

【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】 2019年10月11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3.85%（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】

2019年10月12日から2020年4月10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

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。

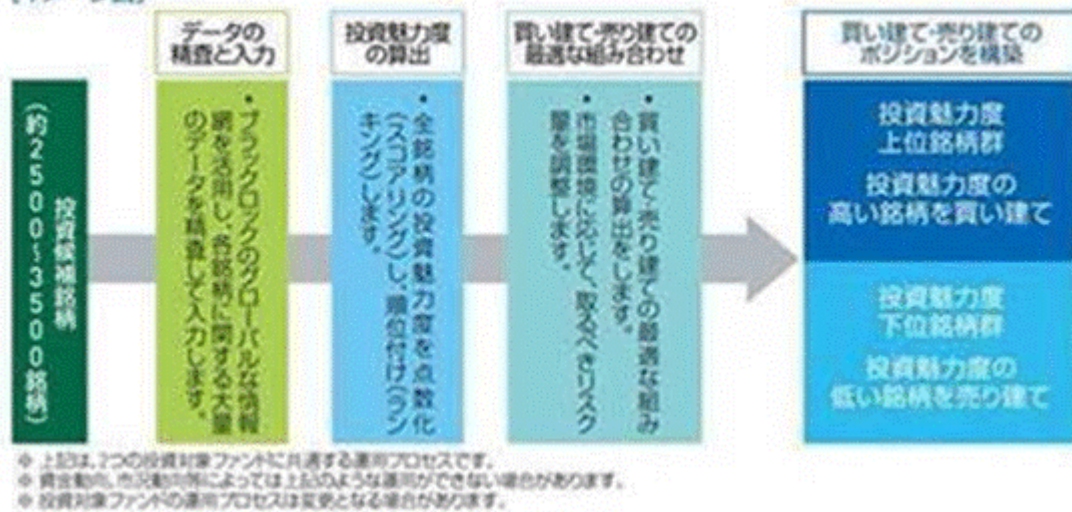
d. 各投資対象ファンドの運用戦略は、ブラックロック独自の計量モデルを活用します。

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。

【イメージ図】



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。

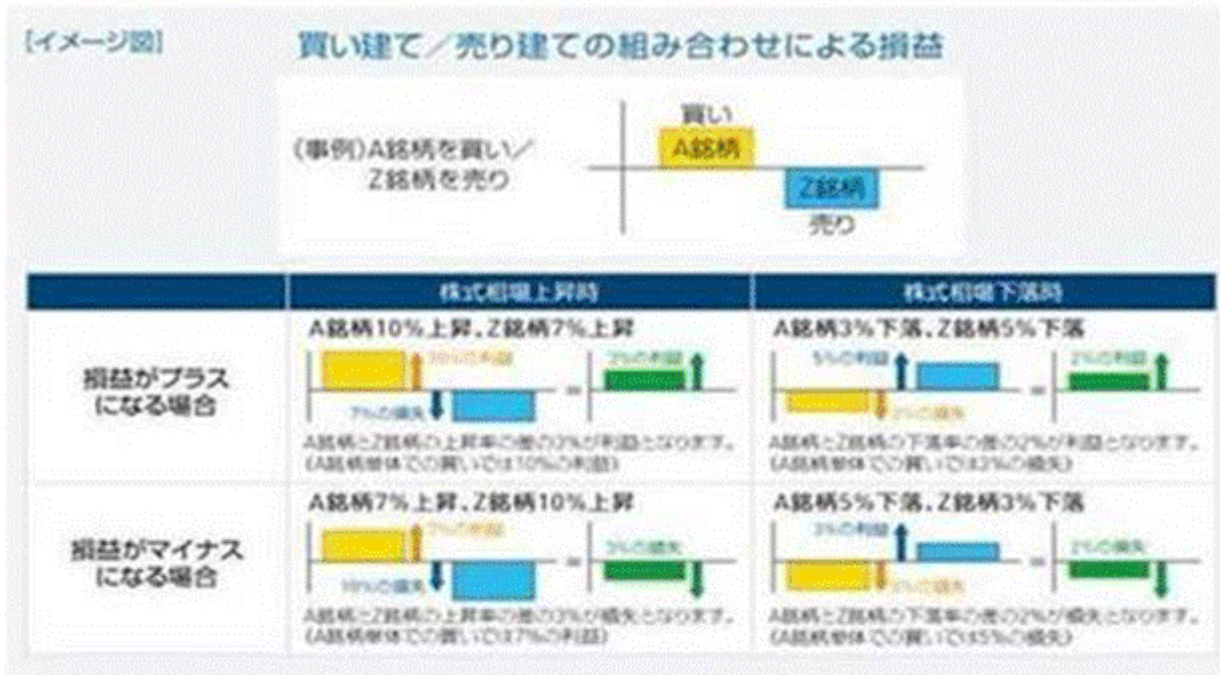
f. 原則として、年2回の毎決算時(原則として1月15日および7月15日。休業日の場合は翌営業日)に収益配分方針に基づき、配分を行ないます。

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。

※買いと売りの両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

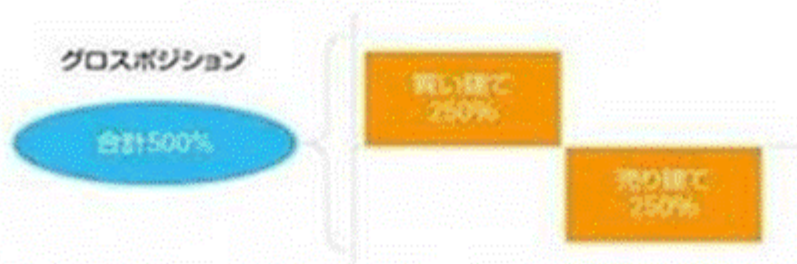
投資対象ファンドは、デリバティブ取引を活用し、買い建てと売り建てポジションを構築します。

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。

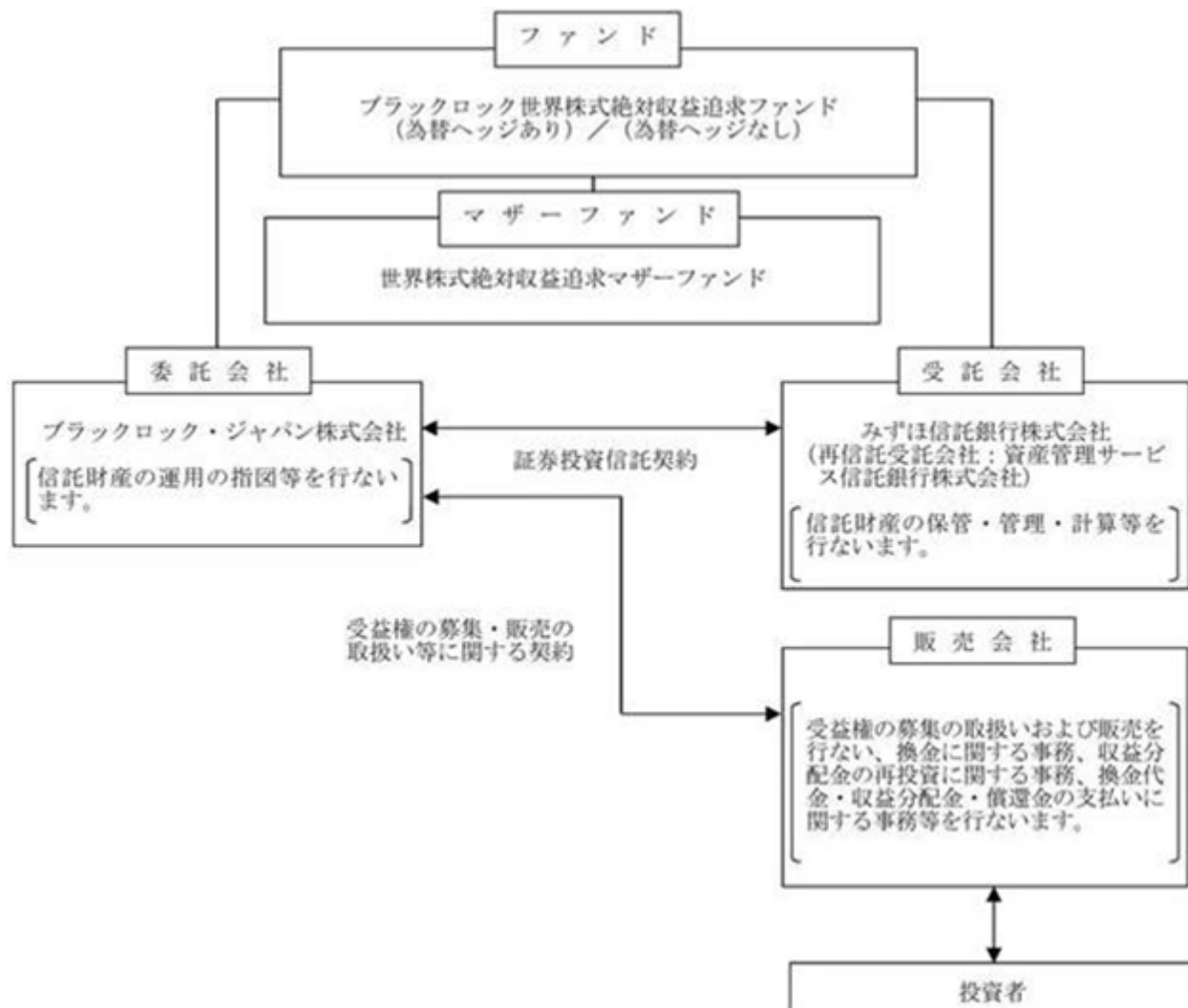
(2) 【ファンドの沿革】

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】

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 >

2019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ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資を行ない、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ないます。投資対象とする投資信託証券は、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用するものとします。

(2) 投資態度

主として世界の株式および株式関連の派生商品等に投資し、ロング・ショート（買建および売建）ポジションを構築する投資信託証券（以下、「投資対象ファンド」といいます。）に投資を行ない、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。

(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。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行ないます。

(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、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・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】

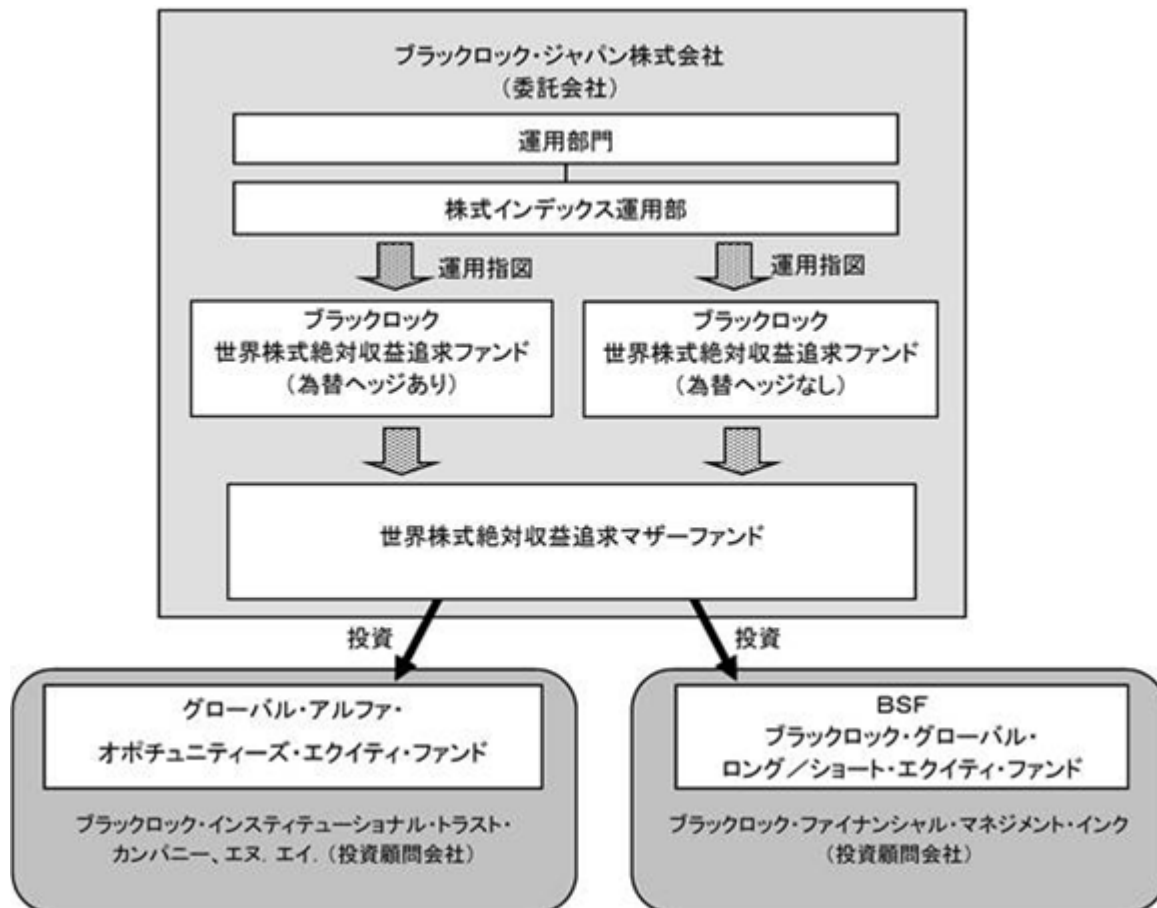
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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：8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6.84兆ドル^{*}（約737兆円）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。

* 2019年6月末現在。（円換算レートは1ドル=107.74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。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

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30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、各ファンドを償還させる場合があります。

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．収益分配金に関する留意点

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

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

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

(2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行なっております。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。

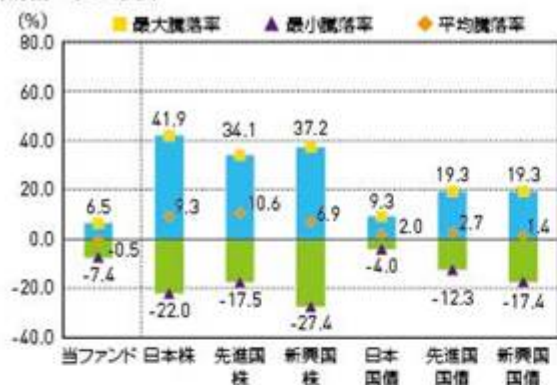
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(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

(2014年8月～2019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

(2014年8月～2019年7月)



(為替ヘッジなし)



※上記グラフは、2014年8月～2019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～2019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、2014年8月～2019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、当ファンドの設定日が2014年7月7日のため、年間騰落率については、2015年7月末～2019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・ティーパーシファイド(円ベース)

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.85%（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2.2933%（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0.7183%（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、受託会社の間で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0.0275% （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0.6600% （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0.0308% （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0.11%（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ど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行なわれる場合があります。

- d. 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。)

換金時および償還時の課税について

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

収益分配金の課税について

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

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

- a. 個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

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

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

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

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

b. 法人の投資者に対する課税

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

2020年1月1日以降の分配時において、外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2019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2019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	100,709,296	99.77
内 日本	100,709,296	99.77
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	229,077	0.23
純資産総額	100,938,373	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	85,834,225	1.1698	100,417,459	1.1733	100,709,296	99.77

(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	99.77

(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】

2019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)
第9期(2019年1月15日)	115,787,456	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	101,429,981	(同左)	0.9724	(同左)
2018年7月末現在	121,055,770		0.9667	
2018年8月末現在	119,240,362		0.9673	
2018年9月末現在	117,546,734		0.9693	
2018年10月末現在	115,789,711		0.9548	
2018年11月末現在	114,047,952		0.9405	
2018年12月末現在	115,739,020		0.9540	
2019年1月末現在	105,678,068		0.9756	
2019年2月末現在	104,923,817		0.9687	
2019年3月末現在	104,113,646		0.9612	
2019年4月末現在	104,389,495		0.9638	
2019年5月末現在	106,281,901		0.9812	
2019年6月末現在	102,134,772		0.9698	
2019年7月末現在	100,938,373		0.9677	

【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	
第9期	
第10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
第9期	1.1
第10期	1.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配の額)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(1万円当たり)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
第9期	50,604	9,091,990	121,315,669
第10期		17,002,909	104,312,760

「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	1,291,105,261	100.03
内 日本	1,291,105,261	100.03
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	440,084	0.03
純資産総額	1,290,665,177	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	1,100,405,064	1.1699	1,287,363,890	1.1733	1,291,105,261	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

2019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)
第9期(2019年1月15日)	1,584,286,967	(同左)	0.9544	(同左)
第10期(2019年7月16日)	1,342,789,696	(同左)	0.9825	(同左)
2018年7月末現在	1,971,124,592		0.9723	
2018年8月末現在	1,922,884,891		0.9755	
2018年9月末現在	1,941,406,365		1.0061	
2018年10月末現在	1,836,884,681		0.9907	
2018年11月末現在	1,718,836,575		0.9790	
2018年12月末現在	1,621,522,414		0.9753	
2019年1月末現在	1,568,579,631		0.9819	
2019年2月末現在	1,540,202,274		0.9942	
2019年3月末現在	1,500,667,696		0.9900	
2019年4月末現在	1,475,743,030		1.0024	
2019年5月末現在	1,456,488,688		1.0006	
2019年6月末現在	1,353,364,453		0.9767	
2019年7月末現在	1,290,665,177		0.9850	

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	
第9期	
第10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
第9期	2.8
第10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	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
第9期	638,045	417,760,595	1,659,992,631
第10期	273,194	293,550,581	1,366,715,244

（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	1,383,799,501	99.42
内 ルクセンブルグ	693,830,845	49.85
内 ケイマン諸島	689,968,656	49.57
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	8,010,834	0.58
純資産総額	1,391,810,335	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	55,792	12,445.79	694,376,358	12,436.02	693,830,845	49.85
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	597,457	1,161.41	693,894,609	1,154.84	689,968,656	49.57

(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	99.42

(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

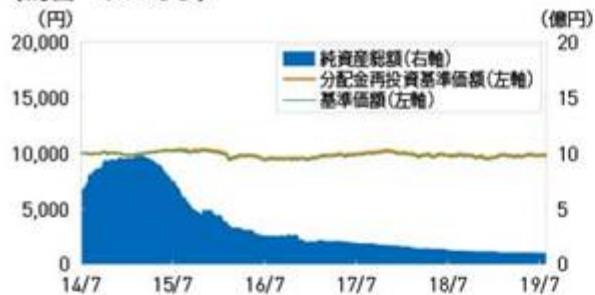
該当事項はありません。

(参考情報)

