

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成30年10月12日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集（売出）内国
投資信託受益証券に係るファンドの
名称】 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、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

「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に3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

「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。

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

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】

2018年10月13日から2019年4月12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】

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

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

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(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

行ないません。

購入不可日

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、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。

- ・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
- ・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

振替受益権について

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

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

（参考）

投資信託振替制度とは、

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

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ないます。

（「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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
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）	目論見書また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	目論見書また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)	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいう。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1,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

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

ファンドの特色 (当ファンドおよびマザーファンドの特色)

- a. 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ないます。
- 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。)に投資を行ないます。

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。)

< 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なうことがあります。

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なう仕組みです。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。

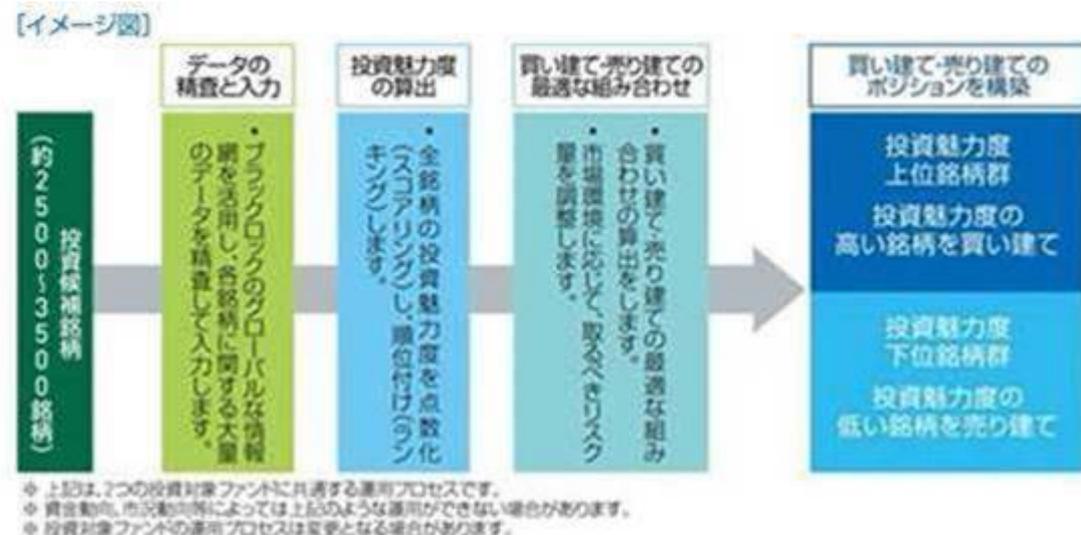
スイッチングの取扱いについては、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

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。



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ない、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ないません。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。

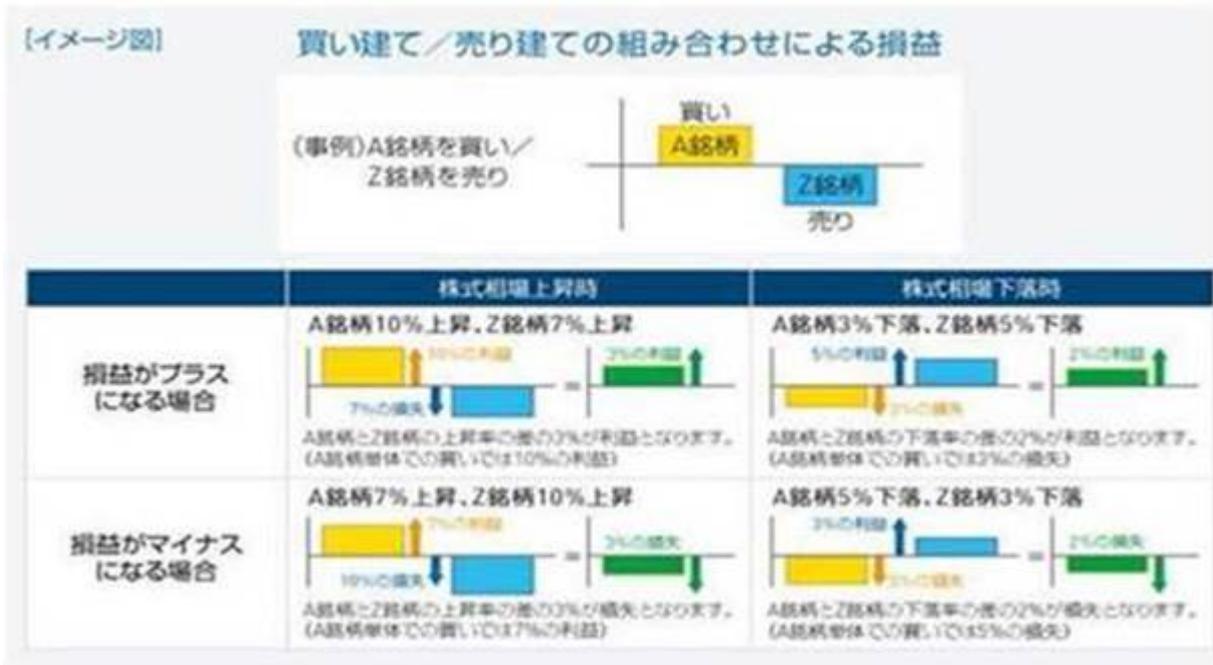
f. 原則として、年2回の毎決算時(原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日)に収益配分方針に基づき、配分を行ないます。

配分金額は、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、配分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等としています。

※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及ぶ、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

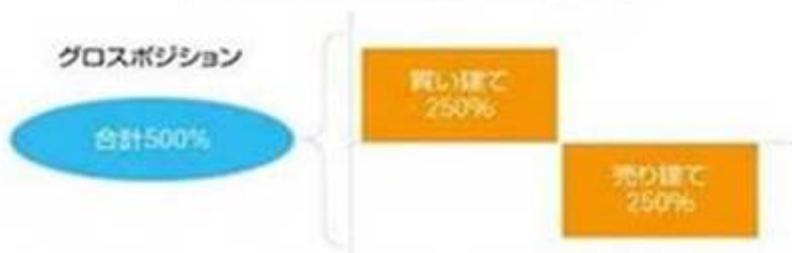
投資対象ファンドは、デリバティブ取引を活用し、買い建てと売り建てポジションを構築します。

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



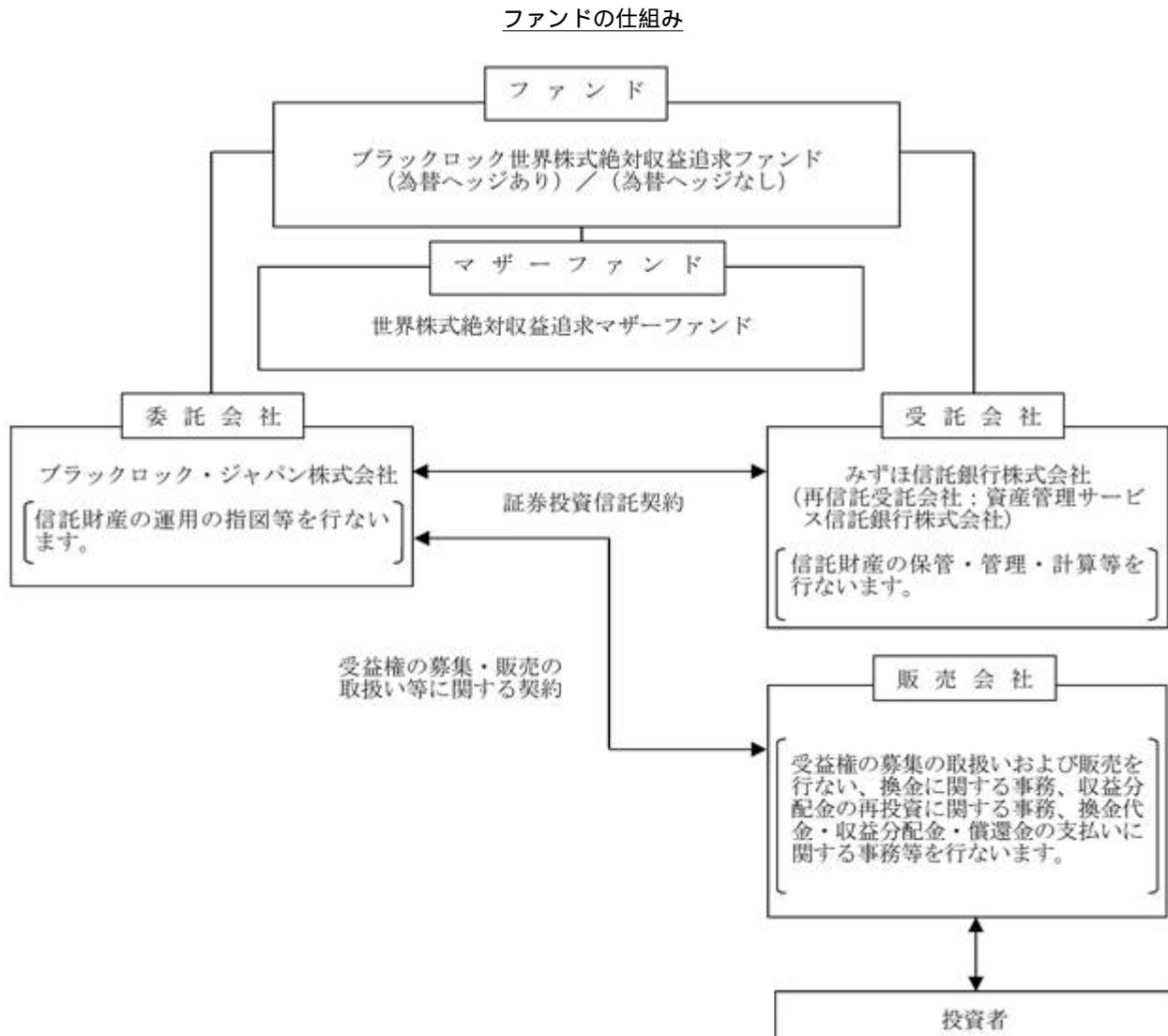
※上記のイメージ図は、投資対象ファンドにおけるグロスポジションをご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

(2)【ファンドの沿革】

2014年7月7日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

2015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】



< 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 >

2018年7月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

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

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

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ない、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ないません。

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

<参考> マザーファンドの運用の基本方針

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せん。

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ない、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せん。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

(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。）に投資を行ない、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ないません。

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（以下「社振法」といいます。）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）に限り行なうことができるものとします。

投資対象とする金融商品

当ファンドの設定、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せん。 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せん。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）に決算を行いません。
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せん。ファンドは、先進国の株式に広く分散投資を行ない、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)に決算を行いません。
収益分配方針	分配を行いません。ただし、必ず分配を行な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】

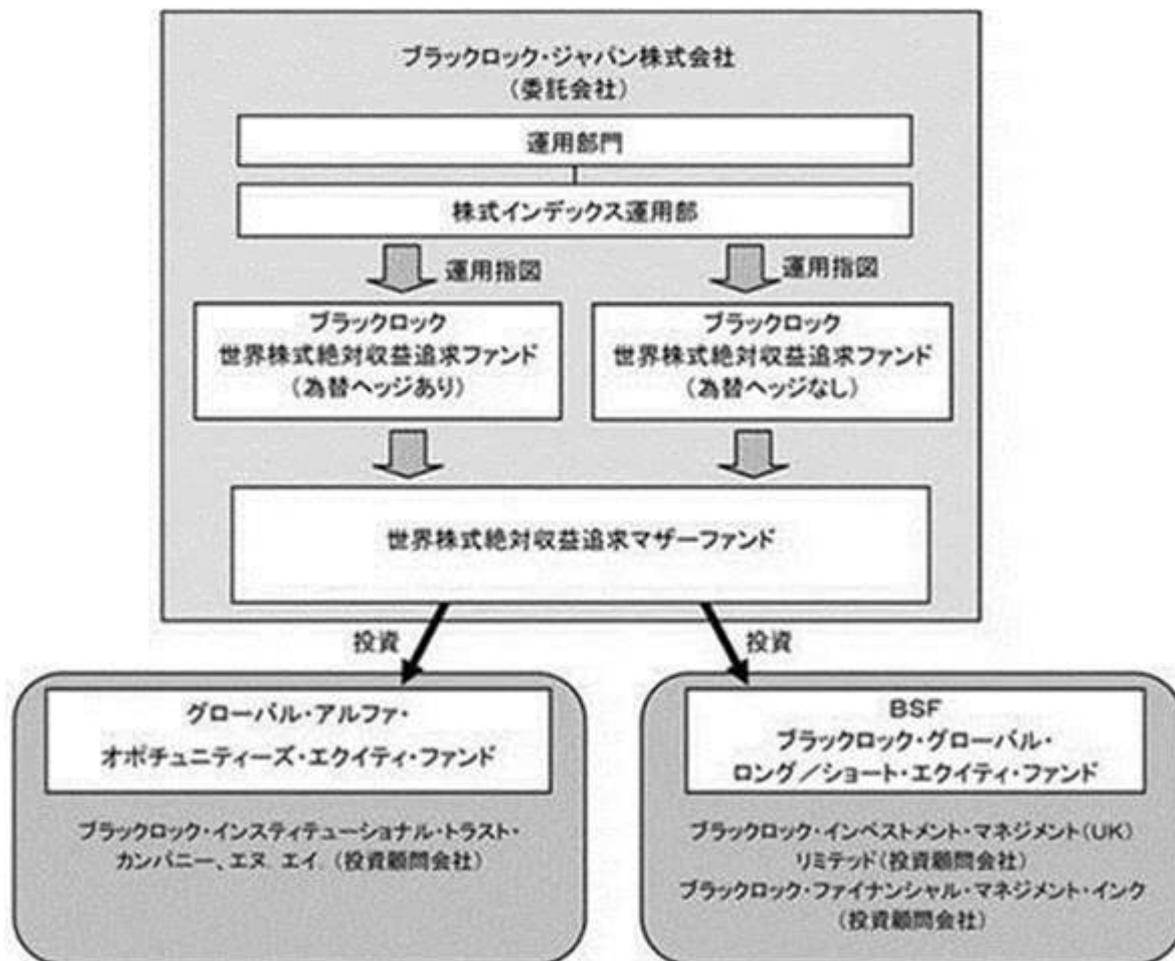
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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しがって運用が行なわれているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：7名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約6.30兆ドル^{*}（約698兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

* 2018年6月末現在。(円換算レートは1ドル=110.765円を使用)

(4)【分配方針】

収益分配方針

年2回の毎決算時(原則として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、分配を行ないます。

a. 分配対象額の範囲

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

b. 分配対象収益についての分配方針

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

c. 留保益の運用方針

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

収益の分配

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

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

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

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

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

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

(b) 累積投資コースの場合

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

b. 時効

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

(5)【投資制限】

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ないません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 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なわないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

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

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

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

（レバレッジ・リスク）

デリバティブ取引では、一般的に想定元本に対して比較的小額の証拠金・担保金等を取引相手に差入れることで、より大きな金額の取引を行いません。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せん。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、為替変動リスクの低減を図ることを目指し、原則として外貨建資産に対して為替ヘッジを行いますが、為替変動による影響の全てを回避することはできません。またヘッジ対象通貨の金利が円金利より高い場合、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（スイッチングを含みます）。

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30億口を下回る事となった場合、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なっております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門において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なうことにより、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なっております。

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

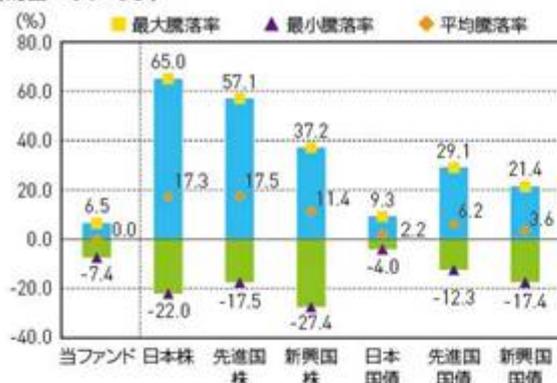
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2013年8月～2018年7月)

(為替ヘッジあり)

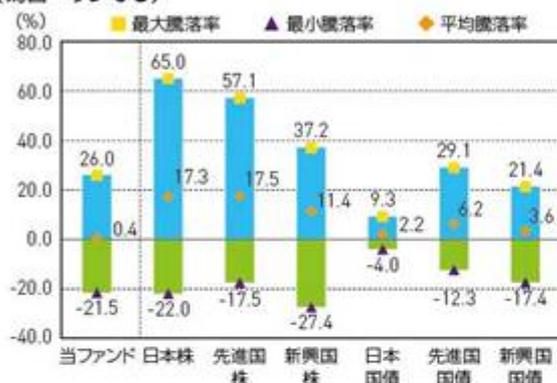


当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2013年8月～2018年7月)



(為替ヘッジなし)



※上記グラフは、2013年8月～2018年7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、2015年7月末～2018年7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、2013年8月～2018年7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～2018年7月末について、分配金再投資基準価額は2014年7月末～2018年7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……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債……J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レティバースィファイド(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なう権利を有しています。

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

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行なわれるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス： www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

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

スイッチングにより購入する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

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、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

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

(4)【その他の手数料等】

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

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

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

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

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

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}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なうつ当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

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

換金時および償還時の課税について

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

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

- a. 個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

換金時および償還時に損失(譲渡損)が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上
場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額(申告分離課税を選択したものに限りま
す。)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：N I S A（ニーサ）」がご利用になります。N I S A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、N I S Aの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の投資者に対する課税

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

上記は2018年7月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2018年7月末現在のものです。

「ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	121,781,343	100.60
内 日本	121,781,343	100.60
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	725,573	0.60
純資産総額	121,055,770	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	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	104,938,685	1.1719	122,977,645	1.1605	121,781,343	100.60

(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	100.60

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2018年7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(2015年1月15日)	957,773,597	(同左)	0.9845	(同左)
第2期(2015年7月15日)	706,420,247	716,876,433	1.0134	1.0284
第3期(2016年1月15日)	431,355,676	(同左)	0.9882	(同左)
第4期(2016年7月15日)	257,693,759	(同左)	0.9387	(同左)
第5期(2017年1月16日)	205,337,547	(同左)	0.9494	(同左)
第6期(2017年7月18日)	186,476,290	(同左)	0.9820	(同左)
第7期(2018年1月15日)	159,770,771	(同左)	0.9934	(同左)
第8期(2018年7月17日)	125,789,790	(同左)	0.9650	(同左)
2017年7月末現在	186,823,546		0.9838	
2017年8月末現在	186,988,546		0.9948	
2017年9月末現在	173,586,604		0.9969	
2017年10月末現在	170,266,060		1.0058	
2017年11月末現在	168,467,713		1.0011	
2017年12月末現在	158,982,215		0.9885	
2018年1月末現在	158,054,496		0.9828	
2018年2月末現在	143,464,192		0.9723	
2018年3月末現在	142,527,353		0.9742	
2018年4月末現在	138,162,332		0.9632	
2018年5月末現在	138,698,085		0.9820	
2018年6月末現在	128,587,516		0.9715	
2018年7月末現在	121,055,770		0.9667	

【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	
第6期	
第7期	
第8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
第6期	3.4
第7期	1.2
第8期	2.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。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
第6期	13,280,231	39,666,243	189,903,280
第7期		29,077,262	160,826,018
第8期		30,468,963	130,357,055

「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

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	1,971,750,572	100.03
内 日本	1,971,750,572	100.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	625,980	0.03
純資産総額	1,971,124,592	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
1	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	1,699,052,626	1.1719	1,991,119,777	1.1605	1,971,750,572	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

2018年7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(2015年1月15日)	12,135,487,725	13,301,883,530	1.0404	1.1404
第2期(2015年7月15日)	13,312,136,629	13,921,571,606	1.0922	1.1422
第3期(2016年1月15日)	9,391,426,507	9,484,247,383	1.0118	1.0218
第4期(2016年7月15日)	5,796,915,954	(同左)	0.8628	(同左)
第5期(2017年1月16日)	4,505,061,079	(同左)	0.9534	(同左)
第6期(2017年7月18日)	3,258,112,206	(同左)	0.9780	(同左)
第7期(2018年1月15日)	2,468,653,368	(同左)	0.9856	(同左)
第8期(2018年7月17日)	2,040,093,900	(同左)	0.9822	(同左)
2017年7月末現在	3,135,116,470		0.9624	
2017年8月末現在	2,950,856,370		0.9757	
2017年9月末現在	2,970,325,591		0.9993	
2017年10月末現在	2,813,514,034		1.0137	
2017年11月末現在	2,645,226,772		0.9998	
2017年12月末現在	2,535,287,495		0.9979	
2018年1月末現在	2,296,615,149		0.9568	
2018年2月末現在	2,171,805,789		0.9351	
2018年3月末現在	2,126,959,804		0.9295	
2018年4月末現在	2,113,528,800		0.9479	
2018年5月末現在	2,056,735,863		0.9628	
2018年6月末現在	2,031,311,349		0.9708	
2018年7月末現在	1,971,124,592		0.9723	

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	
第6期	
第7期	
第8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
第6期	2.6
第7期	0.8
第8期	0.3

(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
第6期	29,368,515	1,423,205,002	3,331,259,322
第7期	82,625,597	909,247,881	2,504,637,038
第8期	1,027,622	428,549,479	2,077,115,181

（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

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,080,082,699	99.36
内 ルクセンブルグ	1,042,072,672	49.78
内 ケイマン諸島	1,038,010,027	49.58
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	13,483,375	0.64
純資産総額	2,093,566,074	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・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	86,653	11,971.31	1,037,359,153	12,025.71	1,042,072,672	49.78
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	ケイマン諸島	投資証券	889,054	1,165.46	1,036,163,382	1,167.54	1,038,010,027	49.58

(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(%)
投資証券	99.36

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

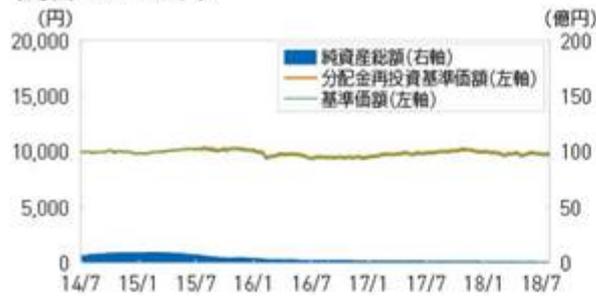
該当事項はありません。

(参考情報)

