

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成29年4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】 加藤 淳一郎

【電話番号】 03-6703-4935

【届出の対象とした募集（売出）内国
投資信託受益証券に係るファンドの
名称】 ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）

【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】 ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）
合計で1,000億円を上限とします。

【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】

ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）

ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）

（「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

(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、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」合わせて1,000億円を上限とします。

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

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」の相互間で、換金代金をもって、換金受付日当日に他方のファンドを購入した場合（以下「スイッチング」といいます。）は、無手数料とします。

(6)【申込単位】

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

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

スイッチングによる各ファンドの購入単位についても各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

平成29年4月15日から平成29年10月13日まで

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

(8)【申込取扱場所】

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

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

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

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

販売会社の営業日であっても、ニューヨーク市の銀行の休業日、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日およびその他マザーファンドの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（スイッチングを含みます。）は受け付けません。

振替受益権について

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

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

(参考)

投資信託振替制度とは、

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）は、市場動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

（「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」を「為替ヘッジあり」、「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

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（絶対収益追求型）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 (絶対収益追求型)

<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 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 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	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	<為替ヘッジあり> あり(フルヘッジ) <為替ヘッジなし> なし	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ショート 型 / 絶対収益追求型 その他

<各分類および区分の定義>

．商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	株式	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
補足分類	特殊型 (絶対収益追求型)	目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法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	グローバル (日本を含む)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり (フルヘッジ)	目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。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	絶対収益追求型	目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

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

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」合わせて1,000億円とします。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. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、買い建て・売り建てポジションを構築することにより、世界の株式市場の動向に左右されにくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
- b. 主として、世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、絶対収益の追求を目指す2つの投資信託証券（以下、「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行います。

絶対収益追求とは、特定の市場（当ファンドにおいては世界の株式市場を指します。）の動向に左右されにくい収益の追求を目指すことをいいます。ただし、必ず収益を得ることができるということを意味するものではありません。

「為替ヘッジなし」は、世界の株式市場の動向に左右されにくい収益の追求を目指しますが、為替相場の変動による影響を受けます。

- 各投資対象ファンドにおいて買い建て・売り建てのポジションを構築するにあたっては、積極的にデリバティブ取引（先物・スワップなど）を活用します。
買い建て額と売り建て額の合計額は、各投資対象ファンドの純資産総額を上回る金額となります。
- 各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分（各50%程度）を基本とします。
各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として市況動向および各投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。

- c. ファンドは、世界株式絶対収益追求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、投資信託証券を実質的な投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。

投資対象とする投資信託証券は、本書提出日現在、以下の通りです。

- グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券（ケイマン籍投資法人、以下「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド」といいます。）
- ブラックロック・ストラテジック・ファンズ（BSF）ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券（ルクセンブルグ籍投資法人、以下「BSF ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド」といいます。）

各投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

<ファンドの仕組みについて>



投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

ファミリーファンド方式とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者から投資された資金をまとめてベビーファンド（「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」）とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して実質的な運用を行う仕組みです。なお、信託約款上では「マザーファンド」は「親投資信託」という表現で定義されています。

スイッチングの取扱いについては、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。

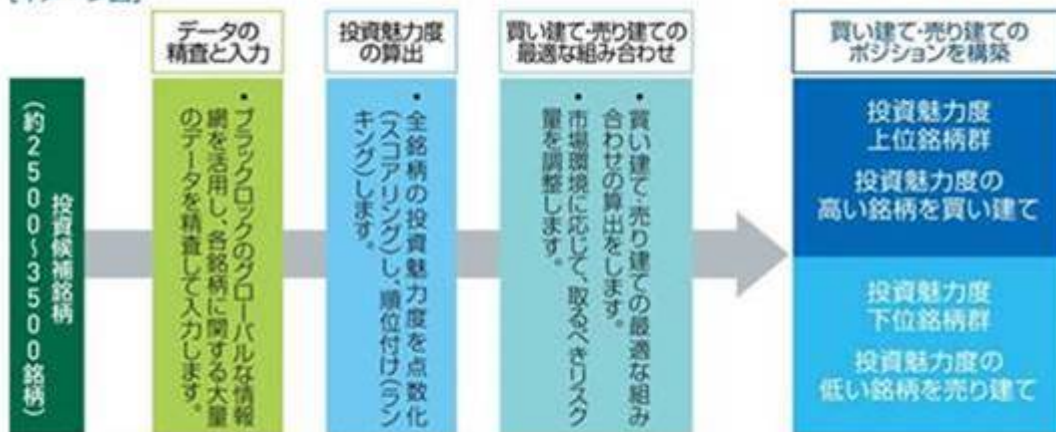
d. 各投資対象ファンドの運用戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用します。

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。

<運用プロセス（投資対象ファンドの運用プロセス）>

独自の計量モデルを活用し、買い建て・売り建ての最適な組み合わせのポートフォリオを構築します。

【イメージ図】



※ 上記は、2つの投資対象ファンドに共通する運用プロセスです。
 ※ 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。
 ※ 投資対象ファンドの運用プロセスは変更となる場合があります。

e. 当ファンドは、為替ヘッジの有無により、「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」があります。「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」間で無手数料でスイッチング（乗換え）が可能です。

為替ヘッジあり	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。（米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。）
為替ヘッジなし	投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、原則として為替ヘッジを行いません。このため、為替変動の影響を受けます。

スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかります。

f. 原則として、年2回の毎決算時（原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日）に収益分配方針に基づき、分配を行います。

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。運用状況によっては、分配を行わない場合もあります。

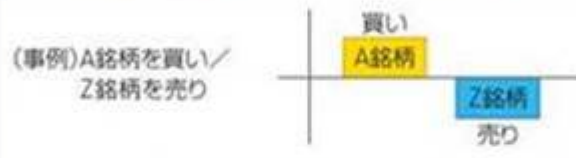
（追加的記載事項）

買い建て/売り建てポジションとその損益について

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】

買い建て/売り建ての組み合わせによる損益



	株式相場上昇時	株式相場下落時
損益がプラスになる場合	<p>A銘柄10%上昇、Z銘柄7%上昇</p> <p>A銘柄とZ銘柄の上昇率の差の3%が利益となります。 (A銘柄単体での買いでは10%の利益)</p>	<p>A銘柄3%下落、Z銘柄5%下落</p> <p>A銘柄とZ銘柄の下落率の差の2%が利益となります。 (A銘柄単体での買いでは3%の損失)</p>
損益がマイナスになる場合	<p>A銘柄7%上昇、Z銘柄10%上昇</p> <p>A銘柄とZ銘柄の上昇率の差の3%が損失となります。 (A銘柄単体での買いでは7%の利益)</p>	<p>A銘柄5%下落、Z銘柄3%下落</p> <p>A銘柄とZ銘柄の下落率の差の2%が損失となります。 (A銘柄単体での買いでは5%の損失)</p>

※イメージ図は、当運用戦略をご理解頂くことを目的に作成したものであり、ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

※イメージ図では説明の簡略化のために、買いと売りの各投資額は同額としています。

※買いと売りの双方で損失した場合は、運用上想定される以上にファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

（参考）グロスポジションについて

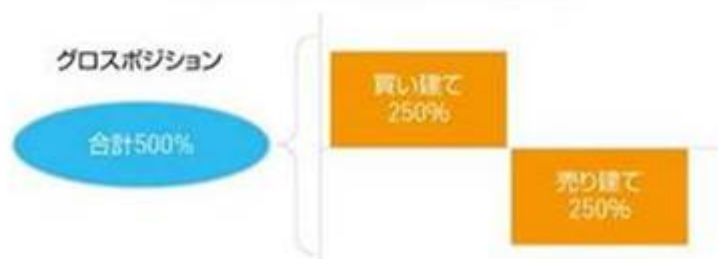
投資対象ファンドは、デリバティブ取引を活用し、買い建てと売り建てポジションを構築します。

グロスポジションとは、純資産総額に対する買い建て額と売り建て額の割合の合計をいいます。

$$\text{グロスポジション(\%)} = \frac{\text{買い建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}} + \frac{\text{売り建て額}}{\text{投資対象ファンドの純資産総額}}$$

【イメージ図】

グロスポジション：500% の例



※上記のイメージ図は、投資対象ファンドにおけるグロスポジションをご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

(2) 【ファンドの沿革】

平成26年7月7日

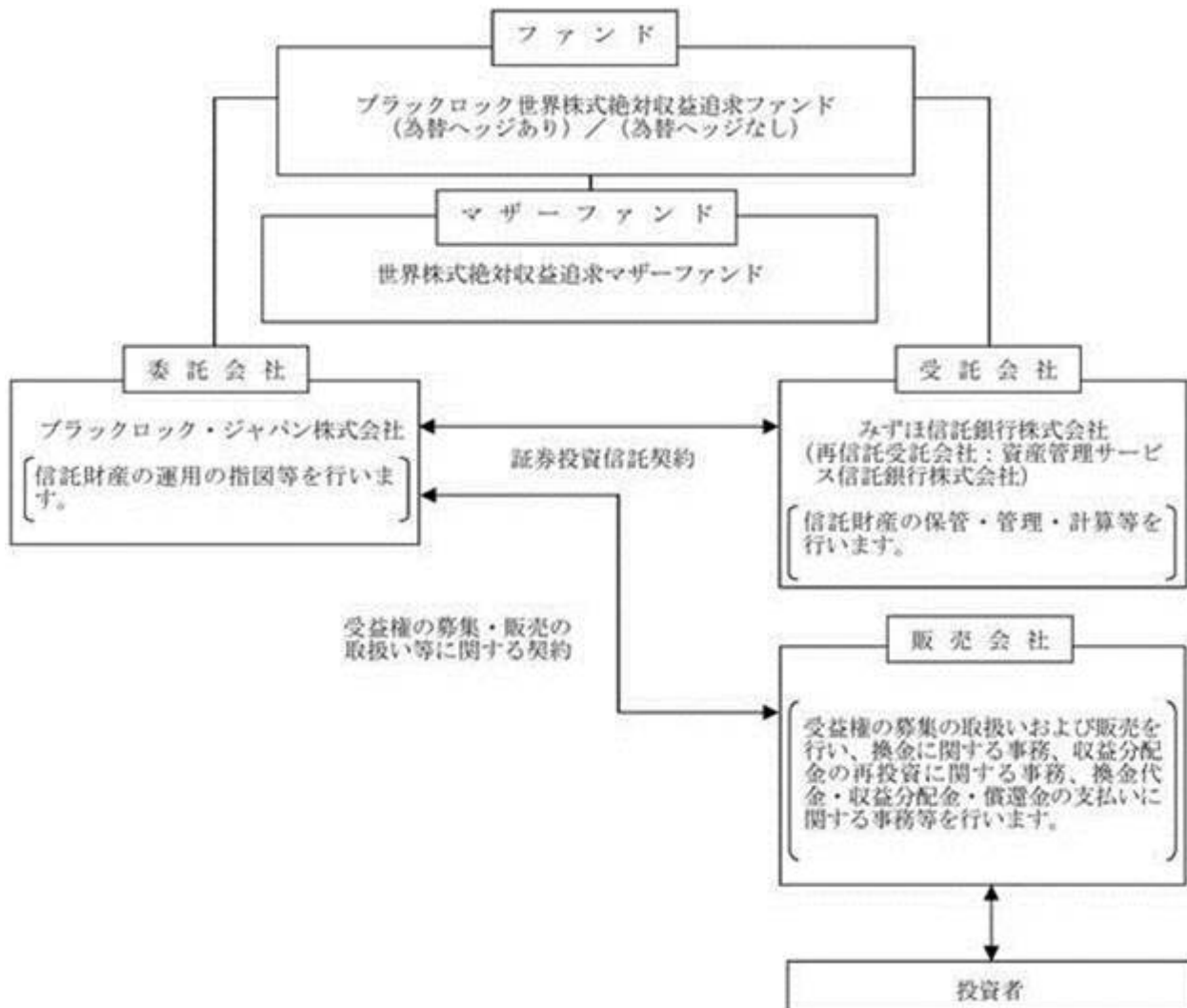
信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

平成27年4月16日

マザーファンド名称を「ブラックロック世界株式絶対収益追求マザーファンド」から「世界株式絶対収益追求マザーファンド」へ変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

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

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

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。

< 委託会社の概況 >

2017年1月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a. 資本金 2,435百万円

b. 沿革

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

c. 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として世界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（買い建ておよび売り建て）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行い、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。マザーファンドの投資対象ファンドは、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。

マザーファンドが投資する各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

（為替ヘッジあり）

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。

（為替ヘッジなし）

実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

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

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

<参考> マザーファンドの運用の基本方針

世界株式絶対収益追求マザーファンド

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にくい安定的な収益を追求し、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資を行い、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券に投資を行います。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

(2) 投資態度

主として世界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（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券（以下、「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行い、市場動向に左右されにくい投資収益を追求します。投資対象ファンドは、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。

各投資対象ファンドへの投資割合は、原則として均等配分を基本とします。基本投資割合は、資金動向、市況動向、および各投資対象ファンドの収益性・流動性等を勘案して、委託会社の判断により変更することができます。

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、原則として為替ヘッジを行いません。

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。

(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。

(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（a．およびc．に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）
- c．約束手形

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として世界株式絶対収益追求マザーファンドの受益証券のほか、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、商工組合中央金庫法第33条の2に規定する短期商工債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

投資対象とする金融商品

このファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用を指図することができます。

- a．預金
- b．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

マザーファンドの投資対象ファンドの概要

a. グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド

形態	ケイマン籍（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、世界の株式および株式関連の派生商品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長期的に米国短期金利を上回るトータル・リターンを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	<ul style="list-style-type: none"> 世界の株式および関連するデリバティブ取引に投資します。 主として、先進国の企業の発行する株式および関連するデリバティブ取引への投資を行いますが、先進国以外の国の企業が発行する株式および関連するデリバティブ取引にも投資することがあります。 世界の株式および関連するデリバティブ取引について、買い建ておよび売り建ての両方を行います。 買い建ておよび売り建てのポジションについては、主にスワップ取引を含むデリバティブ取引を活用して行います。買い建てと売り建ての想定元本の合計（グロスポジション）は、原則として純資産総額の200%～500%の範囲内とします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 一発行会社の発行する株式について、発行済株数の50%を越えて当該発行会社に投資しないこととします。 資金の借入れについては、純資産総額の10%以内とします。 現物株式による売り建てについては、純資産総額の範囲とします。
管理報酬	年1.65%
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12月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
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&トラスト・カンパニー

b. B S F ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

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絶対収益の追求を目指します。ファンドの純資産の少なくとも70%を先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等へ投資を行います。ファンドは、先進国の株式に広く分散投資を行い、それと同時に市場動向との相関性の低いリターンを生み出すことを目指します。
存続期間	無期限
主な投資対象	先進国の株式もしくは株式関連の派生商品等に投資します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	年1.50%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として5月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。
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・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
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

(3) 【運用体制】

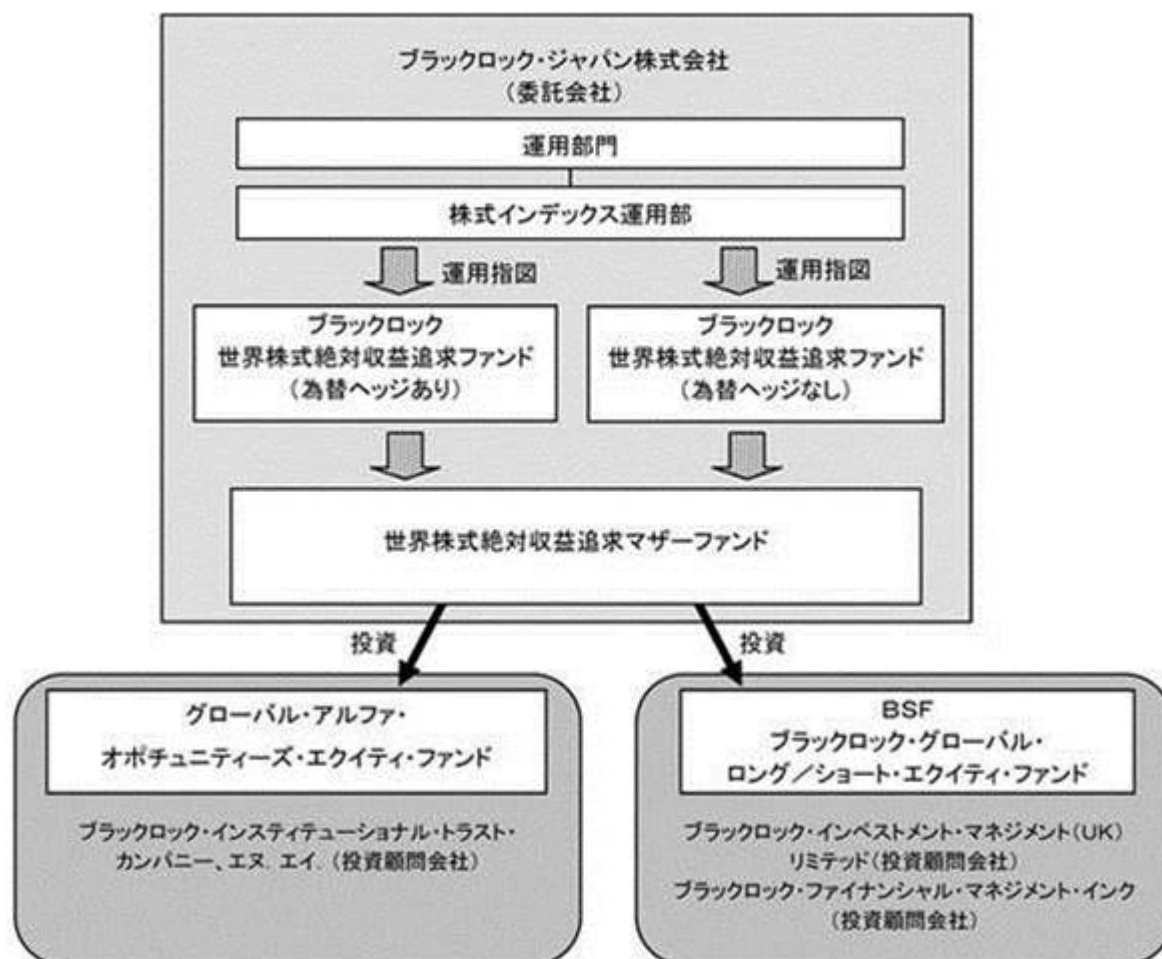
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

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

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

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

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

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

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

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時（原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

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

b．分配対象収益についての分配方針

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

c．留保益の運用方針

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

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

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

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

b．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。**収益分配金の支払い****a．支払時期と支払場所****(a) 一般コースの場合**

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

(b) 累積投資コースの場合

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

b．時効

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

(5)【投資制限】**各ファンドの約款で定める投資制限**

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制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

公社債の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- b．a．の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c．信託財産の換金等の事由により、b．の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d．a．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産とマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

資金の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b．換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。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．買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク

投資対象ファンドは、計量モデルを活用し、買い建て・売り建てポジションを構築する運用戦略により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。買い建てた銘柄の価格が下落した場合、もしくは売り建て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。また買い建てと売り建ての双方で損失した場合は、運用上想定されていた以上に当ファンドの運用成果に影響があり、損失が拡大する可能性があります。

b．株価変動リスク

投資対象ファンドは、世界各国の株式および株式関連の派生商品に投資を行います。世界各国の経済・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。

c．デリバティブ取引のリスク

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

（レバレッジ・リスク）

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

（デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

デリバティブ取引の相手方が倒産等の事態に陥った場合は、取引契約が不履行となり、取引の清算の遅延等により、大きい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

「為替ヘッジあり」は、円ベースでの収益の確保を目指し、原則として投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、為替ヘッジを行います。投資対象資産および投資対象資産から生じる収益の全てを完全にヘッジすることはできません。なお、米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

「為替ヘッジなし」は、原則として投資対象ファンドの発行通貨である米ドルに対して、為替ヘッジを行いません。したがって、為替レートの変動が運用成果に影響を与えます。

e．カントリー・リスク

投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する株式にも一部投資する場合があります。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、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。

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

各ファンドは各ファンドの換金により受益権の口数が30億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、各ファンドを償還させる場合があります。

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．収益分配金に関する留意点

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

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

(2) リスクの管理体制

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

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

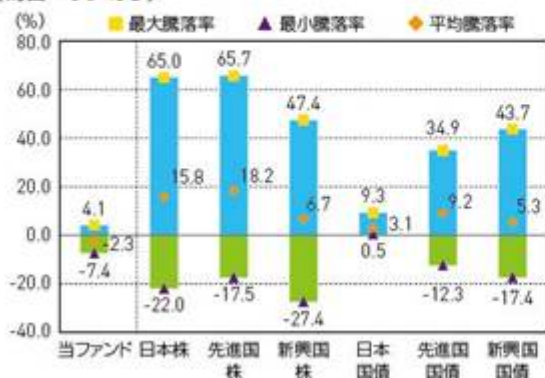
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2012年2月~2017年1月)

(為替ヘッジあり)

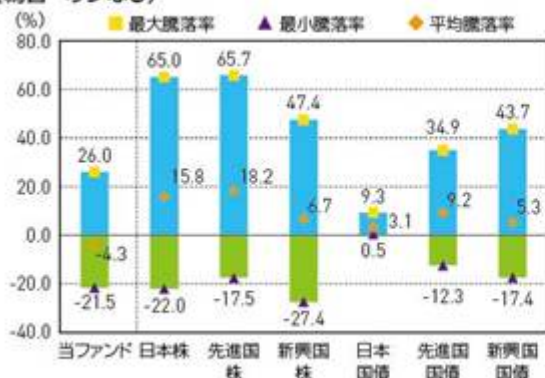


当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2012年2月~2017年1月)



(為替ヘッジなし)



※上記グラフは、2012年2月~2017年1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2014年7月7日のため、当ファンドの騰落率については、2014年7月末~2017年1月末までの期間について表示したものです。

※上記グラフは、2012年2月~2017年1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2014年7月7日のため、年間騰落率については、2015年7月末~2017年1月末について、分配金再投資基準価額は2014年7月末~2017年1月末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。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(配当込み)

先進国株……MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債……J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レディバース・シファイド(円ベース)

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

<各指数について>

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

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

NOMURA-BPI国債は、野村証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証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティグループ・インデックスLLCが公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の一切の権利は、シティグループ・インデックスLLCに帰属します。J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レディバース・シファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下、「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。（以下同じ。）

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社において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。

「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」の相互間で、換金代金をもって、換金受付日当日に他方のファンドを購入した場合（以下「スイッチング」といいます。）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

ファンドの実質的な信託報酬（a + b）は、信託財産の純資産総額に対して年2.28024%（税抜2.228%）程度となります。

a．ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.70524%（税抜0.653%）の率を乗じて得た額とします。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0.027% （税抜0.025%）	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0.648% （税抜0.60%）	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

b．投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年1.575%程度が投資対象ファンドから支払われます。

各投資対象ファンドへ均等に配分したものととして算出しています。

信託報酬の支払時期と支払方法等

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

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

下記の諸費用(以下「諸費用」といいます)および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

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

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

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

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

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

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。
また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。)

換金時および償還時の課税について

- a. 個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益(譲渡益)が課税対象となります。
- b. 法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

- a. 個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

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

b. 法人の投資者に対する課税

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

上記は2017年1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】

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」

(1)【投資状況】(平成29年1月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	200,781,299	98.58
内 日本	200,781,299	98.58
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	2,902,429	1.42
純資産総額	203,683,728	100.00

(2)【投資資産】(平成29年1月末現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	世界株式絶対収益追求マ ザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	178,997,325	1.1242	201,246,692	1.1217	200,781,299	98.58

(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	98.58

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

平成29年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(平成27年1月15日)	957,773,597	(同左)	0.9845	(同左)
第2期(平成27年7月15日)	706,420,247	716,876,433	1.0134	1.0284
第3期(平成28年1月15日)	431,355,676	(同左)	0.9882	(同左)
第4期(平成28年7月15日)	257,693,759	(同左)	0.9387	(同左)
第5期(平成29年1月16日)	205,337,547	(同左)	0.9494	(同左)
平成28年1月末現在	383,892,824		0.9834	
平成28年2月末現在	328,691,023		0.9511	
平成28年3月末現在	322,087,237		0.9694	
平成28年4月末現在	309,595,708		0.9750	
平成28年5月末現在	274,486,210		0.9633	
平成28年6月末現在	256,141,161		0.9330	
平成28年7月末現在	255,703,573		0.9452	
平成28年8月末現在	249,129,375		0.9425	
平成28年9月末現在	255,803,949		0.9433	
平成28年10月末現在	261,236,006		0.9441	
平成28年11月末現在	224,875,565		0.9488	
平成28年12月末現在	203,940,852		0.9429	
平成29年1月末現在	203,683,728		0.9505	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	0.0150
第3期	
第4期	
第5期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	1.6
第2期	4.5
第3期	2.5
第4期	5.0
第5期	1.1

(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を乗じて得た数です。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	998,560,692	25,710,000	972,850,692
第2期	22,680,735	298,452,329	697,079,098
第3期	98,124,924	358,683,774	436,520,248
第4期	2,804,198	164,800,640	274,523,806
第5期	35,149,826	93,384,340	216,289,292

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)」

(1) 投資状況(平成29年1月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	4,235,094,118	100.03
内 日本	4,235,094,118	100.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,364,691	0.03
純資産総額	4,233,729,427	100.00

(2) 投資資産(平成29年1月末現在)

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	世界株式絶対収益追求マ ザーファンド	日本	親投資信託 受益証券	3,775,603,208	1.1243	4,244,960,531	1.1217	4,235,094,118	100.03

(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	100.03

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

平成29年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(平成27年1月15日)	12,135,487,725	13,301,883,530	1.0404	1.1404
第2期(平成27年7月15日)	13,312,136,629	13,921,571,606	1.0922	1.1422
第3期(平成28年1月15日)	9,391,426,507	9,484,247,383	1.0118	1.0218
第4期(平成28年7月15日)	5,796,915,954	(同左)	0.8628	(同左)
第5期(平成29年1月16日)	4,505,061,079	(同左)	0.9534	(同左)
平成28年1月末現在	9,136,290,479		1.0307	
平成28年2月末現在	7,856,505,336		0.9372	
平成28年3月末現在	7,588,426,154		0.9483	
平成28年4月末現在	7,042,088,112		0.9296	
平成28年5月末現在	6,819,422,140		0.9298	
平成28年6月末現在	5,774,265,859		0.8350	
平成28年7月末現在	5,621,789,025		0.8593	
平成28年8月末現在	5,302,267,497		0.8477	
平成28年9月末現在	5,012,529,967		0.8326	
平成28年10月末現在	4,821,762,660		0.8651	
平成28年11月末現在	4,865,245,783		0.9322	
平成28年12月末現在	4,576,979,511		0.9629	
平成29年1月末現在	4,233,729,427		0.9509	

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.1000
第2期	0.0500
第3期	0.0100
第4期	
第5期	

収益率の推移

	収益率(%)
第1期	14.0
第2期	9.8
第3期	6.4
第4期	14.7
第5期	10.5

(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を乗じて得た数です。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	12,278,492,168	614,534,115	11,663,958,053
第2期	4,455,831,030	3,931,089,532	12,188,699,551
第3期	3,291,947,721	6,198,559,640	9,282,087,632
第4期	209,741,336	2,773,360,058	6,718,468,910
第5期	90,712,428	2,084,085,529	4,725,095,809

(参考情報)「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

(1) 投資状況(平成29年1月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	4,387,449,658	98.91
内 ケイマン諸島	2,199,598,179	49.59
内 ルクセンブルグ	2,187,851,479	49.32
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	48,446,323	1.09
純資産総額	4,435,895,981	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(平成29年1月末現在)

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	グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	ケイマン諸島	投資証券	1,879,620	1,163.59	2,187,125,459	1,170.23	2,199,598,179	49.59
2	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・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	195,323	10,732.28	2,096,264,942	11,201.18	2,187,851,479	49.32

(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	98.91

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

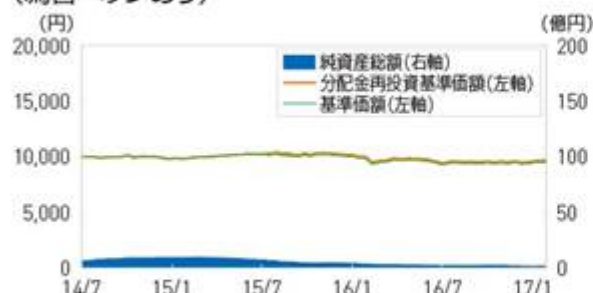
該当事項はありません。

(参考情報)

運用実績(2017年1月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



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

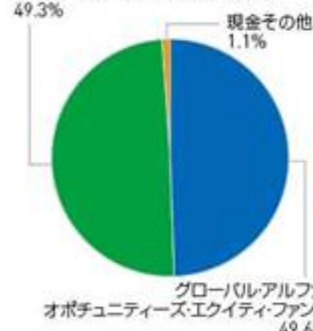
分配の推移

	第1期 2015年1月	第2期 2015年7月	第3期 2016年1月	第4期 2016年7月	第5期 2017年1月	設定来累計
為替ヘッジあり	0円	150円	0円	0円	0円	150円
為替ヘッジなし	1,000円	500円	100円	0円	0円	1,600円

※分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率

BSF ブラックロックグローバル
ロング/ショート・エクイティ・ファンド
49.3%

※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。

組入上位10銘柄*(%)

グローバルアルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド			BSFブラックロックグローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド		
順位	銘柄名	比率	順位	銘柄名	比率
1	HANG SENG BANK	2.1	1	MEDIASET ESPANA COMUNICACION SA	2.3
2	INFORMA PLC	2.0	2	HOCHTIEF	2.3
3	AMDOCS LTD	2.0	3	LONZA GRP AG	2.3
4	AURIZON HOLDINGS LIMITED	2.0	4	VENTURE CORPORATION LI	2.2
5	AON PLC	2.0	5	QINETIQ PLC	2.2
6	XYLEM INC	2.0	6	mitsubishi chemical holdings	2.2
7	CHURCH & DWIGHT INC	2.0	7	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2.2
8	WEINGARTEN RLTY	1.9	8	WEINGARTEN RLTY	2.2
9	PRAXAIR INC	1.9	9	SPIRAX-SARCO ENGINEERING	2.2
10	TRYGVESTA	1.9	10	UBM PLC	2.1

*組入上位10銘柄は、当ファンドの各投資対象ファンドの運用状況であり、比率は各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

※ 2014年は設定日(7月7日)から年末までのファンドの収益率を表示しています。
 ※ ファンドの年間収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにベンチマークはありません。

(為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

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

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

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

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

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(4) 購入不可日

ニューヨーク市の銀行の休業日、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日およびその他マザーファンドの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（スイッチングを含みません。）は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

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

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

スイッチングによる各ファンドの購入単位についても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。

また、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

a．購入受付日の翌営業日の基準価額の3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

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

c．スイッチングによる購入の場合は、無手数料とします。

(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（スイッチングを含みます。）。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を申込することができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております（スイッチングを含みます。）。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

ニューヨーク市の銀行の休業日、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日およびその他マザーファンドの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（スイッチングを含みます。）の申込は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(5) 換金受付の制限

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

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して8営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の申込の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、換金の申込の受付を中止することおよび既に受付けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金の申込を受付けたものとします（スイッチングを含みます。）。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、平成26年7月7日から平成36年7月8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1月16日から7月15日まで、および7月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、信託締結日から平成27年1月15日までとします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

- a. 委託会社は、信託期間中において、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は換金により、各ファンドの受益権の口数が30億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、各ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

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

信託約款の変更

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

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

信託事務の委託

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

運用報告書の作成

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

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

公告

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

www.blackrock.com/jp/

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として8営業日目から投資者に支払います。

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

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

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

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3 【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期計算期間(平成28年7月16日から平成29年1月16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「世界株式絶対収益追求マザーファンド」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】

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,952,571	2,891,422
親投資信託受益証券	269,277,344	201,246,692
派生商品評価勘定	-	3,047,492
未収入金	-	3,017,604
流動資産合計	271,229,915	210,203,210
資産合計	271,229,915	210,203,210
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	12,265,344	-
未払金	-	3,867,408
未払受託者報酬	47,215	37,082
未払委託者報酬	1,054,872	828,642
その他未払費用	168,725	132,531
流動負債合計	13,536,156	4,865,663
負債合計	13,536,156	4,865,663
純資産の部		
元本等		
元本	274,523,806	216,289,292
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,830,047	10,951,745
（分配準備積立金）	3,125,071	2,163,879
元本等合計	257,693,759	205,337,547
純資産合計	257,693,759	205,337,547
負債純資産合計	271,229,915	210,203,210

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 (自平成28年1月16日 至平成28年7月15日)	第5期 (自平成28年7月16日 至平成29年1月16日)
営業収益		
受取利息	13	-
有価証券売買等損益	49,762,795	24,741,457
為替差損益	33,902,588	21,377,609
営業収益合計	15,860,194	3,363,848
営業費用		
受託者報酬	47,215	37,082
委託者報酬	1,054,872	828,642
その他費用	169,372	133,818
営業費用合計	1,271,459	999,542
営業利益又は営業損失（ ）	17,131,653	2,364,306
経常利益又は経常損失（ ）	17,131,653	2,364,306
当期純利益又は当期純損失（ ）	17,131,653	2,364,306
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（ ）	3,590,743	178,082
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	5,164,572	16,830,047
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,957,056	5,684,817
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,957,056	5,684,817
剰余金減少額又は欠損金増加額	81,621	1,992,739
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	81,621	1,992,739
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,830,047	10,951,745

(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 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期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

計算期間の取扱い

第5期計算期間は当計算期末が休業日であったため、平成28年7月16日から平成29年1月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	274,523,806口	216,289,292口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 16,830,047円	元本の欠損 10,951,745円
3 1口当たり純資産額	0.9387円	0.9494円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第4期 (自 平成28年1月16日 至 平成28年7月15日)	第5期 (自 平成28年7月16日 至 平成29年1月16日)
分配金の計算過程	第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(748,843円)、分配準備積立金(3,125,071円)により、分配対象収益は3,873,914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5期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(888,271円)、分配準備積立金(2,163,879円)により、分配対象収益は3,052,150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、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、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・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、親投資信託の外貨建資産の時価総額のうち当ファンドに属するとみなした額の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とした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