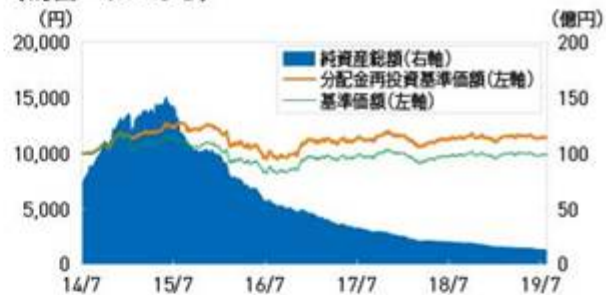
運用実績(2019年7月31日現在)

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。

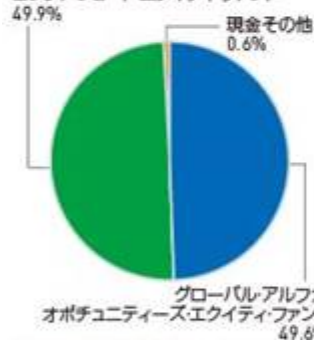
分配の推移

	第6期 2017年7月	第7期 2018年1月	第8期 2018年7月	第9期 2019年1月	第10期 2019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

※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*(%)

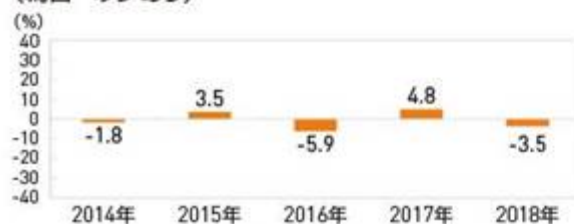
グローバルアルファ・オポチュニティーズ・エクイティ・ファンド		BSFブラックロック・グローバル・ロング/ショート・エクイティ・ファンド	
銘柄名	比率	銘柄名	比率
1 SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	2.0	BCE INC	2.3
2 BCE INC	2.0	L'OREAL SA	2.3
3 TAISEI CORP	2.0	UBE INDUSTRIES	2.3
4 ROTORK PLC	2.0	JXTG HOLDINGS INC	2.2
5 IDACORP INC	1.9	VEEVA SYSTEMS INC	2.2
6 TRANSDIGM GROUP INC	1.9	SALESFORCE.COM INC	2.2
7 KAJIMA CORP	1.9	VOLVO AB	2.1
8 SIMON PROPERTY GROUP INC	1.9	T&D HOLDINGS INC	2.0
9 UBE INDUSTRIES	1.9	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1.8
10 INDUSTRIVARDEN AB	1.9	DIAGEO PLC	1.6

*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。

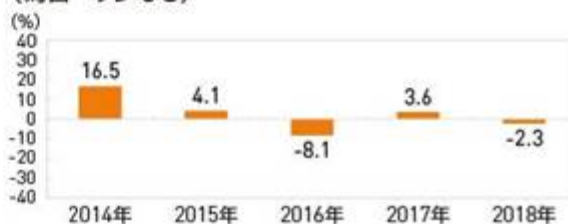
年間収益率の推移

※ 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す。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

(2) 申込期間

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

(3) 受付時間

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

(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3.85%（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っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社および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、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面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っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d . b . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e . 書面決議の効力は、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、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てします。

(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10期計算期間(2019年1月16日から2019年7月16日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

1【財務諸表】

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジあり)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,068,019	623,612
親投資信託受益証券	114,828,617	100,417,459
派生商品評価勘定	368,333	498,484
未収入金	-	1,293,073
流動資産合計	116,264,969	102,832,628
資産合計	116,264,969	102,832,628
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	977,936
未払受託者報酬	17,713	15,752
未払委託者報酬	396,424	352,600
その他未払費用	63,376	56,359
流動負債合計	477,513	1,402,647
負債合計	477,513	1,402,647
純資産の部		
元本等		
元本	121,315,669	104,312,760
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,528,213	2,882,779
(分配準備積立金)	1,333,238	1,146,375
元本等合計	115,787,456	101,429,981
純資産合計	115,787,456	101,429,981
負債純資産合計	116,264,969	102,832,628

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 (自 2018年7月18日 至 2019年1月15日)	第10期 (自 2019年1月16日 至 2019年7月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	3,891,048	3,588,301
為替差損益	2,448,784	1,156,557
その他収益	688,162	-
営業収益合計	754,102	2,431,744
営業費用		
受託者報酬	17,713	15,752
委託者報酬	396,424	352,600
その他費用	74,609	56,731
営業費用合計	488,746	425,083
営業利益又は営業損失()	1,242,848	2,006,661
経常利益又は経常損失()	1,242,848	2,006,661
当期純利益又は当期純損失()	1,242,848	2,006,661
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()	34,237	136,047
期首剰余金又は期首欠損金()	4,567,265	5,528,213
剰余金増加額又は欠損金減少額	318,561	774,820
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	318,561	774,820
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,424	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,424	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	5,528,213	2,882,779

(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

計算期間末日の取扱い

第10期計算期間は当計算期間末が休業日であったため、2019年1月16日から2019年7月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	121,315,669口	104,312,760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 5,528,213円	元本の欠損 2,882,779円
3 1口当たり純資産額	0.9544円	0.9724円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期 (自 2018年7月18日 至 2019年1月15日)	第10期 (自 2019年1月16日 至 2019年7月16日)
分配金の計算過程	第9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(190,843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)(569,737円)、分配準備積立金(1,142,395円)により、分配対象収益は1,902,975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10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)(489,885円)、分配準備積立金(1,146,375円)により、分配対象収益は1,636,260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9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載されております。 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) デリバティブ取引 同左 (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
期首元本額	130,357,055円	121,315,669円
期中追加設定元本額	50,604円	-円
期中一部解約元本額	9,091,990円	17,002,909円

2 有価証券関係

第9期(2019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	3,933,427
合計	3,933,427

第10期(2019年7月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	3,193,912
合計	3,193,912

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9期(2019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	114,445,483		114,077,150	368,333
合 計		114,445,483		114,077,150	368,333

区分	種類	第10期(2019年7月16日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建 アメリカドル	101,432,124		100,933,640	498,484
合 計		101,432,124		100,933,640	498,484

(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	85,834,225	100,417,459	
親投資信託受益証券 合計		85,834,225	100,417,459	
合計		85,834,225	100,417,459	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

【ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	1,591,754,830	1,348,813,602
未収入金	2,539,252	13,503,263
流動資産合計	1,594,294,082	1,362,316,865
資産合計	1,594,294,082	1,362,316,865
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,539,252	13,503,263
未払受託者報酬	277,657	223,952
未払委託者報酬	6,198,495	5,000,009
その他未払費用	991,711	799,945
流動負債合計	10,007,115	19,527,169
負債合計	10,007,115	19,527,169
純資産の部		
元本等		
元本	1,659,992,631	1,366,715,244
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	75,705,664	23,925,548
(分配準備積立金)	47,658,815	39,231,585
元本等合計	1,584,286,967	1,342,789,696
純資産合計	1,584,286,967	1,342,789,696
負債純資産合計	1,594,294,082	1,362,316,865

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第9期 (自 2018年7月18日 至 2019年1月15日)	第10期 (自 2019年1月16日 至 2019年7月16日)
営業収益		
有価証券売買等損益	56,712,779	53,910,234
その他収益	19,863,110	-
営業収益合計	36,849,669	53,910,234
営業費用		
受託者報酬	277,657	223,952
委託者報酬	6,198,495	5,000,009
その他費用	991,711	799,945
営業費用合計	7,467,863	6,023,906
営業利益又は営業損失()	44,317,532	47,886,328
経常利益又は経常損失()	44,317,532	47,886,328
当期純利益又は当期純損失()	44,317,532	47,886,328
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()	1,805,288	9,490,608
期首剰余金又は期首欠損金()	37,021,281	75,705,664
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,445,305	13,386,791
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,445,305	13,386,791
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,868	2,395
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,868	2,395
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	75,705,664	23,925,548

(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

計算期間末日の取扱い

第10期計算期間は当計算期間末が休業日であったため、2019年1月16日から2019年7月16日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	1,659,992,631口	1,366,715,244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 75,705,664円	元本の欠損 23,925,548円
3 1口当たり純資産額	0.9544円	0.9825円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第9期 (自 2018年7月18日 至 2019年1月15日)	第10期 (自 2019年1月16日 至 2019年7月16日)
分配金の計算過程	第9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(10,063,091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)(32,249,395円)、分配準備積立金(37,595,724円)により、分配対象収益は79,908,210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10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)(36,261,484円)、収益調整金(その他収益調整金)(26,559,017円)、分配準備積立金(39,231,585円)により、分配対象収益は102,052,086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9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
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。	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
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つた場合、当該価額が異なることもあります。	3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左
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。	4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありませぬ。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第9期 (2019年1月15日現在)	第10期 (2019年7月16日現在)
期首元本額	2,077,115,181円	1,659,992,631円
期中追加設定元本額	638,045円	273,194円
期中一部解約元本額	417,760,595円	293,550,581円

2 有価証券関係

第9期(2019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	56,244,747
合計	56,244,747

第10期(2019年7月16日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	43,916,000
合計	43,916,000

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	1,152,930,680	1,348,813,602	
親投資信託受益証券 合計		1,152,930,680	1,348,813,602	
合計		1,152,930,680	1,348,813,602	

(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2019年7月16日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「世界株式絶対収益追求マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

項目	(2019年7月16日現在)
	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	11,660,760
金銭信託	1,260,682
投資証券	1,432,567,027
派生商品評価勘定	51,670
未収入金	18,462,870
流動資産合計	1,464,003,009
資産合計	1,464,003,009
負債の部	
流動負債	
未払解約金	14,796,336
流動負債合計	14,796,336
負債合計	14,796,336
純資産の部	
元本等	
元本	1,238,764,905
剰余金	
剰余金又は欠損金()	210,441,768
元本等合計	1,449,206,673
純資産合計	1,449,206,673
負債純資産合計	1,464,003,009

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年7月16日から翌年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	(2019年7月16日現在)
1 当該計算日における受益権総数	1,238,764,905口
2 1口当たり純資産額	1.1699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

(2019年7月16日現在)

- | | |
|----------------|---|
| (2019年7月16日現在) | |
| 1 | 貸借対照表計上額、時価及び差額
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2 | 時価の算定方法
(1) 有価証券
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
(2) 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

(2019年7月16日現在)	
同計算期間の期首元本額	1,507,848,955円
同計算期間中の追加設定元本額	2,035,753円
同計算期間中の一部解約元本額	271,119,803円
同計算期間末日の元本額	1,238,764,905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）	1,152,930,680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）	85,834,225円
合計	1,238,764,905円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	(2019年7月16日現在)
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資証券	54,810,305
合計	54,810,305

(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	(2019年7月16日現在)			
		契約額	等(円)	時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	アメリカドル	30,172,510	-	30,120,840	51,670
合 計		30,172,510	-	30,120,840	51,670

(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	57,852.340	6,627,564.070	
		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	621,173.788	6,640,631.050	
	アメリカドル	小計	679,026.128	13,268,195.120 (1,432,567,027)	
投資証券 合計				1,432,567,027 (1,432,567,027)	
合計				1,432,567,027 (1,432,567,027)	

(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、内数で表示していません。

3 外貨建有価証券の内訳

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

（参考情報）

当ファンドは、「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、2018年11月30日に終了する中間計算期間（2018年6月1日から2018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2018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、2018年12月31日に終了する計算期間（2018年1月1日から2018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 2018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)
オーストラリア	0.19	14,381
オーストリア	0.03	1,962
ベルギー	0.02	1,309
バミューダ	0.00 ^(a)	66
カナダ	0.39	30,300
中国	0.00 ^(a)	77
デンマーク	0.01	966
フィンランド	0.04	3,361
フランス	0.15	11,476
ドイツ	0.06	4,768
香港	0.02	1,110
アイルランド	0.00 ^(a)	205
イスラエル	0.12	9,358
イタリア	0.05	3,705
日本	1.03	79,752
ルクセンブルグ	0.02	1,350
オランダ	0.08	6,132
ニュージーランド	0.00 ^(a)	195
ノルウェー	0.03	2,520
ポルトガル	0.01	528
シンガポール	0.01	538
南アフリカ	0.00 ^(a)	142
スペイン	0.08	6,359
スウェーデン	0.07	5,641
スイス	0.08	6,328
アラブ首長国連邦	0.00 ^(a)	4
英国	0.15	11,615
米国	3.39	262,178
ザンビア	0.00 ^(a)	25
	6.03	466,351
配当金、金融費用および売却投資に係る未収金		16,866
		483,217

(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 2018年12月31日（続き）

差金決済契約（続き）

	純資産比率 (%)	未実現評価益 / (損) (米ドル)
オーストラリア	(0.17)	(13,189)
ベルギー	(0.01)	(830)
バミューダ	(0.02)	(1,672)
カナダ	(0.18)	(13,675)
中国	(0.01)	(426)
デンマーク	(0.07)	(5,570)
フィンランド	(0.01)	(730)
フランス	(0.07)	(5,620)
ドイツ	(0.08)	(5,935)
ガーナ	(0.00) ^(a)	(127)
香港	(0.02)	(1,501)
イスラエル	(0.01)	(429)
イタリア	(0.07)	(5,195)
日本	(0.89)	(69,035)
ヨルダン	(0.00) ^(a)	(10)
カザフスタン	(0.00) ^(a)	(21)
ルクセンブルグ	(0.02)	(1,123)
マカオ	(0.00) ^(a)	(331)
モンゴル	(0.01)	(910)
オランダ	(0.05)	(4,063)
ニュージーランド	(0.00) ^(a)	(234)
ノルウェー	(0.01)	(790)
シンガポール	(0.04)	(3,398)
スペイン	(0.07)	(5,067)
スウェーデン	(0.07)	(5,485)
スイス	(0.19)	(14,782)
英国	(0.22)	(17,192)
米国	(3.87)	(298,976)
	(6.16)	(476,316)

(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 2018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	483,217
現金	3,867,554
外国通貨、公正価値（取得原価173米ドル）	195
ブローカーに対する債権	4,080,705
資産合計	8,431,671
負債	
差金決済契約に係る未実現評価損	476,316
ブローカーに対する債務	2,120
買戻し投資証券未払金	101,000
未払投資運用報酬	60,340
未払管理事務代行報酬	15,393
未払監査報酬	47,000
未払費用およびその他の負債	66
負債合計	702,235
純資産	7,729,436
純資産（注記5）	
クラスA投資証券に帰属する純資産	7,729,436

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 2018年12月31日に終了した会計年度

	米ドル
投資収益	
受取利息	50,998
収益合計	50,998
費用	
投資運用報酬	161,031
管理事務代行報酬	62,861
監査報酬	47,000
取締役報酬	24,219
専門家報酬	11,900
その他の費用	7,979
費用合計	314,990
投資純利益（損失）	(263,992)
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	63,762
外国通貨取引	(25,426)
実現純利益（損失）	38,336
以下に係る未実現評価損益の純変動額：	
差金決済契約	(5,013)
外貨建資産および負債の換算	(7,834)
未実現評価損益の純変動	(12,847)
実現および未実現純利益（損失）	25,489
運用による純資産の純増加（減少）額	(238,503)

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 2018年12月31日に終了した会計年度

	米ドル
運用	
投資純利益(損失)	(263,992)
実現純利益(損失)	38,336
未実現評価損益の純変動	(12,847)
運用による純資産の純増加(減少)額	(238,503)
資本取引	
投資証券買戻し	(3,910,632)
資本取引による純資産の純増加(減少)額	(3,910,632)
純資産の純増加(減少)額	(4,149,135)
期首純資産	11,878,571
期末純資産	7,729,436

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 2018年12月31日に終了した会計年度

	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	(238,503)
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	(38,336)
未実現評価損益の純変動	12,847
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	66,554
営業資産の(増加)減少:	
ブローカーに対する債権	(759,625)
前払費用	15,897
営業負債の増加(減少):	
ブローカーに対する債務	(322,568)
未払投資運用報酬	6,640
未払管理事務代行報酬	(1,166)
未払監査報酬	15,667
未払費用およびその他の負債	(25)
営業活動により生じた(に使用した)現金純額	(1,242,618)
財務活動によるキャッシュ・フロー	
投資証券買戻し	(3,809,632)
財務活動により生じた(に使用した)現金純額	(3,809,632)
現金および外国通貨の純増加(減少)額	(5,052,250)
現金に対する為替レートの影響額	(33,260)
現金および外国通貨:	
期首	8,953,259
期末	3,867,749

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 2018年12月31日に終了した会計年度

	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	10.49
投資純利益（損失）	(0.28)
実現および未実現純利益（損失）	(0.01)
運用による純資産の純増加（減少）額	(0.29)
期末純資産価額	10.20
トータル・リターン：	(2.76) %
平均純資産に占める割合：	
投資純利益（損失）	(2.71) %
営業費用	3.23 %

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。一部の財務ハイライトデータは、四捨五入により、資本勘定に関する計算書とは異なる場合がある。

添付の注記は本財務書類の一部である。

純資産計算書 2018年11月30日現在

ブラックロック・グローバ
ル・ロング/ショート・
エクイティ・ファンド

	注記	米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		105,076,649
投資有価証券 - 時価	2 (a)	105,076,649
銀行預金	2 (a)	18,229,699
ブローカーに対する債権	14	3,672,579
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	146,326
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	12,384,143
販売投資証券未収金	2 (a)	68,080
その他の資産		16,697
資産合計		139,594,173
負債		
未払利息および未払配当金	2 (a)、2 (d)	108,433
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	11,755,189
買戻し投資証券未払金	2 (a)	327,257
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	185,032
未決済先渡為替予約	2 (d)	324,847
差金決済契約	2 (d)	1,973,902
未払費用およびその他の負債	4、5、6、 7、8	574,445
負債合計		15,249,105
純資産合計		124,345,068

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2018年11月30日現在

ブラックロック・グローバル・ロング/ショート・
エクイティ・ファンド

	通貨	2018年 11月30日現在	2018年 5月31日現在	2017年 5月31日現在	2016年 5月31日現在
純資産合計	米ドル	124,345,068	125,579,518	147,886,337	257,072,181
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	104.85	107.34	101.27	95.75
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	95.32	98.90	95.42	91.62
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	954.50	990.94	958.76	921.40
クラスA英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英債券	-	-	98.51	94.22
クラスC無分配投資証券	米ドル	96.65	99.45	94.76	90.50
クラスD無分配投資証券	米ドル	102.93	105.07	98.54	92.62
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	101.52	105.02	100.71	96.12
クラスD英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英債券	102.70	105.65	100.49	95.14
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	96.62	100.51	97.45	94.08
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	-	-	98.34	93.26
クラスJ分配型投資証券	米ドル	107.70	109.94	103.12	96.93
クラスX無分配投資証券	米ドル	115.08	116.59	107.71	99.86

