corporate Office Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	(359)
53,716	Cosan Ltd <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	76,277
240,284	Cosan Ltd <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	868,497
317	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	4,771
8,717	Costco Wholesale Corp	Bank of America Merrill Lynch	131,191
1,210	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	37,105
(975)	Cotiviti Holdings Inc	Morgan Stanley	(440)
(99,505)	Coty Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(39,802)
(21,345)	Coty Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(7,385)
(410)	County Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,009)
(19,873)	Coupa Software Inc	Morgan Stanley	16,547
(202,468)	Cousins Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,086
(103,660)	Covanta Holding Corp	Morgan Stanley	(74,331)
(217,709)	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(54,427)
(168,610)	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	(42,153)
7,112	Covenant Transportation Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	12,517
1,678	Covenant Transportation Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	2,953
1,602	Covenant Transportation Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	1,391
(13,016)	Cowen Group Inc	Goldman Sachs	(16,270)
(44,102)	Cowen Group Inc	Morgan Stanley	(40,191)
32,679	CRA International Inc	Bank of America Merrill Lynch	109,650
1,535	CRA International Inc	Goldman Sachs	3,190
286	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,734
6,353	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	4,404
(52,724)	Craft Brew Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,090)
(17,949)	Craft Brew Alliance Inc	Morgan Stanley	(106,750)
26,482	Crawford & Co <small>02 BB B 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	23,304





保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,704	Crawford & Co 	Morgan Stanley	(7,258)
(2,409)	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	(923)
2,380	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	45,413
4,967	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	219,743
(5,889)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(98,794)
(9,466)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(190,456)
(5,984)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(385,792)
(53,785)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,976
(4,798)	Cree Inc	Goldman Sachs	1,871
(25,464)	Cree Inc	Morgan Stanley	(130,662)
(26,959)	Crown Castle International Corp (Reit)	Morgan Stanley	12,905
(44,673)	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	447
(74,094)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,040)
(12,244)	CryoLife Inc	Morgan Stanley	(89,557)
(67,660)	CryoLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87,958)
(21,023)	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(151,128)
160,086	CSG Systems International Inc	Bank of America Merrill Lynch	513,876
14,348	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	94,927
(4,200)	CSS Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,318)
(1,428)	CSX Corp	Morgan Stanley	(436)
(60,307)	CSX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(357,017)
(127,220)	CTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(222,635)
40,643	CubeSmart (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(24,792)
432	CubeSmart (Reit)	Goldman Sachs	(264)
9,145	CubeSmart (Reit)	Morgan Stanley	10,934
(57,046)	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(561,903)
(16,159)	Cubic Corp	Morgan Stanley	(120,829)
2,855	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,331
13,894	Culp Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,134
23,180	Culp Inc	Morgan Stanley	140,832
19,275	Cumberland Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	53,392
79,650	Curis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,066)
72,884	Curis Inc	Goldman Sachs	(12,871)
97,968	Curis Inc	Morgan Stanley	(77,540)
69,658	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	385,905
2,408	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	59,999
6,140	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	34,016
(7,446)	Customers Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,797)
(26,204)	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	38,466
34,225	Cutera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(159,146)
(9,494)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	(11,631)
(3,794)	CyberOptics Corp	Goldman Sachs	(379)
(10,288)	CyberOptics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,029)
(21,677)	CyberOptics Corp	Morgan Stanley	38,211
(88,538)	Cymbay Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(9,739)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(6,408)	Cymbay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(7,156)
(25,783)	Cymbay Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,836)
(58,480)	Cypress Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	29,763
(38,497)	Cypress Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(31,817)
26,139	CyrusOne Inc (Reit)	Morgan Stanley	24,262
17,190	CytomX Therapeutics Inc	Goldman Sachs	8,423
38,298	CytomX Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,766
13,131	CytomX Therapeutics Inc	Morgan Stanley	68,597
21,443	Daktronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,573)
27,973	Daktronics Inc	Goldman Sachs	(3,357)
2,927	Daktronics Inc	Morgan Stanley	682
(5,929)	Dana Inc	Morgan Stanley	(9,503)
23,031	Danaher Corp	Bank of America Merrill Lynch	36,159
(1,097)	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(275)
1,851	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,165
26,789	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	70,080
(10,655)	DaVita Inc	Bank of America Merrill Lynch	(69,196)
(68,936)	DaVita Inc	Morgan Stanley	(242,100)
171,099	Dawson Geophysical Co	Morgan Stanley	364,441
(34,443)	DCP Midstream LP	Bank of America Merrill Lynch	(12,709)
37,288	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	75,429
7,038	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	4,786
74,515	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	50,670
35,359	DDR Corp (Reit)	Morgan Stanley	(7,920)
42,584	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,639)
156,215	Dean Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	210,326
48,598	Dean Foods Co	Morgan Stanley	58,344
23,537	Deckers Outdoor Corp	Bank of America Merrill Lynch	145,929
2,766	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	17,149
5,346	Del Taco Restaurants Inc	Morgan Stanley	(1,624)
27,064	Del Taco Restaurants Inc	Goldman Sachs	5,538
52,541	Del Taco Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,796
17,790	Delek US Holdings Inc	Morgan Stanley	83,515
(11,050)	Dell Technologies Inc Class V	Bank of America Merrill Lynch	39,195
4,863	Delphi Automotive Plc	Goldman Sachs	23,197
13,574	Delphi Automotive Plc	Bank of America Merrill Lynch	64,282
29,456	Delphi Automotive Plc	Morgan Stanley	112,480
12,410	Delta Air Lines Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,304
(74,592)	Deltic Timber Corp	Bank of America Merrill Lynch	202,890
(29,662)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(81,525)
(23,603)	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,547)
(9,485)	Depomed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,553)
12,695	Despegar.com Corp	Bank of America Merrill Lynch	(42,063)
15,918	Despegar.com Corp	Morgan Stanley	(69,273)
(23,908)	Deutsche Bank AG	Morgan Stanley	(54,068)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
45,550	Devon Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,719
16,939	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(38,529)
(10,882)	DexCom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(77,589)
(6,660)	DexCom Inc	Morgan Stanley	(30,731)
25,737	DHI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,861
12,266	DHI Group Inc	Goldman Sachs	1,840
8,243	DHI Group Inc	Morgan Stanley	(18,332)
1,416	Diamond Offshore Drilling Inc	Goldman Sachs	(14)
12,647	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(126)
3,130	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	11,160
(14,245)	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,581)
(7,021)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(12,201)
350,832	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(49,116)
332,944	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Morgan Stanley	(64,892)
37,150	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Goldman Sachs	(5,201)
(23,692)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	(70,560)
(220,488)	Diebold Nixdorf Inc	Bank of America Merrill Lynch	(881,952)
(21,900)	Digimarc Corp	Morgan Stanley	(113,518)
(424)	Digimarc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(657)
(1,674)	Digimarc Corp	Goldman Sachs	(2,595)
16,477	Digirad Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,119)
555	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(455)
5,015	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,508)
2,433	Dillard's Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	25,838
5,916	Dillard's Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	70,403
(54,058)	Dime Community Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(105,413)
(2,530)	DineEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,530)
(18,681)	DineEquity Inc	Goldman Sachs	(18,681)
20,246	Diodes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,602)
19,525	Diodes Inc	Goldman Sachs	(16,011)
13,608	Diodes Inc	Morgan Stanley	49,960
63,491	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,127)
20,171	Diplomat Pharmacy Inc	Morgan Stanley	20,292
5,870	Diplomat Pharmacy Inc	Goldman Sachs	(10,155)
1,145	Discover Financial Services	Goldman Sachs	5,599
(37,646)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(172,292)
677	Discover Financial Services	Bank of America Merrill Lynch	3,311
716	Discover Financial Services	Morgan Stanley	5,367
2,361	Discovery Communications Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	5,241
(37,587)	Discovery Communications Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(53,235)
(23,692)	DISH Network Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(6,467)
(89,180)	DISH Network Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(46,947)
(31,500)	DMC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,750
(40,174)	DMC Global Inc	Morgan Stanley	(580,514)
45,230	Dolby Laboratories Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	20,591

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
20,225	Dolby Laboratories Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	46,329
(5,144)	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(35,545)
(25,828)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(133,595)
(598)	Dominion Resources Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(783)
533	Domino <small>02 BC</small> s Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,916
(3,244)	Domino <small>02 BC</small> s Pizza Inc	Morgan Stanley	(23,561)
(35,835)	Domtar Corp	Morgan Stanley	(108,828)
1,642	Donaldson Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,088
78,457	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	161,392
1,714	Donegal Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	1,320
45,099	Donegal Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	34,726
18,086	Donegal Group Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	33,087
5,570	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	3,843
(21,302)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87,764)
(11,158)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(45,971)
(42,923)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	(32,938)
(63,713)	Douglas Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(105,126)
17,281	Douglas Emmett Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,673
963	Douglas Emmett Inc (Reit)	Morgan Stanley	(456)
(19,111)	Dover Corp	Morgan Stanley	(28,767)
(104,440)	DowDuPont Inc	Bank of America Merrill Lynch	(276,766)
(117,517)	DowDuPont Inc	Morgan Stanley	(94,959)
97,573	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	323,942
45,494	DR Horton Inc	Morgan Stanley	152,860
13,121	Dr Pepper Snapple Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,572
19,711	Dr Pepper Snapple Group Inc	Morgan Stanley	52,687
(2,920)	Dream Office Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	26,516
10,687	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,132
13,780	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	63,459
32,467	DSP Group Inc	Morgan Stanley	161,361
(3,713)	DST Systems Inc	Morgan Stanley	(9,620)
(3,653)	DSW Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(5,053)
(100,758)	DSW Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(247,865)
54,790	DTE Energy Co	Morgan Stanley	191,631
(900)	Ducommun Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,089)
53,487	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(29,953)
53,177	Duke Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(44,748)
(40,541)	Duluth Holdings Inc <small>02 BB B 02 BC</small>	Goldman Sachs	(89,190)
(46,644)	Duluth Holdings Inc <small>02 BB B 02 BC</small>	Morgan Stanley	(1,316)
1,022	Dun & Bradstreet Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	5,345
104,613	Durect Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,983
74,858	Durect Corp	Goldman Sachs	16,446
71,123	Durect Corp	Morgan Stanley	(52,509)
(18,227)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(67,881)
(57,266)	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,116,687)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(18,631)	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	(362,519)
(1,763)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	(34,379)
(34,058)	Dynavax Technologies Corp	Morgan Stanley	(109,657)
(16,059)	Dynegy Inc	Morgan Stanley	1,598
1,641	E*TRADE Financial Corp	Morgan Stanley	5,389
20,331	Eagle Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,497
6,872	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	6,521
(1,648)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,394)
(22,568)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	(82,211)
(304)	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	Goldman Sachs	(754)
139,187	Easterly Government Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	74,262
32,391	Easterly Government Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	17,491
9,592	Easterly Government Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	11,095
(10,649)	Eastern Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(28,752)
(874)	Eastern Co/The	Goldman Sachs	(2,360)
(244)	EastGroup Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	5
33,494	Eastman Chemical Co	Bank of America Merrill Lynch	75,732
291	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	4,234
7,779	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	17,658
118,600	eBay Inc	Morgan Stanley	(101,561)
(9,869)	Echo Global Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,140)
(15,171)	EchoStar Corp 	Bank of America Merrill Lynch	(30,494)
(3,815)	EchoStar Corp 	Morgan Stanley	(2,342)
104,951	Eclipse Resources Corp	Goldman Sachs	6,822
123,234	Eclipse Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,010
90,527	Eclipse Resources Corp	Morgan Stanley	2,139
(206,083)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(98,920)
28,898	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	356,023
10,798	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	119,096
(46,980)	eHealth Inc	Bank of America Merrill Lynch	77,987
(7,414)	eHealth Inc	Morgan Stanley	(75,517)
3,595	El Paso Electric Co	Morgan Stanley	10,812
13,041	Eldorado Resorts Inc	Morgan Stanley	(5,998)
(34,329)	Eldorado Resorts Inc	Morgan Stanley	(455,555)
12,745	Electro Scientific Industries Inc	Goldman Sachs	10,196
4,900	Electro Scientific Industries Inc	Morgan Stanley	56,552
1,468	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	(8,823)
7,948	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,767)
(9,484)	Electronics For Imaging Inc	Morgan Stanley	(3,302)
5,943	Elevate Credit Inc	Bank of America Merrill Lynch	832
(5,850)	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,029)
20,484	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	39,479
(20,710)	Ellie Mae Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,154)
(8,719)	Ellie Mae Inc	Morgan Stanley	7,600
(40,004)	Ellington Residential Mortgage (Reit)	Morgan Stanley	64,433

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(189,537)	Ellington Residential Mortgage (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(48,646)
(43,872)	Embraer SA ADR	Goldman Sachs	(34,220)
74,815	Emergent Capital Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,244
166,004	Emergent Capital Inc	Morgan Stanley	(620,855)
16,538	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	13,469
(125,125)	Empresas ICA SAB de CV ADR	Morgan Stanley	191,345
(2,382)	Enbridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,908)
(10,078)	Encore Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,164
1,072	Encore Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	509
1,353	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	517
(16,271)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	(133,645)
(6,902)	Endo International Plc	Goldman Sachs	(2,623)
(7,262)	Endologix Inc	Morgan Stanley	11,337
(53,609)	Endologix Inc	Goldman Sachs	(28,413)
4,314	Endurance International Group Holdings Inc	Morgan Stanley	6,810
36,027	Enel Generacion Chile SA ADR	Goldman Sachs	(38,909)
24,115	Enel Generacion Chile SA ADR	Morgan Stanley	79,184
14,656	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,157
2,909	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	4,220
(124,743)	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	(442,824)
7,839	Energy XXI Gulf Coast Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,097
(155,864)	Enersis Americas SA ADR	Goldman Sachs	31,878
(7,698)	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	(24,942)
55,768	Engility Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	89,229
10,285	Engility Holdings Inc	Goldman Sachs	16,456
22,149	Engility Holdings Inc	Morgan Stanley	(9,279)
7,045	EnLink Midstream LLC	Bank of America Merrill Lynch	4,579
39,404	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	(21,422)
115,361	Enova International Inc	Bank of America Merrill Lynch	178,810
20,684	Enova International Inc	Goldman Sachs	32,060
39,704	Enova International Inc	Morgan Stanley	366,757
(13,537)	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	(164,291)
(42,479)	Ensco Plc <small>02/BB/A/B/C</small>	Goldman Sachs	3,398
532,358	Ensco Plc <small>02/BB/A/B/C</small>	Morgan Stanley	(32,061)
(48,427)	Ensco Plc <small>02/BB/A/B/C</small>	Morgan Stanley	(4,809)
(33,738)	Ensign Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(39,321)
(23,663)	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	(795,773)
(18,011)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	(38,724)
248,247	Entegris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99,299)
21,568	Entegris Inc	Goldman Sachs	(8,627)
36,571	Entegris Inc	Morgan Stanley	260,717
(65,823)	Entellus Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,177)
(56,727)	Entellus Medical Inc	Morgan Stanley	(184,771)
(11,482)	Entellus Medical Inc	Goldman Sachs	(6,660)
(1,419)	Enterprise Bancorp Inc/MA	Bank of America Merrill Lynch	(4,484)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(15,864)	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(44,419)
483,900	Entravision Communications Corp <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	528,593
24,464	Entravision Communications Corp <small>02A02 BBBC</small>	Goldman Sachs	27,063
12,233	Entravision Communications Corp <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	6,055
13,054	Envestnet Inc	Morgan Stanley	(55,490)
448	Envestnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,389)
(3,096)	EnviroStar Inc	Morgan Stanley	(3,886)
(1,975)	Envisiom Healthcare Corp	Morgan Stanley	(4,516)
29,083	Enzo Biochem Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,577
17,359	Enzo Biochem Inc	Goldman Sachs	9,895
(2,941)	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,000)
78,554	EP Energy Corp <small>02A02 BBBC</small>	Goldman Sachs	(42,419)
266,974	EP Energy Corp <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(144,166)
79,533	EP Energy Corp <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(135,042)
(15,671)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(108,933)
8,182	EPAM Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,364)
2,167	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	(1,950)
(24,666)	Epizyme Inc	Goldman Sachs	30,833
(3,316)	ePlus Inc	Morgan Stanley	2,771
(40,529)	EPR Properties (Reit)	Morgan Stanley	73,452
(17,390)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,565
(3,957)	Equifax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,676)
(58)	Equinix Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	647
(107,507)	Equity Commonwealth (Reit)	Morgan Stanley	(37,656)
(312,129)	Equity Commonwealth (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(118,609)
5,502	Equity Residential (Reit)	Morgan Stanley	(603)
(3,206)	Escalade Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,084)
(2,468)	Esperion Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,691)
(13,028)	Esperion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(173,757)
11,456	Essendant Inc	Morgan Stanley	(80,562)
211,920	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	135,629
24,324	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	117,170
56,583	Estee Lauder Cos Inc/The <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	30,408
6,439	Estee Lauder Cos Inc/The <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,735)
16,181	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,979)
6,887	Etsy Inc	Morgan Stanley	(272)
10,229	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	47,974
15,175	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	71,171
1,830	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	35,917
24,032	Evercore Partners Inc <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	97,330
76	Evercore Partners Inc <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	480
(5,658)	Evercore Partners Inc <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(1,229)
32,172	Everi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,182
46,481	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	6,043
29,486	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	85,647

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(178,898)	EVERTEC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(134,174)
20,324	Evolent Health Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Morgan Stanley	28,349
4,719	Evolent Health Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	8,730
19,382	Evolution Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,784
17,266	Evolution Petroleum Corp	Goldman Sachs	6,043
97,019	Evolution Petroleum Corp	Morgan Stanley	234,266
(88,598)	EW Scripps Co/The <small>02/A02 BB/BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(122,265)
(3,402)	Exact Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,292)
33,907	Exactech Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,516
4,924	Exactech Inc	Goldman Sachs	4,432
14,119	Exactech Inc	Morgan Stanley	282,010
13,972	Exelixis Inc	Goldman Sachs	21,796
12,514	Exelixis Inc	Morgan Stanley	73,425
31,741	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,516
(199,321)	Exelon Corp	Morgan Stanley	(608,696)
(44,340)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,660
(25,987)	ExIService Holdings Inc	Morgan Stanley	5,938
(39,312)	Expedia Inc	Morgan Stanley	37,523
5,879	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,923
(6,783)	Exponent Inc	Morgan Stanley	(16,484)
(1,939)	Express Scripts Holding Co	Morgan Stanley	(4,451)
22,405	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	79,762
111,966	Extended Stay America Inc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	8,397
5,513	Extended Stay America Inc (Unit)	Goldman Sachs	413
33,040	Exterran Corp	Bank of America Merrill Lynch	41,300
25,286	Exterran Corp	Goldman Sachs	31,608
29,484	Exterran Corp	Morgan Stanley	88,569
4,125	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,779)
5,047	Extra Space Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	(8,300)
(24,023)	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,883
1,620	Extraction Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,247
13,198	Extraction Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	816
23,350	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,086
11,163	Extreme Networks Inc	Goldman Sachs	12,949
58,744	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	216,575
(83,680)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(149,390)
(22,020)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(45,005)
34,935	EZCORP Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	62,684
4,580	EZCORP Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Goldman Sachs	9,389
21,773	EZCORP Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Morgan Stanley	49,682
910	F5 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,666
2,624	Fabrinet	Morgan Stanley	(2,062)
1,170	Facebook Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,077)
4,792	Facebook Inc <small>02/A02 BB/BC</small>	Goldman Sachs	(12,603)
(14,624)	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	(162,853)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
21,262	Fairmount Santrol Holdings Inc	Goldman Sachs	7,867
24,663	Fairmount Santrol Holdings Inc	Morgan Stanley	52,600
(10,614)	Fairmount Santrol Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	755
(3,776)	Fairmount Santrol Holdings Inc	Morgan Stanley	858
10,644	Fairmount Santrol Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,938
(79,798)	Farmer Brothers Co	Bank of America Merrill Lynch	(147,626)
(9,797)	Farmers Capital Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,533)
(64,113)	Farmland Partners Inc (Reit)	Morgan Stanley	(10,430)
5,583	FBL Financial Group Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	27,357
1,544	FBL Financial Group Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	7,566
519	FBL Financial Group Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	7,235
1,070	Federal Agricultural Mortgage Corp <small>02C02</small>	Morgan Stanley	9,281
3,025	Federal Agricultural Mortgage Corp <small>02C02</small>	Bank of America Merrill Lynch	14,369
10,920	Federal Home Loan Mortgage Corp	Goldman Sachs	2,239
(17,243)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,139)
(116,562)	Federated Investors Inc <small>02B02</small>	Morgan Stanley	(619,464)
(11,978)	Ferrari NV	Morgan Stanley	25,941
2,737	Ferro Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,063
19,198	Ferroglobe Plc	Bank of America Merrill Lynch	23,558
26,063	Ferroglobe Plc	Morgan Stanley	17,942
(11,932)	Fiat Chrysler Automobiles NV	Morgan Stanley	4,141
3,602	Fibria Celulose SA ADR	Goldman Sachs	(4,899)
23,360	Fibria Celulose SA ADR	Morgan Stanley	62,851
23,790	FibroGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,959
330	FibroGen Inc	Goldman Sachs	693
679	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs	(272)
25,514	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,206)
70,459	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	8,790
(26,471)	Fiesta Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	(34,412)
(107,392)	Fiesta Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(139,610)
2,051	Financial Engines Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,508
13,089	Financial Engines Inc	Morgan Stanley	11,221
15,641	Financial Institutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,577
5,584	Finisar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,155)
33,250	Finisar Corp	Morgan Stanley	26,056
(4,298)	Finisar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,307)
(790)	FireEye Inc	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(2,847)	FireEye Inc	Goldman Sachs	(754)
19,508	First American Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,826
365	First American Financial Corp	Goldman Sachs	3,741
64,951	First BanCorp/Puerto Rico	Morgan Stanley	4,681
26,067	First BanCorp/Puerto Rico	Bank of America Merrill Lynch	5,995
(40,070)	First Bancorp/Southern Pines NC	Bank of America Merrill Lynch	(102,980)
(63,317)	First Bancorp/Southern Pines NC	Morgan Stanley	(1,281,043)
(1,639)	First Bancshares Inc/The	Morgan Stanley	(6,743)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(16,622)	First Business Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,408)
(12,554)	First Business Financial Services Inc	Morgan Stanley	(37,509)
(1,834)	First Business Financial Services Inc	Goldman Sachs	(3,796)
(20,661)	First Citizens BancShares Inc/NC <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(780,779)
(1,177)	First Citizens BancShares Inc/NC <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(33,197)
127,222	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Bank of America Merrill Lynch	139,924
5,454	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Goldman Sachs	5,708
26,244	First Connecticut Bancorp Inc/Farmington CT	Morgan Stanley	268,074
89,364	First Data Corp <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(42,895)
29,027	First Data Corp <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(36,140)
142,694	First Defiance Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	349,600
7,742	First Defiance Financial Corp	Morgan Stanley	130,613
(6,028)	First Financial Bankshares Inc	Morgan Stanley	(27,953)
(25,867)	First Financial Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(104,761)
48,469	First Financial Northwest Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,291
10,878	First Financial Northwest Inc	Goldman Sachs	8,594
20,430	First Financial Northwest Inc	Morgan Stanley	18,951
(6,973)	First Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	2,426
126,179	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	180,053
44,264	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	68,029
13,748	First Horizon National Corp	Goldman Sachs	19,660
25,581	First Industrial Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14,363
39,440	First Interstate BancSystem Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	145,524
52,194	First Interstate BancSystem Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	153,972
82,993	First Merchants Corp	Bank of America Merrill Lynch	200,843
(13,207)	First Mid-Illinois Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,885)
(967)	First Mid-Illinois Bancshares Inc	Goldman Sachs	(2,408)
(3,696)	First Mid-Illinois Bancshares Inc	Morgan Stanley	(32,374)
(79,152)	First Midwest Bancorp Inc/IL	Morgan Stanley	(147,077)
(13,893)	First Northwest Bancorp	Morgan Stanley	(83,080)
6,259	First Republic Bank/CA	Bank of America Merrill Lynch	22,332
39,836	First Republic Bank/CA	Morgan Stanley	165,318
(1,402)	First Solar Inc	Morgan Stanley	2,977
(227,077)	FirstEnergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	195,286
(247,582)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	(839,976)
(18,660)	Fiserv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,311)
124,437	Fitbit Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	79,640
48,996	Fitbit Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	31,357
21,668	Fitbit Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	23,023
(2,293)	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,121)
(12,491)	Five Below Inc	Morgan Stanley	(53,369)
(1,235)	Five Point Holdings LLC <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(482)
7,580	Five9 Inc	Morgan Stanley	22,479
2,545	Five9 Inc	Goldman Sachs	(1,909)
1,367	Five9 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,025)