第4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16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) 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」に記載されております。 (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> <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。 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> <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) デリバティブ取引 同左 (3) 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4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
期首元本額	436,520,248円	274,523,806円
期中追加設定元本額	2,804,198円	35,149,826円
期中一部解約元本額	164,800,640円	93,384,340円

2 有価証券関係

第4期(平成28年7月15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	40,326,301
合計	40,326,301

第5期(平成29年1月16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	19,981,509
合計	19,981,509

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	第4期(平成28年7月15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	255,253,206		267,518,550	12,265,344
合計		255,253,206		267,518,550	12,265,344

区分	種類	第5期(平成29年1月16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	206,130,652		203,083,160	3,047,492
合 計		206,130,652		203,083,160	3,047,492

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算期間末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。
 計算期間末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。
 計算期間末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。
 - ・ 計算期間末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。
 - ・ 計算期間末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 計算期間末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、計算期間末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。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	178,997,325	201,246,692	
親投資信託受益証券 合計		178,997,325	201,246,692	
合計		178,997,325	201,246,692	

(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

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	5,823,967,947	4,524,419,930
未収入金	111,451,145	17,964,430
流動資産合計	5,935,419,092	4,542,384,360
資産合計	5,935,419,092	4,542,384,360
負債の部		
流動負債		
未払解約金	111,451,145	17,964,430
未払受託者報酬	1,097,594	772,939
未払委託者報酬	24,500,889	17,253,916
その他未払費用	1,453,510	1,331,996
流動負債合計	138,503,138	37,323,281
負債合計	138,503,138	37,323,281
純資産の部		
元本等		
元本	6,718,468,910	4,725,095,809
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	921,552,956	220,034,730
（分配準備積立金）	160,318,409	111,024,972
元本等合計	5,796,915,954	4,505,061,079
純資産合計	5,796,915,954	4,505,061,079
負債純資産合計	5,935,419,092	4,542,384,360

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第4期 (自平成28年1月16日 至平成28年7月15日)	第5期 (自平成28年7月16日 至平成29年1月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	1,200,309,626	480,487,937
営業収益合計	1,200,309,626	480,487,937
営業費用		
受託者報酬	1,097,594	772,939
委託者報酬	24,500,889	17,253,916
その他費用	1,453,510	1,331,996
営業費用合計	27,051,993	19,358,851
営業利益又は営業損失()	1,227,361,619	461,129,086
経常利益又は経常損失()	1,227,361,619	461,129,086
当期純利益又は当期純損失()	1,227,361,619	461,129,086
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()	236,476,707	33,401,915
期首剰余金又は期首欠損金()	109,338,875	921,552,956
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	286,193,584
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	286,193,584
剰余金減少額又は欠損金増加額	40,006,919	12,402,529
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	31,280,107	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,726,812	12,402,529
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	921,552,956	220,034,730

(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。

3 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

計算期間の取扱い

第5期計算期間は当計算期末が休業日であったため、平成28年7月16日から平成29年1月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	6,718,468,910口	4,725,095,809口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 921,552,956円	元本の欠損 220,034,730円
3 1口当たり純資産額	0.8628円	0.9534円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第4期 (自 平成28年1月16日 至 平成28年7月15日)	第5期 (自 平成28年7月16日 至 平成29年1月16日)
分配金の計算過程	第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(122,349,903円)、分配準備積立金(160,318,409円)により、分配対象収益は282,668,312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5期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(140,153,851円)、収益調整金(その他収益調整金)(87,775,458円)、分配準備積立金(111,024,972円)により、分配対象収益は338,954,281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、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・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4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16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4期 (平成28年7月15日現在)	第5期 (平成29年1月16日現在)
期首元本額	9,282,087,632円	6,718,468,910円
期中追加設定元本額	209,741,336円	90,712,428円
期中一部解約元本額	2,773,360,058円	2,084,085,529円

2 有価証券関係

第4期(平成28年7月15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	968,673,079
合計	968,673,079

第5期(平成29年1月16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	443,803,747
合計	443,803,747

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	4,024,210,558	4,524,419,930	
親投資信託受益証券 合計		4,024,210,558	4,524,419,930	
合計		4,024,210,558	4,524,419,930	

(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、「世界株式絶対収益追求マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの平成29年1月16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。

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(平成29年1月16日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	74,377,771
投資証券	4,672,263,106
流動資産合計	4,746,640,877
資産合計	4,746,640,877
負債の部	
流動負債	
未払解約金	20,982,034
流動負債合計	20,982,034
負債合計	20,982,034
純資産の部	
元本等	
元本	4,203,207,883
剰余金	
剰余金又は欠損金()	522,450,960
元本等合計	4,725,658,843
純資産合計	4,725,658,843
負債純資産合計	4,746,640,877

(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自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社が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成29年 1月16日現在)
1 当該計算日における受益権総数	4,203,207,883口
2 1口当たり純資産額	1.1243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、「買い建て・売り建てポジションを構築する戦略リスク」、「株価変動リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」等があります。

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

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

金融商品の時価等に関する事項

(平成29年1月16日現在)	
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。
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。
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。
4	金銭債権の計算日後の償還予定額 金銭債権は全て1年以内に償還予定であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

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

(平成29年1月16日現在)	
同計算期間の期首元本額	6,009,710,318円
同計算期間中の追加設定元本額	107,697,242円
同計算期間中の一部解約元本額	1,914,199,677円
同計算期間末日の元本額	4,203,207,883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。	
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）	4,024,210,558円
ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）	178,997,325円
合計	4,203,207,883円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成29年1月16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	100,192,615
合計	100,192,615

(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

該当事項はありません。

(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・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券	207,323.780	20,469,076.790	
		グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券	1,999,157.467	20,397,389.640	
	アメリカドル	小計	2,206,481.247	40,866,466.430 (4,672,263,106)	
投資証券	合計		2,206,481.247	4,672,263,106 (4,672,263,106)	
合計				4,672,263,106 (4,672,263,106)	

(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

該当事項はありません。

(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・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」及び「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA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・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド クラスJ投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2016年5月31日に終了する計算期間(2015年6月1日から2016年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2016年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

- (2) 「グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド クラスA投資証券」は、ケイマン諸島において設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2016年6月30日に終了する中間計算期間(2016年1月1日から2016年6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、その原文を翻訳したものです。なお、ケイマン諸島における独立監査人の監査を受けておりません。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

要約投資有価証券明細表(未監査) 2016年6月30日

差額決済契約 - 資産

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
オーストラリア		
基本資材	0.05	14,998
通信	0.02	4,566
消費財、循環型	0.01	4,013
消費財、非循環型	0.06	16,151
金融	0.08	23,641
工業	0.03	7,737
技術	0.01	3,108
電気・ガス・水道	0.00	266
オーストラリア合計	0.26	74,480
ベルギー		
消費財、非循環型	0.00	236
金融	0.00	3
工業	0.00	144
ベルギー合計	0.00	383
バミューダ		
金融	0.01	3,849
技術	0.01	2,372
バミューダ合計	0.02	6,221
カナダ		
基本資材	0.07	21,747
消費財、循環型	0.03	7,571
エネルギー	0.01	2,703
金融	0.02	5,770
工業	0.01	1,751
技術	0.04	11,893
電気・ガス・水道	0.00	105
カナダ合計	0.18	51,540
デンマーク		
消費財、循環型	0.00	496
消費財、非循環型	0.00	152
エネルギー	0.01	1,852
金融	0.00	347
工業	0.02	4,701
デンマーク合計	0.03	7,548
フィンランド		
工業	0.02	5,567

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 資産（続き）

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
フランス		
消費財、非循環型	0.01	1,237
金融	0.02	6,700
工業	0.05	14,152
技術	0.01	3,320
フランス合計	0.09	25,409
ドイツ		
基本資材	0.00	256
消費財、循環型	0.03	9,627
金融	0.01	2,138
工業	0.13	36,951
技術	0.01	3,865
ドイツ合計	0.18	52,837
香港		
通信	0.00	162
消費財、循環型	0.03	7,101
消費財、非循環型	0.01	3,883
金融	0.17	49,574
香港合計	0.21	60,720
イタリア		
消費財、循環型	0.00	165
エネルギー	0.00	85
金融	0.03	9,118
イタリア合計	0.03	9,368
日本		
基本資材	0.12	35,707
通信	0.05	13,720
消費財、循環型	0.30	88,277
消費財、非循環型	0.07	20,650
エネルギー	0.06	16,226
金融	0.06	18,760
工業	0.47	135,167
技術	0.09	26,036
電気・ガス・水道	0.01	2,148
日本合計	1.23	356,691
ジャージー		
消費財、非循環型	0.00	781
ルクセンブルグ		
金融	0.01	1,783

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 資産(続き)

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
オランダ		
消費財、非循環型	0.00	1,012
エネルギー	0.00	684
金融	0.02	7,086
工業	0.01	1,712
技術	0.01	2,148
オランダ合計	0.04	12,642
ノルウェー		
基本資材	0.00	301
消費財、非循環型	0.00	958
エネルギー	0.00	558
金融	0.01	2,195
ノルウェー合計	0.01	4,012
パナマ		
政府債	0.00	678
ポルトガル		
消費財、非循環型	0.00	21
シンガポール		
消費財、非循環型	0.00	1,250
エネルギー	0.01	2,097
金融	0.08	23,349
工業	0.00	526
シンガポール合計	0.09	27,222
スペイン		
消費財、非循環型	0.00	413
エネルギー	0.03	6,744
金融	0.01	2,567
工業	0.00	508
スペイン合計	0.04	10,232
スウェーデン		
基本資材	0.02	5,477
消費財、循環型	0.00	452
消費財、非循環型	0.03	9,330
金融	0.02	4,762
工業	0.01	2,692
スウェーデン合計	0.08	22,713
スイス		
基本資材	0.05	13,687
消費財、循環型	0.01	2,164
消費財、非循環型	0.03	9,455
金融	0.02	6,204
工業	0.06	18,227
スイス合計	0.17	49,737

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 資産（続き）

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
タイ		
工業	0.00	970
英国		
基本資材	0.08	23,677
通信	0.18	50,967
消費財、循環型	0.07	18,847
消費財、非循環型	0.10	30,461
エネルギー	0.01	1,978
金融	0.09	26,760
工業	0.05	14,492
技術	0.01	1,459
電気・ガス・水道	0.08	23,850
英国合計	0.67	192,491
米国		
基本資材	0.04	11,719
通信	0.05	14,526
消費財、循環型	0.08	22,039
消費財、非循環型	0.22	64,648
エネルギー	0.05	15,144
金融	0.30	85,480
工業	0.32	93,088
技術	0.11	32,914
電気・ガス・水道	0.01	2,356
米国合計	1.18	341,914
取引相手に対する債権		3,660,367
差額決済契約 - 資産合計	4.54	4,976,327

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 負債

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
オーストラリア		
基本資材	(0.02)	(5,757)
通信	(0.00)	(1,058)
消費財、循環型	(0.07)	(19,504)
消費財、非循環型	(0.04)	(12,757)
エネルギー	(0.01)	(1,704)
金融	(0.11)	(31,171)
工業	(0.02)	(6,512)
技術	(0.00)	(713)
電気・ガス・水道	(0.02)	(6,033)
オーストラリア合計	(0.29)	(85,209)
オーストリア		
基本資材	(0.01)	(3,203)
金融	(0.00)	(219)
工業	(0.00)	(552)
オーストリア合計	(0.01)	(3,974)
ベルギー		
基本資材	(0.02)	(6,622)
バミューダ		
工業	(0.01)	(3,815)
カナダ		
基本資材	(0.01)	(2,763)
消費財、循環型	(0.01)	(2,017)
消費財、非循環型	(0.00)	(1,351)
エネルギー	(0.03)	(9,350)
金融	(0.03)	(9,145)
工業	(0.06)	(15,925)
カナダ合計	(0.14)	(40,551)
デンマーク		
消費財、非循環型	(0.02)	(4,251)
フィンランド		
消費財、非循環型	(0.01)	(2,792)
電気・ガス・水道	(0.04)	(11,416)
フィンランド合計	(0.05)	(14,208)
フランス		
通信	(0.00)	(701)
消費財、循環型	(0.07)	(18,727)
金融	(0.11)	(32,181)
工業	(0.02)	(4,799)
技術	(0.01)	(3,933)
電気・ガス・水道	(0.01)	(3,049)
フランス合計	(0.22)	(63,390)

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 負債(続き)

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
ドイツ		
基本資材	(0.04)	(11,549)
通信	(0.02)	(4,611)
消費財、循環型	(0.00)	(76)
消費財、非循環型	(0.02)	(6,864)
工業	(0.03)	(9,071)
技術	(0.00)	(82)
電気・ガス・水道	(0.01)	(1,095)
ドイツ合計	(0.12)	(33,348)
香港		
消費財、循環型	(0.00)	(135)
多角化事業	(0.09)	(27,616)
金融	(0.18)	(51,579)
工業	(0.13)	(38,216)
電気・ガス・水道	(0.24)	(68,307)
香港合計	(0.64)	(185,853)
アイルランド		
消費財、非循環型	(0.03)	(9,114)
イスラエル		
消費財、非循環型	(0.01)	(1,939)
工業	(0.00)	(630)
イスラエル合計	(0.01)	(2,569)
イタリア		
消費財、循環型	(0.01)	(2,284)
エネルギー	(0.01)	(1,512)
工業	(0.01)	(1,552)
電気・ガス・水道	(0.01)	(7,120)
イタリア合計	(0.04)	(12,468)
日本		
基本資材	(0.10)	(29,299)
通信	(0.06)	(17,464)
消費財、循環型	(0.34)	(98,571)
消費財、非循環型	(0.33)	(95,465)
エネルギー	(0.01)	(1,053)
金融	(0.51)	(148,062)
工業	(0.21)	(59,913)
技術	(0.03)	(9,295)
電気・ガス・水道	(0.03)	(9,115)
日本合計	(1.62)	(468,237)

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 負債（続き）

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
ルクセンブルグ		
基本資材	(0.00)	(868)
通信	(0.08)	(24,258)
工業	(0.01)	(1,587)
ルクセンブルグ合計	(0.09)	(26,713)
マカオ		
消費財、循環型	(0.03)	(9,495)
マルタ		
消費財、循環型	(0.01)	(2,629)
メキシコ		
基本資材	(0.08)	(24,394)
モナコ		
基本資材	(0.00)	(483)
工業	(0.01)	(3,369)
モナコ合計	(0.01)	(3,852)
オランダ		
エネルギー	(0.10)	(29,521)
技術	(0.00)	(249)
オランダ合計	(0.10)	(29,770)
ポルトガル		
消費財、非循環型	(0.04)	(12,432)
シンガポール		
通信	(0.05)	(13,683)
消費財、循環型	(0.00)	(796)
消費財、非循環型	(0.01)	(3,742)
多角化事業	(0.01)	(2,454)
金融	(0.04)	(10,276)
工業	(0.02)	(5,790)
シンガポール合計	(0.13)	(36,741)
スペイン		
消費財、非循環型	(0.02)	(4,154)
金融	(0.00)	(1,105)
工業	(0.00)	(16)
電気・ガス・水道	(0.00)	(398)
スペイン合計	(0.02)	(5,673)
スウェーデン		
基本資材	(0.01)	(1,175)
通信	(0.00)	(324)
消費財、非循環型	(0.05)	(13,539)
金融	(0.01)	(3,621)
工業	(0.00)	(360)
スウェーデン合計	(0.07)	(19,019)

添付の注記は本財務書類の一部である。

差額決済契約 - 負債（続き）

	純資産比率 (%)	公正価値 (米ドル)
スイス		
通信	(0.01)	(3,375)
消費財、非循環型	(0.03)	(7,699)
金融	(0.02)	(5,503)
スイス合計	(0.06)	(16,577)
英国		
基本資材	(0.00)	(880)
消費財、循環型	(0.44)	(128,355)
消費財、非循環型	(0.12)	(34,338)
エネルギー	(0.07)	(20,288)
金融	(0.34)	(96,645)
工業	(0.07)	(20,213)
英国合計	(1.04)	(300,719)
米国		
基本資材	(0.02)	(6,496)
通信	(0.09)	(25,911)
消費財、循環型	(0.51)	(147,718)
消費財、非循環型	(0.59)	(171,550)
エネルギー	(0.18)	(51,240)
金融	(0.47)	(137,374)
工業	(0.05)	(15,164)
技術	(0.13)	(36,879)
アップデート・カテゴリ・ライブラリ	(0.01)	(1,484)
電気・ガス・水道	(0.10)	(28,378)
米国合計	(2.15)	(622,194)
取引相手に対する債務		(3,580,029)
差額決済契約 - 負債合計	(7.05)	(5,623,846)

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
資産負債計算書(未監査) 2016年6月30日

	米ドル
資産	
現金	21,025,863
ブローカーに対する債権	9,094,101
差額決済契約、公正価値	4,976,327
前払費用	35,042
資産合計	35,131,333
負債	
差額決済契約、公正価値	5,623,846
保管会社に対する外貨建債務	64,140
買戻し投資証券未払金	308,000
未払投資運用報酬	134,031
未払管理事務代行報酬	6,673
未払監査報酬	23,500
負債合計	6,160,190
純資産	28,971,143
純資産	
クラスA投資証券に帰属する純資産(注記5)	28,971,143
純資産合計	28,971,143

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
 損益計算書（未監査） 2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

	米ドル
費用	
投資運用報酬	290,409
管理事務代行報酬	42,589
支払利息	27,778
監査報酬	23,500
取締役報酬	12,000
専門家報酬	7,849
費用合計	404,125
投資純利益（損失）	(404,125)
実現および未実現利益（損失）	
以下に係る実現純利益（損失）：	
差額決済契約	(523,072)
外国通貨取引	(33,425)
実現純利益（損失）	(556,497)
以下に係る未実現評価損益の純変動額：	
差額決済契約	(834,191)
外貨建資産および負債の換算	(70,890)
未実現評価損益の純変動	(905,081)
実現および未実現純利益（損失）	(1,461,578)
運用による純資産の純増加（減少）額	(1,865,703)

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
純資産変動計算書(未監査) 2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

	米ドル
運用	
投資純利益(損失)	(404,125)
実現純利益(損失)	(556,497)
未実現評価損益の純変動	(905,081)
運用による純資産の純増加(減少)額	(1,865,703)
資本取引	
投資証券買戻し	(12,069,000)
資本取引による純資産の純増加(減少)額	(12,069,000)
純資産の純増加(減少)額	(13,934,703)
期首純資産	42,905,846
期末純資産	28,971,143

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
 キャッシュ・フロー計算書（未監査） 2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

	米ドル
営業活動によるキャッシュ・フロー	
運用による純資産の純増加（減少）額	(1,865,703)
運用による純資産の純増加（減少）額から営業活動により生じた（に使用した）現金純額への調整：	
実現純（利益）損失	556,497
未実現評価損益の純変動	905,081
デリバティブに関して取引相手から受領した（に支払った）純支払額	(523,072)
営業資産の（増加）減少：	
ブローカーに対する債権	149,552
前払費用	(6,929)
営業負債の増加（減少）：	
未払投資運用報酬	(47,472)
未払管理事務代行報酬	(1,251)
未払監査報酬	(23,500)
営業活動により生じた（に使用した）現金純額	(856,797)
財務活動によるキャッシュ・フロー	
保管会社に対する外貨建債務	(430,522)
投資証券買戻し	(11,761,000)
財務活動により生じた（に使用した）現金純額	(12,191,522)
現金の純増加（減少）額	(13,048,319)
現金に対する為替レートの影響額	(104,315)
現金：	
期首	34,178,497
期末	21,025,863
キャッシュ・フロー情報の補足開示	
利息支払額	27,778

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド
財務ハイライト（未監査） 2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

	クラス A
	米ドル
投資証券1口当たり運用成績：	
期首純資産価額	10.60
投資純利益（損失）	(0.12)
実現および未実現純利益（損失）	(0.40)
運用による純資産の純増加（減少）額	(0.52)
期末純資産価額	10.08
平均純資産に占める割合：	
投資純利益（損失）	(1.15)%
営業費用	1.15 %
トータル・リターン：	(4.89)%

投資証券1口当たり運用成績、平均純資産に占める割合およびトータル・リターンは、クラスA投資証券を全体として捉えて計算したものである。投資証券1口当たり運用成績は、当期において発行済である平均投資証券口数を用いて計算されている。平均純資産は、日次の評価に基づいて算定されている。トータル・リターンは、すべての投資関連費用および営業費用を控除後で表示されている。個々の投資主の運用成績、平均純資産に占める割合およびトータル・リターンは、資本取引の時期に基づくこれらの結果と異なる場合がある。

添付の注記は本財務書類の一部である。

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド

財務書類に対する注記（未監査） 2016年6月30日

1. 組織

グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド・リミテッド（以下「当ファンド」という。）は、民間投資ファンドとして営業活動を行う目的で、ケイマン諸島の法律に基づき2014年4月16日に設立された特例会社である。米国で許可を得た国法銀行であり、ブラックロック・インクの完全子会社であるブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニーN.A.（以下「投資運用会社」という。）は、当ファンドの任命された投資運用会社であり、当ファンドの取締役会（以下「取締役会」という。）の方針および統制に従って投資活動を行う責任を負っている。マサチューセッツの信託会社であるステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーは、当ファンドの管理事務代行会社および登録・名義書換代行会社（以下「管理事務代行会社」という。）ならびに保管会社として従事している。当ファンドは、ケイマン諸島ミューチュアル・ファンド法（その後の改正を含む。）（以下「ミューチュアル・ファンド法」という。）における「ミューチュアル・ファンド」の定義を満たしているため、ミューチュアル・ファンド法による規制を受けている。規制ミューチュアル・ファンドとして、当ファンドはケイマン諸島金融庁の監督下に置かれている。

当ファンドの投資目的は、長期にわたって現金指数を上回るトータル・リターンを目指すことである。当ファンドは、主として、全世界の様々な株式や持分関連商品のロングおよびショート・ポジションをとることで当ファンドの投資目的を追求する。当ファンドは、見込みのリターン、リスクおよび取引費用の定量的モデルに基づき投資プロセスを利用するという投資戦略をとる。投資運用会社は、先進市場に重点を置く広範な持分商品分野を分析する保有順位手法を通じて、過大評価、過小評価されたまたは価格が適切でない株式およびその他の持分商品の識別を追求する。誤解をさけるために当ファンドは、先進市場以外の国の企業が発行した持分商品に投資することもできる。当ファンドの投資目標が達成されるという保証がない可能性もある。

2. 重要な会計方針

当ファンドの財務書類は、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という。）に準拠して作成されており、米国GAAPは、経営者が財務書類中の報告額および開示ならびに当期間における純資産の増減報告額に影響を及ぼす見積りおよび仮定を行うことを要求している。実際の損益はこれらの見積りと異なる場合があり、かかる差異は重大なものとなりうる。当ファンドは米国GAAPに準拠した投資会社と見なされ、財務会計基準審議会による「会計基準編纂書トピック946」（以下「ASC946」という。）における投資会社に適用される会計および報告ガイダンスに従っている。以下は、当ファンドが遵守している重要な会計方針の要約である。

投資の評価

米国GAAPでは、公正価値は、当ファンドが測定日に市場参加者間の秩序ある取引において資産の売却によって受け取る、あるいは負債を譲渡するために支払う価格であると定義されている。当ファンドは、取締役会が承認した方針に従い、独立のディーラーまたは価格設定サービスを利用した時価が入手可能であればこの時価で金融商品の公正価値評価を行っている。ブラックロック・グローバル評価メソドロジー委員会（BlackRock Global Valuation Methodologies Committee、以下「グローバル評価委員会」という。）は、投資運用会社によって設定された委員会であり、当ファンドの全金融商品について、管理事務代行会社による評価機能の監督を行っている。

差額決済契約（以下「CFD」という。）は、基礎となる株式の最新の報告売却価格、または基礎となる株式の取引所の報告による公式終値（該当する場合）に基づいて評価される。基礎となる株式投資が複数の取引所で取引されている場合は、かかる株式が主に取引されている取引所の最新の報告売却価格を用いる。

外貨建の有価証券ならびにその他の資産および負債は、測定日の営業終了時点で決定される為替レートをを用いて米ドルに換算される。外国為替契約は、買呼値と売呼値の平均値で評価される。契約の決済日が、相場の入手できない間の日である場合は補間値が算出される。

これらの評価方法の適用によって、投資の価格がかかる投資の公正価値ではないと判断された場合、あるいは価格が入手不能である場合、投資は、取締役会が公正価値を反映するものとして認めた方針に従い、管理事務代行会社によって評価されることになる(以下「公正価値資産」という。)。公正価値資産の価格の算定にあたり、管理事務代行会社は、グローバル評価委員会と協議の上、かつ、取締役会の監督のもとで、独立当事者間の取引における当該資産の現時点での売却によって当ファンドが受け取ることが合理的に予想される価格を算定することに努める。公正価値の算定は、管理事務代行会社が、グローバル評価委員会と協議の上、かつ、取締役会の監督のもとで、マーケット・アプローチ、インカム・アプローチおよび/またはコスト・アプローチを含む公正価値測定の原則と整合し、関連性があると必要に応じて判断した、入手可能なすべての要素に基づくことになる。マーケット・アプローチは一般的に、比較可能な市場取引の利用からなる。インカム・アプローチは一般的に、将来キャッシュ・フローを割り引いてその現在価値を表示するために用いられ、必要に応じて流動性に関する調整が入る。これらの要素には以下が含まれるが、これらに限定されない。()投資または資産に固有の特性、()投資または資産の主たる市場、()投資または資産の主たる市場における一般的な市場参加者、() (合理的に入手可能な場合)市場参加者による投資または資産のデータ仮定、()活発な市場における類似の投資または資産の相場価格、()将来キャッシュ・フロー、金利、イールド・カーブ、ボラティリティ、期限前償還率、損失率、信用リスク、回収率、清算額および/またはデフォルト率等のその他の要素。かかる投資に固有の評価の不確実性により、公正価値は活発な市場が存在した場合に用いられたであろう価額と異なる場合がある。活発な市場が存在しない場合、管理事務代行会社は、グローバル評価委員会と協議の上、かつ、取締役会の監督のもとで、当ファンドの価格設定業者による定期的なデュー・デリジェンス、主要なインプットおよび仮定の定期的なレビュー、取引レベルの終業時評価との比較、欠損または陳腐化した価格のレビュー、時価の大幅な変動のレビュー、ならびにすべての市場関連活動のレビューを含む、さまざまな手法を用いて投資の評価アプローチのレビューを行う。

公正価値測定 - 投資およびデリバティブの公正価値の算定にはさまざまなインプットが用いられている。評価手法で用いるこれらのインプットは、財務書類上、以下の3つの広範なレベルからなる開示の階層に区分される。

レベル1 - 同一の資産または負債の、活発な市場 / 取引所における調整前の取引価格

レベル2 - 活発な市場における類似の資産または負債の取引価格、活発でない市場における同一または類似の資産または負債の取引価格、資産または負債の観測可能な取引価格以外のインプット(金利、イールド・カーブ、ボラティリティ、期限前償還率、損失率、信用リスクおよびデフォルト率等)、または市場による裏付けのあるその他のインプットを含むが、これらに限定されないレベル1以外の観測可能なインプット

レベル3 - 観測可能なインプットが入手できない場合に、その状況下で入手可能な最善の情報に基づく観測不能なインプット(投資およびデリバティブの公正価値の算定に使用する当ファンド独自の仮定を含む)

階層では、同一の資産または負債の活発な市場における調整前の取引価格の優先度が最も高く(レベル1の測定)、観測不能なインプットの優先度が最も低い(レベル3の測定)。したがって、公正価値の算定時に行使される判断の度合いは、レベル3に区分される商品に関するものが最も高い。公正価値の測定に使用されるインプットは、公正価値の階層の複数のレベルに分類されることがある。このような場合、開示においては、公正価値測定が完全に分類される公正価値の階層レベルは、公正価値測定全体にとって重要であるもののうち最も低いインプットに基づいて決定される。

評価手法の変更により、開示階層内の割り当てられたレベルへの、またはそのレベルからの振替が生じることがある。当ファンドの方針に従い、公正価値の異なる開示階層間での振替は、報告期間の期首時点で生じたものと見なされている。投資およびデリバティブに関して決定された価値の区分は、かかる投資およびデリバティブの価格の透明性に基づいており、必ずしもこれらの有価証券への投資に伴うリスクを示すものではない。

2016年6月30日現在、当ファンドの投資はレベル2として区分されていた。当ファンドの投資の主要カテゴリー別の内訳は、要約投資有価証券明細表に開示されている。

投資取引、投資収益および費用

投資取引は、取引が締結された日（以下「取引日」という。）に計上される。投資取引に係る実現利益および損失は、個別原価基準で算定される。受取利息および支払利息は、発生主義で認識される。収益、費用ならびに実現および未実現損益は日次で配分される。

外貨取引

当ファンドの帳簿および記録は米ドルで維持されている。投資有価証券の購入および売却は、各取引日の実勢為替レートを使用して計上される。一般的に、外貨に対して米ドルの価値が上昇した場合、かかる通貨はより低い金額の米ドルに相当することから、かかる通貨建の当ファンドの投資の価値は減少することになる。米ドルの相対的な価値が下落した場合は、これと反対の効果が生じる。

当ファンドは、投資に係る外国為替レートの変動によって生じる運用成績を、保有する有価証券の市場価格の変更によって生じる変動額から分離していない。かかる変動額は、投資に係る実現純利益（損失）および未実現評価損益の変動額に含まれている。

外国通貨に係る実現利益（損失）の報告額は、外貨の売却、有価証券取引の取引日から決済日までの間に実現した為替差（損）益、ならびに当ファンドの帳簿に計上された分配金、利息および外国源泉徴収税の金額と実際に受領した、あるいは支払った金額の米ドル相当額との差額によって生じたものである。外国通貨に係る未実現利益（損失）は、為替レートの変動による、期末現在の投資有価証券以外の資産および負債の公正価値の変動によって生じたものである。

法人税等

当ファンドは、税務ポジションのテクニカル・メリットに基づき、関連する申立てまたは訴訟手続の解決を含む当ファンドの税務ポジションが該当する税務当局の調査によって支持される可能性が50%超であるかどうかを判断している。認識される税効果額は、当ファンドが税金負債を計上して純資産が減額する可能性のある、最終的な解決によって実現する可能性が50%超であるものの最大額として測定される。

現行法に基づき、ケイマン諸島において課されている所得税、法人税、キャピタル・ゲイン税またはその他の税金はない。当ファンドはケイマン諸島の法律に基づく特例会社である。当ファンドは、租税減免法（Tax Concessions Law）（その後の修正を含む。）第6項に基づく租税減免に関する保証を得ている。同法は、かかる保証の2014年5月6日から20年の間、以後ケイマン諸島で制定される、所得、収益、利益または評価益に対して税を課すいかなる法律も、当ファンドやその運用に適用されないことを規定している。

当ファンドの組織上の構造、予定される運用方法および特徴に基づき、当ファンドは、有価証券および商品の売買から生じる利益に米国の法人税が課されることは総じてないと予想している。また、銀行預金について稼得した米国内のソースによる利息および米国の1986年内国歳入法（改正）に定義される「ポートフォリオ利息」は、米国所得税の源泉徴収対象ではない。ただし、受取配当金を含む特定のその他の収益、特定の「配当金に相当する支払」および米国内のソースからの特定のその他の利息は30%の源泉徴収税の対象である。当ファンドが米国外のソースから実現した受取利息、受取配当金およびその他の収益、ならびに米国外の発行体の有価証券の売却によって実現したキャピタル・ゲインや受領した売却・処分益の総額は、かかる収益が発生した管轄地により源泉徴収税およびその他の税金の対象となる場合がある。

経営者は、2016年6月30日現在の当ファンドの税務ポジションをレビューし、当ファンドの財務書類における所得税引当金の計上は不要であると判断した。2016年6月30日現在、主要な税務管轄地による調査対象であり除斥期間となる税年度は、未だ開始していない。

ブローカーに対する債権 / 債務

当ファンドは、取引相手とのデリバティブ契約への投資に関連して、担保の差入れまたは受領、および / または証拠金の提供または受領を随時行うことがある。さらに、当ファンドでは取引相手との現金残高が正および / または負になることがある。2016年6月30日現在、当ファンドには、当ファンドの取引相手に対して、差入れられた担保および / または提供された証拠金を含め、9,094,101米ドルの現金があった。これは、資産負債計算書の「ブローカーに対する債権」に反映されている。2016年6月30日現在、ブローカーに対する債権には1,723,744米ドルの差入れられた担保が含まれる。2016年6月30日現在、ブローカーに対する債権には4,405,008米ドルの費用を伴う為替評価額4,272,726米ドルが含まれる。これは、資産負債計算書の「ブローカーに対する債権」に反映されている。当ファンドの取引相手は、大手金融機関に属し、全世界に保管設備を有する、大手証券取引所の会員である。当ファンドでは、これらの取引相手が当ファンドに対する義務を履行することができない場合に信用リスクが生じる。

3. デリバティブ

当ファンドは、ファンドのリターンを増やすことと特定のリスクに対するエクスポージャーを経済的にヘッジする、または保護することの両方を目的として、デリバティブ契約を用いた様々なポートフォリオ投資戦略をとることがある。当ファンドはデリバティブへの投資によって投資目的を追求する通常の過程において、信用リスクおよび株式リスクの影響を受ける。

差額決済契約

当ファンドは、株式の価値に対するエクスポージャーを得る、あるいは株式の価値の変動をヘッジする目的で、ならびに基礎となる普通株式への投資の代替として差額決済契約（以下「CFD」という。）を締結している（株式リスク）。CFDは2者間の契約であり、その決済は、基礎となる株式を実際に受け渡すのではなく、基礎となる証券の価値の変動に基づく現金の支払およびかかる証券の配当金の支払を通じてなされる。当ファンドは、基礎となる証券の価値の変動によるCFDの価値の変動を未実現評価損益として計上している。CFDの終了時に、当ファンドは、契約開始時の契約の価値と終了時の価値の差額に相当する実現損益を計上する。CFDの使用には、契約の取引相手が契約に基づく義務を履行しないリスクが伴う。CFD取引には、さまざまな度合いで、資産負債計算書上の認識額を上回る信用リスクおよび市場リスクの要素が含まれている。かかるリスクには、これらの契約に関して流動性の高い市場がない可能性、契約の取引相手はその義務を履行しない、または契約条項の目的について同意しない可能性、ならびにこれらの取引に関連する時価に不利な変動が生じる可能性が含まれる。