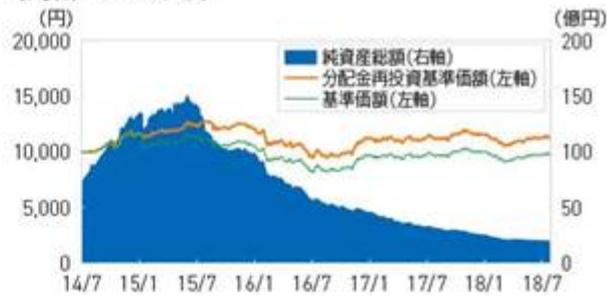
運用実績(2018年7月31日現在)

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

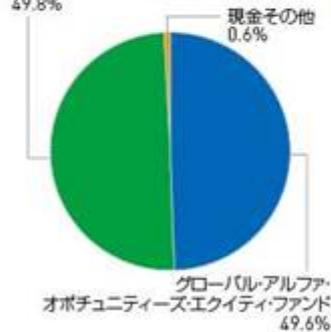
	第4期 2016年7月	第5期 2017年1月	第6期 2017年7月	第7期 2018年1月	第8期 2018年7月	設定来累計
為替ヘッジあり	0円	0円	0円	0円	0円	150円
為替ヘッジなし	0円	0円	0円	0円	0円	1,600円

※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
49.6%



※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*(%)

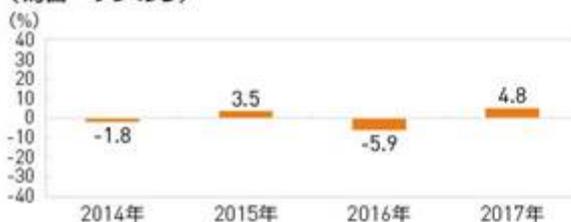
グローバル・アルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド			BSFブラックロックグローバルロング/ショートエクイティ・ファンド		
順位	銘柄名	比率	順位	銘柄名	比率
1	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2.0	KONINKLIJKE KPN NV	2.4	
2	WOLTERS KLUWER NV	2.0	MCDONALD'S CORP	2.4	
3	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	2.0	CITIGROUP INC	2.4	
4	INVESTORS BANCORP INC	2.0	HOCHTIEF AG	2.3	
5	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY	2.0	KONINKLIJKE DSM NV	2.3	
6	SUNTRUST BANKS INC	2.0	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY	2.3	
7	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2.0	CENTERPOINT ENERGY INC	2.3	
8	DIAGEO PLC	2.0	QUEBECOR INC	2.3	
9	KERRY GROUP PLC	1.9	AGILENT TECHNOLOGIES INC	2.3	
10	JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	1.9	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	2.2	

*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。

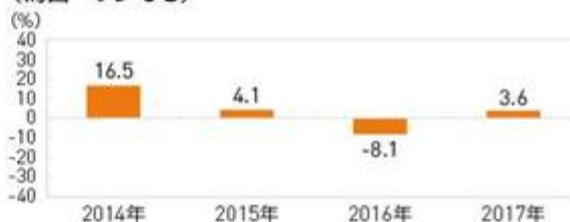
年間収益率の推移

※ 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。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み旨の申込書を提出します。

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

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

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

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします（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り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の申込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

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、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す）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。

- ・ニューヨーク市の銀行の休業日
- ・ルクセンブルクの銀行の休業日
- ・12月24日
- ・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

(5) 購入単位

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

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

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に3.78%（税抜3.50%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

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

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、委託会社に換金の申込をすることができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております（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り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

以下に定める日のいずれかに該当する場合には、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。）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。

- ・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
- ・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

(4) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

(5) 換金受付の制限

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

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して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なった当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金の申込を受付けたものとします（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したがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

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

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「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、2014年7月7日から2024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。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、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、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。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびファンド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、知れている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c . ~ e . までの手続を行なうことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁より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当ファンドと他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項（a . の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 c . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e . 書面決議の効力は、当ファンド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また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、当ファンド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または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。
- h . 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは a . ~ f . の規定にしたがいます。

信託事務の委託

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

運用報告書の作成

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

関係法人との契約の更改等に関する手続

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

公告

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

www.blackrock.com/jp/

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行ないます。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

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

<一般コース>

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

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

<累積投資コース>

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

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

(2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行ないます。

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

(3) 受益権の換金請求権

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

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

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

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

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

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期計算期間(平成30年1月16日から平成30年7月17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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,518,661	1,232,830
親投資信託受益証券	155,865,788	129,353,620
派生商品評価勘定	3,092,193	39,872
未収入金	3,097,658	-
流動資産合計	163,574,300	130,626,322
資産合計	163,574,300	130,626,322
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	2,334,154
未払金	3,096,002	-
未払解約金	-	1,925,800
未払受託者報酬	26,266	21,394
未払委託者報酬	587,339	478,650
その他未払費用	93,922	76,534
流動負債合計	3,803,529	4,836,532
負債合計	3,803,529	4,836,532
純資産の部		
元本等		
元本	160,826,018	130,357,055
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,055,247	4,567,265
（分配準備積立金）	1,515,095	1,228,050
元本等合計	159,770,771	125,789,790
純資産合計	159,770,771	125,789,790
負債純資産合計	163,574,300	130,626,322

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第7期 (自平成29年7月19日 至平成30年1月15日)	第8期 (自平成30年1月16日 至平成30年7月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,668,250	493,084
為替差損益	360,877	3,157,268
営業収益合計	3,029,127	3,650,352
営業費用		
受託者報酬	26,266	21,394
委託者報酬	587,339	478,650
その他費用	107,475	77,076
営業費用合計	721,080	577,120
営業利益又は営業損失()	2,308,047	4,227,472
経常利益又は経常損失()	2,308,047	4,227,472
当期純利益又は当期純損失()	2,308,047	4,227,472
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()	461,036	515,529
期首剰余金又は期首欠損金()	3,426,990	1,055,247
剰余金増加額又は欠損金減少額	524,732	199,925
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	524,732	199,925
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	1,055,247	4,567,265

(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8期計算期間は第8期計算期末が休業日であったため、平成30年1月16日から平成30年7月17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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	160,826,018口	130,357,055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 1,055,247円	元本の欠損 4,567,265円
3 1口当たり純資産額	0.9934円	0.9650円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第7期 (自 平成29年7月19日 至 平成30年1月15日)	第8期 (自 平成30年1月16日 至 平成30年7月17日)
分配金の計算過程	第7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(754,385円)、分配準備積立金(1,515,095円)により、分配対象収益は2,269,480円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	第8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(611,463円)、分配準備積立金(1,228,050円)により、分配対象収益は1,839,513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、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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
期首元本額	189,903,280円	160,826,018円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	29,077,262円	30,468,963円

2 有価証券関係

第7期(平成30年1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	1,834,309
合計	1,834,309

第8期(平成30年7月17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	203,079
合計	203,079

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7期(平成30年1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	157,117,623		154,025,430	3,092,193
合 計		157,117,623		154,025,430	3,092,193

区分	種類	第8期(平成30年7月17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	129,536,700		131,870,250	2,333,550
	買建 アメリカドル	9,051,362		9,090,630	39,268
合 計		138,588,062		140,960,880	2,294,282

(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

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	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	110,379,401	129,353,620	
親投資信託受益証券 合計		110,379,401	129,353,620	
合計		110,379,401	129,353,620	

(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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	2,480,070,370	2,048,824,136
未収入金	33,855,812	11,923,747
流動資産合計	2,513,926,182	2,060,747,883
資産合計	2,513,926,182	2,060,747,883
負債の部		
流動負債		
未払解約金	33,855,812	11,923,747
未払受託者報酬	428,657	324,595
未払委託者報酬	9,569,127	7,246,294
その他未払費用	1,419,218	1,159,347
流動負債合計	45,272,814	20,653,983
負債合計	45,272,814	20,653,983
純資産の部		
元本等		
元本	2,504,637,038	2,077,115,181
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,983,670	37,021,281
（分配準備積立金）	56,770,290	47,058,638
元本等合計	2,468,653,368	2,040,093,900
純資産合計	2,468,653,368	2,040,093,900
負債純資産合計	2,513,926,182	2,060,747,883

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第7期 (自平成29年7月19日 至平成30年1月15日)	第8期 (自平成30年1月16日 至平成30年7月17日)
営業収益		
有価証券売買等損益	43,312,542	11,892,233
営業収益合計	43,312,542	11,892,233
営業費用		
受託者報酬	428,657	324,595
委託者報酬	9,569,127	7,246,294
その他費用	1,419,218	1,159,347
営業費用合計	11,417,002	8,730,236
営業利益又は営業損失()	31,895,540	20,622,469
経常利益又は経常損失()	31,895,540	20,622,469
当期純利益又は当期純損失()	31,895,540	20,622,469
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()	13,535,684	13,471,272
期首剰余金又は期首欠損金()	73,147,116	35,983,670
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,917,057	6,159,283
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,917,057	6,159,283
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,113,467	45,697
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,113,467	45,697
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	35,983,670	37,021,281

(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8期計算期間は第8期計算期末が休業日であったため、平成30年1月16日から平成30年7月17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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	2,504,637,038口	2,077,115,181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 35,983,670円	元本の欠損 37,021,281円
3 1口当たり純資産額	0.9856円	0.9822円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第7期 (自平成29年7月19日 至平成30年1月15日)	第8期 (自平成30年1月16日 至平成30年7月17日)
分配金の計算過程	第7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(66,692,579円)、収益調整金(その他収益調整金)(48,608,320円)、分配準備積立金(56,770,290円)により、分配対象収益は172,071,189円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	第8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(48,050,419円)、収益調整金(その他収益調整金)(40,332,724円)、分配準備積立金(47,058,638円)により、分配対象収益は135,441,781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7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第7期 (平成30年1月15日現在)	第8期 (平成30年7月17日現在)
期首元本額	3,331,259,322円	2,504,637,038円
期中追加設定元本額	82,625,597円	1,027,622円
期中一部解約元本額	909,247,881円	428,549,479円

2 有価証券関係

第7期(平成30年1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	28,260,889
合計	28,260,889

第8期(平成30年7月17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	898,914
合計	898,914

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	世界株式絶対収益追求マザーファンド	1,748,292,633	2,048,824,136	
親投資信託受益証券 合計		1,748,292,633	2,048,824,136	
合計		1,748,292,633	2,048,824,136	

(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30年7月17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30年7月17日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	12,163,214
投資証券	2,130,237,636
派生商品評価勘定	1,972
未収入金	47,731,455
流動資産合計	2,190,134,277
資産合計	2,190,134,277
負債の部	
流動負債	
未払解約金	11,923,747
流動負債合計	11,923,747
負債合計	11,923,747
純資産の部	
元本等	
元本	1,858,672,034
剰余金	
剰余金又は欠損金()	319,538,496
元本等合計	2,178,210,530
純資産合計	2,178,210,530
負債純資産合計	2,190,134,277

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年7月16日から7月15日までであります。

(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30年7月17日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,858,672,034口
2 1口当たり純資産額	1.1719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30年7月17日現在)

- | | |
|----------------|---|
| (平成30年7月17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) デリバティブ取引
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
(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。 |
| 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。 |
| 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30年7月17日現在)	
同計算期間の期首元本額	2,250,244,288円
同計算期間中の追加設定元本額	2,715,243円
同計算期間中の一部解約元本額	394,287,497円
同計算期間末日の元本額	1,858,672,034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)	1,748,292,633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)	110,379,401円
合計	1,858,672,034円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(平成30年7月17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	25,602,551
合計	25,602,551

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

3 デリバティブ取引関係
取引の時価等に関する事項
通貨関連

区分	種類	(平成30年7月17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	47,725,213	-	47,723,241	1,972
合 計		47,725,213	-	47,723,241	1,972

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・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	87,594.100	9,446,147.740	
		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	904,813.292	9,499,402.210	
	アメリカドル	小計	992,407.392	18,945,549.950 (2,130,237,636)	
投資証券	合計			2,130,237,636 (2,130,237,636)	
合計				2,130,237,636 (2,130,237,636)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

同ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・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、2017年11月30日に終了する中間計算期間(2017年6月1日から2017年11月30日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2017年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

- (2) 「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、2017年12月31日に終了する計算期間(2017年1月1日から2017年12月31日まで)に係る財務書類であります。当該財務書類は、その原文を翻訳したものです。

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

要約投資有価証券明細表 2017年12月31日

差金決済契約

	純資産比率 (%)	未実現評価益/(損) (米ドル)
アルゼンチン	0.00 ^(a)	270
オーストラリア	0.13	15,003
ベルギー	0.00 ^(a)	335
英領バージン諸島	0.01	811
カナダ	0.13	15,100
中国	0.01	883
デンマーク	0.02	1,968
エジプト	0.00 ^(a)	4
フィンランド	0.01	1,144
フランス	0.03	3,955
ドイツ	0.07	8,036
香港	0.06	7,060
アイルランド	0.00 ^(a)	398
イスラエル	0.00 ^(a)	99
イタリア	0.06	6,683
日本	0.32	37,936
マカオ	0.02	2,091
マリ共和国	0.01	1,504
オランダ	0.00 ^(a)	30
ノルウェー	0.01	682
シンガポール	0.01	1,889
南アフリカ	0.00 ^(a)	86
スペイン	0.03	3,795
スウェーデン	0.03	3,623
スイス	0.03	3,515
英国	0.29	35,195
米国	0.57	67,896
	1.85	219,991
配当金、金融費用および売却投資に係る未収金		70,870
		290,861

(a) 小数第3位を四捨五入している。

添付の注記は本財務書類の一部である。

要約投資有価証券明細表 2017年12月31日 (続き)

差金決済契約

	純資産比率 (%)	未実現評価益/(損) (米ドル)
オーストラリア	(0.11)	(13,280)
オーストリア	(0.02)	(2,549)
ベルギー	(0.03)	(3,733)
バミューダ	(0.01)	(941)
カナダ	(0.03)	(3,705)
中国	(0.03)	(3,715)
デンマーク	(0.03)	(3,346)
フェロー諸島	(0.02)	(1,938)
フィンランド	(0.02)	(2,296)
フランス	(0.12)	(14,594)
ドイツ	(0.03)	(3,636)
香港	(0.18)	(21,270)
アイルランド	(0.01)	(1,650)
イスラエル	(0.03)	(3,896)
イタリア	(0.01)	(1,662)
日本	(0.28)	(32,739)
モナコ	(0.01)	(1,014)
オランダ	(0.06)	(7,489)
ニュージーランド	(0.00) ^(a)	(385)
ノルウェー	(0.00) ^(a)	(274)
ペルー	(0.00) ^(a)	(8)
ポルトガル	(0.00) ^(a)	(1)
プエルトリコ	(0.04)	(4,078)
シンガポール	(0.05)	(6,306)
南アフリカ	(0.01)	(1,506)
スペイン	(0.01)	(1,132)
スウェーデン	(0.17)	(19,795)
スイス	(0.04)	(4,219)
英国	(0.23)	(27,611)
米国	(0.74)	(87,387)
	(2.32)	(276,155)

(a) 小数第3位を四捨五入している。

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
資産負債計算書 2017年12月31日

	米ドル
資産	
差金決済契約に係る未実現評価益	290,861
現金	8,947,865
外国通貨、公正価値（取得原価6,991米ドル）	5,394
ブローカーに対する債権	3,321,080
前払費用	15,897
資産合計	12,581,097
負債	
差金決済契約に係る未実現評価損	276,155
ブローカーに対する債務	324,688
未払投資運用報酬	53,700
未払管理事務代行報酬	16,559
未払監査報酬	31,333
未払費用およびその他の負債	91
負債合計	702,526
純資産	11,878,571
純資産	
クラスA投資証券に帰属する純資産（注記5）	11,878,571

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 2017年12月31日に終了した事業年度

	米ドル
投資収益	
受取利息	366
その他の収益	9,437
収益合計	9,803
費用	
支払利息	1,424
投資運用報酬	262,326
管理事務代行報酬	71,362
監査報酬	47,000
取締役報酬	23,781
専門家報酬	19,340
その他の費用	8,176
費用合計	433,409
投資純利益（損失）	(423,606)
実現および未実現利益（損失）	
以下に係る実現純利益（損失）：	
差金決済契約	1,511,576
外国通貨取引	(108,936)
実現純利益（損失）	1,402,640
以下に係る未実現評価損益の純変動額：	
差金決済契約	(305,228)
外貨建資産および負債の換算	139,295
未実現評価損益の純変動	(165,933)
実現および未実現純利益（損失）	1,236,707
運用による純資産の純増加（減少）額	813,101

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 2017年12月31日に終了した事業年度

	米ドル
運用	
投資純利益（損失）	(423,606)
実現純利益（損失）	1,402,640
未実現評価損益の純変動	(165,933)
運用による純資産の純増加（減少）額	813,101
資本取引	
投資証券買戻し	(9,656,139)
資本取引による純資産の純増加（減少）額	(9,656,139)
純資産の純増加（減少）額	(8,843,038)
期首純資産	20,721,609
期末純資産	11,878,571

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 2017年12月31日に終了した事業年度

	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	813,101
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	(1,402,640)
未実現評価損益の純変動	165,933
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	1,511,576
営業資産の（増加）減少：	
ブローカーに対する債権	4,859,968
前払費用	9,749
営業負債の増加（減少）：	
ブローカーに対する債務	73,033
未払投資運用報酬	(79,134)
未払管理事務代行報酬	10,479
未払監査報酬	(15,667)
未払費用およびその他の負債	91
営業活動により生じた（に使用した）現金純額	5,946,489
財務活動によるキャッシュ・フロー	
投資証券買戻し	(9,656,139)
財務活動により生じた（に使用した）現金純額	(9,656,139)
現金および外国通貨の純増加（減少）額	(3,709,650)
現金に対する為替レートの影響額	30,359
現金および外国通貨：	
期首	12,632,550
期末	8,953,259
キャッシュ・フロー情報の補足開示	
利息支払額	1,424

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 2017年12月31日に終了した事業年度

	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	10.13
投資純利益（損失）	(0.28)
実現および未実現純利益（損失）	0.64
運用による純資産の純増加（減少）額	0.36
期末純資産価額	10.49
トータル・リターン：	3.58 %
平均純資産に占める割合：	
投資純利益（損失）	(2.67) %
投資費用 ^(a)	0.01 %
その他の営業費用	2.72 %
費用合計	2.73 %

(a) 支払利息を含む。

投資証券 1 口当たり運用成績、トータル・リターンおよび平均純資産に占める割合は、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。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（投資運用報酬含む）を控除後で表示されている。平均純資産は、日次の評価に基づいて算定されている。個々の投資主の運用成績、トータル・リターンおよび平均純資産に占める割合は、特別な取引および投資の配分、異なる投資運用報酬の取り決め（該当がある場合）ならびに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。

純資産計算書 2017年11月30日現在（未監査）

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
資産		
投資有価証券 - 取得原価		125,769,287
未実現評価損		(8,436)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	125,760,851
銀行預金	2 (a)	26,214,866
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	384,015
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	3,324,044
販売投資証券未収金	2 (a)	54,825
以下に係る未実現評価益：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	2,399,367
差金決済契約	2 (d)	1,217,693
買建オプション/スワップションの時価	2 (d)	674,085
その他の資産		7,290
資産合計		160,037,036
負債		
ブローカーに対する債務	13	142,385
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	120,353
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	8,106,358
買戻し投資証券未払金	2 (a)	5,986
以下に係る未実現評価損：		
先物取引	2 (d)	46,431
事後通告証券契約		
売建オプション/スワップションの時価	2 (d)	259,058
未払費用およびその他の負債	4、5、6、 7、8	456,755
負債合計		9,137,326
純資産合計		150,899,710

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2017年11月30日現在(未監査)

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・
エクイティ・ファンド

	通貨	2017年 11月30日現在	2017年 5月31日現在	2016年 5月31日現在	2015年 5月31日現在
純資産合計	米ドル	150,899,710	147,886,337	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	107.58	101.27	95.75	104.65
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	100.34	95.42	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	1,007.74	958.76	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	104.00	98.51	94.22	102.84
クラスC無分配投資証券	米ドル	100.17	94.76	90.50	99.92
クラスD無分配投資証券	米ドル	105.00	98.54	92.62	100.62
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	106.23	100.71	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	106.39	100.49	95.14	103.22
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	102.21	97.45	94.08	103.85
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	104.62	98.34	93.26	101.53
クラスJ分配型投資証券	米ドル	109.87	103.12	96.93	105.31
クラスX無分配投資証券	米ドル	115.65	107.71	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 2017年11月30日に終了した会計期間（未監査）

	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
期首純資産		147,886,337
収益		
債券利息	2 (c)	637,356
差金決済契約に係る支払配当金		
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	1,834,688
その他の収益		7,431
収益合計		2,479,475
費用		
銀行利息	2 (c)	15,833
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	630,288
金融資産のネガティブ・イールド	2 (c)	3,464
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	1,498,449
管理事務代行報酬	5	207,184
預託報酬	2 (i)、6	100,058
税金	8	34,387
販売報酬	4	74,955
ローン・コミットメント・フィー	12	1,056
投資運用報酬および外部副投資顧問報酬	4	1,193,581
払戻考慮前費用合計		3,759,255
費用の払戻し	4	6,624
払戻考慮後費用合計		3,752,631
投資純損失		(1,273,156)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	1,325
差金決済契約	2 (d)	10,679,109
先物取引	2 (d)	1,148,507
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	4,421,536
オプション契約	2 (d)	(140,270)
当期実現純損失		16,110,207
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :		
投資有価証券	2 (a)	(1,219)
差金決済契約	2 (d)	(393,208)
先物取引	2 (d)	(179,906)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(433,052)
オプション契約	2 (d)	(236,688)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(1,244,073)
運用成績による純資産の増加		13,592,978
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		33,883,374
投資証券買戻しによる正味支払額		(44,462,979)
資本の変動による純資産の減少		10,579,605
期末純資産		150,899,710

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2017年11月30日に終了した会計期間(未監査)

ブラックロック・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)	175,644	3,875	61,500	118,019
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	362,283	87,550	120	449,713
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッ ジ無分配投資証券	816	2,268	2,185	899
クラスA英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	1	-	-	1
クラスC無分配投資証券(米ドル)	5,472	1,902	665	6,709
クラスD無分配投資証券(米ドル)	241,765	60,393	176,806	125,352
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	171,802	114,534	63,144	223,192
クラスD英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	1,036	2,498	1,350	2,184
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	275,727	21,775	56,768	240,734
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,203	-	5,202	1
クラスJ分配型投資証券(米ドル)	159,917	-	44,303	115,614
クラスX無分配投資証券(米ドル)	1	-	-	1

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 2017年11月30日現在(未監査)