保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,535	Flagstar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,048
6,985	Flagstar Bancorp Inc	Morgan Stanley	2,743
(1,408)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,843)
(2,785)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	(5,006)
(26,471)	Flex Ltd	Morgan Stanley	10,036
(15,438)	Flexion Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,950)
(2,352)	Flexion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,182
20,765	FLIR Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,044)
1,655	Floor & Decor Holdings Inc <small>02 BB A BC</small>	Goldman Sachs	5,743
1,677	Floor & Decor Holdings Inc <small>02 BB A BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	5,819
783	Floor & Decor Holdings Inc <small>02 BB A BC</small>	Morgan Stanley	2,289
11,808	Flotek Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,841
(81,447)	Flowserve Corp	Bank of America Merrill Lynch	(289,951)
2,887	Fluor Corp	Morgan Stanley	3,778
3,342	Fluor Corp	Goldman Sachs	9,692
48,623	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	135,213
(16,801)	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,825)
(3,398)	FMC Corp	Morgan Stanley	1,640
(18,016)	FNB Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(22,700)
79,043	FNF Group	Morgan Stanley	112,010
15,678	Fogo De Chao Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,542
1,504	Fogo De Chao Inc	Morgan Stanley	1,213
9,080	Fogo De Chao Inc	Goldman Sachs	7,264
2,418	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Goldman Sachs	1,961
9,739	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	Morgan Stanley	6,255
(25,909)	Foot Locker Inc	Morgan Stanley	(217,608)
(75,098)	Ford Motor Co	Morgan Stanley	(24,320)
68,282	Forest City Realty Trust Inc <small>02 BB A BC</small> (Reit)	Morgan Stanley	(12,449)
28,189	Forrester Research Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,291
6,028	Forrester Research Inc	Goldman Sachs	14,573
9,036	Forrester Research Inc	Morgan Stanley	51,881
(40,585)	Forterra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42,208)
22,119	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,247
2,961	Fortinet Inc	Morgan Stanley	16,630
1,075	Fortinet Inc	Goldman Sachs	2,053
(16,097)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(25,049)
10,427	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Bank of America Merrill Lynch	1,954
1,099	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Goldman Sachs	220
6,020	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Morgan Stanley	(998)
37,009	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America Merrill Lynch	126,201
3,441	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs	11,734
33,263	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	4,204
(9,413)	Forward Air Corp	Morgan Stanley	(9,437)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
80,247	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	56,975
11,983	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	16,217
(945)	Foundation Medicine Inc	Goldman Sachs	(1,796)
86,475	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	23,239
5,323	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,110)
5,548	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,232)
(15,072)	Frank <sup>02</sup> <sub>B</sub> International NV	Goldman Sachs	1,206
(8,419)	Frank <sup>02</sup> <sub>B</sub> International NV	Morgan Stanley	25,947
(20,482)	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,253)
(30,053)	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(155,321)
(70,754)	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	14,396
(3,256)	Fresh Del Monte Produce Inc	Morgan Stanley	(7,074)
56,528	Frontier Communications Corp	Bank of America Merrill Lynch	118,144
6,602	Frontier Communications Corp	Goldman Sachs	13,798
10,069	Frontier Communications Corp	Morgan Stanley	18,163
(25,468)	FRP Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(62,397)
(736)	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,803)
42,170	FTD Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,687)
15,320	FTD Cos Inc	Goldman Sachs	(613)
21,301	FTD Cos Inc	Morgan Stanley	(103,166)
(14,553)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,908)
(1,715)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2,217)
(73,224)	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(106,175)
(19,955)	Fulton Financial Corp	Morgan Stanley	(4,551)
36,019	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	207,846
(39,363)	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(224,369)
7,550	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	43,035
(3,368)	Gafisa SA ADR	Goldman Sachs	(8,824)
(11,535)	Gafisa SA ADR	Morgan Stanley	46,761
(15,308)	Gaia Inc	Morgan Stanley	(79,175)
(79,030)	Gaia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,079)
28,494	GAIN Capital Holdings Inc	Morgan Stanley	31,212
67,921	GAIN Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	40,753
18,762	GAIN Capital Holdings Inc	Goldman Sachs	11,257
6,275	GameStop Corp <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Goldman Sachs	20,394
9,374	GameStop Corp <sup>02</sup> <sub>B</sub> A <sup>02</sup> <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	30,466
10,553	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(8,247)
38,635	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(39,794)
(12,957)	Gannett Co Inc	Morgan Stanley	(22,080)
(31,790)	Gap Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(178,660)
(11,287)	Gap Inc/The	Morgan Stanley	(112,531)
2,700	Garmin Ltd	Goldman Sachs	5,886
7,621	Garmin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	16,614
471	Garmin Ltd	Morgan Stanley	5,064
(750)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(1,281)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,903)	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,314)
(195,141)	GasLog Ltd	Morgan Stanley	(743,494)
3,565	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,852
649	GATX Corp	Goldman Sachs	3,855
7,877	GATX Corp	Morgan Stanley	15,868
(12,392)	GCP Applied Technologies Inc	Morgan Stanley	(39,649)
13,986	Gencor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,692
7,798	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	4,289
9,048	Gencor Industries Inc	Morgan Stanley	74,058
(18,976)	Gener8 Maritime Inc	Goldman Sachs	(3,416)
(128,134)	Gener8 Maritime Inc	Morgan Stanley	53,752
2,841	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(7,786)
37,143	Generac Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,829)
(74,923)	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(17,232)
(112,574)	General Electric Co	Morgan Stanley	181,397
(49,410)	General Finance Corp	Morgan Stanley	(120,560)
(10,467)	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,066)
27,031	General Motors Co	Morgan Stanley	28,897
(39,905)	General Motors Co	Bank of America Merrill Lynch	(53,074)
(14,793)	Genesco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95,415)
(4,623)	Genesee & Wyoming Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(27,553)
(40,298)	Genesee & Wyoming Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(173,041)
(98,214)	Genie Energy Ltd <small>02B02</small>	Bank of America Merrill Lynch	102,048
(16,163)	Genie Energy Ltd <small>02B02</small>	Morgan Stanley	64,535
528	Genomic Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	771
666	Genomic Health Inc	Goldman Sachs	972
575	Genomic Health Inc	Morgan Stanley	(526)
(37,279)	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42,684)
(86,704)	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(143,948)
14,676	Gentex Corp	Morgan Stanley	21,591
(10,207)	Gentherm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,683)
(17,119)	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(31,301)
(3,183)	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	(7,264)
(30,536)	Genuine Parts Co	Bank of America Merrill Lynch	(215,890)
(67,122)	GEO Group Inc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(103,368)
(2,139)	GEO Group Inc/The (Reit)	Morgan Stanley	302
(333,759)	Gerdau SA ADR	Morgan Stanley	36,809
(68,912)	Gerdau SA ADR	Goldman Sachs	(21,438)
(52,458)	GERON Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,744)
7,141	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,067
49,063	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	103,953
(35,752)	Gigamon Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,788
(26,059)	Gigamon Inc	Morgan Stanley	6,144
34,829	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	89,859
4,452	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	11,486

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,471	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	16,934
137,579	Glacier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	484,278
10,536	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	37,087
3,199	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	23,091
60,088	Gladstone Land Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15,022)
22,959	Gladstone Land Corp (Reit)	Morgan Stanley	4,700
14,163	Gladstone Land Corp (Reit)	Goldman Sachs	(3,541)
3,086	Glaukos Corp	Goldman Sachs	1,494
3,057	Glaukos Corp	Morgan Stanley	8,223
(18,372)	Global Blood Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	46,185
1,474	Global Brass & Copper Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,390
20,131	Global Brass & Copper Holdings Inc	Goldman Sachs	46,301
9,994	Global Brass & Copper Holdings Inc	Morgan Stanley	53,423
(287,539)	Global Eagle Entertainment Inc	Morgan Stanley	162,610
(7,662)	Global Eagle Entertainment Inc	Goldman Sachs	(6,359)
14,159	Global Geophysical Services Inc	Morgan Stanley	(19,367)
(99)	Global Indemnity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(211)
(63,407)	Global Indemnity Ltd	Morgan Stanley	(943,506)
(40,340)	Global Medical REIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,926)
(700)	Global Medical REIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(259)
(116,148)	Global Net Lease Inc (Reit)	Goldman Sachs	(38,329)
(117,273)	Global Net Lease Inc (Reit)	Morgan Stanley	270,610
(1,138)	Global Payments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125)
6,703	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(7,376)
14,405	Global Water Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(432)
3,086	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	(93)
6,226	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	7,213
6,526	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	31,288
30,586	Globant SA	Morgan Stanley	51,705
(2,357)	Globant SA	Goldman Sachs	(12,563)
(19,644)	Globant SA	Morgan Stanley	32,000
15,138	Globus Medical Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	18,317
(5,866)	GMS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,894)
61,818	GNC Holdings Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	(22,254)
26,416	GNC Holdings Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Morgan Stanley	(53,930)
26,086	GNC Holdings Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Goldman Sachs	(9,391)
3,087	GoDaddy Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Morgan Stanley	31,119
17,864	GoDaddy Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	(179)
1,661	GoDaddy Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Goldman Sachs	(17)
(27,257)	GoDaddy Inc <sup>02</sup> / <sub>B</sub> A <sup>02</sup> / <sub>B</sub> C	Morgan Stanley	17,801
33,206	Gogo Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,221
81,741	Gogo Inc	Morgan Stanley	5,939
30,171	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	145,356
3,199	Golar LNG Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(884)
8,816	Golar LNG Partners LP	Morgan Stanley	(3,074)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,880)	Golden Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,715)
(20,228)	Goldfield Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(6,068)
(20,620)	Goldfield Corp/The	Goldman Sachs	(6,186)
(1,780)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(12,958)
(23,005)	Goldman Sachs Group Inc/The	Morgan Stanley	(100,996)
(57,875)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(201,559)
(68,557)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	(59,589)
83,420	GoPro Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	28,482
8,521	GoPro Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(5,189)
(22,518)	GP Strategies Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,504
9,533	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,301
(113)	Graham Holdings Co <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(3,068)
(678)	Graham Holdings Co <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> B <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	3,303
(44,407)	Gramercy Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	9,325
4,399	Gramercy Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(9,399)
5,332	Grana y Montero SAA ADR	Goldman Sachs	(1,273)
17,503	Grand Canyon Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,939
12,071	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs	54,440
747	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	11,466
(27,560)	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	(119,059)
(81,796)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	14,425
13,338	Gray Television Inc	Morgan Stanley	(12,440)
14,505	Gray Television Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,813)
(146,096)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Bank of America Merrill Lynch	(71,210)
18,199	Great Western Bancorp Inc	Morgan Stanley	52,623
(87,486)	Green Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(179,346)
(13,730)	Green Bancorp Inc	Morgan Stanley	(109,454)
18,500	Green Dot Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	20,905
94,513	Green Dot Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	106,800
12,941	Green Dot Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	220,019
(59,171)	Green Plains Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,014)
919	Green Plains Partners LP	Morgan Stanley	(198)
1,002	Green Plains Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	100
37,345	Greenbrier Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	156,307
25,187	Greenbrier Cos Inc/The	Morgan Stanley	129,606
(39,754)	Greenlight Capital Re Ltd <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(18,612)
752	Greif Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	2,294
2,084	Greif Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	5,408
(56,916)	Greif Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(173,594)
(308)	Griffin Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	(1,695)
26,750	Griffon Corp	Bank of America Merrill Lynch	78,912
27,510	Griffon Corp	Morgan Stanley	87,473
(600)	GrubHub Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,860)
(15,569)	GrubHub Inc	Morgan Stanley	(141,298)
17,139	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Goldman Sachs	41,819


保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
20,989	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(14,214)
1,815	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Morgan Stanley	(62,186)
(39,874)	Grupo Televisa SAB ADR	Goldman Sachs	27,674
(46,589)	Grupo Televisa SAB ADR	Morgan Stanley	254,882
(50,261)	GTT Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125,653)
1,163	Guaranty Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(244)
(15,345)	Guess? Inc	Morgan Stanley	(8,679)
20,488	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(113,022)
(101,069)	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	(64,283)
(11,154)	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	(6,013)
12,189	Gulfport Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,706)
179	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	(25)
3,567	H&E Equipment Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,482
2,824	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	35,422
9,401	H&R Block Inc	Goldman Sachs	6,299
35,540	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,812
27,404	H&R Block Inc	Morgan Stanley	23,754
153,717	Hackett Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	146,031
31,195	Hackett Group Inc/The	Goldman Sachs	29,635
43,705	Hackett Group Inc/The	Morgan Stanley	94,408
(2,735)	Hain Celestial Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(13,784)
8,774	Halcon Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,352
29,678	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	9,200
121,040	Hallmark Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	73,834
30,306	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	35,987
(29,742)	Halyard Health Inc	Morgan Stanley	(96,539)
(31,585)	Hamilton Beach Brands Holding Co 	Bank of America Merrill Lynch	143,396
(200,927)	Hancock Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(803,708)
584	Hanmi Financial Corp	Morgan Stanley	2,971
1,099	Hanmi Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,132
2,760	Hanmi Financial Corp	Goldman Sachs	7,866
2,561	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,485
7,253	Hanover Insurance Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	3,444
18,813	Hanover Insurance Group Inc/The	Morgan Stanley	214,286
3,605	Hanover Insurance Group Inc/The	Goldman Sachs	505
39,486	Hardinge Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,554)
26,685	Hardinge Inc	Morgan Stanley	214,832
(6,458)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,658)
(107,017)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(140,913)
(15,302)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(22,999)
10,237	Harris Corp	Morgan Stanley	43,506
39,183	Harsco Corp	Bank of America Merrill Lynch	70,529
33,210	Harsco Corp	Morgan Stanley	86,783





保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
15,728	Harsco Corp	Goldman Sachs	28,310
179,770	Harte-Hanks Inc	Morgan Stanley	(383,090)
8,451	Hartford Financial Services Group Inc/The	Goldman Sachs	4,733
42,190	Hartford Financial Services Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	25,765
31,995	Hartford Financial Services Group Inc/The	Morgan Stanley	41,274
141,393	Harvard Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,139
21,049	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	2,105
27,728	Harvard Bioscience Inc	Morgan Stanley	18,433
14,031	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,819)
37,614	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	132,104
60,478	Haverty Furniture Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,621
21,551	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	28,016
(25,663)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,565)
115,468	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	542,700
67,192	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	157,494
13,716	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	64,465
(39,744)	Haynes International Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,077
(13,582)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	(17,888)
(29,916)	HCA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266,851)
(21,517)	HCA Holdings Inc	Morgan Stanley	(77,858)
(34,549)	HD Supply Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80,154)
2,265	HD Supply Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,974
35,107	HD Supply Holdings Inc	Morgan Stanley	63,667
(26,608)	Health Insurance Innovations Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(35,192)
(5,833)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(9)
(154,339)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(92,603)
(237,653)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(322,952)
52,380	Healthcare Trust of America Inc <small>02A02</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	27,238
(21,798)	HealthEquity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36,185)
5,862	HealthSouth Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,848
(12,046)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(25,899)
(55,473)	Heartland Express Inc	Morgan Stanley	(220,740)
(48,160)	Heartland Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(103,544)
(3,153)	Heartland Financial USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,355)
17,904	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,328)
(9,825)	Hecla Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	1,277
15,312	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	(11,555)
(15,198)	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,648
2,191	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(526)
23,769	HEICO Corp	Morgan Stanley	(35,899)
406	HEICO Corp	Goldman Sachs	(97)
50,961	HEICO Corp <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	28,029
(12,012)	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(44,444)
1,079	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(234)
(95,745)	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	37,575

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,928	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,498
3,131	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	6,067
12,022	Hemisphere Media Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,607
9,358	Hemisphere Media Group Inc	Morgan Stanley	(6,763)
24,078	Hennessy Advisors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,649)
1,336	Hennessy Advisors Inc	Morgan Stanley	(2,244)
3,579	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,345
(12,617)	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59,678)
803	Herc Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	61
13,642	Heritage Commerce Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,053
242,108	Heritage Commerce Corp	Morgan Stanley	1,677,808
(65,142)	Heritage Insurance Holdings	Goldman Sachs	(70,353)
42,943	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,153
1,855	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Goldman Sachs	223
7,944	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Morgan Stanley	(7,346)
29,283	Hershey Co/The	Morgan Stanley	126,092
16,755	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	67,851
(2,403)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	7,308
(1,921)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,112)
(11,947)	Heska Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,230)
172,845	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	79,646
(42,618)	HFF Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(400,814)
(1,585)	HFF Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(650)
14,395	Highwoods Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,341)
(112,500)	Hill International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39,375)
(41,500)	Hill International Inc	Morgan Stanley	(22,047)
(8,221)	Hill-Rom Holdings Inc	Morgan Stanley	(9,640)
1,915	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,000
4,820	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	9,683
30,711	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,838)
7,015	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	86,410
(26,345)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87,729)
(36,819)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(27,834)
13,015	HMS Holdings Corp	Morgan Stanley	(34,921)
(5,251)	HNI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,285)
(5,228)	HollyFrontier Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,051)
(5,808)	HollyFrontier Corp	Morgan Stanley	(47,452)
(56,124)	Hollysys Automation Technologies Ltd	Morgan Stanley	(225,265)
9,483	Home BancShares Inc/AR	Goldman Sachs	22,001
59,366	Home BancShares Inc/AR	Bank of America Merrill Lynch	137,729
64,778	Home BancShares Inc/AR	Morgan Stanley	(23,291)
49,403	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	673,019
4,124	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs	5,691
8,964	Hope Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,921
110,354	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	278,089