リスク・エクスポージャーごとに区分されたデリバティブ：

2016年6月30日現在の資産デリバティブの公正価値*

リスク・エクスポージャー	資産負債計算書の項目	公正価値
エクイティ	差額決済契約、公正価値	4,976,327米ドル

2016年6月30日現在の負債デリバティブの公正価値*

リスク・エクスポージャー	資産負債計算書の項目	公正価値
エクイティ	差額決済契約、公正価値	(5,623,846)米ドル

* 2016年6月30日現在の未決済デリバティブについては、要約投資有価証券明細表を参照のこと。

損益計算書に対するデリバティブの影響

2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

損益計算書の項目	実現純利益（損益）	未実現評価損益の純変動額
リスク・エクスポージャー		
エクイティ		
差額決済契約	(523,072)米ドル	(834,191)米ドル

未決済のデリバティブの平均残高

2016年1月1日から2016年6月30日までの期間

差額決済契約：		
買建契約の平均想定元本		59,682,297米ドル
売建契約の平均想定元本		59,602,924米ドル

取引相手の信用リスク

基礎となる証券の市場金利または価値の不利な変動によって契約の価値が下がる場合、あるいは取引相手が契約を履行しない場合、デリバティブ契約に係る損失が生じることがある。OTCデリバティブに係る取引相手の信用リスクによって生じる当ファンドの損失リスクの最高額は、通常、取引相手が差し入れた担保を相殺した後の未実現利益総額である。一般的な市場リスクおよび信用リスクに関する他の情報については、注記6を参照のこと。

契約上の権利をより明確にし、取引相手のリスク軽減の一助となる権利を保証するため、当ファンドはデリバティブ契約の取引相手との間で、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター・アグリーメント（以下「ISDAマスター・アグリーメント」という。）または類似のアグリーメントを締結することがある。ISDAマスター・アグリーメントは当ファンドと取引相手との双務契約であり、この契約は特定のOTCデリバティブに影響を及ぼし、特に担保の差入れに関する条項および債務不履行や契約終了が生じる場合の相殺に関する規定を含むものである。当ファンドはISDAマスター・アグリーメントに基づき、特定の状況において、取引相手の特定のデリバティブに係る保有担保および/または差入担保付の未払金および/または未収金を相殺し、1件の純額による単独の支払いを行うことができる。ISDAマスター・アグリーメント条項により、取引相手の破産または破産状態を含む債務不履行の場合、1件の純額による単独の支払いが認められる。しかし、特定の管轄地における破産法により、破産、破産状態またはその他の場合に相殺する権利が制限され、認められないことがある。さらに、特定のISDAマスター・アグリーメントでは、当ファンドの純資産が定められた比率まで下落した場合、または当ファンドがISDAマスター・アグリーメントの条項を満たさなかった場合、OTCデリバティブの取引相手が期限前にデリバティブ契約を終了することを認めている。これにより、当ファンドではかかる取引相手に対する純負債の早期支払いが生じることになる。純負債ポジションにあって信用リスクの偶発性を伴うものを含むデリバティブの公正価値は、該当する場合、要約投資有価証券明細表に表示されている。

担保の要件

ISDAマスター・アグリーメントに基づき取引されるデリバティブに係る必要担保額は通常、かかるアグリーメントに基づく各取引の時価額を控除し、当ファンドと取引相手が差し入れた保有担保額を比較することによって算定される。当ファンドの債務を補うために差し入れられた現金担保および取引相手から受領した現金担保は該当がある場合、それぞれブローカーに対する債権およびブローカーに対する債務として資産負債計算書に個別に計上される。当ファンドが差し入れた現金以外の担保は該当がある場合、要約投資有価証券明細表に記載される。取引相手に対する債権または債務に係る担保額は一般的に、当ファンドの営業終了時に算定される、譲渡要求前の最低譲渡額（例えば500,000米ドル）を超過していなければならない。追加担保が必要な場合、当該担保は翌営業日に当ファンドへ受け渡される/当ファンドによって差し入れられる。当ファンドおよび取引相手に対して受領担保の販売、再差入れまたは使用が一般的に認められている。当ファンドの取引相手に対する債権の全額に契約またはその他の方法による担保が付されていない場合、当ファンドは取引相手の不履行による損失リスクを負う。当ファンドは、債務を履行するための財務資源があると当ファンドが考える取引相手とのみ契約を締結し、これらの取引相手の財務上の安定性を監視することによって、カウンターパーティ・リスクの軽減を図っている。

当ファンドは財務報告目的により、資産負債計算書上、ネットティング・アグリーメントの対象であるデリバティブ資産およびデリバティブ負債を相殺していない。以下の表は、当ファンドのデリバティブ資産および負債を区分ごとに表示したもので、2016年6月30日現在、マスター・ネットティング・アグリーメントまたは類似のアグリーメント(以下「MNA」という。)に基づき相殺可能な金額ならびに当ファンドが受領したおよび/または差し入れた関連する担保を表している。

	資産 (米ドル)	負債 (米ドル)
デリバティブ:		
差額決済契約	4,976,327	(5,623,846)
資産負債計算書におけるデリバティブ資産および負債合計	4,976,327	(5,623,846)
MNAの対象であるデリバティブ合計	4,976,327	(5,623,846)
相殺可能なデリバティブ ¹	(4,976,327)	4,976,327
現金担保差入額 ²	-	647,519
純額 ³	-	-

¹ 相殺可能なデリバティブ額はMNAの対象である資産および/または負債の額に制限される。

² 個々の取引相手に差し入れた担保の超過額は財務報告目的上、表示されていない。

³ 純額は、取引相手が債務不履行に陥った場合、取引相手からの未収金(への未払金)の純額を表している。

4. 関連当事者間取引

投資運用契約

当ファンドは、投資運用会社と投資運用契約を締結している。投資運用会社は、当ファンドに対する投資運用サービスおよび管理事務代行サービスの提供に関連する、給与、賃借料およびその他の費用を含む通常の経常的な営業費用を負担する。会計、税務、法律およびその他のサービスに関する一定の費用は、当ファンドの費用である。

投資運用報酬

当ファンドは、日次で計算・計上されて月次で後払いされる、投資運用報酬が課されることになる。投資運用報酬は、各営業日(注記5で定義されている)の営業開始時点の投資証券の純資産価額に基づいて計算される。投資証券に課される投資運用報酬は、投資証券の純資産価額の年率1.65%に相当する。投資運用報酬は通常、各月の月末から30日以内に投資運用会社に支払われることになる。2016年1月1日から2016年6月30日までの期間において当ファンドは合計290,409米ドルの投資運用報酬を計上しており、2016年6月30日現在、このうちの134,031米ドルが未払いであった。

関連する投資主

2016年6月30日現在、投資運用会社の関係会社によって運用されているファンドが、当ファンドの純資産の合計100%の持分を保有していた。

5. 資本

当ファンドは、1口当たりの額面価額が0.001米ドルである投資証券500,000,000口に分割される500,000米ドルの授権資本を有しており、これはいずれかのクラス投資証券として発行されることになる。当ファンドは、取締役会が投資運用会社と協議の上で随時決定する1つまたは複数の投資証券クラスまたはサブクラスの投資証券を発行する権限を有しており、これらの投資証券は、特に、課される報酬、機能通貨、当ファンドが負担する取引費用、議決権、買戻権、情報権ならびに最低および追加販売価格が異なる場合がある。2016年1月1日から2016年6月30日までの期間において、クラスA投資証券のみが発行され、流通している。

投資証券の募集は、適用される法律による制約のもと、投資運用会社と協議の上で取締役会の裁量において随時行われる。一般に、当ファンドは各営業日（以下それぞれの日を「募集日」という。）の営業終了時点で投資証券の申込を受けることになる。「営業日」とは、ニューヨーク州ニューヨーク、日本の東京または取締役会が随時決定するその他の日において銀行が営業しているすべての日をいう。いかなる募集日の募集についても、申込書類は、該当する募集日のニューヨーク時間午前9:00までに受領していなければならない。投資証券は、当初、1口当たり10.00米ドルに相当する購入価格で、その後、申込価格の最低額に基づきそれぞれの純資産価額で募集される。投資証券の当初申込の最低額は1,000,000米ドルであり、投資証券の追加購入の最低額は1米ドルである。取締役会は、必要な最低投資額を単独の裁量によって変更することがあるが、これは、当初申込の最低額が100,000米ドルまたはケイマン諸島の法律に基づいて随時指定される他の金額をいかなる時も下回っていないことが前提である。

通常、投資主には、営業日の営業終了時点のすべての投資証券またはその一部の買戻を請求する権利がある。投資証券の買戻が可能なそれぞれの日を「買戻日」という。書面による買戻請求は、該当する買戻日のニューヨーク時間午前9:00までに投資運用会社が受領していなければならない。取締役会は、その絶対的裁量においてこの買戻請求の通知期間を延期したり短くしたりする場合がある。全額償還の場合を除き、投資主は、買戻される投資証券の価値が1米ドル単位の単元株（または10.00米ドル）を下回る場合は投資証券の償還が認められておらず、投資主の残りの投資額が1,000,000米ドルを切るまで減額することになるであろう部分償還も認められていない。これらの最低額は、取締役会の絶対的裁量権によって免除されることがある。取締役会は、必要とされる最低投資額を維持するために、買戻される投資証券の金額を減額する権利を有している。投資証券は、かかる買戻しに関連する費用があればその費用ならびにその他適用可能な源泉徴収税、報酬および費用控除後の投資証券1口当たり純資産価額で買戻される。かかる買戻金額は、通常、該当する買戻日から4営業日以内に支払われる。

以下の表は、2016年1月1日から2016年6月30日までの期間の資本証券の増減の詳細であり、2016年6月30日現在、発行済である投資証券クラスの投資証券1口当たり純資産価額を示している。

投資証券の種類	発行済 投資証券口数 2015年12月31日	投資証券 発行口数	投資証券 買戻口数	発行済 投資証券口数 2016年6月30日	純資産価額 (米ドル)	投資証券 1口当たり 純資産価額 (米ドル)
クラスA	4,049,131.9284	-	(1,174,602.3190)	2,874,529.6094	28,971,143	10.08

投資主の集中

2016年6月30日現在、1社の投資主が当ファンドの純資産の100%を保有していた。

6. リスク要因

市場リスクおよび信用リスク

通常の事業活動において、当ファンドは有価証券への投資を行い、市場の変動によるリスク（以下「市場リスク」という。）がある、あるいは有価証券の発行体がすべての債務を履行しないことによるリスク（以下「発行体の信用リスク」という。）がある取引を締結している。当ファンドが保有する有価証券の価値は、当ファンドが保有する有価証券の発行体、一般経済に影響を及ぼす状況、全体的な市場の変化、ローカル、地域またはグローバルの政治、社会または経済の不安定性、通貨および金利ならびに価格の変動に直接関わる事象を含む特定の事象の影響を受けて下落することがある。発行体の信用リスクと同様に、当ファンドはカウンターパーティ・リスク、あるいは当ファンドとの間に未決済取引がある事業体がそのコミットメントを履行しない、あるいは履行できないリスクにさらされることがある。当ファンドは、当ファンドが債務を履行するだけの財務資源があると考える取引相手とのみ取引を締結し、かつ、これらの取引相手の財務上の安定性を監視することによって取引相手の信用リスクを管理している。当ファンドが市場、発行体および取引相手の信用リスクにさらされる可能性のある金融資産は、主に金融商品および取引相手に対する債権からなる。これらの金融資産に関する、当ファンドの市場、発行体および取引相手の信用リスクのエクスポージャーの度合いは、資産負債計算書に計上されたそれぞれの価値から当ファンドが保有する担保を差し引いた額におおよそ近似している。

米国外の投資

米国外の投資または米ドル以外の通貨建の投資には、為替リスク（大量保有、評価減および交換不能性を含む）ならびに一定のその他の潜在リスク（関与する国によっては収用、没収課税、政治・社会の不安定さ、低い流動性、価格変動および市場操作が含まれることがある）がある。また、入手可能性が限定されうる米国外の発行体および米国外の企業に関する情報は、米国GAAPまたは同等の会計基準に従っている米国企業と比較可能である、あるいは同等の統一性がある会計、監査および財務報告の基準および要件の対象となっていない可能性がある。一般的に、米国外の投資の取引費用は米国内の費用よりも高い。米国内と比べると、取引所、ブローカーおよび発行体に対する政府の監督および規制は概して少ない。当ファンドは、米国外の裁判所において適切な訴訟活動を行うことに困難を強いられる可能性がある。また、米国外の市場ではクリアランスおよび決済の実務が異なり、一部の市場では取引量に対応することができず、大幅な遅延や決済の不具合が生じて当ファンドの成績に不利な影響が生じる可能性がある。

レバレッジ・リスク

当ファンドの投資戦略では、さまざまな形態のレバレッジを利用している。レバレッジは、投資のトータル・リターン増大の機会となる一方で、潜在的に損失を増大させる効果もある。したがって、投資の価値に不利な影響を及ぼす事象が生じた場合、レバレッジの利用範囲が拡大する可能性がある。投資にとって不利な動きのあった市場で投資にレバレッジを利用していた場合、その累積的影響によって、投資にレバレッジをかけていなかった場合よりも多額の潜在的損失が生じる可能性がある。

補償

当ファンドの定款に従い、投資運用会社、取締役会、特定のサービス会社および定款に詳述されている関連する個人は、当ファンドに対する個々の役割の履行から生じる一定の責務に対する補償を受けている。また、通常の事業活動において、当ファンドは販売会社およびその他の者に一般補償を提供する契約を締結している。これらの契約に基づく当ファンドの最大エクスポージャーは、将来当ファンドに対して請求されうる金額が含まれることから不明である。しかし、当ファンドは実績に基づき、かかる請求による損失のリスクは僅少であると考えている。

7. 後発事象

経営者は、財務書類の公表準備が整った2016年10月31日までの、当ファンドの財務書類に対するすべての後発事象の影響を評価し、以下について言及した。

2016年6月30日より後に、当ファンドは投資証券買戻しにより合計約5,041,000米ドルを支払った。

純資産計算書 2016年5月31日現在

	注記	ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド 米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		232,704,874
未実現評価損		(1,960)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	232,702,914
銀行預金	2 (a)	31,492,742
ブローカーに対する債権	15	4,694,648
未収利息および未収配当金	2 (a) 、 2 (d)	37,864
売却投資有価証券未収金	2 (a) 、 2 (d)	293,016
販売投資証券未収金	2 (a)	1,495,511
以下に係る未実現純評価益：		
先物取引	2 (d)	292,841
資産合計		271,009,536
負債		
未払利息および未払配当金	2 (a) 、 2 (d)	177,537
購入投資有価証券未払金	2 (a) 、 2 (d)	8,586,450
買戻し投資証券未払金	2 (a)	811,330
以下に係る未実現純評価損：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	3,029,310
差金決済取引	2 (d)	285,900
未払費用およびその他の負債	4、5、6、 7、8	1,046,828
負債合計		13,937,355
純資産合計		257,072,181

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2016年5月31日現在

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・
エクイティ・ファンド

	通貨	2016年	2015年	2014年
		5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	257,072,181	344,153,917	-
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	95.75	104.65	-
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	91.62	100.64	-
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分 配投資証券	スウェーデン・ クローネ	921.40	1,015.10	-
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投 資証券	英ポンド	94.22	102.84	-
クラスC無分配投資証券	米ドル	90.50	99.92	-
クラスD無分配投資証券	米ドル	92.62	100.62	-
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	96.12	104.97	-
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投 資証券	英ポンド	95.14	103.22	-
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	94.08	103.85	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	93.26	101.53	-
クラスJ分配型投資証券	米ドル	96.93	105.31	-
クラスX無分配投資証券	米ドル	99.86	106.89	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2016年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・グローバル・
ロング/ショート・エクイ
ティ・ファンド

	注記	米ドル
期首純資産		344,153,917
収益		
債券利息	2 (c)	596,481
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	7,989,416
収益合計	2 (c)	8,585,897
費用		
銀行利息	2 (c)	29,059
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	2,820,594
金融資産のネガティブ・イールド	2 (c)	783
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	6,677,188
管理事務代行報酬	5	759,855
保管および預託報酬	2 (j)、6	406,006
税金	8	125,966
販売報酬	4	575,832
投資運用報酬および外部副投資顧問報酬	4	5,108,057
費用合計		16,503,340
投資純損失		(7,917,443)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	2,600
差金決済契約	2 (d)	(18,385,958)
先物取引	2 (d)	(256,079)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、 2 (k)	683,224
当期実現純損失		(17,956,213)
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)	(14,750)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、 2 (k)	1,970,539
差金決済契約	2 (d)	(695,623)
先物取引	2 (d)	325,539
当期末実現評価益 / (損) の純変動		1,585,705
運用成績による純資産の減少		(24,287,951)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		164,125,212
投資証券買戻しによる正味支払額		(226,918,997)
資本の変動による純資産の減少		(62,793,785)
期末純資産		257,072,181

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2016年5月31日現在

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・
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(米ドル)	327,802	41,628	76,842	292,588
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,048	295,042	553	296,537
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	237,822	60,095	290,334	7,583
クラスA英債券・ヘッジ無分配英国報告 型投資証券	1,611	-	30	1,581
クラスC無分配投資証券(米ドル)	5,352	11,093	5,599	10,846
クラスD無分配投資証券(米ドル)	171,580	117,146	49,775	238,951
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	339,683	387,690	421,797	305,576
クラスD英債券・ヘッジ無分配英国報告 型投資証券	32,996	2,594	33,727	1,863
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	963,792	588,022	710,888	840,926
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	410,995	-	211,994	199,001
クラスJ分配型投資証券(米ドル)	596,310	10,338	272,673	333,975
クラスX無分配投資証券(米ドル)	49	-	-	49

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・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2016年5月31日現在

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
米国			
USD 7,000,000	Fannie Mae Discount Notes 3/6/2016 (Zero Coupon)	6,999,825	2.72
USD 4,000,000	Fannie Mae Discount Notes 6/6/2016 (Zero Coupon)	3,999,800	1.56
USD 19,000,000	Fannie Mae Discount Notes 10/6/2016 (Zero Coupon)	18,998,423	7.39
USD 9,000,000	Fannie Mae Discount Notes 1/7/2016 (Zero Coupon)	8,997,363	3.50
USD 3,000,000	Fannie Mae Discount Notes 5/10/2016 (Zero Coupon)	2,995,554	1.17
USD 2,500,000	Federal Farm Credit Discount Notes 9/6/2016 (Zero Coupon)	2,499,812	0.97
USD 5,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 1/6/2016 (Zero Coupon)	4,999,960	1.95
USD 16,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 3/6/2016 (Zero Coupon)	15,999,600	6.22
USD 1,200,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 6/6/2016 (Zero Coupon)	1,199,940	0.47
USD 17,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 8/6/2016 (Zero Coupon)	16,998,861	6.61
USD 5,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 13/6/2016 (Zero Coupon)	4,999,460	1.95
USD 3,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 16/6/2016 (Zero Coupon)	2,999,601	1.17
USD 6,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 21/6/2016 (Zero Coupon)	5,998,950	2.33
USD 2,400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 1/7/2016 (Zero Coupon)	2,399,297	0.93
USD 9,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 6/7/2016 (Zero Coupon)	8,996,940	3.50
USD 14,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 11/7/2016 (Zero Coupon)	14,494,388	5.64
USD 14,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 14/7/2016 (Zero Coupon)	13,994,176	5.44
USD 6,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 19/7/2016 (Zero Coupon)	6,496,990	2.53
USD 2,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 22/7/2016 (Zero Coupon)	1,999,018	0.78
USD 8,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 27/7/2016 (Zero Coupon)	8,495,427	3.30
USD 2,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 29/7/2016 (Zero Coupon)	2,498,608	0.97
USD 6,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 31/8/2016 (Zero Coupon)	5,994,252	2.33
USD 6,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 1/9/2016 (Zero Coupon)	5,993,952	2.33
USD 6,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 26/9/2016 (Zero Coupon)	5,992,332	2.33
USD 3,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 17/10/2016 (Zero Coupon)	3,494,323	1.36
USD 2,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 19/10/2016 (Zero Coupon)	2,495,888	0.97
USD 2,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 16/11/2016 (Zero Coupon)	2,494,953	0.97

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 2,000,000	Freddie Mac Discount Notes 2/6/2016 (Zero Coupon)	1,999,966	0.78
USD 10,000,000	Freddie Mac Discount Notes 10/6/2016 (Zero Coupon)	9,999,170	3.89
USD 5,000,000	Freddie Mac Discount Notes 19/9/2016 (Zero Coupon)	4,993,985	1.94
USD 3,200,000	United States Treasury Bill 16/6/2016 (Zero Coupon)	3,199,687	1.24
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 23/6/2016 (Zero Coupon)	5,999,178	2.33
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 11/8/2016 (Zero Coupon)	9,994,724	3.89
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 18/8/2016 (Zero Coupon)	9,992,265	3.89
USD 3,000,000	United States Treasury Bill 8/9/2016 (Zero Coupon)	2,996,246	1.17
		232,702,914	90.52
債券合計		232,702,914	90.52
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		232,702,914	90.52
投資有価証券(時価)合計		232,702,914	90.52
その他の純資産		24,369,267	9.48
純資産合計(米ドル)		257,072,181	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済契約 2016年5月31日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益 / (損) (米ドル)
	オーストラリア		
1,838	AGL Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(201)
5,342	AGL Energy Ltd	Goldman Sachs	(180)
(27,898)	ALS Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,440
(15,844)	Alumina Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(71,142)	Alumina Ltd	Goldman Sachs	(2,942)
(69,418)	Alumina Ltd	Morgan Stanley	(968)
(532)	Ansell Ltd	Goldman Sachs	(250)
(1,679)	Ansell Ltd	Morgan Stanley	(317)
(96,681)	APA Group (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	23,845
(106,658)	APA Group (Unit)	Morgan Stanley	23,985
14,487	Aristocrat Leisure Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,309
27,154	BHP Billiton Ltd	Morgan Stanley	(1,246)
27,984	BHP Billiton Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,292
12,919	BHP Billiton Ltd	Goldman Sachs	3,427
6,544	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	550
17,986	Caltex Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,465)
17,689	Caltex Australia Ltd	Goldman Sachs	(11,870)
11,361	Caltex Australia Ltd	Morgan Stanley	(6,431)
11,398	CIMIC Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,136)
25,109	CIMIC Group Ltd	Goldman Sachs	(7,640)
7,620	CIMIC Group Ltd	Morgan Stanley	(3,869)
(33,405)	Computershare Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,807)
(8,602)	Computershare Ltd	Goldman Sachs	(2,683)
(11,844)	Computershare Ltd	Morgan Stanley	(3,830)
(3,296)	Crown Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(24)
(2,840)	Crown Resorts Ltd	Goldman Sachs	(88)
(7,171)	Crown Resorts Ltd	Morgan Stanley	52
55,092	CSR Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,009
95,405	CSR Ltd	Goldman Sachs	4,095
109,165	CSR Ltd	Morgan Stanley	2,565
86,770	DuluxGroup Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,888
15,397	DuluxGroup Ltd	Goldman Sachs	335
39,979	DuluxGroup Ltd	Morgan Stanley	6,380
295,805	Fairfax Media Ltd	Goldman Sachs	(1,073)
73,154	Fairfax Media Ltd	Morgan Stanley	(796)
525	Flight Centre Travel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(105)
270	Flight Centre Travel Group Ltd	Morgan Stanley	(260)
(126,956)	Incitec Pivot Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,684)
(94,619)	Incitec Pivot Ltd	Goldman Sachs	(2,746)
(127,360)	Incitec Pivot Ltd	Morgan Stanley	(4,619)
(17,470)	Insurance Australia Group Ltd	Morgan Stanley	(253)
(2,314)	I00F Holdings Ltd	Morgan Stanley	383
10,405	JB Hi-Fi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,397)
11,124	JB Hi-Fi Ltd	Goldman Sachs	(7,908)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	オーストラリア(続き)		
8,474	JB Hi-Fi Ltd	Morgan Stanley	(2,705)
6,944	Medibank Private Ltd	Bank of America Merrill Lynch	326
16,052	Medibank Private Ltd	Goldman Sachs	746
7,399	Medibank Private Ltd	Morgan Stanley	677
67,974	Mirvac Group (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,233
11,115	Mirvac Group (Reit)	Morgan Stanley	282
5,559	Newcrest Mining Ltd	Morgan Stanley	(8,217)
104,431	Northern Star Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(28,935)
74,822	Northern Star Resources Ltd	Goldman Sachs	(20,352)
181,128	Northern Star Resources Ltd	Morgan Stanley	(59,126)
(15,385)	Origin Energy Ltd	Morgan Stanley	(893)
41,339	Orora Ltd	Morgan Stanley	(300)
100,443	Orora Ltd	Bank of America Merrill Lynch	786
202,637	Orora Ltd	Goldman Sachs	1,470
24,626	OZ Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,322)
28,557	OZ Minerals Ltd	Goldman Sachs	(2,693)
12,891	OZ Minerals Ltd	Morgan Stanley	(3,179)
23,087	Platinum Asset Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,910
22,597	Platinum Asset Management Ltd	Morgan Stanley	4,290
61,998	Qantas Airways Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,392)
110,385	Qantas Airways Ltd	Goldman Sachs	(25,623)
127,591	Qantas Airways Ltd	Morgan Stanley	(28,692)
1,333	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	454
3,176	Sims Metal Management Ltd	Goldman Sachs	(45)
6,490	Sims Metal Management Ltd	Morgan Stanley	304
48,167	Stockland (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(699)
91,162	Stockland (Reit)	Morgan Stanley	(2,645)
93,681	Sydney Airport (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	(11,619)
28,800	Sydney Airport (Unit)	Morgan Stanley	(4,414)
171,984	Sydney Airport (Unit)	Goldman Sachs	34,386
2,208	WorleyParsons Ltd	Morgan Stanley	1,206
			<u>(181,019)</u>
	オーストリア		
808	OMV AG	Bank of America Merrill Lynch	(609)
1,648	OMV AG	Goldman Sachs	(1,127)
(2)	Verbund AG	Bank of America Merrill Lynch	(1)
5,573	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Bank of America Merrill Lynch	9,929
14,018	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Morgan Stanley	21,451
4,822	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Goldman Sachs	619
19,259	Wienerberger AG	Goldman Sachs	(10,840)
10,346	Wienerberger AG	Bank of America Merrill Lynch	7,222
3,519	Wienerberger AG	Morgan Stanley	1,651
			<u>28,295</u>

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ベルギー		
261	bpost SA	Bank of America Merrill Lynch	(191)
10,766	bpost SA	Goldman Sachs	(7,876)
583	bpost SA	Morgan Stanley	(296)
(133)	Colruyt SA	Morgan Stanley	(265)
13,031	Euronav NV	Morgan Stanley	1,164
16,689	Euronav NV	Bank of America Merrill Lynch	(4,728)
12,699	Euronav NV	Goldman Sachs	(2,633)
2,207	Proximus SADP	Bank of America Merrill Lynch	3,032
5,857	Proximus SADP	Goldman Sachs	6,895
9,028	Proximus SADP	Morgan Stanley	11,471
8,741	Telenet Group Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	12,595
9,167	Telenet Group Holding NV	Goldman Sachs	13,208
9,388	Telenet Group Holding NV	Morgan Stanley	12,059
			44,435
	カナダ		
(537)	Agnico Eagle Mines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,351
(274)	Agnico Eagle Mines Ltd	Morgan Stanley	81
(338)	Agrium Inc	Morgan Stanley	(610)
32,164	Air Canada	Bank of America Merrill Lynch	6,899
48,114	Air Canada	Goldman Sachs	10,320
54,773	Air Canada	Morgan Stanley	13,846
(1,039)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	152
(279)	AltaGas Ltd	Goldman Sachs	(92)
(1,322)	Amaya Inc	Morgan Stanley	(1,081)
(24,829)	BlackBerry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,455)
(32,872)	Bombardier Inc 'B'	Goldman Sachs	(630)
4,247	CAE Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,757
9,028	CAE Inc	Goldman Sachs	8,301
3,396	CAE Inc	Morgan Stanley	1,821
(2,534)	Canadian Natural Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,831)
323	Canadian Pacific Railway Ltd	Morgan Stanley	573
2,848	Canfor Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,032
2,770	Canfor Corp	Goldman Sachs	2,949
21,737	Celestica Inc	Goldman Sachs	(22,537)
21,875	Celestica Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,405
21,507	Celestica Inc	Morgan Stanley	15,816
(507)	Cominar Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	20
(12,918)	Concordia Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(53,040)
(9,839)	Corus Entertainment Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3,519)
(7,980)	Corus Entertainment Inc 'B'	Goldman Sachs	(1,598)
(1,179)	Cott Corp	Morgan Stanley	(443)
(10,836)	Cott Corp	Bank of America Merrill Lynch	913
(4,868)	DH Corp	Morgan Stanley	1,193
(14,006)	DH Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,349

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(30,144)	DH Corp	Goldman Sachs	2,344
3,245	Dollarama Inc	Goldman Sachs	3,243
5,747	Dollarama Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,807
867	Dollarama Inc	Morgan Stanley	1,234
5,359	Domtar Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,827
12,188	Domtar Corp	Morgan Stanley	18,617
15,595	Domtar Corp	Goldman Sachs	(120)
(7,542)	Element Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,183)
(19,359)	Element Financial Corp	Morgan Stanley	(5,123)
(4,373)	Element Financial Corp	Goldman Sachs	215
544	Enbridge Inc	Goldman Sachs	(66)
(356)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,455)
(795)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	(6,573)
(177)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	(381)
(3,286)	Finning International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(604)
(11,783)	Finning International Inc	Goldman Sachs	(2,166)
(7,729)	Finning International Inc	Morgan Stanley	(1,362)
(5,617)	First Majestic Silver Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,108
(2,390)	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	2,810
(3,774)	Franco-Nevada Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,399
(6,097)	Franco-Nevada Corp	Morgan Stanley	31,525
7,071	Gibson Energy Inc	Goldman Sachs	-
6,497	Gibson Energy Inc	Morgan Stanley	(2,389)
(6,528)	Gildan Activewear Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,751)
(240)	Great-West Lifeco Inc*	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,006)	Great-West Lifeco Inc	Goldman Sachs	(730)
2,144	Home Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,859
8,405	Home Capital Group Inc	Goldman Sachs	15,130
5,808	Home Capital Group Inc	Morgan Stanley	7,697
(1,311)	Hudson's Bay Co	Goldman Sachs	(308)
(42,175)	Hydro One Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,446)
(20,596)	Hydro One Ltd	Goldman Sachs	(6,319)
(3,436)	IGM Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,205)
(4,577)	IGM Financial Inc	Goldman Sachs	(3,600)
(1,385)	Imperial Oil Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,220)
(5,637)	Imperial Oil Ltd	Morgan Stanley	(5,052)
64,478	Kinross Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	(55,318)
2,198	Kinross Gold Corp	Goldman Sachs	(522)
8,401	Linamar Corp	Morgan Stanley	20,336
(1,516)	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,071)
(1,561)	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	Goldman Sachs	(845)
(1,600)	MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	Morgan Stanley	(3,235)
(31,905)	Manitoba Telecom Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,742)
(44,369)	Manitoba Telecom Services Inc	Goldman Sachs	(22,092)

* 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)
カナダ(続き)			
(224)	Manitoba Telecom Services Inc	Morgan Stanley	(120)
740	Maple Leaf Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(164)
1,089	Maple Leaf Foods Inc	Goldman Sachs	(242)
2,645	Maple Leaf Foods Inc	Morgan Stanley	(567)
(260)	Methanex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(672)
29,989	Metro Inc	Bank of America Merrill Lynch	25,269
13,299	Metro Inc	Goldman Sachs	11,206
15,415	Metro Inc	Morgan Stanley	24,797
(582)	New Flyer Industries Inc	Goldman Sachs	41
(1,558)	Norbord Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,697)
(2,248)	Norbord Inc	Goldman Sachs	(12,812)
(34,463)	Northland Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,688
(27,783)	Northland Power Inc	Morgan Stanley	7,874
741	Power Corp of Canada	Bank of America Merrill Lynch	590
22,825	Power Corp of Canada	Goldman Sachs	18,184
13,410	Power Corp of Canada	Morgan Stanley	9,759
(759)	Power Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(506)
(1,139)	PrairieSky Royalty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(45)
(5,933)	Pretium Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,756
(7,543)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	5,573
(319)	Saputo Inc	Goldman Sachs	442
(8,018)	Silver Wheaton Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,619
(28,532)	Silver Wheaton Corp	Morgan Stanley	38,985
(18,063)	Veresen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,226)
(701)	West Fraser Timber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,240)
(1,671)	West Fraser Timber Co Ltd	Goldman Sachs	(2,957)
			<u>101,750</u>
デンマーク			
(4,550)	FLSmidth & Co A/S	Morgan Stanley	(573)
5,454	ISS A/S	Goldman Sachs	14,332
1,006	ISS A/S	Morgan Stanley	1,843
(9,013)	Jyske Bank A/S Reg	Bank of America Merrill Lynch	(13,433)
(7,809)	Jyske Bank A/S Reg	Morgan Stanley	(12,677)
3,417	NKT Holding A/S	Goldman Sachs	(5,048)
4,749	NKT Holding A/S	Bank of America Merrill Lynch	4,279
2,763	NKT Holding A/S	Morgan Stanley	2,490
683	Novo Nordisk A/S 'B'	Morgan Stanley	740
26,099	Novo Nordisk A/S 'B'	Bank of America Merrill Lynch	43,906
8,235	Pandora A/S	Goldman Sachs	188,918
5,377	Pandora A/S	Morgan Stanley	28,667
(12,043)	William Demant Holding A/S	Goldman Sachs	(12,300)
(6,805)	William Demant Holding A/S	Morgan Stanley	(5,209)
			<u>235,935</u>