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 2018年11月30日に終了した会計期間

	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		125,579,518
収益		
預金利息	2 (c)	30,885
債券利息	2 (c)	1,063,714
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	1,390,595
その他の収益		283
収益合計		2,485,477
費用		
差金決済契約に係る支払利息	2 (d)	461,981
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	2 (d)	1,297,231
管理事務代行報酬	5	172,489
預託報酬	2 (i)、6	85,766
税金	8	28,107
販売報酬	4	53,163
ローン・コミットメント・フィー	13	1,056
投資運用報酬および外部副投資顧問報酬	4	976,935
払戻考慮前費用合計		3,075,728
費用の払戻し	4	5,487
払戻考慮後費用合計		3,071,241
投資純損失		(585,764)
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	4,110
差金決済契約	2 (d)	1,165,364
先物取引	2 (d)	(449,489)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(6,111,754)
オプション契約	2 (d)	(94,025)
当期実現純損失		(5,485,794)
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)	3,975
差金決済契約	2 (d)	(3,059,922)
先物取引	2 (d)	263,165
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	1,759,822
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(1,032,960)
運用成績による純資産の減少		(7,104,518)
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		26,382,806
投資証券買戻しによる正味支払額		(20,512,738)
資本の変動による純資産の増加		5,870,068
期末純資産		124,345,068

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 2018年11月30日に終了した会計期間

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	84,320	1,592	25,943	59,969
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	441,543	96	30,093	411,546
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッ ジ無分配投資証券	649	250	462	437
クラスC無分配投資証券	4,461	1,408	892	4,977
クラスD無分配投資証券	4,021	119,307	241	123,087
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	259,480	79,687	74,942	264,225
クラスD英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	2,841	3,728	637	5,932
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	191,806	4,385	31,779	164,412
クラスJ分配型投資証券	91,599	-	17,344	74,255
クラスX無分配投資証券	232	29,830	2,341	27,721

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 2018年11月30日現在

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
米国			
USD 12,200,000	United States Treasury Bill 6/12/2018 (Zero Coupon)	12,196,466	9.81
USD 30,000,000	United States Treasury Bill 11/12/2018 (Zero Coupon)	29,981,793	24.11
USD 17,000,000	United States Treasury Bill 13/12/2018 (Zero Coupon)	16,987,958	13.66
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 18/12/2018 (Zero Coupon)	5,993,937	4.82
USD 17,000,000	United States Treasury Bill 20/12/2018 (Zero Coupon)	16,980,867	13.66
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 3/1/2019 (Zero Coupon)	4,989,903	4.01
USD 4,000,000	United States Treasury Bill 10/1/2019 (Zero Coupon)	3,990,091	3.21
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 17/1/2019 (Zero Coupon)	4,985,417	4.01
USD 9,000,000	United States Treasury Bill 22/1/2019 (Zero Coupon)	8,970,217	7.21
		105,076,649	84.50
債券合計			
		105,076,649	84.50
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計			
		105,076,649	84.50
投資有価証券(時価)合計			
		105,076,649	84.50
その他の純資産			
		19,268,419	15.50
純資産合計(米ドル)			
		124,345,068	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 2018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		
8,525	AGL Energy Ltd	Morgan Stanley	933
1,057	AGL Energy Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	294
3,815	AGL Energy Ltd	Goldman Sachs	1,022
617	ALS Ltd	Goldman Sachs	(40)
7,364	ALS Ltd	Morgan Stanley	(185)
(158,820)	Atlas Arteria Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,159)
(115,313)	Atlas Arteria Ltd	Goldman Sachs	(841)
(106,243)	Atlas Arteria Ltd	Morgan Stanley	10,850
14,385	BHP Billiton Ltd	Morgan Stanley	(16,770)
5,584	BHP Billiton Ltd	Goldman Sachs	(1,446)
2,473	BlueScope Steel Ltd	Goldman Sachs	(3,283)
22,998	Computershare Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(14,377)
7,254	Computershare Ltd	Goldman Sachs	(6,441)
5,119	Computershare Ltd	Morgan Stanley	(959)
1,979	Crown Resorts Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(87)
155,055	CSR Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8,243)
203,706	CSR Ltd	Goldman Sachs	(8,210)
157,638	CSR Ltd	Morgan Stanley	10,349
(15,846)	CYBG Plc - CDI	Goldman Sachs	13,816
22,981	DuluxGroup Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,761)
7,488	DuluxGroup Ltd	Goldman Sachs	(1,260)
11,557	DuluxGroup Ltd	Morgan Stanley	(1,349)
1,528	Flight Centre Travel Group Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,495)
478	Flight Centre Travel Group Ltd	Goldman Sachs	192
4,590	Harvey Norman Holdings Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	136
4,116	Harvey Norman Holdings Ltd	Goldman Sachs	(180)
15,656	Harvey Norman Holdings Ltd	Morgan Stanley	1,331
17,851	Iluka Resources Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,988)
21,780	Iluka Resources Ltd	Morgan Stanley	(5,942)
11,604	Iluka Resources Ltd	Goldman Sachs	(2,429)
2,740	Incitec Pivot Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(297)
4,222	Independence Group NL	Bank of America	
		Merrill Lynch	498
1,708	Medibank Pvt Ltd	Goldman Sachs	(473)

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)		
26,964	Metcash Ltd	Goldman Sachs	(279)
20,687	Metcash Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(242)
16,205	Metcash Ltd	Morgan Stanley	(447)
(8,388)	Newcrest Mining Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(795)
(15,644)	Newcrest Mining Ltd	Goldman Sachs	(1,484)
(2,609)	Newcrest Mining Ltd	Morgan Stanley	628
(35,738)	Nufarm Ltd/Australia	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,475)
(48,904)	Nufarm Ltd/Australia	Morgan Stanley	13,666
(11,190)	Nufarm Ltd/Australia	Goldman Sachs	(1,714)
142	Perpetual Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	3
355	Perpetual Ltd	Goldman Sachs	49
3,873	Perpetual Ltd	Morgan Stanley	2,705
144,232	Qantas Airways Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	59,809
160,539	Qantas Airways Ltd	Goldman Sachs	22,250
201,673	Qantas Airways Ltd	Morgan Stanley	46,273
676	REA Group Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	269
582	REA Group Ltd	Goldman Sachs	571
497	REA Group Ltd	Morgan Stanley	109
(89,137)	Reliance Worldwide Corp Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	9,216
(57,390)	Reliance Worldwide Corp Ltd	Goldman Sachs	6,698
(34,598)	Reliance Worldwide Corp Ltd	Morgan Stanley	20
16,076	Scentre Group (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	13
33,289	Scentre Group (Reit)	Goldman Sachs	(716)
2,091	St Barbara Ltd	Goldman Sachs	427
19,984	Sydney Airport	Goldman Sachs	2,624
2,019	Sydney Airport	Bank of America	
		Merrill Lynch	287
21,387	Sydney Airport	Morgan Stanley	2,652
6,094	Telstra Corp Ltd	Morgan Stanley	206
28,947	Telstra Corp Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,323)
1,879	Telstra Corp Ltd	Goldman Sachs	(151)
(21,785)	Transurban Group	Morgan Stanley	(795)
(45,891)	Transurban Group	Bank of America	
		Merrill Lynch	6,360
(35,140)	Transurban Group	Goldman Sachs	4,870

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)		
147	Washington H Soul Pattinson & Co Ltd	Goldman Sachs	(389)
			<u>123,101</u>
	オーストリア		
373	Telekom Austria AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	34
4,450	Telekom Austria AG	Goldman Sachs	575
5,241	Telekom Austria AG	Morgan Stanley	1,692
266	Verbund AG	Goldman Sachs	(142)
2,310	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,981)
4,423	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Morgan Stanley	(3,711)
7,512	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Goldman Sachs	(12,800)
21,123	Wienerberger AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(22,511)
7,342	Wienerberger AG	Morgan Stanley	1,998
14,382	Wienerberger AG	Goldman Sachs	(15,216)
			<u>(54,062)</u>
	ベルギー		
(479)	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	(195)
(926)	Cofinimmo SA (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(105)
(676)	Cofinimmo SA (Reit)	Goldman Sachs	(77)
(10,405)	Euronav NV	Goldman Sachs	682
2,845	Solvay SA	Goldman Sachs	(27,288)
4,953	Solvay SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(22,128)
3,821	Solvay SA	Morgan Stanley	4,000
2,541	UCB SA	Morgan Stanley	1,264
2,610	UCB SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,232)
3,329	UCB SA	Goldman Sachs	(11,776)
(2,340)	Umicore SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	7,217
(4,046)	Umicore SA	Goldman Sachs	12,669
			<u>(44,969)</u>
	カナダ		
(2,370)	Agnico Eagle Mines Ltd	Goldman Sachs	1,769
(4,585)	Agnico Eagle Mines Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,744
(892)	Agnico Eagle Mines Ltd	Morgan Stanley	2,230
(691)	Allied Properties Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(16)
(2,230)	AltaGas Ltd	Morgan Stanley	3,465

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(415)	Atco Ltd/Canada 'I'	Morgan Stanley	41
(3,040)	Barrick Gold Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	502
(4,001)	Barrick Gold Corp	Goldman Sachs	661
(15,812)	Bombardier Inc 'B'	Morgan Stanley	2,908
(2,059)	Bombardier Inc 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(255)
4,597	BRP Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,799)
1,487	BRP Inc	Goldman Sachs	(2,523)
2,442	BRP Inc	Morgan Stanley	(14,573)
1,590	Canfor Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	394
3,341	Canfor Corp	Goldman Sachs	828
1,564	Canfor Corp	Morgan Stanley	(634)
(789)	CCL Industries Inc 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(154)
(2,691)	CCL Industries Inc 'B'	Morgan Stanley	(5,910)
(3,744)	Cenovus Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,991
(5,328)	Cenovus Energy Inc	Morgan Stanley	2,280
649	Cineplex Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,252)
177	Cineplex Inc	Goldman Sachs	(341)
150	Cineplex Inc	Morgan Stanley	18
(40)	Constellation Software Inc/Canada	Bank of America	
		Merrill Lynch	225
(15)	Constellation Software Inc/Canada	Morgan Stanley	(107)
(2,044)	Dollarama Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(905)
(3,263)	Dollarama Inc	Goldman Sachs	(1,445)
(4,769)	Dollarama Inc	Morgan Stanley	(4,045)
8,401	Enerplus Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,577)
4,200	Enerplus Corp	Morgan Stanley	(3,783)
(1,143)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Goldman Sachs	(8,211)
(890)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,393)
(472)	Fairfax Financial Holdings Ltd	Morgan Stanley	4,214
(330)	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs	(488)
(9,070)	Goldcorp Inc	Morgan Stanley	5,106
(1,360)	Goldcorp Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	122
(2,071)	Goldcorp Inc	Goldman Sachs	458

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
7,365	Great-West Lifeco Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,041)
244	Great-West Lifeco Inc	Goldman Sachs	(101)
2,054	Great-West Lifeco Inc	Morgan Stanley	(293)
(1,608)	Linamar Corp	Morgan Stanley	2,426
(1,912)	Linamar Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,540
108	Methanex Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(619)
112	Methanex Corp	Goldman Sachs	(175)
1,623	Methanex Corp	Morgan Stanley	(4,274)
(11,822)	Metro Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(18,285)
(9,791)	Metro Inc	Goldman Sachs	(14,538)
(3,384)	Metro Inc	Morgan Stanley	(9,155)
(541)	National Bank of Canada	Bank of America	
		Merrill Lynch	85
(27,534)	OceanaGold Corp	Goldman Sachs	(827)
(3,523)	OceanaGold Corp	Morgan Stanley	608
(141)	Premium Brands Holdings Corp	Morgan Stanley	(706)
30,839	Quebecor Inc 'B'	Goldman Sachs	14,352
31,300	Quebecor Inc 'B'	Morgan Stanley	22,555
27,437	Quebecor Inc 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	12,769
(281)	Saputo Inc	Goldman Sachs	(230)
(6,384)	Saputo Inc	Morgan Stanley	(496)
(4,920)	Saputo Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,038)
(183)	Shopify Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,341)
(5,384)	SNC-Lavalin Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,585)
(15,797)	SNC-Lavalin Group Inc	Morgan Stanley	2,027
(4,591)	Stars Group Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,823)
(1,234)	Stars Group Inc/The	Goldman Sachs	(1,923)
(4,106)	Stars Group Inc/The	Morgan Stanley	(1,724)
5,222	TELUS Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	5,795
1,712	TELUS Corp	Goldman Sachs	1,966
7,338	TELUS Corp	Morgan Stanley	15,831
1,967	TFI International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(251)
6,765	TFI International Inc	Goldman Sachs	(863)
11,249	TFI International Inc	Morgan Stanley	(2,111)
(355)	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs	375

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	カナダ(続き)		
(5,194)	Turquoise Hill Resources Ltd	Morgan Stanley	585
			(20,940)
	デンマーク		
(1,065)	Ambu A/S 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,152)
(1,212)	Ambu A/S 'B'	Goldman Sachs	(2,449)
(3,733)	Ambu A/S 'B'	Morgan Stanley	(3,063)
(162)	AP Moller - Maersk A/S 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8,410)
(72)	AP Moller - Maersk A/S 'A'	Goldman Sachs	(2,632)
(179)	AP Moller - Maersk A/S 'A'	Morgan Stanley	(13,054)
(208)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Goldman Sachs	(18,458)
(34)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,426)
(149)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	Morgan Stanley	(7,630)
4,638	Carlsberg A/S 'B'	Goldman Sachs	(6,483)
3,006	Carlsberg A/S 'B'	Morgan Stanley	(7,281)
1,446	Carlsberg A/S 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,021)
(1,674)	Danske Bank A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,317
(636)	Danske Bank A/S	Goldman Sachs	812
(107)	Dfds A/S	Goldman Sachs	19
8,129	GN Store Nord A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	(30,994)
4,564	GN Store Nord A/S	Goldman Sachs	(18,376)
566	GN Store Nord A/S	Morgan Stanley	(1,287)
487	H Lundbeck A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	170
(7,288)	ISS A/S	Goldman Sachs	11,095
(16,021)	ISS A/S	Morgan Stanley	29,940
(2,439)	ISS A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,040
(9,727)	Orsted A/S '144A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	46,849
(7,017)	Orsted A/S '144A'	Goldman Sachs	32,392
(10,751)	Orsted A/S '144A'	Morgan Stanley	17,151
(2,798)	Pandora A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,186)
(4,143)	Pandora A/S	Morgan Stanley	(7,680)
(4,220)	Pandora A/S	Goldman Sachs	(7,879)
32	Rockwool International A/S 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(227)
889	Royal Unibrew A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,027)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	デンマーク(続き)		
585	Royal Unibrew A/S	Goldman Sachs	(676)
229	Royal Unibrew A/S	Morgan Stanley	(7)
(1,787)	Vestas Wind Systems A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,000)
(5,587)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	(21,646)
116	William Demant Holding A/S	Bank of America	
		Merrill Lynch	27
599	William Demant Holding A/S	Goldman Sachs	(53)
			<u>(34,285)</u>
	フィンランド		
(32,093)	Fortum OYJ	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,001
2,097	Kesko OYJ 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,663)
3,487	Kesko OYJ 'B'	Goldman Sachs	(4,428)
3,936	Kesko OYJ 'B'	Morgan Stanley	(5,087)
(545)	Konecranes OYJ	Bank of America	
		Merrill Lynch	(210)
(21,235)	Konecranes OYJ	Goldman Sachs	(8,186)
4,329	Outokumpu OYJ	Bank of America	
		Merrill Lynch	(24)
17,835	Outokumpu OYJ	Goldman Sachs	(101)
11,475	Outokumpu OYJ	Morgan Stanley	(1,769)
268	Valmet OYJ	Morgan Stanley	(38)
			<u>(20,505)</u>
	フランス		
(17,886)	Air France-KLM	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,846)
(10,989)	Air France-KLM	Goldman Sachs	(3,266)
(27,050)	Air France-KLM	Morgan Stanley	(7,452)
55	Air Liquide SA	Goldman Sachs	31
423	Air Liquide SA	Morgan Stanley	2,086
(1,375)	Airbus SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,402)
(1,166)	Airbus SE	Goldman Sachs	(1,610)
(1,576)	Airbus SE	Morgan Stanley	119
(40,686)	Altran Technologies SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(43,821)
(57,987)	Altran Technologies SA	Goldman Sachs	(62,378)
(30,340)	Altran Technologies SA	Morgan Stanley	(16,167)
146	Arkema SA*	Bank of America	
		Merrill Lynch	-
228	Arkema SA	Goldman Sachs	(600)
66	Arkema SA	Morgan Stanley	110

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)		
(5)	Bollere SA	Bank of America Merrill Lynch	(1)
(1,237)	Carrefour SA	Bank of America Merrill Lynch	2,125
(6,883)	Carrefour SA	Morgan Stanley	7,335
2,051	Christian Dior SE	Goldman Sachs	(25,811)
1,996	Christian Dior SE	Morgan Stanley	(6,541)
871	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs	1,078
226	Cie de Saint-Gobain	Bank of America Merrill Lynch	315
633	Dassault Systemes SE	Goldman Sachs	(1,076)
131	Edenred	Goldman Sachs	189
649	Edenred	Morgan Stanley	1,096
325	Edenred	Bank of America Merrill Lynch	(63)
(35,004)	Elis SA	Morgan Stanley	(6,350)
(10,992)	Elis SA	Bank of America Merrill Lynch	7,602
(17,219)	Elis SA	Goldman Sachs	11,637
10,762	Faurecia SA	Bank of America Merrill Lynch	(75,527)
15,111	Faurecia SA	Morgan Stanley	(129,811)
12,836	Faurecia SA	Goldman Sachs	(90,082)
(6,921)	Getlink	Bank of America Merrill Lynch	(3,806)
(13,638)	Getlink	Goldman Sachs	(7,654)
(16,773)	Getlink	Morgan Stanley	(4,184)
(320)	Iliad SA	Bank of America Merrill Lynch	(1,179)
(179)	Iliad SA	Goldman Sachs	(1,857)
(345)	Iliad SA	Morgan Stanley	(3,895)
(4,385)	Ingenico Group SA	Morgan Stanley	(8,253)
(914)	Ingenico Group SA	Bank of America Merrill Lynch	663
(2,588)	Ingenico Group SA	Goldman Sachs	1,760
497	Ipsen SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,844)
314	Ipsen SA	Morgan Stanley	(913)
(237)	JCDecaux SA	Morgan Stanley	52
273	Kering SA	Bank of America Merrill Lynch	(2,431)
1,878	Kering SA	Morgan Stanley	(8,091)
934	L'Oreal SA	Bank of America Merrill Lynch	1,165
3,695	L'Oreal SA	Goldman Sachs	4,608