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
米国			
USD 2,000,000	Fannie Mae Discount Notes 3/1/2018 (Zero Coupon)	1,997,726	1.32
USD 3,500,000	Fannie Mae Discount Notes 4/1/2018 (Zero Coupon)	3,495,902	2.32
USD 1,800,000	Federal Farm Credit Discount Notes 12/1/2018(Zero Coupon)	1,797,395	1.19
USD 3,000,000	Federal Farm Credit Discount Notes 18/1/2018 (Zero Coupon)	2,995,041	1.98
USD 4,000,000	Federal Farm Credit Discount Notes 16/3/2018 (Zero Coupon)	3,984,484	2.64
USD 8,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 1/12/2017 (Zero Coupon)	8,500,000	5.63
USD 11,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 7/12/2017 (Zero Coupon)	11,297,830	7.49
USD 14,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 8/12/2017 (Zero Coupon)	13,996,864	9.27
USD 500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 11/12/2017 (Zero Coupon)	499,841	0.33
USD 3,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 12/12/2017 (Zero Coupon)	2,998,947	1.99
USD 4,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 15/12/2017 (Zero Coupon)	3,998,212	2.65
USD 6,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 8/1/2018 (Zero Coupon)	6,491,492	4.30
USD 7,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 12/1/2018 (Zero Coupon)	7,489,147	4.96
USD 4,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 23/1/2018 (Zero Coupon)	3,992,696	2.65
USD 4,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 24/1/2018 (Zero Coupon)	3,992,560	2.65
USD 7,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes 9/2/2018 (Zero Coupon)	7,481,332	4.96
USD 10,000,000	United States Cash Management Bill 8/12/2017 (Zero Coupon)	9,997,967	6.63
USD 3,000,000	United States Cash Management Bill 2/1/2018 (Zero Coupon)	2,997,280	1.99
USD 8,000,000	United States Treasury Bill 7/12/2017 (Zero Coupon)	7,998,617	5.30
USD 1,300,000	United States Treasury Bill 4/1/2018 (Zero Coupon)	1,298,748	0.86
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 18/1/2018 (Zero Coupon)	5,991,180	3.97
USD 8,000,000	United States Treasury Bill 1/3/2018 (Zero Coupon)	7,974,700	5.28
		121,267,961	80.36
債券合計			
		121,267,961	80.36
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計			
		121,267,961	80.36

その他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 4,500,000	Federal Farm Credit Discount Notes 16/1/2018 (Zero Coupon)	4,492,890	2.98
		4,492,890	2.98
債券合計		4,492,890	2.98
その他譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		4,492,890	2.98
投資有価証券(時価)合計		125,760,851	83.34
その他の純資産		25,138,859	16.66
純資産合計(米ドル)		150,899,710	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済契約 2017年11月30日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	オーストラリア		
(1,305)	APA Group (Unit)	Morgan Stanley	(396)
45,468	Aristocrat Leisure Ltd	Morgan Stanley	(42,879)
251	Aristocrat Leisure Ltd	Goldman Sachs	(234)
50,557	Beach Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(575)
62,404	Beach Energy Ltd	Goldman Sachs	(709)
36,504	Beach Energy Ltd	Morgan Stanley	(415)
13,565	BlueScope Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,243
11,180	BlueScope Steel Ltd	Morgan Stanley	1,779
13,190	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	5,098
(132,356)	Boral Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,942
(46,537)	Boral Ltd	Goldman Sachs	636
(79,789)	Boral Ltd	Morgan Stanley	3,848
10,152	Caltex Australia Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,540
13,410	Caltex Australia Ltd	Morgan Stanley	2,541
395	Cochlear Ltd	Morgan Stanley	(123)
1,738	Cochlear Ltd	Goldman Sachs	2,397
(1,091)	Crown Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	95
(2,022)	Crown Resorts Ltd	Goldman Sachs	(120)
110,917	CSR Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15,971
103,621	CSR Ltd	Goldman Sachs	14,882
17,593	CSR Ltd	Morgan Stanley	2,000
(283)	Domino's Pizza Enterprises Ltd	Morgan Stanley	(208)
94,355	Fortescue Metals Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,145)
48,177	Fortescue Metals Group Ltd	Goldman Sachs	(1,095)
140,057	Fortescue Metals Group Ltd	Morgan Stanley	(11,676)
(22,605)	Healthscope Ltd	Goldman Sachs	(992)
(36,956)	Healthscope Ltd	Morgan Stanley	(3,017)
(83,592)	Healthscope Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,673)
(128,420)	Independence Group NL	Morgan Stanley	1,947
(203,203)	Independence Group NL	Bank of America Merrill Lynch	7,700
(116,168)	Independence Group NL	Goldman Sachs	4,845
8,146	OZ Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	124
10,774	OZ Minerals Ltd	Goldman Sachs	163
3,439	OZ Minerals Ltd	Morgan Stanley	(26)
5,228	Perpetual Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(555)
6,132	Perpetual Ltd	Goldman Sachs	(600)
5,992	Perpetual Ltd	Morgan Stanley	(727)
11,672	Platinum Asset Management Ltd	Goldman Sachs	885
18,660	Platinum Asset Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,414
27,560	Platinum Asset Management Ltd	Morgan Stanley	(835)
2,154	Qantas Airways Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(314)
9,401	Qantas Airways Ltd	Goldman Sachs	(1,616)
121,072	Qantas Airways Ltd	Morgan Stanley	(15,598)

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)		
(806)	QBE Insurance Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	318
(548)	QBE Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	188
(6,971)	Qube Holdings Ltd	Goldman Sachs	(317)
(67,397)	Qube Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2,104)
1,360	Rio Tinto Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(103)
1,674	Rio Tinto Ltd	Morgan Stanley	76
843	Rio Tinto Ltd	Goldman Sachs	(64)
11,990	Sims Metal Management Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,545
7,511	Sims Metal Management Ltd	Goldman Sachs	968
7,685	Sims Metal Management Ltd	Morgan Stanley	(1,340)
(448)	Sonic Healthcare Ltd	Morgan Stanley	56
(74,031)	Vocus Group Ltd	Goldman Sachs	(10,660)
(17,944)	Vocus Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,584)
(36,601)	Vocus Group Ltd	Morgan Stanley	(3,051)
(831)	WorleyParsons Ltd	Morgan Stanley	(264)
			<u>(26,814)</u>
	オーストリア		
(138)	Andritz AG	Bank of America Merrill Lynch	(107)
(476)	Andritz AG	Goldman Sachs	(411)
(9,423)	Buwog AG	Bank of America Merrill Lynch	4,037
(2,784)	Buwog AG	Goldman Sachs	805
(10,096)	Raiffeisen Bank International AG	Bank of America Merrill Lynch	2,783
(9,395)	Raiffeisen Bank International AG	Goldman Sachs	(801)
(2)	Verbund AG	Bank of America Merrill Lynch	1
			<u>6,307</u>
	ベルギー		
(2,672)	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Bank of America Merrill Lynch	(3,277)
(5,989)	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Goldman Sachs	(7,344)
268	bpost SA	Bank of America Merrill Lynch	488
386	bpost SA	Morgan Stanley	671
(1,006)	Ontex Group NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,767)
(1,729)	Ontex Group NV	Goldman Sachs	(3,036)
1,390	UCB SA	Morgan Stanley	2,743
351	UCB SA	Bank of America Merrill Lynch	1,045
138	UCB SA	Goldman Sachs	411
			<u>(10,066)</u>
	カナダ		
(2,931)	Alimentation Couche-Tard Inc 	Bank of America Merrill Lynch	(3,121)
(692)	Alimentation Couche-Tard Inc 	Morgan Stanley	(1,114)
1,168	BCE Inc	Bank of America Merrill Lynch	104
4,332	BCE Inc	Goldman Sachs	759
428	BCE Inc	Morgan Stanley	30
2,708	Blackberry Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,095

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
7,711	Blackberry Ltd	Goldman Sachs	2,163
6,839	Blackberry Ltd	Morgan Stanley	(500)
733	Canadian Pacific Railway Ltd	Morgan Stanley	464
955	Celestica Inc	Goldman Sachs	(3,226)
5,630	Celestica Inc	Morgan Stanley	832
(427)	Cenovus Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	269
(482)	Cenovus Energy Inc	Goldman Sachs	66
(3,677)	Cenovus Energy Inc	Morgan Stanley	2,288
(15,957)	Centerra Gold Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,103
(11,986)	Centerra Gold Inc	Goldman Sachs	2,331
(7,058)	Centerra Gold Inc	Morgan Stanley	1,812
727	CGI Group Inc <small>BBB A02</small>	Morgan Stanley	(181)
1,766	CGI Group Inc <small>BBB A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	151
432	CGI Group Inc <small>BBB A02</small>	Goldman Sachs	(143)
(4,481)	Cott Corp	Morgan Stanley	(418)
6,908	Crescent Point Energy Corp	Morgan Stanley	(1,075)
(5,271)	Emera Inc	Goldman Sachs	(4,592)
(273)	Emera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(238)
(37,362)	Emera Inc	Morgan Stanley	(25,865)
(912)	Empire Co Ltd <small>BBB A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	248
2,386	Enerplus Corp	Goldman Sachs	(966)
20,336	Enerplus Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,689
6,605	Enerplus Corp	Morgan Stanley	822
(4,422)	First Quantum Minerals Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(310)
(5,339)	First Quantum Minerals Ltd	Morgan Stanley	332
(103)	George Weston Ltd	Goldman Sachs	(5)
(138)	George Weston Ltd	Morgan Stanley	(72)
(50,709)	Ivanhoe Mines Ltd <small>BBB A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	7,494
(44,974)	Ivanhoe Mines Ltd <small>BBB A02</small>	Goldman Sachs	6,647
(493)	Keyera Corp	Goldman Sachs	465
(566)	Keyera Corp	Morgan Stanley	343
45,012	Kinross Gold Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,053)
3,399	Lundin Mining Corp	Morgan Stanley	(5,473)
1,391	Manulife Financial Corp	Goldman Sachs	1,422
11,604	Manulife Financial Corp	Morgan Stanley	3,340
17,450	Maple Leaf Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,366
7,334	Maple Leaf Foods Inc	Goldman Sachs	3,936
9,369	Maple Leaf Foods Inc	Morgan Stanley	4,373
3,449	Methanex Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,310
1,990	Methanex Corp	Goldman Sachs	15,125
3,450	Methanex Corp	Morgan Stanley	9,501
15,210	National Bank of Canada	Morgan Stanley	2,958
1,876	National Bank of Canada	Bank of America Merrill Lynch	1,503

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
7,025	National Bank of Canada	Goldman Sachs	5,628
2,622	Norbord Inc	Bank of America Merrill Lynch	(959)
1,630	Norbord Inc	Goldman Sachs	(2,481)
2,588	Norbord Inc	Morgan Stanley	(1,511)
(9,837)	OceanaGold Corp	Bank of America Merrill Lynch	803
(33,589)	OceanaGold Corp	Goldman Sachs	2,743
(19,168)	OceanaGold Corp	Morgan Stanley	2,609
(2,445)	Pretium Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(133)
(18,355)	Pretium Resources Inc	Morgan Stanley	2,570
11,032	Quebecor Inc <small>02B02 BBBC</small>	Goldman Sachs	1,716
15,980	Quebecor Inc <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(4,619)
22,924	Quebecor Inc <small>02B02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	683
(5,846)	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Morgan Stanley	(6,530)
(3,489)	Ritchie Bros Auctioneers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,564)
804	Rogers Communications Inc <small>02B02 BBBC</small>	Goldman Sachs	281
2,108	Rogers Communications Inc <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(2,926)
16,261	Sun Life Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,834
14,862	Sun Life Financial Inc	Goldman Sachs	19,628
26,167	Sun Life Financial Inc	Morgan Stanley	15,469
6,581	Teck Resources Ltd <small>02B02 BBBC</small>	Goldman Sachs	10,003
5,640	Teck Resources Ltd <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	7,283
1,072	TELUS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(58)
629	TELUS Corp	Goldman Sachs	1,668
5,978	TELUS Corp	Morgan Stanley	(2,418)
5,324	Thomson Reuters Corp	Morgan Stanley	4,058
6,311	Thomson Reuters Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,811
5,640	Thomson Reuters Corp	Goldman Sachs	(13,386)
			<u>103,191</u>
	デンマーク		
(138)	AP Moller - Maersk A/S <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(15,234)
(228)	AP Moller - Maersk A/S <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	(25,169)
(241)	AP Moller - Maersk A/S <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(33,544)
(4,115)	Jyske Bank A/S Reg	Bank of America Merrill Lynch	(1,119)
(1,181)	Jyske Bank A/S Reg	Morgan Stanley	132
(1,324)	Jyske Bank A/S Reg	Goldman Sachs	(360)
(3,893)	Novozymes A/S <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	4,921
(40,179)	Orsted A/S	Morgan Stanley	(70,066)
(5,729)	Orsted A/S	Bank of America Merrill Lynch	(13,932)
			<u>(154,371)</u>
	フィンランド		
(81)	Cargotec OYJ <small>02B02 BBBC</small>	Morgan Stanley	(149)
(1,101)	Cargotec OYJ <small>02B02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(1,425)

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(続き)		
(9,287)	Metso OYJ	Bank of America Merrill Lynch	2,547
(9,200)	Metso OYJ	Goldman Sachs	2,417
			3,390
	フランス		
(6,587)	Accor SA	Goldman Sachs	(12,351)
(4,645)	Accor SA	Morgan Stanley	(3,899)
(5,717)	Air Liquide SA	Morgan Stanley	(2,723)
(6,620)	Air Liquide SA	Bank of America Merrill Lynch	(3,941)
(7,270)	Air Liquide SA	Goldman Sachs	(4,275)
(2,036)	Airbus SE	Morgan Stanley	(5,890)
(4,042)	Airbus SE	Bank of America Merrill Lynch	(8,710)
(5,750)	Airbus SE	Goldman Sachs	(12,391)
2,222	Arkema SA	Morgan Stanley	(4,365)
(36,076)	Bollore SA	Morgan Stanley	(17,286)
(107,749)	Bollore SA	Bank of America Merrill Lynch	(50,063)
(5,668)	Bollore SA	Goldman Sachs	(2,465)
(31,500)	Bureau Veritas SA	Bank of America Merrill Lynch	(14,438)
(18,424)	Bureau Veritas SA	Goldman Sachs	(8,445)
(35,246)	Bureau Veritas SA	Morgan Stanley	(8,183)
(6,672)	Carrefour SA	Goldman Sachs	(8,984)
(2,382)	Carrefour SA	Morgan Stanley	(3,502)
(2,056)	Carrefour SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,595)
3,028	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs	361
1,107	Cie de Saint-Gobain	Bank of America Merrill Lynch	(353)
4	Dassault Aviation SA	Goldman Sachs	3
(3,278)	Dassault Systemes SE	Bank of America Merrill Lynch	(4,293)
(1,370)	Dassault Systemes SE	Goldman Sachs	(1,794)
(3,985)	Dassault Systemes SE	Morgan Stanley	(47)
(12,417)	Electricite de France SA	Bank of America Merrill Lynch	(9,461)
(7,821)	Electricite de France SA	Goldman Sachs	(5,959)
(11,557)	Electricite de France SA	Morgan Stanley	(12,246)
55	Eramet	Morgan Stanley	235
(386)	Essilor International Cie Generale d ^{Optique} SA	Bank of America Merrill Lynch	(745)
436	Faurecia	Goldman Sachs	670
203	Faurecia	Bank of America Merrill Lynch	77
170	Kering	Bank of America Merrill Lynch	(957)
10	Kering	Morgan Stanley	(59)
(215)	Societe BIC SA	Goldman Sachs	(1,794)
(259)	Societe BIC SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,161)
(272)	Societe BIC SA	Morgan Stanley	(2,105)
239	STMicroelectronics NV	Bank of America Merrill Lynch	(360)
25,199	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs	(37,951)

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)		
63,223	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(112,529)
(15,781)	Suez	Bank of America Merrill Lynch	(7,233)
(24,489)	Technicolor SA Reg	Morgan Stanley	(11,516)
(28,768)	Technicolor SA Reg	Bank of America Merrill Lynch	(13,186)
54,112	Television Francaise 1	Goldman Sachs	81,504
70,592	Television Francaise 1	Bank of America Merrill Lynch	111,357
65,343	Television Francaise 1	Morgan Stanley	63,467
(1)	Total SA	Bank of America Merrill Lynch	(2)
499	Veolia Environnement SA	Goldman Sachs	141
			(141,442)
	ドイツ		
7,606	Aurubis AG	Morgan Stanley	12,768
4,426	Aurubis AG	Bank of America Merrill Lynch	11,645
6,033	Aurubis AG	Goldman Sachs	15,874
(349)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	59
(210)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Morgan Stanley	119
(526)	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	Goldman Sachs	75
(3,106)	Daimler AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(768)
(4,988)	Daimler AG Reg	Goldman Sachs	(2,316)
(14,605)	Daimler AG Reg	Morgan Stanley	(12,693)
(71,282)	Deutsche Bank AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(15,276)
(30,017)	Deutsche Bank AG Reg	Morgan Stanley	10,185
(19,709)	Deutsche Bank AG Reg	Goldman Sachs	(4,224)
20,797	Deutsche Lufthansa AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	26,493
17,185	Deutsche Lufthansa AG Reg	Goldman Sachs	21,768
15,758	Deutsche Lufthansa AG Reg	Morgan Stanley	11,256
3,083	Dialog Semiconductor Plc	Morgan Stanley	(31,037)
1,747	Dialog Semiconductor Plc	Goldman Sachs	(15,108)
1,233	Dialog Semiconductor Plc	Bank of America Merrill Lynch	(10,613)
(5,270)	Drillisch AG	Goldman Sachs	(43,774)
(3,497)	Drillisch AG	Morgan Stanley	(17,070)
47,902	E.ON SE	Bank of America Merrill Lynch	(8,835)
74,972	E.ON SE	Goldman Sachs	(13,475)
118,718	E.ON SE	Morgan Stanley	(3,534)
(2,082)	Evotec AG	Goldman Sachs	1,995
(242)	Fuchs Petrolub SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	427
(503)	Fuchs Petrolub SE (Pref)	Morgan Stanley	786
(1,151)	Fuchs Petrolub SE (Pref)	Goldman Sachs	1,819
(5,138)	GEA Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(7,830)
(37,538)	GEA Group AG	Morgan Stanley	(28,379)
(983)	Grand City Properties SA	Morgan Stanley	(544)
(3,294)	Grand City Properties SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,412)
(1,765)	Grand City Properties SA	Goldman Sachs	(1,292)
6,409	HOCHTIEF AG	Bank of America Merrill Lynch	3,434

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
1,323	HOCHTIEF AG	Goldman Sachs	709
7,946	HOCHTIEF AG	Morgan Stanley	(473)
(9,510)	KION Group AG	Bank of America Merrill Lynch	(43,183)
(7,802)	KION Group AG	Goldman Sachs	(33,824)
(7,724)	KION Group AG	Morgan Stanley	(25,715)
418	METRO AG	Morgan Stanley	(21)
(7,169)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Morgan Stanley	(43,673)
(4,402)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(3,749)
(2,270)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Goldman Sachs	(20,731)
11	Puma SE	Bank of America Merrill Lynch	(45)
1,788	Rheinmetall AG	Bank of America Merrill Lynch	11,595
732	Rheinmetall AG	Goldman Sachs	4,723
1,292	Rheinmetall AG	Morgan Stanley	5,201
(1,194)	Sartorius AG (Pref)	Morgan Stanley	(3,904)
(1,858)	Sartorius AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(8,663)
(1,120)	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	(4,035)
2,118	Siltronic AG	Bank of America Merrill Lynch	(27,485)
2,996	Siltronic AG	Morgan Stanley	(42,624)
35,172	Suedzucker AG	Bank of America Merrill Lynch	25,543
30,163	Suedzucker AG	Goldman Sachs	21,905
32,824	Suedzucker AG	Morgan Stanley	17,585
(9,932)	Symrise AG	Bank of America Merrill Lynch	(9,223)
(13,467)	Symrise AG	Goldman Sachs	(12,399)
(5,919)	Symrise AG	Morgan Stanley	1,480
17,656	Telefonica Deutschland Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(95)
21,222	Telefonica Deutschland Holding AG	Goldman Sachs	(2,447)
20,975	Telefonica Deutschland Holding AG	Morgan Stanley	(2,625)
(997)	Volkswagen AG	Morgan Stanley	(9,670)
(737)	Volkswagen AG	Bank of America Merrill Lynch	(13,436)
(688)	Volkswagen AG	Goldman Sachs	(6,520)
(541)	Volkswagen AG (Pref)	Bank of America Merrill Lynch	(15,136)
(3,202)	Volkswagen AG (Pref)	Goldman Sachs	(89,585)
(2,034)	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(46,252)
1,471	Wacker Chemie AG	Morgan Stanley	(5,517)
(5,993)	Zalando SE <small>02 BB</small> 144A <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	(23,617)
(7,684)	Zalando SE <small>02 BB</small> 144A <small>02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(29,444)
(9,100)	Zalando SE <small>02 BB</small> 144A <small>02 BC</small>	Morgan Stanley	(15,695)
			<u>(551,522)</u>
	香港		
(38,000)	Cathay Pacific Airways Ltd	Morgan Stanley	(389)
(36,000)	Cathay Pacific Airways Ltd	Goldman Sachs	(92)
86,000	Champion (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	1,101
112,000	Champion (Reit)	Goldman Sachs	1,434
16,000	Champion (Reit)	Morgan Stanley	184