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,528	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs	1,445
(2,351)	Horizon Bancorp/IN	Morgan Stanley	(27,133)
(1,442)	Horizon Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	(2,552)
(150)	Horizon Bancorp/IN	Goldman Sachs	(266)
(120,456)	Horizon Global Corp	Bank of America Merrill Lynch	(124,070)
100,737	Horizon Pharma Plc	Bank of America Merrill Lynch	99,730
(46,265)	Horizon Pharma Plc	Morgan Stanley	(1,256)
163,691	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	1,000,196
(1,782)	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,005)
1,244	Hortonworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,120
11,416	Hortonworks Inc	Morgan Stanley	27,984
(1,924)	Hospitality Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	(650)
77,023	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(770)
17,264	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	(173)
4,481	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	7,866
3,070	Houghton Mifflin Harcourt Co	Bank of America Merrill Lynch	3,070
46,200	Houghton Mifflin Harcourt Co	Morgan Stanley	43,963
44,745	Houlihan Lokey Inc	Bank of America Merrill Lynch	94,412
32,283	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs	68,117
17,044	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	210,152
(10)	Houston Wire & Cable Co	Bank of America Merrill Lynch	(7)
(47,808)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	28,942
15,059	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,070
50,574	HP Inc	Morgan Stanley	(2,892)
24,372	HRG Group Inc	Goldman Sachs	75,066
59,889	HRG Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	176,127
48,816	HRG Group Inc	Morgan Stanley	12,737
(4,283)	Hub Group Inc 	Morgan Stanley	(11,542)
22,221	Hubbell Inc	Bank of America Merrill Lynch	148,881
21,004	Hubbell Inc	Morgan Stanley	59,128
4,567	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,187
(10,540)	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,563)
49,542	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	12,881
(146)	Hudson Technologies Inc	Morgan Stanley	119
(17,438)	Hudson Technologies Inc	Goldman Sachs	2,790
22,352	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	439,217
9,685	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	71,371
(5,048)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,139)
9,451	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	22,966
122	Huntsman Corp	Morgan Stanley	1,547
(68,731)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(213,066)
(203,282)	Huttig Building Products Inc	Morgan Stanley	(81,645)
(15,060)	Huttig Building Products Inc	Goldman Sachs	(13,102)
(27,573)	Hyatt Hotels Corp 	Morgan Stanley	(56,135)
(13,827)	IAC/InterActiveCorp	Bank of America Merrill Lynch	(37,471)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(28,754)	IAC/InterActiveCorp	Morgan Stanley	(179,297)
(29,075)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(14,041)
28,815	Iconix Brand Group Inc	Morgan Stanley	2,937
153,316	Iconix Brand Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,366)
38,367	Iconix Brand Group Inc	Goldman Sachs	(1,343)
(38,640)	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(241,500)
(7,077)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(173,213)
4,284	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,596
4,978	IDACORP Inc	Morgan Stanley	4,817
(7,215)	Idera Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,587)
(24,661)	Idera Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1,165)
(13,582)	IDEX Corp	Morgan Stanley	(61,537)
18,840	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	38,155
(139,961)	IES Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,984)
23,136	IHS Markit Ltd	Morgan Stanley	34,480
(27,971)	IHS Markit Ltd	Goldman Sachs	(27,412)
(88,044)	II-VI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39,764)
(18,221)	II-VI Inc	Morgan Stanley	(45,267)
(54,948)	ILG Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,740
(64,178)	ILG Inc	Morgan Stanley	96,009
754	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	7,744
18,882	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	193,918
(991)	Illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,378)
(3,109)	Illumina Inc	Morgan Stanley	(58,562)
(18,439)	IMAX Corp	Morgan Stanley	(18,902)
(1,190)	Immersion Corp	Goldman Sachs	(1,142)
17,891	Immune Design Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,367)
4,349	Immune Design Corp	Morgan Stanley	(7,313)
(60,871)	Immunomedics Inc	Goldman Sachs	30,436
(17,424)	Immunomedics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,712
(7,972)	Impac Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	8,789
(2,264)	Impax Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,472
96,991	Imperva Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,248
28,819	Imperva Inc	Morgan Stanley	(162,667)
23,632	Imperva Inc	Goldman Sachs	5,908
(5,855)	Impinj Inc	Morgan Stanley	59,829
(501)	Impinj Inc	Goldman Sachs	261
(13,452)	INC Research Holdings Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(3,992)
2,265	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,823)
1,324	Incyte Corp	Goldman Sachs	(6,911)
10,896	Independence Contract Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,339
5,620	Independence Contract Drilling Inc	Goldman Sachs	2,754
19,404	Independence Contract Drilling Inc	Morgan Stanley	4,248
(22,461)	Independence Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(61,768)
(14,176)	Independence Holding Co	Morgan Stanley	(191,133)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
17,278	Independent Bank Corp/MI	Morgan Stanley	53,018
57,556	Independent Bank Corp/MI	Bank of America Merrill Lynch	66,189
12,802	Independent Bank Corp/MI	Goldman Sachs	14,722
(13,392)	Independent Bank Corp/Rockland MA	Morgan Stanley	(37,725)
(5,620)	Independent Bank Group Inc	Morgan Stanley	(40,582)
(262,444)	Infinera Corp	Bank of America Merrill Lynch	(99,729)
33,807	Infinity Property & Casualty Corp	Bank of America Merrill Lynch	35,497
2,229	Infinity Property & Casualty Corp	Morgan Stanley	28,988
4,942	Infinity Property & Casualty Corp	Goldman Sachs	5,189
(1,002)	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	(571)
24,782	Ingersoll-Rand Plc	Bank of America Merrill Lynch	86,728
34,387	Ingersoll-Rand Plc	Morgan Stanley	(21,740)
4,928	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,182
1,074	Ingevity Corp	Morgan Stanley	19,698
619	Ingevity Corp	Goldman Sachs	3,163
8,946	Ingles Markets Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	56,360
9,649	Ingles Markets Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	60,789
15,061	Ingles Markets Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	99,366
(2,100)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(12,792)
1,689	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,796
239,069	InnerWorkings Inc	Bank of America Merrill Lynch	164,958
24,084	InnerWorkings Inc	Goldman Sachs	16,618
68,896	InnerWorkings Inc	Morgan Stanley	173,520
3,684	Innophos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,478
42,162	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	238,215
3,982	Innospec Inc	Goldman Sachs	22,498
15,960	Innospec Inc	Morgan Stanley	182,973
(30,662)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	(8,161)
(140)	Inogen Inc	Morgan Stanley	(375)
(57,853)	Inovalon Holdings Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(12,220)
(795)	Inphi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(445)
(24,038)	Inphi Corp	Goldman Sachs	(13,461)
47,516	Insight Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	181,986
15,023	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	57,538
29,643	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	(74,363)
(44,247)	Insmid Inc	Bank of America Merrill Lynch	75,662
73,639	Insperty Inc	Bank of America Merrill Lynch	662,751
2,305	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	26,080
(50,937)	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(486,967)
(29,922)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58,348)
(5,060)	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,002)
2,767	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,297
12,918	Insys Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,163
(2,682)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	15,746
(114,447)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(231,183)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(26,141)	Integrated Device Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,880
(67,742)	Integrated Device Technology Inc	Morgan Stanley	(167,431)
(54,491)	Intel Corp	Morgan Stanley	44,019
105,444	Inter Parfums Inc	Bank of America Merrill Lynch	289,971
11,138	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs	30,630
11,293	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	72,917
(15,770)	Interactive Brokers Group Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(48,572)
(4,633)	Interactive Brokers Group Inc 	Morgan Stanley	(5,488)
(3,602)	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,854)
53,972	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	220,206
105,003	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	450,190
5,207	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	21,245
45,341	InterDigital Inc/PA	Bank of America Merrill Lynch	211,105
5,667	InterDigital Inc/PA	Goldman Sachs	27,768
27,030	InterDigital Inc/PA	Morgan Stanley	40,347
(11,591)	Interface Inc	Morgan Stanley	(39,086)
22,647	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	41,220
9,510	Interface Inc	Morgan Stanley	28,184
14,549	Interface Inc	Goldman Sachs	29,098
(2,773)	Internap Corp	Morgan Stanley	3,864
388	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	2,774
2,933	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	20,971
110	International Flavors & Fragrances Inc	Bank of America Merrill Lynch	179
16,192	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,858)
22,234	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(6,670)
(30,544)	International Seaways Inc	Goldman Sachs	305
3,306	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	4,893
48,145	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	67,914
66,920	Interpublic Group of Cos Inc/The	Morgan Stanley	73,709
1,298	Intersect ENT Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,466
845	Intersect ENT Inc	Morgan Stanley	1,513
(4,458)	InterXion Holding NV	Morgan Stanley	(21,373)
8,599	Intevac Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,870)
(7,570)	INTL. FCStone Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,291)
(13,256)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,302)
(10,844)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	(35,960)
414	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	385
(111,844)	Invacare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,777)
2,407	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,976
103,669	Invesco Ltd	Morgan Stanley	82,443
23,183	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	15,301
212,100	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	137,218
7,032	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,844
(1,529)	Investment Technology Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	367
(257,876)	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(156,015)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
161	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	97
108,743	Investors Bancorp Inc	Morgan Stanley	86,828
(234,957)	Investors Real Estate Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(51,691)
(378,516)	Investors Real Estate Trust (Reit)	Goldman Sachs	(83,274)
17,187	Invitae Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,187
(34,996)	Invuity Inc	Morgan Stanley	(40,629)
(2,257)	Iovance Biotherapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(349)
6,687	IPG Photonics Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,213
(22,848)	Iqvia Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,871
(17,409)	Iqvia Holdings Inc	Morgan Stanley	(24,044)
(991)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,608)
(6,011)	IRIDEX Corp	Morgan Stanley	43,278
(9,484)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,907)
(45,926)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	(243,277)
5,762	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	994
4,341	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	1,312
4,348	iRobot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,581)
2,387	iRobot Corp	Morgan Stanley	(4,172)
86,549	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	217,238
16,992	Itau Unibanco Holding SA ADR	Goldman Sachs	3,568
97,452	Itau Unibanco Holding SA ADR	Morgan Stanley	319,122
(36,156)	Iteris Inc	Goldman Sachs	(36,900)
(17,921)	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,670
392	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	(641)
1,886	Itron Inc	Morgan Stanley	(2,671)
36,604	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	163,986
9,727	ITT Inc	Goldman Sachs	43,577
28,712	ITT Inc	Morgan Stanley	263,658
117,867	J Alexander <sup>2</sup> 's Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	53,040
22,968	J Alexander <sup>2</sup> 's Holdings Inc	Morgan Stanley	24,697
(16,649)	J&J Snack Foods Corp	Morgan Stanley	(377,639)
(65,550)	j2 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(373,869)
3,596	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,450)
38,234	Jabil Circuit Inc	Morgan Stanley	(15,924)
(27,362)	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,027)
42,272	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	(74,968)
(8,872)	Jacobs Engineering Group Inc	Morgan Stanley	(20,921)
22,191	Jagged Peak Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,194
5,778	Jagged Peak Energy Inc	Goldman Sachs	5,258
43,769	Jagged Peak Energy Inc	Morgan Stanley	33,771
(3,610)	Jamba Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,393)
(86,773)	Jamba Inc	Morgan Stanley	178,415
77,601	James River Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	203,315
33,888	James River Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	17,036
24,408	James River Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	63,949

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(16,364)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(4,880)
20,563	Jason Industries Inc	Morgan Stanley	(22,208)
828	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,756
8,262	JC Penney Co Inc	Morgan Stanley	2,941
512	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	2,396
1,618	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	12,416
38,351	JELD-WEN Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	179,483
(13,544)	Jernigan Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,907)
(38,395)	Jernigan Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(19,581)
(26,790)	Jernigan Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	6,609
(90,153)	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(144,437)
339	JM Smucker Co/The	Goldman Sachs	4,275
71,554	JMP Group LLC	Morgan Stanley	20,751
(2,706)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,307)
(44,066)	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(396,594)
(7,704)	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	(191,607)
22,138	John Wiley & Sons Inc 	Bank of America Merrill Lynch	78,644
6,730	John Wiley & Sons Inc 	Goldman Sachs	24,901
184	John Wiley & Sons Inc 	Morgan Stanley	1,487
(989)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	2,631
(96,667)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(229,101)
8,228	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	107,353
6,640	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	16,932
5,789	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,762
1,883	Jounce Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,787
5,267	Jounce Therapeutics Inc	Goldman Sachs	7,795
5,056	Jounce Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(37,731)
(29,135)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(91,266)
(32,471)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(118,114)
16,776	Juniper Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,194)
44,287	Juniper Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(112,046)
(3,395)	Juno Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(32,554)
(1,296)	Juno Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,292
(7,834)	Juno Therapeutics Inc	Goldman Sachs	19,898
21,128	Kadant Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,793
8,631	Kadant Inc	Goldman Sachs	32,798
14,361	Kadant Inc	Morgan Stanley	303,052
(15,334)	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	4,273
(26,519)	Kaman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(127,822)
(40,118)	Kaman Corp	Morgan Stanley	(175,736)
(472)	Kansas City Southern	Morgan Stanley	(2,561)
(19,517)	KapStone Paper and Packaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,980)
39,740	KAR Auction Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	85,044
58,044	KAR Auction Services Inc	Morgan Stanley	161,784
(29,082)	KBR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,429)







保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
44,573	Kellogg Co	Bank of America Merrill Lynch	144,862
835	Kellogg Co	Morgan Stanley	5,133
(47,303)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(141,909)
(14,944)	Kemper Corp	Morgan Stanley	(177,195)
17,310	Key Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,484
9,972	Key Energy Services Inc	Morgan Stanley	(28,132)
65,976	Key Tronic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,278)
10,704	Key Tronic Corp	Goldman Sachs	(856)
47,017	Key Tronic Corp	Morgan Stanley	5,920
4,250	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	4,378
119,858	KeyCorp	Morgan Stanley	96,007
(52,821)	Keysight Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,918
(44,109)	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	4,241
(20,431)	KeyW Holding Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(10,828)
(177,723)	KeyW Holding Corp/The	Morgan Stanley	524,876
(20,799)	Kilroy Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(26,862)
(54,863)	Kimball Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,634)
6,118	Kimball International Inc <small>02B02 BBBC</small>	Goldman Sachs	5,812
45,502	Kimball International Inc <small>02B02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	43,227
27,190	Kimball International Inc <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	223,387
1,049	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,937
34,411	Kimco Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(17,722)
3,956	Kimco Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,037)
1,754	Kimco Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(440)
5,585	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,925
4,265	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	36,262
(34,511)	Kirby Corp	Bank of America Merrill Lynch	(151,848)
(10,359)	Kirby Corp	Morgan Stanley	(20,990)
11,403	Kirkland <sup>02</sup> s Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,657
13,605	Kirkland <sup>02</sup> s Inc	Goldman Sachs	15,102
7,093	Kirkland <sup>02</sup> s Inc	Morgan Stanley	20,718
61,747	Kite Realty Group Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	38,283
10,942	KLA-Tencor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,283)
46,348	KLA-Tencor Corp	Morgan Stanley	164,004
(5,747)	KLX Inc	Morgan Stanley	2,368
(137,458)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(556,333)
(30,932)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs	(126,821)
47,154	Knowles Corp	Morgan Stanley	54,391
4,878	Kohl <sup>02</sup> s Corp	Morgan Stanley	40,875
32,875	Kohl <sup>02</sup> s Corp	Bank of America Merrill Lynch	216,317
2,902	Kohl <sup>02</sup> s Corp	Goldman Sachs	19,095
30,759	Koninklijke Philips NV	Morgan Stanley	(41,339)
(311,644)	Kopin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(62,329)
885	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	3,142
(21,287)	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	(48,747)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(103,585)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	(127,761)
(41,586)	Kraft Heinz Co/The	Morgan Stanley	(99,921)
23,799	Kraton Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,751
(6,191)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	949
(77,798)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,226)
(29,063)	Kroger Co/The	Morgan Stanley	(116,876)
13,340	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	78,306
5,745	Kroger Co/The	Goldman Sachs	33,723
1,269	Kroger Co/The	Morgan Stanley	1,542
(1,688)	KVH Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	482
(1,100)	KVH Industries Inc	Goldman Sachs	55
(29,605)	L Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(166,676)
(277)	L Brands Inc	Goldman Sachs	(1,560)
(15,547)	L Brands Inc	Morgan Stanley	(90,268)
2,534	L3 Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,704
(1,048)	La Jolla Pharmaceutical Co	Goldman Sachs	1,048
2,747	La Quinta Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,637
(14,516)	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	(102,047)
12,579	Ladder Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	503
9,347	Ladder Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	262
89,814	Ladenburg Thalmann Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,065
71,172	Ladenburg Thalmann Financial Services Inc	Goldman Sachs	13,523
35,423	Ladenburg Thalmann Financial Services Inc	Morgan Stanley	36,749
(4,737)	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,053)
16,421	Lakeland Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	52,383
8,420	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs	26,860
10,928	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	79,063
3,041	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	(31,022)
1,509	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(25,028)
49,980	Lands <sup>02</sup> <sub>8c</sub> End Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,974
1,358	Lands <sup>02</sup> <sub>8c</sub> End Inc	Morgan Stanley	(1,474)
6,964	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	53,623
(11,703)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,948)
10,403	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,658
102,658	Laredo Petroleum Inc	Morgan Stanley	(38,507)
(460,565)	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,817)
(112,523)	Latam Airlines Group SA ADR	Morgan Stanley	(487,045)
(4,049)	Lawson Products Inc/DE	Morgan Stanley	(30,813)
(11,091)	Layne Christensen Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,880)
(4,207)	Layne Christensen Co	Morgan Stanley	(18,625)
1,441	LCI Industries	Bank of America Merrill Lynch	22,263
7,683	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	53,320
21,602	Lear Corp	Morgan Stanley	119,933
77,414	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	7,741
32,236	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	39,203

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(134,416)	LegacyTexas Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(572,612)
10,968	Legg Mason Inc	Goldman Sachs	21,603
24,761	Legg Mason Inc	Bank of America Merrill Lynch	47,433
11,096	Legg Mason Inc	Morgan Stanley	13,476
(5,407)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	(11,504)
14,730	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	2,510
55,436	LeMaitre Vascular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73,730)
52,020	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,987
215,136	LendingClub Corp	Morgan Stanley	(326,775)
(1,552)	LendingTree Inc	Goldman Sachs	(43,378)
(537)	LendingTree Inc	Morgan Stanley	(36,834)
(49,806)	Lennar Corp $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(226,119)
(16,534)	Lennar Corp $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(135,078)
44,568	Leucadia National Corp	Bank of America Merrill Lynch	55,264
12,675	Leucadia National Corp	Goldman Sachs	15,717
(9,508)	LGI Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,971)
24,815	LHC Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,978
9,746	LHC Group Inc	Morgan Stanley	(5,036)
(21,360)	Liberty Broadband Corp $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	51,050
(18,576)	Liberty Broadband Corp $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	51,827
1,928	Liberty Expedia Holdings Inc $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Goldman Sachs	231
322	Liberty Expedia Holdings Inc $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	782
19,286	Liberty Expedia Holdings Inc $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	2,314
1,973	Liberty Global Plc $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	3,956
5,012	Liberty Global Plc LiLAC $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(4,404)
23,681	Liberty Global Plc LiLAC $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	(26,007)
(10,107)	Liberty Interactive Corp QVC Group $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	(2,000)
(3,046)	Liberty Media Corp-Liberty Braves $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(2,437)
(4,602)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(5,753)
(34,356)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	(17,295)
(10,518)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Goldman Sachs	(13,148)
2,513	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Goldman Sachs	(653)
10,963	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(2,850)
23,680	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(474)
493	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{C} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	(223)
14,077	Liberty Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,757
5,885	Liberty Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	2,825
9,138	Liberty Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	19,153
12,769	Liberty Ventures $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Morgan Stanley	(6,081)
(20,098)	Liberty Ventures $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	5,828
2,812	Liberty Ventures $\frac{0}{B} \frac{2}{B} \frac{0}{A} \frac{2}{B} \frac{2}{C}$	Bank of America Merrill Lynch	(3,169)
(11,394)	Life Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(26,890)
262	Life Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	60
(5,042)	LifePoint Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,374)
1,162	Ligand Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(13,541)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,195)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	27,687
3,030	Ligand Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,996)
965	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(12,420)
263,641	Limelight Networks Inc	Morgan Stanley	1,020,291
1,863	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,253
17,801	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(108,819)
1,446	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	3,933
37,322	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	101,516
17,141	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	140,270
(9,702)	Lindsay Corp	Bank of America Merrill Lynch	(70,242)
(2,167)	Lindsay Corp	Morgan Stanley	(5,568)
660	Linn Energy Inc	Goldman Sachs	(251)
2,064	Linn Energy Inc	Morgan Stanley	17,228
13,275	Lions Gate Entertainment Corp <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	50,312
19,485	Lions Gate Entertainment Corp <small>02A02 BBBC</small>	Goldman Sachs	73,848
(14,997)	Lions Gate Entertainment Corp <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(43,281)
24,668	Lions Gate Entertainment Corp <small>02B02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	82,884
12,017	Lions Gate Entertainment Corp <small>02B02 BBBC</small>	Goldman Sachs	40,377
(8,349)	Lithia Motors Inc <small>02A02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(36,844)
11,892	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	58,588
536	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,763
(86,574)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	(151,051)
32,788	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,279
(40,550)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85,155)
2,204	LivePerson Inc	Goldman Sachs	661
11,457	LivePerson Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,792
(95,580)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(195,939)
(51,655)	LKQ Corp	Morgan Stanley	(87,912)
(68,958)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	(42,064)
1,337	LogMeIn Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,607
1,197	LogMeIn Inc	Goldman Sachs	2,334
(13,658)	Loral Space & Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,365)
31,601	Lowe's Cos Inc <small>02C BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	184,866
120,721	Lowe's Cos Inc <small>02C BBBC</small>	Morgan Stanley	453,294
2,498	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	5,608
(5,037)	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	(20,803)
(11,231)	LSB Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,296)
(8,581)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs	(13,215)
(9,031)	LSC Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,223)
19,050	LSC Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,767
2,509	LSC Communications Inc	Goldman Sachs	5,896
2,174	LSC Communications Inc	Morgan Stanley	(13,605)
(13,600)	LTC Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,704
1,972	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,954
9,157	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	14,364