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)		
5,028	L'Oreal SA	Morgan Stanley	54,346
1,927	Lagardere SCA	Bank of America	
		Merrill Lynch	80
2,318	Lagardere SCA	Goldman Sachs	(40)
4,130	Lagardere SCA	Morgan Stanley	1,030
1,638	Natixis SA	Goldman Sachs	(139)
(1,094)	Nexans SA	Goldman Sachs	248
263	Remy Cointreau SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(521)
166	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs	(282)
338	Remy Cointreau SA	Morgan Stanley	(613)
2,951	Rexel SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,106
6,582	Rexel SA	Goldman Sachs	1,566
5,211	Rexel SA	Morgan Stanley	4,029
(898)	SEB SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,519)
(583)	SEB SA	Goldman Sachs	(4,825)
(814)	SEB SA	Morgan Stanley	(8,860)
(788)	SOITEC	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,340
(16)	SOITEC	Goldman Sachs	27
(1,637)	SOITEC	Morgan Stanley	(12,825)
(19,585)	Suez	Bank of America	
		Merrill Lynch	(996)
(28,531)	Suez	Goldman Sachs	(1,574)
(69,543)	Suez	Morgan Stanley	2,760
237	Ubisoft Entertainment SA	Morgan Stanley	1,102
(303)	Valeo SA	Goldman Sachs	188
			<u>(451,312)</u>
	ドイツ		
(5,407)	1&1 Drillisch AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(31,877)
(3,758)	1&1 Drillisch AG	Morgan Stanley	(7,499)
(5,152)	1&1 Drillisch AG	Goldman Sachs	(30,374)
118	adidas AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(686)
606	adidas AG	Morgan Stanley	(4,851)
(35,085)	Aroundtown SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	5,171
(19,460)	Aroundtown SA	Goldman Sachs	2,839
(2,496)	Aroundtown SA	Morgan Stanley	(509)
(420)	BASF SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,194
(1,784)	BASF SE	Goldman Sachs	5,319

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(1,709)	Delivery Hero SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,403
(637)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs	896
(2,336)	Delivery Hero SE	Morgan Stanley	953
(15,324)	Deutsche Bank AG	Morgan Stanley	15,043
997	Deutsche EuroShop AG	Morgan Stanley	443
239	Deutsche EuroShop AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	75
792	Deutsche EuroShop AG	Goldman Sachs	181
542	Dialog Semiconductor Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	242
321	Dialog Semiconductor Plc	Morgan Stanley	94
166	Dialog Semiconductor Plc	Goldman Sachs	(17)
18,977	Evonik Industries AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(66,697)
3,721	Evonik Industries AG	Goldman Sachs	(13,078)
16,547	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	(57,463)
(1,864)	Gerresheimer AG	Morgan Stanley	(467)
(2,277)	Gerresheimer AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,646)
(95)	Grenke AG	Goldman Sachs	43
7,885	HOCHTIEF AG	Morgan Stanley	(53,620)
9,869	Infineon Technologies AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	8,897
1,822	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	1,611
1,879	Jenoptik AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,491)
3,310	Jenoptik AG	Goldman Sachs	(5,564)
1,389	Jenoptik AG	Morgan Stanley	315
(205)	Jungheinrich AG (Pref)	Morgan Stanley	(125)
(2,225)	Jungheinrich AG (Pref)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,917)
(3,158)	Jungheinrich AG (Pref)	Goldman Sachs	(2,497)
(848)	KION Group AG	Goldman Sachs	1,606
310	Linde AG	Morgan Stanley	(183)
1,004	MTU Aero Engines AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,553)
4,573	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs	(30,589)
2,244	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	11,957
215	Nemetschek SE	Bank of America	
		Merrill Lynch	(561)
516	Nemetschek SE	Morgan Stanley	4,329
472	Nemetschek SE	Goldman Sachs	(775)
(2,053)	Osram Licht AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(15,934)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	ドイツ(続き)		
(1,014)	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	Goldman Sachs	1,487
516	QIAGEN NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	567
538	QIAGEN NV	Goldman Sachs	592
378	Rheinmetall AG	Morgan Stanley	1,149
352	RTL Group SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	140
3,782	RTL Group SA	Morgan Stanley	(11,753)
1,839	RTL Group SA	Goldman Sachs	730
454	Salzgitter AG	Morgan Stanley	(1,158)
264	Salzgitter AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(198)
97	Salzgitter AG	Goldman Sachs	(426)
587	Sartorius AG (Pref)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,991)
208	Sartorius AG (Pref)	Morgan Stanley	424
610	Sartorius AG (Pref)	Goldman Sachs	(5,187)
964	Schaeffler AG (Pref)	Goldman Sachs	20
572	Siltronic AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	752
859	Siltronic AG	Morgan Stanley	2,824
9,154	Software AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,963)
11,779	Software AG	Goldman Sachs	(12,820)
9,411	Software AG	Morgan Stanley	(5,975)
56,613	Telefonica Deutschland Holding AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	11,300
64,440	Telefonica Deutschland Holding AG	Goldman Sachs	13,646
57,884	Telefonica Deutschland Holding AG	Morgan Stanley	10,435
(9,108)	thyssenkrupp AG	Goldman Sachs	723
(1,264)	United Internet AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	173
(234)	United Internet AG	Goldman Sachs	(531)
(1,932)	United Internet AG	Morgan Stanley	(1,472)
(76)	Volkswagen AG	Morgan Stanley	172
(232)	Volkswagen AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(53)
(4,941)	Volkswagen AG (Pref)	Morgan Stanley	(38,146)
3,386	Wirecard AG	Morgan Stanley	(161,809)
(21,091)	Zalando SE	Goldman Sachs	43,355
(1,095)	Zalando SE	Morgan Stanley	7,896
			<u>(431,459)</u>
	香港		
(1,100)	ASM Pacific Technology Ltd	Morgan Stanley	(492)
5,000	Champion REIT (Reit)	Goldman Sachs	70

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	香港(続き)		
2,000	Shangri-La Asia Ltd	Morgan Stanley	(26)
(700)	VTech Holdings Ltd	Morgan Stanley	340
(8,800)	Wynn Macau Ltd	Morgan Stanley	(1,327)
			<u>(1,435)</u>
	アイルランド		
2,349	Glanbia Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,012
1,449	Glanbia Plc	Goldman Sachs	624
(31,364)	Ryanair Holdings Plc	Goldman Sachs	2,848
(22,883)	Ryanair Holdings Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,335
			<u>6,819</u>
	イスラエル		
(82)	Elbit Systems Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	103
405	Gazit-Globe Ltd	Morgan Stanley	(2)
(1,321)	Israel Chemicals Ltd	Goldman Sachs	82
(238)	Nice Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(738)
(770)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	243
			<u>(312)</u>
	イタリア		
3,515	Amplifon SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,728
2,697	Amplifon SpA	Morgan Stanley	2,966
2,735	Amplifon SpA	Goldman Sachs	1,431
(792)	Anima Holding SpA '144A'	Goldman Sachs	(202)
278	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs	189
9,079	Assicurazioni Generali SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	6,176
469	Azimut Holding SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	141
304	Azimut Holding SpA	Morgan Stanley	121
(12,297)	Banco BPM SpA	Morgan Stanley	(546)
(34,755)	Banco BPM SpA	Goldman Sachs	(6,123)
(95,627)	Banco BPM SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(31,483)
360	Ferrari NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	(411)
1,368	Ferrari NV	Morgan Stanley	3,567
603	Ferrari NV	Goldman Sachs	(510)
8,025	Fincantieri SpA	Morgan Stanley	73
58,266	Hera SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,615)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	イタリア(続き)		
62,296	Hera SpA	Goldman Sachs	(6,107)
49,187	Hera SpA	Morgan Stanley	(2,008)
(49,424)	Intesa Sanpaolo SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,802)
1,921	Iren SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(47)
6,247	Moncler SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(12,717)
6,017	Moncler SpA	Goldman Sachs	(12,422)
7,435	Moncler SpA	Morgan Stanley	(14,153)
(617)	Prysmian SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(355)
(4,160)	Prysmian SpA	Goldman Sachs	(1,164)
6,059	Saras SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	234
8,499	Saras SpA	Goldman Sachs	328
14,455	Saras SpA	Morgan Stanley	(295)
8,972	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	202
30,057	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Goldman Sachs	2,354
3,446	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Morgan Stanley	392
(12,854)	UniCredit SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,946)
(1,909)	UniCredit SpA	Goldman Sachs	(883)
(106,690)	Unione di Banche Italiane SpA	Goldman Sachs	(26,127)
8,249	Unipol Gruppo SpA	Morgan Stanley	1,487
808	Unipol Gruppo SpA	Goldman Sachs	(14)
20,735	UnipolSai Assicurazioni SpA	Goldman Sachs	658
23,370	UnipolSai Assicurazioni SpA	Morgan Stanley	1,219
27,790	UnipolSai Assicurazioni SpA	Bank of America	
		Merrill Lynch	882
			<u>(107,782)</u>
	日本		
5,900	Advantest Corp	Goldman Sachs	6,575
9,700	Advantest Corp	Morgan Stanley	16,312
13,000	Advantest Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	19,566
(800)	Ain Holdings Inc	Morgan Stanley	(493)
(1,000)	Ain Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(264)
(1,200)	ANA Holdings Inc	Goldman Sachs	69
(900)	ANA Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(216)
200	Aoyama Trading Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(83)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(600)	Ariake Japan Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,585
(600)	Ariake Japan Co Ltd	Goldman Sachs	1,585
(500)	Ariake Japan Co Ltd	Morgan Stanley	660
(700)	Asics Corp	Morgan Stanley	(487)
(300)	Asics Corp	Goldman Sachs	(24)
200	Azbil Corp	Morgan Stanley	268
(2,000)	Bic Camera Inc	Morgan Stanley	(2,043)
(200)	Bridgestone Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(87)
(1,200)	Bridgestone Corp	Goldman Sachs	(629)
(2,200)	Bridgestone Corp	Morgan Stanley	(222)
400	Brother Industries Ltd	Morgan Stanley	74
400	Brother Industries Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	14
400	Brother Industries Ltd	Goldman Sachs	14
1,300	Capcom Co Ltd	Goldman Sachs	322
800	Capcom Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	7
1,200	Capcom Co Ltd	Morgan Stanley	255
17,600	Chiyoda Corp	Morgan Stanley	989
(1,310)	Ci:z Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	99
2,200	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8)
1,200	Citizen Watch Co Ltd	Goldman Sachs	(137)
4,900	Citizen Watch Co Ltd	Morgan Stanley	239
600	Credit Saison Co Ltd	Goldman Sachs	(54)
1,100	Credit Saison Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(705)
1,100	CyberAgent Inc	Morgan Stanley	3,535
500	CyberAgent Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,189
1,100	CyberAgent Inc	Goldman Sachs	2,615
(2,100)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(547)
(2,000)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Goldman Sachs	(211)
(2,100)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Morgan Stanley	(3,069)
(400)	Daikyo Inc	Morgan Stanley	(16)
(1,500)	Daikyo Inc	Goldman Sachs	(32)
(100)	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	Goldman Sachs	110
(1,000)	Daiwa House Industry Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(214)
(19)	Daiwa House REIT Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	(792)
(2)	Daiwa House REIT Investment Corp (Reit)	Morgan Stanley	(58)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(10)	Daiwa House REIT Investment Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(819)
100	Digital Garage Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)
500	Digital Garage Inc	Goldman Sachs	250
200	Digital Garage Inc	Morgan Stanley	317
14,600	DMG Mori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14,106)
13,200	DMG Mori Co Ltd	Goldman Sachs	10,909
9,400	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	14,980
(1,400)	Don Quijote Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	1,864
(1,000)	Don Quijote Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	4,984
(2,600)	Dowa Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8,999)
(4,200)	Dowa Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(5,164)
(6,500)	Dowa Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(11,446)
5,700	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	34,704
4,900	East Japan Railway Co	Goldman Sachs	11,432
2,400	East Japan Railway Co	Morgan Stanley	9,570
(1,200)	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(9,177)
(300)	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2,985)
(1,000)	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	4,930
(300)	Fanuc Corp	Morgan Stanley	(2,192)
(200)	Fast Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	(3,980)
(700)	Fujitsu Ltd	Morgan Stanley	(413)
5,000	Glory Ltd	Goldman Sachs	(4,358)
2,100	Glory Ltd	Morgan Stanley	(647)
(100)	Goldwin Inc	Morgan Stanley	(528)
1,400	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	160
4,700	Gree Inc	Goldman Sachs	538
10,900	Gree Inc	Morgan Stanley	864
800	Hachijuni Bank Ltd/The	Bank of America Merrill Lynch	127
3,400	Hachijuni Bank Ltd/The	Goldman Sachs	539
2,500	Hachijuni Bank Ltd/The	Morgan Stanley	660
(1,000)	Hikari Tsushin Inc	Goldman Sachs	5,195
(900)	Hikari Tsushin Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,675
(1,600)	Hikari Tsushin Inc	Morgan Stanley	(4,649)
(100)	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	Goldman Sachs	(317)
300	Horiba Ltd	Bank of America Merrill Lynch	106

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
500	Horiba Ltd	Morgan Stanley	1,057
100	Horiba Ltd	Goldman Sachs	(159)
(800)	Idemitsu Kosan Co Ltd	Goldman Sachs	(685)
(300)	Idemitsu Kosan Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(116)
(400)	Idemitsu Kosan Co Ltd	Morgan Stanley	(828)
(400)	Infomart Corp	Morgan Stanley	(468)
(1,100)	Ito En Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(153)
(2,200)	Ito En Ltd	Goldman Sachs	59
(300)	Ito En Ltd	Morgan Stanley	211
2,000	Itochu Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	35
1,300	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,301
3,100	Itochu Techno-Solutions Corp	Goldman Sachs	5,486
6,000	Itochu Techno-Solutions Corp	Morgan Stanley	2,113
800	Iyo Bank Ltd/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	204
2,600	Iyo Bank Ltd/The	Goldman Sachs	652
(1,400)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Morgan Stanley	(2,465)
(1,900)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Goldman Sachs	(2,593)
(3,100)	Japan Airport Terminal Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,231)
(14,900)	Japan Lifeline Co Ltd	Morgan Stanley	30,041
8,300	Japan Tobacco Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	37
13,200	Japan Tobacco Inc	Goldman Sachs	85
21,300	Japan Tobacco Inc	Morgan Stanley	(2,719)
(300)	JGC Corp	Morgan Stanley	(34)
(300)	JGC Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	101
(600)	JGC Corp	Goldman Sachs	608
700	Kakaku.com Inc	Goldman Sachs	1,565
2,100	Kakaku.com Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,696
400	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	725
(500)	Kansai Electric Power Co Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	588
(1,600)	Keihan Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,610)
(700)	Keihan Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(525)
(1,500)	Keihan Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(990)
(300)	Keio Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(350)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(300)	Keio Corp	Morgan Stanley	(127)
1,900	Kikkoman Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	9,033
1,900	Kikkoman Corp	Goldman Sachs	9,033
2,500	Kikkoman Corp	Morgan Stanley	(3,302)
12,500	Kirin Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	12,289
10,800	Kirin Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	10,697
16,900	Kirin Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(3,273)
(400)	Kobe Bussan Co Ltd	Morgan Stanley	(455)
(1,500)	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,905
(2,700)	Koito Manufacturing Co Ltd	Goldman Sachs	(3,328)
(7,500)	Koito Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	(9,245)
1,500	Kokuyo Co Ltd	Goldman Sachs	225
200	Kokuyo Co Ltd	Morgan Stanley	148
3,000	Konami Holdings Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	18,885
5,700	Konami Holdings Corp	Morgan Stanley	28,856
(2,600)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,747)
(1,100)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(1,162)
(700)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(1,418)
6,100	Kyushu Financial Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	698
11,700	Kyushu Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,339
9,000	Kyushu Financial Group Inc	Morgan Stanley	2,536
40,900	Leopalace21 Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	13,064
18,600	Leopalace21 Corp	Goldman Sachs	4,801
21,300	Leopalace21 Corp	Morgan Stanley	7,126
(600)	Line Corp	Morgan Stanley	(3,041)
(600)	Line Corp	Goldman Sachs	(4,569)
6,200	Lintec Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,455)
2,800	Lintec Corp	Goldman Sachs	(1,883)
2,000	Lintec Corp	Morgan Stanley	(393)
4,400	LIXIL Group Corp	Morgan Stanley	504
1,900	LIXIL Group Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(430)
(3,100)	Makita Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,418)
(1,600)	Makita Corp	Goldman Sachs	(470)
(5,100)	Makita Corp	Morgan Stanley	(1,744)
3,600	Marubeni Corp	Morgan Stanley	(152)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(600)	Matsui Securities Co Ltd	Morgan Stanley	47
(300)	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Goldman Sachs	42
(500)	Meiji Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	55
(37,400)	Minebea Mitsumi Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(60,777)
(26,200)	Minebea Mitsumi Inc	Goldman Sachs	(42,812)
(42,800)	Minebea Mitsumi Inc	Morgan Stanley	(56,524)
9,600	Miraca Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(16,904)
7,400	Miraca Holdings Inc	Goldman Sachs	(13,030)
8,300	Miraca Holdings Inc	Morgan Stanley	(21,046)
(1,500)	Misumi Group Inc	Morgan Stanley	180
3,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(135)
3,400	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Goldman Sachs	(153)
700	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Morgan Stanley	22
(1,100)	Mitsubishi Electric Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(450)
(1,200)	Mitsubishi Electric Corp	Goldman Sachs	(491)
6,200	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,839
10,000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	5,635
6,100	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Goldman Sachs	2,793
6,900	Mitsubishi Motors Corp	Morgan Stanley	363
2,200	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	600
1,300	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	Morgan Stanley	149
600	Mitsui & Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	52
(900)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Morgan Stanley	107
(1,700)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	397
(5,200)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Goldman Sachs	1,213
6,600	Mixi Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,835
2,400	Mixi Inc	Goldman Sachs	2,071
900	Mixi Inc	Morgan Stanley	1,157
(5,800)	MonotaRO Co Ltd	Morgan Stanley	(3,983)
400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	113
500	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	158
400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Goldman Sachs	31
(300)	Nabtesco Corp	Morgan Stanley	(103)
(800)	Nabtesco Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,232)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(300)	Nabtesco Corp	Goldman Sachs	(481)
3,500	Nagase & Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,572
5,200	Nagase & Co Ltd	Morgan Stanley	(4,945)
(200)	NEC Corp	Morgan Stanley	(167)
(100)	Nidec Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(652)
(100)	Nidec Corp	Goldman Sachs	(652)
(2,900)	Nidec Corp	Morgan Stanley	(28,852)
300	Nikon Corp	Morgan Stanley	(11)
(200)	Nintendo Co Ltd	Morgan Stanley	1,087
(100)	Nippon Shinyaku Co Ltd	Goldman Sachs	4
(5,100)	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Morgan Stanley	1,212
(500)	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	66
(5,800)	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Goldman Sachs	766
500	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Goldman Sachs	401
3,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,353
600	Nisshinbo Holdings Inc	Morgan Stanley	201
100	Nitto Denko Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	397
100	Nitto Denko Corp	Morgan Stanley	252
400	Nitto Denko Corp	Goldman Sachs	476
600	NOK Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	534
7,500	NTN Corp	Morgan Stanley	(3,434)
6,500	NTN Corp	Goldman Sachs	630
500	Obic Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	660
300	Obic Co Ltd	Goldman Sachs	396
400	Obic Co Ltd	Morgan Stanley	(415)
200	Oracle Corp Japan	Goldman Sachs	214
100	Oracle Corp Japan	Morgan Stanley	35
(200)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,016)
(200)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Goldman Sachs	(581)
(100)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Morgan Stanley	(273)
2,900	Otsuka Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,021)
2,800	Otsuka Corp	Goldman Sachs	(986)
2,200	Otsuka Corp	Morgan Stanley	(872)
(3,700)	Outsourcing Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	977
(10,600)	Outsourcing Inc	Morgan Stanley	(17,172)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
(2,000)	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Morgan Stanley	(80)
1,300	Pigeon Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,744)
1,100	Pigeon Corp	Goldman Sachs	(4,261)
900	Pigeon Corp	Morgan Stanley	(1,969)
1,600	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	195
1,200	Pola Orbis Holdings Inc	Goldman Sachs	(176)
4,400	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,532)
(6,100)	Relo Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(14,823)
(3,200)	Relo Group Inc	Goldman Sachs	(7,776)
(6,300)	Relo Group Inc	Morgan Stanley	(12,369)
(8,400)	Renesas Electronics Corp	Goldman Sachs	4,881
(4,200)	Renesas Electronics Corp	Morgan Stanley	740
(500)	Rengo Co Ltd	Morgan Stanley	3
7,900	Resona Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,426
700	Resona Holdings Inc	Morgan Stanley	115
900	Rohm Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(872)
100	Rohm Co Ltd	Goldman Sachs	(97)
1,100	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	3,487
100	Ryohin Keikaku Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	678
(17,000)	SBI Holdings Inc/Japan	Bank of America	
		Merrill Lynch	54,182
(10,600)	SBI Holdings Inc/Japan	Morgan Stanley	(8,679)
(6,500)	SBI Holdings Inc/Japan	Goldman Sachs	20,717
1,200	SCSK Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,442)
1,900	SCSK Corp	Goldman Sachs	687
2,800	SCSK Corp	Morgan Stanley	1,602
(8,000)	Seibu Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	766
(5,200)	Seibu Holdings Inc	Goldman Sachs	2,216
(5,600)	Seibu Holdings Inc	Morgan Stanley	2,353
(1,300)	Seiko Epson Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	454
(900)	Seiko Epson Corp	Goldman Sachs	449
(100)	Seria Co Ltd	Morgan Stanley	(141)
(1,300)	Sharp Corp/Japan	Morgan Stanley	870
3,300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	9,559
2,100	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	6,083