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	フィンランド		
4,470	Cargotec OYJ 'B'	Goldman Sachs	7,839
5,309	Cargotec OYJ 'B'	Bank of America Merrill Lynch	9,310
7,557	Cargotec OYJ 'B'	Morgan Stanley	15,953
15,627	Elisa OYJ	Goldman Sachs	26,620
2,972	Elisa OYJ	Morgan Stanley	4,935
2,373	Elisa OYJ	Bank of America Merrill Lynch	4,325
(31,148)	Fortum OYJ	Goldman Sachs	(15,656)
(33,261)	Fortum OYJ	Morgan Stanley	(10,402)
245	Huhtamaki OYJ	Goldman Sachs	318
1,401	Huhtamaki OYJ	Morgan Stanley	1,275
2,177	Kone OYJ 'B'	Goldman Sachs	3,950
2,973	Kone OYJ 'B'	Bank of America Merrill Lynch	7,489
32,222	Kone OYJ 'B'	Morgan Stanley	87,184
(8,393)	Nokian Renkaat OYJ	Bank of America Merrill Lynch	4,760
(21,492)	Nokian Renkaat OYJ	Goldman Sachs	5,004
(5,072)	Nokian Renkaat OYJ	Morgan Stanley	(3,195)
15,622	Stora Enso OYJ 'R'	Goldman Sachs	9,248
19,414	Stora Enso OYJ 'R'	Morgan Stanley	8,782
1,850	UPM-Kymmene OYJ	Bank of America Merrill Lynch	220
9,463	UPM-Kymmene OYJ	Goldman Sachs	7,927
			175,886
	フランス		
1,901	Atos SE	Morgan Stanley	5,053
326	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	786
2,796	AXA SA	Goldman Sachs	6,311
389	AXA SA	Morgan Stanley	7
(4,369)	Bureau Veritas SA	Bank of America Merrill Lynch	1,684
(29,602)	Bureau Veritas SA	Goldman Sachs	11,407
(5,294)	Bureau Veritas SA	Morgan Stanley	2,158
(310)	Casino Guichard Perrachon SA	Bank of America Merrill Lynch	(359)
2,087	Christian Dior SE	Bank of America Merrill Lynch	(6,410)
1,408	Christian Dior SE	Goldman Sachs	(4,325)
11,411	Electricite de France SA	Morgan Stanley	5,417
25,930	Engie SA	Bank of America Merrill Lynch	15,110
1,867	Engie SA	Goldman Sachs	904
3,459	Engie SA	Morgan Stanley	1,597
220	Euronext NV	Morgan Stanley	(283)
(464)	Eutelsat Communications SA	Bank of America Merrill Lynch	231
(4,300)	Eutelsat Communications SA	Goldman Sachs	2,261
1,010	Faurecia	Bank of America Merrill Lynch	485
7,412	Faurecia	Morgan Stanley	13,619
(3,964)	Groupe Eurotunnel SE Reg	Bank of America Merrill Lynch	(849)
1,313	Klepierre (Reit)	Morgan Stanley	2,045
1,646	Lagardere SCA	Bank of America Merrill Lynch	(1,646)
3,838	Lagardere SCA	Goldman Sachs	(3,837)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	フランス(続き)		
4,772	Lagardere SCA	Morgan Stanley	(4,237)
203	Nexans SA	Bank of America Merrill Lynch	449
189	Nexans SA	Goldman Sachs	418
680	Nexans SA	Morgan Stanley	1,078
2,823	Nexity SA	Bank of America Merrill Lynch	1,545
1,118	Nexity SA	Goldman Sachs	612
2,352	Nexity SA	Morgan Stanley	(670)
3,882	Orange SA	Bank of America Merrill Lynch	2,515
385	Orange SA	Goldman Sachs	249
6,641	Orange SA	Morgan Stanley	4,080
83,111	Peugeot SA	Bank of America Merrill Lynch	61,912
98,303	Peugeot SA	Goldman Sachs	71,919
60,610	Peugeot SA	Morgan Stanley	81,915
(8,293)	Publicis Groupe SA	Goldman Sachs	(17,507)
(8,268)	Publicis Groupe SA	Morgan Stanley	(12,283)
778	Safran SA	Bank of America Merrill Lynch	2,788
100	Sartorius Stedim Biotech	Morgan Stanley	153
(7,773)	Schneider Electric SE	Bank of America Merrill Lynch	(28,088)
45,879	STMicroelectronics NV	Bank of America Merrill Lynch	12,247
52,492	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	37,758
112,716	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	78,938
20,335	Technicolor SA Reg	Goldman Sachs	6,292
8,625	Technicolor SA Reg	Morgan Stanley	2,505
5,723	Thales SA	Bank of America Merrill Lynch	2,557
2,640	Thales SA	Goldman Sachs	1,078
2,476	Thales SA	Morgan Stanley	3,005
6,789	Valeo SA	Bank of America Merrill Lynch	1,938
3,505	Valeo SA	Goldman Sachs	189
3,483	Valeo SA	Morgan Stanley	2,684
			<u>367,405</u>
	ドイツ		
(536)	Alstria Office AG (Reit)	Morgan Stanley	(18)
(1,260)	Alstria Office AG (Reit)	Goldman Sachs	629
(10,019)	Alstria Office AG (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,287)
(21,761)	Axel Springer SE	Bank of America Merrill Lynch	(28,803)
(1,046)	Axel Springer SE	Goldman Sachs	(1,875)
(8,244)	Axel Springer SE	Morgan Stanley	(9,484)
714	Bayer AG Reg	Goldman Sachs	(8,198)
3,294	Bayer AG Reg	Morgan Stanley	(36,240)
(8,773)	Bayerische Motoren Werke AG	Bank of America Merrill Lynch	(22,555)
(18,656)	Bayerische Motoren Werke AG	Morgan Stanley	(88,868)
(18,797)	Bayerische Motoren Werke AG	Goldman Sachs	46,436
(1,980)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(4,272)
(357)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Morgan Stanley	(1,193)
(2,710)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Goldman Sachs	10,735

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
903	Continental AG	Bank of America Merrill Lynch	3,427
299	Continental AG	Morgan Stanley	2,301
(1,596)	Daimler AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(4,724)
(1,189)	Daimler AG Reg	Goldman Sachs	(5,067)
(4,754)	Daimler AG Reg	Morgan Stanley	(20,092)
215	Deutsche EuroShop AG	Bank of America Merrill Lynch	247
(4,286)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Goldman Sachs	(1,766)
(961)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Morgan Stanley	22
(7,071)	Deutsche Lufthansa AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1,255)
19,127	Deutsche Telekom AG Reg	Goldman Sachs	(2,570)
13,548	Deutsche Telekom AG Reg	Morgan Stanley	(1,014)
32,751	Deutsche Telekom AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	2,728
1,672	Dialog Semiconductor Plc	Goldman Sachs	(10,477)
1,564	Dialog Semiconductor Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,961
10,090	Dialog Semiconductor Plc	Morgan Stanley	30,260
(2,305)	Drillisch AG	Bank of America Merrill Lynch	4,467
(860)	Drillisch AG	Morgan Stanley	1,979
114	Duerr AG	Bank of America Merrill Lynch	54
206	Duerr AG	Goldman Sachs	138
176,065	E.ON SE	Bank of America Merrill Lynch	97,977
53,941	E.ON SE	Goldman Sachs	2,052
52,835	E.ON SE	Morgan Stanley	35,368
(12,606)	ElringKlinger AG	Goldman Sachs	26,422
(8,298)	ElringKlinger AG	Bank of America Merrill Lynch	(6,463)
(11,968)	ElringKlinger AG	Morgan Stanley	(17,244)
17,078	Evonik Industries AG	Bank of America Merrill Lynch	(16,511)
516	Evonik Industries AG	Goldman Sachs	(328)
39,350	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	(72,825)
(4,628)	GEA Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(3,037)
(3,218)	GEA Group AG	Goldman Sachs	(3,038)
(6,273)	GEA Group AG	Morgan Stanley	(3,731)
(397)	Grand City Properties SA	Bank of America Merrill Lynch	(276)
5,255	HOCHTIEF AG	Goldman Sachs	4,109
7,158	HOCHTIEF AG	Morgan Stanley	(1,199)
11,254	HOCHTIEF AG	Bank of America Merrill Lynch	(9,428)
3,052	KION Group AG	Bank of America Merrill Lynch	8,181
1,608	KION Group AG	Morgan Stanley	4,553
5,192	KION Group AG	Goldman Sachs	(6,638)
(9,035)	Merck KGaA	Bank of America Merrill Lynch	(54,384)
(5,765)	Merck KGaA	Goldman Sachs	(75,878)
(13,255)	Merck KGaA	Morgan Stanley	(86,473)
5,924	OSRAM Licht AG	Bank of America Merrill Lynch	13,866
3,477	OSRAM Licht AG	Goldman Sachs	7,246
3,871	OSRAM Licht AG	Morgan Stanley	8,486
24,146	ProSiebenSat.1 Media SE	Bank of America Merrill Lynch	50,524

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
8,282	ProSiebenSat.1 Media SE	Goldman Sachs	14,902
15,872	ProSiebenSat.1 Media SE	Morgan Stanley	28,589
17	Rational AG	Goldman Sachs	(489)
96	Rational AG	Bank of America Merrill Lynch	177
54	Rational AG	Morgan Stanley	(87)
2,569	Rhoen-Klinikum AG	Bank of America Merrill Lynch	2,037
5,334	Rhoen-Klinikum AG	Morgan Stanley	4,709
3,310	Rhoen-Klinikum AG	Goldman Sachs	(382)
(5,834)	Symrise AG	Bank of America Merrill Lynch	2,281
(1,216)	Symrise AG	Goldman Sachs	4,576
(3,496)	Symrise AG	Morgan Stanley	(1,209)
(6,067)	ThyssenKrupp AG	Bank of America Merrill Lynch	(11,676)
(5,325)	ThyssenKrupp AG	Morgan Stanley	(7,572)
(1,419)	ThyssenKrupp AG	Goldman Sachs	927
(1,064)	Volkswagen AG	Bank of America Merrill Lynch	(4,965)
(706)	Volkswagen AG	Goldman Sachs	(3,867)
(4,074)	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(30,201)
(5,075)	Volkswagen AG (Pref)	Goldman Sachs	(55,812)
(5,801)	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(60,453)
(52,200)	Vonovia SE	Goldman Sachs	(4,645)
(16,969)	Vonovia SE	Bank of America Merrill Lynch	(20,091)
(23,876)	Vonovia SE	Morgan Stanley	(25,468)
(2,689)	Zalando SE	Goldman Sachs	8,899
(2,083)	Zalando SE	Bank of America Merrill Lynch	3,306
(313)	Zalando SE	Morgan Stanley	363
			<u>(396,194)</u>
	香港		
(259,900)	ASM Pacific Technology Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(132,172)
(20,400)	ASM Pacific Technology Ltd	Goldman Sachs	(10,374)
(400)	ASM Pacific Technology Ltd	Morgan Stanley	(203)
(42)	Bank of East Asia Ltd/The	Morgan Stanley	(3)
67,000	Champion (Reit)	Goldman Sachs	1,208
19,000	Champion (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	342
(1,500)	CK Hutchison Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(320)
125,500	CLP Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	46,690
186,000	CLP Holdings Ltd	Goldman Sachs	73,682
144,000	CLP Holdings Ltd	Morgan Stanley	36,152
1,600	Dah Sing Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	288
(54,900)	Esprit Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(424)
(291,100)	Esprit Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2,249)
(33,200)	Esprit Holdings Ltd	Morgan Stanley	(86)
(125,000)	Hang Lung Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15,128)
(2,000)	Hang Lung Properties Ltd	Morgan Stanley	(201)
82,000	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	633
57,000	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Goldman Sachs	440

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	香港(続き)		
73,000	HKT Trust & HKT Ltd (Unit)	Morgan Stanley	-
(157,000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11,319)
(14,000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(1,009)
(10,000)	Hong Kong & China Gas Co Ltd	Morgan Stanley	(592)
108,000	Hutchison Telecommunications Holdings Ltd	Hong Kong Bank of America Merrill Lynch	-
24,000	Hutchison Telecommunications Holdings Ltd	Hong Kong Goldman Sachs	-
164,000	Hutchison Telecommunications Holdings Ltd	Hong Kong Morgan Stanley	1,267
41,000	New World Development Co Ltd	Goldman Sachs	1,531
193,000	New World Development Co Ltd	Morgan Stanley	5,715
6,000	Sino Land Co Ltd	Goldman Sachs	479
50,000	Sino Land Co Ltd	Morgan Stanley	3,219
17,000	Sun Hung Kai Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10,068
7,000	Sun Hung Kai Properties Ltd	Goldman Sachs	4,146
4,000	Sun Hung Kai Properties Ltd	Morgan Stanley	1,468
8,000	Texwinca Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	391
32,000	WH Group Ltd '144A'	Goldman Sachs	(536)
35,500	WH Group Ltd '144A'	Morgan Stanley	(686)
(9,200)	Wynn Macau Ltd	Bank of America Merrill Lynch	213
(161,200)	Wynn Macau Ltd	Morgan Stanley	2,906
(57,600)	Wynn Macau Ltd	Goldman Sachs	(18,020)
			<u>(2,484)</u>
	アイルランド		
355,305	Bank of Ireland	Bank of America Merrill Lynch	15,080
963,664	Bank of Ireland	Goldman Sachs	40,902
137,651	Bank of Ireland	Morgan Stanley	6,304
1	CRH Plc	Goldman Sachs	2
33,673	Glanbia Plc	Bank of America Merrill Lynch	10,343
16,402	Glanbia Plc	Goldman Sachs	5,038
23,606	Glanbia Plc	Morgan Stanley	9,096
4,365	Kingspan Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	8,336
930	Kingspan Group Plc	Goldman Sachs	1,766
21,487	Kingspan Group Plc	Morgan Stanley	41,927
			<u>138,794</u>
	イスラエル		
8,829	Delek Automotive Systems Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,314
2,242	Delek Automotive Systems Ltd	Morgan Stanley	1,092
3,047	Delek Automotive Systems Ltd	Goldman Sachs	388
121	Elbit Systems Ltd	Morgan Stanley	(323)
32,497	Migdal Insurance & Financial Holding Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(642)
			<u>4,829</u>
	イタリア		
201,683	A2A SpA	Bank of America Merrill Lynch	13,516
46,198	A2A SpA	Goldman Sachs	3,096

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	イタリア(続き)		
136,387	A2A SpA	Morgan Stanley	14,472
28,712	Anima Holding SpA	Goldman Sachs	1,283
1,304	Anima Holding SpA	Morgan Stanley	277
15,620	Anima Holding SpA	Bank of America Merrill Lynch	698
5,301	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	3,316
38,402	Autogrill SpA	Goldman Sachs	8,793
19,902	Autogrill SpA	Bank of America Merrill Lynch	4,557
77,080	Autogrill SpA	Morgan Stanley	7,318
963	Brembo SpA	Bank of America Merrill Lynch	(484)
2,130	Brembo SpA	Goldman Sachs	(1,071)
75,401	Hera SpA	Bank of America Merrill Lynch	5,222
169,944	Hera SpA	Goldman Sachs	11,769
164,611	Hera SpA	Morgan Stanley	18,019
61,309	Mediobanca SpA	Bank of America Merrill Lynch	37,321
1,436	Moncler SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,171)
3,424	Moncler SpA	Goldman Sachs	(2,792)
4,409	Moncler SpA	Morgan Stanley	(1,871)
3,007	Parmalat SpA	Bank of America Merrill Lynch	(134)
32,046	Parmalat SpA	Goldman Sachs	(1,432)
74,624	Parmalat SpA	Morgan Stanley	(167)
8,003	Prysmian SpA	Bank of America Merrill Lynch	5,185
1,072	Prysmian SpA	Goldman Sachs	695
863	Prysmian SpA	Morgan Stanley	655
13,444	Recordati SpA	Bank of America Merrill Lynch	33,186
4,270	Recordati SpA	Goldman Sachs	10,540
17,960	Recordati SpA	Morgan Stanley	43,130
(151)	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	(8)
(1,290)	Tenaris SA	Goldman Sachs	(10)
131,591	UniCredit SpA	Bank of America Merrill Lynch	6,173
30,114	UniCredit SpA	Goldman Sachs	1,413
183,494	UniCredit SpA	Morgan Stanley	20,085
(2,835)	Yoox Net-A-Porter Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	(570)
(1,984)	Yoox Net-A-Porter Group SpA	Goldman Sachs	(679)
			240,330
	日本		
(45,500)	Acom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,866
(140,900)	Acom Co Ltd	Goldman Sachs	8,916
1,700	Adastria Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,366
700	Adastria Co Ltd	Goldman Sachs	1,386
1,800	Adastria Co Ltd	Morgan Stanley	2,430
1	Advance Residence Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(53)
28	Advance Residence Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,487)
20	Advance Residence Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(1,350)
(8,400)	Aeon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,010)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(9,700)	Aeon Co Ltd	Goldman Sachs	(2,517)
(16,500)	Aeon Co Ltd	Morgan Stanley	(1,930)
4,400	Aeon Mall Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(57)
2,200	Aeon Mall Co Ltd	Morgan Stanley	(40)
(600)	Aisin Seiki Co Ltd	Morgan Stanley	(1,678)
3,400	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,921
1,000	Asahi Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,899
12,800	Asahi Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	16,703
68,700	Astellas Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,058
8,200	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs	3,926
103,400	Astellas Pharma Inc	Morgan Stanley	24,049
1,300	Autobacs Seven Co Ltd	Goldman Sachs	(164)
500	Autobacs Seven Co Ltd	Morgan Stanley	(45)
(700)	Brother Industries Ltd	Goldman Sachs	(402)
14,000	Calsonic Kansei Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,646
24,000	Calsonic Kansei Corp	Goldman Sachs	4,536
13,000	Calsonic Kansei Corp	Morgan Stanley	(4,095)
(4,100)	Canon Inc	Goldman Sachs	(4,797)
(800)	Canon Inc	Morgan Stanley	(886)
2,700	Canon Marketing Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,527
1,100	Canon Marketing Japan Inc	Goldman Sachs	1,030
7,600	Canon Marketing Japan Inc	Morgan Stanley	3,557
4,000	Chiba Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	924
5,000	Chiba Bank Ltd/The	Goldman Sachs	1,436
2,000	Chiba Bank Ltd/The	Morgan Stanley	408
6,900	Citizen Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,180)
17,200	Citizen Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2,941)
6,100	Citizen Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1,647)
7,100	COLOPL Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,684
7,700	COLOPL Inc	Morgan Stanley	(1,663)
(600)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	34
(400)	Cosmos Pharmaceutical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,240)
(6,200)	CyberAgent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,602)
(3,200)	CyberAgent Inc	Goldman Sachs	(5,472)
(3,500)	CyberAgent Inc	Morgan Stanley	(3,465)
(6,000)	Cyberdyne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,968)
(11,300)	Cyberdyne Inc	Morgan Stanley	(8,136)
(400)	Daifuku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)
1,000	Daiichi Sankyo Co Ltd	Goldman Sachs	(162)
180,000	Daikyo Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,480
87,000	Daikyo Inc	Goldman Sachs	3,132
152,000	Daikyo Inc	Morgan Stanley	6,840
500	Daito Trust Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,047)
5,400	Daito Trust Construction Co Ltd	Goldman Sachs	(21,297)
4,100	Daito Trust Construction Co Ltd	Morgan Stanley	(3,586)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(13,900)	DeNA Co Ltd	Goldman Sachs	(21,892)
(4,800)	Dentsu Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,728
(1,100)	Dentsu Inc	Goldman Sachs	396
(4,100)	Dentsu Inc	Morgan Stanley	2,214
(30,200)	DMG Mori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,590)
(39,100)	DMG Mori Co Ltd	Goldman Sachs	(18,681)
(21,400)	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	(13,064)
(300)	Don Quijote Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(34)
600	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	1,868
1,200	East Japan Railway Co	Goldman Sachs	3,737
1,700	East Japan Railway Co	Morgan Stanley	3,136
(5,000)	Ebara Corp	Bank of America Merrill Lynch	(440)
(12,000)	Ebara Corp	Goldman Sachs	(2,574)
(20,000)	Ebara Corp	Morgan Stanley	(3,585)
2,400	Eisai Co Ltd	Goldman Sachs	1,704
400	Eisai Co Ltd	Morgan Stanley	447
300	FamilyMart Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(282)
100	FamilyMart Co Ltd	Goldman Sachs	(92)
(1,000)	FANUC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,885)
(1,600)	FANUC Corp	Morgan Stanley	(8,568)
(2,800)	Fast Retailing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(43,721)
(1,000)	Fast Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	(11,025)
3,000	Fuji Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(378)
7,000	Fuji Electric Co Ltd	Goldman Sachs	(882)
16,000	Fuji Electric Co Ltd	Morgan Stanley	(1,872)
6,300	Fuji Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	26,591
25,400	Fuji Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	58,291
22,000	Fujitsu General Ltd	Bank of America Merrill Lynch	25,739
26,000	Fujitsu General Ltd	Goldman Sachs	30,419
38,000	Fujitsu General Ltd	Morgan Stanley	41,381
4,700	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,984)
3,400	Glory Ltd	Goldman Sachs	(1,989)
(1,100)	GMO internet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(416)
(1,400)	GMO internet Inc	Goldman Sachs	(437)
36,700	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,230
36,900	Gree Inc	Goldman Sachs	11,291
48,900	Gree Inc	Morgan Stanley	9,682
(22,000)	GS Yuasa Corp	Morgan Stanley	(1,584)
109,800	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	50,396
151,400	GungHo Online Entertainment Inc	Goldman Sachs	69,490
83,800	GungHo Online Entertainment Inc	Morgan Stanley	37,709
2,000	Gunma Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	394
3,000	Gunma Bank Ltd/The	Goldman Sachs	726
2,000	Gunma Bank Ltd/The	Morgan Stanley	475
(6,000)	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	(11,804)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(9,700)	Hamamatsu Photonics KK	Goldman Sachs	(19,205)
(6,600)	Hamamatsu Photonics KK	Morgan Stanley	(12,475)
39,300	Haseko Corp	Bank of America Merrill Lynch	60,481
32,200	Haseko Corp	Goldman Sachs	47,526
28,600	Haseko Corp	Morgan Stanley	35,263
300	HIS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	967
600	HIS Co Ltd	Goldman Sachs	1,147
1,100	Hoya Corp	Bank of America Merrill Lynch	795
(93,700)	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,615)
(400)	Idemitsu Kosan Co Ltd	Goldman Sachs	223
13,400	Iida Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	1,085
1,100	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(79)
9,100	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(655)
(24)	Invincible Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(648)
1,300	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	772
(6,000)	ITOCHU Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,484)
(700)	ITOCHU Corp	Goldman Sachs	(186)
(2,700)	ITOCHU Corp	Morgan Stanley	(676)
1,000	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	336
1,800	Itochu Techno-Solutions Corp	Goldman Sachs	1,090
3,600	J Front Retailing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,864
1,300	J Front Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	1,105
6,800	J Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	4,505
10,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15,389
7,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Goldman Sachs	10,773
7,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	Morgan Stanley	11,214
1,800	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Goldman Sachs	2,851
600	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Morgan Stanley	535
500	Japan Post Insurance Co Ltd	Goldman Sachs	515
(7)	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,953
(21)	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	5,859
(16)	Japan Real Estate Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	4,752
16,000	Japan Steel Works Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	6,624
17,000	Japan Steel Works Ltd/The	Goldman Sachs	7,038
6,000	Japan Steel Works Ltd/The	Morgan Stanley	4,320
36,000	Joyo Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	12,960
23,000	Joyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	8,280
32,000	Joyo Bank Ltd/The	Morgan Stanley	10,368
5,200	K's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,895)
3,800	K's Holdings Corp	Goldman Sachs	(1,385)
5,800	K's Holdings Corp	Morgan Stanley	(4,593)
(4,000)	Kajima Corp	Morgan Stanley	(911)
800	Kakaku.com Inc	Goldman Sachs	117
3,300	Kakaku.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(280)
1,700	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	(89)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,000	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,460
2,800	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	11,473
3,400	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	12,295
1,000	Kandenko Co Ltd	Goldman Sachs	(36)
(9,000)	Kaneka Corp	Morgan Stanley	1,944
(11,600)	Kansai Paint Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(13,154)
(7,000)	Kansai Paint Co Ltd	Goldman Sachs	(8,158)
(4,200)	Kansai Paint Co Ltd	Morgan Stanley	(3,773)
(121,000)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(40,292)
(107,000)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	(26,963)
(6)	Kenedix Office Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	756
(3)	Kenedix Office Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	378
(3)	Kenedix Office Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	567
(1,200)	Keyence Corp	Goldman Sachs	(31,319)
(4,800)	Keyence Corp	Morgan Stanley	(73,869)
4,800	Kinden Corp	Bank of America Merrill Lynch	691
6,300	Kinden Corp	Goldman Sachs	685
4,600	Kinden Corp	Morgan Stanley	744
(200)	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(507)
300	Komeri Co Ltd	Morgan Stanley	275
8,800	Konica Minolta Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,326
4,800	Konica Minolta Inc	Goldman Sachs	1,814
4,100	Konica Minolta Inc	Morgan Stanley	1,144
(26,000)	Kumagai Gumi Co Ltd	Goldman Sachs	(2,679)
(5,000)	Kumagai Gumi Co Ltd	Morgan Stanley	(361)
800	Kyowa Exeo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(518)
(300)	Kyudenko Corp	Morgan Stanley	(137)
(33,000)	Laox Co Ltd	Goldman Sachs	(1,782)
(7,000)	Laox Co Ltd	Morgan Stanley	(126)
1,600	Lintec Corp	Bank of America Merrill Lynch	288
1,300	Lintec Corp	Goldman Sachs	234
5,500	Lintec Corp	Morgan Stanley	247
(700)	Mabuchi Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,827
(800)	Mabuchi Motor Co Ltd	Goldman Sachs	2,088
(1,000)	Maeda Corp	Bank of America Merrill Lynch	79
10,000	Maeda Road Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,180
6,000	Maeda Road Construction Co Ltd	Goldman Sachs	5,508
8,000	Maeda Road Construction Co Ltd	Morgan Stanley	6,480
(12,600)	Makita Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,206)
(7,500)	Makita Corp	Goldman Sachs	(6,075)
(7,000)	Makita Corp	Morgan Stanley	(5,040)
(10,100)	Maruichi Steel Tube Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23,179)
(4,400)	Maruichi Steel Tube Ltd	Goldman Sachs	(10,098)
(7,600)	Maruichi Steel Tube Ltd	Morgan Stanley	(13,996)
3,400	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14,075

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
3,900	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	15,847
3,100	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	10,602
(3,200)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(59)
500	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,710
1,000	Miraca Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,845
300	Miraca Holdings Inc	Goldman Sachs	553
400	Miraca Holdings Inc	Morgan Stanley	576
(17,600)	MISUMI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,355)
(18,000)	MISUMI Group Inc	Goldman Sachs	(12,636)
(27,700)	MISUMI Group Inc	Morgan Stanley	(14,958)
10,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,430
4,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	864
(22,000)	Mitsubishi Logistics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,601)
(10,000)	Mitsubishi Logistics Corp	Goldman Sachs	(8,910)
(2,000)	Mitsubishi Logistics Corp	Morgan Stanley	(1,188)
9,200	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,554
15,300	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	Goldman Sachs	7,573
5,500	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	Morgan Stanley	1,633
(4,000)	Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd	Goldman Sachs	(100)
6,000	Mitsui OSK Lines Ltd	Goldman Sachs	770
58,000	Mitsui OSK Lines Ltd	Morgan Stanley	7,761
1,300	Mixi Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,320
2,400	Mixi Inc	Goldman Sachs	4,445
1,000	Mixi Inc	Morgan Stanley	2,004
(4,500)	MonotaRO Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15,794)
(10,500)	MonotaRO Co Ltd	Goldman Sachs	(36,854)
(23,400)	MonotaRO Co Ltd	Morgan Stanley	(67,390)
22,000	Morinaga & Co Ltd/Japan	Bank of America Merrill Lynch	8,316
15,000	Morinaga & Co Ltd/Japan	Morgan Stanley	5,130
(600)	Nabtesco Corp	Morgan Stanley	(1,053)
26,100	Nagase & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	22,315
14,600	Nagase & Co Ltd	Goldman Sachs	12,483
24,900	Nagase & Co Ltd	Morgan Stanley	16,359
3,700	Nexon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	866
6,600	Nexon Co Ltd	Goldman Sachs	1,544
2,000	Nexon Co Ltd	Morgan Stanley	360
(36,500)	Next Co Ltd	Goldman Sachs	49,930
(6,000)	Next Co Ltd	Morgan Stanley	9,018
3,000	NH Foods Ltd	Bank of America Merrill Lynch	675
11,000	NH Foods Ltd	Goldman Sachs	2,475
6,000	NH Foods Ltd	Morgan Stanley	(594)
600	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	524
7,000	Nichirei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(945)
11,000	Nichirei Corp	Goldman Sachs	(1,485)
(1,800)	Nidec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,714)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(3,000)	Nidec Corp	Goldman Sachs	(7,857)
(3,800)	Nidec Corp	Morgan Stanley	(6,737)
(10,900)	Nihon Kohden Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12,262)
(8,200)	Nihon Kohden Corp	Goldman Sachs	(9,225)
(10,900)	Nihon Kohden Corp	Morgan Stanley	(2,452)
9,700	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,270
5,200	Nikon Corp	Goldman Sachs	1,217
6,700	Nikon Corp	Morgan Stanley	1,749
(1,900)	Nintendo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,449)
(400)	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs	(3,042)
2,000	Nippo Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,736
2,000	Nippo Corp	Morgan Stanley	1,764
(6,300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,804)
(500)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(540)
(4,200)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(4,158)
(6,800)	Nippon Paper Industries Co Ltd	Goldman Sachs	2,142
15,600	Nippon Shokubai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	110,774
4,800	Nippon Shokubai Co Ltd	Goldman Sachs	33,799
4,100	Nippon Shokubai Co Ltd	Morgan Stanley	19,187
3,300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Goldman Sachs	579
13,100	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	5,044
3,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America Merrill Lynch	(261)
(12,600)	Nisshin Steel Co Ltd	Goldman Sachs	(1,287)
300	Nitori Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,031
600	Nitori Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	2,541
11,300	Nomura Real Estate Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,034
2,600	Nomura Real Estate Holdings Inc	Goldman Sachs	3,229
6,000	Nomura Real Estate Holdings Inc	Morgan Stanley	5,616
1,200	NS Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,274
1,800	NS Solutions Corp	Goldman Sachs	1,911
1,500	NS Solutions Corp	Morgan Stanley	1,458
12,000	NSK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,348)
9,400	NSK Ltd	Goldman Sachs	(2,871)
9,200	NSK Ltd	Morgan Stanley	(4,223)
200	NTT Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	105
300	NTT DOCOMO Inc	Goldman Sachs	222
(1,700)	Olympus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,808)
(4,800)	Olympus Corp	Morgan Stanley	(16,199)
(3,900)	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,001
33,000	Osaka Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	687
11,000	Osaka Gas Co Ltd	Goldman Sachs	856
41,000	Osaka Gas Co Ltd	Morgan Stanley	2,136
10,900	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,905
4,100	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Goldman Sachs	1,845
11,300	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Morgan Stanley	3,864

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
600	Pigeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	405
500	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,215
900	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	2,187
900	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	3,321
100	Relo Holdings Inc	Goldman Sachs	198
26,400	Resona Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,655
(2,500)	Ricoh Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(519)
(3,800)	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	(879)
1,600	Rohm Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,552
400	Rohm Co Ltd	Goldman Sachs	1,638
300	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	1,161
700	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	90
300	Sankyo Co Ltd	Goldman Sachs	135
(2,700)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,935)
(3,000)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(8,370)
(3,000)	SCREEN Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,385)
(2,000)	SCREEN Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(690)
(5,000)	SCREEN Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(6,042)
700	Sega Sammy Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	922
1,000	Sega Sammy Holdings Inc	Goldman Sachs	1,305
18,500	Seino Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8,158)
6,900	Seino Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(3,043)
7,900	Seino Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(4,977)
800	Sekisui Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15
52,200	Senshu Ikeda Holdings Inc	Morgan Stanley	10,335
1,000	Shimadzu Corp	Morgan Stanley	(666)
(1,300)	Shimamura Co Ltd	Goldman Sachs	1,170
(2,700)	Shimamura Co Ltd	Morgan Stanley	3,402
(1,000)	Shimizu Corp	Morgan Stanley	153
(23,700)	SoftBank Group Corp	Morgan Stanley	(63,988)
(1,200)	SoftBank Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,395)
(120,700)	Sojitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,001)
(55,000)	Sojitz Corp	Morgan Stanley	(2,499)
(32,600)	Sony Corp	Bank of America Merrill Lynch	(69,164)
(1,100)	Sony Corp	Goldman Sachs	(2,376)
(2,900)	Sony Corp	Morgan Stanley	(3,299)
400	Square Enix Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	293
800	Square Enix Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	983
2,700	Start Today Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,719
1,800	Start Today Co Ltd	Goldman Sachs	2,282
1,100	Start Today Co Ltd	Morgan Stanley	1,070
100	Sugi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	288
1,100	Sugi Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	3,168
1,000	Sugi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	3,240
(1,400)	Sumco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,474)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,500)	Sumco Corp	Morgan Stanley	(1,323)
1,400	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	1,100
3,400	Sumitomo Electric Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,004
1,800	Sumitomo Electric Industries Ltd	Goldman Sachs	1,603
7,000	Sumitomo Electric Industries Ltd	Morgan Stanley	4,008
3,000	Sumitomo Forestry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,431
10,300	Sumitomo Forestry Co Ltd	Goldman Sachs	4,913
8,800	Sumitomo Forestry Co Ltd	Morgan Stanley	2,534
128,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	54,142
101,000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Morgan Stanley	36,540
34,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,366
70,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Goldman Sachs	6,930
58,000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Morgan Stanley	7,830
4,100	Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,948
1,400	Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd	Goldman Sachs	1,348
4,800	Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd	Morgan Stanley	3,240
1,800	Sundrug Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8,100
2,300	Sundrug Co Ltd	Goldman Sachs	10,350
2,200	Sundrug Co Ltd	Morgan Stanley	11,296
300	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	Goldman Sachs	351
900	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	584
900	T&D Holdings Inc	Goldman Sachs	995
41,000	Tadano Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,690)
24,000	Tadano Ltd	Goldman Sachs	(2,160)
37,000	Tadano Ltd	Morgan Stanley	(5,661)
1,000	Taisei Corp	Goldman Sachs	109
(3,900)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(23,516)
(8,100)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(40,094)
5,300	Taiyo Yuden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,110
26,200	Taiyo Yuden Co Ltd	Goldman Sachs	16,977
9,400	Taiyo Yuden Co Ltd	Morgan Stanley	12,690
(700)	TDK Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,654)
(500)	TDK Corp	Goldman Sachs	(1,077)
(600)	TDK Corp	Morgan Stanley	(1,529)
(3,000)	Teijin Ltd	Goldman Sachs	(130)
(4,800)	THK Co Ltd	Goldman Sachs	1,737
(2,600)	THK Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(175)
(1,100)	THK Co Ltd	Morgan Stanley	(153)
300	Toho Co Ltd/Tokyo	Goldman Sachs	262
5,100	Tokai Rika Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,846
13,200	Tokai Rika Co Ltd	Goldman Sachs	7,365
4,500	Tokai Rika Co Ltd	Morgan Stanley	1,093
(1,400)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	(53)
388,000	Tokyo Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	35,612
359,000	Tokyo Gas Co Ltd	Goldman Sachs	34,554