保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,340)	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,777)
(44,418)	Lumber Liquidators Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,096
(727)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	2,561
(28,166)	Lumentum Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	61,965
30,687	Luminex Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,762
6,838	Luminex Corp	Morgan Stanley	9,031
31,767	Luxoft Holding Inc	Morgan Stanley	(116,581)
(45,416)	LyondellBasell Industries NV 	Morgan Stanley	(154,258)
1,069	LyondellBasell Industries NV 	Bank of America Merrill Lynch	2,790
(33,069)	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(248,018)
(49,739)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(510,298)
12,127	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	26,316
2,138	M/I Homes Inc	Morgan Stanley	18,206
30,510	M/I Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	66,207
66,942	Macatawa Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	40,165
32,528	Macatawa Bank Corp	Goldman Sachs	19,517
46,302	Macatawa Bank Corp	Morgan Stanley	41,451
(20,661)	Macerich Co/The (Reit)	Morgan Stanley	(8,986)
(65,087)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(121,062)
(26,246)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(48,818)
(2,821)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	32,411
2,588	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	(12,581)
(582)	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	(389)
15,111	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	25,689
518	Madison Square Garden Co/The 	Morgan Stanley	(2,273)
(18,145)	Magellan Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,302)
16,763	Malibu Boats Inc 	Bank of America Merrill Lynch	49,451
(17,410)	Mallinckrodt Plc	Morgan Stanley	(9,806)
22,292	Mammoth Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,451
4,968	Mammoth Energy Services Inc	Morgan Stanley	(5,751)
10,208	Mammoth Energy Services Inc	Goldman Sachs	17,149
(6,087)	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	615
(1,060)	Manitowoc Co Inc/The	Morgan Stanley	(692)
7,733	Manning & Napier Inc	Morgan Stanley	(1,506)
2,254	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(1,307)
13,654	ManpowerGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	65,812
17,802	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	4,451
124,021	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	31,005
123,946	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	9,734
902	Marathon Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	370
9,636	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	3,951
1,190	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	10,691
3,584	Marin Software Inc	Morgan Stanley	(40,895)
3,192	Marin Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,596
4,804	Marin Software Inc	Goldman Sachs	2,402

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,912	Marine Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,575
60,585	Marine Products Corp	Morgan Stanley	487,267
(8,340)	Marinus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(7,639)
(51,709)	Marinus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,748)
(1,098)	Markel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,813)
(6,433)	Markel Corp	Morgan Stanley	(249,614)
257	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,133
(5,677)	Marlin Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,812)
(13,027)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,038
(4,786)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	30,801
(380)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	33
8,565	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,083
1,684	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	606
24,801	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs	35,033
165,499	Marten Transport Ltd	Bank of America Merrill Lynch	253,867
(4,649)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,091)
(42,723)	Marvell Technology Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(97,836)
58,142	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	208,148
(3,989)	Masimo Corp	Morgan Stanley	(3,071)
104,480	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	223,587
(10,417)	Masonite International Corp	Morgan Stanley	(72,149)
(23,862)	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(78,745)
42,265	MasTec Inc	Bank of America Merrill Lynch	191,038
24,530	Mastercard Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	13,737
80,621	Mastercard Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	272,342
4,078	Match Group Inc	Morgan Stanley	13,603
(1,753)	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(351)
950	Materion Corp	Morgan Stanley	8,730
(34,788)	Matrix Service Co	Bank of America Merrill Lynch	(74,794)
13,039	Matson Inc	Goldman Sachs	28,686
5,259	Matson Inc	Morgan Stanley	11,413
51,141	Matson Inc	Bank of America Merrill Lynch	112,510
(2,597)	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(156)
(59,280)	Mattel Inc	Goldman Sachs	(3,557)
(54,222)	Mattersight Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,422
39,135	Matthews International Corp <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	31,474
1,193	Matthews International Corp <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	(656)
(1,000)	Maui Land & Pineapple Co Inc	Goldman Sachs	(2,500)
60,416	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,770)
20,147	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	22,687
(53,055)	MAXIMUS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(214,873)
(29,321)	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	(87,724)
(120,705)	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(119,498)
17,809	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	57,366
(112,431)	Maxwell Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(89,945)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(19,306)	Maxwell Technologies Inc	Goldman Sachs	(15,445)
(24,417)	Maxwell Technologies Inc	Morgan Stanley	20,266
(35,436)	MB Financial Inc	Morgan Stanley	(44,651)
69,608	MBT Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	41,765
1,604	MBT Financial Corp	Morgan Stanley	2,024
85,311	MCBC Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	188,111
4,600	MCBC Holdings Inc	Goldman Sachs	10,143
9,470	MCBC Holdings Inc	Morgan Stanley	97,509
11,027	McCormick & Co Inc/MD <small>02/BB</small> non-voting share <sup>02/BB</sup>	Bank of America Merrill Lynch	77,851
3,640	McCormick & Co Inc/MD <small>02/BB</small> non-voting share <sup>02/BB</sup>	Goldman Sachs	25,698
39,036	McCormick & Co Inc/MD <small>02/BB</small> non-voting share <sup>02/BB</sup>	Morgan Stanley	252,459
(236,919)	McDermott International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,922)
25,977	McDonald <sup>02/BB</sup> s Corp	Bank of America Merrill Lynch	76,632
23,835	McDonald <sup>02/BB</sup> s Corp	Morgan Stanley	19,842
2,029	McDonald <sup>02/BB</sup> s Corp	Goldman Sachs	5,986
19,885	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	179,959
5,882	McKesson Corp	Morgan Stanley	43,893
2,649	McKesson Corp	Goldman Sachs	23,973
(29,776)	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	6,188
43,220	MDC Partners Inc <small>02/BB</small> A <sup>02/BB</sup>	Bank of America Merrill Lynch	60,715
12,098	MDC Partners Inc <small>02/BB</small> A <sup>02/BB</sup>	Morgan Stanley	17,586
(132,361)	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(207,807)
(71,065)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	(49,924)
1,432	MedCath Corp	Morgan Stanley	(11,112)
6,712	MedEquities Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	6,175
1,664	MedEquities Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,531
2,335	MedEquities Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,081)
1,716	Media General Inc-CVR	Bank of America Merrill Lynch	232
1,127	Media General Inc-CVR	Morgan Stanley	152
30,406	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7,449
(94,497)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(23,152)
(192,810)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(141,704)
(5,630)	Medicines Co/The	Goldman Sachs	(2,252)
(37,423)	Medicines Co/The	Morgan Stanley	399,120
(1,506)	Medidata Solutions Inc	Morgan Stanley	5,875
36,841	Medidata Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(75,524)
6,967	Medidata Solutions Inc	Goldman Sachs	(14,282)
1,523	Medidata Solutions Inc	Morgan Stanley	(4,381)
32,531	Medifast Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,942
1,943	Medifast Inc	Morgan Stanley	53,544
(30,774)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	(139,639)
(6,090)	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,570)
708	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	814
593	Medpace Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	370
8,335	Medtronic Plc	Morgan Stanley	12,921

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(31,984)	Meet Group Inc/The	Goldman Sachs	(6,077)
(82,120)	Meet Group Inc/The	Morgan Stanley	211,673
(59,511)	Meet Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(11,307)
33,808	Melinta Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	121,709
1,361	Melinta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,900
3,558	Melinta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,706
(16,399)	Mellanox Technologies Ltd	Morgan Stanley	(198,615)
(1,025)	Mellanox Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9,789)
(2,300)	MercadoLibre Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,898)
(2,038)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(18,522)
36,863	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	94,001
10,653	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	27,165
12,264	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	168,080
5,757	Merchants Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	2,648
5,774	Merchants Bancorp/IN	Goldman Sachs	2,733
1,263	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	25
16,692	Mercury General Corp	Morgan Stanley	(25,134)
(13,230)	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,312)
22,945	Meredith Corp	Bank of America Merrill Lynch	338,439
915	Meridian Bancorp Inc	Morgan Stanley	3,148
15,462	Meridian Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,012
42,010	Meridian Bancorp Inc	Goldman Sachs	35,708
(49,611)	Meridian Bioscience Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,442)
(18,590)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(95,739)
45,475	Meritor Inc	Goldman Sachs	8,186
132,142	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,786
(4,439)	Merrimack Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,909)
5,007	Mersana Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,415
3,357	Mersana Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6,983
1,000	Mersana Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,718
(10,664)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49,213)
(24,212)	Meta Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(193,696)
(64,967)	Methode Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,222)
(74,289)	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	(136,692)
13,842	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,753
22,654	MetLife Inc	Morgan Stanley	(3,121)
2,875	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,188
192	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	480
52	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	1,361
(28,135)	MFA Financial Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,407
2,478	MFA Financial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	149
11,241	MFA Financial Inc (Reit)	Morgan Stanley	(145)
(128,964)	MFA Financial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,738)
(23,517)	MGE Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,307)
(45,173)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(155,898)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
15,391	MGM Growth Properties LLC  (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,704)
8,716	MGM Growth Properties LLC  (Reit)	Goldman Sachs	(2,007)
53,732	MGM Growth Properties LLC (Reit)	Morgan Stanley	(23,624)
(107,997)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(91,797)
(50,404)	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(63,295)
(25,854)	MGP Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,303)
(696)	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	(169)
34,980	Michaels Cos Inc/The	Morgan Stanley	94,176
(26,369)	Microchip Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,111
(11,033)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	23,059
(9,146)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(243,784)
12,182	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(28,313)
(11,165)	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	39,638
(3,106)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	14,236
(764)	Microsemi Corp	Morgan Stanley	(275)
(68,453)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	(17,328)
865	MicroStrategy Inc 	Goldman Sachs	4,256
1,155	MicroStrategy Inc 	Morgan Stanley	(13,465)
(734)	MicroStrategy Inc 	Morgan Stanley	(300)
44,975	MicroStrategy Inc 	Bank of America Merrill Lynch	221,277
36,494	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(38,811)
(13,999)	Middleby Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(239,523)
(828)	Middleby Corp/The	Morgan Stanley	(1,705)
(4,967)	Middlesex Water Co	Bank of America Merrill Lynch	(16,093)
(22,682)	MidSouth Bancorp Inc	Morgan Stanley	(47,935)
17,945	Milacron Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,728
5,077	Milacron Holdings Corp	Goldman Sachs	917
24,199	Milacron Holdings Corp	Morgan Stanley	17,481
59,486	Miller Industries Inc/TN	Bank of America Merrill Lynch	208,201
6,186	Miller Industries Inc/TN	Goldman Sachs	21,651
24,865	Miller Industries Inc/TN	Morgan Stanley	190,297
7,372	MiMedx Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,414)
2,997	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs	(2,607)
2,274	Miragen Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,887
(40,039)	Mirati Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(124,423)
(16,240)	Mistras Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,599)
24,930	Mitek Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,698
5,143	Mitek Systems Inc	Goldman Sachs	3,857
5,242	Mitek Systems Inc	Morgan Stanley	(886)
10,475	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59,184)
1,214	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(6,859)
(1,165)	Mobile Mini Inc	Morgan Stanley	(2,248)
43,437	MobileIron Inc	Morgan Stanley	45,223
51,012	MobileIron Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
55,468	MobileIron Inc	Goldman Sachs	-

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(99,826)	Model N Inc	Bank of America Merrill Lynch	(184,678)
2,358	Modine Manufacturing Co	Bank of America Merrill Lynch	1,225
2,348	Modine Manufacturing Co	Morgan Stanley	(1,874)
2,268	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs	1,205
216,786	Moelis & Co <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	747,912
11,264	Moelis & Co <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Goldman Sachs	38,861
25,632	Moelis & Co <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	206,578
(4,243)	Mohawk Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58,214)
(38,306)	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86,955)
(8,943)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(68,704)
17,916	Molson Coors Brewing Co <small>02/BB/B02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(40,669)
2,469	Molson Coors Brewing Co <small>02/BB/B02/BB/C</small>	Goldman Sachs	(5,605)
(53,734)	Momenta Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(48,361)
24,323	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14,542
3,810	Monmouth Real Estate Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	1,735
(129,349)	Monotype Imaging Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(142,284)
(32,616)	Monro Inc	Morgan Stanley	39,542
(32,052)	Monro Inc	Goldman Sachs	(82,900)
(5,962)	Monsanto Co	Goldman Sachs	(4,412)
78,518	Monsanto Co	Morgan Stanley	(32,036)
(3,791)	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,578)
(1,083)	Moody's Corp <small>02/BB/C</small>	Morgan Stanley	(2,112)
(20,990)	Moog Inc <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	(190,972)
3,427	Morningstar Inc	Goldman Sachs	15,387
7,795	Morningstar Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,000
966	Morningstar Inc	Morgan Stanley	18,166
(1,581)	Mosaic Co/The	Morgan Stanley	(2,384)
(55,651)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43,408)
32,093	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	272,163
88,764	MRC Global Inc	Morgan Stanley	(91,286)
251,686	MRC Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	317,124
34,964	MRC Global Inc	Goldman Sachs	44,055
(2,340)	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	(3,291)
1,962	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,416
691	MSCI Inc	Goldman Sachs	2,612
8,469	MSCI Inc	Morgan Stanley	(1,561)
(169,059)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(583,254)
(44,544)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	(166,776)
10,000	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs	10,313
120,955	Mueller Water Products Inc <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	61,178
517,841	Mueller Water Products Inc <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	445,343
(31,513)	MuleSoft Inc <small>02/BB/A02/BB/C</small>	Morgan Stanley	1,382
(82,848)	Multi-Color Corp	Bank of America Merrill Lynch	(269,256)
(14,384)	Multi-Color Corp	Morgan Stanley	111,262
(10,203)	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,019)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,701)	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(3,752)
(26,292)	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	(121,018)
4,150	MutualFirst Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,735
2,138	MutualFirst Financial Inc	Goldman Sachs	1,924
1,664	MutualFirst Financial Inc	Morgan Stanley	9,504
(22,417)	Mylan NV	Goldman Sachs	27,125
(3,335)	MyoKardia Inc	Morgan Stanley	8,260
40,336	Myriad Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,655
3,255	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	6,347
136	Myriad Genetics Inc	Morgan Stanley	55
67,542	Nabors Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	13,171
29,305	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	(28,675)
(8,371)	NACCO Industries Inc <small>02 BB A 02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,348)
33,158	NanoString Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,621)
20,359	NanoString Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,293)
11,692	NanoString Technologies Inc	Morgan Stanley	(80,059)
(1,000)	Napco Security Technologies Inc	Goldman Sachs	(550)
(8,510)	Nasdaq Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,636)
52,223	National Bank Holdings Corp <small>02 BB A 02</small>	Bank of America Merrill Lynch	153,536
(50,720)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(847,976)
480	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	782
(9,476)	National Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(74,481)
(7,666)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	(60,255)
(47,319)	National Commerce Corp	Morgan Stanley	(918,156)
(55,347)	National Fuel Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(97,964)
(166)	National Health Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(171)
3,060	National HealthCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,189
(19,359)	National Oilwell Varco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28,264)
(2,348)	National Presto Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,841
3,527	National Research Corp <small>02 BB A 02</small>	Goldman Sachs	10,405
10,434	National Research Corp <small>02 BB A 02</small>	Morgan Stanley	205,888
(2,889)	National Retail Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,344
12,454	National Retail Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,971)
11,180	National Retail Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(7,155)
(10,340)	National Western Life Group Inc <small>02 BB A 02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(215,899)
(220)	National Western Life Group Inc <small>02 BB A 02</small>	Morgan Stanley	(12,367)
117,284	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	192,346
30,061	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Morgan Stanley	3,099
(10,262)	Natural Gas Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,723)
9,689	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Morgan Stanley	29,486
12,951	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Bank of America Merrill Lynch	41,573
3,499	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	11,232
11,560	Natural Health Trends Corp	Goldman Sachs	6,589
4,626	Natural Health Trends Corp	Morgan Stanley	(37,618)
5,585	Natural Health Trends Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,183

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(9,741)	Nature <sup>02</sup> is Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(55,524)
(75,480)	Nature <sup>02</sup> is Sunshine Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(58,613)
(59,567)	Navient Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,787)
(26,612)	Navios Maritime Acquisition Corp	Morgan Stanley	15,809
(73,825)	Navistar International Corp	Morgan Stanley	(337,158)
(63,635)	Navistar International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(195,947)
(6,994)	Navistar International Corp	Goldman Sachs	(21,681)
(27,921)	NCR Corp	Morgan Stanley	(7,172)
2,949	NCS Multistage Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,327
1,789	NCS Multistage Holdings Inc	Goldman Sachs	805
2,492	NCS Multistage Holdings Inc	Morgan Stanley	(15,182)
(18,139)	Neenah Paper Inc	Morgan Stanley	(163,954)
(1,926)	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(21,687)
(1,502)	Nektar Therapeutics	Morgan Stanley	(332)
(2,868)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,906)
(25,511)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(224,744)
(23,989)	NeoGenomics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,630)
(5,342)	Neos Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,068
(21,409)	Neos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(59,123)
2,145	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,539
(7,417)	Netflix Inc	Morgan Stanley	36,025
592	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,125
17,108	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	16,086
(7,104)	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,661
(5,344)	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	15,337
(809)	Nevro Corp	Morgan Stanley	(4,480)
5,091	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,611)
(30,986)	New Jersey Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,296
48,013	New Media Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	72,500
5,343	New Media Investment Group Inc	Goldman Sachs	8,068
5,552	New Media Investment Group Inc	Morgan Stanley	16,478
7,511	New Relic Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,975
883	New Relic Inc	Goldman Sachs	1,996
8,345	New Residential Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,088
6,594	New Residential Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	6,777
164,264	New York & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	78,847
1,961	New York & Co Inc	Morgan Stanley	(2,918)
(10,667)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,840)
152,899	New York Inc (Reit)	Morgan Stanley	(359,868)
(462,985)	New York Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	953,749
(240,278)	New York Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,035,598
(365,848)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(51,219)
(57,990)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(8,119)
(103,275)	New York Mortgage Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(50,298)
2,129	New York Times Co/The <sup>02</sup> A <sup>02</sup> <sub>02</sub> C	Bank of America Merrill Lynch	2,661

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
51,699	New York Times Co/The <small>02 BB A 02 BB C</small>	Morgan Stanley	29,155
(34,484)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(12,392)
1,656	Newfield Exploration Co	Bank of America Merrill Lynch	2,120
(715)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	(6,888)
2,554	NewMarket Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,721
266	NewMarket Corp	Morgan Stanley	2,633
85	NewMarket Corp	Goldman Sachs	1,011
89,047	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	72,128
13,097	Newmont Mining Corp	Goldman Sachs	10,609
69,803	Newmont Mining Corp	Morgan Stanley	(32,928)
(7,145)	News Corp <small>02 BB A 02 BB C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(8,217)
(42,703)	News Corp <small>02 BB A 02 BB C</small>	Morgan Stanley	(94,072)
(74,745)	News Corp <small>02 BB B 02 BB C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(74,745)
(82,100)	Newtek Business Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(55,828)
(3,914)	Newtek Business Services Corp	Morgan Stanley	(17,285)
118,679	Nexeo Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	65,791
17,410	Nexeo Solutions Inc	Goldman Sachs	8,691
17,899	Nexeo Solutions Inc	Morgan Stanley	8,960
9,111	Nexstar Media Group Inc <small>02 BB A 02 BB C</small>	Bank of America Merrill Lynch	33,711
(26,967)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(45,110)
(14,262)	NextEra Energy Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	14,405
(15,287)	NextEra Energy Partners LP	Morgan Stanley	8,288
60,255	NIC Inc	Goldman Sachs	48,204
83,095	NIC Inc	Bank of America Merrill Lynch	66,476
114,324	NIC Inc	Morgan Stanley	(101,904)
34,860	Nicholas Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,567)
(36,680)	Nicolet Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95,368)
(1,177)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(3,060)
(95,635)	Nielsen Holdings Plc	Morgan Stanley	(30,429)
115,800	NII Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,406)
5,869	NII Holdings Inc	Goldman Sachs	(578)
33,346	NII Holdings Inc	Morgan Stanley	(77,480)
(17,552)	NIKE Inc <small>02 BB B 02 BB C</small>	Morgan Stanley	(70,494)
(78,163)	NN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71,687)
101,823	Noble Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,073)
43,702	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	3,091
3,405	Noble Corp Plc	Goldman Sachs	(136)
18,017	Noble Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,270
4,394	Noble Energy Inc	Goldman Sachs	2,505
49,128	Noble Energy Inc	Morgan Stanley	(19,805)
(7,271)	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,595)
(17,699)	Nordson Corp	Morgan Stanley	(7,829)
20,214	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	99,829
2,298	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,901
12,483	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	123,707