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	7,451
700	Showa Shell Sekiyu KK	Bank of America	
		Merrill Lynch	(857)
900	Showa Shell Sekiyu KK	Goldman Sachs	(1,101)
600	Showa Shell Sekiyu KK	Morgan Stanley	449
(200)	SMC Corp/Japan	Goldman Sachs	1,412
(4,600)	SoftBank Group Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(16,889)
(6,800)	SoftBank Group Corp	Morgan Stanley	(44,244)
(4,000)	SoftBank Group Corp	Goldman Sachs	(14,686)
(1,100)	Sony Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,240)
(300)	Sony Corp	Goldman Sachs	(338)
(300)	Sony Corp	Morgan Stanley	(652)
30,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,754
16,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	Goldman Sachs	2,536
16,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	3,663
(1,300)	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,249)
(1,700)	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Morgan Stanley	(8,444)
(1,300)	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	Goldman Sachs	(9,280)
100	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	110
100	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Goldman Sachs	110
1,000	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	1,012
(800)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	134
(2,000)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Goldman Sachs	335
(5,300)	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Morgan Stanley	(7,279)
86,600	Suruga Bank Ltd	Morgan Stanley	9,912
100	Systemex Corp	Goldman Sachs	178
600	Systemex Corp	Morgan Stanley	617
(700)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,211)
(200)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	(2,060)
(600)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(2,853)
(1,200)	Taiyo Nippon Sanso Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(21)
(5,000)	Taiyo Nippon Sanso Corp	Goldman Sachs	(53)
(3,100)	Taiyo Nippon Sanso Corp	Morgan Stanley	(1,692)
4,100	Takashimaya Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,942)
3,800	Takashimaya Co Ltd	Goldman Sachs	(7,360)
1,900	Takashimaya Co Ltd	Morgan Stanley	(67)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本(続き)		
23,800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	(72,712)
300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(674)
7,200	Teijin Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,331
7,200	Teijin Ltd	Goldman Sachs	1,331
9,700	Teijin Ltd	Morgan Stanley	1,879
(300)	THK Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(416)
100	TIS Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	185
(1,500)	Toho Gas Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(336)
(1,600)	Toho Gas Co Ltd	Goldman Sachs	(2,634)
(300)	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	(264)
300	Tokio Marine Holdings Inc	Goldman Sachs	769
800	Tokio Marine Holdings Inc	Morgan Stanley	437
(14,000)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,695)
(21,900)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,675)
(11,000)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,177)
900	Tokyo Electron Ltd	Goldman Sachs	7,895
2,200	Tokyo Tatemono Co Ltd	Morgan Stanley	1,472
1,000	Tokyo Tatemono Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,058
300	Topcon Corp	Morgan Stanley	584
5,100	Toppan Forms Co Ltd	Goldman Sachs	2,110
2,400	Toppan Forms Co Ltd	Morgan Stanley	1,226
1,800	Toppan Printing Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,173
3,900	Toppan Printing Co Ltd	Goldman Sachs	2,541
4,400	Toppan Printing Co Ltd	Morgan Stanley	1,123
(5,300)	Toshiba Corp	Morgan Stanley	6,300
(4,400)	Toshiba Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	17,626
(500)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	97
(4,100)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(72)
(1,600)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Goldman Sachs	(28)
(800)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	(169)
300	Toyobo Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	92
1,200	TS Tech Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	390
300	TS Tech Co Ltd	Goldman Sachs	(198)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	日本（続き）		
500	TS Tech Co Ltd	Morgan Stanley	506
(300)	Tsumura & Co	Morgan Stanley	(304)
(500)	Tsuruha Holdings Inc	Morgan Stanley	440
600	Ulvac Inc	Goldman Sachs	(106)
3,600	Ulvac Inc	Morgan Stanley	8,716
400	Ulvac Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,197
2,000	Unicharm Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,892
900	Unicharm Corp	Goldman Sachs	1,751
2,900	Unicharm Corp	Morgan Stanley	4,009
(600)	Universal Entertainment Corp	Morgan Stanley	185
(700)	Universal Entertainment Corp	Goldman Sachs	(167)
(500)	Welcia Holdings Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	704
(500)	Welcia Holdings Co Ltd	Goldman Sachs	704
(700)	Welcia Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	2,958
3,700	Yamada Denki Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	326
4,200	Yamada Denki Co Ltd	Goldman Sachs	370
7,400	Yamada Denki Co Ltd	Morgan Stanley	847
(900)	Yaoko Co Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,022)
(1,000)	Yaoko Co Ltd	Goldman Sachs	(6,691)
(600)	Yaoko Co Ltd	Morgan Stanley	(2,377)
28,300	Zeon Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,232)
20,800	Zeon Corp	Goldman Sachs	(3,846)
34,900	Zeon Corp	Morgan Stanley	(1,536)
			<u>(144,657)</u>
	オランダ		
90	Adyen NV ' 144A '	Morgan Stanley	3,423
147	Adyen NV ' 144A '	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8,750)
274	Adyen NV ' 144A '	Goldman Sachs	(16,309)
(675)	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Morgan Stanley	(1,316)
(3,026)	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	5,626
(562)	AMG Advanced Metallurgical Group NV	Goldman Sachs	1,045
(2,673)	ArceIorMittal	Bank of America	
		Merrill Lynch	(276)
(3,393)	Boskalis Westminster	Morgan Stanley	(539)
(196)	Boskalis Westminster	Goldman Sachs	18
(5,743)	Fugro NV	Morgan Stanley	247
(1,558)	GrandVision NV ' 144A '	Goldman Sachs	1,148

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
オランダ(続き)			
(4,295)	GrandVision NV '144A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,165
(2,381)	GrandVision NV '144A'	Morgan Stanley	2,025
(729)	Heineken NV	Morgan Stanley	(661)
(2,631)	Heineken NV	Goldman Sachs	(3,311)
(5,520)	ING Groep NV	Goldman Sachs	1,545
(27,765)	ING Groep NV	Morgan Stanley	(63)
(10,334)	ING Groep NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,987
24,748	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Goldman Sachs	(2,536)
12,816	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Morgan Stanley	(722)
17,501	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,845)
120	Koninklijke DSM NV	Goldman Sachs	(14)
13,927	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	12,965
222,142	Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs	52,385
(353)	OCI NV	Goldman Sachs	854
(7,499)	OCI NV	Morgan Stanley	3,413
(535)	TomTom NV	Goldman Sachs	(115)
(11,325)	TomTom NV	Morgan Stanley	(6,060)
876	Wereldhave NV (Reit)	Morgan Stanley	(1,867)
2,540	Wereldhave NV (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,382)
1,156	Wereldhave NV (Reit)	Goldman Sachs	(629)
2,644	Wolters Kluwer NV	Goldman Sachs	2,278
9,071	Wolters Kluwer NV	Morgan Stanley	15,015
17,618	Wolters Kluwer NV	Bank of America	
		Merrill Lynch	15,181
			<u>74,925</u>
ノルウェー			
668	Austevoll Seafood ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(560)
1,421	Austevoll Seafood ASA	Goldman Sachs	(1,190)
346	Austevoll Seafood ASA	Morgan Stanley	16
(2,326)	Norsk Hydro ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	435
(14,303)	Norsk Hydro ASA	Goldman Sachs	2,645
(3,295)	Norsk Hydro ASA	Morgan Stanley	510
(748)	Norwegian Air Shuttle ASA	Morgan Stanley	(1,148)
(6,040)	Norwegian Air Shuttle ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,531)
(1,906)	Norwegian Air Shuttle ASA	Goldman Sachs	(931)
464	Storebrand ASA	Morgan Stanley	(3)
6,180	Telenor ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,636

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
ノルウェー(続き)			
10,469	Telenor ASA	Goldman Sachs	3,184
10,094	Telenor ASA	Morgan Stanley	1,094
6,584	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(11,562)
13,569	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Goldman Sachs	(23,829)
17,243	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	Morgan Stanley	(67,890)
(5,982)	Yara International ASA	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,651
(3,812)	Yara International ASA	Goldman Sachs	2,753
(9,502)	Yara International ASA	Morgan Stanley	(4,244)
			<u>(94,964)</u>
シンガポール			
9,700	CapitaLand Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(405)
(6,000)	City Developments Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(569)
(8,900)	City Developments Ltd	Goldman Sachs	(844)
(7,700)	City Developments Ltd	Morgan Stanley	(786)
(3,700)	Dairy Farm International Holdings Ltd	Morgan Stanley	555
(50,200)	Sembcorp Marine Ltd	Morgan Stanley	(366)
(1,700)	Singapore Airlines Ltd	Morgan Stanley	(198)
(299,500)	Singapore Telecommunications Ltd	Morgan Stanley	19,652
(2,700)	StarHub Ltd	Morgan Stanley	(39)
15,000	Suntec Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	109
20,600	Suntec Real Estate Investment Trust (Reit)	Morgan Stanley	(1,051)
(400)	Venture Corp Ltd	Morgan Stanley	(85)
(6,400)	Wilmar International Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	613
(8,300)	Wilmar International Ltd	Goldman Sachs	1,108
(5,300)	Wilmar International Ltd	Morgan Stanley	657
			<u>18,351</u>
スペイン			
5,631	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Goldman Sachs	1,943
8,348	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	Morgan Stanley	5,489
2,042	Almirall SA	Morgan Stanley	(2,500)
3,336	Almirall SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,458)
1,529	Almirall SA	Goldman Sachs	(1,127)
(67,844)	Banco Santander SA	Goldman Sachs	4,110
(64,668)	Banco Santander SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,945
(192,992)	Bankia SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(875)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スペイン(続き)		
(287,184)	Bankia SA	Goldman Sachs	(1,302)
669	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Goldman Sachs	169
669	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Morgan Stanley	288
6,881	Endesa SA	Morgan Stanley	(663)
8,451	Endesa SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,805)
5,767	Endesa SA	Goldman Sachs	(2,458)
8,412	Mediaset Espana Comunicacion SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,766
8,041	Mediaset Espana Comunicacion SA	Goldman Sachs	2,644
169,180	Mediaset Espana Comunicacion SA	Morgan Stanley	40,862
8,058	Melia Hotels International SA	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,426
19,665	Melia Hotels International SA	Goldman Sachs	8,361
16,774	Melia Hotels International SA	Morgan Stanley	(2,704)
			<u>56,111</u>
	スウェーデン		
(14,852)	BillerudKorsnas AB	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,540)
(2,717)	Epiroc AB 'A'	Goldman Sachs	1,014
(1,041)	Epiroc AB 'B'	Goldman Sachs	233
(5,072)	Essity AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,985)
(6,470)	Essity AB 'B'	Goldman Sachs	(1,584)
(2,891)	Essity AB 'B'	Morgan Stanley	(4,603)
(2,142)	Hennes & Mauritz AB 'B'	Goldman Sachs	(1,276)
(4,264)	Husqvarna AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,121)
(2,812)	Husqvarna AB 'B'	Goldman Sachs	(1,343)
(8,865)	Husqvarna AB 'B'	Morgan Stanley	(75)
(7,873)	Investment AB Latour 'B'	Goldman Sachs	(2,366)
(9,083)	Investment AB Latour 'B'	Morgan Stanley	(8,478)
(675)	JM AB	Bank of America	
		Merrill Lynch	(68)
(898)	JM AB	Goldman Sachs	(415)
(10,151)	Nibe Industrier AB 'B'	Goldman Sachs	(2,898)
(44,163)	Nibe Industrier AB 'B'	Morgan Stanley	(12,706)
(15,155)	Nibe Industrier AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,327)
(3,382)	Saab AB 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,248)
(2,082)	Saab AB 'B' (Right)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,979)

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)		
968	SSAB AB 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(250)
14,831	SSAB AB 'A'	Goldman Sachs	(3,898)
4,151	SSAB AB 'A'	Morgan Stanley	(37)
909	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(397)
4,118	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Goldman Sachs	(1,800)
2,915	Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	Morgan Stanley	(4,846)
(1,626)	Swedbank AB 'A'	Goldman Sachs	(1,559)
63	Swedish Match AB	Bank of America Merrill Lynch	(356)
1,198	Swedish Match AB	Goldman Sachs	(6,762)
12,318	Swedish Match AB	Morgan Stanley	(117,462)
(133,955)	Telia Co AB	Bank of America Merrill Lynch	(15,739)
(77,028)	Telia Co AB	Goldman Sachs	(9,050)
			<u>(221,921)</u>
	スイス		
(7,108)	ams AG	Goldman Sachs	(2,632)
(905)	ams AG	Morgan Stanley	(887)
(4)	Banque Cantonale Vaudoise	Bank of America Merrill Lynch	(132)
(6)	Banque Cantonale Vaudoise	Morgan Stanley	(132)
34	Barry Callebaut AG	Bank of America Merrill Lynch	(4,582)
31	Barry Callebaut AG	Goldman Sachs	(168)
84	Barry Callebaut AG	Morgan Stanley	(1,093)
(17,825)	Credit Suisse Group AG	Bank of America Merrill Lynch	11,059
(95,470)	Credit Suisse Group AG	Goldman Sachs	58,526
(58,937)	Credit Suisse Group AG	Morgan Stanley	295
(8)	Helvetia Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(73)	Helvetia Holding AG	Goldman Sachs	(160)
4,352	Logitech International SA	Bank of America Merrill Lynch	(4,877)
9,512	Logitech International SA	Morgan Stanley	11,598
5,323	Logitech International SA	Goldman Sachs	(3,274)
(1,876)	Lonza Group AG	Morgan Stanley	(12,390)
14,277	OC Oerlikon Corp AG	Bank of America Merrill Lynch	5,763
23,405	OC Oerlikon Corp AG	Goldman Sachs	10,196
12,390	OC Oerlikon Corp AG	Morgan Stanley	6,695
(81)	Panalpina Welttransport Holding AG	Morgan Stanley	1