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
370,000	Tokyo Gas Co Ltd	Morgan Stanley	3,991
5,200	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,030
23,000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Goldman Sachs	4,554
4,600	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Morgan Stanley	207
22,000	TonenGeneral Sekiyu KK	Bank of America Merrill Lynch	19,635
15,000	TonenGeneral Sekiyu KK	Goldman Sachs	11,437
36,000	TonenGeneral Sekiyu KK	Morgan Stanley	21,839
(700)	Topcon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(825)
(27,000)	Topcon Corp	Morgan Stanley	(26,729)
10,000	Toppan Forms Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,130
9,400	Toppan Forms Co Ltd	Goldman Sachs	4,822
9,300	Toppan Forms Co Ltd	Morgan Stanley	4,352
(62,000)	Toshiba Corp	Goldman Sachs	(28,736)
(16,000)	Toshiba Corp	Morgan Stanley	(7,183)
6,000	Tosoh Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,890
24,000	Tosoh Corp	Goldman Sachs	7,560
23,000	Tosoh Corp	Morgan Stanley	3,726
(18,000)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(29,807)
(11,000)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	(18,215)
(19,000)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(19,322)
(600)	Toyota Industries Corp	Morgan Stanley	(1,637)
1,000	TS Tech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	666
800	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	533
1,600	TS Tech Co Ltd	Morgan Stanley	475
(1,500)	Ulvac Inc	Bank of America Merrill Lynch	288
(600)	Ulvac Inc	Goldman Sachs	504
(2,100)	Ulvac Inc	Morgan Stanley	159
200	United Arrows Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(153)
600	United Arrows Ltd	Goldman Sachs	(459)
1,200	United Arrows Ltd	Morgan Stanley	(1,350)
(6)	United Urban Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	20
300	Yakult Honsha Co Ltd	Goldman Sachs	(108)
3,800	Yakult Honsha Co Ltd	Morgan Stanley	(1,026)
(66,400)	Yamada Denki Co Ltd	Morgan Stanley	4,183
(46,800)	Yamada Denki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,527)
(8,800)	Yamada Denki Co Ltd	Goldman Sachs	(475)
(3,900)	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5,826)
(1,900)	Yamaha Motor Co Ltd	Goldman Sachs	(2,607)
(3,900)	Yamaha Motor Co Ltd	Morgan Stanley	(4,773)
1,100	Yamato Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	93
1,100	Yamato Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,475
2,500	Yamato Kogyo Co Ltd	Goldman Sachs	3,352
4,700	Yamato Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	3,299
(6,300)	Yaskawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,149)
(2,300)	Yaskawa Electric Corp	Goldman Sachs	(1,412)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(8,500)	Yaskawa Electric Corp	Morgan Stanley	(5,634)
4,100	Yokogawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,915
900	Yokogawa Electric Corp	Morgan Stanley	591
23,000	Zeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,179
37,000	Zeon Corp	Goldman Sachs	13,092
31,000	Zeon Corp	Morgan Stanley	4,185
			<u>442,239</u>
	オランダ		
(514)	Aalberts Industries NV	Bank of America Merrill Lynch	(620)
(2,288)	Aalberts Industries NV	Goldman Sachs	(2,760)
(1,655)	Arcadis NV	Goldman Sachs	(1,849)
(3,639)	Arcadis NV	Morgan Stanley	(3,678)
1,135	Eurocommercial Properties NV	Goldman Sachs	1,433
5,118	Eurocommercial Properties NV	Morgan Stanley	5,917
2,122	Eurocommercial Properties NV	Bank of America Merrill Lynch	2,678
(20,919)	Koninklijke BAM Groep NV	Bank of America Merrill Lynch	(8,937)
(9,941)	Koninklijke BAM Groep NV	Goldman Sachs	(4,264)
(14,492)	Koninklijke BAM Groep NV	Morgan Stanley	(6,579)
(359)	Mylan NV	Bank of America Merrill Lynch	(170)
(199)	Mylan NV	Goldman Sachs	(21)
(53,423)	SBM Offshore NV	Goldman Sachs	22,321
(1,963)	Wright Medical Group NV	Bank of America Merrill Lynch	94
(1,181)	Wright Medical Group NV	Goldman Sachs	(69)
			<u>3,496</u>
	ニュージーランド		
71,037	Contact Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,802
5,266	Contact Energy Ltd	Goldman Sachs	356
8,569	Contact Energy Ltd	Morgan Stanley	232
2,461	Skycity Entertainment Group	Goldman Sachs	715
622	Skycity Entertainment Group	Morgan Stanley	181
42,366	Spark New Zealand Ltd	Goldman Sachs	2,721
3,427	Spark New Zealand Ltd	Morgan Stanley	69
			<u>9,076</u>
	ノルウェー		
(285)	Bakkafrost P/F	Bank of America Merrill Lynch	(275)
(167)	Bakkafrost P/F	Morgan Stanley	(128)
(39,613)	Det Norske Oljeselskap ASA	Goldman Sachs	(14,803)
(1,567)	DNB ASA	Bank of America Merrill Lynch	(162)
(14,735)	Marine Harvest ASA	Bank of America Merrill Lynch	(4,687)
(2,023)	Marine Harvest ASA	Goldman Sachs	(1,429)
(21,647)	Marine Harvest ASA	Morgan Stanley	(11,436)
(6,071)	Norwegian Air Shuttle ASA	Morgan Stanley	4,451
(11,288)	Schibsted ASA 'A'	Goldman Sachs	(8,976)
(2,420)	Schibsted ASA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(87)
(2,076)	Schibsted ASA 'A'	Morgan Stanley	(4,492)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ノルウェー(続き)		
(2,152)	Schibsted ASA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(520)
(1,863)	Schibsted ASA 'B'	Goldman Sachs	(1,838)
(641)	Schibsted ASA 'B'	Morgan Stanley	(1,429)
36,425	Storebrand ASA	Goldman Sachs	21,233
5,321	Subsea 7 SA	Goldman Sachs	221
105,382	Subsea 7 SA	Morgan Stanley	91,384
2,290	Telenor ASA	Bank of America Merrill Lynch	455
23,226	Telenor ASA	Morgan Stanley	2,400
			<u>69,882</u>
	ポルトガル		
39,029	NOS SGPS SA	Bank of America Merrill Lynch	13,209
27,394	NOS SGPS SA	Goldman Sachs	9,271
48,560	NOS SGPS SA	Morgan Stanley	25,936
			<u>48,416</u>
	シンガポール		
188,900	ComfortDelGro Corp Ltd	Goldman Sachs	(10,972)
(8,800)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27,902)
(17,700)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Goldman Sachs	(54,214)
(11,900)	Jardine Matheson Holdings Ltd	Morgan Stanley	(35,754)
(5,600)	Keppel Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17
(9,200)	Keppel Corp Ltd	Morgan Stanley	124
(11,200)	Keppel Corp Ltd	Goldman Sachs	(401)
(523,500)	Neptune Orient Lines Ltd/Singapore	Morgan Stanley	(2,804)
(12,100)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Goldman Sachs	(1,603)
(10,500)	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Morgan Stanley	(982)
(210,800)	Sembcorp Industries Ltd	Goldman Sachs	(13,069)
(338,500)	Sembcorp Industries Ltd	Morgan Stanley	(7,220)
56,000	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	2,033
3,400	Singapore Airlines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(296)
22,300	Singapore Airlines Ltd	Goldman Sachs	(1,943)
(800)	United Overseas Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(194)
(600)	United Overseas Bank Ltd	Goldman Sachs	(81)
55,900	Venture Corp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,121
45,700	Venture Corp Ltd	Goldman Sachs	863
81,900	Venture Corp Ltd	Morgan Stanley	6,415
(3,400)	Wilmar International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(93)
382,300	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,776
215,900	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,568
458,000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,663)
			<u>(140,274)</u>
	スペイン		
(25,766)	Acerinox SA	Bank of America Merrill Lynch	(10,217)
(3,976)	Acerinox SA	Morgan Stanley	(1,288)
14,900	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Bank of America Merrill Lynch	31,787

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スペイン(続き)		
6,935	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Goldman Sachs	14,795
4,765	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	9,580
354	Aena SA	Goldman Sachs	(198)
3,885	Aena SA	Morgan Stanley	651
195	Aena SA	Bank of America Merrill Lynch	(101)
10,823	Amadeus IT Holding SA 'A'	Goldman Sachs	22,062
5,225	Amadeus IT Holding SA 'A'	Morgan Stanley	10,097
7,357	Amadeus IT Holding SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	14,997
253	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	Bank of America Merrill Lynch	175
3,271	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	Morgan Stanley	2,411
4,768	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	Goldman Sachs	3,302
15,865	Bankinter SA	Bank of America Merrill Lynch	9,516
34,908	Bankinter SA	Goldman Sachs	20,938
16,341	Bankinter SA	Morgan Stanley	9,254
5,774	Ebro Foods SA	Bank of America Merrill Lynch	2,773
6,861	Ebro Foods SA	Goldman Sachs	3,295
6,610	Ebro Foods SA	Morgan Stanley	4,725
2,073	Endesa SA	Bank of America Merrill Lynch	726
1,899	Endesa SA	Goldman Sachs	509
574	Endesa SA	Morgan Stanley	215
8,000	Industria de Diseno Textil SA	Bank of America Merrill Lynch	13,315
19,500	Industria de Diseno Textil SA	Goldman Sachs	30,754
2,692	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	5,524
100,592	Mediaset Espana Comunicacion SA	Bank of America Merrill Lynch	56,740
102,904	Mediaset Espana Comunicacion SA	Goldman Sachs	58,044
117,872	Mediaset Espana Comunicacion SA	Morgan Stanley	59,246
1,299	Melia Hotels International SA	Goldman Sachs	21
523	Melia Hotels International SA	Bank of America Merrill Lynch	257
(35,633)	Obrascon Huarte Lain SA	Bank of America Merrill Lynch	(7,078)
(15,196)	Obrascon Huarte Lain SA	Morgan Stanley	(3,378)
5,605	Repsol SA	Morgan Stanley	783
(6,038)	Sacyr SA	Bank of America Merrill Lynch	34
			364,266
	スウェーデン		
(16,118)	Assa Abloy AB 'B'	Goldman Sachs	(14,157)
(63,678)	Assa Abloy AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(55,929)
(10,912)	Assa Abloy AB 'B'	Morgan Stanley	(11,553)
60,109	Axfood AB	Bank of America Merrill Lynch	49,232
26,842	Axfood AB	Goldman Sachs	21,445
17,430	Axfood AB	Morgan Stanley	13,335
1,237	Boliden AB	Bank of America Merrill Lynch	1,429
1,369	Boliden AB	Morgan Stanley	1,318

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スウェーデン(続き)		
13,072	Electrolux AB 'B'	Goldman Sachs	12,021
7,462	Electrolux AB 'B'	Morgan Stanley	3,416
6,271	Electrolux AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	4,536
9,759	Fabege AB	Bank of America Merrill Lynch	(1,057)
19,886	Fabege AB	Morgan Stanley	(3,589)
(7,200)	Fastighets AB Balder 'B'	Goldman Sachs	(2,597)
(2,580)	Fastighets AB Balder 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(1,752)
(3,575)	Fastighets AB Balder 'B'	Morgan Stanley	(2,028)
(10,059)	Getinge AB 'B'	Goldman Sachs	(10,650)
(9,516)	Getinge AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(10,075)
(389)	Getinge AB 'B'	Morgan Stanley	(384)
(31,616)	Hennes & Mauritz AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	23,204
23,674	Intrum Justitia AB	Bank of America Merrill Lynch	3,160
37,835	Intrum Justitia AB	Goldman Sachs	5,007
38,973	Intrum Justitia AB	Morgan Stanley	4,220
302	Investment AB Kinnevik	Morgan Stanley	650
302	Investment AB Kinnevik 'B'	Morgan Stanley	(450)
(3,409)	JM AB	Bank of America Merrill Lynch	(2,379)
(8,937)	JM AB	Goldman Sachs	(5,428)
(2,025)	JM AB	Morgan Stanley	(804)
(1,487)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Goldman Sachs	91
(66,092)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Morgan Stanley	(16,655)
(17,198)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,031)
(15,803)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Goldman Sachs	(9,507)
(27,017)	Svenska Handelsbanken AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(16,253)
(16,950)	Swedbank AB 'A'	Goldman Sachs	(28,959)
(7,410)	Swedbank AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(12,660)
(3,904)	Swedbank AB 'A'	Morgan Stanley	(6,670)
(30,253)	Tele2 AB 'B'	Goldman Sachs	21,884
(32,947)	Tele2 AB 'B'	Bank of America Merrill Lynch	24,161
(44,300)	Tele2 AB 'B'	Morgan Stanley	30,381
			<u>(3,077)</u>
	スイス		
4,560	Adecco Group AG Reg	Goldman Sachs	(17,557)
12,849	Adecco Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	27,260
314	Adecco Group AG Reg	Morgan Stanley	666
(743)	Ams AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,913)
(2,332)	Ams AG	Goldman Sachs	(4,619)
(1,161)	Ams AG	Morgan Stanley	(1,682)
(280)	Aryzta AG	Bank of America Merrill Lynch	376
(359)	Aryzta AG	Goldman Sachs	494
(1,000)	Aryzta AG	Morgan Stanley	220
382	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Goldman Sachs	2,145
555	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Bank of America Merrill Lynch	15,139
565	Banque Cantonale Vaudoise Reg	Morgan Stanley	15,411

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スイス(続き)		
(28)	Barry Callebaut AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(792)
(27)	Barry Callebaut AG Reg	Morgan Stanley	(764)
(17)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Bank of America Merrill Lynch	(1,116)
(42)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Goldman Sachs	(3,607)
(32)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	Morgan Stanley	(2,101)
(3)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Reg	Morgan Stanley	(2,849)
(21,769)	Dufry AG Reg	Goldman Sachs	(217,723)
(2,658)	Dufry AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(9,667)
(4,029)	Dufry AG Reg	Morgan Stanley	(14,186)
220	Galenica AG Reg	Goldman Sachs	(32,790)
127	Galenica AG Reg	Morgan Stanley	409
151	Galenica AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	610
24,023	GAM Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	10,921
18,146	GAM Holding AG	Morgan Stanley	8,249
28,659	GAM Holding AG	Goldman Sachs	(26,967)
38	Georg Fischer AG Reg	Goldman Sachs	503
28	Georg Fischer AG Reg	Morgan Stanley	736
28	Georg Fischer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	735
5,114	Kuehne + Nagel International AG Reg	Goldman Sachs	6,511
6,124	Kuehne + Nagel International AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	21,544
3,606	Kuehne + Nagel International AG Reg	Morgan Stanley	8,214
(2,569)	LafargeHolcim Ltd Reg	Goldman Sachs	(3,644)
(11,578)	LafargeHolcim Ltd Reg	Morgan Stanley	36,901
20,624	Logitech International SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	18,752
27,165	Logitech International SA Reg	Morgan Stanley	24,699
23,473	Logitech International SA Reg	Goldman Sachs	(7,561)
7,299	Lonza Group AG Reg	Goldman Sachs	57,941
2,288	Lonza Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	5,316
15,522	Lonza Group AG Reg	Morgan Stanley	36,067
(130)	SGS SA Reg	Goldman Sachs	(5,253)
(231)	SGS SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(5,583)
(349)	SGS SA Reg	Morgan Stanley	(14,457)
(722)	Sonova Holding AG Reg	Goldman Sachs	(286)
522	Straumann Holding AG Reg	Goldman Sachs	16,371
1,179	Straumann Holding AG Reg	Morgan Stanley	10,124
53	Straumann Holding AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	414
(18,894)	UBS Group AG Reg	Goldman Sachs	1,578
			<u>(46,811)</u>
	英国		
(14,357)	AA Plc	Bank of America Merrill Lynch	(442)
(9,371)	AA Plc	Goldman Sachs	(988)
(3,396)	AA Plc	Morgan Stanley	(142)
(6,102)	Aggreko Plc	Bank of America Merrill Lynch	(9,025)
(6,597)	Aggreko Plc	Morgan Stanley	(4,251)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
(80,098)	Antofagasta Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,219
(40,584)	Antofagasta Plc	Morgan Stanley	3,269
16,079	ARM Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,435
136,114	ARM Holdings Plc	Goldman Sachs	73,761
28,839	ARM Holdings Plc	Morgan Stanley	4,268
(8,166)	Ashtead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,073)
(17,184)	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	(12,165)
(30,117)	Babcock International Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(35,062)
(51,759)	Babcock International Group Plc	Goldman Sachs	(60,258)
(49,699)	Babcock International Group Plc	Morgan Stanley	(45,487)
(55,621)	Balfour Beatty Plc	Morgan Stanley	(3,455)
(21,965)	Balfour Beatty Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,692)
(24,863)	Balfour Beatty Plc	Goldman Sachs	(3,903)
(212,961)	BBA Aviation Plc	Bank of America Merrill Lynch	(45,532)
(135,780)	BBA Aviation Plc	Goldman Sachs	(29,030)
(46,177)	BBA Aviation Plc	Morgan Stanley	(9,129)
138,296	Booker Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	26,252
95,316	Booker Group Plc	Goldman Sachs	17,499
174,618	Booker Group Plc	Morgan Stanley	35,462
3,371	British American Tobacco Plc	Morgan Stanley	5,673
(42,155)	Capita Plc	Bank of America Merrill Lynch	5,556
(131,518)	Capita Plc	Goldman Sachs	17,334
(58,069)	Capita Plc	Morgan Stanley	2,551
(52,858)	Capital & Counties Properties Plc	Bank of America Merrill Lynch	(10,373)
(23,838)	Capital & Counties Properties Plc	Goldman Sachs	(4,713)
(84,493)	Capital & Counties Properties Plc	Morgan Stanley	(15,449)
(77,880)	Cobham Plc	Goldman Sachs	1,507
(231,908)	Cobham Plc	Morgan Stanley	4,520
1,582	Coca-Cola HBC AG	Bank of America Merrill Lynch	(682)
1,657	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs	306
3,576	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	781
3,790	DCC Plc	Goldman Sachs	9,435
7,385	DS Smith Plc	Goldman Sachs	568
(19,150)	Essentra Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,243)
(7,926)	Essentra Plc	Goldman Sachs	(929)
(9,949)	Essentra Plc	Morgan Stanley	(1,821)
1,082	Experian Plc	Goldman Sachs	665
1,994	Experian Plc	Morgan Stanley	999
18,110	GKN Plc	Bank of America Merrill Lynch	639
(43,106)	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	1,578
(669)	GlaxoSmithKline Plc	Bank of America Merrill Lynch	134
(12,269)	Glencore Plc	Bank of America Merrill Lynch	(451)
(29,706)	Glencore Plc	Morgan Stanley	(1,931)
(934)	Greene King Plc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(1,547)	Greene King Plc	Goldman Sachs	(423)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
(49,511)	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,493)
(43,446)	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	(12,723)
61,765	Inchcape Plc	Bank of America Merrill Lynch	(15,376)
20,406	Inchcape Plc	Goldman Sachs	(5,080)
31,046	Inchcape Plc	Morgan Stanley	(10,229)
(4,821)	Inmarsat Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,575
(4,939)	Inmarsat Plc	Morgan Stanley	3,689
3,459	Intermediate Capital Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,418
13,931	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs	5,648
4,141	Intermediate Capital Group Plc	Morgan Stanley	1,243
8,475	Intertek Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(22,175)
11,938	Intertek Group Plc	Goldman Sachs	(12,130)
14,225	Intertek Group Plc	Morgan Stanley	(24,595)
(77,169)	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs	(7,425)
19,880	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	6,199
28,035	Jupiter Fund Management Plc	Goldman Sachs	6,804
24,969	Jupiter Fund Management Plc	Morgan Stanley	5,054
(71,467)	Kingfisher Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,765)
(59,465)	Kingfisher Plc	Goldman Sachs	(4,333)
(1,942)	Kingfisher Plc	Morgan Stanley	(446)
(971,340)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(21,623)
(1,183,778)	Lloyds Banking Group Plc	Goldman Sachs	(7,508)
(588,710)	Lloyds Banking Group Plc	Morgan Stanley	(16,919)
7,918	Man Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	243
4,509	Marks & Spencer Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,710)
(15,192)	Melrose Industries Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,314
(49,164)	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	7,488
3,012	Michael Page International Plc	Bank of America Merrill Lynch	339
(57,794)	Micro Focus International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(91,404)
(4,954)	Micro Focus International Plc	Goldman Sachs	(6,745)
(7,213)	Micro Focus International Plc	Morgan Stanley	(9,363)
622	Mondi Plc	Bank of America Merrill Lynch	401
119,221	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	34,743
74,440	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	21,693
94,376	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	25,982
(2,076)	Next Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,081)
(2,487)	Next Plc	Goldman Sachs	(4,720)
(3,840)	Next Plc	Morgan Stanley	(5,776)
(10,474)	Pearson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(77)
(15,712)	Pearson Plc	Morgan Stanley	(4,602)
(16,632)	Prudential Plc	Bank of America Merrill Lynch	(27,644)
(45,150)	Prudential Plc	Goldman Sachs	(75,043)
(10,599)	Prudential Plc	Morgan Stanley	(16,142)
694,040	QinetiQ Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	169,731
347,814	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs	85,060

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
268,174	QinetiQ Group Plc	Morgan Stanley	63,227
(272)	Randgold Resources Ltd	Bank of America Merrill Lynch	519
172,424	Rentokil Initial Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,575
200,526	Rentokil Initial Plc	Goldman Sachs	8,809
487,431	Rentokil Initial Plc	Morgan Stanley	18,559
4,997	Rightmove Plc	Bank of America Merrill Lynch	20,270
5,273	Rightmove Plc	Goldman Sachs	21,389
3,883	Rightmove Plc	Morgan Stanley	12,396
(493,450)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs	-
(258,014)	Rolls-Royce Holdings Plc	Morgan Stanley	-
(11,625)	Rolls-Royce Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	6,592
(15,830)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs	8,925
(3,634)	Rolls-Royce Holdings Plc	Morgan Stanley	2,102
(495,509)	Rolls-Royce Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	-
(605,309)	Rolls-Royce Holdings Plc 'C'	Goldman Sachs	-
(227,806)	Rolls-Royce Holdings Plc 'C'	Morgan Stanley	-
(122,970)	Rotork Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,135)
(96,932)	Rotork Plc	Goldman Sachs	(5,477)
(143,563)	Rotork Plc	Morgan Stanley	(3,139)
(9,351)	Royal Dutch Shell Plc 'A'	Goldman Sachs	10,339
(15,445)	Royal Dutch Shell Plc 'B'	Goldman Sachs	14,488
(9,030)	Royal Dutch Shell Plc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	9,903
(313)	Royal Dutch Shell Plc 'B'	Morgan Stanley	281
(15,375)	RPC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(9,569)
(9,600)	RPC Group Plc	Goldman Sachs	(5,975)
(42,079)	RPC Group Plc	Morgan Stanley	(22,800)
252	Spirax-Sarco Engineering Plc	Bank of America Merrill Lynch	(47)
(26,005)	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	(9,863)
1,531	Standard Life Plc	Bank of America Merrill Lynch	272
5,055	Standard Life Plc	Morgan Stanley	1,547
(33,580)	Tesco Plc	Bank of America Merrill Lynch	688
547,353	Thomas Cook Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(83,361)
369,463	Thomas Cook Group Plc	Goldman Sachs	(56,268)
2,299	Thomas Cook Group Plc	Morgan Stanley	(406)
(336)	Travis Perkins Plc	Bank of America Merrill Lynch	(743)
(6,116)	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs	(13,524)
(4,505)	Travis Perkins Plc	Morgan Stanley	(7,851)
(2,652)	UBM Plc	Goldman Sachs	(209)
2,191	Vedanta Resources Plc	Bank of America Merrill Lynch	(218)
16,920	WH Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	21,791
12,007	WH Smith Plc	Goldman Sachs	15,058
16,067	WH Smith Plc	Morgan Stanley	19,167
(1,127)	Whitbread Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,298)
(2,270)	Whitbread Plc	Goldman Sachs	(317)
(5,774)	William Hill Plc	Bank of America Merrill Lynch	(300)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
(5,831)	William Hill Plc	Goldman Sachs	(630)
			(96,017)
	米国		
(978)	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(763)
2,037	3M Co	Bank of America Merrill Lynch	5,922
524	3M Co	Morgan Stanley	1,340
(1,841)	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,528)
(351)	8x8 Inc	Goldman Sachs	(291)
171	A Schulman Inc	Goldman Sachs	(87)
(2,040)	AAR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(469)
(81)	AAR Corp	Goldman Sachs	(19)
665	Abaxis Inc	Bank of America Merrill Lynch	779
167	Abaxis Inc	Goldman Sachs	300
857	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	1,433
1,126	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	707
1,646	Abengoa Yield Plc	Goldman Sachs	2,262
1,613	Abengoa Yield Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,311
1,143	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(407)
(730)	ABIOMED Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,048)
(1,596)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,793)
(1,431)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(2,504)
(1,999)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	(2,519)
(3,092)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,187)
(695)	Accelaron Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,105)
(644)	Accelaron Pharma Inc	Goldman Sachs	(1,024)
2,561	Accenture Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,431
889	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs	45
917	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	3,023
1,932	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(213)
833	Achillion Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	692
(1,294)	ACI Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(725)
(2,672)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs	(1,496)
396	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
543	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	(22)
93	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	1,002
3,301	Axion Corp	Goldman Sachs	(3,171)
(71)	Adeptus Health Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	92
916	Adobe Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,585
1,627	Adobe Systems Inc	Goldman Sachs	3,941
(3,819)	ADTRAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,719)
(2,378)	ADTRAN Inc	Goldman Sachs	(1,195)
614	Aduro Biotech Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,860
47	Aduro Biotech Inc	Goldman Sachs	142
(1,872)	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	91
(168)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	(141)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(5,881)	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	(69,526)
(776)	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(897)
(225)	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(815)
(57,036)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,440)
1,958	Advisory Board Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,075)
1,142	Aegon NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	286
7,797	Aegon NV Reg	Goldman Sachs	1,949
(396)	AerCap Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	(265)
(1,348)	AerCap Holdings NV	Goldman Sachs	(1,224)
6,206	AES Corp/VA	Goldman Sachs	403
6,533	AES Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	467
259	Aetna Inc	Bank of America Merrill Lynch	930
692	Affiliated Managers Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,754
114	Aflac Inc	Bank of America Merrill Lynch	109
5,604	Aflac Inc	Goldman Sachs	5,363
1,180	Aflac Inc	Morgan Stanley	532
(632)	AGCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(272)
(8,809)	AGCO Corp	Goldman Sachs	(3,788)
1,206	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	3,425
(339)	Agios Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,631)
282	Air Products & Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	13
247	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs	22
787	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	1,068
(145)	Akorn Inc	Goldman Sachs	(52)
(151)	Akorn Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16)
482	Albemarle Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,472
105	Albemarle Corp	Goldman Sachs	320
(98,560)	Alcoa Inc	Goldman Sachs	(19,041)
(876)	Alder Biopharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,937)
(182)	Alder Biopharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(763)
1,396	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,619
2,080	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	3,474
108	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Goldman Sachs	(144)
369	Alkermes Plc	Goldman Sachs	2,382
(1,841)	Allegheny Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,314
(68)	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	391
(398)	Allegion Plc	Goldman Sachs	(248)
(110)	Allergan Plc	Morgan Stanley	(1,239)
132	ALLETE Inc	Bank of America Merrill Lynch	269
(716)	Alliance Data Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,421)
(216)	Alliance Data Systems Corp	Goldman Sachs	(1,647)
(583)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(3,798)
(602)	Alliant Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(673)
4,484	Allied World Assurance Co Holdings AG	Bank of America Merrill Lynch	1,974
1,468	Allied World Assurance Co Holdings AG	Goldman Sachs	786