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
456	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	8,376
1,706	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	16,906
(40,857)	Northeast Bancorp	Goldman Sachs	(79,371)
(2,038)	Northeast Bancorp	Morgan Stanley	1,179
117,809	Northern Oil and Gas Inc	Goldman Sachs	48,302
169,224	Northern Oil and Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,382
137,252	Northern Oil and Gas Inc	Morgan Stanley	(56,354)
21,712	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	113,676
(2,565)	NorthStar Realty Europe Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,411)
(17,503)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	6,474
(33,494)	Northwest Natural Gas Co	Morgan Stanley	(135,884)
(15,751)	Northwest Pipe Co	Bank of America Merrill Lynch	(21,579)
77,780	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	170,625
15,072	NorthWestern Corp	Morgan Stanley	23,313
54,238	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(106,063)
23,283	Novocure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	18,626
8,552	Novocure Ltd	Goldman Sachs	6,842
14,430	Novocure Ltd	Morgan Stanley	3,574
28,178	NOW Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,453
4,553	NOW Inc	Goldman Sachs	1,366
53,124	NOW Inc	Morgan Stanley	(108,020)
20,222	NRG Yield Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(5,782)
22,783	NRG Yield Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(6,726)
15,516	NRG Yield Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	13,827
4,801	NRG Yield Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> C <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)
29,850	NRG Yield Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> C <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	20,128
117,777	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	235,289
221,918	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	217,457
21,722	Nuance Communications Inc	Goldman Sachs	43,878
(34,293)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(94,306)
(14,582)	Numerex Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(7,801)
(900)	Numerex Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	(482)
(300)	Numerex Corp <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	1,089
7,973	Nutanix Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	14,511
10,522	Nutanix Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	42,299
(39,830)	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(110,329)
(12,542)	NuVasive Inc	Morgan Stanley	(20,360)
(3,953)	NuVectra Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,467)
(73,392)	NV5 Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(234,854)
(3,488)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(11,162)
(11,395)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	(383,185)
(863)	NVE Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,510
5,244	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	(77,777)
(225)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	(7,138)
20,423	NxStage Medical Inc	Morgan Stanley	(10,600)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,859)	OReilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(195,218)
(14,510)	OReilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(400,784)
18,265	Oasis Midstream Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	15,708
7,885	Oasis Midstream Partners LP	Goldman Sachs	7,763
3,947	Oasis Midstream Partners LP	Morgan Stanley	(47)
14,700	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,969
136,776	Oasis Petroleum Inc	Morgan Stanley	360,184
1,993	Occidental Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,804
454	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	1,265
865	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	2,043
(20,658)	Oceaneering International Inc	Morgan Stanley	8,225
8,162	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,081
(278,844)	OceanFirst Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(538,019)
(244,800)	Oclaro Inc	Goldman Sachs	(203,184)
(5,241)	Oclaro Inc	Morgan Stanley	6,216
21,829	Oclaro Inc	Morgan Stanley	9,882
(89,493)	Ocwen Financial Corp	Morgan Stanley	(30,354)
(24,066)	Ocwen Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,407)
(295,886)	Office Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(65,095)
102,158	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	18,388
(800)	Ohio Valley Banc Corp	Morgan Stanley	(2,953)
(4,320)	Ohio Valley Banc Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,416)
(2,605)	Ohio Valley Banc Corp	Goldman Sachs	(9,899)
12,647	Oil States International Inc	Morgan Stanley	30,302
(3,041)	Okta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,995)
(23,302)	Olin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,165)
23,667	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	87,890
40,044	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	108,261
444	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	1,798
269,052	OM Asset Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	242,147
68,442	OM Asset Management Plc	Goldman Sachs	61,598
49,643	OM Asset Management Plc	Morgan Stanley	101,887
(4,005)	Omega Flex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,328)
(91)	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	(69)
(670)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	(19,738)
(23,688)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	123,043
(541)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	93
(22,063)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,810
23,561	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	119,527
7,863	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,784)
503	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(498)
52,749	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(69,565)
79,346	One Liberty Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	100,769
22,035	One Liberty Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	27,984
19,431	One Liberty Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	76,232

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,229	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,547
1,499	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	2,278
4,854	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	4,092
14,794	ONEOK Inc	Morgan Stanley	15,014
(29,148)	Ontario Hydro Generic Resid	Bank of America Merrill Lynch	(824,888)
(3,618)	Oppenheimer Holdings Inc <small>02 BB A B C</small>	Goldman Sachs	(10,130)
(42,959)	Oppenheimer Holdings Inc <small>02 BB A B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(120,285)
(37,986)	Opus Bank	Bank of America Merrill Lynch	(104,462)
33,330	Oracle Corp	Morgan Stanley	5,575
20,226	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,484
8,164	OraSure Technologies Inc	Morgan Stanley	(39,801)
(83,228)	ORBCOMM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,440)
7,882	Orbotech Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,090)
8,206	Orbotech Ltd	Morgan Stanley	18,201
(84,730)	Orchid Island Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	102,458
(17,016)	Orchids Paper Products Co	Goldman Sachs	(22,461)
(1,533)	Orchids Paper Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(2,024)
(4,214)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(10,145)
454	Orthofix International NV	Bank of America Merrill Lynch	985
21,665	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	122,624
29,172	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	95,406
(111,074)	Otter Tail Corp	Bank of America Merrill Lynch	(316,561)
3,073	Outfront Media Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,198)
34,522	Outfront Media Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,702)
115,998	Outfront Media Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(45,239)
364,020	Overseas Shipholding Group Inc <small>02 BB A B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	101,926
34,424	Overseas Shipholding Group Inc <small>02 BB A B C</small>	Goldman Sachs	9,639
(1,497)	Overstock.com Inc	Morgan Stanley	18,369
(3,329)	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,565)
27,131	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,050
27,410	Owens & Minor Inc	Morgan Stanley	15,541
14,442	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	84,486
18,610	Owens Corning	Morgan Stanley	104,256
(4,427)	Owens Realty Mortgage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	885
(800)	Owens Realty Mortgage Inc (Reit)	Goldman Sachs	160
(25,051)	Owens Realty Mortgage Inc (Reit)	Morgan Stanley	21,564
2,524	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,549
81,737	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	107,864
16,653	PACCAR Inc	Goldman Sachs	21,982
67,972	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(234,149)
251,324	Pacific Ethanol Inc	Bank of America Merrill Lynch	113,096
95,071	Pacific Ethanol Inc	Goldman Sachs	42,782
81,931	Pacific Ethanol Inc	Morgan Stanley	(158,838)
(47,361)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	68,645
(13,305)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	(98,124)








保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(11,732)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Morgan Stanley	(58,349)
5,020	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	16,817
225	PacWest Bancorp	Goldman Sachs	754
77,590	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	107,560
1,373	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,216)
3,665	PAM Transportation Services Inc	Goldman Sachs	14,110
4,211	PAM Transportation Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,212
15,616	Pandora Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,186
(3,718)	Panhandle Oil and Gas Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(5,205)
(2,774)	Panhandle Oil and Gas Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(23,551)
17,966	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,803
(325)	Paragon Commercial Corp	Goldman Sachs	(1,069)
(25,623)	Paramount Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(641)
(14,997)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	22,121
(19,436)	Paratek Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,668
(8)	Pareteum Corp	Morgan Stanley	32
(95,134)	Park Electrochemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(67,545)
(9,721)	Park Electrochemical Corp	Morgan Stanley	(41,314)
2,826	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,102
(11,505)	Park National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(96,757)
(15,586)	Park National Corp	Morgan Stanley	(319,268)
(676)	Park National Corp	Goldman Sachs	(5,685)
648	Parker-Hannifin Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,830
2,203	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs	13,020
(9,803)	Parsley Energy Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(18,038)
885	Patrick Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,758
16,712	Pattern Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,383
5,074	Pattern Energy Group Inc	Morgan Stanley	1,419
(1,202)	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,342)
3,170	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,007
(8,572)	Patterson-UTL Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,172)
(2,261)	Paycom Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,997)
9,068	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,233)
6,724	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(6,927)
7,890	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(30,439)
(9,705)	PBF Energy Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	1,359
(8,737)	PBF Energy Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,223
(738)	PBF Energy Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	732
47,572	PC Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	102,280
32,674	PC Connection Inc	Goldman Sachs	70,249
42,705	PC Connection Inc	Morgan Stanley	183,660
103,470	PC-Tel Inc	Morgan Stanley	261,779
6,037	PCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	302
(3,401)	PCSB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,843)
(45,103)	PDC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(87,658)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,580	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(8,531)
(162,848)	PDF Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(455,974)
18,354	PDL BioPharma Inc	Goldman Sachs	1,281
11,504	PDL BioPharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,438
19,721	PDL BioPharma Inc	Morgan Stanley	438
(52,338)	pdvWireless Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,935)	pdvWireless Inc	Morgan Stanley	(17,205)
23,992	Peabody Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	59,260
14,007	Peabody Energy Corp	Goldman Sachs	34,597
15,938	Peabody Energy Corp	Morgan Stanley	60,279
(7,016)	Peapack Gladstone Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(30,449)
(64,277)	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Morgan Stanley	(208,400)
535	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	102
2,099	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Morgan Stanley	654
(69,923)	Pegasystems Inc	Bank of America Merrill Lynch	73,419
13,659	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(33,794)
19,687	Pendrell Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,117
9,839	Pendrell Corp	Goldman Sachs	4,132
10,924	Pendrell Corp	Morgan Stanley	3,591
(474)	Penn Virginia Corp	Goldman Sachs	1,033
(22,503)	Penn Virginia Corp	Morgan Stanley	116,556
(30,735)	Penns Woods Bancorp Inc	Morgan Stanley	(254,421)
9,665	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	29,489
38,083	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	102,550
59,581	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	222,389
(34,073)	Pentair Plc	Goldman Sachs	(85,864)
(20,457)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	(15,343)
(19,102)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(242,709)
(12,338)	People's United Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,832)
(30,549)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	(408,824)
(48,282)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(253,949)
(958)	Perficient Inc	Bank of America Merrill Lynch	(479)
46,709	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	129,257
116,710	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	280,104
15,520	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	37,248
11,343	Performant Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(794)
2,634	Performant Financial Corp	Goldman Sachs	(184)
2,280	Perrigo Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	5,609
1,824	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	4,240
77,849	Perry Ellis International Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,038
11,118	Perry Ellis International Inc	Goldman Sachs	6,004
21,949	Perry Ellis International Inc	Morgan Stanley	101,191
15,982	PetIQ Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,763
1,409	PetIQ Inc	Goldman Sachs	1,826
(69,449)	Petroleo Brasileiro SA ADR	Goldman Sachs	7,944

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(16,795)	Petroleo Brasileiro SA ADR (Pref)	Morgan Stanley	(12,071)
48,209	Pfenex Inc	Goldman Sachs	(18,802)
47,862	Pfenex Inc	Morgan Stanley	(133,727)
98,112	Pfenex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38,264)
(9,771)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,110)
22,187	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,734
30,378	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	37,972
8,299	PHI Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> non-voting share <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	8,465
7,607	Phibro Animal Health Corp <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	4,184
1,480	Phibro Animal Health Corp <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	109
510	Phibro Animal Health Corp <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	281
9,426	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	2,940
1,007	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	229
(10,161)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,364)
(30,592)	Phillips 66	Morgan Stanley	(92,390)
(106,380)	Photronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(143,613)
7,405	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	889
2,508	Pilgrim <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> s Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	415
767	Pinnacle Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,266
4,188	Pinnacle Entertainment Inc	Goldman Sachs	6,910
4,274	Pinnacle Entertainment Inc	Morgan Stanley	41,019
(5,089)	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(19,727)
12,422	Pinnacle Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,428
90,095	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	329,021
179,844	Pioneer Energy Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	17,984
90,961	Pioneer Energy Services Corp	Goldman Sachs	9,096
76,442	Pioneer Energy Services Corp	Morgan Stanley	(87,513)
(21,375)	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(72,461)
(21,192)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(216,268)
8,719	Piper Jaffray Cos	Bank of America Merrill Lynch	49,023
563	Piper Jaffray Cos	Morgan Stanley	5,005
7,396	Piper Jaffray Cos	Goldman Sachs	53,621
(14,631)	Pitney Bowes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,745)
(79,923)	Pitney Bowes Inc	Morgan Stanley	274,506
(7,834)	PJT Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,944)
24,839	Plains GP Holdings LP <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(23,100)
1,186	Planet Fitness Inc <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	7,451
8,800	Planet Fitness Inc <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Goldman Sachs	17,424
3,401	Planet Fitness Inc <sup>02</sup> / <sub>BA</sub> <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	6,734
(30,014)	Plantronics Inc	Morgan Stanley	(51,116)
37,068	Platform Specialty Products Corp	Goldman Sachs	13,715
122,027	Platform Specialty Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	45,150
123,689	Platform Specialty Products Corp	Morgan Stanley	(114,166)
113,122	Ply Gem Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	124,434
36,187	Ply Gem Holdings Inc	Goldman Sachs	39,806

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
27,289	Ply Gem Holdings Inc	Morgan Stanley	5,169
37,400	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	84,540
(5,330)	Polaris Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44,399)
(110,338)	PolyOne Corp	Morgan Stanley	(662,500)
25,977	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	75,333
255,495	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	112,418
16,715	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	7,355
138,266	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	332,561
(7,452)	Portola Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,142)
767	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21)
844	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	194
(25,216)	Potbelly Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24,464)
(5,006)	Potbelly Corp	Goldman Sachs	(5,006)
2,481	Potlatch Corp (Reit)	Morgan Stanley	(3,106)
507	Potlatch Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(475)
19,850	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(993)
44,267	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	66,306
(9,811)	PPG Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,478)
77,158	PPL Corp	Morgan Stanley	(67,500)
(98,293)	PRA Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(98,293)
(914)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(914)
(49,987)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	(308,292)
28,542	PRA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	104,178
1,035	Praxair Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,398
309,596	Precision Drilling Corp	Morgan Stanley	38,569
58,906	Preferred Apartment Communities Inc <small>REIT</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	29,453
(7,034)	Preformed Line Products Co	Bank of America Merrill Lynch	(70,129)
(15,181)	Premier Inc <small>REIT</small>	Bank of America Merrill Lynch	(16,699)
(41,064)	Presidio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(65,292)
(80,968)	Presidio Inc	Morgan Stanley	(65,481)
7,624	Prestige Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,604
300	PRGX Global Inc	Goldman Sachs	195
118,381	PRGX Global Inc	Morgan Stanley	525,612
(785)	Priceline Group Inc/The	Morgan Stanley	27,190
(90,939)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(568,369)
(30,514)	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	60,968
(4,561)	Primerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(25,998)
(2,227)	Primerica Inc	Morgan Stanley	(9,561)
(402)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(2,291)
709	Primerica Inc	Morgan Stanley	6,103
32,902	Primo Water Corp	Bank of America Merrill Lynch	15,135
158,463	Primo Water Corp	Morgan Stanley	717,714
3,873	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	8,521
33,135	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	71,120
38,205	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	36,427

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
17,494	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	49,508
4,860	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	13,754
145,224	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	867,642
(7,741)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,643)
(45,680)	Procter & Gamble Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(58,927)
(93,783)	Procter & Gamble Co/The	Morgan Stanley	(239,240)
(43,766)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	41,882
3,070	Progress Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	952
495	Progress Software Corp	Goldman Sachs	153
2,655	Prologis Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,248
50,378	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	23,115
27,542	Prologis Inc (Reit)	Morgan Stanley	(19,522)
38,529	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,832)
6,195	Proofpoint Inc	Morgan Stanley	(22,931)
50,367	ProPetro Holding Corp	Morgan Stanley	200,838
169,439	ProPetro Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	298,213
2,149	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	3,782
(13,823)	PROS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,970)
8,656	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	51,070
2,354	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	13,889
6,892	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	39,677
(1,659)	Prothena Corp Plc	Goldman Sachs	16,839
(32,508)	Proto Labs Inc	Morgan Stanley	(642,839)
(657)	Provident Bancorp Inc	Goldman Sachs	(460)
(2,991)	Provident Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(837)
(3,224)	Prudential Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,105)
15,694	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	92,281
96	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	564
45,301	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	353,768
79,393	PS Business Parks Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(72,248)
2,119	PS Business Parks Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,928)
284	PS Business Parks Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,101
(2,731)	PTC Inc	Morgan Stanley	6,768
(55,512)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	73,831
(87,534)	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(367,170)
(10,886)	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,180)
7,364	Public Storage (Reit)	Morgan Stanley	35,532
(5,619)	Public Storage (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(7,305)
(49,132)	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	(114,880)
(711)	Puma Biotechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,067)
152,630	Pure Storage Inc 	Bank of America Merrill Lynch	227,673
38,437	Pure Storage Inc 	Morgan Stanley	56,413
15,834	Pure Storage Inc 	Goldman Sachs	26,601
4,528	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	2,643
1,003	Q2 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,204)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,405)	QAD Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(1,054)
33,231	QCR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	103,016
3,019	QCR Holdings Inc	Goldman Sachs	9,359
376	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	953
(5,468)	QEP Resources Inc	Morgan Stanley	(1,891)
82,103	QEP Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	77,177
(38,978)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,457
(38,565)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	94,355
38,668	QTS Realty Trust Inc  (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,694)
13,427	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	46,617
(1,111)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,243)
(2,005)	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(5,094)
4,083	Quality Care Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(327)
(2,119)	Quality Care Properties (Reit)	Morgan Stanley	83
68,184	Quality Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	80,457
(747)	Qualys Inc	Bank of America Merrill Lynch	(822)
(1,115)	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs	(1,840)
(305,959)	Quanex Building Products Corp	Bank of America Merrill Lynch	(504,832)
(4,791)	Quanta Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,396)
17,589	Quantum Corp	Goldman Sachs	2,287
64,529	Quantum Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,389
11,361	Quantum Corp	Morgan Stanley	(8,822)
40,727	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	164,212
1,279	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	8,710
13,612	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	92,698
215,135	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	1,638,958
9,353	Quotient Technology Inc	Goldman Sachs	(3,621)
6,213	Quotient Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,501)
4,182	Quotient Technology Inc	Morgan Stanley	(10,410)
(116,948)	R1 RCM Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,576)
(132,322)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	(45,133)
(51,291)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	(13,849)
4,862	Ra Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	778
6,068	Ra Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(48,187)
1,871	Ra Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	299
(67,661)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,826)
(17,992)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(22,173)
8,526	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	2,899
293,076	Radiant Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	99,646
56,921	Radiant Logistics Inc	Morgan Stanley	93,260
(5,718)	Radius Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,461)
(4,882)	Radius Health Inc	Morgan Stanley	75,665
(4,112)	Radius Health Inc	Goldman Sachs	(4,647)
455	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	2,497
11,474	Ralph Lauren Corp	Bank of America Merrill Lynch	90,759

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,733	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	29,528
(15,597)	Ramaco Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,569)
(2,594)	Ramaco Resources Inc	Goldman Sachs	(2,257)
(113,912)	Rambus Inc	Morgan Stanley	(149,428)
22,238	Range Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	26,797
3,285	Range Resources Corp	Morgan Stanley	(56,172)
3,817	Ranger Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	76
26,812	Rapid7 Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,065
12,589	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	5,665
10,998	Rapid7 Inc	Morgan Stanley	25,746
749	Raymond James Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,863
45,925	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	185,523
(53,948)	Rayonier Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,934)
(165,145)	Rayonier Inc (Reit)	Morgan Stanley	(288,350)
10,704	Raytheon Co	Bank of America Merrill Lynch	66,472
220	Raytheon Co	Goldman Sachs	1,366
19,035	RBB Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	21,129
2,029	RBB Bancorp	Goldman Sachs	2,252
(23,135)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(519,923)
(23,554)	RCI Hospitality Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,203)
(4,426)	RCI Hospitality Holdings Inc	Morgan Stanley	(72,576)
19,603	Real Industry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,491)
23,402	Real Industry Inc	Goldman Sachs	(6,555)
17,468	Real Industry Inc	Morgan Stanley	(100,080)
(66,329)	RealNetworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,572)
19,772	Realogy Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	30,844
830	Realogy Holdings Corp	Goldman Sachs	1,295
(1,570)	RealPage Inc	Morgan Stanley	(802)
(29,616)	RealPage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,828)
592	Realty Income Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(580)
31,553	Recro Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,024
739	Red Hat Inc	Bank of America Merrill Lynch	798
(136,612)	Red Lion Hotels Corp	Bank of America Merrill Lynch	(116,120)
(10,614)	Red Lion Hotels Corp	Morgan Stanley	(15,021)
(2,814)	Red Rock Resorts Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(9,680)
(53,094)	Red Rock Resorts Inc 	Morgan Stanley	(424,785)
6,189	Redfin Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,818
35,444	Redfin Corp	Morgan Stanley	(16,071)
14,108	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	(165)
23,116	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	87,841
2,951	REGENXBIO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,099)
1,743	REGENXBIO Inc	Goldman Sachs	(1,830)
2,212	REGENXBIO Inc	Morgan Stanley	(56)
3,020	Regional Management Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,701
8,519	Regional Management Corp	Goldman Sachs	21,723