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	香港(続き)		
79,000	FIH Mobile Ltd	Bank of America Merrill Lynch	405
105,000	FIH Mobile Ltd	Morgan Stanley	672
47,000	Hang Lung Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,176
30,000	Hang Lung Properties Ltd	Goldman Sachs	3,304
42,000	Hang Lung Properties Ltd	Morgan Stanley	5,056
45,500	Kerry Properties Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,953)
41,000	Kerry Properties Ltd	Goldman Sachs	(4,463)
41,500	Kerry Properties Ltd	Morgan Stanley	3,986
(100,000)	Melco International Development Ltd	Morgan Stanley	5,122
(16,800)	MGM China Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2,711)
(13,600)	MGM China Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,020)
(13,500)	Orient Overseas International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,729
(2,000)	Orient Overseas International Ltd	Morgan Stanley	128
72,000	Texwinca Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,014)
94,000	Texwinca Holdings Ltd	Goldman Sachs	(1,324)
66,000	Texwinca Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1,014)
			10,317
	イタリア		
4,228	Assicurazioni Generali SpA	Morgan Stanley	956
342	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	57
457	Azimut Holding SpA	Bank of America Merrill Lynch	212
887	Azimut Holding SpA	Morgan Stanley	296
(6,724)	Davide Campari-Milano SpA	Bank of America Merrill Lynch	(1,601)
(7,455)	Davide Campari-Milano SpA	Goldman Sachs	(1,775)
247	Moncler SpA	Morgan Stanley	(65)
151	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	60
(151)	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	Bank of America Merrill Lynch	(86)
(75,418)	Tenaris SA	Goldman Sachs	(22,447)
(7,050)	Tenaris SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,098)
(11,730)	UniCredit SpA	Bank of America Merrill Lynch	(4,469)
(1,664)	UniCredit SpA	Goldman Sachs	(634)
(10,912)	Yoox Net-A-Porter Group SpA	Bank of America Merrill Lynch	18,318
(44,412)	Yoox Net-A-Porter Group SpA	Goldman Sachs	74,553
(15,288)	Yoox Net-A-Porter Group SpA	Morgan Stanley	16,276
			77,553
	日本		
(20,500)	Acom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6,775)
(22,000)	Acom Co Ltd	Goldman Sachs	(7,271)
(10,900)	Aiful Corp	Morgan Stanley	(2,629)
400	Amada Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	125
1,700	Amada Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	471
1,800	Amada Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	563
(900)	Asahi Intecc Co Ltd	Goldman Sachs	(2,136)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(1,100)	Asahi Intecc Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,456)
(200)	Asahi Intecc Co Ltd	Morgan Stanley	(339)
(100)	Asics Corp	Goldman Sachs	(143)
(2,000)	Asics Corp	Morgan Stanley	(2,269)
43,400	Astellas Pharma Inc	Morgan Stanley	(13,181)
(16,900)	Bic Camera Inc	Morgan Stanley	(7,850)
(1,200)	Bic Camera Inc	Goldman Sachs	(675)
(3,700)	Bridgestone Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,555)
(1,900)	Bridgestone Corp	Goldman Sachs	(674)
(1,600)	Bridgestone Corp	Morgan Stanley	(1,529)
900	Casio Computer Co Ltd	Morgan Stanley	(394)
(7,100)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(20,295)
(1,400)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(3,967)
(800)	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(1,501)
(600)	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	Morgan Stanley	(503)
(200)	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(91)
10,800	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	(965)
4,900	Dai Nippon Printing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	87
7,500	Dai Nippon Printing Co Ltd	Goldman Sachs	134
3,500	Daicel Corp	Goldman Sachs	1,594
2,400	Daicel Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,093
10,900	Daicel Corp	Morgan Stanley	3,700
800	Daito Trust Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(214)
2,900	Daito Trust Construction Co Ltd	Morgan Stanley	6,994
(600)	Daiwa House Industry Co Ltd	Goldman Sachs	(287)
5,000	Daiwa Securities Group Inc	Morgan Stanley	4
(700)	Eisai Co Ltd	Morgan Stanley	113
(1,000)	Eisai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(934)
(400)	Eisai Co Ltd	Goldman Sachs	(149)
2,000	Fujitsu Ltd	Goldman Sachs	50
2,000	Fujitsu Ltd	Morgan Stanley	57
7,500	Glory Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,340)
9,900	Glory Ltd	Goldman Sachs	(1,769)
3,600	Glory Ltd	Morgan Stanley	(161)
(100)	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	598
8,100	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(165)
5,200	Gree Inc	Goldman Sachs	418
13,300	Gree Inc	Morgan Stanley	(2,376)
8,000	GungHo Online Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(643)
9,200	GungHo Online Entertainment Inc	Morgan Stanley	(1,233)
(300)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Goldman Sachs	(429)
(100)	Hikari Tsushin Inc	Goldman Sachs	(543)
1,100	Hitachi Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,051)
1,600	Hitachi Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	(1,529)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,700	Hitachi Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	(866)
13,000	Hitachi Ltd	Morgan Stanley	(2,636)
3,000	Hitachi Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(496)
21,000	Hitachi Ltd	Goldman Sachs	(3,601)
200	Hokuhoku Financial Group Inc	Goldman Sachs	107
3,200	Hokuhoku Financial Group Inc	Morgan Stanley	1,572
14,000	Hokuriku Electric Power Co	Bank of America Merrill Lynch	4,582
10,800	Hokuriku Electric Power Co	Morgan Stanley	5,386
4,200	Hokuriku Electric Power Co	Goldman Sachs	1,362
(900)	Hoshizaki Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,814)
(1,000)	Hoshizaki Corp	Goldman Sachs	(3,126)
(400)	Hoshizaki Corp	Morgan Stanley	(786)
(900)	Hulic Co Ltd	Morgan Stanley	(547)
300	Ibiden Co Ltd	Goldman Sachs	142
400	Ibiden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	123
(26,300)	Ichigo Inc	Morgan Stanley	(5,873)
(7,500)	IHI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,680)
(4,600)	IHI Corp	Goldman Sachs	(1,644)
11,000	Iida Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	8,843
12,600	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,688
25,400	Iida Group Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	28,588
2,100	J Front Retailing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,264
4,600	J Front Retailing Co Ltd	Goldman Sachs	7,150
4,400	J Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	5,227
500	Japan Airlines Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	346
400	Japan Airlines Co Ltd	Morgan Stanley	422
(3,800)	Japan Lifeline Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	170
(4,900)	Japan Lifeline Co Ltd	Morgan Stanley	8,065
44	Japan Prime Realty Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	3,144
23	Japan Prime Realty Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	3,287
7,500	JSR Corp	Bank of America Merrill Lynch	-
1,400	JSR Corp	Goldman Sachs	-
4,900	JSR Corp	Morgan Stanley	(2,057)
43,200	JTEKT Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,469)
31,300	JTEKT Corp	Morgan Stanley	(16,496)
22,300	JTEKT Corp	Goldman Sachs	(13,147)
1,100	Kakaku.com Inc	Goldman Sachs	1,376
1,200	Kakaku.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,501
600	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	600
(16,200)	Kansai Paint Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(39,939)
(5,800)	Kansai Paint Co Ltd	Goldman Sachs	(14,299)
(8,400)	Kansai Paint Co Ltd	Morgan Stanley	(21,835)
1,400	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Goldman Sachs	1,123

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
18,300	Kobe Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(817)
46,200	Kobe Steel Ltd	Morgan Stanley	14,031
32,700	Kobe Steel Ltd	Goldman Sachs	(1,461)
(2,000)	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,325)
(1,300)	Koito Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(4,761)
(5,700)	Koito Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	(6,619)
(600)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,608)
(100)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(80)
(900)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,137)
(1,400)	Kyudenko Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,222)
(1,200)	Kyudenko Corp	Goldman Sachs	(3,913)
(900)	Kyudenko Corp	Morgan Stanley	(3,336)
400	Lawson Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,521
200	Lawson Inc	Morgan Stanley	840
2,000	Lion Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,144
4,100	Lion Corp	Goldman Sachs	6,446
3,400	Lion Corp	Morgan Stanley	4,161
(3,400)	M3 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,289)
(1,500)	M3 Inc	Goldman Sachs	(3,248)
(1,500)	M3 Inc	Morgan Stanley	(268)
(26,000)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Morgan Stanley	(41,804)
(100)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Goldman Sachs	(170)
(1,100)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,867)
800	Miraca Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,322)
1,100	Miraca Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,818)
1,000	Miraca Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,260)
(700)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(186)
10,200	Mitsubishi Logistics Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,094
12,900	Mitsubishi Logistics Corp	Goldman Sachs	20,520
14,900	Mitsubishi Logistics Corp	Morgan Stanley	19,594
(3,700)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Morgan Stanley	(337)
(400)	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,063
(200)	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	Morgan Stanley	518
700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(306)
1,000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(411)
10,000	Nagase & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,858
2,700	Nagase & Co Ltd	Goldman Sachs	772
9,100	Nagase & Co Ltd	Morgan Stanley	1,057
(3,900)	Nidec Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,367
(1,100)	Nidec Corp	Goldman Sachs	4,292
(1,900)	Nidec Corp	Morgan Stanley	9,606
(200)	Nifco Inc/Japan	Bank of America Merrill Lynch	213
1,800	Nihon Unisys Ltd	Goldman Sachs	2,496

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
1,700	Nihon Unisys Ltd	Morgan Stanley	2,050
100	Nippon Express Co Ltd	Morgan Stanley	161
22,100	Nippon Kayaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4,540
25,000	Nippon Kayaku Co Ltd	Goldman Sachs	5,136
17,300	Nippon Kayaku Co Ltd	Morgan Stanley	1,082
(11,500)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	38,264
(10,600)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	38,229
(12,600)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	37,610
10,700	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Goldman Sachs	15,770
16,900	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	20,088
7,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America Merrill Lynch	32,980
3,700	Nissan Chemical Industries Ltd	Morgan Stanley	4,462
900	Nisshinbo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,171
5,900	NSK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,845
3,700	NSK Ltd	Goldman Sachs	1,157
4,500	NSK Ltd	Morgan Stanley	(603)
41,300	NTT DOCOMO Inc	Goldman Sachs	44,085
26,200	NTT DOCOMO Inc	Bank of America Merrill Lynch	59,645
45,700	NTT DOCOMO Inc	Morgan Stanley	45,312
(300)	Olympus Corp	Goldman Sachs	(150)
(100)	Olympus Corp	Morgan Stanley	(23)
(2,300)	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,352)
(6,200)	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	(6,341)
(5,200)	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(4,529)
(200)	Open House Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(750)
(200)	Open House Co Ltd	Goldman Sachs	(736)
(4,000)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Bank of America Merrill Lynch	(21,724)
(400)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Goldman Sachs	(2,172)
(1,200)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Morgan Stanley	(4,845)
(14,500)	Outsourcing Inc	Morgan Stanley	(16,821)
1,000	Park24 Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,019
(100)	Pilot Corp	Morgan Stanley	(9)
4,600	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,803
7,000	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	11,804
3,900	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	2,411
(13,900)	Renesas Electronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,167
(11,100)	Renesas Electronics Corp	Goldman Sachs	9,134
(11,400)	Renesas Electronics Corp	Morgan Stanley	10,285
(69,800)	Ricoh Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	109,735
(48,100)	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	(9,023)
(19,800)	Ricoh Co Ltd	Goldman Sachs	(2,830)
(1,800)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,271
(1,800)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	11,094
(1,900)	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	Goldman Sachs	6,619

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
2,700	Secom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3,931
700	Secom Co Ltd	Goldman Sachs	1,019
4,700	Secom Co Ltd	Morgan Stanley	4,744
3,400	Shikoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,469
3,000	Shikoku Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	2,302
11,000	Shikoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	9,451
(100)	Shima Seiki Manufacturing Ltd	Morgan Stanley	107
(4,200)	Shimano Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,378)
(4,300)	Shimano Inc	Goldman Sachs	(6,530)
(3,200)	Shimano Inc	Morgan Stanley	(572)
1,100	Skylark Co Ltd	Goldman Sachs	(238)
3,300	Skylark Co Ltd	Morgan Stanley	(33)
1,500	Skylark Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(393)
(6,900)	SoftBank Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,874)
(18,200)	SoftBank Group Corp	Morgan Stanley	6,828
(3,500)	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	(4,437)
(1,800)	Start Today Co Ltd	Goldman Sachs	(6,431)
4,100	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	(1,898)
12,600	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,705)
13,200	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Morgan Stanley	(7,693)
42,600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	71,539
15,100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Goldman Sachs	25,358
11,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Morgan Stanley	18,276
900	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	667
(400)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Morgan Stanley	(411)
(1,100)	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Goldman Sachs	(1,395)
200	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	Morgan Stanley	262
600	Suzuki Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	72
100	Suzuki Motor Corp	Morgan Stanley	(15)
(4,500)	System Corp	Morgan Stanley	(7,988)
(3,300)	System Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,504)
(2,400)	System Corp	Goldman Sachs	(11,585)
(400)	Taiheiyo Cement Corp	Bank of America Merrill Lynch	304
(600)	Taiheiyo Cement Corp	Morgan Stanley	536
5,200	Teijin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,951
8,300	Teijin Ltd	Goldman Sachs	3,114
6,600	Teijin Ltd	Morgan Stanley	2,712
(18,700)	Terumo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(98,639)
(1,600)	Terumo Corp	Morgan Stanley	(5,931)
200	Toho Co Ltd/Tokyo	Morgan Stanley	250
300	Toho Co Ltd/Tokyo	Bank of America Merrill Lynch	429
800	Toho Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	572
200	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	143
500	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	849

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
8,100	Tokai Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,456
12,100	Tokai Carbon Co Ltd	Goldman Sachs	11,716
5,200	Tokai Carbon Co Ltd	Morgan Stanley	1,719
8,900	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	636
3,700	Tokyo Electron Ltd	Bank of America Merrill Lynch	92,541
100	Toppan Forms Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	42
5,600	Toppan Forms Co Ltd	Goldman Sachs	2,351
3,100	Toppan Forms Co Ltd	Morgan Stanley	637
(500)	Toray Industries Inc	Goldman Sachs	316
(1,500)	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,083
(26,100)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10,958)
(9,700)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Goldman Sachs	(4,072)
(9,700)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	(2,513)
1,000	Toyoda Gosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,090
1,700	Toyoda Gosei Co Ltd	Goldman Sachs	1,853
1,700	Toyoda Gosei Co Ltd	Morgan Stanley	1,033
800	Ulvac Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,590)
500	Ulvac Inc	Goldman Sachs	(2,965)
1,500	Ulvac Inc	Morgan Stanley	(13,464)
(200)	Wacoal Holdings Corp	Morgan Stanley	(19)
7,400	West Japan Railway Co	Morgan Stanley	27,813
3,000	West Japan Railway Co	Goldman Sachs	11,832
7,100	West Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	25,658
(200)	Yamaha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(420)
1,100	Yamazaki Baking Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,130
(2,600)	Yokohama Rubber Co Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	(3,443)
(5,900)	Yokohama Rubber Co Ltd/The	Goldman Sachs	(8,035)
(3,300)	Yokohama Rubber Co Ltd/The	Morgan Stanley	(3,007)
9,200	Zeon Corp	Morgan Stanley	2,219
			443,660
	オランダ		
15,641	BE Semiconductor Industries NV	Morgan Stanley	(41,526)
6,445	BE Semiconductor Industries NV	Bank of America Merrill Lynch	(2,762)
(2,175)	Boskalis Westminster	Bank of America Merrill Lynch	(2,861)
(4,206)	Boskalis Westminster	Morgan Stanley	(3,730)
6,374	Koninklijke DSM NV	Bank of America Merrill Lynch	24,283
23,124	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	63,595
483	Randstad Holding NV	Goldman Sachs	198
			37,197
	ノルウェー		
1,489	TGS Nopec Geophysical Co ASA	Bank of America Merrill Lynch	2,481
6,724	TGS Nopec Geophysical Co ASA	Goldman Sachs	10,944
2,845	TGS Nopec Geophysical Co ASA	Morgan Stanley	3,230
			16,655

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
ポルトガル			
(134,783)	EDP - Energias de Portugal SA	Bank of America Merrill Lynch	12,246
(205,480)	EDP - Energias de Portugal SA	Goldman Sachs	18,654
(21,942)	EDP - Energias de Portugal SA	Morgan Stanley	(287)
			<u>30,613</u>
シンガポール			
(98,900)	Sembcorp Industries Ltd	Goldman Sachs	1,468
(129,000)	Sembcorp Industries Ltd	Morgan Stanley	2,872
(76,500)	Sembcorp Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,131
(15,600)	Sembcorp Marine Ltd	Morgan Stanley	(347)
(8,855)	Sembcorp Marine Ltd	Goldman Sachs	(197)
(69,600)	Singapore Post Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,033)
(463,325)	Singapore Post Ltd	Goldman Sachs	(6,878)
(733,798)	Singapore Post Ltd	Morgan Stanley	(5,446)
600	Venture Corp Ltd	Goldman Sachs	56
(2,400)	Wing Tai Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	18
			<u>(8,356)</u>
スペイン			
583	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	(339)
(128,316)	Banco de Sabadell SA	Bank of America Merrill Lynch	(6,874)
(72,832)	Banco de Sabadell SA	Goldman Sachs	(3,902)
14,885	Bankia SA	Goldman Sachs	1,767
(71,467)	CaixaBank SA	Bank of America Merrill Lynch	(3,063)
(126,666)	CaixaBank SA	Goldman Sachs	(5,429)
1,820	International Consolidated Airlines Group SA	Goldman Sachs	205
7,226	International Consolidated Airlines Group SA	Morgan Stanley	1,778
31,559	Mediaset Espana Comunicacion SA	Bank of America Merrill Lynch	36,464
8,462	Mediaset Espana Comunicacion SA	Goldman Sachs	8,709
123,525	Mediaset Espana Comunicacion SA	Morgan Stanley	128,475
1,163	NH Hotel Group SA	Goldman Sachs	1,717
946	Repsol SA	Bank of America Merrill Lynch	518
(8,420)	Siemens Gamesa Renewable Energy	Goldman Sachs	(2,951)
(12,534)	Siemens Gamesa Renewable Energy	Bank of America Merrill Lynch	(4,477)
9,668	Telefonica SA	Bank of America Merrill Lynch	920
685	Telefonica SA	Goldman Sachs	100
			<u>153,618</u>
スウェーデン			
3,090	Boliden AB	Bank of America Merrill Lynch	(4,376)
1,071	Boliden AB	Morgan Stanley	(1,555)
1,030	Boliden AB	Goldman Sachs	(1,459)
(7,165)	Getinge AB <small>02 BB02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,548
(27,372)	Getinge AB <small>02 BB02 BC</small>	Goldman Sachs	5,913
(28,086)	Getinge AB <small>02 BB02 BC</small>	Morgan Stanley	6,742

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)		
4,150	JM AB	Bank of America Merrill Lynch	(4,408)
4,331	JM AB	Goldman Sachs	(3,589)
7,840	JM AB	Morgan Stanley	(10,726)
480	NCC AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Morgan Stanley	(35)
3,686	NCC AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Bank of America Merrill Lynch	(149)
(23,853)	Nibe Industrier AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Goldman Sachs	(8,159)
(46,230)	Nibe Industrier AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Morgan Stanley	3,329
4,590	SSAB AB $\frac{02}{BB}A\frac{02}{BC}$	Goldman Sachs	52
789	SSAB AB $\frac{02}{BB}A\frac{02}{BC}$	Morgan Stanley	29
1,076	SSAB AB $\frac{02}{BB}A\frac{02}{BC}$	Bank of America Merrill Lynch	44
3,406	Svenska Cellulosa AB SCA $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Bank of America Merrill Lynch	859
14,295	Svenska Cellulosa AB SCA $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Goldman Sachs	5,490
9,322	Svenska Cellulosa AB SCA $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Morgan Stanley	3,441
51,840	Volvo AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Bank of America Merrill Lynch	(14,543)
37,877	Volvo AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Goldman Sachs	(11,189)
21,459	Volvo AB $\frac{02}{BB}B\frac{02}{BC}$	Morgan Stanley	(1,196)
			<u>(33,937)</u>
	スイス		
(2,742)	ams AG	Bank of America Merrill Lynch	(2,091)
(2,817)	ams AG	Goldman Sachs	(2,148)
(2,724)	ams AG	Morgan Stanley	9,970
286	Bucher Industries AG Reg	Goldman Sachs	1,020
634	Bucher Industries AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	7,421
413	Bucher Industries AG Reg	Morgan Stanley	4,747
(60,372)	Credit Suisse Group AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(64,444)
(31,909)	Credit Suisse Group AG Reg	Goldman Sachs	(34,061)
(51,965)	Credit Suisse Group AG Reg	Morgan Stanley	(45,961)
569	DKSH Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	334
306	DKSH Holding AG	Goldman Sachs	530
423	DKSH Holding AG	Morgan Stanley	411
7	Dormakaba Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	21
18	Dormakaba Holding AG	Morgan Stanley	(191)
194	Georg Fischer AG Reg	Goldman Sachs	10,847
258	Georg Fischer AG Reg	Morgan Stanley	8,907
311	Georg Fischer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	13,594
79	Helvetia Holding AG Reg	Morgan Stanley	1,325
44	Helvetia Holding AG Reg	Goldman Sachs	738
279	Kuehne + Nagel International AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	706
262	Landis+Gyr Group AG	Morgan Stanley	53
25,239	Logitech International SA Reg	Goldman Sachs	(2,566)
10,525	Logitech International SA Reg	Morgan Stanley	(11,342)
6,470	OC Oerlikon Corp AG Reg	Goldman Sachs	1,096
5,121	OC Oerlikon Corp AG Reg	Morgan Stanley	(311)
15,664	OC Oerlikon Corp AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	8,009

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スイス(続き)		
1,619	Roche Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	32,075
6,205	Roche Holding AG	Morgan Stanley	114,808
810	Roche Holding AG	Goldman Sachs	16,881
118	Sulzer AG Reg	Bank of America Merrill Lynch	(472)
82	Sulzer AG Reg	Goldman Sachs	(267)
31	Sulzer AG Reg	Morgan Stanley	(145)
35	Swatch Group AG/The	Goldman Sachs	106
(1,672)	Vifor Pharma AG	Bank of America Merrill Lynch	721
(517)	Vifor Pharma AG	Morgan Stanley	1,997
			72,318
	英国		
(4,296)	AA Plc	Goldman Sachs	329
20,629	Anglo American Plc	Goldman Sachs	(16,653)
5,537	Anglo American Plc	Morgan Stanley	(4,260)
10,656	Anglo American Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,655)
18,279	Associated British Foods Plc	Bank of America Merrill Lynch	(27,090)
28,366	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs	(41,731)
22,034	Associated British Foods Plc	Morgan Stanley	(41,338)
9,026	Auto Trader Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	2,095
12,061	Auto Trader Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Morgan Stanley	2,588
9,807	Auto Trader Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Goldman Sachs	2,277
14,674	Bodycote Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,504)
6,853	Bodycote Plc	Goldman Sachs	(1,235)
9,865	Bodycote Plc	Morgan Stanley	(1,653)
(1,048)	British American Tobacco Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,805
(219)	British American Tobacco Plc	Morgan Stanley	615
(149,086)	Cobham Plc	Goldman Sachs	4,427
(565,767)	Cobham Plc	Morgan Stanley	(764)
(445,006)	Cobham Plc	Bank of America Merrill Lynch	13,214
4,638	Compass Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(6,510)
3,265	Compass Group Plc	Morgan Stanley	(4,010)
(257,934)	ConvaTec Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(5,578)
(175,789)	ConvaTec Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Goldman Sachs	(4,033)
(216,859)	ConvaTec Group Plc <small>02144A02BBBC</small>	Morgan Stanley	40,685
(64,506)	Daily Mail & General Trust Plc <small>02144A02BBBC</small>	Goldman Sachs	111,877
(57,324)	Daily Mail & General Trust Plc <small>02144A02BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	99,421
(98,849)	Daily Mail & General Trust Plc <small>02144A02BBBC</small>	Morgan Stanley	202,126
(5,506)	Dixons Carphone Plc	Goldman Sachs	238
36,287	Electrocomponents Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,105)
31,349	Electrocomponents Plc	Goldman Sachs	(11,847)
39,984	Electrocomponents Plc	Morgan Stanley	(12,142)
13,001	Evraz Plc	Bank of America Merrill Lynch	88
7,922	Evraz Plc	Goldman Sachs	53
32,190	Evraz Plc	Morgan Stanley	3,910