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,673	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	231
2,877	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	115
10,707	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Goldman Sachs	(506)
7,882	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(436)
109	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,432
156	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	2,382
2,004	Alon USA Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,323)
(502)	AMAG Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(360)
632	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,134)
902	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,619)
4,603	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,900
3,866	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	2,436
4,900	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	5,978
(349)	Amedisys Inc	Goldman Sachs	100
(84)	Amedisys Inc	Bank of America Merrill Lynch	78
58	AMERCO	Bank of America Merrill Lynch	687
390	AMERCO	Goldman Sachs	6,560
(21,536)	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27,566)
(17,782)	Ameren Corp	Goldman Sachs	(22,761)
(20,997)	Ameren Corp	Morgan Stanley	(39,054)
(2,561)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	1,177
(3,867)	American Airlines Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,455
(5,573)	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs	3,918
868	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	937
(2,520)	American Capital Agency Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	617
(697)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(640)
(620)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	(383)
(292)	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs	(123)
(544)	American Express Co	Bank of America Merrill Lynch	(482)
(390)	American Express Co	Goldman Sachs	(651)
(1,455)	American Financial Group Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	(1,340)
(1,331)	American Financial Group Inc/OH	Goldman Sachs	(924)
262	American National Insurance Co	Bank of America Merrill Lynch	456
(172)	American Railcar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(123)
(576)	American States Water Co	Goldman Sachs	455
1,800	American Tower Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,476)
197	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	1,643
227	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	871
1,974	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	14,114
(3,369)	Ameris Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(2,729)
(1,165)	Ameris Bancorp	Goldman Sachs	(944)
2,284	AMERISAFE Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,265
836	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	2,659
14,438	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(1,733)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,883	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,959)
(129)	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(1,309)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	(326)
1,069	Amicus Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(171)
807	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(74)
1,026	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	659
191	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs	(95)
1,597	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,498
676	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	1,285
(348)	Amsurg Corp	Goldman Sachs	(419)
(941)	Amtek Inc	Bank of America Merrill Lynch	(676)
(472)	Amtek Inc	Goldman Sachs	(383)
244	AmTrust Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
5,898	Analog Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,434
2,252	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	6,666
(2,169)	Analogic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,492)
(2,671)	Andersons Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(26,256)
(1,483)	Andersons Inc/The	Goldman Sachs	(14,578)
(1,267)	Anixter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,168)
(1,718)	Anixter International Inc	Goldman Sachs	(5,652)
(5,673)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Morgan Stanley	53
(11,909)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	525
(1,914)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Goldman Sachs	125
(2,579)	ANSYS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,312)
(497)	ANSYS Inc	Goldman Sachs	(1,857)
176	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	275
(255)	AO Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,061)
(292)	AO Smith Corp	Goldman Sachs	(1,215)
2,096	Aon Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,043
77	Aon Plc	Goldman Sachs	374
161	Aon Plc	Morgan Stanley	653
755	Apogee Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,541
683	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs	3,214
(1,203)	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,121)
(829)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,245)
8,137	Applied Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,989
6,374	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	27,663
(3,149)	AptarGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,260
(3,036)	Aqua America Inc	Bank of America Merrill Lynch	226
(1,523)	Aqua America Inc	Goldman Sachs	240
834	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	67
(3,029)	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,075)
(175)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(225)
(4,280)	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America Merrill Lynch	(14,529)
(2,110)	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs	(2,043)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,446	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,055)
3,361	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(2,887)
(2,960)	ARIAD Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,694)
(898)	ARIAD Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(817)
(326)	Arista Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,640)
820	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	574
206	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	144
1,272	ARRIS International Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,895
(1,563)	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,324)
(1,284)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	(4,104)
(4,141)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,561)
(1,884)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	(1,489)
(616)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,622)
(731)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(2,067)
784	Ascena Retail Group Inc	Goldman Sachs	31
1,488	Ascena Retail Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	60
5,334	Aspen Insurance Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,423
2,454	Aspen Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,061
7,274	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	8,874
(437)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	84
(523)	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)
(17,269)	Associated Banc-Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,474)
(2,933)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	(3,138)
7,125	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs	14,036
(422)	Astec Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,111)
(12,221)	AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,955
(12,555)	AT&T Inc	Goldman Sachs	2,009
(20,910)	AT&T Inc	Morgan Stanley	(209)
(721)	Atlantic Tele-Network Inc	Goldman Sachs	173
(989)	Atlantic Tele-Network Inc	Bank of America Merrill Lynch	237
291	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	233
394	Atlassian Corp Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	112
1,937	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	(192)
2,075	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	(823)
(1,052)	Atmos Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,378
(985)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	460
(4,435)	AutoNation Inc	Goldman Sachs	(13,349)
(178)	AutoZone Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,427
(75)	AutoZone Inc	Goldman Sachs	384
221	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(382)
82	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	(142)
120	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	62
740	Avery Dennison Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,672)
2,534	Avery Dennison Corp	Goldman Sachs	(5,727)
2,475	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	(2,079)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(183)	Avis Budget Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(770)
(2,697)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	(7,293)
(227)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	(287)
658	Avista Corp	Bank of America Merrill Lynch	81
(7,692)	Avnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,758)
(4,324)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(3,022)
899	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	120
1,585	Axovant Sciences Ltd	Bank of America Merrill Lynch	532
303	Axovant Sciences Ltd	Goldman Sachs	101
1,355	AZZ Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,789
1,061	AZZ Inc	Goldman Sachs	3,139
(1)	B&G Foods Inc	Goldman Sachs	1
11,132	B/E Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,457
2,710	B/E Aerospace Inc	Goldman Sachs	1,572
4,713	B/E Aerospace Inc	Morgan Stanley	754
(2,038)	B/E Aerospace Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,555)
(708)	B/E Aerospace Inc	Goldman Sachs	(526)
3,379	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,216)
119	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	(43)
(379)	Badger Meter Inc	Bank of America Merrill Lynch	152
(199)	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	(64)
(224)	Balchem Corp	Bank of America Merrill Lynch	315
(906)	Balchem Corp	Goldman Sachs	1,755
(14,340)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,375
(2,969)	Ball Corp	Goldman Sachs	882
(6,466)	Ball Corp	Morgan Stanley	(1,450)
228	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA 'E'	Goldman Sachs	(23)
(5,243)	BancorpSouth Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,505)
(2,843)	BancorpSouth Inc	Goldman Sachs	(5,219)
1,689	Bank of the Ozarks Inc	Bank of America Merrill Lynch	750
1,477	Bank of the Ozarks Inc	Goldman Sachs	2,785
780	Bankrate Inc	Goldman Sachs	172
(1,608)	Banner Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,717)
(3,629)	Barnes & Noble Inc	Bank of America Merrill Lynch	(362)
(2,260)	Barnes & Noble Inc	Goldman Sachs	(834)
2,023	Baxter International Inc	Morgan Stanley	7
4,008	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,682)
554	Baxter International Inc	Goldman Sachs	(1,296)
8,055	BB&T Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,648
849	BBCN Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	934
484	BBCN Bancorp Inc	Goldman Sachs	532
1,607	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America Merrill Lynch	(337)
1,421	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	48
(3,414)	Benchmark Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,175)
(5,510)	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	(3,416)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
870	Beneficial Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	35
2,339	Beneficial Bancorp Inc	Goldman Sachs	94
(807)	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	(829)
(8,147)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Goldman Sachs	(17,272)
(8,944)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(18,961)
(9,145)	Berkshire Hathaway Inc 'B'	Morgan Stanley	(33,196)
496	Berry Plastics Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	230
1,235	Berry Plastics Group Inc	Goldman Sachs	1,155
9,012	Best Buy Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,177
13,704	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	4,605
10,355	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	1,826
7,603	BGC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,661
5,635	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	1,972
7,839	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	62,320
7,994	Big Lots Inc	Goldman Sachs	63,552
6,023	Big Lots Inc	Morgan Stanley	50,292
(251)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(373)
(342)	Bio-Rad Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,522)
1,898	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,666
1,005	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	7,236
89	Biogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,296
29	Biogen Inc	Goldman Sachs	687
(183)	BJ's Restaurants Inc	Bank of America Merrill Lynch	106
1,872	Black Hills Corp	Bank of America Merrill Lynch	95
1,522	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(34)
(1,615)	Black Knight Financial Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,180)
884	Blackbaud Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,019
344	Blackhawk Network Holdings Inc	Goldman Sachs	764
3,597	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	647
6,424	Blue Buffalo Pet Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	642
4,660	Blue Buffalo Pet Products Inc	Goldman Sachs	466
6,750	Blue Buffalo Pet Products Inc	Morgan Stanley	743
(7)	Bluebird Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45)
(267)	Bluebird Bio Inc	Goldman Sachs	(1,703)
179	Bob Evans Farms Inc/DE	Goldman Sachs	25
(721)	Boeing Co/The	Bank of America Merrill Lynch	4,578
(696)	Boeing Co/The	Goldman Sachs	2,916
464	Bofl Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	487
1,249	Bofl Holding Inc	Goldman Sachs	1,311
259	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	47
14,189	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,444
9,025	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	7,516
1,894	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	3,049
(170)	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	(78)
(402)	Boston Beer Co Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(2,734)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(24,341)	Boston Private Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,345)
(77)	Boston Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8
(229)	Boston Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	726
(5,292)	Bottomline Technologies de Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)
2,902	Box Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,409
(950)	Boyd Gaming Corp	Bank of America Merrill Lynch	(458)
1,635	Brady Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,788
296	Brady Corp 'A'	Goldman Sachs	1,483
(5,172)	Briggs & Stratton Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,205)
(591)	Briggs & Stratton Corp	Goldman Sachs	(415)
(5,529)	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,603
(1,075)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	339
1,598	Brinker International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(463)
1,383	Brinker International Inc	Goldman Sachs	(401)
15,641	Brinker International Inc	Morgan Stanley	(469)
(4,810)	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,068
(366)	Broadcom Ltd	Morgan Stanley	(2,759)
1,926	Broadcom Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17,605
134	Broadcom Ltd	Goldman Sachs	1,539
132	BroadSoft Inc	Goldman Sachs	16
381	BroadSoft Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35)
13,698	Brocade Communications Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,794
31,050	Brocade Communications Systems Inc	Goldman Sachs	33,534
6,837	Brocade Communications Systems Inc	Morgan Stanley	7,247
(34,054)	Brookdale Senior Living Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,561)
(6,883)	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(360)
1,937	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	596
2,437	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	108
714	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	9
428	Bruker Corp	Goldman Sachs	(129)
(1,335)	Brunswick Corp/DE	Bank of America Merrill Lynch	401
(476)	Buffalo Wild Wings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,970)
(811)	Buffalo Wild Wings Inc	Goldman Sachs	(4,544)
387	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	(199)
3,541	BWX Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,422
3,029	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs	2,184
3,676	CA Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,941
(388)	Cabela's Inc	Goldman Sachs	88
(1,640)	Cabela's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,214)
(121)	Cable One Inc	Bank of America Merrill Lynch	408
(111)	Cable One Inc	Goldman Sachs	(283)
(2,206)	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,146)
(2,589)	Cabot Corp	Goldman Sachs	(2,759)
(2,022)	Cabot Microelectronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,025)
(1,951)	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	(638)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(353)	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	(198)
2,603	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,746)
7,639	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	(25,667)
5,549	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	(8,490)
830	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,241
(259)	CalAtlantic Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(699)
(429)	Calavo Growers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(266)
(615)	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	(238)
2,193	Caleres Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,399
595	Caleres Inc	Goldman Sachs	922
(55)	California Resources Corp	Goldman Sachs	(85)
(6,450)	California Water Service Group	Bank of America Merrill Lynch	(2,257)
(2,849)	California Water Service Group	Goldman Sachs	(884)
(345)	Callidus Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
2,247	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	764
2,034	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	692
(458)	Cambrex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(311)
(91)	Cambrex Corp	Goldman Sachs	(62)
4,398	Camden Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	(8,488)
2,443	Camden Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(2,272)
(74)	Camden Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(75)
1,109	Canadian Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,320
929	Canadian Solar Inc	Goldman Sachs	1,106
1,164	Cantel Medical Corp	Goldman Sachs	1,004
1,156	Cantel Medical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(467)
490	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	593
961	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	1,163
4,516	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	6,774
(516)	Cardtronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(439)
(36)	Cardtronics Inc	Goldman Sachs	(31)
4,810	Care Capital Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	577
1,088	Care Capital Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	131
9,284	Carlisle Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,370
5,414	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	10,459
6,752	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	16,002
(15,951)	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(51,522)
(4,114)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(13,216)
2,529	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,404)
5,191	Carnival Corp	Goldman Sachs	(3,306)
942	Carpenter Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,639
746	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	1,298
1,952	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,689
(215)	Carter's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(426)
1,448	Casey's General Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,377
594	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	1,694

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,965)	Catalent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,498)
(1,940)	Catalent Inc	Goldman Sachs	(6,236)
(1,127)	Catalent Inc	Morgan Stanley	(320)
(6,272)	Caterpillar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,511)
(588)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	(1,229)
(1,491)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(2,594)
7,855	Cathay General Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	12,170
4,206	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	6,034
834	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	755
2,958	Cato Corp/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,951
583	Cato Corp/The 'A'	Goldman Sachs	1,370
321	Cavium Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,152
(391)	CBL & Associates Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	594
(2,163)	CBOE Holdings Inc	Goldman Sachs	217
(1,276)	CBOE Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	81
847	CDK Global Inc	Goldman Sachs	2,609
148	CEB Inc	Goldman Sachs	802
2,466	Celanese Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(123)
1,101	Celgene Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,923
681	Celgene Corp	Goldman Sachs	2,357
1,132	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs	781
(3,341)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17,966)
(7,251)	Centene Corp	Goldman Sachs	(23,862)
(6,078)	Centene Corp	Morgan Stanley	(28,112)
3,234	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,164
24,106	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	8,678
76,043	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	45,626
586	Cepheid	Bank of America Merrill Lynch	1,160
1,934	Cepheid	Goldman Sachs	3,829
784	Cerner Corp	Bank of America Merrill Lynch	964
(574)	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs	202
(576)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,374)
(731)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	(1,743)
3,128	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,101
247	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	561
725	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	1,813
34,584	Charles Schwab Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	50,935
5,514	Charles Schwab Corp/The	Goldman Sachs	11,654
5,543	Charles Schwab Corp/The	Morgan Stanley	1,423
1,783	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,621
1,215	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	1,786
3,217	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	5,514
(1,835)	Chemical Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,115)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,246	Chemtura Corp	Goldman Sachs	932
341	Chemtura Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)
(3,236)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,346
(11,508)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	26,123
(5,730)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	15,528
1,449	Chesapeake Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	19
1,601	Chesapeake Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,127)
(672)	Chevron Corp	Bank of America Merrill Lynch	178
(258)	Chevron Corp	Goldman Sachs	20
(1,902)	Chicago Bridge & Iron Co NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,723)
(543)	Chicago Bridge & Iron Co NV	Goldman Sachs	(369)
917	Chico's FAS Inc	Goldman Sachs	(321)
(474)	Chimera Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	95
(336)	China Biologic Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(636)
(186)	China Biologic Products Inc	Goldman Sachs	(335)
(103)	Chipotle Mexican Grill Inc	Bank of America Merrill Lynch	157
(691)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	1,176
(1,439)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	4,375
(544)	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(191)
(1,290)	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(38)
(252)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	(184)
(179)	Churchill Downs Inc	Bank of America Merrill Lynch	(325)
(70)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	(89)
4,677	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,426
1,054	Ciena Corp	Goldman Sachs	1,322
(751)	Cimpress NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,425)
(5,401)	Cincinnati Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,669)
17,865	Cintas Corp	Bank of America Merrill Lynch	62,885
10,725	Cintas Corp	Goldman Sachs	37,752
2,308	Cintas Corp	Morgan Stanley	9,209
(1,623)	CIRCOR International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,055)
(320)	CIRCOR International Inc	Goldman Sachs	(208)
(182)	Cirrus Logic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(686)
9,382	Cisco Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,798
3,064	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	5,944
1,709	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	1,612
(2,957)	CIT Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,157)
(303)	CIT Group Inc	Goldman Sachs	(836)
(275)	CIT Group Inc	Morgan Stanley	(516)
43,664	Citizens Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	83,835
6,393	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	12,275
3,442	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	6,230
1,546	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	815
1,180	Citrix Systems Inc	Goldman Sachs	1,148
207	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	(125)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,596	CLARCOR Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,730
688	CLARCOR Inc	Goldman Sachs	1,565
(3,920)	Clean Harbors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,245)
(424)	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(864)
(7,149)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(20,661)
(479)	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	-
(1,426)	Clearwater Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,289)
(632)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	(1,012)
9,091	Clorox Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(27,182)
11,307	Clorox Co/The	Goldman Sachs	(33,808)
5,119	Clorox Co/The	Morgan Stanley	(2,139)
824	ClubCorp Holdings Inc	Goldman Sachs	61
5,060	CME Group Inc/IL	Bank of America Merrill Lynch	17,659
14,846	CME Group Inc/IL	Goldman Sachs	51,457
13,973	CME Group Inc/IL	Morgan Stanley	57,150
374	CMS Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	309
719	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	55
746	CNA Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	656
(3,617)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	(615)
2,171	CNO Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,735
(41,647)	Coach Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50,688)
(7,311)	Coach Inc	Goldman Sachs	(7,844)
(17,650)	Coach Inc	Morgan Stanley	(1,538)
(16,728)	Coca-Cola Co/The	Bank of America Merrill Lynch	12,047
(456)	Coca-Cola Co/The	Goldman Sachs	415
7,379	Coca-Cola European Partners Plc	Bank of America Merrill Lynch	(104,929)
5,951	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs	(84,623)
20,455	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	(274,506)
(1,375)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(814)
(103)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	(159)
252	Cognex Corp	Bank of America Merrill Lynch	969
777	Cognex Corp	Goldman Sachs	1,658
(670)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Goldman Sachs	(96)
(392)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	131
(920)	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(95)
(1,062)	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	(230)
80	Coherent Inc	Bank of America Merrill Lynch	765
243	Colfax Corp	Goldman Sachs	409
549	Colony Capital Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	16
(3,414)	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,116)
(1,587)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(61)
(2,107)	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,402
268	Comcast Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	177
(3,125)	Comerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,347)
(1,816)	Comerica Inc	Goldman Sachs	(8,644)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
667	Comfort Systems USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	712
988	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	672
5,242	Commerce Bancshares Inc/MO	Bank of America Merrill Lynch	7,779
3,806	Commerce Bancshares Inc/MO	Goldman Sachs	4,437
5,223	Commerce Bancshares Inc/MO	Morgan Stanley	8,517
(445)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(129)
475	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	576
1,858	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,969
669	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	274
2,566	Communications Sales & Leasing Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,052
(11,365)	Community Bank System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,366)
(3,429)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(6,447)
325	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs	(155)
(6,576)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs	(681)
(444)	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	(449)
(2,440)	Computer Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(36,088)
(8,794)	Computer Sciences Corp	Goldman Sachs	(44,299)
(5,599)	Computer Sciences Corp	Morgan Stanley	(20,152)
1,913	comScore Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,743
325	comScore Inc	Goldman Sachs	1,294
2,172	ConAgra Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,029
1,607	ConAgra Foods Inc	Goldman Sachs	2,709
(3,081)	Concho Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,303)
(731)	Concho Resources Inc	Goldman Sachs	(4,722)
(586)	CONMED Corp	Bank of America Merrill Lynch	785
(927)	CONMED Corp	Goldman Sachs	1,242
(3,317)	ConocoPhillips	Bank of America Merrill Lynch	(3,340)
(4,909)	ConocoPhillips	Goldman Sachs	(5,705)
(3,122)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(3,596)
(1,544)	CONSOL Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,945)
(5,422)	CONSOL Energy Inc	Goldman Sachs	(6,832)
(7,487)	CONSOL Energy Inc	Morgan Stanley	(6,139)
(6,434)	Consolidated Edison Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,092
(292)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	(226)
1,200	Constellation Brands Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,218)
1,304	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,591)
461	Continental Resources Inc/OK	Bank of America Merrill Lynch	793
408	Continental Resources Inc/OK	Goldman Sachs	702
2,225	Convergys Corp	Bank of America Merrill Lynch	512
1,486	Convergys Corp	Goldman Sachs	342
430	Cooper Cos Inc/The	Goldman Sachs	(382)
(661)	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,712)
(3,525)	Cooper Cos Inc/The	Goldman Sachs	(9,130)
(3,170)	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	(14,962)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
798	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	2,221
1,038	Cooper Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	487
198	Cooper-Standard Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	204
(4,794)	Copa Holdings SA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,077
(6,367)	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	14,862
(648)	Copart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,617)
(559)	Copart Inc	Goldman Sachs	(3,116)
(89)	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(201)
(1,760)	CoreLogic Inc/United States	Bank of America Merrill Lynch	(389)
(778)	CoreLogic Inc/United States	Goldman Sachs	(455)
1,265	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,417)
420	CoreSite Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(470)
(12,281)	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,140)
(3,286)	Corning Inc	Goldman Sachs	(4,539)
(659)	Corning Inc	Morgan Stanley	(1,208)
7,566	Cosan Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(441)
4,103	Cosan Ltd 'A'	Goldman Sachs	(287)
60	CoStar Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	544
4,693	Costco Wholesale Corp	Bank of America Merrill Lynch	27,204
3,993	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	17,433
596	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(256)
492	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	(212)
(17,092)	Covanta Holding Corp	Morgan Stanley	(342)
(17,583)	Covanta Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,561
(19,698)	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	8,470
2,271	CR Bard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,273)
2,743	CR Bard Inc	Goldman Sachs	(6,256)
3,044	CR Bard Inc	Morgan Stanley	(1,564)
975	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,697
2,021	Crane Co	Bank of America Merrill Lynch	4,662
950	Crane Co	Goldman Sachs	2,166
(611)	Cray Inc	Bank of America Merrill Lynch	(656)
(469)	Cray Inc	Goldman Sachs	(753)
(356)	Credicorp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,559
(343)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	597
(33)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(382)
(2,271)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,724)
2,048	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	298
763	Crown Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23)
5,148	CSRA Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,849
4,895	CSRA Inc	Goldman Sachs	1,637
(127)	CST Brands Inc	Goldman Sachs	1
(451)	CST Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(261)
895	CSX Corp	Goldman Sachs	416
348	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	732

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
777	Cubic Corp	Goldman Sachs	1,492
(477)	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,308)
(201)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	(608)
(765)	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	(544)
(129)	Cummins Inc	Goldman Sachs	(790)
(1,175)	CVB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,306)
(2,289)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	(2,381)
(3,076)	CVS Health Corp	Goldman Sachs	4,392
(237)	CyberArk Software Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(851)
(535)	Cynosure Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(323)
(3,611)	Cypress Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,412)
(59,598)	Cypress Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(56,276)
(8,888)	CyrusOne Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,462)
628	CyrusOne Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	188
(7,650)	CyrusOne Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,357)
(15,640)	CyrusOne Inc (Reit)	Morgan Stanley	(22,667)
(2,780)	Dana Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(159)
(1,410)	Dana Holding Corp	Goldman Sachs	(234)
765	Danaher Corp	Bank of America Merrill Lynch	(392)
427	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(171)
(6,825)	DaVita HealthCare Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(136)
(2,686)	DaVita HealthCare Partners Inc	Goldman Sachs	(69)
(2,488)	DaVita HealthCare Partners Inc	Morgan Stanley	(821)
913	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(393)
1,546	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(298)
(8,610)	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,791
(4,820)	DDR Corp (Reit)	Goldman Sachs	2,410
2,981	Dean Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	33
722	Dean Foods Co	Goldman Sachs	304
(486)	Deckers Outdoor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,180)
(303)	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	(1,015)
(4,707)	Deere & Co	Bank of America Merrill Lynch	(15,392)
(7,087)	Deere & Co	Goldman Sachs	(1,938)
(5,122)	Deere & Co	Morgan Stanley	(1,496)
1,843	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	313
520	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	88
(5,405)	Delta Air Lines Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,729
(10,586)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	11,976
747	Deluxe Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,546
(1,791)	Denbury Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	287
1,129	Denny's Corp	Goldman Sachs	(68)
1,738	Denny's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(104)
1,196	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	167
2,049	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America Merrill Lynch	287
(660)	Depomed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(943)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,851)	Depomed Inc	Goldman Sachs	(2,598)
(462)	DexCom Inc	Goldman Sachs	162
(450)	DexCom Inc	Bank of America Merrill Lynch	(232)
(503)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	(313)
1,961	Diamond Resorts International Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,883
273	Diamond Resorts International Inc	Goldman Sachs	958
50	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	299
51	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
(913)	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,588)
(717)	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(4,400)
(76)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(439)
6,206	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Goldman Sachs	(1,425)
(1,467)	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,049)
(1,101)	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(3,039)
1,127	Diebold Inc	Bank of America Merrill Lynch	800
(74)	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(161)
(2,592)	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,855)
(1,563)	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,573)
594	Discovery Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	878
(9,129)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(27,964)
(9,787)	DISH Network Corp 'A'	Goldman Sachs	(31,546)
(16,946)	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(49,313)
333	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(38)
461	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,900
317	Dollar General Corp	Goldman Sachs	(227)
(6,829)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(64,739)
(16,142)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	(153,026)
(9,907)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(118,884)
527	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,385
168	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	2,152
1,094	Dominion Resources Inc/VA	Bank of America Merrill Lynch	(744)
(1,103)	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(629)
(2,670)	Domtar Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,515)
(9,042)	Donaldson Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,584)
(1,112)	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(902)
(10,105)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(9,297)
(1,451)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,444)
(2,894)	Douglas Emmett Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,249)
(813)	Dover Corp	Bank of America Merrill Lynch	(276)
(4,699)	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,405)
(2,827)	DR Horton Inc	Goldman Sachs	(2,987)
3,714	Dr Pepper Snapple Group Inc	Goldman Sachs	(9,545)
5,400	Dr Pepper Snapple Group Inc	Morgan Stanley	(2,970)
1,799	Drew Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,577
1,530	Drew Industries Inc	Goldman Sachs	4,743

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
630	Dril-Quip Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,556
7,320	DTE Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	5,007
(5,930)	Duke Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,549
(363)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs	(66)
(217)	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(137)
2,274	Duke Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	91
(46)	Dun & Bradstreet Corp/The	Goldman Sachs	(270)
850	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,190)
(422)	DuPont Fabros Technology Inc (Reit)	Goldman Sachs	(368)
655	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,473
(257)	Dynegy Inc	Bank of America Merrill Lynch	168
(134)	Eagle Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(121)
3,513	East West Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,071
1,153	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	393
461	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(88)
(680)	Ebix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(817)
(2,996)	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	539
(77)	Ecolab Inc	Goldman Sachs	(91)
1,542	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	3,919
71	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	181
(183)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	(81)
661	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	223
1,281	Education Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	967
(12,824)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,745)
(4,782)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,769)
(7,142)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,714)
1,887	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,226
1,758	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	1,115
1,582	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	1,512
3,078	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,346)
376	Emergent BioSolutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	272
149	Emergent BioSolutions Inc	Goldman Sachs	48
(3,759)	Emerson Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	1,955
2,170	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	76
3,460	Empire State Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(333)
(2,152)	Endo International Plc	Goldman Sachs	(343)
(1,204)	Endo International Plc	Morgan Stanley	(231)
(8,148)	Endologix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,122)
833	Endurance International Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	436
2,942	Endurance Specialty Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,680
1,105	Endurance Specialty Holdings Ltd	Goldman Sachs	2,000
186	Energen Corp	Bank of America Merrill Lynch	812
735	Energen Corp	Goldman Sachs	3,116
882	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,854
(427)	Energy Transfer Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(81)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,272	EnerSys	Bank of America Merrill Lynch	2,759
1,074	EnerSys	Goldman Sachs	1,300
1,874	EnPro Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,453
3,807	Entergy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,046)
72	Entergy Corp	Goldman Sachs	90
(658)	Investnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,145)
(125)	Investnet Inc	Goldman Sachs	(220)
1,322	Envision Healthcare Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,221
(140)	EOG Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(109)
(1,341)	EPAM Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,670)
(351)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	(419)
(5,716)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(28,351)
(308)	EPR Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	7
(925)	EPR Properties (Reit)	Goldman Sachs	(553)
(903)	EPR Properties (Reit)	Morgan Stanley	(1,075)
(3,498)	EQT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9,127)
(3,315)	EQT Corp	Goldman Sachs	(8,808)
(3,650)	EQT Corp	Morgan Stanley	(3,956)
(638)	Equinix Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(13,988)
(1,174)	Equinix Inc (Reit)	Goldman Sachs	(16,569)
(1,565)	Equinix Inc (Reit)	Morgan Stanley	(24,013)
(3,433)	Equity One Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,957
(1,224)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,032)
(3,844)	Essendant Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,497)
(2,339)	Essendant Inc	Goldman Sachs	(3,345)
4,862	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,099
384	Essex Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(566)
304	Essex Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(47)
332	Euronav NV	Bank of America Merrill Lynch	(199)
2,218	Euronav NV	Goldman Sachs	(1,331)
565	Euronet Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,091
1,124	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	1,403
(1,581)	Evercore Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(914)
(112)	Evercore Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(80)
(4,761)	Eversource Energy	Bank of America Merrill Lynch	8,552
(378)	Eversource Energy	Goldman Sachs	(92)
(613)	EW Scripps Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(3)
(7,507)	Exelixis Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,582)
(674)	Exelon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(71)
(533)	Exelon Corp	Goldman Sachs	(226)
765	ExlService Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,564
(1,332)	Exponent Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,997)
3,470	Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,499)
5,620	Express Inc	Goldman Sachs	(6,545)
(2,125)	Express Scripts Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,069)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,507)	Express Scripts Holding Co	Goldman Sachs	(3,721)
6,170	Extended Stay America Inc (Unit)	Bank of America Merrill Lynch	1,666
3,841	Extended Stay America Inc (Unit)	Goldman Sachs	917
1,147	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,272
381	Extra Space Storage Inc (Reit)	Goldman Sachs	(136)
(2,032)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(396)
(2,451)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(639)
204	F5 Networks Inc	Goldman Sachs	(82)
170	F5 Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	15
803	Fabrinet	Bank of America Merrill Lynch	827
1,147	FactSet Research Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,782
1,303	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs	8,523
(302)	Fair Isaac Corp	Bank of America Merrill Lynch	(807)
(180)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	(68)
(729)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,530
(368)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	383
(4,245)	Federated Investors Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(6,198)
(623)	Federated Investors Inc 'B'	Goldman Sachs	(910)
1,417	FedEx Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,142
921	FedEx Corp	Goldman Sachs	5,677
1,810	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,086)
1,122	FelCor Lodging Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(673)
(503)	Ferrari NV	Bank of America Merrill Lynch	509
1,728	Ferro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(195)
4,158	Ferro Corp	Goldman Sachs	(577)
7,774	Ferroglobe Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,274
4,726	Ferroglobe Plc	Goldman Sachs	1,554
(1,022)	Fiat Chrysler Automobiles NV	Bank of America Merrill Lynch	358
590	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,313
(2,009)	Fidelity National Information Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,275)
(17,044)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(39,031)
1,421	Fiesta Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	881
1,485	Fiesta Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	921
436	Financial Engines Inc	Bank of America Merrill Lynch	643
435	Finisar Corp	Goldman Sachs	132
(789)	Finish Line Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(546)
(665)	Finish Line Inc/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	780
555	First American Financial Corp	Goldman Sachs	585
(991)	First Cash Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	658
(791)	First Cash Financial Services Inc	Goldman Sachs	84
(85)	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(68)
1,672	First Data Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,199
5,503	First Data Corp 'A'	Goldman Sachs	3,112

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
408	First Majestic Silver Corp	Goldman Sachs	(73)
3,653	First Republic Bank/CA	Bank of America Merrill Lynch	15,289
1,554	First Republic Bank/CA	Goldman Sachs	7,377
(554)	First Solar Inc	Goldman Sachs	5
(1,719)	First Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,750)
(623)	First Solar Inc	Morgan Stanley	(1,447)
609	Fiserv Inc	Bank of America Merrill Lynch	616
591	Fiserv Inc	Goldman Sachs	703
782	Fitbit Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	86
86	Fitbit Inc 'A'	Goldman Sachs	9
453	Fitbit Inc 'A'	Morgan Stanley	67
293	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	685
252	Five Below Inc	Goldman Sachs	654
97	Five Prime Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	185
85	Five Prime Therapeutics Inc	Goldman Sachs	143
(474)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,901)
(2,376)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	(9,528)
(8,395)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	(45,585)
(308)	Fleetmatics Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(74)
29,045	Flextronics International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(581)
67,784	Flextronics International Ltd	Goldman Sachs	(1,356)
16,427	Flextronics International Ltd	Morgan Stanley	3,614
1,014	FLIR Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	462
10,073	FLIR Systems Inc	Goldman Sachs	5,424
38,724	FLIR Systems Inc	Morgan Stanley	55,763
714	Flowers Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(300)
(8,884)	Flowserve Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23,543)
(2,991)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	(7,926)
(500)	Fluor Corp	Goldman Sachs	(162)
(25,312)	FMC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,021)
(16,549)	FMC Corp	Goldman Sachs	(14,398)
(20,232)	FMC Corp	Morgan Stanley	(14,567)
(4,019)	FNB Corp/PA	Bank of America Merrill Lynch	(3,014)
(7,717)	FNB Corp/PA	Goldman Sachs	(5,788)
1,268	Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,085)
4,163	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	812
660	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	224
(338)	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(32)
(1,082)	Forest City Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Morgan Stanley	(255)
1,476	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,391
750	Fortinet Inc	Goldman Sachs	1,215
924	Fortinet Inc	Morgan Stanley	1,395
2,927	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,310
3,187	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs	2,307
1,018	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	1,015

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
720	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	850
(842)	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	(138)
3,320	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,062
12	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	4
(2,494)	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,512)
(327)	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(85)
(1,360)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(354)
(571)	Fresh Del Monte Produce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,049)
(269)	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	(277)
993	Frontline Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	535
1,210	Frontline Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	532
174	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(14)
(10,115)	Fulton Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,571)
(2,140)	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs	(1,680)
(175)	G&K Services Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(483)
(2,295)	G&K Services Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,027)
1,348	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,122
2,607	GameStop Corp 'A'	Morgan Stanley	1,017
6,446	GameStop Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,083)
5,158	GameStop Corp 'A'	Goldman Sachs	(866)
(6,788)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	8,349
(14,464)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	17,791
(41,886)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	33,090
(946)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	394
(22,142)	Gap Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,817)
(26,545)	Gap Inc/The	Goldman Sachs	(8,229)
(23,197)	Gap Inc/The	Morgan Stanley	(1,562)
(91)	Gartner Inc	Goldman Sachs	(12)
231	Gartner Inc	Morgan Stanley	784
(2,743)	GATX Corp	Goldman Sachs	(2,987)
1,961	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs	608
4,866	GCP Applied Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	276
(2,215)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	(636)
(714)	General Electric Co	Goldman Sachs	(136)
(689)	General Growth Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	116
4,266	General Mills Inc	Bank of America Merrill Lynch	(471)
801	General Mills Inc	Goldman Sachs	41
3,535	General Mills Inc	Morgan Stanley	1,177
(8,430)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(29,039)
(3,966)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,749)
(2,900)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,266)
731	Genomic Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,367
497	Genomic Health Inc	Goldman Sachs	(144)
(3,942)	Genuine Parts Co	Bank of America Merrill Lynch	118
(53)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	2

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,648)	Genworth Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(768)
1,696	GEO Group Inc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,234
1,562	GEO Group Inc/The (Reit)	Goldman Sachs	734
(257)	Gilead Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(771)
163	Glacier Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	18
1,599	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	703
732	Global Payments Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,036
(1,334)	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	(698)
(832)	Globus Medical Inc 'A'	Goldman Sachs	(409)
(147)	GNC Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(166)
(569)	GNC Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(711)
577	Golar LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	294
1,701	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	773
3,735	Golar LNG Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(435)
(2,239)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(11,456)
(3,429)	Goldman Sachs Group Inc/The	Morgan Stanley	(22,124)
(1,850)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,204)
(738)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Goldman Sachs	(370)
(4,990)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	(3,148)
(1,197)	Graco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,013)
(71,432)	Gramercy Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,225
(30,297)	Gramercy Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	4,891
(63,898)	Gramercy Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	(4,154)
(229)	Grand Canyon Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(78)
(344)	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs	(202)
(352)	Granite Construction Inc	Bank of America Merrill Lynch	257
(108)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	79
1,861	Gray Television Inc	Bank of America Merrill Lynch	465
8,750	Great Plains Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,225)
2,429	Great Western Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,615
691	Greatbatch Inc	Bank of America Merrill Lynch	394
293	Green Dot Corp 'A'	Goldman Sachs	41
449	Greenbrier Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	1,100
550	Greenbrier Cos Inc/The	Goldman Sachs	217
1,700	Greif Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	887
391	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	200
4,459	Groupon Inc	Goldman Sachs	635
(1,630)	Groupon Inc	Bank of America Merrill Lynch	(342)
(3,938)	GrubHub Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,265
(1,947)	GrubHub Inc	Goldman Sachs	1,032
(2,063)	GrubHub Inc	Morgan Stanley	(2,991)
623	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	735
1,139	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,162
4,708	H&R Block Inc	Goldman Sachs	4,802
(1,073)	Haemonetics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(362)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(762)	Haemonetics Corp	Goldman Sachs	(107)
(1,709)	Hain Celestial Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(2,434)
(803)	Hain Celestial Group Inc/The	Goldman Sachs	(845)
(1,381)	Hain Celestial Group Inc/The	Morgan Stanley	(3,011)
(1,514)	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,279)
(4,694)	Halliburton Co	Goldman Sachs	(8,680)
(477)	Halyard Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,135)
(5,663)	Hancock Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(12,515)
(15,431)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	2,277
(7,141)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	926
(15,683)	Hanesbrands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(277)
(1,045)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,285)
851	Harman International Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,510
(64)	Harris Corp	Bank of America Merrill Lynch	42
(142)	Harris Corp	Goldman Sachs	109
9,125	Hasbro Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,130
7,459	Hasbro Inc	Goldman Sachs	10,452
4,352	Hasbro Inc	Morgan Stanley	10,129
(460)	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	980
(1,491)	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	2,571
(1,425)	HCP Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,196
(776)	HCP Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,304
487	HD Supply Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	928
752	HD Supply Holdings Inc	Goldman Sachs	487
(681)	Headwaters Inc	Bank of America Merrill Lynch	(451)
(4,769)	Headwaters Inc	Goldman Sachs	(3,733)
(4,912)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,326
(9,329)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,519
(6,324)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,834)
331	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	685
761	Helen of Troy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,877
558	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	1,586
(815)	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,023)
274	Henry Schein Inc	Bank of America Merrill Lynch	(205)
141	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	34
1,239	Herman Miller Inc	Goldman Sachs	186
(772)	Heron Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,146)
4,162	Hersha Hospitality Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(5,078)
(2,902)	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(641)
(1,533)	Hershey Co/The	Goldman Sachs	(257)
1,547	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	3,276
900	Hershey Co/The	Morgan Stanley	2,046
(916)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,548)
(2,159)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,649)
(935)	Hess Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,132)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(17)	Hess Corp	Goldman Sachs	(39)
758	Hexcel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(682)
(640)	Hibbett Sports Inc	Bank of America Merrill Lynch	(614)
(1,223)	Highwoods Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(307)
711	Hill-Rom Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	725
1,109	Hillenbrand Inc	Bank of America Merrill Lynch	993
207	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	85
(743)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(86)
(12,161)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,182
(19,197)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	14,598
(58,034)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	56,293
(321)	HMS Holdings Corp	Goldman Sachs	(3)
5,995	Home BancShares Inc/AR	Bank of America Merrill Lynch	17,565
2,549	Home BancShares Inc/AR	Goldman Sachs	7,469
1,499	Home Depot Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,553)
172	Home Depot Inc/The	Goldman Sachs	271
556	Honeywell International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(389)
754	Horace Mann Educators Corp	Bank of America Merrill Lynch	601
393	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs	185
(14,055)	Horizon Pharma Plc	Morgan Stanley	(27,298)
1,265	Hormel Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,730)
959	Hospitality Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(719)
29,222	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(12,273)
5,490	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,545)
19,782	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,539)
(609)	Houghton Mifflin Harcourt Co	Bank of America Merrill Lynch	(51)
(3,854)	Houghton Mifflin Harcourt Co	Goldman Sachs	(768)
(108)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	(211)
(2,272)	Howard Hughes Corp/The	Goldman Sachs	(5,293)
(1,562)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(3,718)
339	HRG Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(104)
1,067	HRG Group Inc	Goldman Sachs	(331)
(554)	HSN Inc	Goldman Sachs	(148)
339	Hub Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	251
166	Hub Group Inc 'A'	Goldman Sachs	31
284	Hubbell Inc	Goldman Sachs	61
(1,633)	HubSpot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,464)
324	Hudson Pacific Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(259)
(29)	Humana Inc	Goldman Sachs	8
2,946	Huntington Bancshares Inc/OH	Bank of America Merrill Lynch	2,504
(391)	Huntington Ingalls Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	137
(2,431)	Huntsman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,877)
(3,608)	Huntsman Corp	Goldman Sachs	(3,754)
(219)	Huron Consulting Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(554)
(1,570)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(616)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
332	IBERIABANK Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,044
470	IBERIABANK Corp	Goldman Sachs	1,041
858	ICON Plc	Bank of America Merrill Lynch	4,496
3,150	ICON Plc	Goldman Sachs	16,506
600	ICON Plc	Morgan Stanley	3,528
700	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,178
4,259	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	1,833
4,566	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	4,889
5,296	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,328
1,723	IHS Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,643
1,980	IHS Inc 'A'	Goldman Sachs	3,739
1,673	II-VI Inc	Bank of America Merrill Lynch	686
(3,551)	Illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,790)
(760)	Illumina Inc	Goldman Sachs	(1,506)
(996)	Illumina Inc	Morgan Stanley	(5,391)
(948)	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(50)
214	Imperva Inc	Bank of America Merrill Lynch	670
180	Imperva Inc	Goldman Sachs	586
(591)	INC Research Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	30
(42)	INC Research Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	2
1,216	Infoblox Inc	Bank of America Merrill Lynch	827
355	Infoblox Inc	Goldman Sachs	108
509	InfraREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(36)
3,581	InfraREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(251)
353	Ingersoll-Rand Plc	Bank of America Merrill Lynch	241
(95)	Ingevity Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,702)
(139)	Ingles Markets Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(217)
(334)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(49)
3,138	Ingredion Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,612)
1,583	Ingredion Inc	Goldman Sachs	(1,252)
281	Ingredion Inc	Morgan Stanley	343
144	Innospec Inc	Goldman Sachs	258
1,547	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	302
567	Innoviva Inc	Goldman Sachs	259
(607)	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,508)
(763)	Inogen Inc	Goldman Sachs	(1,322)
1,516	Inovalon Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,107
711	Inovalon Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	519
1,659	Insmed Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,128
2,078	Insmed Inc	Goldman Sachs	1,413
1,237	Insperity Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,179
596	Insperity Inc	Goldman Sachs	479
362	Installed Building Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	352
2,694	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs	1,768
745	Insulet Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,746