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
177	Regional Management Corp	Morgan Stanley	717
(30,959)	Reis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(80,493)
20,995	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	87,526
2,334	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	9,896
19,301	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	37,685
(10,976)	Remark Holdings Inc	Morgan Stanley	(17,611)
(36,747)	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	(124,940)
46,097	Renewable Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,658
(78,330)	Rent-A-Center Inc/TX	Goldman Sachs	(18,016)
(24,397)	Rentech Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,220
(18,799)	Rentech Inc	Morgan Stanley	30,642
87,586	Republic Bancorp Inc/KY <small>02/BB/A/02/02</small>	Bank of America Merrill Lynch	353,847
6,063	Republic Bancorp Inc/KY <small>02/BB/A/02/02</small>	Goldman Sachs	24,495
11,258	Republic Bancorp Inc/KY <small>02/BB/A/02/02</small>	Morgan Stanley	186,380
(230,970)	Republic First Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,304,981)
10,698	Republic Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,010
(30,022)	Research Frontiers Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,501
(129,742)	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	497,099
(13,726)	ResMed Inc	Morgan Stanley	(13,105)
5,352	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,583
878	ResMed Inc	Goldman Sachs	1,080
(753)	Resolute Energy Corp	Morgan Stanley	1,777
(11,704)	Resolute Energy Corp	Goldman Sachs	(37,570)
(11,230)	Resolute Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36,048)
(34,123)	Resource Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,308)
(3,544)	Resource Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,382)
(88,266)	Resource Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	10,101
11,185	Resources Connection Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,863
3,432	Resources Connection Inc	Goldman Sachs	3,947
4,716	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	8,793
412,523	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	181,510
(55,294)	Retail Properties of America Inc <small>02/BB/A/02/02</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,059)
(162,546)	Retail Properties of America Inc <small>02/BB/A/02/02</small> (Reit)	Morgan Stanley	(40,373)
48,696	Retrophin Inc	Bank of America Merrill Lynch	62,331
7,039	Retrophin Inc	Morgan Stanley	34,900
31,350	REV Group Inc	Morgan Stanley	69,461
1,447	REV Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,542
(19,073)	Revance Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49,590)
(51,758)	Revolution Lighting Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,256)
5,038	REX American Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	29,307
1,869	REX American Resources Corp	Morgan Stanley	1,264
11,520	Rexnord Corp	Goldman Sachs	22,810
195,083	Rexnord Corp	Bank of America Merrill Lynch	383,098
55,000	Rexnord Corp	Morgan Stanley	(38,937)
356	RH	Bank of America Merrill Lynch	1,039



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,817	RingCentral Inc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	7,035
24,501	RingCentral Inc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	22,051
371	RingCentral Inc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Morgan Stanley	3,454
45,357	Rite Aid Corp	Bank of America Merrill Lynch	23,359
160,716	Riverview Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	125,358
32,228	Riverview Bancorp Inc	Goldman Sachs	25,052
88,339	Riverview Bancorp Inc	Morgan Stanley	165,252
(19,289)	RLI Corp	Morgan Stanley	(15,252)
(2,964)	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,245)
24,895	RLJ Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,950
14,149	RLJ Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	6,792
43,651	RLJ Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	3,700
(42,487)	RMR Group Inc/The <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(189,067)
24,264	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	85,409
844	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	3,714
18,809	Rockwell Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	57,367
21,003	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	64,239
779	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	2,376
2,373	Rogers Corp	Goldman Sachs	11,557
4,345	Rogers Corp	Bank of America Merrill Lynch	21,160
2,040	Rogers Corp	Morgan Stanley	44,201
3,528	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	21,243
1,510	Roper Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,612
602	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	4,629
13,054	Ross Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	148,685
(1,966)	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	(9,152)
44,082	Rowan Cos Plc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	28,653
(55,871)	Rowan Cos Plc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Morgan Stanley	(132,503)
4,513	Rowan Cos Plc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	2,933
(10,690)	Rowan Cos Plc <small>02 BB</small> A <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	(6,434)
6,373	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,441)
13,340	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	64,704
(18,107)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	101,012
43,646	RPM International Inc	Morgan Stanley	135,422
178,122	RPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	124,685
65	RPX Corp	Morgan Stanley	222
93,440	RR Donnelley & Sons Co	Bank of America Merrill Lynch	179,405
10,370	RR Donnelley & Sons Co	Goldman Sachs	19,910
1,112	RR Donnelley & Sons Co	Morgan Stanley	(2,252)
(4,725)	RSP Permian Inc	Morgan Stanley	(2,424)
27,749	RTI Surgical Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,262
67,919	RTI Surgical Inc	Morgan Stanley	126,646
5,057	Rubicon Project Inc/The	Morgan Stanley	(7,975)
6,369	Rubicon Project Inc/The	Goldman Sachs	(318)
(15,293)	Rubicon Technology Inc	Morgan Stanley	(5,896)






保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,586	Rush Enterprises Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	3,388
8,366	Rush Enterprises Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	2,677
4,088	Rush Enterprises Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	33,760
84,867	Ruth <sup>02</sup> s Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	161,247
14,135	Ruth <sup>02</sup> s Hospitality Group Inc	Goldman Sachs	26,857
5,639	Ryder System Inc	Goldman Sachs	21,146
22,460	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	84,225
3,713	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(19,349)
(3,527)	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(14,243)
30,672	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	123,608
447	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,801
2,940	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	30,364
22,177	S&P Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	114,877
4,542	S&P Global Inc	Goldman Sachs	23,528
15,616	S&P Global Inc	Morgan Stanley	116,843
(1,108)	Sabra Health Care Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(57)
(4,510)	Sabra Health Care Inc (Reit)	Goldman Sachs	(2,210)
105,555	Sabra Health Care Inc (Reit)	Morgan Stanley	28,212
(11,602)	Safe Bulkers Inc	Morgan Stanley	4,081
(31,063)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,213)
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	-
(28,039)	Saga Communications Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	(239,453)
(19)	Saga Communications Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(91)
(6,837)	Sage Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,473)
(37,418)	salesforce.com Inc	Morgan Stanley	58,662
(8,397)	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,600)
(10,864)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs	(66,759)
2,517	SandRidge Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,091
2,345	SandRidge Energy Inc	Morgan Stanley	(7,238)
68,479	Sandy Spring Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	74,473
29,046	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs	31,588
10,429	Sandy Spring Bancorp Inc	Morgan Stanley	50,700
20,925	Sangamo Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,093
11,451	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,145
7,846	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	7,391
14,506	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,188
(10,011)	Sarepta Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,434
(6,132)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(429)
(5,158)	Saul Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,564)
(3,133)	SBA Communications Corp (Reit)	Morgan Stanley	11,276
(716)	SBA Communications Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,816)
(8,490)	SCANA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(170)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(42,086)	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(75,755)
(35,264)	Schlumberger Ltd	Morgan Stanley	123,590
79,865	Schnitzer Steel Industries Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	139,764
30,671	Schnitzer Steel Industries Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	53,674
22,315	Schnitzer Steel Industries Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	196,183
166	Schweitzer-Mauduit International Inc	Goldman Sachs	354
1,029	Schweitzer-Mauduit International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,192
(79,999)	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(494,394)
(39,732)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	(162,629)
(11,721)	Scientific Games Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(38,093)
723	Scientific Games Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	2,350
204,020	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	(87,780)
137,615	Scorpio Tankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(27,523)
8,881	Scotts Miracle-Gro Co/The	Morgan Stanley	12,683
(20,949)	Scotts Miracle-Gro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(54,467)
(80,390)	Seachange International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,862)
(59,191)	Seachange International Inc	Morgan Stanley	179,610
63,302	Seacoast Banking Corp of Florida	Bank of America Merrill Lynch	130,402
75,596	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	920,759
(58,713)	SEACOR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,853)
(244)	SEACOR Holdings Inc	Morgan Stanley	882
(14,693)	Seagate Technology Plc	Goldman Sachs	(8,081)
(82,185)	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	(228,311)
(3,563)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	(8,750)
17,518	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
37,808	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	Morgan Stanley	(134,975)
19,655	SeaSpine Holdings Corp	Morgan Stanley	386
36,157	SeaSpine Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,169
5,517	SeaSpine Holdings Corp	Goldman Sachs	331
(8,951)	SeaWorld Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,013
(43,315)	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	24,256
(14,213)	SecureWorks Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	27,845
15,714	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	68,199
2,100	SEI Investments Co	Goldman Sachs	9,114
4,298	SEI Investments Co	Morgan Stanley	89,486
3,354	Select Energy Services Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	5,199
(75,729)	Select Income (Reit)	Morgan Stanley	11,400
(293,211)	Select Income (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	5,864
(6,192)	Select Income (Reit)	Goldman Sachs	124
(77,256)	Select Medical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(82,055)
31,342	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	(14,325)
31,975	Selective Insurance Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	87,931
3,474	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	9,554
573	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	8,794
(3,556)	SemGroup Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(2,667)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,863)	Sempra Energy	Bank of America Merrill Lynch	(1,507)
25,856	Semtech Corp	Morgan Stanley	(55,996)
(64,890)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
572	Sensata Technologies Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	916
19,747	Sensata Technologies Holding NV	Morgan Stanley	38,646
(19,250)	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	(12,004)
8,787	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,646
1,816	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	5,920
596	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	1,812
(117,152)	Sequential Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,058)
(4,847)	Seritage Growth Properties <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub> (Reit)	Goldman Sachs	(5,235)
(15,185)	Seritage Growth Properties <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,400)
(23,529)	Service Corp International/US	Morgan Stanley	(42,038)
3,329	ServiceMaster Global Holdings Inc	Goldman Sachs	7,091
20,915	ServiceMaster Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	44,549
20,964	ServiceMaster Global Holdings Inc	Morgan Stanley	33,222
(30,553)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	153,500
(99,910)	Shake Shack Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Bank of America Merrill Lynch	(224,164)
(9,483)	Shake Shack Inc <sup>02</sup> / <sub>BB</sub> A <sup>02</sup> / <sub>BC</sub>	Morgan Stanley	(20,583)
(10,423)	Shenandoah Telecommunications Co	Morgan Stanley	(26,614)
(68,953)	Shenandoah Telecommunications Co	Bank of America Merrill Lynch	(263,873)
(692)	Sherwin-Williams Co/The	Morgan Stanley	(513)
(17,129)	Sherwin-Williams Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(154,332)
8,058	Shiloh Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,740
(165,567)	Ship Finance International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(165,567)
(99,900)	Ship Finance International Ltd	Morgan Stanley	(100,664)
(2,117)	Ship Finance International Ltd	Goldman Sachs	(2,117)
(9,630)	ShotSpotter Inc	Morgan Stanley	31,533
11,624	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	53,005
26,844	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	114,763
1,868	Shutterstock Inc	Morgan Stanley	15,132
2,620	SI Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,620
1,732	SI Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,732
1,207	SI Financial Group Inc	Morgan Stanley	1,145
(78,265)	Sientra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,959)
51,029	Sierra Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	161,762
71,247	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	825,823
(29,987)	Sigma Designs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,857)
(3,429)	Signature Bank/New York NY	Morgan Stanley	(22,470)
(5,589)	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	114,519
(3,927)	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	(4,015)
25,936	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,746
(8,165)	Silicom Ltd	Morgan Stanley	(295,893)
(536)	Silicom Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,015)
(3,474)	Silicom Ltd	Goldman Sachs	(13,062)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,286)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	4,779
12,991	Simon Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,299
(21,987)	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	(72,559)
6,248	SINA Corp/China	Morgan Stanley	(26,568)
(3,365)	Sinclair Broadcast Group Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Morgan Stanley	(8,487)
(4,868)	Sinclair Broadcast Group Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(12,657)
(16,993)	SiteOne Landscape Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86,553)
(23,156)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(338,669)
(66,470)	SITO Mobile Ltd	Goldman Sachs	79,764
(14,402)	SITO Mobile Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17,282
(7,036)	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	1,337
(3,464)	Six Flags Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	658
(17,261)	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	(77,507)
1,129	SJW Corp	Goldman Sachs	4,290
2,875	SJW Group	Morgan Stanley	25,177
28,091	SJW Group	Bank of America Merrill Lynch	103,305
30,776	Skechers U.S.A. Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	86,788
18,686	Skechers U.S.A. Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Goldman Sachs	52,695
(7,472)	SkyWest Inc	Morgan Stanley	(11,158)
4,295	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(17,781)
8,275	Skyworks Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,699)
556	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(4,491)
(22,494)	Sleep Number Corp	Bank of America Merrill Lynch	(103,922)
(31,851)	Sleep Number Corp	Morgan Stanley	(66,528)
(39,842)	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	(60,560)
10,271	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,510
4,966	SLM Corp	Morgan Stanley	6,647
9,853	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	9,853
3,634	SM Energy Co	Goldman Sachs	3,634
1,036	SM Energy Co	Morgan Stanley	(12,177)
14,153	Snap Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Morgan Stanley	11,900
(206,714)	Snyder <small>02/BB/C</small> s-Lance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(718,437)
(16,369)	Snyder <small>02/BB/C</small> s-Lance Inc	Morgan Stanley	(9,317)
(13,753)	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	Goldman Sachs	55,747
(6,525)	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	Morgan Stanley	38,895
6,786	SodaStream International Ltd	Morgan Stanley	41,165
4,513	Sohu.com Inc	Morgan Stanley	(17,145)
4,150	Sohu.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,480)
(21,398)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	(11,567)
(86,745)	Sonic Automotive Inc <small>02/BB/A/02/BB/C</small>	Bank of America Merrill Lynch	(177,827)
(51,517)	Sonic Corp	Goldman Sachs	(72,124)
25,729	Sonic Corp	Morgan Stanley	24,780
(163,969)	Sonic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(229,557)
(33,089)	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	(62,190)
(3,936)	Sotheby <small>02/BB/C</small> s	Morgan Stanley	(14,624)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
68,533	South State Corp	Bank of America Merrill Lynch	263,852
3,322	South State Corp	Morgan Stanley	39,067
(37,141)	Southern Co/The	Morgan Stanley	(20,136)
(118,650)	Southern Co/The	Bank of America Merrill Lynch	72,376
(3,641)	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(9,527)
(35,634)	Southern Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,610)
(43,935)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	(18,013)
(6,029)	Southern National Bancorp of Virginia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,547)
(2,675)	Southern National Bancorp of Virginia Inc	Goldman Sachs	(2,461)
11,845	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	37,786
27,109	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs	11,657
52,961	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	22,773
(7,183)	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(2,109)
6,418	SP Plus Corp	Goldman Sachs	15,082
49,936	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	117,350
7,421	SP Plus Corp	Morgan Stanley	71,108
(4,692)	Spark Energy Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(1,896)
(801)	Spark Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,788)
(6,183)	Spartan Motors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,275)
2,119	SpartanNash Co	Morgan Stanley	6,810
140	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	196
5,748	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	31,667
7,872	Spectrum Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,802)
(6,925)	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,584)
13,883	Spirit AeroSystems Holdings Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	54,195
(33,227)	Spirit Airlines Inc	Morgan Stanley	(164,715)
(10,054)	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Goldman Sachs	(11,663)
180,928	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,570)
455,705	Sprint Corp	Morgan Stanley	(520,790)
21,861	Sprint Corp	Goldman Sachs	(1,640)
23,740	Sprouts Farmers Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	83,090
312	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	1,616
3,792	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,443
1,342	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	5,399
(3,732)	SPX Flow Inc	Morgan Stanley	(40,229)
(30,132)	Square Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	87,321
4,025	SRC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,582
42,621	SRC Energy Inc	Morgan Stanley	17,089
3,133	St Joe Co/The	Morgan Stanley	1,931
2,748	STAG Industrial Inc (Reit)	Goldman Sachs	714
9,773	STAG Industrial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,311
(2,460)	Stamps.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,118
(2,306)	Stamps.com Inc	Morgan Stanley	13,612
(10,847)	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,431)
322	Standex International Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,370

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
170	Standex International Corp	Morgan Stanley	1,435
1,197	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,405
36,605	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	164,484
(135,707)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	(178,704)
(37,848)	StarTek Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,091)
(1,300)	StarTek Inc	Goldman Sachs	(91)
(77,106)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(16,064)
(88,975)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(14,045)
(226,881)	State Auto Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(660,845)
(70,333)	State Auto Financial Corp	Morgan Stanley	(505,694)
(68,202)	State Bank Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(155,501)
845	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	314
(1,991)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,252)
(5,561)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(6,612)
19,237	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,277
163,507	Steelcase Inc 	Bank of America Merrill Lynch	237,085
21,107	Steelcase Inc 	Goldman Sachs	30,605
54,750	Steelcase Inc 	Morgan Stanley	21,669
393	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	1,758
(13,749)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,650)
(487,912)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(731,868)
(35,489)	Sterling Bancorp/DE	Morgan Stanley	(47,044)
(2,499)	Sterling Bancorp/DE	Goldman Sachs	(3,749)
(64,274)	Sterling Construction Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(71,987)
76,660	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	360,302
(429)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(56)
2,839	Stoneridge Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,501
2,220	Stoneridge Inc	Goldman Sachs	5,084
23,138	STORE Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,545
(4,588)	Stratus Properties Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,682)
(15,543)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	(49,738)
(13,982)	Stratus Properties Inc	Morgan Stanley	(176,699)
(25,156)	Strayer Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97,102)
35,634	Stryker Corp	Morgan Stanley	(16,625)
(649)	Summit Financial Group Inc	Morgan Stanley	(539)
205,756	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	-
14,039	Summit Materials Inc 	Bank of America Merrill Lynch	18,808
4,422	Summit Materials Inc 	Goldman Sachs	4,935
(82,619)	Sun Bancorp Inc/NJ	Bank of America Merrill Lynch	(136,321)
(37,909)	Sun Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	(103,423)
(87,163)	Sun Hydraulics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(252,773)
12,635	SunPower Corp	Morgan Stanley	2,850
463	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	(83)
(49,858)	Sunrun Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,938
(36,715)	Sunrun Inc	Morgan Stanley	(4,738)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
41	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	14
83,323	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Morgan Stanley	80,582
26,358	SunTrust Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	101,387
85,912	SunTrust Banks Inc	Morgan Stanley	281,670
4,556	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(742)
93,374	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	224,098
9,051	Superior Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,244
48,068	Superior Energy Services Inc	Morgan Stanley	35,376
(1,133)	SuperValu Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,657)
(1,816)	SuperValu Inc	Goldman Sachs	(7,464)
(10,022)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	3,589
(8,848)	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,157)
1,660	Surmodics Inc	Goldman Sachs	6,391
5,155	Surmodics Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,847
977	Surmodics Inc	Morgan Stanley	8,392
10,522	Switch Inc <small>02 BB A B C</small>	Morgan Stanley	(20,454)
(112,769)	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(302,221)
(89,951)	Symantec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(80,956)
(4,496)	Synaptics Inc	Morgan Stanley	5,027
(5,496)	Synchronoss Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,310)
(15,382)	Synchronoss Technologies Inc	Morgan Stanley	7,697
31,378	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	104,489
17,775	Synchrony Financial	Morgan Stanley	66,095
241	SYNNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)
25,387	Synopsys Inc	Morgan Stanley	120,019
18,569	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	73,348
61,830	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	231,244
(28,953)	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	(79,328)
(14,466)	Syntel Inc	Morgan Stanley	(35,440)
(968)	Sysco Corp	Morgan Stanley	(220)
(11,796)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(83,162)
(15,256)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(37,069)
(40,830)	Tableau Software Inc <small>02 BB A B C</small>	Morgan Stanley	19,618
270	Tableau Software Inc <small>02 BB A B C</small>	Goldman Sachs	(284)
(19,160)	Tailored Brands Inc	Morgan Stanley	(121,758)
(64,050)	Tailored Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(143,472)
3,738	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(26,034)
34,365	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	48,466
(32,648)	Tapestry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49,625)
(11,785)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(11,466)
78,926	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	664,557
1,081	Target Corp	Goldman Sachs	9,102
(11,318)	Taubman Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(27,885)
(34,071)	Taubman Centers Inc (Reit)	Morgan Stanley	(79,522)
(42,484)	Taylor Morrison Home Corp <small>02 BB C</small>	Morgan Stanley	(37,547)










保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
152,456	TD Ameritrade Holding Corp	Morgan Stanley	381,241
12,388	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20,688
(187,473)	Team Inc	Bank of America Merrill Lynch	(271,836)
(14,849)	Tech Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	(147,599)
(17,030)	TechnipFMC Plc	Morgan Stanley	10,747
120,236	Tegna Inc	Morgan Stanley	106,409
13,686	Tegna Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,233
(1,313)	Teladoc Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,257)
(57,943)	Teladoc Inc	Morgan Stanley	(711,795)
(14,933)	Teladoc Inc	Goldman Sachs	(105,278)
166,108	Telaria Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,983)
32,167	Telaria Inc	Goldman Sachs	(965)
20,087	Telaria Inc	Morgan Stanley	33,429
(9,181)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(82,629)
(4,055)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(7,916)
22,932	Telefonica Brasil SA ADR	Goldman Sachs	405
74,649	Telefonica Brasil SA ADR	Morgan Stanley	13,216
54,435	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	153,315
48,648	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	28,998
(152,756)	Teligent Inc	Morgan Stanley	125,176
(19,151)	Teligent Inc	Goldman Sachs	(7,277)
(25,536)	Teligent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,106)
(685)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(829)
(1,110)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	3,935
15,373	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	627
2,684	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(227)
(104,877)	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch	(492,800)
180,265	Tenneco Inc	Bank of America Merrill Lynch	897,616
10,883	Tenneco Inc	Goldman Sachs	54,306
67,388	Tenneco Inc	Morgan Stanley	149,757
(31,837)	Teradata Corp	Morgan Stanley	(69,597)
(1,777)	Teradata Corp	Goldman Sachs	(4,087)
(58,294)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(347,464)
(7,580)	TerraForm Power Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	2,122
(118,907)	TerraForm Power Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	33,294
7,802	Terreno Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	624
251,465	Terreno Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20,200
36,893	Terreno Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	97,737
(369)	TESARO Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,745
(10,201)	Tesla Inc	Goldman Sachs	59,778
(7,931)	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(5,678)
100,636	TETRA Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,808
78,425	TETRA Technologies Inc	Goldman Sachs	38,036
36,464	TETRA Technologies Inc	Morgan Stanley	10,849
(1,818)	Tetrphase Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(745)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,936)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(61,781)
(32,642)	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	(269,772)
81,121	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	626,801
833	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	433
80,894	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	42,065
6,240	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,862
3,423	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	4,313
20,910	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	23,812
(25,876)	Textainer Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(21,995)
2,919	Textainer Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,182
5,375	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	460
(58,684)	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(415,423)
(6,403)	Textainer Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,443)
27,467	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(14,651)
15,848	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	7,132
172,784	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	77,466
32,575	TherapeuticsMD Inc	Morgan Stanley	35,638
(43,625)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs	(61,075)
989	Theravance Biopharma Inc	Morgan Stanley	125
(136,134)	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(390,705)
(292,631)	Third Point Reinsurance Ltd	Morgan Stanley	(502,111)
(1,675)	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	(2,980)
5,977	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	144,942
279	Tiffany & Co	Bank of America Merrill Lynch	(195)
7,994	Tiffany & Co	Morgan Stanley	1,670
130,687	Tile Shop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	52,275
18,469	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	7,388
4,450	Tile Shop Holdings Inc	Morgan Stanley	32
33,087	TIM Participacoes SA ADR	Morgan Stanley	156,906
45,758	TIM Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	50,791
1,020	Timberland Bancorp Inc/WA	Morgan Stanley	7,182
1,258	Time Warner Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,221
1,397	Time Warner Inc	Morgan Stanley	6,278
20,214	TimkenSteel Corp	Bank of America Merrill Lynch	32,342
6,752	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs	10,803
5,181	TimkenSteel Corp	Morgan Stanley	5,367
(79,178)	Titan International Inc	Morgan Stanley	(722,895)
(10,077)	Titan International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,798)
18,005	Titan Machinery Inc	Bank of America Merrill Lynch	87,144
6,277	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	30,381
2,825	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	3,227
68,285	Tivity Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	204,855
20,328	Tivity Health Inc	Morgan Stanley	85,123
8,482	TiVo Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,875
92,887	TiVo Corp	Morgan Stanley	25,668