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
1,467	G4S Plc	Goldman Sachs	61
(149,394)	Greencore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(38,311)
(8,359)	Greencore Group Plc	Goldman Sachs	(2,144)
(52,849)	Greencore Group Plc	Morgan Stanley	(12,197)
(9,619)	GVC Holdings Plc	Morgan Stanley	3,246
(537)	GVC Holdings Plc	Goldman Sachs	14
(8,642)	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	569
(21,279)	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	1,180
33,566	Inchcape Plc	Bank of America Merrill Lynch	10,646
31,095	Inchcape Plc	Goldman Sachs	9,863
68,230	Inchcape Plc	Morgan Stanley	20,260
(50,262)	Informa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(9,497)
(18,277)	Informa Plc	Goldman Sachs	(3,454)
(52,027)	Informa Plc	Morgan Stanley	(12,991)
3,630	IWG Plc	Goldman Sachs	27
7,663	IWG Plc	Morgan Stanley	(32)
(24,679)	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	(14,989)
(12,030)	John Wood Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(7,307)
(86,692)	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	(53,239)
32,884	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	5,548
26,101	Jupiter Fund Management Plc	Goldman Sachs	4,404
42,730	Jupiter Fund Management Plc	Morgan Stanley	7,497
(1,671)	Just Eat Plc	Bank of America Merrill Lynch	333
(2,519)	Just Eat Plc	Goldman Sachs	66
(1,765)	Just Eat Plc	Morgan Stanley	48
(4,259)	Kingfisher Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,589)
(14,082)	Kingfisher Plc	Goldman Sachs	70
(12,591)	Kingfisher Plc	Morgan Stanley	(3,843)
(537,916)	Melrose Industries Plc	Morgan Stanley	96,561
(168,425)	Melrose Industries Plc	Bank of America Merrill Lynch	26,597
(117,224)	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	18,511
6,893	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	354
11,070	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	568
2,618	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	42
13,615	Persimmon Plc	Bank of America Merrill Lynch	(27,637)
947	Persimmon Plc	Goldman Sachs	(1,930)
9,052	Persimmon Plc	Morgan Stanley	(19,090)
2,773	Rio Tinto Plc	Morgan Stanley	(1,497)
64,691	Royal Mail Plc	Bank of America Merrill Lynch	40,688
110,871	Royal Mail Plc	Goldman Sachs	69,733
91,829	Royal Mail Plc	Morgan Stanley	50,320
(7,489)	RPC Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(253)
(20,128)	RPC Group Plc	Goldman Sachs	(679)
(12,660)	RPC Group Plc	Morgan Stanley	(598)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
15,706	Schroders Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,332)
8,313	Schroders Plc	Goldman Sachs	(1,234)
6,372	Schroders Plc	Morgan Stanley	(4,214)
(7,919)	Segro Plc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	901
(7,729)	Segro Plc (Reit)	Goldman Sachs	969
(13,439)	Segro Plc (Reit)	Morgan Stanley	2,012
(102,693)	Sirius Minerals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(97)
21,059	Smiths Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5,402)
7,666	Smiths Group Plc	Goldman Sachs	(734)
2,645	Smiths Group Plc	Morgan Stanley	(357)
550	Sophos Group Plc <small>02144A02 02144A02</small>	Goldman Sachs	(364)
148,112	Taylor Wimpey Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,598
280,760	Taylor Wimpey Plc	Goldman Sachs	7,958
222,492	Taylor Wimpey Plc	Morgan Stanley	(7,507)
533,021	Thomas Cook Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	35,415
667,923	Thomas Cook Group Plc	Goldman Sachs	46,878
585,031	Thomas Cook Group Plc	Morgan Stanley	54,484
45,596	TUI AG	Goldman Sachs	24,001
6,420	TUI AG	Bank of America Merrill Lynch	3,379
19,470	TUI AG	Morgan Stanley	6,307
177	Victrex Plc	Morgan Stanley	(170)
173,221	Wm Morrison Supermarkets Plc	Morgan Stanley	15,059
27,903	Wm Morrison Supermarkets Plc	Bank of America Merrill Lynch	3,848
11,753	Wm Morrison Supermarkets Plc	Goldman Sachs	1,666
			633,633
	米国		
(4,892)	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,812)
(8,537)	2U Inc	Goldman Sachs	(5,016)
(611)	2U Inc	Morgan Stanley	(177)
706	3D Systems Corp	Goldman Sachs	572
(2,317)	8x8 Inc	Goldman Sachs	(983)
1,011	AAR Corp	Goldman Sachs	1,901
547	Aaron ⁰² s Inc <small>0202</small>	Goldman Sachs	1,149
193	Aaron ⁰² s Inc <small>0202</small>	Bank of America Merrill Lynch	336
(2,396)	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(72)
8,629	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs	3,452
4,054	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,622
(246)	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	963
(804)	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	3,733
1,317	Acxiom Corp	Goldman Sachs	1,699
7,286	Adecoagro SA	Goldman Sachs	8,743
5,648	Adecoagro SA	Bank of America Merrill Lynch	6,778
225	Adient Plc	Goldman Sachs	267
139	Adobe Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,167)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
298	Adobe Systems Inc	Goldman Sachs	(1,509)
(112)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(289)
(339)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	(255)
(1,374)	ADTRAN Inc	Goldman Sachs	(3,023)
168	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	1,660
111	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,243
(445)	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(1,335)
131	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(993)
1,365	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs	(756)
1,479	Aegon NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	292
4,243	Aegon NV Reg	Goldman Sachs	891
65	AerCap Holdings NV	Bank of America Merrill Lynch	35
(5,945)	AES Corp/VA	Goldman Sachs	1,019
1,004	AGCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,171
402	AGCO Corp	Goldman Sachs	1,907
822	AGCO Corp	Morgan Stanley	3,518
13,255	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	17,823
22,140	Agilent Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	27,571
10,483	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	(524)
(2,730)	AGNC Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,092)
(272)	Air Transport Services Group Inc	Goldman Sachs	(302)
407	Aircastle Ltd	Bank of America Merrill Lynch	440
3,055	Aircastle Ltd	Goldman Sachs	5,153
(4,134)	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs	(7,244)
(123)	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	600
2,860	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	13,630
512	Alaska Air Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,314
(113)	Albany International Corp <small>02A02 BBBC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(189)
(584)	Alcoa Corp	Goldman Sachs	425
133	Alexander & Baldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,073)
164	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	89
2,589	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Goldman Sachs	7,428
210	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	131
515	Align Technology Inc	Goldman Sachs	3,222
(4,851)	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs	(86,962)
(4,233)	Allegiant Travel Co	Bank of America Merrill Lynch	(76,317)
(4,178)	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(55,776)
1,237	Allegion Plc	Goldman Sachs	131
(389)	Allergan Plc	Goldman Sachs	(927)
(3,881)	ALLETE Inc	Goldman Sachs	(9,003)
(1,007)	Alliance Data Systems Corp	Goldman Sachs	(11,789)
(167)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(2,035)
(4,797)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	(3,261)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
419	Altra Industrial Motion Corp	Goldman Sachs	1,068
(53)	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,448
(37)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs	890
(204)	Ambarella Inc	Goldman Sachs	289
4,463	AMC Networks Inc <small>02A02 BB C</small>	Morgan Stanley	7,721
6,235	AMC Networks Inc <small>02A02 BB C</small>	Bank of America Merrill Lynch	21,624
7,393	AMC Networks Inc <small>02A02 BB C</small>	Goldman Sachs	25,062
1,611	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2,368
1,120	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	1,646
(334)	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	(193)
62	Amedisys Inc	Goldman Sachs	87
(19)	AMERCO	Goldman Sachs	(211)
5,786	Ameren Corp	Goldman Sachs	116
(1,756)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	(5,005)
5,628	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,083
4,431	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	7,178
6,198	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	16,611
(246)	American Express Co	Goldman Sachs	(957)
(2,322)	American Homes 4 Rent <small>02A02 BB C</small> (Reit)	Goldman Sachs	(93)
(20,073)	American International Group Inc	Goldman Sachs	(3,093)
(4,315)	American International Group Inc	Morgan Stanley	(2,079)
(7,283)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,520
(2,544)	American States Water Co	Goldman Sachs	(7,381)
(45)	American Tower Corp (Reit)	Goldman Sachs	253
(259)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(1,386)
406	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	2,688
77	Ameriprise Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	36
2,249	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	15,181
4,475	AmerisourceBergen Corp	Bank of America Merrill Lynch	36,068
3,575	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	28,814
(2,391)	AmTrust Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	(861)
3,715	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	(12,216)
(45)	AnaptysBio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(222)
(547)	Andeavor	Goldman Sachs	(903)
(18,314)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,410)
(49)	Anthem Inc	Goldman Sachs	(7)
(64)	AO Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(129)
(2,523)	AO Smith Corp	Goldman Sachs	(9,897)
653	Apache Corp	Goldman Sachs	372
566	Apartment Investment & Management Co <small>02 BB C</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	13
552	Apartment Investment & Management Co <small>02 BB C</small> (Reit)	Goldman Sachs	(272)
(8,756)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,853)
(874)	Apple Hospitality Inc (Reit)	Goldman Sachs	(91)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,632)	Apple Inc	Goldman Sachs	(2,252)
4,300	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	(16,249)
96	Applied Optoelectronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	109
(548)	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(1,156)
(124)	Aqua America Inc	Bank of America Merrill Lynch	(146)
(1,938)	Aqua America Inc	Goldman Sachs	(1,841)
(182)	Aramark	Bank of America Merrill Lynch	(274)
(270)	Aramark	Goldman Sachs	(464)
(11,102)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	7,549
(6,175)	Arch Capital Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7,287
(7,996)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	9,435
43	Arch Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	67
1,154	Argan Inc	Goldman Sachs	(981)
401	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	692
61	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(39)
515	Armstrong World Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,996
936	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	9,079
275	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	2,571
(599)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	(2,073)
(835)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America Merrill Lynch	662
(2,666)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	(16)
(787)	Ashland Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,430)
(502)	ASML Holding NV Reg	Goldman Sachs	4,934
2,684	Aspen Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs	(805)
215	Aspen Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	133
1,055	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	654
356	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	(224)
2,702	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	4,188
265	Assurant Inc	Bank of America Merrill Lynch	734
293	Assurant Inc	Goldman Sachs	721
4,533	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs	363
1,793	Assured Guaranty Ltd	Bank of America Merrill Lynch	161
(1,935)	AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,108)
(12,460)	AT&T Inc	Goldman Sachs	(18,591)
(688)	Atkore International Group Inc	Goldman Sachs	(1,954)
2,325	Atlantica Yield Plc	Bank of America Merrill Lynch	(712)
809	Atlantica Yield Plc	Goldman Sachs	21
430	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	963
300	Autodesk Inc	Goldman Sachs	(25)
2,052	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs	6,273
1,181	Avangrid Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,338
2,123	Avangrid Inc	Goldman Sachs	1,791
(1,527)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs	(5,652)
(3,832)	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	(17,287)
5,917	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(140)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
358	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	265
2,276	Axis Capital Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(103)
(4,259)	Axon Enterprise Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,184)
(8,151)	B&G Foods Inc	Goldman Sachs	(32,095)
(983)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	(2,654)
(3,300)	B&G Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,576)
538	Baker Hughes Inc	Goldman Sachs	(280)
(948)	Balchem Corp	Goldman Sachs	(5,385)
(29,545)	Ball Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,500)
(276)	Ball Corp	Goldman Sachs	(61)
(14,260)	Ball Corp	Morgan Stanley	5,419
(1,421)	Banc of California Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,906)
(3,396)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	(14,827)
(279)	Barnes Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(355)
2,347	Baxter International Inc	Morgan Stanley	2,652
6,546	Baxter International Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,859
6,176	Baxter International Inc	Goldman Sachs	3,644
590	Bemis Co Inc	Goldman Sachs	879
636	Benefitfocus Inc	Bank of America Merrill Lynch	20
(5,273)	Berkshire Hathaway Inc <small>02 BB</small> B ⁰² _{BC}	Goldman Sachs	(47,246)
(2,206)	Berkshire Hathaway Inc <small>02 BB</small> B ⁰² _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	(19,699)
(5,852)	Berkshire Hathaway Inc <small>02 BB</small> B ⁰² _{BC}	Morgan Stanley	(56,823)
2,132	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	9,594
224	BGC Partners Inc <small>02 BE</small> A ⁰² _{BC}	Goldman Sachs	121
455	Big Lots Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,214
(380)	Bio-Rad Laboratories Inc <small>02 BB</small> A ⁰² _{BC}	Morgan Stanley	(5,597)
(86)	Bio-Rad Laboratories Inc <small>02 BB</small> A ⁰² _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	(1,383)
(299)	Bio-Rad Laboratories Inc <small>02 BB</small> A ⁰² _{BC}	Goldman Sachs	(4,808)
(197)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	(1,065)
(339)	Bio-Techne Corp	Bank of America Merrill Lynch	(368)
(127)	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	(470)
2,829	Black Hills Corp	Goldman Sachs	820
(243)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	1,521
174	Blackhawk Network Holdings Inc	Goldman Sachs	193
196	Blackhawk Network Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	260
(3,010)	Blue Buffalo Pet Products Inc	Goldman Sachs	(7,897)
140	BMC Stock Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	14
154	BMC Stock Holdings Inc	Goldman Sachs	(1)
2,057	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	5,348
105	Boise Cascade Co	Bank of America Merrill Lynch	273
15,294	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	47,930
4,918	BorgWarner Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,877
3,322	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	10,730
1,559	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs	(9)
2,075	Bottomline Technologies de Inc	Goldman Sachs	517

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,408	Bottomline Technologies de Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19)
1,094	Brady Corp ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	1,586
3,535	Brady Corp ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	5,126
(52)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs	(127)
(7,299)	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(34,378)
101	Brighthouse Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	476
1,084	Brink ⁰² / _{BC} s Co/The	Goldman Sachs	1,579
218	Brink ⁰² / _{BC} s Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(129)
86	Brink ⁰² / _{BC} s Co/The	Morgan Stanley	(61)
74	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	55
3,451	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	1,951
131	Bruker Corp	Morgan Stanley	215
1,161	Bruker Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,471
1,208	Bruker Corp	Goldman Sachs	3,474
1,141	Brunswick Corp/DE	Goldman Sachs	7,074
2,768	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	4,526
1,907	Builders FirstSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,118
233	Bunge Ltd	Bank of America Merrill Lynch	578
303	Bunge Ltd	Goldman Sachs	728
2,375	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	7,404
4,408	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	35,997
849	Burlington Stores Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,930
2,467	Cabot Corp	Goldman Sachs	4,038
9,012	Cabot Corp	Morgan Stanley	12,527
2,981	Cabot Corp	Bank of America Merrill Lynch	7,184
(1,001)	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	(93)
36	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs	(69)
(1,898)	Caesars Entertainment Corp	Morgan Stanley	228
(3,372)	Cal-Maine Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(19,895)
2,411	Caleres Inc	Goldman Sachs	12,103
(2,298)	California Water Service Group	Goldman Sachs	(4,184)
710	Callaway Golf Co	Bank of America Merrill Lynch	504
7,348	Callaway Golf Co	Goldman Sachs	5,077
609	Callidus Software Inc	Goldman Sachs	15
(51,114)	Callon Petroleum Co	Bank of America Merrill Lynch	(57,248)
(44,142)	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	(49,439)
(25,611)	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	(22,794)
813	Cambrex Corp	Goldman Sachs	1,748
1,241	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	3,028
926	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs	824
170	Cardinal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	452
4,402	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	15,155
35	Cardtronics Plc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	91
1,782	Cardtronics Plc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	4,418
(826)	CareTrust Inc (Reit)	Goldman Sachs	155

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(79)	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs	(225)
163	CarMax Inc	Bank of America Merrill Lynch	7
2,268	CarMax Inc	Goldman Sachs	(1,611)
6,086	Carnival Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,895)
11,466	Carnival Corp	Goldman Sachs	(7,640)
7,175	Carnival Corp	Morgan Stanley	(7,749)
277	Carpenter Technology Corp	Bank of America Merrill Lynch	160
504	Carrizo Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	514
587	Carrizo Oil & Gas Inc	Goldman Sachs	599
1,076	Cars.com Inc	Goldman Sachs	850
(875)	Carter ⁰² _B Is Inc	Goldman Sachs	(4,120)
280	Catalent Inc	Goldman Sachs	(239)
622	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	1,980
(296)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,708)
(549)	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs	(842)
229	CBRE Group Inc ⁰² _B A ⁰² _B C	Goldman Sachs	112
102	CBRE Group Inc ⁰² _B A ⁰² _B C	Morgan Stanley	36
17,222	CBS Corp ⁰² _B B non-voting share ⁰² _B C	Bank of America Merrill Lynch	7,180
3,137	CDK Global Inc	Goldman Sachs	9,858
(3,650)	Centennial Resource Development Inc/DE ⁰² _B A ⁰² _B C	Bank of America Merrill Lynch	(3,358)
(25,752)	Centennial Resource Development Inc/DE ⁰² _B A ⁰² _B C	Goldman Sachs	(23,692)
(4,547)	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	(3,092)
(960)	CenturyLink Inc	Bank of America Merrill Lynch	(988)
(2,059)	Cerner Corp	Goldman Sachs	(10,991)
(1,732)	CF Industries Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,360)
(9,535)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	(16,972)
1,288	Charles Schwab Corp/The	Goldman Sachs	4,991
284	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(438)
(108)	Chemed Corp	Goldman Sachs	(830)
(19)	Chemed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(104)
(9,048)	Cheniere Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,976
(5,289)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	2,909
(19,597)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	1,176
(363)	Chevron Corp	Morgan Stanley	(607)
340	Children ⁰² _B s Place Inc/The	Goldman Sachs	6,256
110	China Biologic Products Holdings Inc	Goldman Sachs	62
(174)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	(4,007)
315	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	1,080
177	Choice Hotels International Inc	Bank of America Merrill Lynch	390
186	Ciena Corp	Bank of America Merrill Lynch	255
3,189	Ciena Corp	Goldman Sachs	5,257
(2,180)	Cimpress NV	Bank of America Merrill Lynch	(7,063)
(7,634)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(21,916)
1,734	Cintas Corp	Goldman Sachs	7,768

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(8,437)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	(23,017)
1,554	CIT Group Inc	Goldman Sachs	4,211
(5,422)	Citrix Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,146)
206	Cloudera Inc	Goldman Sachs	(132)
120	CME Group Inc	Goldman Sachs	123
4,397	CMS Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,159)
2,706	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	(731)
5,216	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	1,878
(2,231)	CNH Industrial NV	Bank of America Merrill Lynch	344
(10,251)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	(2,717)
(2,095)	Coca-Cola Co/The	Goldman Sachs	2,122
134	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	106
1,250	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,511
545	Cognizant Technology Solutions Corp ⁰² / _{B B}	Bank of America Merrill Lynch	402
703	Cognizant Technology Solutions Corp ⁰² / _{B B}	Goldman Sachs	119
1,011	Colfax Corp	Morgan Stanley	1,254
391	Colfax Corp	Goldman Sachs	743
362	Colfax Corp	Bank of America Merrill Lynch	688
163	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	44
2,005	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs	(54)
(134)	Columbia Banking System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(340)
(1,245)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(3,802)
(2,613)	Columbia Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(672)
(888)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(551)
(3,017)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(4,575)
(9,307)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,943)
(2,897)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(7,764)
(11,842)	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	(27,592)
593	Conagra Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,307
6,343	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	14,462
2,293	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	4,013
(859)	Concho Resources Inc	Goldman Sachs	(2,036)
(898)	CONMED Corp	Goldman Sachs	(2,945)
2,729	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,747
3,612	Constellium NV ⁰² / _{B B} A ⁰² / _{B C}	Bank of America Merrill Lynch	3,301
2,833	Constellium NV ⁰² / _{B B} A ⁰² / _{B C}	Goldman Sachs	3,541
994	Continental Resources Inc/OK	Bank of America Merrill Lynch	2,588
349	Continental Resources Inc/OK	Goldman Sachs	662
711	Continental Resources Inc/OK	Morgan Stanley	1,130
110	Cooper Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(26)
47	Cooper Cos Inc/The	Goldman Sachs	18
(260)	Cooper Standard Holding	Goldman Sachs	(2,605)
(124)	Cooper Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(270)
3,829	Copart Inc	Goldman Sachs	25,731
(582)	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	625

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,008)	Core Laboratories NV	Bank of America Merrill Lynch	(1,389)
(2,045)	Core-Mark Holding Co Inc	Goldman Sachs	(5,685)
1,383	CoreCivic Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	190
305	CoreCivic Inc (Reit)	Goldman Sachs	102
326	CoreSite Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(682)
411	CoreSite Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(661)
92	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)
154	Cornerstone OnDemand Inc	Goldman Sachs	383
3,757	Corning Inc	Goldman Sachs	4,847
4,937	Corning Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,369
1,725	Corning Inc	Morgan Stanley	1,691
2,609	Corporate Office Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	(1,175)
367	Corporate Office Properties Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(155)
(134)	Cotiviti Holdings Inc	Goldman Sachs	(61)
(780)	Coty Inc 	Goldman Sachs	(227)
(519)	Coupa Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,038)
(482)	Coupa Software Inc	Goldman Sachs	(964)
(21,527)	Cousins Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	(323)
(2,204)	Cousins Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	77
(5,457)	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs	(1,364)
258	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(155)
(20)	Credicorp Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(36)
(140)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(91)
(87)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,533)
(6,355)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	(126,589)
(1,095)	Cree Inc	Goldman Sachs	427
(1,456)	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(108)
(1,564)	Crown Castle International Corp (Reit)	Morgan Stanley	(3,118)
(3,511)	Crown Castle International Corp (Reit)	Goldman Sachs	1,091
(4,222)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,556)
(848)	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(1,147)
(174)	Cubic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(142)
(1,029)	Cubic Corp	Goldman Sachs	(10,076)
48	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	132
54	Cummins Inc	Goldman Sachs	324
3,027	Cummins Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,255
(1,566)	Cypress Semiconductor Corp	Goldman Sachs	736
196	CyrusOne Inc (Reit)	Goldman Sachs	(441)
1,118	CyrusOne Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(2,516)
(443)	Dana Inc	Bank of America Merrill Lynch	(705)
(473)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	(116)
1,495	Dave & Buster's Entertainment Inc 	Goldman Sachs	2,108
(3,788)	DaVita Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,123)
(4,486)	DaVita Inc	Goldman Sachs	(26,343)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,157	DCT Industrial Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	576
1,311	DDR Corp (Reit)	Goldman Sachs	(459)
905	DDR Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	26
4,651	Dean Foods Co	Goldman Sachs	6,279
309	Dean Foods Co	Bank of America Merrill Lynch	417
394	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,237
562	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	1,921
355	Delphi Automotive Plc	Bank of America Merrill Lynch	714
1,516	Delphi Automotive Plc	Goldman Sachs	7,231
(326)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	259
(2,529)	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	(2,131)
(2,106)	DENTSPLY SIRONA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,851)
1,489	Despegar.com Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,490)
628	Despegar.com Corp	Goldman Sachs	(2,979)
189	Devon Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	36
883	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	448
(3,475)	DexCom Inc	Goldman Sachs	(23,823)
(264)	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(875)
14,657	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Goldman Sachs	(2,052)
(606)	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(438)
(1,797)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs	(7,188)
238	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(325)
278	Dillard's Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	2,952
880	Diplomat Pharmacy Inc	Bank of America Merrill Lynch	788
(2,477)	Discover Financial Services	Goldman Sachs	(12,113)
(1,943)	Discovery Communications Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	(4,313)
(6,017)	DISH Network Corp <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,396)
(8,588)	DISH Network Corp <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(2,116)
1,279	Dolby Laboratories Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	584
95	Dolby Laboratories Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(394)	Dollar Tree Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,549)
(1,292)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	(6,916)
234	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	2,170
850	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,650
(176)	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(1,176)
(2,069)	Domtar Corp	Goldman Sachs	(4,117)
5,162	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	15,639
(3,129)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	(9,048)
265	Douglas Emmett Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(58)
(569)	Dover Corp	Goldman Sachs	(2,378)
(6,271)	DowDuPont Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,599)
(16,830)	DowDuPont Inc	Goldman Sachs	(16,082)
(18,736)	DowDuPont Inc	Morgan Stanley	(17,540)
1,895	DR Horton Inc	Goldman Sachs	5,876
330	DR Horton Inc	Bank of America Merrill Lynch	430