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	スイス(続き)		
450	Sonova Holding AG	Bank of America Merrill Lynch	4,386
98	Sonova Holding AG	Morgan Stanley	534
146	Sunrise Communications Group AG	Goldman Sachs	236
109	Sunrise Communications Group AG	Morgan Stanley	55
71	Temenos AG	Bank of America Merrill Lynch	348
(136)	VAT Group AG '144A'	Bank of America Merrill Lynch	(188)
(306)	VAT Group AG '144A'	Goldman Sachs	(2,128)
			<u>77,014</u>
	英国		
(3,760)	Antofagasta Plc	Bank of America Merrill Lynch	(268)
(13,533)	Antofagasta Plc	Morgan Stanley	1,311
(5,622)	Antofagasta Plc	Goldman Sachs	(401)
3,713	Ashmore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1,088
14,965	Ashmore Group Plc	Goldman Sachs	4,386
29,649	Ashmore Group Plc	Morgan Stanley	6,196
20,453	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	(29,871)
8,288	Ashtead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8,480)
5,291	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs	(8,451)
(1,343)	ASOS Plc	Bank of America Merrill Lynch	5,821
(823)	ASOS Plc	Goldman Sachs	3,018
(1,478)	ASOS Plc	Morgan Stanley	(113)
32,278	Auto Trader Group Plc '144A'	Goldman Sachs	6,951
94,288	Auto Trader Group Plc '144A'	Bank of America Merrill Lynch	19,777
19,520	Auto Trader Group Plc '144A'	Morgan Stanley	9,595
(134,614)	B&M European Value Retail SA	Morgan Stanley	83,365
3,139	Babcock International Group Plc	Goldman Sachs	(860)
21,615	BBA Aviation Plc	Bank of America Merrill Lynch	606
12,530	BBA Aviation Plc	Goldman Sachs	351
13,830	BBA Aviation Plc	Morgan Stanley	352
(1,657)	Beazley Plc	Goldman Sachs	230
25,696	Boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3,322)
20,150	Boohoo Group Plc	Morgan Stanley	(201)
24,987	Boohoo Group Plc	Goldman Sachs	(2,979)
50,879	British Land Co Plc/The (Reit)	Goldman Sachs	(15,949)
18,259	British Land Co Plc/The (Reit)	Morgan Stanley	(5,119)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
(272,213)	BT Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(27,724)
(98,460)	BT Group Plc	Goldman Sachs	(10,206)
(196,796)	BT Group Plc	Morgan Stanley	(22,682)
2,636	Burberry Group Plc	Goldman Sachs	(836)
(1,780)	Capital & Counties Properties Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	11
(4,004)	Capital & Counties Properties Plc	Goldman Sachs	26
33,628	Centrica Plc	Goldman Sachs	(2,866)
6,897	Centrica Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	219
2,425	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs	(263)
7,279	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	6,910
1,659	Coca-Cola HBC AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(180)
38,916	Compass Group Plc	Goldman Sachs	33,224
16,950	Compass Group Plc	Morgan Stanley	32,643
15,822	Compass Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	13,700
(4,001)	Daily Mail & General Trust Plc 'A'	Goldman Sachs	2,955
(3,784)	Daily Mail & General Trust Plc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,490
(830)	Daily Mail & General Trust Plc 'A'	Morgan Stanley	331
(362)	Dechra Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	107
(1,613)	Dechra Pharmaceuticals Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(863)
(775)	Dechra Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	(296)
66,894	Electrocomponents Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(84,956)
51,913	Electrocomponents Plc	Goldman Sachs	(64,871)
44,459	Electrocomponents Plc	Morgan Stanley	(18,129)
(11,426)	Ferrexpo Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	5,620
44,296	Great Portland Estates Plc (Reit)	Goldman Sachs	(6,943)
13,977	Great Portland Estates Plc (Reit)	Morgan Stanley	(1,069)
(39,229)	GVC Holdings Plc	Morgan Stanley	99,083
(41,610)	GVC Holdings Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	20,944
2,056	Halma Plc	Morgan Stanley	771
3,698	Halma Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(352)
(731)	Hargreaves Lansdown Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(726)
(2,395)	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs	(560)
(638)	Hargreaves Lansdown Plc	Morgan Stanley	(521)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
164	Hikma Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs	149
435	Hikma Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	40
540	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	379
(1,865)	Howden Joinery Group Plc	Goldman Sachs	330
(2,317)	Howden Joinery Group Plc	Morgan Stanley	402
6,449	IG Group Holdings Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	247
53,409	IG Group Holdings Plc	Goldman Sachs	1,732
29,255	IG Group Holdings Plc	Morgan Stanley	6,990
1,485	IMI Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	996
1,188	IMI Plc	Goldman Sachs	965
3,470	IMI Plc	Morgan Stanley	1,680
(814)	InterContinental Hotels Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(249)
(860)	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs	(486)
(2,491)	InterContinental Hotels Group Plc	Morgan Stanley	(2,158)
100	Intertek Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	21
5,794	Intertek Group Plc	Goldman Sachs	17,598
10,813	Intertek Group Plc	Morgan Stanley	32,782
(4,477)	John Wood Group Plc	Goldman Sachs	1,746
(10,040)	John Wood Group Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,915
(19,971)	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	(2,239)
(7,455)	KAZ Minerals Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,800)
(1,958)	KAZ Minerals Plc	Goldman Sachs	(998)
(3,905)	KAZ Minerals Plc	Morgan Stanley	(438)
(92,329)	Kingfisher Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(12,471)
(89,846)	Kingfisher Plc	Goldman Sachs	(12,186)
(138,750)	Kingfisher Plc	Morgan Stanley	(18,957)
1,824	Land Securities Group Plc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(447)
789	Land Securities Group Plc (Reit)	Goldman Sachs	(207)
(66,764)	Melrose Industries Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,543
(236,098)	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs	16,547
(190,232)	Melrose Industries Plc	Morgan Stanley	(20,535)
(13,787)	Micro Focus International Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(22,751)
(40,359)	Micro Focus International Plc	Morgan Stanley	(17,485)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
71,720	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	11,150
52,787	Moneysupermarket.com Group Plc	Goldman Sachs	8,206
35,854	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	3,289
74,602	National Grid Plc	Bank of America Merrill Lynch	25,220
4,830	National Grid Plc	Goldman Sachs	(406)
36,452	National Grid Plc	Morgan Stanley	3,484
(56,062)	Ocado Group Plc	Morgan Stanley	17,606
9,257	Pagegroup Plc	Bank of America Merrill Lynch	2,218
14,881	Pagegroup Plc	Goldman Sachs	3,461
3,319	Pagegroup Plc	Morgan Stanley	778
4,553	Pearson Plc	Morgan Stanley	1,041
578	Petrofac Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(315)
11,705	Petrofac Ltd	Morgan Stanley	(11,356)
(5,395)	Provident Financial Plc	Bank of America Merrill Lynch	(4,826)
(20,373)	Provident Financial Plc	Goldman Sachs	(18,224)
(44,100)	Provident Financial Plc	Morgan Stanley	(10,115)
(25,398)	Prudential Plc	Bank of America Merrill Lynch	15,805
(17,746)	Prudential Plc	Goldman Sachs	11,533
(42,406)	Prudential Plc	Morgan Stanley	19,316
(11,095)	Reckitt Benckiser Group Plc	Morgan Stanley	14,252
(182,987)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	8,141
(138,796)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Goldman Sachs	10,965
(111,513)	Royal Bank of Scotland Group Plc	Morgan Stanley	4,263
26,593	Saga Plc	Morgan Stanley	749
36,183	Saga Plc	Bank of America Merrill Lynch	(616)
4,136	Saga Plc	Goldman Sachs	(86)
284	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	(60)
413	Severn Trent Plc	Goldman Sachs	(377)
1,716	Severn Trent Plc	Morgan Stanley	(1,411)
(3,225)	SSE Plc	Goldman Sachs	1,290
44,783	SSP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(33,976)
41,122	SSP Group Plc	Morgan Stanley	(7,434)
51,111	SSP Group Plc	Goldman Sachs	(33,360)
(30,031)	Standard Chartered Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2,737)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	英国(続き)		
(19,593)	Standard Chartered Plc	Morgan Stanley	248
(3,475)	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs	(562)
59,962	Tate & Lyle Plc	Morgan Stanley	42,941
(132,299)	Tesco Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	9,609
(38,053)	Tesco Plc	Goldman Sachs	2,908
(217,671)	Tesco Plc	Morgan Stanley	10,817
(88,479)	TP ICAP Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17,519)
(74,632)	TP ICAP Plc	Goldman Sachs	(15,767)
(84,001)	TP ICAP Plc	Morgan Stanley	(31,052)
(439)	UNITE Group Plc/The (Reit)	Goldman Sachs	87
(1,147)	UNITE Group Plc/The (Reit)	Morgan Stanley	83
2,045	Victrex Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,032)
1,102	Victrex Plc	Morgan Stanley	(1,303)
(18,755)	Weir Group Plc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	20,672
(4,979)	Weir Group Plc/The	Morgan Stanley	1,639
(5,494)	Whitbread Plc	Goldman Sachs	(6,210)
(12,149)	Whitbread Plc	Morgan Stanley	2,656
(4,814)	Whitbread Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,180)
81,774	William Hill Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17,726)
53,715	William Hill Plc	Goldman Sachs	(12,331)
78,754	William Hill Plc	Morgan Stanley	(9,219)
81,023	Wm Morrison Supermarkets Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,005)
152,184	Wm Morrison Supermarkets Plc	Goldman Sachs	(11,039)
199,287	Wm Morrison Supermarkets Plc	Morgan Stanley	(29,915)
			<u>(23,053)</u>
	米国		
391	2U Inc	Goldman Sachs	1,724
(321)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	157
(165)	3M Co	Goldman Sachs	(102)
(369)	AAON Inc	Goldman Sachs	1,066
1,229	Aaron's Inc	Goldman Sachs	(389)
(3,139)	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Goldman Sachs	(10,390)
122	Abiomed Inc	Goldman Sachs	1,904
(1,609)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs	(869)
(735)	Acacia Communications Inc	Goldman Sachs	1,878
168	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(685)
2,114	Acadia Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	823
453	Accenture Plc 'A'	Goldman Sachs	1,641

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
567	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(102)
6,017	ACCO Brands Corp	Goldman Sachs	(1,083)
(504)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs	121
(260)	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	(133)
(3,675)	Actuant Corp 'A'	Goldman Sachs	1,286
55	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	391
(6,804)	Adient Plc	Goldman Sachs	391
(11,296)	Adient Plc	Morgan Stanley	79,961
7,922	ADT Inc	Goldman Sachs	(79)
(959)	Adtalem Global Education Inc	Morgan Stanley	(1,808)
(2,365)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(461)
(2,076)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	(405)
160	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	(360)
(1,904)	Advanced Disposal Services Inc	Goldman Sachs	(1,681)
648	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(156)
(1,530)	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs	(5,416)
(2,830)	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs	878
(12,493)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,994
(2,383)	Aecom	Goldman Sachs	3,465
728	Aegon NV	Bank of America Merrill Lynch	(440)
24,006	Aegon NV	Goldman Sachs	(13,864)
(5,560)	AerCap Holdings NV	Goldman Sachs	(7,339)
(691)	Aerovironment Inc	Goldman Sachs	12,714
270	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	356
(5,635)	Aflac Inc	Goldman Sachs	(7,438)
6,570	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	50,261
7,454	Agilent Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	57,023
(428)	Agree Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(616)
2,567	Air Lease Corp	Goldman Sachs	1,871
753	Air Transport Services Group Inc	Goldman Sachs	(523)
(808)	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,401)
(398)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	220
1,353	Alexandria Real Estate Equities Inc (Reit)	Goldman Sachs	3,273
(122)	Align Technology Inc	Goldman Sachs	(405)
(157)	Alleghany Corp	Goldman Sachs	(633)
(2,894)	Allegheny Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,386
(2,287)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs	2,630
(7,883)	Allegheny Technologies Inc	Morgan Stanley	(4,887)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
484	Allegion Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,242
1,635	Allegion Plc	Goldman Sachs	2,291
514	Allegion Plc	Morgan Stanley	959
(2,974)	Allete Inc	Goldman Sachs	(5,948)
128	Alliance Data Systems Corp	Goldman Sachs	(105)
1,429	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	5,859
5,039	Allstate Corp/The	Morgan Stanley	353
658	Allstate Corp/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(507)
1,353	Allstate Corp/The	Goldman Sachs	(219)
(1,110)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs	(537)
223	Ally Financial Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	233
(161)	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,896)
987	Alta Mesa Resources Inc 'A'	Goldman Sachs	(696)
(1,210)	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	1,330
(708)	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	(107)
953	Altice USA Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(667)
2,635	Altice USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(263)
1,444	Altice USA Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,011)
(370)	Altra Industrial Motion Corp	Goldman Sachs	164
2,421	Altria Group Inc	Goldman Sachs	(2,505)
5,542	AMC Entertainment Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,378)
171	AMC Networks Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	416
1,334	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	625
(430)	AMERCO	Goldman Sachs	(3,447)
1,054	Ameren Corp	Goldman Sachs	(1,433)
(2,697)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Goldman Sachs	757
1,239	American Eagle Outfitters Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(192)
5,697	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	6,865
11,162	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	(748)
918	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs	(381)
(281)	American Express Co	Goldman Sachs	(629)
648	American Financial Group Inc/OH	Goldman Sachs	(26)
3,666	American Financial Group Inc/OH	Morgan Stanley	(623)
(893)	American Homes 4 Rent (Reit) 'A'	Goldman Sachs	(219)
(1,606)	American International Group Inc	Goldman Sachs	(318)
(1,516)	American States Water Co	Goldman Sachs	(1,971)
555	American Tower Corp (Reit)	Goldman Sachs	531
366	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	1,028

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(825)	Ameris Bancorp	Goldman Sachs	1,342
1,240	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	96
(416)	AMETEK Inc	Goldman Sachs	387
4,023	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	654
197	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs	932
4,249	Anadarko Petroleum Corp	Goldman Sachs	(5,238)
1,776	Analog Devices Inc	Goldman Sachs	2,578
(876)	ANGI Homeservices Inc 'A'	Goldman Sachs	885
(15,311)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(3,445)
(16,185)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,642)
(12,690)	Annaly Capital Management Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,475)
5,232	Antero Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,127)
631	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	(618)
833	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	(750)
(3,167)	AO Smith Corp	Goldman Sachs	(2,383)
(1,748)	Aon Plc	Goldman Sachs	(3,394)
2,349	Apache Corp	Goldman Sachs	(5,937)
3,602	Apache Corp	Morgan Stanley	(7,492)
2,244	Apache Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,700)
(4,052)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,671)
(200)	Appian Corp	Bank of America Merrill Lynch	(510)
(55)	Apple Inc	Goldman Sachs	590
2,491	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	4,374
(775)	AptarGroup Inc	Goldman Sachs	372
(966)	Aqua America Inc	Goldman Sachs	(686)
408	Aramark	Goldman Sachs	(32)
(1,069)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(399)
103	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs	34
(1,753)	Arconic Inc	Bank of America Merrill Lynch	(912)
(4,680)	Arconic Inc	Goldman Sachs	(2,890)
(367)	Arconic Inc	Morgan Stanley	99
1,573	Arlo Technologies Inc	Goldman Sachs	(2,234)
(78)	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	(11)
(119)	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	(63)
(2,296)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(6,311)
(791)	Arrow Electronics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(280)
(2,330)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	(6,132)
423	ASGN Inc	Goldman Sachs	435
2,270	Assurant Inc	Goldman Sachs	(4,743)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,952	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs	1,548
(691)	At Home Group Inc	Goldman Sachs	290
(12,849)	AT&T Inc	Goldman Sachs	(15,793)
574	Atkore International Group Inc	Goldman Sachs	459
1,856	Atlassian Corp Plc 'A'	Morgan Stanley	31,422
(60)	Atlassian Corp Plc 'A'	Goldman Sachs	(846)
451	Atmos Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,006)
1,181	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(4,274)
6,514	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	(27,890)
(428)	Autodesk Inc	Goldman Sachs	(3,899)
(222)	Autoliv Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	569
(381)	Autoliv Inc	Goldman Sachs	(168)
3,460	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs	(2,790)
786	AutoNation Inc	Goldman Sachs	(658)
27	AutoZone Inc	Goldman Sachs	(34)
78	Avalara Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	9
423	Avalara Inc	Goldman Sachs	51
(26)	AvalonBay Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	(52)
(612)	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(373)
(582)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	(180)
632	Avangrid Inc	Goldman Sachs	139
334	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(421)
725	Axa Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(391)
2,582	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs	(207)
(718)	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs	(912)
(457)	AxoGen Inc	Goldman Sachs	256
(633)	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	3,823
148	Axos Financial Inc	Goldman Sachs	95
(91)	AZZ Inc	Goldman Sachs	66
1,170	Baker Hughes a GE Co	Goldman Sachs	(468)
167	Balchem Corp	Goldman Sachs	159
960	BancorpSouth Bank	Bank of America	
		Merrill Lynch	941
2,301	BancorpSouth Bank	Goldman Sachs	1,977
9,304	BancorpSouth Bank	Morgan Stanley	6,794
113	Bank of Hawaii Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	67
260	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs	213
(1,145)	Bank of New York Mellon Corp/The	Goldman Sachs	(1,691)
443	Bank OZK	Bank of America	
		Merrill Lynch	319
4,274	Bank OZK	Goldman Sachs	2,784

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
208	Bank OZK	Morgan Stanley	69
(2,326)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	1,647
(351)	Baxter International Inc	Goldman Sachs	(935)
1,106	BB&T Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(520)
2,096	BB&T Corp	Goldman Sachs	(985)
1,190	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	8,925
(2,629)	Becton Dickinson and Co	Goldman Sachs	(31,487)
(2,782)	Becton Dickinson and Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(34,163)
(3,352)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	(51,008)
348	Bed Bath & Beyond Inc	Goldman Sachs	93
506	Best Buy Co Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(624)
(9,614)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	1,963
(987)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	55
(560)	Bio-Techne Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(758)
(936)	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	5,926
(192)	BioTelemetry Inc	Goldman Sachs	(2,018)
344	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	(216)
2,142	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs	3,619
4,555	Black Hills Corp	Goldman Sachs	10,371
(257)	Blackbaud Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(368)
(199)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(844)
(124)	Blackline Inc	Goldman Sachs	(444)
513	Boeing Co/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,732
827	Boeing Co/The	Goldman Sachs	8,129
251	Boeing Co/The	Morgan Stanley	5,361
2,226	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	(475)
(9)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	(422)
299	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Goldman Sachs	(119)
66	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(5)
1,778	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	(1,085)
2,006	Boston Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	12,718
1,571	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	1,728
1,551	Boyd Gaming Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(496)
1,673	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(321)
5,594	Brandywine Realty Trust (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(56)
12,172	Brandywine Realty Trust (Reit)	Morgan Stanley	(913)
33,789	Brandywine Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(503)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,296)	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	1,088
2,537	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	(904)
(206)	Brink's Co/The	Goldman Sachs	(872)
(680)	Brink's Co/The	Morgan Stanley	(996)
(454)	Brink's Co/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(746)
356	Brinker International Inc	Goldman Sachs	530
8,706	Brixmor Property Group Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	8,662
(312)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(3,337)
154	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	282
1,262	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs	(278)
410	Brooks Automation Inc	Goldman Sachs	1,583
4,337	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	1,648
6,153	Brown-Forman Corp ' B '	Goldman Sachs	(1,192)
1,111	Bruker Corp	Goldman Sachs	1,073
2,577	Brunswick Corp/DE	Goldman Sachs	(2,757)
(707)	Buckle Inc/The	Goldman Sachs	467
(2,072)	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs	(2,238)
(173)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	118
394	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs	3,781
(5,141)	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs	(4,716)
(2,983)	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	(4,624)
(225)	BWX Technologies Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(216)
(268)	C&J Energy Services Inc	Goldman Sachs	288
(12)	Cable One Inc	Goldman Sachs	(530)
2,148	Cabot Corp	Goldman Sachs	(3,457)
(676)	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	114
(38)	CACI International Inc ' A '	Goldman Sachs	309
(302)	Cadence BanCorp	Goldman Sachs	236
(8,729)	Caesars Entertainment Corp	Morgan Stanley	(2,924)
(7,117)	Caesars Entertainment Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(391)
(5,473)	Caesars Entertainment Corp	Goldman Sachs	(301)
(829)	California Resources Corp	Goldman Sachs	983
(27,771)	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	34,436
(20,732)	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	6,427
(124)	Cambrex Corp	Goldman Sachs	(104)
(15,855)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	464
(160)	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs	272
1,200	Cantel Medical Corp	Goldman Sachs	1,608
329	Cantel Medical Corp	Morgan Stanley	168
262	Cantel Medical Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	351