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(39,313)	TiVo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(55,038)
(23,389)	TJX Cos Inc/The	Morgan Stanley	(57,305)
11,079	TJX Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	68,690
(53,000)	ToII Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(182,850)
4,228	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	21,901
(62,825)	Torchmark Corp	Morgan Stanley	(285,917)
1,495	Toro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	4,739
2,877	Toro Co/The	Morgan Stanley	7,453
31,962	Total System Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,278)
1,636	Total System Services Inc	Goldman Sachs	(65)
1,270	Total System Services Inc	Morgan Stanley	5,446
26,941	Tower International Inc	Morgan Stanley	191,101
160,809	Tower International Inc	Bank of America Merrill Lynch	426,144
34,885	Tower International Inc	Goldman Sachs	92,445
(15,027)	Towne Bank/Portsmouth VA	Bank of America Merrill Lynch	(27,049)
2,692	TPG RE Finance Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	485
1,770	TPG RE Finance Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(287)
3,544	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	12,740
(2,567)	Trade Desk Inc/The <small>02 A 02 B B C</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,674
(7,670)	Trade Desk Inc/The <small>02 A 02 B B C</small>	Morgan Stanley	38,324
32,159	TransAtlantic Petroleum Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,286
1,873	TransAtlantic Petroleum Ltd	Goldman Sachs	75
(7,225)	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	(9,826)
(11,467)	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(168,680)
57,261	Transocean Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,170)
23,351	Transocean Ltd	Goldman Sachs	(5,371)
10,484	Transocean Ltd	Morgan Stanley	7,693
(20,427)	TransUnion	Morgan Stanley	17,303
(25,549)	Travelport Worldwide Ltd	Morgan Stanley	6,477
(133,701)	Trecora Resources	Bank of America Merrill Lynch	(86,906)
(13,445)	Trecora Resources	Morgan Stanley	17,690
(38,421)	Tredegar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(74,921)
(33,229)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(135,574)
47,359	TriCo Bancshares	Bank of America Merrill Lynch	109,399
76,326	TriCo Bancshares	Morgan Stanley	1,418,069
47,286	TriMas Corp	Bank of America Merrill Lynch	42,557
9,788	TriMas Corp	Goldman Sachs	8,809
(7,893)	Trimble Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,262)
(21,037)	Trimble Inc	Morgan Stanley	(1,873)
(18,025)	TriNet Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(47,406)
(5,572)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(7,602)
(19,342)	Trinity Place Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,482)
961	Trinseo SA	Bank of America Merrill Lynch	4,949
845	Trinseo SA	Morgan Stanley	3,749
856	Trinseo SA	Goldman Sachs	4,408

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,575	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,750
232	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	(1,816)
(40,660)	Triple-S Management Corp <small>02/BB02/BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(102,057)
(2,002)	Triple-S Management Corp <small>02/BB02/BC</small>	Goldman Sachs	(5,025)
(10,245)	Triple-S Management Corp <small>02/BB02/BC</small>	Morgan Stanley	(46,368)
2,604	TriState Capital Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,175
5,614	Triton International Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	(4,379)
1,917	Triton International Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	(1,442)
12,138	Triton International Ltd/Bermuda	Morgan Stanley	46,883
(8,139)	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	4,063
(3,500)	tronc Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,645)
(7,859)	Tronox Ltd <small>02/BB02/AC</small>	Morgan Stanley	3,541
(16,726)	Tronox Ltd <small>02/BB02/AC</small>	Goldman Sachs	34,121
(32,397)	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(287,171)
13,907	TrueCar Inc	Morgan Stanley	(42,610)
(53,706)	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	(8,025)
(21,999)	Tucows Inc <small>02/BB02/AC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(62,697)
(25,210)	Tucows Inc <small>02/BB02/AC</small>	Goldman Sachs	(71,849)
(2,134)	Tupperware Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,085)
(1,215)	Tupperware Brands Corp	Morgan Stanley	(4,004)
(42,464)	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	(82,282)
27,977	Tutor Perini Corp	Morgan Stanley	(51,374)
21,321	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	34,297
(61,735)	Twenty-First Century Fox Inc <small>02/BB02/AC</small>	Morgan Stanley	(170,609)
(1,179)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	(4,633)
(15,127)	Twin Disc Inc	Bank of America Merrill Lynch	(59,449)
6,978	Twitter Inc	Goldman Sachs	6,245
20,702	Twitter Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,528
2,199	Twitter Inc	Morgan Stanley	9,608
2,946	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	1,047
3,384	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(485)
(23,829)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(229,712)
(10,174)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(27,767)
4,770	Tyson Foods Inc <small>02/BB02/AC</small>	Bank of America Merrill Lynch	30,194
885	Tyson Foods Inc <small>02/BB02/AC</small>	Morgan Stanley	17,928
(5,088)	Tyson Foods Inc <small>02/BB02/AC</small>	Morgan Stanley	(4,800)
4,691	Ubiquiti Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,293
6,352	Ubiquiti Networks Inc	Goldman Sachs	20,708
900	Ubiquiti Networks Inc	Morgan Stanley	6,453
87,997	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(14,080)
(7,881)	UDR Inc (Reit)	Morgan Stanley	5,027
8,439	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,782
30,744	UGI Corp	Morgan Stanley	16,753
32,820	Ultra Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	37,415
34,428	Ultra Petroleum Corp	Morgan Stanley	46,020

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,909)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	14,923
(28,892)	Ultrapar Participacoes SA ADR	Morgan Stanley	53,095
(39,275)	Ultrapar Participacoes SA ADR	Goldman Sachs	9,426
(286)	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(913)
(231,958)	Under Armour Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(292,267)
(3,782)	Under Armour Inc 	Goldman Sachs	(4,381)
(51,981)	Under Armour Inc 	Morgan Stanley	121,863
(55,777)	UniFirst Corp/MA	Bank of America Merrill Lynch	(568,925)
(14,920)	UniFirst Corp/MA	Morgan Stanley	(234,467)
113,011	Union Bankshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	355,420
19,573	Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	264,843
7,206	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	59,522
23,371	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	183,765
(32,484)	United Bankshares Inc/WV	Bank of America Merrill Lynch	(94,204)
(61,728)	United Bankshares Inc/WV	Morgan Stanley	55,391
2,198	United Community Banks Inc/GA	Goldman Sachs	6,506
170,223	United Community Banks Inc/GA	Bank of America Merrill Lynch	503,860
370,176	United Community Financial Corp/OH	Bank of America Merrill Lynch	310,948
13,228	United Community Financial Corp/OH	Goldman Sachs	11,112
69,321	United Community Financial Corp/OH	Morgan Stanley	289,453
528	United Continental Holdings Inc	Goldman Sachs	2,777
6,789	United Continental Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	35,710
(11,378)	United Insurance Holdings Corp	Goldman Sachs	(11,719)
(26,369)	United Insurance Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27,160)
3,367	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,787
2,218	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	15,919
(2,510)	United Parcel Service Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(19,854)
(6,694)	United Parcel Service Inc 	Morgan Stanley	(36,061)
(5,589)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(37,600)
1,435	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,515
4,121	United States Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,665
3,319	United States Steel Corp	Goldman Sachs	6,173
(11,773)	United Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26,254)
(231,650)	Uniti Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(149,031)
(26,588)	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(60,089)
36,114	Univar Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,279
3,036	Univar Inc	Morgan Stanley	(2,121)
1,994	Univar Inc	Goldman Sachs	678
29,578	Universal Corp/VA	Morgan Stanley	20,773
(3,333)	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	(35,663)
(45,000)	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(99,000)
280,881	Universal Forest Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	581,424
10,762	Universal Forest Products Inc	Morgan Stanley	180,896
(5,157)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Morgan Stanley	(125,325)
(128,200)	Universal Health Realty Income Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(419,214)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(900)	Universal Health Realty I ncome Trust (Reit)	Goldman Sachs	(2,943)
(13,791)	Universal Health Services Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(192,660)
(15,359)	Universal Health Services Inc 	Morgan Stanley	(108,372)
(121,435)	Univest Corp of Pennsylvania	Bank of America Merrill Lynch	(18,215)
50,879	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	186,731
13,597	Unum Group	Goldman Sachs	50,581
(13,870)	Unum Group	Morgan Stanley	(42,670)
(2,318)	Urban Edge Properties (Reit)	Morgan Stanley	(339)
62,197	Urban One Inc	Morgan Stanley	19,281
11,583	Urban One Inc	Goldman Sachs	-
(18,544)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	(119,609)
(3,201)	Urban Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,307)
16,566	US Auto Parts Network Inc	Bank of America Merrill Lynch	331
23,689	US Auto Parts Network Inc	Goldman Sachs	474
59,364	US Auto Parts Network Inc	Morgan Stanley	(27,423)
(7,715)	US Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(24,302)
20,238	US Bancorp	Morgan Stanley	68,992
(116,388)	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(715,786)
10,683	US Foods Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	29,165
20,628	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	49,861
(1,001)	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(641)
6,295	US Silica Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,029
(13,242)	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,382)
(154,030)	USA Technologies Inc	Morgan Stanley	(520,195)
3,681	USA Truck Inc	Goldman Sachs	9,902
30,755	USA Truck Inc	Bank of America Merrill Lynch	82,731
17,296	USA Truck Inc	Morgan Stanley	161,963
(326)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(2,135)
(23,581)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(154,456)
(16,998)	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(187,416)
(24,511)	USG Corp	Bank of America Merrill Lynch	(85,543)
(43,896)	USG Corp	Morgan Stanley	(192,539)
4,169	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	(24,920)
20,993	Vale SA ADR	Goldman Sachs	21,513
97,552	Vale SA ADR	Morgan Stanley	37,958
7,146	Valeant Pharmaceuticals International Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,507
14,502	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	37,850
2,700	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	37,723
2,856	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	7,454
23,941	Valhi Inc	Goldman Sachs	37,827
418	Valhi Inc	Morgan Stanley	2,370
57,966	Validus Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(94,485)
(17,379)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(163,363)
(21,164)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	(224,079)
(2,885)	Valvoline Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,760)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
57,506	Vanda Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	51,755
30,867	Vanda Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	27,780
13,570	Vanda Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(8,620)
(39,571)	Vantiv Inc <small>021A02</small>	Morgan Stanley	(84,663)
10,780	Varex Imaging Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,649
150,815	Varonis Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	241,744
18,463	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	247,892
(85,341)	VASCO Data Security International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,136)
20,485	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	14,275
20,285	Vector Group Ltd	Morgan Stanley	26,242
(94,405)	Vector Group Ltd	Morgan Stanley	(36,918)
28,824	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	21,618
127,030	Vectren Corp	Morgan Stanley	672,620
74,659	Vectren Corp	Bank of America Merrill Lynch	194,113
(3,340)	Vectrus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,204)
(148,017)	Veeco Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133,215)
37,307	Veeva Systems Inc <small>021A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(84,687)
(4,043)	Veeva Systems Inc <small>021A02</small>	Morgan Stanley	11,410
24,089	Venator Materials Plc	Bank of America Merrill Lynch	(15,638)
1,028	Venator Materials Plc	Morgan Stanley	(1,166)
65,255	Ventas Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,958
1,650	Ventas Inc (Reit)	Goldman Sachs	50
135,575	Ventas Inc (Reit)	Morgan Stanley	(24,042)
50,144	Veracyte Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,568
18,575	Veracyte Inc	Goldman Sachs	8,730
6,986	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(16,576)
(46,146)	Verastem Inc	Morgan Stanley	(20,428)
(228,335)	Vereit Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	29,684
(207,226)	Vereit Inc (Reit)	Morgan Stanley	136,721
(19,786)	Vericel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,904)
(35,296)	VeriFone Systems Inc	Morgan Stanley	80,615
(132,365)	VeriFone Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,942)
30,663	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	70,525
109,361	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	250,259
42,407	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	74,864
1,291	VeriSign Inc	Morgan Stanley	45,866
15,639	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	67,560
387	VeriSign Inc	Goldman Sachs	1,672
(64,863)	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(282,154)
(50,401)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(343,421)
(39,522)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(247,408)
48,307	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	218,790
19,924	Versartis Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,977
36,643	Versartis Inc	Goldman Sachs	10,993
106,572	Versartis Inc	Morgan Stanley	(53,000)




保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(25,331)	Verso Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	(50,915)
(31,257)	Verso Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(62,827)
21,581	Versum Materials Inc	Morgan Stanley	(19,611)
4,978	Versum Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,166)
3,545	Vertex Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,641)
298	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,231)
24,137	Viacom Inc <small>02 BB B 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	89,307
29,388	Viacom Inc <small>02 BB B 02 BC</small>	Morgan Stanley	57,479
(72,234)	ViaSat Inc	Morgan Stanley	(613,008)
(58,135)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	(90,109)
12,983	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	3,050
(337,599)	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(243,071)
6,142	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	899
(28,931)	Vicor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(72,562)
(15,063)	ViewRay Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,598)
(6,848)	Virtu Financial Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,027
(90,124)	Virtu Financial Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	13,519
(158,531)	Virtu Financial Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	83,023
(2,509)	Virtus Investment Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,821)
(16,794)	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	(132,673)
457	Virtusa Corp	Bank of America Merrill Lynch	79
94,859	Visa Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	422,708
7,682	Visa Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	922
47,447	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	32,351
6,691	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	4,684
41,062	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	4,720
3,871	Vishay Precision Group Inc	Morgan Stanley	16,118
2,427	Vishay Precision Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,155
(11,098)	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,662)
18,368	Vitamin Shoppe Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
10,630	Vitamin Shoppe Inc	Morgan Stanley	(13,888)
4,600	VMware Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(10,764)
2,131	Vocera Communications Inc	Morgan Stanley	6,010
1,066	Vocera Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	987
2,468	Vocera Communications Inc	Goldman Sachs	4,748
(3,297)	Vonage Holdings Corp	Morgan Stanley	(3,173)
(31,475)	VOXX International Corp	Goldman Sachs	(11,016)
(6,950)	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,337)
12,150	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	24,043
22,688	W&T Offshore Inc	Morgan Stanley	24,609
83,910	W&T Offshore Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,196
1,814	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,014
(11,879)	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(20,076)
1,899	Wabash National Corp	Morgan Stanley	1,930
(44,670)	Wabash National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(75,492)



保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,321)	Wabtec Corp/DE	Morgan Stanley	(22,941)
(22,090)	Wabtec Corp/DE	Goldman Sachs	(108,462)
(5,587)	Wabtec Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(27,432)
(72,736)	Waddell & Reed Financial Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(58,977)
(397,501)	Waddell & Reed Financial Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(536,626)
24,154	WageWorks Inc	Goldman Sachs	66,423
81,376	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	223,784
30,048	WageWorks Inc	Morgan Stanley	(9,416)
(54,407)	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(193,343)
64,910	Walt Disney Co/The	Morgan Stanley	142,417
24,780	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	(107,636)
(23,865)	Washington Prime Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,193
(617)	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	(246)
(18,820)	Waste Connections Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,373
1,721	Waste Management Inc	Goldman Sachs	1,170
4,465	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,036
645	Waste Management Inc	Morgan Stanley	8,300
(7,808)	Waters Corp	Morgan Stanley	5,406
10,193	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,741
143	Waters Corp	Goldman Sachs	179
599	Waters Corp	Morgan Stanley	22,481
465	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	488
5,696	Waterstone Financial Inc	Morgan Stanley	5,402
2,358	Waterstone Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,476
(3,745)	Watsco Inc	Morgan Stanley	(5,335)
10,826	Watsco Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,828
984	Watsco Inc	Goldman Sachs	2,893
106,395	Watts Water Technologies Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	481,131
(12,889)	WaVe Life Sciences Ltd	Morgan Stanley	(113,942)
(665)	Wayfair Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,997)
(14,613)	Wayfair Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(20,312)
(14,137)	WD-40 Co	Morgan Stanley	(101,889)
28,813	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	2,408
39,642	Weatherford International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,748)
731	Web.com Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(124)
2,091	Web.com Group Inc	Morgan Stanley	387
(944)	Weight Watchers International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,735
3,253	Weight Watchers International Inc	Goldman Sachs	(4,814)
10,503	Weingarten Realty Investors (Reit)	Goldman Sachs	4,201
118,351	Weingarten Realty Investors (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	47,340
56,000	Weingarten Realty Investors (Reit)	Morgan Stanley	57,379
(530)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	(3,323)
(71,886)	Weis Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(450,725)
14,147	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	196,643
(74,374)	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(208,247)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(80,376)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(184,693)
(1,821)	Welltower Inc (Reit)	Morgan Stanley	(825)
92,797	Wendy <sup>02</sup> <sub>8C</sub> s Co/The	Morgan Stanley	(25,697)
(96,837)	Wendy <sup>02</sup> <sub>8C</sub> s Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(54,229)
(148,322)	Wesco Aircraft Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	70,453
435	WESCO International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,110
404	WESCO International Inc	Goldman Sachs	1,959
39,225	West Bancorporation Inc	Bank of America Merrill Lynch	141,210
16,717	West Bancorporation Inc	Goldman Sachs	60,181
20,821	West Bancorporation Inc	Morgan Stanley	202,642
(1,082)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,839)
(48,212)	Westamerica Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(395,338)
(23,431)	Westamerica Bancorporation	Goldman Sachs	(192,134)
(39,398)	Westamerica Bancorporation	Morgan Stanley	(501,819)
59,097	Westar Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	69,734
44,962	Westar Energy Inc	Morgan Stanley	223,292
9,504	Westar Energy Inc	Goldman Sachs	11,215
1,771	Westell Technologies Inc <sup>02</sup> <sub>8B</sub> A <sup>02</sup> <sub>8C</sub>	Morgan Stanley	(214)
43,071	Western Alliance Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	173,145
6,705	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	26,954
(25,914)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(25,105)
(185,247)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(94,476)
(4,372)	Western Asset Mortgage Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,230)
8,045	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(57,457)
(5,193)	Western New England Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,337)
(71,517)	Western Union Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(22,170)
(237,582)	Western Union Co/The	Morgan Stanley	(5,991)
7,942	Westlake Chemical Corp	Morgan Stanley	19,532
779	Westlake Chemical Corp	Goldman Sachs	4,464
18,426	Westlake Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	105,581
64,165	WestRock Co	Bank of America Merrill Lynch	137,313
831	WestRock Co	Goldman Sachs	1,778
24,246	Westwood Holdings Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	99,166
3,454	Westwood Holdings Group Inc	Morgan Stanley	21,135
5,614	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	22,961
(22,231)	WEX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(150,504)
(61,030)	Weyco Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(67,133)
(10,543)	Weyco Group Inc	Morgan Stanley	(30,847)
(600)	Weyco Group Inc	Goldman Sachs	(660)
(8,568)	Weyerhaeuser Co (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	11,181
3,899	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	37,859
(1,255)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,856)
(2,343)	Whitestone (Reit)	Goldman Sachs	(1,031)
(5,461)	Whitestone (Reit)	Morgan Stanley	(6,268)
39,356	Whiting Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	95,098