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
229	Dr Pepper Snapple Group Inc	Goldman Sachs	568
927	Dr Pepper Snapple Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,583
(544)	DSW Inc 	Goldman Sachs	(900)
269	DTE Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	221
2,686	DTE Energy Co	Goldman Sachs	2,203
3,775	Duke Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,834)
798	Duke Realty Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(655)
283	Duke Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	(198)
(1,189)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(651)
(1,487)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	312
(283)	DXC Technology Co	Bank of America Merrill Lynch	(5)
(1,938)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	(34,392)
(618)	Dycom Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,051)
(1,012)	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	(15,625)
(820)	Dynegy Inc	Goldman Sachs	180
(1,457)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	(6,966)
2,975	Eaton Vance Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,145
79	Eaton Vance Corp	Goldman Sachs	269
210	Eaton Vance Corp	Morgan Stanley	645
7,881	eBay Inc	Goldman Sachs	(6,286)
(6,492)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,116)
(4,147)	Education Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,737)
552	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs	6,260
49	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	386
10	El Paso Electric Co	Goldman Sachs	9
363	Eldorado Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(252)
220	Eldorado Resorts Inc	Goldman Sachs	(61)
(501)	Electronics For Imaging Inc	Goldman Sachs	(1,989)
1,050	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs	2,058
162	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	(28)
(549)	Ellie Mae Inc	Goldman Sachs	3
292	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	1,361
241	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	361
111	Energizer Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
(311)	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs	(2,022)
32,559	EnSCO Plc 	Goldman Sachs	(2,605)
(1,647)	Enstar Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3,541)
75	Envestnet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(233)
790	Envestnet Inc	Goldman Sachs	(2,449)
(590)	Envision Healthcare Corp	Morgan Stanley	(1,847)
(960)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	1,326
(264)	ePlus Inc	Goldman Sachs	(487)
(2,392)	EPR Properties (Reit)	Goldman Sachs	(72)
(1,266)	Equifax Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,945)
(1,663)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(2,093)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,364)	Equifax Inc	Morgan Stanley	(2,835)
(5,493)	Equity Commonwealth (Reit)	Goldman Sachs	(2,087)
143	Equity Residential (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(15)
437	Essent Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	280
566	Estee Lauder Cos Inc/The <small>02A02 BBABC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(747)
3,616	Estee Lauder Cos Inc/The <small>02A02 BBABC</small>	Goldman Sachs	(4,563)
199	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	177
555	Etsy Inc	Goldman Sachs	(357)
1,021	Etsy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(258)
(271)	Evercore Partners Inc <small>02A02 BBABC</small>	Goldman Sachs	3
905	Evolent Health Inc <small>02A02 BBABC</small>	Bank of America Merrill Lynch	1,674
310	Evolent Health Inc <small>02A02 BBABC</small>	Goldman Sachs	574
(13,004)	Exelon Corp	Goldman Sachs	649
(1,076)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,001)
(2,433)	Expedia Inc	Goldman Sachs	1,697
(2,573)	Expedia Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,525
(121)	Expedia Inc	Morgan Stanley	18
62	Expeditors International of Washington Inc	Bank of America Merrill Lynch	212
797	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	3,332
(467)	Exponent Inc	Goldman Sachs	(1,392)
(58)	Express Scripts Holding Co	Goldman Sachs	(137)
608	Exterran Corp	Bank of America Merrill Lynch	760
380	Extra Space Storage Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(194)
1,011	Extraction Oil & Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	90
322	Extreme Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	145
2,953	Extreme Networks Inc	Goldman Sachs	2,301
(8,911)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	(14,526)
(473)	Exxon Mobil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(983)
(4,809)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(11,285)
109	Fabrinet	Goldman Sachs	(107)
(777)	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs	(3,027)
(6,561)	Federated Investors Inc <small>02B02 BBABC</small>	Goldman Sachs	(15,746)
(789)	Ferrari NV	Goldman Sachs	1,828
1,107	Ferroglobe Plc	Bank of America Merrill Lynch	959
2,853	Ferroglobe Plc	Goldman Sachs	4,121
(508)	Fiat Chrysler Automobiles NV	Goldman Sachs	202
4,052	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs	(976)
631	Financial Engines Inc	Bank of America Merrill Lynch	473
511	Financial Engines Inc	Goldman Sachs	383
1,679	Finisar Corp	Goldman Sachs	1,801
873	Finisar Corp	Bank of America Merrill Lynch	54
3,992	First BanCorp/Puerto Rico	Bank of America Merrill Lynch	918
(61)	First Citizens BancShares Inc/NC <small>02A02 BBABC</small>	Goldman Sachs	(1,707)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,416	First Data Corp <small>021A021 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(680)
(698)	First Financial Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,778)
1,809	First Horizon National Corp	Goldman Sachs	2,587
4,911	First Horizon National Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,529
674	First Horizon National Corp	Morgan Stanley	910
80	First Interstate BancSystem Inc <small>021A021 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	236
2,626	First Interstate BancSystem Inc <small>021A021 BBAC</small>	Goldman Sachs	7,747
(5,640)	First Midwest Bancorp Inc/IL	Bank of America Merrill Lynch	(9,797)
973	First Republic Bank/CA	Bank of America Merrill Lynch	4,022
1,841	First Republic Bank/CA	Goldman Sachs	7,951
(52)	First Solar Inc	Goldman Sachs	141
(15,724)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs	13,501
(387)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	(487)
(883)	Five Below Inc	Goldman Sachs	(3,290)
(243)	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(788)
180	Flagstar Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	189
1,018	Flagstar Bancorp Inc	Goldman Sachs	784
(166)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	(275)
(57)	FMC Corp	Goldman Sachs	(67)
(1,750)	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(13,208)
(2,916)	Ford Motor Co	Goldman Sachs	(1,347)
2,449	Forest City Realty Trust Inc <small>021A021 BBAC</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,450)
1,679	Forest City Realty Trust Inc <small>021A021 BBAC</small> (Reit)	Goldman Sachs	(948)
1,807	Fortinet Inc	Morgan Stanley	2,711
(488)	Fortinet Inc	Goldman Sachs	(755)
99	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America Merrill Lynch	63
1,342	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs	4,576
960	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	2,602
(848)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	(1,099)
(1,334)	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	(3,443)
(744)	Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	155
(3,812)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(488)
(83)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(114)
1,234	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	7,034
1,624	G-III Apparel Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9,257
779	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(713)
(1,119)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	(884)
(2,827)	Gartner Inc	Morgan Stanley	(8,920)
(2,471)	Gartner Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,456)
(808)	Gartner Inc	Goldman Sachs	(1,534)
431	GasLog Ltd	Goldman Sachs	237
412	GATX Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,711
72	GATX Corp	Goldman Sachs	309
503	GATX Corp	Morgan Stanley	2,470
(5,460)	General Electric Co	Goldman Sachs	(1,256)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(29,514)	General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,788)
1,377	General Motors Co	Goldman Sachs	1,459
(2,655)	Genesee & Wyoming Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(14,909)
(4,580)	Genpact Ltd	Goldman Sachs	(4,666)
485	Gentex Corp	Goldman Sachs	641
(612)	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(2,020)
(126)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs	(205)
(751)	GEO Group Inc/The (Reit)	Goldman Sachs	(585)
(1,506)	GEO Group Inc/The (Reit)	Morgan Stanley	(1,370)
(3,049)	GEO Group Inc/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,695)
397	Gibraltar Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	893
4,632	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	10,422
(1,775)	Gigamon Inc	Goldman Sachs	89
192	Glaukos Corp	Bank of America Merrill Lynch	608
(1,229)	Global Net Lease Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	102
100	Global Payments Inc	Goldman Sachs	(153)
497	Globant SA	Bank of America Merrill Lynch	2,625
1,936	Globant SA	Goldman Sachs	6,601
(1,451)	GoDaddy Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	812
3,108	Gogo Inc	Goldman Sachs	2,735
4,807	Gogo Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,230
1,273	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	3,934
(391)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	(842)
(1,132)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(8,237)
(1,432)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(1,592)
(4,103)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Goldman Sachs	(11,716)
(3,435)	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Morgan Stanley	(2,715)
315	GoPro Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(20)
(41)	Graham Holdings Co <small>02B02</small>	Goldman Sachs	(660)
(651)	Gramercy Property Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	137
(1,586)	Gramercy Property Trust (Reit)	Goldman Sachs	333
(2,747)	Gramercy Property Trust (Reit)	Morgan Stanley	961
(6,234)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	786
(437)	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(146)
1,547	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(193)
358	Great Western Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,081
263	Greenbrier Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	883
347	Greenbrier Cos Inc/The	Goldman Sachs	916
(765)	GrubHub Inc	Goldman Sachs	(2,093)
(405)	Guess? Inc	Goldman Sachs	(223)
1,474	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	(8,205)
5,241	H&R Block Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,586
5,891	H&R Block Inc	Goldman Sachs	3,146
2,681	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(483)
78	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	61

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,022)	Halyard Health Inc	Goldman Sachs	(7,016)
161	Hanover Insurance Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	172
1,200	Hanover Insurance Group Inc/The	Goldman Sachs	419
(224)	Harley-Davidson Inc	Bank of America Merrill Lynch	(373)
(8,671)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(15,258)
(575)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(209)
249	Harris Corp	Goldman Sachs	1,123
98	Harsco Corp	Bank of America Merrill Lynch	73
3,057	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	14,368
72	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	338
(320)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	(1,011)
(1,062)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(9,473)
(846)	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(4,752)
579	HD Supply Holdings INC	Bank of America Merrill Lynch	881
1,741	HD Supply Holdings INC	Goldman Sachs	3,510
(4,706)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(6,400)
(3,196)	Healthcare Services Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,791)
(6,314)	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	(6,752)
878	HEICO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(830)
945	HEICO Corp	Goldman Sachs	(1,571)
143	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	(38)
(4,597)	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(2,276)
234	Helmerich & Payne Inc	Bank of America Merrill Lynch	384
142	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	401
6,412	Hershey Co/The	Goldman Sachs	23,652
4,913	Hershey Co/The	Bank of America Merrill Lynch	16,342
2,437	Hershey Co/The	Morgan Stanley	5,776
12,094	Hewlett Packard Enterprise Co	Bank of America Merrill Lynch	10,428
35,136	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	22,013
16,829	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	5,722
(961)	HFF Inc <small>02A02 88A82</small>	Bank of America Merrill Lynch	(394)
(1,840)	HFF Inc <small>02A02 88A82</small>	Goldman Sachs	(573)
(474)	Hill-Rom Holdings Inc	Goldman Sachs	56
157	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs	357
982	Hilltop Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,140
(2,144)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,251)
(329)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(382)
(289)	HollyFrontier Corp	Goldman Sachs	(445)
(3,063)	Hollysys Automation Technologies Ltd	Goldman Sachs	1,777
3,016	Home BancShares Inc/AR	Goldman Sachs	6,997
2,893	Honeywell International Inc	Goldman Sachs	23,307
3,507	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs	4,840
(3,028)	Horizon Pharma Plc	Goldman Sachs	(2,413)
9,336	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	31,462
53	Hortonworks Inc	Bank of America Merrill Lynch	48

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
659	Hortonworks Inc	Goldman Sachs	408
1,156	Houghton Mifflin Harcourt Co	Bank of America Merrill Lynch	1,156
1,880	Houghton Mifflin Harcourt Co	Goldman Sachs	1,880
(685)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America Merrill Lynch	305
(3,033)	Howard Hughes Corp/The	Goldman Sachs	(1,327)
(3,518)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(2,814)
5,174	HP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(337)
4,600	HP Inc	Goldman Sachs	(263)
10,841	HP Inc	Morgan Stanley	(210)
1,263	HRG Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,890
1,194	HRG Group Inc	Goldman Sachs	3,678
1,238	Hubbell Inc	Goldman Sachs	8,295
16	Hubbell Inc	Bank of America Merrill Lynch	77
6,870	Humana Inc	Bank of America Merrill Lynch	134,995
512	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs	2,313
(1,740)	Hyatt Hotels Corp <small>021A021</small>	Bank of America Merrill Lynch	(3,624)
(1,330)	IAC/InterActiveCorp	Bank of America Merrill Lynch	(2,009)
(801)	IAC/InterActiveCorp	Goldman Sachs	(2,171)
(1,047)	IAC/InterActiveCorp	Morgan Stanley	311
(2,252)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	(13,596)
(2,846)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(10,957)
(3,317)	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20,276)
(239)	IDEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(963)
(459)	IDEX Corp	Goldman Sachs	(2,275)
24	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(50)
172	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	(363)
475	IHS Markit Ltd	Goldman Sachs	415
308	IHS Markit Ltd	Bank of America Merrill Lynch	212
(115)	II-VI Inc	Bank of America Merrill Lynch	469
(1,069)	II-VI Inc	Goldman Sachs	(1,039)
(3,437)	ILG Inc	Goldman Sachs	3,987
(151)	Illumina Inc	Goldman Sachs	(3,138)
(28)	IMAX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(27)
(928)	IMAX Corp	Goldman Sachs	(1,438)
1,034	Imperva Inc	Goldman Sachs	259
(462)	INC Research Holdings Inc <small>021A021</small>	Bank of America Merrill Lynch	(554)
(327)	Independent Bank Corp/Rockland MA	Bank of America Merrill Lynch	(1,504)
703	Ingersoll-Rand Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,796
1,724	Ingersoll-Rand Plc	Goldman Sachs	4,980
529	Innospec Inc	Goldman Sachs	2,989
(1,471)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(235)
(1,133)	Inovalon Holdings Inc <small>021A021*</small>	Bank of America Merrill Lynch	(24)
1,655	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs	6,339
(1,467)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,650)
(1,356)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	(2,739)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(358)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(419)
(4,564)	Integrated Device Technology Inc	Goldman Sachs	5,390
(3,388)	Intel Corp	Goldman Sachs	2,224
(3,222)	Interactive Brokers Group Inc <small>021A021 BBE</small>	Morgan Stanley	(8,506)
6,181	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	25,218
10,826	InterDigital Inc/PA	Bank of America Merrill Lynch	50,637
10,177	InterDigital Inc/PA	Goldman Sachs	48,194
9,144	InterDigital Inc/PA	Morgan Stanley	15,967
1,130	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	1,958
22,939	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	33,145
11,916	Interpublic Group of Cos Inc/The	Morgan Stanley	10,486
11,524	Interpublic Group of Cos Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	16,303
(75)	InterXion Holding NV	Goldman Sachs	(63)
736	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,266
5,915	Invesco Ltd	Goldman Sachs	9,842
(294)	Invesco Mortgage Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	41
4,796	Investors Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,902
(988)	Iqvia Holdings Inc	Goldman Sachs	(245)
533	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs	166
254	iRobot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(602)
86	Itron Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3)
429	ITT Inc	Morgan Stanley	1,227
746	ITT Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,342
2,057	ITT Inc	Goldman Sachs	9,215
(769)	J&J Snack Foods Corp	Goldman Sachs	(8,744)
(145)	j2 Global Inc	Goldman Sachs	(149)
4,476	Jabil Circuit Inc	Goldman Sachs	(879)
746	Jabil Circuit Inc	Morgan Stanley	(491)
2,268	Jabil Circuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,777)
2,749	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	(11,935)
(296)	Jacobs Engineering Group Inc	Goldman Sachs	(1,748)
(460)	Jacobs Engineering Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(217)
2,571	Jagged Peak Energy Inc	Goldman Sachs	2,340
(4,957)	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(5,215)
(2,892)	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs	(22,453)
(659)	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	(3,908)
(2,376)	John Bean Technologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	(19,610)
219	John Wiley & Sons Inc <small>021A021 BBE</small>	Goldman Sachs	(81)
(5,105)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(12,099)
(40,715)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(69,623)
255	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America Merrill Lynch	577
505	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	1,535
469	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	512
(2,232)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs	(13,604)
(1,304)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	(3,051)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(765)	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,611)
(892)	Kaman Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,556)
(3,312)	Kaman Corp	Goldman Sachs	(13,487)
695	Kansas City Southern	Bank of America Merrill Lynch	43
1,482	Kansas City Southern	Goldman Sachs	8,522
1,632	Kansas City Southern	Morgan Stanley	6,446
6,286	KAR Auction Services Inc	Goldman Sachs	13,411
10,854	KAR Auction Services Inc	Morgan Stanley	25,440
5,799	KAR Auction Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,500
1,361	KBR Inc	Morgan Stanley	544
164	Keane Group Inc	Goldman Sachs	95
11,487	Kellogg Co	Goldman Sachs	37,333
8,422	Kellogg Co	Morgan Stanley	13,728
(1,243)	Kemper Corp	Goldman Sachs	(2,635)
(119)	Kemper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(61)
6,253	KeyCorp	Goldman Sachs	6,081
(1,619)	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	1,101
(683)	Kilroy Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(1,331)
(450)	Kirby Corp	Goldman Sachs	(1,980)
2,747	KLA-Tencor Corp	Goldman Sachs	(824)
811	Knowles Corp	Goldman Sachs	105
5,109	Kohl ⁰² / ₈₂ s Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,617
3,299	Kohl ⁰² / ₈₂ s Corp	Goldman Sachs	21,707
15,768	Kohl ⁰² / ₈₂ s Corp	Morgan Stanley	80,890
200	Koninklijke Philips NV Reg	Bank of America Merrill Lynch	(109)
1,702	Koninklijke Philips NV Reg	Goldman Sachs	(386)
(780)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	(172)
(2,784)	Kraft Heinz Co/The	Goldman Sachs	(6,942)
(1,491)	Kroger Co/The	Goldman Sachs	(6,130)
(194)	Kroger Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(836)
(4,154)	L Brands Inc	Goldman Sachs	(23,387)
(4,353)	L Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(24,507)
(5,517)	L Brands Inc	Morgan Stanley	(24,330)
582	Ladder Capital Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	23
655	Ladder Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	26
(41)	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	(130)
348	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,052
2,257	Landstar System Inc	Goldman Sachs	15,361
6,385	Landstar System Inc	Morgan Stanley	47,274
2,261	Laredo Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,447
5,869	Laredo Petroleum Inc	Goldman Sachs	3,894
2,187	Lear Corp	Bank of America Merrill Lynch	14,664
1,030	Lear Corp	Morgan Stanley	5,346
3,561	Lear Corp	Goldman Sachs	18,831
2,768	Legg Mason Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,470

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
3,510	Legg Mason Inc	Goldman Sachs	6,884
2,122	Legg Mason Inc	Morgan Stanley	4,298
432	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	436
4,544	LendingClub Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,659
10,799	LendingClub Corp	Goldman Sachs	3,942
(2,353)	Lennar Corp ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	(10,683)
(1,350)	Lennar Corp ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Morgan Stanley	(4,955)
(394)	LGI Homes Inc	Bank of America Merrill Lynch	(680)
175	LHC Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	21
553	LHC Group Inc	Goldman Sachs	66
160	Liberty Global Plc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	320
(1,074)	Liberty Interactive Corp QVC Group ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	(212)
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	1
733	Liberty Ventures ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	(652)
163	Liberty Ventures ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	(363)
(5,063)	Life Storage Inc (Reit)	Goldman Sachs	(11,949)
(3,337)	Life Storage Inc (Reit)	Morgan Stanley	(3,871)
607	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	2,689
7,334	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	19,948
8,569	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	20,480
6,223	Lincoln National Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,927
(146)	Lindsay Corp	Goldman Sachs	(1,057)
(227)	Lions Gate Entertainment Corp ⁰² / _{BB} B ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	(763)
(45)	Lithia Motors Inc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Morgan Stanley	(64)
(115)	Lithia Motors Inc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Bank of America Merrill Lynch	(299)
(176)	Lithia Motors Inc ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	(483)
774	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	2,343
25	Littelfuse Inc	Bank of America Merrill Lynch	14
533	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	53
(5,558)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	(559)
(145)	LKQ Corp	Morgan Stanley	(164)
(798)	LKQ Corp	Bank of America Merrill Lynch	(578)
(4,415)	LKQ Corp	Goldman Sachs	(8,322)
540	Lowe ⁰² / _{BB} Cs Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,159
4,365	Lowe ⁰² / _{BB} Cs Cos Inc	Goldman Sachs	25,516
8,661	Lowe ⁰² / _{BB} Cs Cos Inc	Morgan Stanley	34,743
374	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	260
164	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	55
(3,539)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	7,786
(4,254)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	13,825
1,897	Luxoft Holding Inc	Goldman Sachs	12,994
(2,821)	LyondellBasell Industries NV ⁰² / _{BB} A ⁰² / _{BC}	Goldman Sachs	(7,363)
(164)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	(1,337)
(1,433)	M&T Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,748)
(4,446)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs	(33,411)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(218)	Macerich Co/The (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	24
(1,206)	Macerich Co/The (Reit)	Goldman Sachs	(665)
(9,517)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,702)
(10,496)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	10,181
(33,073)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(59,023)
(163)	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	(117)
66	Madison Square Garden Co/The <small>02 BB A BC</small>	Morgan Stanley	35
(1,179)	Mallinckrodt Plc	Goldman Sachs	(707)
(455)	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	30
(103)	Manitowoc Co Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	(72)
1,311	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	6,319
864	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	2,817
1,866	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	584
6,379	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	1,957
841	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	268
1,086	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	71
(385)	Markel Corp	Goldman Sachs	(5,363)
(12)	Markel Corp	Morgan Stanley	(196)
(21)	Markel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(397)
(317)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs	28
(329)	Martin Marietta Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	(392)
(38)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs	94
518	Masimo Corp	Goldman Sachs	1,109
(141)	Masimo Corp	Goldman Sachs	(44)
(321)	Masonite International Corp	Goldman Sachs	(928)
4,517	Mastercard Inc <small>02 BB A BC</small>	Goldman Sachs	(2,207)
375	Matador Resources Co	Goldman Sachs	286
1,619	Maxim Integrated Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,441)
3,382	Maxim Integrated Products Inc	Goldman Sachs	(3,242)
3,674	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	(4,364)
(1,825)	MAXIMUS Inc	Goldman Sachs	(6,258)
478	MaxLinear Inc	Bank of America Merrill Lynch	215
(465)	MB Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,260)
1,847	McCormick & Co Inc/MD <small>02 BB</small> non-voting share <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	12,931
268	McCormick & Co Inc/MD <small>02 BB</small> non-voting share <small>02 BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	915
1,666	McDonald's Corp <small>02 BC</small>	Goldman Sachs	1,463
2,770	McKesson Corp	Morgan Stanley	16,011
306	McKesson Corp	Goldman Sachs	2,769
(1,819)	MDC Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,239)
(2,487)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	(3,905)
686	Media General Inc-CVR	Bank of America Merrill Lynch	93
(14,940)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,660)
(13,132)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	197
(13,934)	Medicines Co/The	Morgan Stanley	7,524