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
466	Carbon Black Inc	Goldman Sachs	(349)
3,198	Cardinal Health Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,087
1,957	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	(2,878)
669	Cargurus Inc	Goldman Sachs	969
162	Cargurus Inc	Morgan Stanley	226
3,783	Carnival Corp	Goldman Sachs	1,438
2,847	Carnival Corp	Morgan Stanley	3,359
1,137	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	(829)
(232)	Carrizo Oil & Gas Inc	Goldman Sachs	30
(674)	Carter 's Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,831)
(980)	Carter 's Inc	Goldman Sachs	(4,290)
(9,460)	Carvana Co	Goldman Sachs	15,609
(526)	Casa Systems Inc	Goldman Sachs	431
(7,269)	Catalent Inc	Morgan Stanley	(4,298)
(1,799)	Catalent Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(443)
(4,714)	Catalent Inc	Goldman Sachs	(1,090)
(115)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	(289)
2,731	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs	71
(420)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	1,966
(170)	Cboe Global Markets Inc*	Goldman Sachs	-
(411)	Cboe Global Markets Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(323)
(455)	Cboe Global Markets Inc	Morgan Stanley	2,622
124	CBS Corp ' B '	Goldman Sachs	114
3,649	CDW Corp/DE	Goldman Sachs	16,908
(296)	Celanese Corp	Goldman Sachs	287
(19,838)	Centennial Resource Development Inc/DE ' A '	Goldman Sachs	30,154
(5,928)	Centennial Resource Development Inc/DE ' A '	Morgan Stanley	29,225
1,501	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	495
2,705	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(243)
(95)	Cerner Corp	Goldman Sachs	(11)
504	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,377)
(542)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	(634)
232	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	1,172
2,101	Charles Schwab Corp/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,219)
4,938	Charles Schwab Corp/The	Goldman Sachs	(10,241)
306	Charles Schwab Corp/The	Morgan Stanley	(277)
(985)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	3,969
(4,508)	Charter Communications Inc ' A '	Bank of America	
		Merrill Lynch	(53,529)

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)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(27,599)
(532)	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	1,213
3,420	Cheesecake Factory Inc/The	Goldman Sachs	(4,196)
(13,447)	Chegg Inc	Morgan Stanley	(31,285)
(1,886)	Chegg Inc	Goldman Sachs	(2,565)
140	Chemed Corp	Goldman Sachs	367
215	Chesapeake Lodging Trust (Reit)	Goldman Sachs	(45)
(1,267)	Chevron Corp	Goldman Sachs	(1,039)
228	Chimera Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	20
(882)	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(505)
(374)	Chubb Ltd	Goldman Sachs	(269)
1,163	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	425
652	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	10,548
1,108	Ciena Corp	Goldman Sachs	(1,651)
(51)	Cimpres NV	Goldman Sachs	26
469	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	644
2,597	Cinemark Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,637)
2,396	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(140)
(120)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(37)
1,953	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	3,506
1,034	Cintas Corp	Goldman Sachs	6,948
(1,317)	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	3,729
(1,618)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs	(2,064)
542	CIT Group Inc	Morgan Stanley	731
2,093	CIT Group Inc	Goldman Sachs	1,172
879	Citigroup Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(18)
112	Citigroup Inc	Morgan Stanley	22
16,600	Citizens Financial Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,478)
14,974	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	(4,941)
15,522	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	4,657
1,105	Clean Harbors Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(663)
3,474	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs	(2,179)
234	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(536)
4,362	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	5,126
(7,024)	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(4,355)
(648)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs	408
1,751	Cloudera Inc	Goldman Sachs	525
807	CME Group Inc	Goldman Sachs	(1,245)
73	CNA Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	5
2,142	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	216

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,610)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs	322
1,311	CNO Financial Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(677)
379	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs	(231)
919	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	(175)
646	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	7
(8,359)	Coca-Cola Co/The	Goldman Sachs	5,612
2,292	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs	390
6,049	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	3,571
(1,023)	Coherent Inc	Goldman Sachs	(1,082)
(1,448)	Coherent Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,289)
(1,630)	Coherent Inc	Morgan Stanley	(13,659)
2,079	Colfax Corp	Goldman Sachs	1,458
(2,513)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(3,572)
(2,407)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(3,298)
573	Columbia Sportswear Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17)
3,304	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs	602
748	Comerica Inc	Morgan Stanley	(1,092)
3,962	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs	(14,105)
(2,047)	Commerce Bancshares Inc/MO	Goldman Sachs	(255)
(4,234)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(509)
(6,570)	Commercial Metals Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(744)
(7,382)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	776
5,240	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(2,288)
2,701	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	(1,035)
(2,419)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(3,058)
5,458	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(819)
(5,525)	Conduent Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,706
(2,777)	Conduent Inc	Morgan Stanley	893
(4,583)	Conduent Inc	Goldman Sachs	1,567
85	CONMED Corp	Goldman Sachs	(138)
(114)	Conn 's Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	173
(369)	Conn 's Inc	Goldman Sachs	561
376	ConocoPhillips	Goldman Sachs	256
805	ConocoPhillips	Bank of America	
		Merrill Lynch	547
148	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(81)
1,566	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,973
(5,294)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	(13,515)
1,038	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,001)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,521	Constellium NV 'A'	Goldman Sachs	(76)
2,381	Continental Resources Inc/OK	Goldman Sachs	(6,470)
1,244	Continental Resources Inc/OK	Morgan Stanley	(2,525)
(162)	Cooper Cos Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,972)
(1,598)	Cooper Cos Inc/The	Goldman Sachs	(39,183)
(1,234)	Cooper Cos Inc/The	Morgan Stanley	(33,873)
140	Cooper Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(15)
107	Cooper Tire & Rubber Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(12)
(183)	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	530
90	Copart Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	67
1,058	Copart Inc	Goldman Sachs	1,222
(424)	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(602)
204	Core-Mark Holding Co Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(210)
404	Core-Mark Holding Co Inc	Goldman Sachs	(94)
(2,027)	CoreCivic Inc (Reit)	Goldman Sachs	(324)
4,833	CorePoint Lodging Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,595)
2,106	CoreSite Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	3,912
478	Cornerstone OnDemand Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,434
1,741	Cornerstone OnDemand Inc	Goldman Sachs	5,243
815	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	5,591
2,092	Cosan Ltd 'A'	Goldman Sachs	2,218
133	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	1,325
317	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	735
(9,096)	Coty Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,366
(22,842)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	5,482
(7,590)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	2,808
(150)	Coupa Software Inc	Goldman Sachs	(123)
(1,980)	Cousins Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(158)
(136)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,164)
(663)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs	(6,496)
6,871	Crane Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(42,669)
9,751	Crane Co	Goldman Sachs	(59,878)
9,172	Crane Co	Morgan Stanley	(32,927)
(166)	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	543
(218)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs	1,599
(40)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(339)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(53)	Credit Acceptance Corp	Bank of America Merrill Lynch	100
(3,758)	Cree Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,315
(4,947)	Cree Inc	Goldman Sachs	1,731
(4,820)	Cree Inc	Morgan Stanley	(4,868)
1,073	Crocs Inc	Goldman Sachs	433
1,573	Crown Castle International Corp (Reit)	Goldman Sachs	5,584
(1,035)	Crown Castle International Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,641)
(1,223)	Crown Castle International Corp (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(4,342)
(260)	Crown Castle International Corp (Reit)	Morgan Stanley	(824)
(1,096)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,978)
(535)	Crown Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(984)
(8,124)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	(14,948)
2,087	CubeSmart (Reit)	Goldman Sachs	911
2,621	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	(1,871)
1,737	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs	(862)
1,259	Cullen/Frost Bankers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(861)
55	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	103
322	Curtiss-Wright Corp	Bank of America Merrill Lynch	(599)
1,342	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(2,496)
(552)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs	(128)
(195)	CyberArk Software Ltd	Goldman Sachs	216
(661)	CyrusOne Inc (Reit)	Goldman Sachs	(910)
3,792	Dana Inc	Goldman Sachs	(1,730)
5,639	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(15,056)
1,317	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	(1,442)
(17,712)	Darling Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(29,225)
(6,576)	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(5,590)
(40,634)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	(67,046)
121	Delek US Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	111
158	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs	145
1,338	Delphi Technologies Plc	Goldman Sachs	(544)
(98)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	(474)
1,401	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(1,177)
(489)	Dentsply Sirona Inc	Bank of America Merrill Lynch	54
(97)	Dentsply Sirona Inc	Goldman Sachs	11
4,272	Despegar.com Corp	Goldman Sachs	(2,606)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,135)	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs	840
1,766	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(5,556)
3,198	Devon Energy Corp	Goldman Sachs	(10,741)
762	DexCom Inc	Goldman Sachs	(5,822)
2,256	Diamond Offshore Drilling Inc	Goldman Sachs	(3,136)
72	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(100)
(424)	Diamondback Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	841
(995)	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	3,044
(1,417)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	3,004
(1,008)	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(101)
2,266	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	826
(2,670)	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7,000)
(667)	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,021)
(1,601)	Digital Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(4,211)
371	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	2,515
(437)	Diplomat Pharmacy Inc	Goldman Sachs	140
423	Discover Financial Services	Bank of America	
		Merrill Lynch	157
691	Discover Financial Services	Goldman Sachs	256
(106)	Discover Financial Services	Goldman Sachs	30
(9,426)	DISH Network Corp 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	704
(155)	DISH Network Corp 'A'	Goldman Sachs	14
(22,998)	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(54,275)
(223)	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(363)
340	Dollar General Corp	Goldman Sachs	880
258	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	5,841
2,086	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	59,785
223	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	107
68	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	52
(1,051)	Dover Corp	Morgan Stanley	(1,485)
(165)	Dover Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	134
(76)	Dover Corp	Goldman Sachs	57
(2,149)	DowDuPont Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,249
(6,103)	DowDuPont Inc	Goldman Sachs	8,243
(9,309)	DowDuPont Inc	Morgan Stanley	(6,914)
11,550	DR Horton Inc	Goldman Sachs	43,775
1,876	Dropbox Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	924

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
1,727	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	1,800
(208)	Dropbox Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(113)
1,763	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	1,209
(173)	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	112
1,580	DTE Energy Co	Goldman Sachs	142
(943)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs	(608)
12,423	Duke Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	1,140
177	Dunkin' Brands Group Inc	Morgan Stanley	514
704	Dunkin' Brands Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,230
2,556	Dunkin' Brands Group Inc	Goldman Sachs	5,472
(2,293)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(2,068)
(4,907)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	115,033
(496)	DXC Technology Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	55
(1,047)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs	10,202
(1,746)	Dycom Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	16,615
(4,188)	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	39,648
96	E*TRADE Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(55)
1,217	E*TRADE Financial Corp	Goldman Sachs	230
39	Eagle Materials Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(28)
1,884	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	(1,142)
1,234	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	3,727
363	East West Bancorp Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(7)
808	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	542
62	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	54
206	EastGroup Properties Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	480
327	EastGroup Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	827
258	EastGroup Properties Inc (Reit)	Morgan Stanley	273
(959)	EastGroup Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(2,426)
5,361	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(16,830)
3,626	Eaton Vance Corp	Goldman Sachs	(8,811)
(2,780)	eBay Inc	Goldman Sachs	(3,667)
(151)	eBay Inc	Morgan Stanley	(159)
302	Ebix Inc	Goldman Sachs	(1,202)
(1,745)	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	281
1,280	Ecolab Inc	Goldman Sachs	3,166
585	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	(439)
1,494	Edison International	Goldman Sachs	11,683

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(273)	Eldorado Resorts Inc	Goldman Sachs	(1,567)
(506)	Electronics For Imaging Inc	Goldman Sachs	253
241	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs	1,338
(147)	Ellie Mae Inc	Goldman Sachs	(29)
1,745	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,295)
(892)	EnerSys	Goldman Sachs	(1,657)
(688)	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs	96
(2,852)	Ensco Plc 'A'	Goldman Sachs	1,234
(588)	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs	2,093
(345)	Entegris Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(486)
(2,462)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(3,471)
(240)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	(1,416)
(5,314)	EPR Properties (Reit)	Goldman Sachs	(5,580)
(3,026)	Equifax Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,824)
(1,542)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(3,870)
(3,250)	Equifax Inc	Morgan Stanley	(3,510)
(4,522)	Equity Commonwealth (Reit)	Goldman Sachs	(3,120)
292	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	236
63	Equity LifeStyle Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	26
(1,433)	Equity Residential (Reit)	Goldman Sachs	(2,608)
(142)	Essex Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(502)
2,161	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(6,454)
(351)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	(2,376)
1,030	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	1,445
1,493	Evercore Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	806
442	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	239
547	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs	2,130
19	Everest Re Group Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	117
432	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	242
1,405	EW Scripps Co/The 'A'	Goldman Sachs	646
(7,962)	Exelon Corp	Goldman Sachs	(2,389)
(332)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	(889)
(2,744)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs	(5,659)
(3,003)	Exponent Inc	Goldman Sachs	8,042
3,939	Extended Stay America Inc (Unit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(764)
5,493	Extended Stay America Inc (Unit)	Goldman Sachs	(1,113)
3,550	Extended Stay America Inc (Unit)	Morgan Stanley	(50)
103	Extra Space Storage Inc (Reit)	Goldman Sachs	160
(977)	Extraction Oil & Gas Inc	Goldman Sachs	1,241

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,606)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs	(1,387)
(399)	F5 Networks Inc	Goldman Sachs	2,338
(474)	Fabrinet	Goldman Sachs	(498)
(595)	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs	(3,737)
89	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	1,444
(66)	Federal Realty Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	(183)
1,367	Ferrari NV	Goldman Sachs	(3,108)
(231)	Ferro Corp	Goldman Sachs	11
2,039	Ferroglobe Plc	Goldman Sachs	(6,606)
644	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	535
2,319	Fifth Third Bancorp	Bank of America	
		Merrill Lynch	272
2,602	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs	295
1,194	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	322
6,896	First American Financial Corp	Goldman Sachs	20,826
5,763	First American Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	17,404
9,296	First American Financial Corp	Morgan Stanley	20,637
115	First Citizens BancShares Inc/NC 'A'	Goldman Sachs	(907)
(3,293)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs	(1,594)
(1,771)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs	177
(1,056)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(683)
(1,477)	First Horizon National Corp	Goldman Sachs	(136)
1,747	First Republic Bank/CA	Goldman Sachs	4,211
1,137	Five Below Inc	Goldman Sachs	(13,523)
141	Five Below Inc	Morgan Stanley	(675)
(55)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	(94)
501	FLIR Systems Inc	Goldman Sachs	(667)
(3,265)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(584)
(228)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(41)
(2,860)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,089)
(515)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	942
64	Fluor Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(316)
946	Fluor Corp	Goldman Sachs	(2,438)
(172)	Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(1,572)
(283)	ForeScout Technologies Inc	Goldman Sachs	(364)
(1,955)	FormFactor Inc	Goldman Sachs	(2,111)
1,463	Fortinet Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,326
2,949	Fortinet Inc	Goldman Sachs	6,584
2,749	Fortinet Inc	Morgan Stanley	18,127
(1,243)	Fortive Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,728

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(10,049)	Fortive Corp	Goldman Sachs	13,968
(13,886)	Fortive Corp	Morgan Stanley	(20,742)
114	Fortune Brands Home & Security Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(20)
2,194	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs	1,010
(455)	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	(305)
8,454	Four Corners Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	9,329
(1,775)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs	479
1,504	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	3,790
1,247	frontdoor Inc	Goldman Sachs	2,171
(570)	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs	(235)
(1,495)	GameStop Corp 'A'	Goldman Sachs	(164)
(446)	Gaming and Leisure Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(499)
(614)	Gardner Denver Holdings Inc	Goldman Sachs	436
(126)	Gartner Inc	Goldman Sachs	20
(489)	Gartner Inc	Morgan Stanley	(454)
725	GasLog Ltd	Goldman Sachs	232
(424)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	151
956	General Electric Co	Goldman Sachs	(664)
(1,568)	Genesee & Wyoming Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,092)
(1,570)	Gentex Corp	Goldman Sachs	644
(2,168)	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(4,249)
(503)	GEO Group Inc/The (Reit)	Goldman Sachs	(468)
(1,899)	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,842)
(4,447)	Global Payments Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,046)
(4,144)	Global Payments Inc	Goldman Sachs	(8,344)
(3,006)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	12,602
1,123	Globant SA	Goldman Sachs	5,289
3,758	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	2,633
(113)	Goldman Sachs Group Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,553
1,973	Goodyear Tire & Rubber Co/The	Goldman Sachs	1,460
(911)	Graco Inc	Goldman Sachs	(279)
(707)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	(652)
10	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	88
(528)	Grand Canyon Education Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,405)
(1,805)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	(4,194)
(1,868)	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs	680
(663)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	606
(265)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	(12)
(1,248)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(51)
57	Gray Television Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(24)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
264	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(211)
(86)	Greenbrier Cos Inc/The	Goldman Sachs	11
(1,012)	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	233
983	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	(619)
(15,431)	Groupon Inc	Goldman Sachs	(2,932)
322	GrubHub Inc	Goldman Sachs	(3,983)
(3,696)	Guess? Inc	Goldman Sachs	(5,914)
(373)	Guidewire Software Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(862)
(1,042)	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	(5,377)
4,942	H&R Block Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(939)
4,312	H&R Block Inc	Goldman Sachs	(654)
291	Haemonetics Corp	Goldman Sachs	(157)
(597)	Hain Celestial Group Inc/The	Goldman Sachs	1,116
2,742	Halliburton Co	Goldman Sachs	(3,883)
(1,240)	Hamilton Lane Inc 'A'	Goldman Sachs	(552)
34	Hanover Insurance Group Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	115
2,293	Hanover Insurance Group Inc/The	Goldman Sachs	7,540
(956)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(1,090)
78	Harris Corp	Goldman Sachs	(704)
(742)	Harsco Corp	Goldman Sachs	371
806	Hartford Financial Services Group Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	105
10,532	Hartford Financial Services Group Inc/The	Morgan Stanley	2,949
5,859	Hartford Financial Services Group Inc/The	Goldman Sachs	863
(115)	Hasbro Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	197
(2,008)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	3,434
(3,439)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	(2,613)
(354)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(23)
(2,709)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs	(952)
(3,668)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	(3,572)
(87)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs	(599)
(1,377)	HCP Inc (Reit)	Goldman Sachs	(608)
(3,012)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,777)
(2,565)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(2,283)
(3,232)	Healthcare Realty Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,297)
(9,528)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(27,346)
(3,684)	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	(14,306)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3,365)	Healthcare Trust of America Inc (Reit) 'A'	Morgan Stanley	(1,800)
(2,141)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(1,520)
10,012	Hecla Mining Co	Goldman Sachs	(1,201)
1,772	HEICO Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(65)
659	HEICO Corp	Morgan Stanley	1,542
3,326	HEICO Corp	Goldman Sachs	940
942	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	4,901
229	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs	(174)
335	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	1,698
1,965	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,343)
(311)	Herman Miller Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	252
(166)	Herman Miller Inc	Goldman Sachs	134
752	Hershey Co/The	Goldman Sachs	(312)
(1,132)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs	441
3,874	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs	(174)
630	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(230)
(239)	Hexcel Corp	Goldman Sachs	(199)
(101)	Hill-Rom Holdings Inc	Goldman Sachs	(565)
(1,323)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	5,226
(689)	Hilton Grand Vacations Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(173)
(2,597)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	(5,326)
(1,833)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,281)
150	HMS Holdings Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(121)
586	HMS Holdings Corp	Goldman Sachs	(475)
(2,492)	HollyFrontier Corp	Morgan Stanley	10,282
(935)	HollyFrontier Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,748
(3,588)	HollyFrontier Corp	Goldman Sachs	6,710
(108)	Hologic Inc	Goldman Sachs	(118)
(473)	Honeywell International Inc	Goldman Sachs	(1,538)
12,412	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs	8
(940)	Hospitality Properties Trust (Reit)	Goldman Sachs	(152)
(5,396)	Host Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	557
(429)	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs	25
(2,952)	Howard Hughes Corp/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,878)
(3,638)	Howard Hughes Corp/The	Goldman Sachs	(8,477)
(2,674)	Howard Hughes Corp/The	Morgan Stanley	(11,899)
15,205	HP Inc	Goldman Sachs	(21,007)
5,402	HP Inc	Morgan Stanley	(3,471)
571	Hub Group Inc 'A'	Goldman Sachs	537