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
174	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	398
(526)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,267)
(580)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,500)
(5,022)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(21,444)
42	Intercept Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	122
(96)	InterDigital Inc/PA	Goldman Sachs	(321)
1,276	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	676
2,102	Interface Inc	Goldman Sachs	1,114
459	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,143
110	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	633
558	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	1,924
4,866	International Game Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	7,736
3,713	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	4,717
(888)	International Paper Co	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(219)	International Speedway Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(214)
(386)	International Speedway Corp 'A'	Goldman Sachs	(293)
20,105	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,217)
28,972	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	(4,381)
26,077	Interpublic Group of Cos Inc/The	Morgan Stanley	1,525
3,961	Intersil Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,704
(2,002)	InterXion Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,967)
(1,345)	InterXion Holding NV	Goldman Sachs	(4,104)
(842)	Intra-Cellular Therapies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,115)
(149)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	(551)
2,865	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,864
689	Intuit Inc	Goldman Sachs	876
11,422	Intuit Inc	Morgan Stanley	68,189
9,287	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	27,684
677	Invesco Ltd	Goldman Sachs	1,412
4,386	Invesco Ltd	Morgan Stanley	13,904
1,814	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	145
1,778	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	142
12,473	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,490
444	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	1,883
(1,414)	Iridium Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	(434)
(888)	Iron Mountain Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,252
(2,992)	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,027)
(428)	iStar Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(372)	iStar Inc (Reit)	Goldman Sachs	(197)
(283)	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(342)
(673)	ITT Inc	Goldman Sachs	(824)
(1,352)	J&J Snack Foods Corp	Bank of America Merrill Lynch	688
(1,047)	J&J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	608
1,547	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	171
1,888	Jabil Circuit Inc	Goldman Sachs	1,844

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(117)	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	50
(141)	Jack in the Box Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,401)
(205)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	16
2,864	Jacobs Engineering Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,528
585	Jacobs Engineering Group Inc	Goldman Sachs	795
(1,192)	Janus Capital Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(147)
(205)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(304)
78	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	105
724	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	569
320	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(112)
2,739	JM Smucker Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(4,629)
1,085	JM Smucker Co/The	Goldman Sachs	(1,081)
214	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	68
458	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	580
644	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	226
2,613	Johnson & Johnson	Bank of America Merrill Lynch	(2,163)
693	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	(355)
1,297	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,279
1,234	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	9,690
1,915	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	19,495
(981)	Joy Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(952)
2,199	JPMorgan Chase & Co	Bank of America Merrill Lynch	2,995
(1,478)	Juniper Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(340)
(962)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	(221)
1,055	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(665)
(950)	Kate Spade & Co	Goldman Sachs	(133)
(5,761)	Kate Spade & Co	Bank of America Merrill Lynch	(581)
6,793	KBR Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,630
1,788	KBR Inc	Goldman Sachs	429
(642)	KCG Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(636)
(1,400)	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(1,680)
(496)	Kennametal Inc	Bank of America Merrill Lynch	59
35,732	KeyCorp	Bank of America Merrill Lynch	37,161
13,979	KeyCorp	Goldman Sachs	12,885
13,939	KeyCorp	Morgan Stanley	13,939
(866)	Keysight Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,802)
331	Kilroy Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(158)
300	Kilroy Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(253)
(2,231)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,815
(8,960)	Kimco Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(767)
(3,306)	Kimco Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	1,927
(886)	Kinder Morgan Inc/DE	Goldman Sachs	(727)
1,074	Kindred Healthcare Inc	Goldman Sachs	(174)
(3,851)	Kirby Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,486)
(753)	Kirby Corp	Goldman Sachs	(3,870)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(161)	Kirby Corp	Morgan Stanley	(353)
(737)	Kite Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,568)
(718)	KLX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(819)
(5,850)	Knight Transportation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,651)
(11,975)	Knight Transportation Inc	Goldman Sachs	(15,189)
(5,759)	Knight Transportation Inc	Morgan Stanley	(5,701)
8,087	Knoll Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,726
3,981	Knoll Inc	Goldman Sachs	3,608
(772)	Knowles Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,397)
(489)	Kohl's Corp	Goldman Sachs	(34)
(160)	Kohl's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)
(1,191)	Koninklijke Philips NV/NY Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1,846)
3,005	Korn/Ferry International	Bank of America Merrill Lynch	2,637
1,472	Korn/Ferry International	Goldman Sachs	892
(3,235)	Kraft Heinz Co/The	Bank of America Merrill Lynch	5,490
(4,660)	Kraft Heinz Co/The	Goldman Sachs	9,506
(5,052)	Kraft Heinz Co/The	Morgan Stanley	(8,437)
7,514	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	746
2,152	Kroger Co/The	Goldman Sachs	379
3,628	Kulicke & Soffa Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,136
911	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	1,039
1,618	L Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,925
(2,237)	La Quinta Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(898)
(157)	La Quinta Holdings Inc	Goldman Sachs	(2)
2,132	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,412
576	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	622
(167)	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	(134)
(491)	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	(1,007)
374	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	342
401	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	153
(925)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	(1,306)
(691)	Lam Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	469
957	Lamar Advertising Co 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	995
5,784	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,624
4,456	Landstar System Inc	Goldman Sachs	14,348
7,539	Landstar System Inc	Morgan Stanley	20,230
(572)	Lannett Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,188)
734	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	521
2,854	Laredo Petroleum Inc	Goldman Sachs	169
(1,590)	Las Vegas Sands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,224)
(484)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs	(373)
3,140	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,925)
2,384	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Goldman Sachs	(2,980)
2,095	LaSalle Hotel Properties (Reit)	Morgan Stanley	(1,404)
(116)	Lazard Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(39)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,115	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,910
413	Lear Corp	Morgan Stanley	1,982
(1,323)	LegacyTexas Financial Group Inc	Goldman Sachs	(856)
4,121	Leggett & Platt Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,088
1,340	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	1,118
382	Leidos Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	12
3,557	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,187
300	LendingClub Corp	Goldman Sachs	264
292	LendingTree Inc	Goldman Sachs	3,822
1,174	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(33)
(4,007)	Lennar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,533)
(5,405)	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	(10,158)
(1,349)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,455)
(292)	Lennox International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(650)
(1,789)	Leucadia National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(805)
(3,823)	Leucadia National Corp	Goldman Sachs	(1,743)
(5,048)	Leucadia National Corp	Morgan Stanley	(2,524)
1,269	Level 3 Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,878
879	Level 3 Communications Inc	Goldman Sachs	1,301
1,536	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	219
(270)	Liberty Broadband Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	157
(1,483)	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America Merrill Lynch	1,542
(1,088)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	925
(3,381)	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	1,495
(1,790)	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(284)
(753)	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(238)
(2,570)	Liberty Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(51)
617	Liberty SiriusXM Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(15)
235	Liberty SiriusXM Group 'A'	Goldman Sachs	5
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1
(4,867)	LifeLock Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,349)
32	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	95
(1,718)	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	(876)
(822)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(442)
330	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,106
213	Lindsay Corp	Goldman Sachs	(48)
473	Lions Gate Entertainment Corp	Goldman Sachs	924
(71)	Lithia Motors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(245)
(697)	Lithia Motors Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,893)
104	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	410
486	LivaNova Plc	Bank of America Merrill Lynch	310
62	LivaNova Plc	Goldman Sachs	27
6,650	Live Nation Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,250
5,240	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	6,864
461	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	475

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
879	LKQ Corp	Goldman Sachs	131
(3,887)	Loews Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,830)
(2,371)	Loews Corp	Goldman Sachs	(1,272)
3,853	Logitech International SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	2,568
1,168	LogMeIn Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,405
1,582	LogMeIn Inc	Goldman Sachs	4,230
(24,620)	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,231)
(34,180)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(1,709)
(22,064)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(7,281)
7,679	Lowe's Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,716
8,091	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs	13,619
471	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	1,974
(198)	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(403)
(83)	LTC Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	129
(465)	LTC Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	721
1,164	lululemon athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,148
124	lululemon athletica Inc	Goldman Sachs	167
579	Lumentum Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,490
4,030	Luminex Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,378
1,582	Luminex Corp	Goldman Sachs	933
(825)	Luxoft Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,115)
(1,102)	Luxoft Holding Inc	Goldman Sachs	(3,102)
10,940	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,240)
19,972	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	(25,484)
2,180	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(4,186)
(2,720)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(18,088)
1,735	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,819
539	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	241
(120)	Macerich Co/The (Reit)	Goldman Sachs	(5)
(1,477)	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,438)
(3,188)	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	(2,205)
(1,547)	Macy's Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,096)
(1,532)	Macy's Inc	Goldman Sachs	(1,595)
(1,024)	Macy's Inc	Morgan Stanley	(1,533)
(338)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(513)
(624)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Goldman Sachs	(2,014)
(55)	Madison Square Garden Co/The 'A'	Morgan Stanley	(11)
852	Maiden Holdings Ltd	Goldman Sachs	207
(349)	Mallinckrodt Plc	Bank of America Merrill Lynch	(881)
(408)	Mallinckrodt Plc	Goldman Sachs	(1,485)
2,896	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,985
2,017	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	5,966
2,013	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	7,397
9,419	ManpowerGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,351
15,107	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	23,265

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
11,532	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	23,763
(1,916)	ManTech International Corp/VA 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(939)
634	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	354
365	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	215
283	Marcus & Millichap Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)
(396)	MarketAxess Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,631)
(1,121)	Marketo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,890)
(218)	Marketo Inc	Goldman Sachs	(1,729)
5,116	Marriott International Inc/MD 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,214)
17,683	Marriott International Inc/MD 'A'	Goldman Sachs	(24,933)
17,601	Marriott International Inc/MD 'A'	Morgan Stanley	(16,809)
(1,012)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,328)
(408)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs	(938)
4,949	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,310
679	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	824
(1,287)	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(239)
198	Masco Corp	Bank of America Merrill Lynch	222
25,014	Masco Corp	Goldman Sachs	28,040
21,276	Masco Corp	Morgan Stanley	27,233
606	Masimo Corp	Bank of America Merrill Lynch	771
180	Masimo Corp	Goldman Sachs	283
142	Masonite International Corp	Bank of America Merrill Lynch	129
309	MasTec Inc	Bank of America Merrill Lynch	216
405	MasTec Inc	Goldman Sachs	284
2,305	MasterCard Inc 'A'	Goldman Sachs	1,950
4,719	MasterCard Inc 'A'	Morgan Stanley	2,244
(450)	MasterCard Inc 'A'	Goldman Sachs	(371)
2,787	Matador Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	3,205
2,575	Matador Resources Co	Goldman Sachs	2,961
1,817	Match Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(999)
889	Match Group Inc	Goldman Sachs	(489)
4,909	Match Group Inc	Morgan Stanley	(3,633)
1,512	Matson Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,339
2,630	Matson Inc	Goldman Sachs	4,471
(1,463)	Mattel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(777)
(837)	Mattel Inc	Goldman Sachs	(39)
(4,057)	Matthews International Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,250)
(1,720)	Matthews International Corp 'A'	Goldman Sachs	(2,091)
148	Mattress Firm Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	169
208	Mattress Firm Holding Corp	Goldman Sachs	3
3,326	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,623
3,090	Maxim Integrated Products Inc	Goldman Sachs	2,952
7,803	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	17,947
(1,243)	MAXIMUS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,584)
(866)	MAXIMUS Inc	Goldman Sachs	(1,972)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,972)	MBIA Inc	Goldman Sachs	(1,144)
1,377	McCormick & Co Inc/ MD 'non-voting share'	Bank of America Merrill Lynch	(614)
7,255	McCormick & Co Inc/ MD 'non-voting share'	Goldman Sachs	9,535
3,915	McCormick & Co Inc/ MD 'non-voting share'	Morgan Stanley	6,668
5,190	McDermott International Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,033
4,876	McDermott International Inc	Goldman Sachs	1,414
(1,471)	McDonald's Corp	Bank of America Merrill Lynch	953
(491)	McDonald's Corp	Goldman Sachs	235
1,115	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	(151)
(239)	McKesson Corp	Bank of America Merrill Lynch	405
200	McKesson Corp	Morgan Stanley	7
(157)	McKesson Corp	Goldman Sachs	6
(1,589)	MDC Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,065)
(212)	MDU Resources Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(136)
(1,422)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	(910)
(489)	Mead Johnson Nutrition Co	Bank of America Merrill Lynch	347
(310)	Mead Johnson Nutrition Co	Goldman Sachs	118
(18,001)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,814)
(29,512)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,193)
(4,288)	Medicines Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(8,705)
(20,016)	Medicines Co/The	Goldman Sachs	(40,632)
(4,054)	Medicines Co/The	Morgan Stanley	(8,838)
1,227	Medidata Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111)
1,002	Medidata Solutions Inc	Goldman Sachs	817
(2,191)	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	767
1,727	Medtronic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,481)
1,766	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(2,015)
183	Mellanox Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	899
(501)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(3,319)
(341)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(1,698)
(2,034)	Merck & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	39
(199)	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(1,069)	Mercury General Corp	Goldman Sachs	(836)
1,968	Merit Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(271)
1,691	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(600)
(3,481)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,594)
(1,189)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	(2,111)
1,039	Meritor Inc	Bank of America Merrill Lynch	644
1,982	Merrimack Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(206)
5,161	Merrimack Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(310)
(206)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(319)
3,583	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,332
2,535	MetLife Inc	Goldman Sachs	6,439

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(130)	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(567)
(82)	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(370)
4,398	MFA Financial Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	264
3,554	MFA Financial Inc (Reit)	Goldman Sachs	213
(7,638)	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,944)
(8,061)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(2,577)
4,930	MGM Growth Properties LLC (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	711
1,205	MGM Growth Properties LLC (Reit)	Goldman Sachs	(39)
(17,998)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(16,918)
(16,313)	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(14,927)
4,542	Michael Kors Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,453
3,578	Michael Kors Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,932
3,848	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	1,424
849	Michaels Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	679
3,349	Michaels Cos Inc/The	Goldman Sachs	2,679
1,568	Michaels Cos Inc/The	Morgan Stanley	1,756
(2,168)	Microchip Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,686)
(4,154)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(4,358)
(12,635)	Micron Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,851)
(21,265)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs	(55,289)
(5,722)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(14,934)
1,644	Microsemi Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,267
219	Microsemi Corp	Goldman Sachs	431
(3,414)	Microsoft Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,541)
(1,569)	Microsoft Corp	Goldman Sachs	(1,345)
(29)	MicroStrategy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(247)	MicroStrategy Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,398)
183	Middleby Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	1,104
(301)	Minerals Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(251)
(386)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	(348)
156	MKS Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	38
204	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	310
(697)	Mobileye NV	Bank of America Merrill Lynch	(146)
(1,911)	Molina Healthcare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,486)
(5,332)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(8,809)
(601)	Molson Coors Brewing Co 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(8)
(737)	Mondelez International Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,032)
(1,027)	Monogram Residential Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	144
(699)	Monsanto Co	Bank of America Merrill Lynch	(8,346)
(193)	Monster Beverage Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10)
(725)	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs	475
(3,408)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(2,607)
(573)	Moody's Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,506)
(2,628)	Moody's Corp	Goldman Sachs	(5,934)
(1,352)	Moog Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,599)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(338)	Moog Inc 'A'	Goldman Sachs	(591)
(2,779)	Morgan Stanley	Bank of America Merrill Lynch	(4,530)
327	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(57)
(2,553)	Mosaic Co/The	Goldman Sachs	3,037
(3,307)	Mosaic Co/The	Morgan Stanley	4,885
(574)	Motorola Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	982
(1,595)	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	248
430	MRC Global Inc	Goldman Sachs	241
514	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	1,141
(363)	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(546)
(1,906)	MSC Industrial Direct Co Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,506)
202	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	891
1,166	MSCI Inc	Goldman Sachs	5,199
1,282	MSG Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	931
(2,937)	Mueller Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,436)
(310)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs	(363)
611	Multi-Color Corp	Bank of America Merrill Lynch	446
(1,365)	Murphy Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,870)
(2,404)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	(2,091)
332	Myriad Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(375)
74	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	(84)
(517)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(1,003)
(4,580)	National Fuel Gas Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,114)
(6,124)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	(4,164)
(1,872)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(1,273)
1,010	National Health Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	263
103	National Health Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	322
(1,065)	National Instruments Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,725)
(1,588)	National Instruments Corp	Goldman Sachs	(1,926)
(9,423)	National Oilwell Varco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,666)
(4,224)	National Oilwell Varco Inc	Goldman Sachs	(4,999)
(926)	National Oilwell Varco Inc	Morgan Stanley	(416)
(4,635)	National Retail Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	3,010
(163)	National Retail Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(25)
(991)	Nationstar Mortgage Holdings Inc	Goldman Sachs	(217)
(1,483)	Natus Medical Inc	Goldman Sachs	30
(732)	NCR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,449)
(1,680)	NCR Corp	Goldman Sachs	(3,353)
(264)	Neenah Paper Inc	Goldman Sachs	(380)
(3,801)	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(5,207)
371	NetNet Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	143
148	NetNet Inc 'A'	Goldman Sachs	(34)
(1,146)	Neogen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(402)
(1,367)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(410)
52,183	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	111,427

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
25,554	NetApp Inc	Goldman Sachs	55,197
16,405	NetApp Inc	Morgan Stanley	32,154
(2,516)	Netflix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(34,872)
(2,679)	Netflix Inc	Goldman Sachs	(37,131)
(7,039)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(101,010)
1,186	NETGEAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,159
(3,739)	NetScout Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,449)
(7,081)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(4,461)
(1,162)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	(1,220)
(2,082)	NetSuite Inc	Bank of America Merrill Lynch	(125)
(3,451)	NetSuite Inc	Goldman Sachs	(243)
(278)	Neurocrine Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,137)
(567)	Nevro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,899)
(11,113)	New Residential Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,553)
(2,579)	New Residential Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(223)
(3,046)	New Residential Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(55)
2,162	New Residential Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	324
2,043	New Residential Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	306
1,950	New Senior Investment Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,164)
(417)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	(123)
(3,926)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,736)
(1,425)	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,133)
(2,774)	New York Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,970
(486)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	(149)
3,345	Newfield Exploration Co	Bank of America Merrill Lynch	6,021
5,087	Newfield Exploration Co	Goldman Sachs	9,157
5,667	Newfield Exploration Co	Morgan Stanley	8,897
(59)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(165)
887	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,759)
1,101	Newmont Mining Corp	Goldman Sachs	(3,094)
(6,304)	News Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,135)
(2,678)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	(482)
(2,897)	News Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(348)
7,018	NextEra Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,321)
459	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(350)
4,129	NIKE Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,848)
3,725	NIKE Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,407)
687	Noble Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	324
3,639	Noble Energy Inc	Goldman Sachs	845
1,769	Nordic American Tankers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,893
2,875	Nordson Corp	Bank of America Merrill Lynch	28,894
4,342	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	(2,878)
10,752	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	1,183
(491)	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	159
1,193	Northern Trust Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,747

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,195	Northern Trust Corp	Goldman Sachs	2,928
205	Northrop Grumman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(242)
368	Northrop Grumman Corp	Goldman Sachs	(799)
5,024	NorthStar Asset Management Group Inc/New York	Bank of America Merrill Lynch	3,567
(3,515)	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,084)
(806)	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Goldman Sachs	(425)
(943)	NorthStar Realty Finance Corp (Reit)	Morgan Stanley	(490)
(6,141)	Northwest Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,658)
(1,329)	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs	(359)
(334)	Northwest Natural Gas Co	Goldman Sachs	66
(3,396)	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,766
789	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(363)
(1,556)	NRG Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,136)
(410)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	(299)
359	NRG Yield Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	108
624	NRG Yield Inc 'C'	Goldman Sachs	187
3,092	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,299
(1,929)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,833)
(1,182)	Nucor Corp	Goldman Sachs	(1,123)
(428)	NuStar Energy LP	Bank of America Merrill Lynch	(195)
1,196	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	845
(83)	NVR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,549)
(44)	NVR Inc	Goldman Sachs	(3,024)
(392)	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	(541)
(254)	O'Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(822)
(119)	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(1,163)
1,515	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	954
2,437	Oasis Petroleum Inc	Goldman Sachs	1,404
(1,233)	Oceaneering International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(910)
(1,007)	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	(401)
(1,487)	Office Depot Inc	Bank of America Merrill Lynch	(191)
2,211	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(973)
8,208	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	(3,536)
13,172	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	(5,495)
2,769	Oil States International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,862
1,144	Oil States International Inc	Goldman Sachs	1,749
4,057	Old National Bancorp/IN	Bank of America Merrill Lynch	3,124
1,774	Old Republic International Corp	Bank of America Merrill Lynch	532
(29,716)	Olin Corp	Bank of America Merrill Lynch	(39,150)
(9,004)	Olin Corp	Goldman Sachs	(13,995)
(6,332)	Olin Corp	Morgan Stanley	(8,906)
1,516	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	1,052
1,443	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,297)
(2,847)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,584
(754)	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(543)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(282)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs	9
(7,627)	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,042)
(7,257)	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	(9,350)
(8,967)	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,553)
(158)	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	(154)
(1,602)	ONEOK Inc	Goldman Sachs	(2,916)
(146)	Ophthotech Corp	Bank of America Merrill Lynch	(879)
(101)	Ophthotech Corp	Goldman Sachs	(658)
1,162	OPKO Health Inc	Goldman Sachs	523
(1,254)	Opus Bank	Bank of America Merrill Lynch	46
(1,358)	Oracle Corp	Bank of America Merrill Lynch	(54)
401	Orbotech Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,007
3,130	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,906
220	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(166)
3,826	Outfront Media Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,124)
3,408	Outfront Media Inc (Reit)	Goldman Sachs	(2,215)
(791)	Owens Corning	Goldman Sachs	335
(1,344)	Owens-Illinois Inc	Bank of America Merrill Lynch	(158)
2,291	Oxford Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,849
624	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	1,950
48,987	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	(53,730)
25,877	PACCAR Inc	Goldman Sachs	(28,465)
1,098	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(538)
(1,156)	Pacific Biosciences of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	(574)
131	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Goldman Sachs	427
(2,080)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Bank of America Merrill Lynch	(3,723)
(3,447)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Morgan Stanley	(9,755)
624	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	3,102
2,961	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	1,612
236	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(969)
508	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	(5,375)
(18,184)	Pandora Media Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30,367)
(26,933)	Pandora Media Inc	Goldman Sachs	(44,978)
(44,827)	Pandora Media Inc	Morgan Stanley	(48,207)
(197)	Panera Bread Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,286)
(85)	Panera Bread Co 'A'	Goldman Sachs	(555)
5,842	Papa John's International Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,859
4,003	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	8,126
2,834	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	8,757
627	Paramount Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(382)
1,050	Paramount Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	(640)
(166)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs	(891)
741	Parkway Properties Inc/Md (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15)
1,992	Parkway Properties Inc/Md (Reit)	Goldman Sachs	(40)
(549)	Parsley Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	(534)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,764	Parsley Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	4,220
202	Parsley Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	154
1,491	Party City Holdco Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,938
1,069	Pattern Energy Group Inc	Goldman Sachs	261
2,008	Patterson Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,345
(2,663)	Patterson-UTL Energy Inc	Goldman Sachs	(562)
19,281	Paychex Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,400
4,147	Paychex Inc	Goldman Sachs	5,247
2,172	Paychex Inc	Morgan Stanley	6,103
(580)	Paycom Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(313)
(526)	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	(107)
(393)	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(519)
(385)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	132
(1,567)	PBF Energy Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,460
(1,049)	PBF Energy Inc 'A'	Goldman Sachs	1,714
(1,847)	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	2,460
903	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,291)
444	Pebblebrook Hotel Trust (Reit)	Goldman Sachs	(635)
3,494	Penn National Gaming Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,115
1,091	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,713)
1,624	Pennsylvania Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(2,550)
1,887	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,492
(219)	Penumbra Inc	Bank of America Merrill Lynch	(936)
(81)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	(94)
534	People's United Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	31
2,072	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(537)
7,348	PepsiCo Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,536
386	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(97)
1,344	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(461)
3,161	PerkinElmer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(316)
1,147	PerkinElmer Inc	Goldman Sachs	(115)
(672)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs	105
(5,471)	Pfizer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,426)
(5,090)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(2,802)
(16,629)	PG&E Corp	Goldman Sachs	(10,393)
(8,474)	PG&E Corp	Morgan Stanley	(17,584)
171	PharMerica Corp	Goldman Sachs	(7)
3,543	Phillips 66	Goldman Sachs	7,263
(135)	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(44)
2,518	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(508)
1,380	Physicians Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(318)
(3,891)	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(41)
(3,902)	Physicians Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(1,204)
(7,649)	Physicians Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	(1,003)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,071)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,320
(632)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	360
2,822	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,314)
25,603	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(3,072)
1,085	Pinnacle Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(119)
(4,298)	Pinnacle West Capital Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,087
(726)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	1,220
275	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,054)
504	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs	(1,775)
(1,133)	Plains All American Pipeline LP	Bank of America Merrill Lynch	2,553
1,504	Plains GP Holdings LP 'A'	Bank of America Merrill Lynch	422
(1,126)	Platform Specialty Products Corp	Goldman Sachs	(236)
(462)	Plexus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(369)
(140)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(245)
(2,630)	PNM Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	924
(2,473)	PNM Resources Inc	Goldman Sachs	814
152	PolyOne Corp	Goldman Sachs	(20)
767	PolyOne Corp	Bank of America Merrill Lynch	399
154	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	605
83	Pool Corp	Goldman Sachs	319
125	Popeyes Louisiana Kitchen Inc	Bank of America Merrill Lynch	672
307	Popeyes Louisiana Kitchen Inc	Goldman Sachs	1,279
(770)	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,692)
(3,344)	Popular Inc	Goldman Sachs	(3,557)
217	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	83
(3,587)	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,380)
(2,193)	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,289)
(2,813)	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,692)
12,001	Post Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(10,561)
6,519	Post Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,737)
728	Post Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(524)
(254)	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(111)
(1,779)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	(175)
11,360	PPL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(718)
909	PPL Corp	Goldman Sachs	(191)
(247)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(42)
(1,726)	PRA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,583)
375	Praxair Inc	Bank of America Merrill Lynch	(887)
334	Praxair Inc	Goldman Sachs	(802)
1,579	Precision Drilling Corp	Bank of America Merrill Lynch	561
521	Premier Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	42
6,452	Prestige Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	(14,582)
1,954	Prestige Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,368)
(87)	Priceline Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(834)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(88)	Priceline Group Inc/The	Goldman Sachs	(1,720)
(922)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(1,807)
(288)	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(1,316)
632	Primerica Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,097
(3,366)	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(731)
(1,795)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	(858)
985	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,173
293	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	84
1,097	PrivateBancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,244
925	PrivateBancorp Inc	Goldman Sachs	4,196
(5,401)	ProAssurance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,950)
(13,072)	Procter & Gamble Co/The	Bank of America Merrill Lynch	1,305
(6,787)	Procter & Gamble Co/The	Goldman Sachs	882
(5,733)	Progress Software Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,249)
(908)	Progress Software Corp	Goldman Sachs	(990)
(1,945)	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,420
463	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,303
539	Proofpoint Inc	Goldman Sachs	1,905
(881)	Prothena Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,180)
1,758	PS Business Parks Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,700)
181	PS Business Parks Inc (Reit)	Goldman Sachs	(474)
668	Public Service Enterprise Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(862)
(155)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	(59)
184	Public Storage (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(275)
580	Public Storage (Reit)	Goldman Sachs	(201)
(4,337)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs	(3,284)
(416)	PulteGroup Inc	Bank of America Merrill Lynch	25
(150)	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(1,078)
395	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	46
1,241	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	(641)
260	PVH Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,116
(192)	PVH Corp	Goldman Sachs	(912)
(1,646)	QEP Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,028)
(589)	QEP Resources Inc	Goldman Sachs	(365)
257	Qlik Technologies Inc	Goldman Sachs	283
1,250	Qlik Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	424
640	QLogic Corp	Bank of America Merrill Lynch	375
(3,952)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,843)
(759)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	(1,363)
(2,068)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	(10,361)
211	QTS Realty Trust Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(110)
(216)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(303)
(6,347)	Qualcomm Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,326)
(4,459)	Qualcomm Inc	Goldman Sachs	(13,595)
401	Quality Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(73)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,205	Quality Systems Inc	Goldman Sachs	(40)
625	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	243
124	Quintiles Transnational Holdings Inc	Goldman Sachs	11
(218)	Quorum Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(462)
1,622	Rackspace Hosting Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,941
(5,843)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,772)
(5,060)	Radian Group Inc	Goldman Sachs	(1,558)
(2,361)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(1,373)
(698)	Radius Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,063)
(1,153)	Radius Health Inc	Goldman Sachs	(5,880)
69	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	510
(7,388)	Rambus Inc	Goldman Sachs	(4,211)
364	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(167)
455	Ramco-Gershenson Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	(209)
(148)	Range Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(662)
(3,425)	Rayonier Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(377)
(992)	Rayonier Inc (Reit)	Goldman Sachs	(18)
(20,967)	Rayonier Inc (Reit)	Morgan Stanley	(11,742)
206	RBC Bearings Inc	Bank of America Merrill Lynch	383
1,474	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	3,040
6,287	Realogy Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,592
12,317	Realogy Holdings Corp	Morgan Stanley	10,962
(4,227)	Realty Income Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	15,445
3,318	Red Hat Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,583
995	Red Hat Inc	Goldman Sachs	1,171
348	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Bank of America Merrill Lynch	707
98	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Goldman Sachs	(63)
346	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	242
(596)	Regal Entertainment Group 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(3,018)	Regency Centers Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,844)
(914)	Regency Centers Corp (Reit)	Goldman Sachs	(783)
(208)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,336)
(103)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(725)
5,659	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,031
3,334	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	10,501
688	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	2,738
334	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America Merrill Lynch	177
(303)	Relypsa Inc	Bank of America Merrill Lynch	(827)
(8,075)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,598)
(2,039)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(3,083)
(869)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,413)
1,503	Renasant Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,183
616	Renasant Corp	Goldman Sachs	881
(2,991)	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,821)
(596)	ResMed Inc	Goldman Sachs	(411)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,602)	Retail Properties of America Inc (Reit) 'A'	Bank of America Merrill Lynch	517
(2,307)	Retail Properties of America Inc (Reit) 'A'	Goldman Sachs	579
1,153	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(219)
1,136	Rexford Industrial Realty Inc (Reit)	Goldman Sachs	(216)
763	Rexnord Corp	Goldman Sachs	875
5,387	Reynolds American Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,195)
(932)	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	(969)
229	RLI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(97)
681	RLI Corp	Goldman Sachs	377
14,551	RLJ Lodging Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(21,390)
24,459	RLJ Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	(35,955)
7,046	RLJ Lodging Trust (Reit)	Morgan Stanley	(7,469)
4,109	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,289
15,275	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	25,562
3,628	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	6,351
(598)	Rockwell Automation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,660)
(296)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(1,619)
(1,832)	Rockwell Collins Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,962
(1,791)	Rockwell Collins Inc	Goldman Sachs	1,557
1,103	Rogers Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,826
930	Rogers Corp	Goldman Sachs	1,459
9,142	Rollins Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,624
576	Rollins Inc	Goldman Sachs	267
340	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	(704)
10,060	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	(8,551)
(384)	Rowan Cos Plc 'A'	Goldman Sachs	(38)
(408)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(450)
(425)	Royal Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	147
2,448	RPC Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,154
2,199	RPC Inc	Morgan Stanley	2,067
1,246	RSP Permian Inc	Bank of America Merrill Lynch	763
(2,417)	RSP Permian Inc	Morgan Stanley	(1,740)
1,331	Rubicon Project Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	253
7,194	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(24,460)
5,039	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(17,133)
4,288	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(9,434)
(199)	S&P Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(293)
(167)	S&P Global Inc	Goldman Sachs	(281)
(465)	Sabre Corp	Goldman Sachs	77
1,068	salesforce.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,910
1,179	salesforce.com Inc	Goldman Sachs	7,628
(815)	Sanderson Farms Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,316)
(9,290)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,274)
(7,064)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,193)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,930)	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	(6,336)
478	SBA Communications Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(8,607)	SCANA Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,210
2,810	ScanSource Inc	Goldman Sachs	(140)
167	Schlumberger Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)
317	Schlumberger Ltd	Goldman Sachs	(14)
(841)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,386)
(365)	Scholastic Corp	Goldman Sachs	(31)
1,278	Schweitzer-Mauduit International Inc	Bank of America Merrill Lynch	744
446	Schweitzer-Mauduit International Inc	Goldman Sachs	427
2,193	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	648
141	Science Applications International Corp	Goldman Sachs	100
5,307	Scorpio Tankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	585
3,637	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs	154
4,111	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	627
7,272	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Goldman Sachs	239
11,156	Scripps Networks Interactive Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,313)
(913)	SEACOR Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,273)
(674)	SEACOR Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,678)
5,055	Seadrill Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(584)
13,153	Seadrill Ltd	Goldman Sachs	(784)
(417)	Seagate Technology Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,197)
(3,082)	Seagate Technology Plc	Goldman Sachs	(7,384)
(1,498)	Sealed Air Corp	Bank of America Merrill Lynch	714
(544)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	484
1,719	SEI Investments Co	Bank of America Merrill Lynch	3,406
536	SEI Investments Co	Goldman Sachs	520
200	SEI Investments Co	Morgan Stanley	143
(2,541)	Select Comfort Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,398)
(3,512)	Select Comfort Corp	Goldman Sachs	(1,932)
329	Select Income REIT	Bank of America Merrill Lynch	39
661	Select Income REIT	Goldman Sachs	209
1,175	SemGroup Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,165
937	SemGroup Corp 'A'	Goldman Sachs	759
1,223	Semtech Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,299
(23,163)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,618)
(8,205)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	(1,313)
(11,634)	Senior Housing Properties Trust (Reit)	Morgan Stanley	(2,459)
281	Sensata Technologies Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	798
(3,690)	Sensient Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,245)
(1,293)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(2,193)
154	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	384
485	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Goldman Sachs	238
(5,194)	Service Corp International/US	Bank of America Merrill Lynch	(2,233)
(1,167)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,988)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,246)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,658)
(2,822)	ServisFirst Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,629)
(183)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs	(320)
2,753	Sherwin-Williams Co/The	Goldman Sachs	(15,610)
1,040	Shutterfly Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,071
120	Shutterfly Inc	Goldman Sachs	124
989	Shutterstock Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,444
967	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	2,178
673	Signature Bank/New York NY	Bank of America Merrill Lynch	2,335
597	Signature Bank/New York NY	Goldman Sachs	4
378	Signet Jewelers Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,903)
556	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(3,420)
(632)	Silgan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(190)
(315)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	(613)
(438)	Simmons First National Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(853)
5,568	Simon Property Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	15,172
13,079	Simon Property Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	19,472
4,493	Simon Property Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,193)
1,082	Simpson Manufacturing Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,716
190	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	101
949	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	783
5,288	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Goldman Sachs	2,990
4,017	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Morgan Stanley	4,419
3,189	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	239
16,054	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	1,204
(180)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(121)
(202)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Goldman Sachs	(341)
165	SM Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	212
1,633	Snap-on Inc	Bank of America Merrill Lynch	(995)
2,819	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(2,043)
2,495	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(2,894)
117	Sohu.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	281
236	Sohu.com Inc	Goldman Sachs	155
(918)	SolarEdge Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,351)
(237)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	(239)
428	Sonic Corp	Goldman Sachs	97
4,753	Sonoco Products Co	Bank of America Merrill Lynch	4,334
3,358	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	3,558
2,446	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	4,280
(1,201)	Sotheby's	Goldman Sachs	(3,207)
401	South Jersey Industries Inc	Goldman Sachs	80
2,710	South State Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,027
(3,723)	Southern Copper Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,420
3,671	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(622)
8,837	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(795)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,813	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	(338)
(1,046)	Southwest Gas Corp	Bank of America Merrill Lynch	429
(336)	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(192)
(62)	Sovran Self Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(48)
(273)	Spark Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,076)
1,033	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	1,054
982	Spectra Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	481
1,638	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(360)
1,312	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	(289)
218	Spire Inc	Goldman Sachs	192
(47,960)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	4,631
(26,291)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	(104)
(24,808)	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,634
194	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	464
(4,560)	Sprint Corp	Bank of America Merrill Lynch	(501)
115	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	155
2,217	SPX Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,485
1,298	SPX Corp	Goldman Sachs	870
(318)	SPX Flow Inc	Bank of America Merrill Lynch	(633)
2,091	Square Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(298)
(9,466)	SS&C Technologies Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,914)
(6,438)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	(17,447)
(3,784)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,352)
(1,916)	St Joe Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(996)
(370)	Stamps.com Inc	Goldman Sachs	(2,661)
1,530	Staples Inc	Bank of America Merrill Lynch	368
2,342	Staples Inc	Goldman Sachs	1,143
164	Starbucks Corp	Goldman Sachs	6
1,349	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(445)
(2,469)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,293)
(724)	State Street Corp	Goldman Sachs	(2,766)
3,390	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	959
15,198	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,930
5,800	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	5,172
(5,448)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(4,304)
(1,758)	Sterling Bancorp/DE	Goldman Sachs	(1,389)
(296)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs	(279)
(3,017)	Stifel Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,867)
(226)	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(240)
1,431	Stillwater Mining Co	Goldman Sachs	(258)
(10,037)	STORE Capital Corp (Reit)	Morgan Stanley	(875)
(1,133)	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,382
2,661	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,555)
4,718	Summit Hotel Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(4,019)
(6,967)	Sun Communities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	12,053