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,588)	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	(13,468)
(84)	MEDNAX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(365)
(2,001)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	(464)
237	Medtronic Plc	Goldman Sachs	863
(753)	MellanoX Technologies Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7,191)
(36)	MellanoX Technologies Ltd	Goldman Sachs	(344)
(102)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(1,149)
(598)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(3,032)
248	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	16
1,392	Mercury General Corp	Goldman Sachs	28
1,617	MetLife Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,786
23	Mettler-Toledo International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117)
66	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	165
25	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(172)
(1,030)	MGIC Investment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(845)
518	MGM Growth Properties LLC <small>02/BB/A/02/C</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(114)
1,967	MGM Growth Properties LLC <small>02/BB/A/02/C</small> (Reit)	Goldman Sachs	(433)
(10,858)	MGM Resorts International	Bank of America Merrill Lynch	(9,229)
(18,976)	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(14,792)
(8,941)	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(6,616)
(143)	Michael Kors Holdings Ltd	Goldman Sachs	(38)
1,472	Michael Kors Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,212
2,712	Michael Kors Holdings Ltd	Goldman Sachs	8,493
673	Michael Kors Holdings Ltd	Morgan Stanley	1,763
2,040	Michaels Cos Inc/The	Goldman Sachs	6,956
329	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	(1,006)
(4,188)	Microsoft Corp	Goldman Sachs	(1,492)
(54)	MicroStrategy Inc <small>02/BB/A/02/C</small>	Goldman Sachs	(28)
2,323	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	(707)
1,680	Milacron Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,544
243	Milacron Holdings Corp	Goldman Sachs	225
(497)	Mobile Mini Inc	Goldman Sachs	(1,392)
563	Moelis & Co <small>02/BB/A/02/C</small>	Goldman Sachs	1,942
(594)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(1,417)
(30)	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs	275
(90)	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	675
(1,737)	Monro Muffler Brake Inc	Goldman Sachs	(4,516)
5,110	Monsanto Co	Goldman Sachs	(2,136)
(901)	Moog Inc <small>02/BB/A/02/C</small>	Goldman Sachs	(4,064)
1,781	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	6,946
2,899	MRC Global Inc	Goldman Sachs	3,653
(260)	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	(672)
393	MSC Industrial Direct Co Inc <small>02/BB/A/02/C</small>	Goldman Sachs	3,203
227	MSCI Inc	Bank of America Merrill Lynch	79
363	MSCI Inc	Goldman Sachs	(417)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(7,476)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs	(25,792)
5,402	Mueller Water Products Inc 	Goldman Sachs	4,646
(1,746)	MuleSoft Inc 	Goldman Sachs	(987)
(836)	Multi-Color Corp	Goldman Sachs	(2,613)
(834)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	(735)
(1,463)	Murphy USA Inc	Goldman Sachs	(6,847)
(267)	Murphy USA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(729)
1,226	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	239
(86)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	(237)
(2,286)	Navistar International Corp	Morgan Stanley	(8,078)
(3,615)	Navistar International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,430)
(8,429)	Navistar International Corp	Goldman Sachs	(26,126)
(1,465)	NCR Corp	Goldman Sachs	(2,901)
(963)	Neenah Paper Inc	Goldman Sachs	(2,985)
(101)	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(26)
(4,785)	Nektar Therapeutics	Bank of America Merrill Lynch	(53,879)
(3,739)	Nektar Therapeutics	Morgan Stanley	(34,922)
(1,785)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(7,111)
544	NetApp Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,223
1,423	NetApp Inc	Goldman Sachs	16,279
3,466	NetApp Inc	Morgan Stanley	14,938
(461)	Netflix Inc	Goldman Sachs	2,242
1,023	NETGEAR Inc	Goldman Sachs	1,766
507	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	900
(12,992)	Nevro Corp	Morgan Stanley	89,775
4,612	New York Inc (Reit)	Goldman Sachs	(9,501)
2,756	New York Times Co/The 	Bank of America Merrill Lynch	3,445
(2,930)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	(7,014)
(1,192)	Newell Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,326)
(945)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(303)
2,187	Newfield Exploration Co	Bank of America Merrill Lynch	2,799
6,711	Newfield Exploration Co	Goldman Sachs	8,590
5,725	Newfield Exploration Co	Morgan Stanley	3,149
4,616	Newmont Mining Corp	Morgan Stanley	3,139
6,895	Newmont Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,585
9,148	Newmont Mining Corp	Goldman Sachs	7,449
(215)	News Corp 	Bank of America Merrill Lynch	(122)
(2,829)	News Corp 	Goldman Sachs	(3,134)
(1,641)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	(2,782)
3,625	NIC Inc	Goldman Sachs	2,900
(6,090)	Nielsen Holdings Plc	Goldman Sachs	(4,971)
(1,131)	NIKE Inc 	Goldman Sachs	(4,154)
2,373	Noble Energy Inc	Goldman Sachs	1,353
(1,032)	Nordson Corp	Goldman Sachs	(2,557)
1,061	Nordstrom Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,601

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
252	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	1,361
3,749	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	24,883
247	Norfolk Southern Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,448
1,683	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	14,978
343	Northern Trust Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,609
1,101	Northern Trust Corp	Goldman Sachs	5,164
(2,344)	Northwest Natural Gas Co	Goldman Sachs	(4,805)
1,257	NorthWestern Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,822
3,268	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs	(5,327)
2,154	NOW Inc	Goldman Sachs	646
741	NRG Yield Inc <small>0202 BBCC</small>	Goldman Sachs	(185)
4,362	Nuance Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,811
11,623	Nuance Communications Inc	Goldman Sachs	23,478
1,677	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	2,952
(1,537)	Nucor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(557)
1,140	Nutanix Inc <small>0202 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	2,463
(928)	NuVasive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)
(99)	NuVasive Inc	Morgan Stanley	(117)
306	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	(4,256)
448	NxStage Medical Inc	Goldman Sachs	157
660	NxStage Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	231
(588)	<small>0202</small> Reilly Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,468)
(859)	<small>0202</small> Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs	(20,347)
952	Oasis Petroleum Inc	Bank of America Merrill Lynch	257
7,993	Oasis Petroleum Inc	Goldman Sachs	2,158
(1,272)	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs	(891)
628	Oclaro Inc	Bank of America Merrill Lynch	435
782	Oclaro Inc	Goldman Sachs	154
1,614	OGE Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,031
6,142	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	1,674
1,530	Ollie ⁰² s Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	4,158
1,489	Ollie ⁰² s Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,511
(300)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	76
(1,154)	Omega Healthcare Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	217
225	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	847
987	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	5,547
1,425	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(2,069)
1,911	ON Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,340)
153	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	106
217	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	305
159	ONEOK Inc	Bank of America Merrill Lynch	184
558	ONEOK Inc	Goldman Sachs	507
1,937	Oracle Corp	Goldman Sachs	379
457	OraSure Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,353
233	Orbotech Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(764)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
952	Orbotech Ltd	Goldman Sachs	(2,038)
(419)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,232)
4,181	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	23,533
2,773	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	12,340
1,818	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,290
1,638	Outfront Media Inc (Reit)	Goldman Sachs	(639)
834	Owens & Minor Inc	Bank of America Merrill Lynch	328
2,987	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	1,772
7,140	Owens Corning	Goldman Sachs	41,769
5,435	Owens Corning	Morgan Stanley	13,098
7,986	Owens Corning	Bank of America Merrill Lynch	46,718
15,658	PACCAR Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,179
19,635	PACCAR Inc	Goldman Sachs	25,608
10,645	PACCAR Inc	Morgan Stanley	30,019
(2,744)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6,627)
(795)	Pacira Pharmaceuticals Inc/DE	Goldman Sachs	(5,863)
489	PacWest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	1,431
4,309	PacWest Bancorp	Goldman Sachs	14,311
2,430	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(11,249)
114	Palo Alto Networks Inc	Bank of America Merrill Lynch	(559)
1,188	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	(242)
112	Patrick Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	758
167	Pattern Energy Group Inc	Goldman Sachs	3
(12,997)	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(23,005)
(7,023)	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,431)
(8,136)	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(12,123)
234	Paylocity Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(307)
123	PayPal Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(548)
126	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	(449)
(505)	PBF Energy Inc 	Goldman Sachs	381
126	Peabody Energy Corp	Morgan Stanley	275
2,822	Peabody Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,560
777	Peabody Energy Corp	Goldman Sachs	1,819
529	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(908)
3,867	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	11,507
761	Penske Automotive Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,140
401	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	1,227
(5,756)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(5,180)
(7,351)	Penumbra Inc	Goldman Sachs	(5,513)
(3,112)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(4,575)
925	Performance Food Group Co	Bank of America Merrill Lynch	2,220
697	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	1,673
129	PerkinElmer Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)
55	Perrigo Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	126
149	Philip Morris International Inc	Goldman Sachs	56

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,728)	Phillips 66	Goldman Sachs	(6,237)
(9,065)	Physicians Realty Trust (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,088)
(26,266)	Physicians Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(3,152)
(19,461)	Physicians Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	1,751
676	Pilgrim [®] s Pride Corp	Goldman Sachs	1,521
1,225	Pilgrim [®] s Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,756
4,320	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	2,981
(1,291)	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs	(4,216)
(3,946)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs	(3,354)
(1,976)	Plantronics Inc	Goldman Sachs	(5,530)
(79)	Plantronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)
6,104	Platform Specialty Products Corp	Goldman Sachs	2,258
1,323	PNM Resources Inc	Goldman Sachs	992
(235)	Polaris Industries Inc	Goldman Sachs	(1,962)
(6,867)	PolyOne Corp	Goldman Sachs	(16,481)
8,332	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	3,666
179	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	79
122	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	24
2,689	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	3,829
689	PPL Corp	Bank of America Merrill Lynch	474
2,101	PPL Corp	Goldman Sachs	525
(3,305)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(3,305)
(48)	Priceline Group Inc/The	Bank of America Merrill Lynch	1,650
(2,085)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(12,652)
(90)	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(349)
(293)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(684)
1,304	Primoris Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,799
1,217	Primoris Services Corp	Goldman Sachs	2,224
7,828	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	22,153
(6,025)	Procter & Gamble Co/The	Goldman Sachs	(7,627)
(1,389)	Progress Software Corp	Goldman Sachs	(431)
3,277	Prologis Inc (Reit)	Goldman Sachs	(271)
249	Prologis Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(230)
114	Proofpoint Inc	Bank of America Merrill Lynch	(236)
120	Proofpoint Inc	Goldman Sachs	(119)
2,184	Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	42,916
4,242	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	7,466
(2,086)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	(24,719)
7,121	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	39,758
3,276	Prudential Financial Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,400
2,711	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	15,859
(242)	PTC Inc	Bank of America Merrill Lynch	600
(3,080)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs	(5,144)
397	Public Storage (Reit)	Goldman Sachs	516
1,236	Pure Storage Inc ^{02A02} _{BBAA02}	Goldman Sachs	1,099

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(913)	Qorvo Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,615
(2,867)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	1,595
(1,254)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	991
(108)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(162)
(61)	Quaker Chemical Corp	Bank of America Merrill Lynch	(207)
2,532	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	17,243
1,036	Quest Diagnostics Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,055
6,146	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	34,541
158	Quotient Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(45,278)	Radian Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,244)
(27,562)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(827)
5,027	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	29,810
4,870	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	38,096
6,624	Ralph Lauren Corp	Bank of America Merrill Lynch	51,282
(5,342)	Rambus Inc	Goldman Sachs	(2,297)
2,870	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	16,189
(12,888)	Rayonier Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,418)
(2,087)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	(27,569)
211	Realogy Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	329
1,552	Realogy Holdings Corp	Morgan Stanley	1,738
502	Realogy Holdings Corp	Goldman Sachs	783
(245)	RealPage Inc	Goldman Sachs	(100)
(646)	RealPage Inc	Morgan Stanley	(322)
(319)	RealPage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(96)
(3,211)	Red Rock Resorts Inc <small>02A02 BBABC</small>	Goldman Sachs	(9,554)
1,425	Redfin Corp	Goldman Sachs	1,340
423	Regal Beloit Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,003
863	Regal Beloit Corp	Goldman Sachs	2,466
958	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	4,062
255	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	108
119	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(20)
(129)	ResMed Inc	Bank of America Merrill Lynch	(43)
(779)	ResMed Inc	Goldman Sachs	(597)
(551)	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Goldman Sachs	(48)
(1,517)	Retail Properties of America Inc <small>02A02 BBABC</small> (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	90
(10,104)	Retail Properties of America Inc <small>02A02 BBABC</small> (Reit)	Goldman Sachs	(1,348)
1,422	REV Group Inc	Goldman Sachs	5,446
2,557	Rexnord Corp	Goldman Sachs	5,063
26	RH	Bank of America Merrill Lynch	(104)
239	RingCentral Inc <small>02A02 BBABC</small>	Bank of America Merrill Lynch	215
(590)	RLI Corp	Goldman Sachs	(273)
758	RLJ Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	364
2,323	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,177

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
355	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	1,250
2,375	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	4,869
1,425	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	1,685
1,307	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	(3,189)
66	Rogers Corp	Goldman Sachs	321
139	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	1,069
(2,549)	Rowan Cos Plc <small>021A021 BBAC</small>	Goldman Sachs	(1,657)
693	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	(374)
(763)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	2,060
1,426	RPM International Inc	Goldman Sachs	3,137
7,249	Ryder System Inc	Bank of America Merrill Lynch	28,127
14,290	Ryder System Inc	Goldman Sachs	53,515
9,651	Ryder System Inc	Morgan Stanley	51,319
(175)	Ryman Hospitality Properties (Reit)	Goldman Sachs	(93)
586	S&P Global Inc	Goldman Sachs	3,035
6,290	Sabra Health Care Inc (Reit)	Goldman Sachs	3,082
(2,124)	salesforce.com Inc	Goldman Sachs	5,567
(160)	SBA Communications Corp (Reit)	Goldman Sachs	550
(1,552)	Schlumberger Ltd	Goldman Sachs	(2,794)
(3,144)	Science Applications International Corp	Goldman Sachs	(18,736)
(504)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	(1,994)
(113)	Science Applications International Corp	Bank of America Merrill Lynch	(66)
2,201	Scorpio Tankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(440)
19,746	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs	(3,949)
227	Scotts Miracle-Gro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	490
332	Scotts Miracle-Gro Co/The	Goldman Sachs	392
(350)	Scotts Miracle-Gro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(910)
(408)	Scotts Miracle-Gro Co/The	Morgan Stanley	(628)
(6,485)	Select Income (Reit)	Goldman Sachs	745
1,937	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs	2,131
1,347	Semtech Corp	Goldman Sachs	(3,704)
507	Sensata Technologies Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	1,121
432	Sensata Technologies Holding NV	Goldman Sachs	894
(433)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	(1,412)
(988)	Service Corp International/US	Goldman Sachs	(1,458)
871	ServiceMaster Global Holdings Inc	Goldman Sachs	1,855
(1,871)	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	7,403
(2,476)	Shake Shack Inc <small>021A021 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(5,628)
(316)	Shenandoah Telecommunications Co	Bank of America Merrill Lynch	(412)
(628)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs	(1,731)
(107)	Sherwin-Williams Co/The	Goldman Sachs	(964)
(3,026)	Sherwin-Williams Co/The	Morgan Stanley	(24,178)
(11,404)	Ship Finance International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11,404)
(57)	Signature Bank/New York NY	Goldman Sachs	(298)
(222)	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	460

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)	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	(3,833)
52	SINA Corp/China	Bank of America Merrill Lynch	(328)
370	SINA Corp/China	Goldman Sachs	(1,477)
13,722	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	1,578
(1,299)	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs	(6,690)
(812)	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	154
(528)	SkyWest Inc	Goldman Sachs	(956)
405	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(1,124)
(1,768)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs	(8,168)
343	SLM Corp	Bank of America Merrill Lynch	456
(4,887)	Snyder ⁰² ₈₂ s-Lance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,723)
(7,293)	Snyder ⁰² ₈₂ s-Lance Inc	Goldman Sachs	(20,189)
(3,427)	Snyder ⁰² ₈₂ s-Lance Inc	Morgan Stanley	(6,202)
310	SodaStream International Ltd	Goldman Sachs	1,497
295	Sohu.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,058)
204	Sohu.com Inc	Goldman Sachs	(951)
(1,369)	SolarEdge Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,306
1,862	Sonic Corp	Goldman Sachs	2,607
(980)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	(2,352)
(118)	Sotheby ⁰² ₈₂ s	Bank of America Merrill Lynch	(197)
(241)	Sotheby ⁰² ₈₂ s	Goldman Sachs	(987)
(5,285)	Southern Co/The	Goldman Sachs	684
(807)	Southern Co/The	Bank of America Merrill Lynch	(235)
93	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	220
331	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	1,246
365	Spirit AeroSystems Holdings Inc ⁰² ₈₂ A ⁰² ₈₂ C	Bank of America Merrill Lynch	432
552	Spirit AeroSystems Holdings Inc ⁰² ₈₂ A ⁰² ₈₂ C	Goldman Sachs	2,219
(2,222)	Spirit Airlines Inc	Goldman Sachs	(8,184)
683	Splunk Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,548)
152	Splunk Inc	Goldman Sachs	72
33,032	Sprint Corp	Goldman Sachs	(2,477)
5,369	Sprouts Farmers Market Inc	Bank of America Merrill Lynch	18,791
15,964	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	55,874
8,480	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	25,694
(2,055)	Square Inc ⁰² ₈₂ A ⁰² ₈₂ C	Goldman Sachs	8,145
2,120	SRC Energy Inc	Goldman Sachs	1,887
765	SRC Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	567
(649)	Stamps.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,180
988	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America Merrill Lynch	537
2,277	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	11,135
(499)	Starbucks Corp	Bank of America Merrill Lynch	(441)
(8,117)	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(11,725)
(6,126)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,211)
(325)	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	(400)
577	Steelcase Inc ⁰² ₈₂ A ⁰² ₈₂ C	Bank of America Merrill Lynch	455