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
24,543	Whiting Petroleum Corp	Morgan Stanley	181,199
2,566	WildHorse Resource Development Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,235
34,374	WildHorse Resource Development Corp	Morgan Stanley	166,242
9,196	Willbros Group Inc	Morgan Stanley	(7,265)
(5,848)	Willdan Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,515)
(810)	Willdan Group Inc	Goldman Sachs	(348)
(20,203)	Willdan Group Inc	Morgan Stanley	138,511
78,769	William Lyon Homes <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	177,230
7,053	William Lyon Homes <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	52,198
23,951	William Lyon Homes <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	53,890
56,502	Williams Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	60,457
1,471	Williams Cos Inc/The	Goldman Sachs	1,574
(13,238)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(20,987)
(24,664)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	92,490
(384)	Winmark Corp	Morgan Stanley	(15,717)
(22,816)	Winnebago Industries Inc	Goldman Sachs	(148,304)
(64,566)	Winnebago Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(419,679)
(30,196)	Winnebago Industries Inc	Morgan Stanley	(591,466)
10,347	Winthrop Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(31,041)
2,720	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	20,454
132,106	Wintrust Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	993,437
655	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	8,810
(2,447)	WisdomTree Investments Inc	Morgan Stanley	(579)
4,060	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,233
2,567	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(2,394)
17,506	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	30,110
1,998	Wolverine World Wide Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,437
853	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
1,322	Woodward Inc	Goldman Sachs	-
2,861	Woodward Inc	Morgan Stanley	27,300
(2,944)	Workday Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	33,614
(4,589)	World Acceptance Corp	Goldman Sachs	(35,748)
(8,641)	World Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(67,313)
18,861	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	1,524
4,784	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,090
(6,970)	World Wrestling Entertainment Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(34,378)
(10,005)	World Wrestling Entertainment Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(6,103)
10,554	Worthington Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,591
7,067	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	9,724
2,338	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	3,022
(28,620)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	(32,875)
(89,976)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	41,597
14,628	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,043
12,622	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	12,117
1,638	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	5,985

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(53,047)	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	(20,932)
5,785	WR Berkley Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,504
33,169	WR Grace & Co	Morgan Stanley	42,174
38,746	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	72,455
5,146	WR Grace & Co	Goldman Sachs	9,623
19,699	Wright Medical Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,364)
19,671	Wright Medical Group NV	Goldman Sachs	(2,361)
(1,092)	Wright Medical Group NV	Morgan Stanley	302
(2,540)	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	(43,495)
(24,076)	Wyndham Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(137,955)
(26,106)	Wyndham Worldwide Corp	Morgan Stanley	(360,283)
(461)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	1,748
82,233	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,690
50,583	Xcerra Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,805
9,014	Xencor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,073)
284	Xencor Inc	Goldman Sachs	(65)
4,547	Xencor Inc	Morgan Stanley	(13,868)
(351,160)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(129,929)
(103,464)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(177,011)
(1,026)	Xenith Bankshares Inc	Goldman Sachs	(3,006)
(2,652)	Xenith Bankshares Inc	Morgan Stanley	(38,852)
68,940	Xerium Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,788
6,184	Xerium Technologies Inc	Goldman Sachs	1,237
(11,937)	Xerox Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,309)
1,510	Xilinx Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,129)
(25,900)	XL Group Ltd	Morgan Stanley	23,170
10,728	Xperi Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,437
33,402	Xperi Corp	Morgan Stanley	(115,985)
(72,013)	Xperi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(43,208)
27,495	XPO Logistics Inc	Bank of America Merrill Lynch	135,550
1,609	Xylem Inc/NY	Goldman Sachs	4,602
23,344	Xylem Inc/NY	Bank of America Merrill Lynch	40,742
6,263	Yandex NV 	Bank of America Merrill Lynch	11,148
665	Yandex NV 	Morgan Stanley	9,048
(3,006)	Yelp Inc	Morgan Stanley	6,015
54,800	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,316)
5,472	Yelp Inc	Morgan Stanley	3,086
3,913	Yelp Inc	Goldman Sachs	(665)
(11,936)	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,073)
12,534	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	43,861
100,060	YuMe Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,004
46,333	YuMe Inc	Goldman Sachs	2,780
44,902	YuMe Inc	Morgan Stanley	(49,062)
(25,413)	Zayo Group Holdings Inc	Morgan Stanley	10,280
(2,260)	Zebra Technologies Corp 	Morgan Stanley	(1,339)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	米国(続き)		
7,972	Zebra Technologies Corp <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	45,440
(25,852)	Zendesk Inc	Morgan Stanley	(122,467)
6,767	Zendesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,180)
(1,993)	Zillow Group Inc <small>02 BB C 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(2,152)
(22,318)	Zillow Group Inc <small>02 BB C 02 BC</small>	Goldman Sachs	(24,103)
(14,891)	Zillow Group Inc <small>02 BB C 02 BC</small>	Morgan Stanley	11,880
(20,681)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(127,809)
73,191	Zix Corp	Morgan Stanley	49,363
473,153	Zix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(28,389)
32,731	Zix Corp	Goldman Sachs	(1,964)
(200)	Zoe's Kitchen Inc <small>02 BB Z 02 BC</small>	Goldman Sachs	(568)
(28,912)	Zoe's Kitchen Inc <small>02 BB Z 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(82,110)
1,113	Zoetis Inc	Goldman Sachs	2,783
25,585	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,962
40,447	Zoetis Inc	Morgan Stanley	228,560
(1,222)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	(1,161)
(3,750)	Zogenix Inc	Morgan Stanley	807
3,605	Zumiez Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,781
2,459	Zumiez Inc	Morgan Stanley	12,901
57,453	Zynga Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Goldman Sachs	11,203
201,227	Zynga Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	39,239
33,673	Zynga Inc <small>02 BB A 02 BC</small>	Morgan Stanley	45,865
			(7,817,787)
合計			(2,699,215)

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 2017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	15/12/2017	638,686	638,686
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	13/3/2018	194,490	194,490
合計					833,176	833,176

TRS : トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2017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	3,742,177	USD	3,770,286	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	37,325
USD	86,764	CHF	86,088	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(829)
						36,496
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	369,442,890	USD	430,755,054	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	9,379,855
USD	39,423,995	EUR	33,406,402	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(374,643)
						9,005,212
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	240,047	USD	316,146	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	7,965
USD	3,506	GBP	2,648	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(70)
						7,895
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	1,317,871,099	USD	157,780,852	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	506,455
USD	7,236,099	SEK	60,347,830	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(12,179)
						494,276
合計						9,543,879

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

業種別内訳 2017年11月30日現在

	純資産比率 (%)
金融	89.24
政府	9.82
エネルギー	0.43
技術	0.03
投資有価証券 - 時価	99.52
その他の純資産	0.48
	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。

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	2017年9月30日に 終了した会計年度	2016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	4	39,613	29,026
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 / 負債に係る純利益 / (損失)	5	13,444	(9,103)
投資収益合計		53,057	19,923
営業費用	7	(13,022)	(9,068)
当期純営業利益		40,035	10,855
財務費用：			
償還可能参加型投資証券保有者への分配金	8	(40,445)	(10,134)
財務費用合計		(40,445)	(10,134)
税引前当期純利益 / (損失)		(410)	721
当期純利益 / (損失)		(410)	721
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	12	937	(566)
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		527	155

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。  
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  
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

	2017年9月30日に 終了した会計年度	2016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合計	7,669,294	4,938,262
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	527	155
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	34,031,228	28,349,357
償還可能参加型投資証券の買戻しによる支払	(33,711,534)	(25,621,732)
分配金再投資額	11,438	3,252
投資証券取引による純資産の増加 / (減少)	331,132	2,730,877
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産合計	8,000,953	7,669,294

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	2017年9月30日現在	2016年9月30日現在
		千米ドル	千米ドル
<b>流動資産</b>			
現金		399,707	1,293
現金同等物		-	-
未収金	10	3,978	5,797
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	3(d)	7,604,478	7,666,165
<b>流動資産合計</b>		<b>8,008,163</b>	<b>7,673,255</b>
<b>流動負債</b>			
未払金	11	7,210	3,024
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	3(d)	-	-
<b>流動負債合計</b>		<b>7,210</b>	<b>3,024</b>
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する期末純資産		8,000,953	7,670,231
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	12	-	(937)
<b>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</b>		<b>8,000,953</b>	<b>7,669,294</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。



## インスティテューショナル・U Sトレジャリー・ファンド

投資有価証券明細表 2017年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2016年9月30日:63.02%)				
米国(2016年9月30日:63.02%)				
179,595,000	USD	US Treasury, 0.88%, 15/11/2017	179,561	2.24
26,530,000	USD	US Treasury, 4.25%, 15/11/2017	26,639	0.33
4,820,000	USD	US Treasury, 0.88%, 30/11/2017	4,820	0.06
86,645,000	USD	US Treasury, 0.75%, 31/01/2018	86,537	1.08
43,520,000	USD	US Treasury, 0.88%, 31/01/2018	43,486	0.54
9,620,000	USD	US Treasury, 2.63%, 31/01/2018	9,667	0.12
45,000,000	USD	US Treasury, 3.50%, 15/02/2018	45,414	0.57
62,020,000	USD	US Treasury, 0.75%, 28/02/2018	61,953	0.77
350,000,000	USD	US Treasury, 0.00%, 29/03/2018	347,966	4.35
100,000,000	USD	US Treasury, 2.88%, 31/03/2018	100,869	1.26
100,000,000	USD	US Treasury, 0.63%, 30/04/2018	99,670	1.25
95,800,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2017	95,775	1.20
216,295,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/10/2017	216,190	2.70
395,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 26/10/2017	394,750	4.93
428,395,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/11/2017	428,018	5.35
137,360,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2017	137,212	1.72
108,005,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2017	107,866	1.35
1,405,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2017	1,402	0.02
301,265,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/12/2017	300,516	3.76
212,705,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 04/01/2018	212,089	2.65
117,620,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2018	117,230	1.47
70,835,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/02/2018	70,549	0.88
212,320,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/02/2018	211,426	2.64
105,960,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 22/03/2018	105,368	1.32
39,875,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2018	39,493	0.49
85,000,000	USD	US Treasury, FRN, 1.22%, 31/10/2017	85,012	1.06
米国合計			3,529,478	44.11
国債に対する投資合計			3,529,478	44.11
債券に対する投資合計			3,529,478	44.11

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引 <sup>1</sup> (2016年9月30日:36.94%)						
フランス(2016年9月30日:0.00%)						
110,000,000	USD	Natixis	1.05%	31/12/2017	110,000	1.37
フランス合計					110,000	1.37
米国(2016年9月30日:36.94%)						
1,083,000,000	USD	Bank of Nova Scotia	1.04%	02/10/2017	1,083,000	13.54
1,331,000,000	USD	BNP Paribas	1.04%	02/10/2017	1,331,000	16.64
32,000,000	USD	Citigroup	1.06%	02/10/2017	32,000	0.40
539,000,000	USD	Merrill Lynch	1.05%	02/10/2017	539,000	6.74
5,000,000	USD	Merrill Lynch	1.05%	02/10/2017	5,000	0.06
270,000,000	USD	Morgan Stanley	1.00%	02/10/2017	270,000	3.37
73,000,000	USD	RBC	1.03%	02/10/2017	73,000	0.91
582,000,000	USD	Societe Generale	1.05%	02/10/2017	582,000	7.27
50,000,000	USD	Societe Generale	1.05%	02/10/2017	50,000	0.63
米国合計					3,965,000	49.56
リバースレポ取引に対する投資合計					4,075,000	50.93
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					7,604,478	95.04
現金					399,707	5.00
その他の資産および負債					(3,232)	(0.04)
償還可能参加型投資証券保有者に帰属する純資産					8,000,953	100.00
資産合計額の内訳						資産合計に 対する割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計						27.06
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						67.90
その他の資産						5.04
資産合計						100.00

<sup>1</sup> 担保として保有する有価証券は4,153,774,000米ドルであった。

## 2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2018年6月末現在)

「サイエンティフィック・エクイティ・ファンド」

資産総額	915,610,390円
負債総額	601,267円
純資産総額( - )	915,009,123円
発行済数量	811,517,323口
1単位当たり純資産額( / )	1.1275円

(参考情報)

「アメリカズ・ロングショート・マザーファンド」

資産総額	1,310,871,495円
負債総額	5,587,575円
純資産総額( - )	1,305,283,920円
発行済数量	999,533,133口
1単位当たり純資産額( / )	1.3059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なわないものとしします。

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なわれるよう通知するものとしします。

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ないません。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なわれた受益権に係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なうものとし、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なわれます。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 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

##### (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せん。

###### <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したがい、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せん。

###### 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せん。

###### 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なっております。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なうことにより、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なっております。

## 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なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、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なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2018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	77本	1,327,786百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		68本	5,619,040百万円
合計		145本	6,946,826百万円

### 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31期事業年度(自平成29年1月1日 至平成29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30期 (平成28年12月31日現在)	第31期 (平成29年12月31日現在)
<b>資産の部</b>			
<b>流動資産</b>			
現金・預金		12,415	19,097
立替金		49	11
前払費用		127	171
未収入金	2	2	3
未収委託者報酬		1,163	1,585
未収運用受託報酬		2,771	2,642
未収収益	2	1,192	1,384
為替予約		-	0
繰延税金資産		845	860
その他流動資産		5	33
流動資産計		18,573	25,789
<b>固定資産</b>			
<b>有形固定資産</b>			
建物附属設備	1	1,087	946
器具備品	1	449	411
有形固定資産計		1,536	1,358
<b>無形固定資産</b>			
ソフトウェア		8	4
のれん		98	42
無形固定資産計		106	47
<b>投資その他の資産</b>			
投資有価証券		0	3
長期差入保証金		972	1,124
前払年金費用		501	588
長期前払費用		8	25
投資その他の資産計		1,483	1,741
固定資産計		3,127	3,147
資産合計		21,701	28,937

	第30期 (平成28年12月31日現在)	第31期 (平成29年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	86	119
未払金	2	
未払収益分配金	3	4
未払償還金	75	74
未払手数料	392	593
その他未払金	1,385	1,737
未払費用	2	
未払消費税等	52	150
未払法人税等	263	438
前受金	-	79
前受収益	-	15
賞与引当金	1,884	1,886
役員賞与引当金	141	144
早期退職慰労引当金	37	9
流動負債計	5,465	6,500
<b>固定負債</b>		
退職給付引当金	60	55
資産除去債務	258	262
繰延税金負債	29	74
固定負債計	348	392
負債合計	5,813	6,892
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,435	3,120
資本剰余金		
資本準備金	2,316	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,953	11,739
利益剰余金合計	7,290	12,076
株主資本合計	15,887	22,044
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等合計	0	0
純資産合計	15,887	22,044
負債・純資産合計	21,701	28,937

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	第31期 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		3,977	5,202
運用受託報酬	1	9,036	8,890
その他営業収益	1	10,533	12,257
営業収益計		23,546	26,350
営業費用			
支払手数料		1,296	1,830
広告宣伝費		237	208
調査費			
調査費		383	380
委託調査費	1	4,020	4,313
調査費計		4,404	4,693
委託計算費		114	86
営業雑経費			
通信費		53	50
印刷費		63	62
諸会費		31	32
営業雑経費計		148	145
営業費用計		6,201	6,964
一般管理費			
給料			
役員報酬		604	353
給料・手当		3,809	3,960
賞与		2,232	2,232
給料計		6,646	6,546
退職給付費用		256	287
福利厚生費		822	892
事務委託費	1	2,216	2,433
交際費		51	69
寄付金		2	2
旅費交通費		241	243
租税公課		142	231
不動産賃借料		732	735
水道光熱費		64	65
固定資産減価償却費		229	262
のれん償却額		56	56
資産除去債務利息費用		3	3
諸経費		414	363
一般管理費計		11,881	12,194
営業利益		5,463	7,191

	第30期 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	第31期 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
営業外収益		
受取利息	3	0
有価証券売却益	-	0
為替差益	12	-
雑益	0	0
営業外収益計	16	1
営業外費用		
支払利息	0	-
有価証券売却損	0	-
為替差損	-	34
固定資産除却損	1	-
営業外費用計	1	34
経常利益	5,479	7,158
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	163	119
特別損失計	163	119
税引前当期純利益	5,315	7,039
法人税、住民税及び事業税	1,920	2,223
法人税等調整額	76	29
当期純利益	3,318	4,786

## (3)【株主資本等変動計算書】

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

第31期（自 平成29年1月1日 至 平成29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29年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887
事業年度中の変動額											
新株の発行	685	685		685				1,370			1,370
剰余金の配当							-	-			-
当期純利益						4,786	4,786	4,786			4,786
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	685	685	-	685	-	4,786	4,786	6,156	0	0	6,156
平成29年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044

## 注 記 事 項

## 【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. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

## 3. 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。

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金の計上方法

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

## (2) 退職給付引当金の計上方法

## 旧退職金制度

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

## 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

## 確定給付年金制度

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

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

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

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

## (3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

## 5. 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。

## 6. 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

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。

## (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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
建物附属設備	1,191 百万円	1,346 百万円
器具備品	717 百万円	821 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
未収収益	484 百万円	508 百万円
未払金	1,361 百万円	1,713 百万円
未払費用	173 百万円	356 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29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28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)		当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	
	その他営業収益	4,730	百万円	4,670
委託調査費	377	百万円	438	百万円
事務委託費	630	百万円	824	百万円
運用受託報酬	4	百万円	48	百万円

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度 (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

	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

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

当事業年度 (自 平成29年1月1日 至 平成29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	4,842	-	15,000

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。



**（金融商品関係）**

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

## (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	-

当事業年度(平成29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	19,097	19,097	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	1,585	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	2,642	-
(4) 未収収益	1,384	1,384	-
(5) 長期差入保証金	1,124	1,109	14
資産計	25,834	25,819	14
(1) 未払手数料	593	593	-
(2) 未払費用	1,245	1,245	-
負債計	1,838	1,838	-

(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

当事業年度（平成29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	19,097	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	-	-	-
(4) 未収収益	1,384	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	61	11
合計	24,709	1,051	61	11

**（有価証券関係）**

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 （百万円）	取得原価 （百万円）	差額 （百万円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	3	3	0
合計		3	3	0

**（退職給付関係）**

前事業年度（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）

	前事業年度 (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）

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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	39
過去勤務費用の処理額	6
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。

	前事業年度 (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

	前事業年度 (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。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,745
勤務費用	268
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	20
退職給付の支払額	170
退職給付債務の期末残高	1,832

## (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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
年金資産の期首残高	2,381
期待運用収益	19
数理計算上の差異の発生額	83
事業主からの拠出額	290
退職給付の支払額	153
年金資産の期末残高	2,621

## (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29年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,776
年金資産	2,621
	845
非積立型制度の退職給付債務	55
未積立退職給付債務	789
未認識数理計算上の差異	242
未認識過去勤務費用	13
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532
退職給付引当金	55
前払年金費用	588
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	532

## (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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
勤務費用	268
利息費用	8
期待運用収益	19
数理計算上の差異の費用処理額	35
過去勤務費用の処理額	6
確定給付制度に係る退職給付費用合計	216
特別退職金	119
合計	335

## (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29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72%、株式23%及びその他5%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29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
割引率	0.4%
長期期待運用収益率	0.9%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、71百万円 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	196	206
賞与引当金	581	537
資産除去債務	79	80
資産調整勘定	24	4
未払事業税	55	74
早期退職慰労引当金	11	2
退職給付引当金	18	17
有形固定資産	5	4
その他	9	44
繰延税金資産合計	983	973
繰延税金負債		
退職給付引当金	153	180
資産除去債務に対応する除去費用	13	6
繰延税金負債合計	167	186
繰延税金資産の純額	815	786

(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す。

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	845	860
固定負債 - 繰延税金負債	29	74



## 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28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
法定実効税率	33.1 %	30.9 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.3	2.1
損金不算入ののれん償却額	0.3	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.8	0.2
所得拡大促進税制による税額控除	-	1.8
その他	0.0	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.5 %	32.0 %

## (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当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28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
期首残高	254	258
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	-	-
期末残高	258	262

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	69	-	0	0
合計		69	-	0	0

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

**（セグメント情報等）**

前事業年度（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。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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	5,202	8,890	12,257	26,350

(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
13,186	10,831	2,332	26,350

（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	4,719	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,512	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

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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	14,286 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	48	未収収益	508
							受入手数料	4,670		
							委託調査費	438	未払費用	356
							事務委託費	824		
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	1,645

## (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。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29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		
							事務委託費	0	未払費用	3
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		
							事務委託費	81	未払費用	135

当事業年度(自平成29年1月1日至平成29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	3,512	未収収益	296
							委託調査費	77	未払費用	17
							事務委託費	10		
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	213百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	363	未収収益	28
							委託調査費	1,427	未払費用	129
							事務委託費	119	その他未払金	1

## (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28年1月1日 至平成28年12月31日)	当事業年度 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)
1株当たり純資産額	1,564,056円75銭	1,469,634円10銭
1株当たり当期純利益金額	326,685円49銭	456,306円62銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)	当事業年度 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,318	4,786
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)	3,318	4,786
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,490

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自平成29年1月1日至平成29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なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、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なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、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) 通常の実行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なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (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、定款変更を行ないました。
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、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行ないました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行ないました。
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、定款変更を行ないました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行ないました。
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ないました。
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ないました。
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ないました。
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、定款変更を行ないました。

## 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（2018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（2018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) (2018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・連絡等を行ないます。

#### (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ない、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ないます。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。



### 第3【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なう者である。」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なう者である。」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なう場合には、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な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」と称して使用する場合があります。

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30年2月28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29年1月1日から平成29年12月31日までの第31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29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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

平成30年8月8日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員  
公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているサイエンティフィック・エクイティ・ファンドの平成29年12月21日から平成30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30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。