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,544)	Sun Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	6,131
(8,472)	Sun Communities Inc (Reit)	Morgan Stanley	2,118
(2,665)	SunPower Corp	Goldman Sachs	(1,519)
369	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	328
213	SunPower Corp	Goldman Sachs	121
469	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(399)
4,183	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,221)
309	SunTrust Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	881
(1,321)	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(398)
(264)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	(41)
(1,361)	Superior Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,654)
(1,849)	SuperValu Inc	Bank of America Merrill Lynch	259
(1,795)	SuperValu Inc	Goldman Sachs	251
(457)	Surgical Care Affiliates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(101)
(84)	Surgical Care Affiliates Inc	Goldman Sachs	(18)
(186)	SVB Financial Group	Goldman Sachs	(2,626)
(1,916)	Sykes Enterprises Inc	Goldman Sachs	15
(2,627)	Sykes Enterprises Inc	Bank of America Merrill Lynch	139
4,442	Symantec Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,932
3,542	Symantec Corp	Goldman Sachs	950
2,916	Symantec Corp	Morgan Stanley	182
(370)	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,123)
(263)	Synaptics Inc	Goldman Sachs	(1,397)
(349)	Synchronoss Technologies Inc	Goldman Sachs	(199)
4,414	Synchrony Financial	Bank of America Merrill Lynch	4,843
3,691	Synchrony Financial	Goldman Sachs	6,712
3,149	Synergy Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	189
6,086	Synergy Resources Corp	Goldman Sachs	365
3,414	SYNNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	23,197
2,857	SYNNEX Corp	Goldman Sachs	24,060
2,102	SYNNEX Corp	Morgan Stanley	21,398
(4,956)	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	(10,705)
(954)	Syntel Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,738)
(1,135)	Syntel Inc	Goldman Sachs	(3,257)
(1,742)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,195
(1,961)	Sysco Corp	Goldman Sachs	2,664
(231)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(619)
(1,758)	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs	(4,711)
(181)	Tableau Software Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(247)
(647)	Tableau Software Inc 'A'	Goldman Sachs	(892)
314	Tahoe Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(410)
9,150	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	16,653
4,856	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	13,160
(738)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	34
1,821	Tallgrass Energy GP LP	Bank of America Merrill Lynch	7,338

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,185)	Talmer Bancorp Inc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(862)
(2,700)	Talmer Bancorp Inc '144A'	Goldman Sachs	(1,978)
(6,429)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,222)
(2,409)	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	(458)
(1,630)	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	114
(1,522)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs	107
(2,238)	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	1,276
8,191	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,296)
16,424	Target Corp	Goldman Sachs	(85,413)
15,607	Target Corp	Morgan Stanley	(64,363)
3,668	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,961
2,789	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Goldman Sachs	3,012
24,887	TCF Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	31,358
17,822	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	22,456
3,214	TD Ameritrade Holding Corp	Goldman Sachs	12,470
3,463	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,715
1,261	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	1,841
(1,382)	Team Health Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,169)
(1,858)	Team Health Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,794)
2,331	Tech Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	24,497
6,881	Tech Data Corp	Goldman Sachs	71,796
1,455	Tech Data Corp	Morgan Stanley	15,522
820	Teekay Corp	Bank of America Merrill Lynch	804
3,304	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,355)
3,499	Teekay Tankers Ltd 'A'	Goldman Sachs	(1,435)
(1,196)	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,509)
(498)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	72
(961)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	(863)
(197)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(250)
6,857	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,059
4,884	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs	4,444
3,771	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	4,374
(200)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	(347)
4,176	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	(1,963)
3,953	Tenneco Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,787
1,911	Tenneco Inc	Goldman Sachs	3,765
2,241	Tenneco Inc	Morgan Stanley	5,042
2,270	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,906
(1,020)	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,699)
(4,594)	Teradyne Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,141)
(7,154)	Teradyne Inc	Goldman Sachs	(6,116)
(1,894)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(400)
(912)	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(173)
1	TerraForm Power Inc 'A'*	Bank of America Merrill Lynch	-

* 0.5米ドル未満の金額は端数切捨てにより0と表示されている。

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
511	TESARO Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,119
(118)	Tesla Motors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,706)
(180)	Tesla Motors Inc	Goldman Sachs	(2,603)
231	Tessera Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
4,982	Tetra Tech Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,135
(716)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,063)
(475)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(1,809)
(904)	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,667)
(37)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	(90)
(1,849)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(277)
(7,232)	TherapeuticsMD Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,075)
(1,596)	Theravance Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,889)
547	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	186
1,620	Thor Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	551
4,277	Tiffany & Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,548)
128	Tiffany & Co	Goldman Sachs	(346)
4,967	Time Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,208
7,808	Time Inc	Goldman Sachs	3,165
2,295	Time Warner Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,014
1,101	Time Warner Inc	Goldman Sachs	2,606
(454)	Timken Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(109)
(152)	Timken Co/The	Goldman Sachs	(36)
7,049	TJX Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	6,664
2,226	TJX Cos Inc/The	Goldman Sachs	2,482
7,461	TJX Cos Inc/The	Morgan Stanley	6,315
2,779	Toll Brothers Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,287
3,040	TopBuild Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,894
530	TopBuild Corp	Goldman Sachs	853
(4,791)	Torchmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,260)
(5,253)	Torchmark Corp	Goldman Sachs	(14,795)
(1,256)	Total System Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(804)
(2,135)	TransDigm Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,409)
(1,772)	TransDigm Group Inc	Goldman Sachs	(26,899)
(5,043)	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	(80,032)
646	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	1
(2,859)	Travelers Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(7,662)
1,023	Travelport Worldwide Ltd	Bank of America Merrill Lynch	82
1,371	Travelport Worldwide Ltd	Goldman Sachs	110
(5,331)	TreeHouse Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,858)
(5,848)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs	(5,487)
(6,961)	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	(24,309)
145	Trex Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	484
5,093	TRI Pointe Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,449
10,442	TRI Pointe Group Inc	Goldman Sachs	6,247
(753)	Tribune Media Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(761)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,566)	Tribune Media Co 'A'	Goldman Sachs	(1,582)
(735)	Tribune Media Co 'A'	Morgan Stanley	(779)
(2,581)	Trimble Navigation Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,897)
(133)	Trimble Navigation Ltd	Goldman Sachs	(201)
(1,047)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	(1,222)
(2,095)	Trinity Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,403)
(1,290)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	(1,536)
(958)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(1,008)
487	Trinseo SA	Bank of America Merrill Lynch	1,092
543	Trinseo SA	Goldman Sachs	1,197
(345)	TripAdvisor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(504)	Triumph Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(487)
(978)	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	(1,039)
(21,345)	Trustmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,089)
(5,197)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(4,411)
(1,717)	Tupperware Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,550)
(298)	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs	(790)
456	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	200
305	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	210
(4,256)	Twenty-First Century Fox Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(213)
(20,918)	Twenty-First Century Fox Inc 'B'	Morgan Stanley	(7,321)
(659)	Twitter Inc	Goldman Sachs	(718)
(4,791)	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(287)
(34,411)	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(2,065)
(3,593)	Tyco International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,823)
(7,710)	Tyco International Plc	Goldman Sachs	(15,337)
(8,039)	Tyco International Plc	Morgan Stanley	(20,419)
(3,879)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,414)
(3,104)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(24,180)
(1,907)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(585)
(79)	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	(23)
(776)	UDR Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	683
(205)	UDR Inc (Reit)	Goldman Sachs	180
209	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Goldman Sachs	116
189	Ultimate Software Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	607
(142)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(133)
(984)	UMB Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,503)
(886)	UMB Financial Corp	Goldman Sachs	(3,154)
5,493	Umpqua Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,779
11,565	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs	10,062
5,412	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	5,683
(36,074)	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	(36,074)
(833)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	(944)
(1,634)	Under Armour Inc 'C'	Bank of America Merrill Lynch	(948)
(31,276)	Under Armour Inc 'C'	Goldman Sachs	(18,140)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(566)	UniFirst Corp/MA	Bank of America Merrill Lynch	(2,343)
(76)	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	(144)
(3,124)	United Bankshares Inc/WV	Goldman Sachs	(7,029)
(7,914)	United Community Banks Inc/GA	Bank of America Merrill Lynch	(4,669)
(712)	United Continental Holdings Inc	Morgan Stanley	603
(4,303)	United Continental Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(355)
(3,642)	United Continental Holdings Inc	Goldman Sachs	456
400	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	529
625	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	269
(2,635)	United Parcel Service Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(3,024)
(463)	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	(865)
(9,116)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,948)
(3,642)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(20,411)
(118)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(466)
(18,243)	United States Steel Corp	Goldman Sachs	(13,329)
(1,802)	United Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(272)	United Technologies Corp	Goldman Sachs	(327)
(18,509)	United Technologies Corp	Morgan Stanley	(13,141)
(126)	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(941)
2,328	UnitedHealth Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,810
479	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	1,533
3,174	Univar Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,015
2,198	Univar Inc	Goldman Sachs	405
(2,871)	Universal Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	1,595
(233)	Universal Corp/VA	Goldman Sachs	201
(543)	Universal Display Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,978)
(286)	Universal Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(629)
(888)	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(1,734)
72	Universal Forest Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	73
756	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	1,212
1,402	Unum Group	Goldman Sachs	1,600
3,247	US Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	995
(282)	US Ecology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(519)
(430)	US Ecology Inc	Goldman Sachs	(791)
(174)	USANA Health Sciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	557
(868)	USG Corp	Goldman Sachs	92
(136)	USG Corp	Bank of America Merrill Lynch	(107)
2,763	Vail Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,569
2,103	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	4,886
909	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	4,254
(205)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	95
(249)	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(57)
(2,351)	Validus Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,787)
(9,240)	Valley National Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(4,528)
(690)	Valley National Bancorp	Goldman Sachs	(338)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,401)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,378)
930	Vantiv Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(856)
(3,343)	Varian Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,920
(1,297)	VASCO Data Security International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,089)
(266)	VASCO Data Security International Inc	Goldman Sachs	(223)
13,080	VCA Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,333
13,644	VCA Inc	Goldman Sachs	9,706
3,004	VCA Inc	Morgan Stanley	2,163
3,993	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(519)
1,849	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(240)
(1,731)	Vectren Corp	Bank of America Merrill Lynch	427
(3,063)	Vectren Corp	Goldman Sachs	2,179
(951)	Veeco Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,046)
(743)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs	(817)
(6,009)	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	(26,680)
2,140	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	6,226
1,606	Veeva Systems Inc 'A'	Goldman Sachs	6,297
(87)	Ventas Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	113
(71,807)	VEREIT Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	25,851
(90,510)	VEREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	32,584
(91,632)	VEREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	19,243
2,404	VeriFone Systems Inc	Goldman Sachs	620
3,631	VeriFone Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13)
1,646	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
1,868	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	(143)
18,274	VeriSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,803
8,151	VeriSign Inc	Goldman Sachs	7,694
19,161	VeriSign Inc	Morgan Stanley	48,861
(6,241)	Verisk Analytics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,477)
(4,312)	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs	(6,120)
(9,359)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(23,210)
(4,163)	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,624
(1,448)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	422
(1,080)	Viacom Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2,266)
(789)	Viacom Inc 'B'	Goldman Sachs	(3,101)
(3,310)	ViaSat Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,598
(4,093)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	19,731
(1,931)	ViaSat Inc	Morgan Stanley	8,342
2,140	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(829)
295	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(92)
(9)	Virtus Investment Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19)
(201)	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs	(434)
134	Virtusa Corp	Bank of America Merrill Lynch	395
276	Virtusa Corp	Goldman Sachs	814
(2,410)	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,918)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,656)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,487)
320	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	307
(3,696)	Vista Outdoor Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,548)
(781)	Vista Outdoor Inc	Goldman Sachs	(750)
(165)	Vista Outdoor Inc	Morgan Stanley	(274)
(1,302)	Visteon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,105)
(942)	Visteon Corp	Goldman Sachs	(1,651)
(1,332)	Vornado Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	2,092
(2,789)	Voya Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(658)
(331)	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	(548)
1,647	VWR Corp	Goldman Sachs	-
1,029	VWR Corp	Morgan Stanley	1,340
7,646	VWR Corp	Bank of America Merrill Lynch	178
(81)	WABCO Holdings Inc	Goldman Sachs	(363)
(2,971)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(7,041)
(227)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(538)
151	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	32
91	WageWorks Inc	Goldman Sachs	4
678	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	42
(967)	Walt Disney Co/The	Goldman Sachs	924
(1,229)	Washington Federal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(909)
354	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	795
528	Waters Corp	Goldman Sachs	1,333
839	Waters Corp	Morgan Stanley	2,953
(43)	Waters Corp	Goldman Sachs	(83)
(841)	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,314)
(8,526)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs	(4,728)
3,341	Web.com Group Inc	Goldman Sachs	85
1,975	Web.com Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	40
(532)	WebMD Health Corp	Morgan Stanley	476
(617)	WebMD Health Corp	Bank of America Merrill Lynch	(657)
(1,860)	WebMD Health Corp	Goldman Sachs	(1,848)
11,963	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	42,259
597	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	2,519
(4,945)	WEC Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,027
(6,094)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	2,499
(17,876)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	(15,016)
427	Weight Watchers International Inc	Bank of America Merrill Lynch	628
268	Weight Watchers International Inc	Goldman Sachs	394
14,832	Weingarten Realty Investors (Reit)	Morgan Stanley	(148)
15,363	Weingarten Realty Investors (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15,409)
1,054	Weingarten Realty Investors (Reit)	Goldman Sachs	(213)
(405)	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,851)
(50)	WellCare Health Plans Inc	Goldman Sachs	(52)
(251)	Welltower Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	654

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(151)	Welltower Inc (Reit)	Goldman Sachs	56
3,460	Wendy's Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(934)
1,084	Wesco Aircraft Holdings Inc	Goldman Sachs	11
3,698	Wesco Aircraft Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	37
(213)	West Corp	Bank of America Merrill Lynch	(159)
(571)	West Corp	Goldman Sachs	(174)
224	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	730
(2,948)	Westamerica Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(4,321)
4,619	Western Alliance Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	10,045
1,138	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	1,269
(288)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,360)
(675)	Western Digital Corp	Goldman Sachs	(6,615)
(148)	Western Gas Partners LP	Bank of America Merrill Lynch	(188)
(5,937)	Western Union Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(920)
(710)	Western Union Co/The	Goldman Sachs	(300)
334	Westlake Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	45
495	Westlake Chemical Corp	Morgan Stanley	470
258	Westlake Chemical Corp	Goldman Sachs	(61)
(432)	WestRock Co	Bank of America Merrill Lynch	(151)
(456)	WEX Inc	Goldman Sachs	(209)
(293)	WGL Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	866
(333)	WGL Holdings Inc	Goldman Sachs	986
(380)	Whirlpool Corp	Bank of America Merrill Lynch	(985)
(127)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	(712)
(21)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	625
(11)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	314
110	WhiteWave Foods Co/The	Goldman Sachs	48
567	Whiting Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	629
(697)	Whole Foods Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,199)
(1,650)	Whole Foods Market Inc	Goldman Sachs	(1,439)
1,106	Williams-Sonoma Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,942
352	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs	1,635
(266)	Willis Towers Watson Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,018)
(1,490)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	(6,401)
(1,947)	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	(9,745)
(2,676)	Wilshire Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,569)
(1,069)	Wilshire Bancorp Inc	Goldman Sachs	(1,026)
(386)	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	(795)
(343)	Wix.com Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(470)
(2,544)	Wolverine World Wide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,112)
(774)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	(642)
4,611	Woodward Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,781
3,040	Woodward Inc	Goldman Sachs	5,844
3,650	Woodward Inc	Morgan Stanley	7,326
(1,887)	Workday Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,322)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(409)	Workday Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,824)
(1,492)	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,522)
(10)	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(10)
2,860	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,917
2,643	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	2,696
1,432	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	2,964
(497)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	164
497	Worthington Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	398
1,199	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	959
(3,105)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	682
(8,514)	WP Carey Inc (Reit)	Goldman Sachs	2,129
(9,038)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	(9,761)
4,555	WP Glimcher Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,776)
2,368	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,392
138	WR Grace & Co	Goldman Sachs	77
(1,841)	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,031)
(919)	WR Grace & Co	Morgan Stanley	(1,011)
(981)	WR Grace & Co	Goldman Sachs	(549)
(443)	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	623
1,124	Wyndham Worldwide Corp	Goldman Sachs	(1,068)
(8,982)	Wynn Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(47,299)
(1,890)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	(10,168)
(1,239)	Xcel Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(569)
(1,568)	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs	(133)
(980)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	49
(1,152)	Xilinx Inc	Bank of America Merrill Lynch	32
(762)	Xilinx Inc	Goldman Sachs	(1,430)
(419)	XL Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(158)
(688)	XL Group Plc	Goldman Sachs	(282)
774	XPO Logistics Inc	Goldman Sachs	3,111
2,736	Xylem Inc/NY	Bank of America Merrill Lynch	3,201
31	Xylem Inc/NY	Goldman Sachs	36
(4,637)	Yahoo! Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,170)
984	Yandex NV 'A'	Bank of America Merrill Lynch	979
312	Yandex NV 'A'	Goldman Sachs	309
844	Yelp Inc	Bank of America Merrill Lynch	353
810	Yelp Inc	Goldman Sachs	555
(139)	Yum! Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(336)
(1,954)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	(2,462)
(626)	Zayo Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(541)
(1,087)	Zayo Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(878)
(652)	Zayo Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(659)
(411)	Zebra Technologies Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,285)
(294)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	(64)
(252)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	(478)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,771)	Zendesk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,647)
(869)	Zendesk Inc	Goldman Sachs	(808)
(11,307)	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(2,035)
(7,909)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,750)
(8,517)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(32,790)
(269)	Zions Bancorporation	Bank of America Merrill Lynch	(592)
943	ZIOPHARM Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	575
1,933	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	854
1,289	Zoetis Inc	Goldman Sachs	892
			<u>(1,695,058)</u>
合計(基礎となる総エクスポージャー - 611,021,045米ドル)			<u>(285,900)</u>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

先物取引 2016年5月31日現在

契約数	契約通貨	契約ノ摘要	満期日	基礎となる総エクスポージャー (米ドル)	未実現評価益/ (損) (米ドル)
(17)	EUR	AEX Index	2016年6月	1,707,225	(29,811)
44	EUR	CAC 40 Index	2016年6月	2,207,384	39,771
17	EUR	DAX Index	2016年6月	4,894,672	108,847
(3)	USD	E-Mini S&P 500 Index	2016年6月	314,850	(1,425)
20	GBP	FTSE 100 Index	2016年6月	1,830,352	6,678
26	EUR	FTSE MIB Index	2016年6月	2,638,348	62,186
34	HKD	Hang Seng Index	2016年6月	4,481,126	94,819
(3)	EUR	IBEX 35 Mini Index	2016年6月	304,257	(1,458)
(86)	SEK	OMX Stockholm 30 Index	2016年6月	1,425,332	(27,823)
(53)	CAD	S&P/TSX 60 Index	2016年6月	6,702,899	(88,861)
(79)	SGD	SGX MSCI Singapore Index	2016年6月	1,781,271	(7,546)
(14)	AUD	SPI 200 Index	2016年6月	1,366,436	(16,027)
55	CHF	Swiss Market Index	2016年6月	4,573,471	70,334
32	JPY	Topix Index	2016年6月	3,965,621	83,157
合計				38,193,244	292,841

未決済先渡為替予約 2016年5月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/ (損) (米ドル)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	160,421,518	USD	182,344,680	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	(3,085,711)
USD	6,839,936	EUR	6,061,784	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	66,349
						(3,019,362)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	326,462	USD	471,021	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	7,085
						7,085
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	7,919,555	USD	971,855	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	(18,522)
USD	113,142	SEK	927,527	State Street Bank & Trust Company	15/6/2016	1,489
						(17,033)
合計(基礎となる総エクスポージャー - 187,575,647米ドル)						(3,029,310)

業種別内訳 2016年5月31日現在

	純資産比率 (%)
政府	90.52
投資有価証券 - 時価	90.52
その他の純資産	9.48
	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。

財務書類に対する注記

1. 組織

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

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

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

クラスA

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

クラスC

クラスC無分配投資証券（米ドル）

クラスD

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

クラスE

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

クラスH

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

クラスH英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスH無分配投資証券（ユーロ）

クラスI

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

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

クラスJ

クラスJ分配型投資証券（米ドル）¹

クラスT

クラスT無分配投資証券（ユーロ）¹

クラスU

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

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

クラスX

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

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

クラスZ

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

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

¹ 機関投資家が購入可能

² 運用会社の裁量により購入可能

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

当会計年度に生じた重要な事象

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

投資証券クラスの設定

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

投資証券クラスの設定（続き）

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

投資証券クラスの設定(続き)

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

投資証券クラスの設定(続き)

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

投資証券クラスの終了

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

2. 重要な会計方針の要約

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

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

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

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

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

(b) 投資有価証券の売却による実現損益

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

(c) 投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を認識している。

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

(d) 金融デリバティブ商品

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) 為替換算

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

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

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

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

(f) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

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

	ユーロ
米ドル	0.8953

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

	ユーロ
米ドル	0.8983

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

	ユーロ
米ドル	0.9013

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

	ユーロ
米ドル	0.9015

(g) 収益平準化

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

収益平準化は損益および純資産変動計算書の資本の変動に含まれている。

(h) 希薄化

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

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

(i) 公正価値評価

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

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

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

(j) 取引費用

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

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

(k) その他の取引に係る外国通貨

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

3. 運用会社

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

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

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

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

4. 投資運用報酬、外部副投資顧問報酬および販売報酬

当会計年度において、当社は運用会社に対して投資運用報酬を支払った。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. 管理事務代行報酬

当社は管理事務代行報酬を運用会社に支払っている。

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

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

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

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

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

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

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

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

2016年5月31日
米ドル

監査および監査関連サービス	376,268
非監査サービス	-

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

6. 保管および預託報酬

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

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

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

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

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

7. パフォーマンス・フィー

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

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

8. 税金

ルクセンブルグ

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

ベルギー

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

英国

報告型ファンド (Reporting Funds)

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

その他の取引税

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

源泉徴収税

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

9. 投資顧問会社

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

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

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

(1) 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

10. 関連会社との取引

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

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

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

詳細については注記16「効率的なポートフォリオ管理手法」を参照のこと。

11. 配当金

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

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

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

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

12. 取引費用

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

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

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

⁽¹⁾ 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

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

13. 与信枠

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

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

14. 保証として差入または供された有価証券

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

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

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

15. 現金担保

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

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

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

16. 効率的なポートフォリオ管理手法

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

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

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

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

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

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

（単位：米ドル）

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

17. 金融デリバティブ商品

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

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

18. 後発事象

2016年7月22日に新規の英文目論見書が発行された。

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

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

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

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

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

19. 総経費率

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

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

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

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

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

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

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

(1) 新規ファンドの設定、詳細については注記1参照のこと。

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

(3) 終了したファンド、詳細については注記1参照のこと。

2【ファンドの現況】

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)】(平成29年1月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	205,129,028円
負債総額	1,445,300円
純資産総額(-)	203,683,728円
発行済数量	214,289,292口
1単位当たり純資産額(/)	0.9505円

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)】(平成29年1月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	4,349,666,446円
負債総額	115,937,019円
純資産総額(-)	4,233,729,427円
発行済数量	4,452,203,100口
1単位当たり純資産額(/)	0.9509円

(参考情報)

世界株式絶対収益追求マザーファンド(平成29年1月末現在)

純資産額計算書

資産総額	4,550,715,260円
負債総額	114,819,279円
純資産総額(-)	4,435,895,981円
発行済数量	3,954,600,533口
1単位当たり純資産額(/)	1.1217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
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

7 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、換金の申込の受付け、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 2,435,000千円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 10,158株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

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

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

リスク管理

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

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成29年1月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	65本	791,667百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		66本	3,595,867百万円
合計		131本	4,387,534百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期事業年度(自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	14,514	12,415
立替金	6	49
前払費用	146	127
未収入金	2 207	2
未収委託者報酬	1,077	1,163
未収運用受託報酬	2,742	2,771
未収収益	2 1,467	1,192
繰延税金資産	882	845
関係会社短期貸付金	2 130	-
その他流動資産	4	5
流動資産計	21,179	18,573
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,223	1,087
器具備品	1 292	449
有形固定資産計	1,515	1,536
無形固定資産		
ソフトウェア	0	8
のれん	154	98
無形固定資産計	155	106
投資その他の資産		
投資有価証券	-	0
長期差入保証金	967	972
前払年金費用	409	501
長期前払費用	17	8
繰延税金資産	9	-
投資その他の資産計	1,404	1,483
固定資産計	3,075	3,127
資産合計	24,255	21,701

	第29期 (平成27年12月31日現在)	第30期 (平成28年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	80	86
未払金	2	
未払収益分配金	3	3
未払償還金	75	75
未払手数料	346	392
その他未払金	947	1,385
未払費用	2	
未払消費税等	238	52
未払法人税等	561	263
賞与引当金	1,875	1,884
役員賞与引当金	150	141
早期退職慰労引当金	7	37
流動負債計	5,377	5,465
固定負債		
退職給付引当金	53	60
資産除去債務	254	258
繰延税金負債	-	29
固定負債計	308	348
負債合計	5,685	5,813
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435	2,435
資本剰余金		
資本準備金	2,316	2,316
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,162
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	9,634	6,953
利益剰余金合計	9,971	7,290
株主資本合計	18,569	15,887
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	0
評価・換算差額等合計	-	0
純資産合計	18,569	15,887
負債・純資産合計	24,255	21,701

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

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

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

(3)【株主資本等変動計算書】

第29期（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

(単位：百万円)

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

第30期（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算差額 等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
平成28年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569
事業年度中の変動額											
剰余金の配当						6,000	6,000	6,000			6,000
当期純利益						3,318	3,318	3,318			3,318
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	2,681	2,681	2,681	0	0	2,681
平成28年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

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

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

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

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

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

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

前事業年度より、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

〔注記事項〕

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
建物附属設備	1,039 百万円	1,191 百万円
器具備品	649 百万円	717 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
未収入金	200 百万円	- 百万円
未収収益	379 百万円	484 百万円
短期貸付金	130 百万円	- 百万円
未払金	930 百万円	1,361 百万円
未払費用	201 百万円	173 百万円

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

	前事業年度 (平成27年12月31日)	当事業年度 (平成28年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
その他営業収益	4,286 百万円	4,730 百万円
委託調査費	467 百万円	377 百万円
事務委託費	613 百万円	630 百万円
運用受託報酬	1 百万円	4 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成27年1月1日至平成27年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自平成28年1月1日至平成28年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

配当支払額

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

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（平成27年12月31日）

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

当事業年度（平成28年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	12,415	12,415	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	1,163	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	2,771	-
(4) 未収収益	1,192	1,192	-
(5) 長期差入保証金	972	969	3
資産計	18,516	18,512	3
(1) 未払手数料	392	392	-
(2) 未払費用	1,141	1,141	-
負債計	1,533	1,533	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成27年12月31日）

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

当事業年度(平成28年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	12,415	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,163	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,771	-	-	-
(4) 未収収益	1,192	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	53	11
合計	17,543	907	53	11

(有価証券関係)

前事業年度(平成27年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(平成28年12月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

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

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、64百万円でありました。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (平成28年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券73%、株式22%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、68百万円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

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

（セグメント情報等）

前事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

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

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	3,977	9,036	10,533	23,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,127	9,200	2,218	23,546

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	4,735	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,815	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

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

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,889 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	4	未収収益	484
							受入 手数料	4,730		
							委託 調査費	377	未払費用	173
							事務 委託費	630		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,361

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,857	未収入金	3
							委託調査費	3	未収収益	736
							事務委託費	0	未払費用	1
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	1,723百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	543	未収収益	49
							委託調査費	1,449	未払費用	142
							事務委託費	74		

当事業年度 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,815	未収収益	267
							委託調査費	40	未払費用	3
							事務委託費	0		
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	87百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	425	未収収益	35
							委託調査費	1,556	未払費用	135
							事務委託費	81		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

（1株当たり情報）

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

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

2．1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成27年 1月 1日 至 平成27年12月31日)	当事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,182	3,318
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,182	3,318
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

独立監査人の監査報告書は、当事業年度（自 平成28年1月1日 至平成28年12月31日）を対象としております。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（平成28年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：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
- ・資本金の額 : 50,000百万円（平成28年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (平成28年3月末現在)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

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

(2) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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29年2月24日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成28年1月1日から平成28年12月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成28年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年3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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の平成28年7月16日から平成29年1月16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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の平成29年1月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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せん。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年3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」に掲げられているブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の平成28年7月16日から平成29年1月16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、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)の平成29年1月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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せん。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。