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,953	Steelcase Inc 	Goldman Sachs	2,832
97	Stepan Co	Bank of America Merrill Lynch	434
(366)	Stericycle Inc	Morgan Stanley	(1,120)
(782)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America Merrill Lynch	(755)
(1,381)	Sterling Bancorp/DE	Goldman Sachs	(2,072)
1,771	Stryker Corp	Goldman Sachs	(843)
554	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	165
(1,448)	Sun Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	87
1,127	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(32)
4,051	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,027
1,174	SunTrust Banks Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,506
4,924	SunTrust Banks Inc	Goldman Sachs	16,818
464	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	284
260	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	27
2,587	Superior Energy Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,378
718	Superior Energy Services Inc	Goldman Sachs	969
206	Switch Inc A	Bank of America Merrill Lynch	(381)
545	Switch Inc A	Goldman Sachs	(1,008)
(162)	Synaptics Inc	Goldman Sachs	(91)
73	SYNNEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	334
1,459	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,795
1,919	Synopsys Inc	Goldman Sachs	7,489
(457)	Syntel Inc	Goldman Sachs	(617)
(1,084)	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs	(2,648)
315	T-Mobile US Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,487
718	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	998
(2,715)	Tableau Software Inc 	Goldman Sachs	2,853
171	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(1,179)
726	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	465
(3,240)	Tapestry Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,925)
(1,458)	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(1,800)
(94)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(11)
775	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,703
20,616	Target Corp	Morgan Stanley	91,535
(2,166)	Taubman Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	(5,284)
(134)	Taubman Centers Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(254)
(598)	Taylor Morrison Home Corp 	Bank of America Merrill Lynch	(345)
(2,569)	Taylor Morrison Home Corp 	Goldman Sachs	(2,586)
9,982	TD Ameritrade Holding Corp	Goldman Sachs	20,363
1,498	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1,795)
(344)	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs	(691)
949	Tegna Inc	Morgan Stanley	218
5,067	Tegna Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,270
4,835	Tegna Inc	Goldman Sachs	5,028
(205)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	(410)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(52)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	89
717	Telephone & Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	874
3,057	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs	2,001
624	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	664
1,266	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	357
1,953	Tenneco Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,745
9,714	Tenneco Inc	Goldman Sachs	47,840
7,579	Tenneco Inc	Morgan Stanley	28,573
(1,875)	Teradata Corp	Goldman Sachs	(4,313)
(3,086)	Teradyne Inc	Goldman Sachs	5,215
847	Terex Corp	Goldman Sachs	3,040
1,930	Terreno Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	154
(398)	Tetra Tech Inc	Bank of America Merrill Lynch	(228)
(560)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	(873)
(68)	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(584)
(2,141)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(21,505)
8,060	Texas Instruments Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,191
17,064	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	8,495
7,779	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(3,501)
389	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	434
591	Textainer Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	75
209	Textainer Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(33)
1,163	TherapeuticsMD Inc	Goldman Sachs	174
(16,245)	Third Point Reinsurance Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12,996)
(106)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(137)
322	Tiffany & Co	Bank of America Merrill Lynch	108
124	Tiffany & Co	Goldman Sachs	77
1,194	Tivity Health Inc	Goldman Sachs	3,582
1,278	TiVo Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,789
1,278	TiVo Corp	Goldman Sachs	1,789
(1,186)	TJX Cos Inc/The	Goldman Sachs	(2,681)
(52)	Torchmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(209)
(4,890)	Torchmark Corp	Goldman Sachs	(15,800)
63	Toro Co/The	Bank of America Merrill Lynch	200
379	Toro Co/The	Goldman Sachs	1,165
550	Tractor Supply Co	Bank of America Merrill Lynch	3,872
1,912	Tractor Supply Co	Goldman Sachs	13,460
678	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	1,800
(471)	Trade Desk Inc/The 	Bank of America Merrill Lynch	793
(216)	Trade Desk Inc/The 	Goldman Sachs	(6)
(465)	TransDigm Group Inc	Goldman Sachs	(5,496)
(1,466)	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	(24,599)
2,791	TransUnion	Bank of America Merrill Lynch	1,396
(1,039)	Travelport Worldwide Ltd	Goldman Sachs	(177)
(1,118)	Trimble Inc	Goldman Sachs	(604)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,011	Trinseo SA	Morgan Stanley	3,336
1,352	Trinseo SA	Bank of America Merrill Lynch	6,878
1,111	Trinseo SA	Goldman Sachs	5,722
754	Triton International Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	(586)
205	Triton International Ltd/Bermuda	Bank of America Merrill Lynch	(169)
(457)	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	(914)
(6,153)	Tronox Ltd <small>02A02</small>	Goldman Sachs	12,552
(1,582)	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	(2,531)
(3,008)	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	(90)
1,525	Tutor Perini Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,822
1,822	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	3,502
(3,674)	Twenty-First Century Fox Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(8,837)
(491)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,212)
(1,862)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(7,084)
(1,268)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(5,667)
(264)	Tyson Foods Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(309)
1,305	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	540
2,159	UGI Corp	Goldman Sachs	1,266
382	Ultra Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	435
2,114	Ultra Petroleum Corp	Goldman Sachs	2,410
(5,615)	Under Armour Inc <small>02A02</small>	Goldman Sachs	(6,962)
(5,206)	Under Armour Inc <small>02A02</small>	Morgan Stanley	(3,072)
(7,666)	Under Armour Inc <small>02A02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(9,659)
(12,437)	Under Armour Inc <small>02C02</small>	Bank of America Merrill Lynch	(14,031)
(3,814)	Under Armour Inc <small>02C02</small>	Morgan Stanley	(1,983)
(790)	UniFirst Corp/MA	Goldman Sachs	(8,058)
1,152	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	9,516
1,712	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	14,261
787	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,501
253	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	503
(147)	United Parcel Service Inc <small>02B02</small>	Goldman Sachs	(847)
(36)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(207)
(303)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(2,070)
(96,898)	Uniti Group Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(63,849)
(20,264)	Uniti Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	(13,374)
(28,790)	Uniti Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(14,395)
92	Universal Corp/VA	Bank of America Merrill Lynch	71
2,249	Universal Corp/VA	Goldman Sachs	1,375
(966)	Universal Health Services Inc <small>02B02</small>	Goldman Sachs	(12,079)
(2,970)	Universal Health Services Inc <small>02B02</small>	Morgan Stanley	(37,184)
1,039	Unum Group	Bank of America Merrill Lynch	3,865
1,579	Unum Group	Goldman Sachs	5,874
933	Unum Group	Morgan Stanley	2,874
(590)	Urban Edge Properties (Reit)	Goldman Sachs	(85)
789	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	2,154

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
448	US Foods Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,054
(741)	US Silica Holdings Inc	Goldman Sachs	(178)
(2,009)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(12,355)
(2,943)	USG Corp	Goldman Sachs	(9,581)
202	Vail Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,381)
51	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	(171)
8,384	Valero Energy Corp	Bank of America Merrill Lynch	21,882
10,456	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	27,290
13,578	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	16,429
692	Validus Holdings Ltd	Goldman Sachs	(284)
(1,445)	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(12,533)
(30)	Valmont Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(282)
(2,688)	Vantiv Inc 	Goldman Sachs	(5,222)
324	Varonis Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(291)
74	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	(83)
(1,280)	Vector Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(273)
(6,611)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(2,173)
1,015	Vectren Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,092
1,360	Vectren Corp	Morgan Stanley	3,323
10,685	Vectren Corp	Goldman Sachs	26,938
778	Venator Materials Plc	Bank of America Merrill Lynch	(537)
1,009	Venator Materials Plc	Goldman Sachs	(31)
1,115	Ventas Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	101
8,533	Ventas Inc (Reit)	Goldman Sachs	543
(11,752)	VEREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,643
(53,220)	VEREIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	10,644
(768)	VeriFone Systems Inc	Goldman Sachs	(46)
281	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	492
495	Verint Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	769
2,359	Verint Systems Inc	Goldman Sachs	4,203
11,357	VeriSign Inc	Goldman Sachs	49,062
8,048	VeriSign Inc	Morgan Stanley	7,968
(5,871)	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs	(15,788)
(1,173)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(2,946)
31	Verizon Communications Inc	Bank of America Merrill Lynch	101
2,710	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs	12,774
435	Versum Materials Inc	Goldman Sachs	78
1,346	Versum Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	16
1,555	Viacom Inc 	Bank of America Merrill Lynch	5,754
5,482	Viacom Inc 	Goldman Sachs	20,283
2,083	Viacom Inc 	Morgan Stanley	4,499
(27,567)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	(42,656)
1,177	Viavi Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	349
(125)	Virtusa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(205)
6,116	Visa Inc 	Goldman Sachs	861

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,718	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(143)
4,418	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	(3,212)
8,166	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(6,592)
1,207	VMware Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(2,824)
3,833	VMware Inc <small>02A02 BBAC</small>	Morgan Stanley	(16,904)
(734)	Vonage Holdings Corp	Goldman Sachs	(708)
244	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	730
276	Vulcan Materials Co	Bank of America Merrill Lynch	402
119	WABCO Holdings Inc	Goldman Sachs	226
(100)	Wabtec Corp/DE	Goldman Sachs	(412)
(5,369)	Waddell & Reed Financial Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	(6,640)
2,921	WageWorks Inc	Morgan Stanley	14,313
1,294	WageWorks Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,559
2,738	WageWorks Inc	Goldman Sachs	7,530
(3,298)	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(6,757)
17,548	Walt Disney Co/The	Goldman Sachs	30,264
1,454	Walt Disney Co/The	Morgan Stanley	4,157
107	Walt Disney Co/The	Bank of America Merrill Lynch	285
1,020	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(5,939)
(293)	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(125)
(478)	Waters Corp	Goldman Sachs	(115)
(57)	Wayfair Inc <small>02A02 BBAC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(74)
(723)	Wayfair Inc <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	(872)
(2,184)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(15,506)
(71,807)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs	10,412
(68,337)	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	5,809
568	Weatherford International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(77)
2,177	Weatherford International Plc	Goldman Sachs	419
192	Weingarten Realty Investors (Reit)	Morgan Stanley	12
1,147	Weingarten Realty Investors (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	294
4,550	Weingarten Realty Investors (Reit)	Goldman Sachs	2,191
329	WellCare Health Plans Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,011
(11,098)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	(28,832)
(25,390)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(60,936)
(12,046)	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(33,344)
2,965	Wendy's Co/The <small>02A02 BBAC</small>	Goldman Sachs	1,660
32,078	Westar Energy Inc	Goldman Sachs	37,852
11,517	Westar Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,590
9,260	Westar Energy Inc	Morgan Stanley	10,742
43	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(558)
404	Western Digital Corp	Goldman Sachs	(3,051)
(12,773)	Western Union Co/The	Goldman Sachs	(3,960)
182	Westlake Chemical Corp	Goldman Sachs	330
1,712	Whiting Petroleum Corp	Goldman Sachs	4,237
1,246	WildHorse Resource Development Corp	Goldman Sachs	2,542

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(441)	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs	(516)
(127)	Winnebago Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(448)
(443)	Winnebago Industries Inc	Goldman Sachs	(1,561)
534	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(742)
(145)	Workday Inc <small>02 BB A BC</small>	Goldman Sachs	1,683
407	World Fuel Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	773
998	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	1,896
(270)	World Wrestling Entertainment Inc <small>02 BB A BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	(165)
304	Worthington Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	388
(1,762)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	833
(3,599)	WP Carey Inc (Reit)	Goldman Sachs	1,718
(2,009)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	1,195
(1,244)	WPX Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(230)
(2,303)	WPX Energy Inc	Goldman Sachs	(1,009)
5,305	WR Grace & Co	Goldman Sachs	2,208
1,790	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	753
4,565	WR Grace & Co	Morgan Stanley	1,029
(175)	Wright Medical Group NV	Goldman Sachs	48
(106)	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,902)
(71)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(1,132)
(1,384)	Wyndham Worldwide Corp	Goldman Sachs	(7,930)
(4,605)	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,704)
255	Xperi Corp	Bank of America Merrill Lynch	153
2,171	Xperi Corp	Goldman Sachs	1,303
(128)	YELP Inc	Goldman Sachs	259
581	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	1,925
(991)	Zayo Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(187)
(163)	Zebra Technologies Corp <small>02 BB A BC</small>	Goldman Sachs	(124)
(1,336)	Zendesk Inc	Goldman Sachs	240
(11,504)	Zillow Group Inc <small>02 BB C BC</small>	Goldman Sachs	(12,035)
(361)	Zillow Group Inc <small>02 BB C BC</small>	Bank of America Merrill Lynch	605
(21,189)	Zillow Group Inc <small>02 BB C BC</small>	Morgan Stanley	(1,271)
(1,998)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,289)
1,571	Zions Bancorporation	Morgan Stanley	5,059
238	Zoetis Inc	Bank of America Merrill Lynch	277
2,622	Zoetis Inc	Goldman Sachs	4,401
3,005	Zoetis Inc	Morgan Stanley	2,590
(175)	Zogenix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21)
(143)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	31
20,217	Zynga Inc <small>02 BB A BC</small>	Goldman Sachs	3,942
			555,749
合計			1,217,693

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2017年11月30日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	95,701,969	USD	111,576,379	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	2,437,934
USD	3,045,854	EUR	2,595,704	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(46,531)
						2,391,403
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	234,511	USD	308,967	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	7,667
USD	3,579	GBP	2,709	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(79)
						7,588
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	941,364	USD	112,675	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	391
USD	4,572	SEK	38,188	State Street Bank & Trust Company	15/12/2017	(15)
						376
合計						2,399,367

先物取引 2017年11月30日現在

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
1	EUR	Amsterdam Index	2017年12月	143
(79)	EUR	CAC 40 Index	2017年12月	(44,048)
1	EUR	DAX Index	2017年12月	2,153
(19)	USD	E-Mini S&P 500 Index	2017年12月	(51,854)
69	GBP	FTSE 100 Index	2017年12月	(81,571)
4	EUR	FTSE MIB Index	2017年12月	595
(25)	HKD	Hang Seng Index	2017年12月	75,626
18	EUR	IBEX 35 Index	2017年12月	46,676
(78)	SGD	MSCI Singapore Index	2017年12月	(6,626)
350	SEK	OMX Stockholm 30 Index	2017年12月	(49,368)
(32)	CAD	S&P/TSX 60 Index	2017年12月	(60,774)
47	AUD	SPI 200 Index	2017年12月	3,604
72	CHF	Swiss Market Index	2017年12月	78,064
26	JPY	Topix Index	2017年12月	40,949
合計				(46,431)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2017年11月30日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 (米ドル)	時価 (米ドル)
118	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,450.00	19/1/2018	(185,260)	68,440
71	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,500.00	19/1/2018	(147,325)	63,545
260	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,575.00	31/1/2018	(75,004)	542,100
合計						(407,589)	674,085

売建オプション 2017年11月30日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 (米ドル)	時価 (米ドル)
(189)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,300.00	19/1/2018	143,502	(41,958)
(260)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 2,450.00	31/1/2018	27,399	(217,100)
合計						170,901	(259,058)

業種別内訳 2017年11月30日現在

	純資産比率 (%)
政府	83.34
投資有価証券 - 時価	83.34
その他の純資産	16.66
	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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2018年7月末現在)

「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)」

資産総額	122,404,683円
負債総額	1,348,913円
純資産総額(-)	121,055,770円
発行済数量	125,228,642口
1単位当たり純資産額(/)	0.9667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)」

資産総額	1,980,230,382円
負債総額	9,105,790円
純資産総額(-)	1,971,124,592円
発行済数量	2,027,248,415口
1単位当たり純資産額(/)	0.9723円

(参考情報)

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」

資産総額	2,102,045,884円
負債総額	8,479,810円
純資産総額(-)	2,093,566,074円
発行済数量	1,803,991,311口
1単位当たり純資産額(/)	1.1605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な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な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なわれた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

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

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

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

<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したがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行ないます。

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

2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2018年7月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)。

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	77本	1,370,366百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		70本	5,786,434百万円
合計		147本	7,156,800百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第31期事業年度(自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

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

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

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

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

(3)【株主資本等変動計算書】

第30期（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

(単位：百万円)

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

第31期（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・換 算差額等 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
平成29年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,953	7,290	15,887	0	0	15,887
事業年度中の変動額											
新株の発行	685	685		685				1,370			1,370
剰余金の配当							-	-			-
当期純利益						4,786	4,786	4,786			4,786
株主資本以外の項目の事業 年度中の変動額（純額）									0	0	0
事業年度中の変動額合計	685	685	-	685	-	4,786	4,786	6,156	0	0	6,156
平成29年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

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

(2) 無形固定資産

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

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

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

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

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

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

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

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
建物附属設備	1,191 百万円	1,346 百万円
器具備品	717 百万円	821 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
未収収益	484 百万円	508 百万円
未払金	1,361 百万円	1,713 百万円
未払費用	173 百万円	356 百万円

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

	前事業年度 (平成28年12月31日)	当事業年度 (平成29年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)		当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)	
	その他営業収益	4,730	百万円	4,670
委託調査費	377	百万円	438	百万円
事務委託費	630	百万円	824	百万円
運用受託報酬	4	百万円	48	百万円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

配当支払額

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

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	4,842	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（平成28年12月31日）

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

当事業年度(平成29年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	19,097	19,097	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	1,585	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	2,642	-
(4) 未収収益	1,384	1,384	-
(5) 長期差入保証金	1,124	1,109	14
資産計	25,834	25,819	14
(1) 未払手数料	593	593	-
(2) 未払費用	1,245	1,245	-
負債計	1,838	1,838	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

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

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成28年12月31日)

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

当事業年度（平成29年12月31日）

	1年以内 （百万円）	1年超 5年以内 （百万円）	5年超 10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
(1) 現金・預金	19,097	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,585	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,642	-	-	-
(4) 未収収益	1,384	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	61	11
合計	24,709	1,051	61	11

（有価証券関係）

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

その他有価証券

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

（退職給付関係）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

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

(単位：百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

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

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、68百万円 でありました。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

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

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

(単位:百万円)

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (平成29年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券72%、株式23%及びその他5%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
割引率	0.4%
長期期待運用収益率	0.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、71百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

(単位：百万円)

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

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

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

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成28年 1月 1日 至 平成28年12月31日)	当事業年度 (自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日)
期首残高	254	258
時の経過による調整額	3	3
資産除去債務の履行による減少額	-	-
期末残高	258	262

(デリバティブ取引関係)

前事業年度（平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成29年12月31日）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

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

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

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

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

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

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,202	8,890	12,257	26,350

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
13,186	10,831	2,332	26,350

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	4,719	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,512	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

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

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	14,286 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	48	未収収益	508
							受入手数料	4,670		
							委託調査費	438	未払費用	356
							事務委託費	824		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	その他未払金	1,645

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

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

当事業年度(自平成29年1月1日至平成29年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,512	未収収益	296
							委託調査費	77	未払費用	17
							事務委託費	10		
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	米国デラウェア州	213百万米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	363	未収収益	28
							委託調査費	1,427	未払費用	129
							事務委託費	119	その他未払金	1

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(1株当たり情報)

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

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自平成28年1月1日 至平成28年12月31日)	当事業年度 (自平成29年1月1日 至平成29年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,318	4,786
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,318	4,786
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,490

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自平成29年1月1日至平成29年12月31日)を対象としております。

【中間財務諸表】

1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（自平成30年1月1日 至平成30年6月30日）の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

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

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (平成30年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	20,117
立替金		0
前払費用		185
未収入金		14
未収委託者報酬		1,595
未収運用受託報酬		1,817
未収収益		1,400
為替予約		2
繰延税金資産		620
その他流動資産		11
流動資産計		25,766
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,142
器具備品	1	413
有形固定資産計		1,556
無形固定資産		
ソフトウェア		11
のれん		14
無形固定資産計		25
投資その他の資産		
投資有価証券		14
長期差入保証金		1,116
前払年金費用		637
長期前払費用		20
投資その他の資産計		1,788
固定資産計		3,369
資産合計		29,135

(単位：百万円)

中間会計期間末
(平成30年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	95
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	564
その他未払金	707
未払費用	1,401
未払消費税等	135
未払法人税等	321
賞与引当金	966
役員賞与引当金	74
流動負債計	4,345
固定負債	
退職給付引当金	59
資産除去債務	339
繰延税金負債	90
固定負債計	490
負債合計	4,835
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	13,996
利益剰余金合計	14,333
株主資本合計	24,300
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	24,300
負債・純資産合計	29,135

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成30年1月1日 至 平成30年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	2,830
運用受託報酬	4,526
その他営業収益	6,435
営業収益計	13,791
営業費用	
支払手数料	964
広告宣伝費	51
調査費	
調査費	187
委託調査費	2,300
調査費計	2,488
委託計算費	41
営業雑経費	
通信費	30
印刷費	23
諸会費	13
営業雑経費計	66
営業費用計	3,613
一般管理費	
給料	
役員報酬	290
給料・手当	2,047
賞与	1,354
給料計	3,692
退職給付費用	140
福利厚生費	459
事務委託費	1,292
交際費	29
寄付金	1
旅費交通費	127
租税公課	134
不動産賃借料	384
水道光熱費	31
固定資産減価償却費	1
のれん償却額	1
資産除去債務利息費用	2
諸経費	227
一般管理費計	6,696
営業利益	3,481

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成30年1月1日 至 平成30年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
雑益	0
営業外収益計	0
営業外費用	
為替差損	1
営業外費用計	1
経常利益	3,480
特別損失	
特別退職金	41
特別損失計	41
税引前中間純利益	3,439
法人税、住民税及び事業税	925
法人税等調整額	257
中間純利益	2,256

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間（自 平成30年1月1日 至 平成30年6月30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30年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,739	12,076	22,044	0	0	22,044
中間事業年度中の変動額											
中間純利益						2,256	2,256	2,256			2,256
株主資本以外の項目の中間事業 年度中の変動額（純額）									0	0	0
中間事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	2,256	2,256	2,256	0	0	2,255
平成30年6月30日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	13,996	14,333	24,300	0	0	24,300

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 平成30年1月 1日 至 平成30年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却方法	(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。 (2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。 のれんの償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

項目	<p style="text-align: center;">中間会計期間</p> <p style="text-align: center;">自 平成30年1月 1日</p> <p style="text-align: center;">至 平成30年6月30日</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(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。</p> <p>(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、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。 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。</p> <p>(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中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(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中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
6. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 平成30年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	1,428百万円
器具備品	880百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 平成30年1月1日 至 平成30年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	143百万円
無形固定資産	30百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間				
自 平成30年1月 1日				
至 平成30年6月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	15,000	-	-	15,000
合計	15,000	-	-	15,000
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項				
該当事項はありません。				
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項				
該当事項はありません。				
4. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額				
該当事項はありません。				
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの				
該当事項はありません。				

(金融商品関係)

中間会計期間	
自 平成30年1月 1日	
至 平成30年6月30日	
1. 金融商品の状況に関する事項	
(1) 金融商品に対する取組方針	
<p>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。</p> <p>投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。</p> <p>デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。</p>	
(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	
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

中間会計期間

自 平成30年1月 1日

至 平成30年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成30年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額 (*)	時価(*)	差額
現金・預金	20,117	20,117	-
未収委託者報酬	1,595	1,595	-
未収運用受託報酬	1,817	1,817	-
未収収益	1,400	1,400	-
投資有価証券 その他有価証券	14	14	-
長期差入保証金	1,116	1,102	13
資産計	26,061	26,048	13
未払手数料	564	564	-
未払費用	1,401	1,401	-
負債計	1,965	1,965	-
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されていない もの	2	2	-
デリバティブ計	2	2	-

(注)

金融商品の時価の算定方法に関する事項

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益

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

投資有価証券

投資有価証券は、投資信託であり、決算日の基準価格によっております。

長期差入保証金

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

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、未払費用

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

デリバティブ取引

デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しております。

(有価証券関係)

中間会計期間 自 平成30年1月 1日 至 平成30年6月30日				
その他有価証券				
(単位：百万円)				
	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの	その他 投資信託	5	5	0
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの	その他 投資信託	9	10	0
合計		14	15	0

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 平成30年1月 1日 至 平成30年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	262 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	75 百万円
時の経過による調整額	2 百万円
中間会計期間末残高	<u>339 百万円</u>

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 平成30年1月 1日
至 平成30年6月30日

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	2,830	4,526	6,435	13,791

地域に関する情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
6,833	5,379	1,578	13,791

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

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

主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	2,721	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,575	投資運用業

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間 自 平成30年1月 1日 至 平成30年6月30日					
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引					
通貨関連				(単位：百万円)	
区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	236	-	2	2
合計		236	-	2	2

(注) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(1株当たり情報)

中間会計期間 自 平成30年1月 1日 至 平成30年6月30日	
1株当たり純資産額	1,620,018円36銭
1株当たり中間純利益	150,423円25銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎 損益計算書上の中間純利益	2,256百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	2,256百万円
期中平均株式数	15,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の実取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の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。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の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または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投資顧問株式会社」に変更）のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更）のため、定款変更を行ないました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行ないました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行ないました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行ないました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行ないました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更（「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更）および定款変更を行ないました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行ないました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行ないました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行ないました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（2018年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<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（2018年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2018年3月末現在)	事業の内容
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・連絡等を行いません。

(2) 販売会社

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

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なう者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

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

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

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

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

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

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

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

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

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

独立監査人の監査報告書

平成30年2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成29年1月1日から平成29年12月31日までの第31期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成29年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

独立監査人の監査報告書

平成30年8月29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30年1月16日から平成30年7月17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30年7月17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30年8月29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30年1月16日から平成30年7月17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30年7月17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。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年8月31日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 田中素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30年1月1日から平成30年12月31日までの第32期事業年度の中間会計期間（平成30年1月1日から平成30年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成30年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年1月1日から平成30年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。