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
2,430	Hubbell Inc	Goldman Sachs	1,086
804	Hubbell Inc	Morgan Stanley	814
869	Hubbell Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	770
209	HubSpot Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	343
107	HubSpot Inc	Goldman Sachs	170
(217)	Humana Inc	Goldman Sachs	(3,084)
14,553	Huntington Bancshares Inc/OH	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,335)
11,201	Huntington Bancshares Inc/OH	Goldman Sachs	(2,293)
11,165	Huntington Bancshares Inc/OH	Morgan Stanley	(2,606)
549	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs	1,196
773	Huntsman Corp	Goldman Sachs	145
(834)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,022)
(951)	Hyatt Hotels Corp 'A'	Morgan Stanley	(1,816)
(310)	IAC/InterActiveCorp	Morgan Stanley	(779)
159	ICF International Inc	Goldman Sachs	(243)
(70)	ICU Medical Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(36)
(365)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	317
(174)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	117
1,567	IDACORP Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,194)
544	IDACORP Inc	Goldman Sachs	(762)
107	IDACORP Inc	Morgan Stanley	(304)
312	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs	851
(3,707)	IHS Markit Ltd	Goldman Sachs	(2,521)
(1,430)	II-VI Inc	Goldman Sachs	2,016
(8,523)	II-VI Inc	Morgan Stanley	18,580
(350)	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	(522)
(183)	Imperva Inc	Goldman Sachs	97
(159)	Independent Bank Corp/Rockland MA	Bank of America	
		Merrill Lynch	(64)
(1,737)	Independent Bank Group Inc	Goldman Sachs	421
903	Ingersoll-Rand Plc	Goldman Sachs	151
(2,985)	Ingevity Corp	Goldman Sachs	(6)
(2,914)	Ingevity Corp	Morgan Stanley	(28,997)
(2,093)	Ingevity Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	314
(418)	Ingredion Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,341)
(2,582)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(6,042)
(3,994)	Ingredion Inc	Goldman Sachs	(22,085)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
5,756	Insperity Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,787)
3,050	Insperity Inc	Goldman Sachs	(18,827)
1,999	Insperity Inc	Morgan Stanley	840
778	Insulet Corp	Goldman Sachs	1,976
57	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	211
(243)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	259
(368)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	158
(348)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	21
1,515	Intel Corp	Goldman Sachs	(1,132)
(576)	Intelsat SA	Bank of America Merrill Lynch	(35)
(1,908)	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,453)
66	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	75
(330)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	(779)
(183)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	(191)
3,237	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	5,244
1,338	Interpublic Group of Cos Inc/The	Goldman Sachs	107
798	InterXion Holding NV	Goldman Sachs	(972)
820	Intuit Inc	Bank of America Merrill Lynch	256
799	Intuit Inc	Goldman Sachs	(2,189)
1,365	Intuit Inc	Morgan Stanley	15,389
105	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs	2,647
4,553	Invesco Ltd	Bank of America Merrill Lynch	637
2,488	Invesco Ltd	Goldman Sachs	348
1,139	Invesco Ltd	Morgan Stanley	103
597	Investors Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	-
31,407	Investors Bancorp Inc	Goldman Sachs	-
(1,352)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(4,137)
(598)	IPG Photonics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,304)
(1,818)	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	(3,379)
(325)	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(141)
(1,440)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,894)
(141)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	(480)
(144)	iRobot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(665)
(124)	iRobot Corp	Goldman Sachs	(511)
(3,149)	Iron Mountain Inc (Reit)	Goldman Sachs	(882)
767	ITT Inc	Goldman Sachs	(943)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
305	j2 Global Inc	Goldman Sachs	146
(382)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	(832)
(602)	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs	(2,761)
(3,123)	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	1,695
(2,168)	Jack in the Box Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(10,369)
(1,018)	Jacobs Engineering Group Inc	Goldman Sachs	52
(9,565)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	5,069
(1,235)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	97
219	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	702
1,960	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	1,434
(990)	JBG SMITH Properties (Reit)	Goldman Sachs	610
(6,476)	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(7,059)
(1,480)	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(1,689)
(42)	John Bean Technologies Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	144
(2,532)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs	(2,611)
2,712	Johnson Controls International plc	Goldman Sachs	2,628
(52)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(61)
(749)	Kaman Corp	Goldman Sachs	1,064
(93)	Kansas City Southern	Bank of America	
		Merrill Lynch	(174)
(1,641)	Kansas City Southern	Goldman Sachs	(3,741)
(3,875)	KB Home	Goldman Sachs	(14,609)
(1,780)	KBR Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,421
(848)	KBR Inc	Morgan Stanley	(517)
(404)	KBR Inc	Goldman Sachs	549
(1,328)	Keane Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,049
4,950	Kellogg Co	Goldman Sachs	2,871
588	Kellogg Co	Morgan Stanley	829
2,907	Kellogg Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,686
14,357	KeyCorp	Goldman Sachs	(3,446)
(1,783)	Kilroy Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,237)
(471)	Kimberly-Clark Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,973)
(1,124)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(2,097)
(4,580)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(18,223)
1,505	Kimco Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	963
19,696	Kinder Morgan Inc/DE	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,644)
18,962	Kinder Morgan Inc/DE	Morgan Stanley	(6,222)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
17,197	Kinder Morgan Inc/DE	Goldman Sachs	(8,336)
576	Kite Realty Group Trust (Reit)	Goldman Sachs	209
478	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,291
1,842	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs	5,085
(1,338)	Knowles Corp	Goldman Sachs	(13)
1,463	Kohl 's Corp	Goldman Sachs	(8,297)
5,451	Kohl 's Corp	Morgan Stanley	(19,351)
2,367	Koninklijke Philips NV	Goldman Sachs	143
(155)	Korn/Ferry International	Goldman Sachs	(338)
1,328	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	(337)
(2,758)	Kraft Heinz Co/The	Goldman Sachs	2,875
(9,058)	Kraft Heinz Co/The	Morgan Stanley	47,645
(3,606)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs	7,933
701	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs	414
(1,957)	L Brands Inc	Goldman Sachs	3,777
(1,030)	L Brands Inc	Morgan Stanley	3,334
(951)	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America	
		Merrill Lynch	17,403
(1,089)	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	19,809
(3,789)	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	59,487
615	Lamar Advertising Co (Reit) 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	12
2,580	Landstar System Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	5,521
8,109	Landstar System Inc	Goldman Sachs	17,783
6,590	Landstar System Inc	Morgan Stanley	13,420
(1,777)	Laureate Education Inc 'A'	Goldman Sachs	(801)
(1,181)	Lear Corp	Morgan Stanley	1,689
(1,250)	Lear Corp	Goldman Sachs	(629)
(1,262)	Lear Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,904
1,782	Legg Mason Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	535
152	Legg Mason Inc	Goldman Sachs	46
(308)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	29
(211)	Leggett & Platt Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	51
(7,846)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	(7,407)
(165)	Leidos Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	76
(480)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	81
(50)	LendingTree Inc	Goldman Sachs	(1,063)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1)	Lennar Corp 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2)
(88)	LHC Group Inc	Morgan Stanley	(23)
(591)	LHC Group Inc	Goldman Sachs	(4,063)
(370)	Liberty Broadband Corp 'A'	Goldman Sachs	(1,425)
(747)	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,816)
(606)	Liberty Broadband Corp 'C'	Goldman Sachs	(2,998)
(855)	Liberty Broadband Corp 'C'	Morgan Stanley	(3,780)
5,310	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	3,061
1,898	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Goldman Sachs	(1,329)
856	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(599)
1,744	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	Morgan Stanley	2,197
1,234	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(691)
84	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Goldman Sachs	(47)
1,263	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Morgan Stanley	1,869
1	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	-
(1,176)	Liberty TripAdvisor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(47)
51	Life Storage Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	62
756	Life Storage Inc (Reit)	Goldman Sachs	512
1,560	Lincoln National Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,033)
5,537	Lincoln National Corp	Goldman Sachs	(5,576)
7,180	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(2,513)
148	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(21)
2,170	Lions Gate Entertainment Corp 'B'	Goldman Sachs	(304)
89	Lithia Motors Inc 'A'	Goldman Sachs	(89)
(1,399)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(11,780)
(1,302)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	(5,383)
(250)	LivaNova Plc	Goldman Sachs	1,705
2,495	Livent Corp	Goldman Sachs	5,384
(15,657)	LKQ Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,247)
(22,957)	LKQ Corp	Goldman Sachs	(1,099)
(37,115)	LKQ Corp	Morgan Stanley	(18,186)
(376)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	120
(388)	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	(1,644)
(1,141)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,330)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
67	Lululemon Athletica Inc	Bank of America Merrill Lynch	300
1,337	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs	(5,999)
50	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	251
(583)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,954)
(526)	Luminex Corp	Goldman Sachs	(1,399)
(2,894)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	1,415
1,369	Macerich Co/The (Reit)	Goldman Sachs	2,095
(301)	Mack-Cali Realty Corp (Reit)	Goldman Sachs	(153)
5,188	Macquarie Infrastructure Corp	Morgan Stanley	9,178
5,733	Macquarie Infrastructure Corp	Goldman Sachs	15,986
7,775	Macquarie Infrastructure Corp	Bank of America Merrill Lynch	13,329
55	Madison Square Garden Co/The 'A'	Goldman Sachs	415
1,751	Magnolia Oil & Gas Corp	Goldman Sachs	(1,436)
1,182	MakeMyTrip Ltd	Goldman Sachs	1,791
964	Mallinckrodt Plc	Goldman Sachs	(6,086)
242	Manhattan Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	34
481	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	67
872	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	2,136
(187)	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	(272)
169	Marathon Oil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(161)
2,341	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(2,224)
(160)	Markel Corp	Goldman Sachs	(4,694)
(17)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs	(34)
(351)	Marriott International Inc/MD 'A'	Goldman Sachs	244
1,473	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs	7,412
(8,458)	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs	(2,671)
(3,782)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(10,514)
(5,394)	Marsh & McLennan Cos Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,684)
(6,538)	Marvell Technology Group Ltd	Morgan Stanley	13,730
2,496	Masimo Corp	Goldman Sachs	5,441
1,652	Masimo Corp	Morgan Stanley	11,316
(301)	Masonite International Corp	Goldman Sachs	74
(1,558)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(719)
1,753	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	8,926
(652)	Matson Inc	Goldman Sachs	502
(90)	Maximus Inc	Morgan Stanley	(152)
(80)	Maximus Inc	Goldman Sachs	(25)
1,202	McCormick & Co Inc/MD	Goldman Sachs	2,877
(2,563)	McDermott International Inc	Goldman Sachs	290
(1,098)	McDonald's Corp	Goldman Sachs	(4,632)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
41	McKesson Corp	Morgan Stanley	(29)
961	McKesson Corp	Goldman Sachs	(612)
183	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	102
686	Media General Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(113)
(7,383)	Medical Properties Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(6,423)
(171)	Medidata Solutions Inc	Goldman Sachs	(1,110)
(139)	Medifast Inc	Goldman Sachs	1,629
111	MEDNAX Inc	Goldman Sachs	38
(335)	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,679)
815	Mellanox Technologies Ltd	Goldman Sachs	(1,092)
(199)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(5,750)
(37)	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(874)
(63)	MercadoLibre Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,521)
(252)	Mercury General Corp	Goldman Sachs	562
(1,023)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	(738)
(560)	Meredith Corp	Morgan Stanley	(1,938)
467	Meritor Inc	Goldman Sachs	61
611	MetLife Inc	Goldman Sachs	240
680	MetLife Inc	Morgan Stanley	530
(109)	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(4,878)
4,574	MFA Financial Inc (Reit)	Goldman Sachs	606
(1,476)	MGIC Investment Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	590
1,773	MGM Growth Properties LLC 'A' (Reit)	Goldman Sachs	919
(3,770)	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(2,413)
(290)	Michaels Cos Inc/The	Morgan Stanley	(84)
(13,182)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	15,306
(3,141)	Microsoft Corp	Goldman Sachs	(10,972)
2,207	Mid-America Apartment Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	6,410
(256)	Mimecast Ltd	Goldman Sachs	(363)
(807)	MINDBODY Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,372)
(37)	Mohawk Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(84)
(49)	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(160)
(344)	Molina Healthcare Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(5,108)
(202)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	(3,000)
(10,102)	Mondelez International Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,825)
(1,971)	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs	(3,898)
(310)	Monro Inc	Goldman Sachs	(635)
2,412	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs	9,793
(1,344)	Moog Inc 'A'	Goldman Sachs	(188)
30,013	Morgan Stanley	Goldman Sachs	(4,207)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
25,619	Morgan Stanley	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,455)
273	Morningstar Inc	Goldman Sachs	335
1,994	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	3,749
1,697	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(187)
(1,253)	MSA Safety Inc	Goldman Sachs	2,619
(36)	MSCI Inc	Goldman Sachs	(175)
1,435	MSG Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	2,752
(992)	Mylan NV	Morgan Stanley	(417)
(1,122)	Mylan NV	Goldman Sachs	1,113
(390)	MyoKardia Inc	Goldman Sachs	(2,040)
2,262	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(710)
456	National Beverage Corp	Goldman Sachs	(1,596)
64	National Beverage Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(148)
(1,038)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	(1,266)
5,813	National Instruments Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,329)
5,287	National Instruments Corp	Goldman Sachs	(1,630)
4,285	National Instruments Corp	Morgan Stanley	4,370
1,626	National Storage Affiliates Trust (Reit)	Goldman Sachs	442
(2,578)	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs	7,399
(566)	Natus Medical Inc	Goldman Sachs	(2,089)
(1,566)	Navistar International Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(642)
(1,714)	Navistar International Corp	Goldman Sachs	(703)
(1,172)	Navistar International Corp	Morgan Stanley	(1,828)
1,050	NCI Building Systems Inc	Goldman Sachs	(1,144)
184	NCI Building Systems Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(201)
(307)	NCR Corp	Goldman Sachs	(322)
(761)	Neenah Inc	Goldman Sachs	4,033
(422)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(814)
136	NetApp Inc	Morgan Stanley	37
(159)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs	(45)
(219)	Nevro Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	6
(946)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	1,275
703	New Relic Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,104
2,195	New Relic Inc	Goldman Sachs	3,446
2,774	New Relic Inc	Morgan Stanley	29,127
(599)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(97)
(1,381)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs	(2,395)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(433)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(3,014)
695	Newmont Mining Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(529)
(72)	NextEra Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2)
(678)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(1,014)
(961)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	274
(3,916)	Nielsen Holdings Plc	Morgan Stanley	(8,419)
(1,375)	Nielsen Holdings Plc	Goldman Sachs	(2,007)
3,543	Nike Inc 'B'	Goldman Sachs	5,019
(12,166)	NiSource Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8,273)
(17,107)	NiSource Inc	Goldman Sachs	(11,561)
(11,824)	NiSource Inc	Morgan Stanley	(3,784)
(1,534)	NMI Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	1,580
513	Nomad Foods Ltd	Goldman Sachs	226
(699)	Nordson Corp	Goldman Sachs	6,620
2,778	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	5,112
3,196	Nordstrom Inc	Goldman Sachs	(18,824)
3,035	Nordstrom Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17,876)
823	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(1,388)
319	Northern Trust Corp	Goldman Sachs	281
(2,831)	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs	7,599
(209)	NorthWestern Corp	Goldman Sachs	25
1,882	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs	1,543
2,252	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	4,481
(223)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	(662)
(299)	NOW Inc	Goldman Sachs	20
(1,436)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs	431
388	Nuance Communications Inc	Goldman Sachs	24
(77)	NuVasive Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	11
376	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	(5,383)
(4)	NVR Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(460)
(8)	NVR Inc	Goldman Sachs	(244)
(4,275)	Office Depot Inc	Goldman Sachs	(748)
234	OGE Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(58)
868	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	(217)
381	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	(160)
(673)	Okta Inc	Goldman Sachs	(4,091)
(55)	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(59)
(2,158)	Old National Bancorp/IN	Goldman Sachs	(847)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(303)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,486)
(1,095)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(378)
(653)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	(18)
(150)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	(1)
209	Oracle Corp	Goldman Sachs	(3)
858	Orbotech Ltd	Goldman Sachs	3,346
(2,058)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,046)
5,280	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	19,536
2,302	Oshkosh Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	4,949
4,030	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	8,665
(438)	Owens Corning	Morgan Stanley	(507)
(1,560)	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	11,840
115	Packaging Corp of America	Goldman Sachs	62
20,951	PacWest Bancorp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(13,080)
23,009	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	12,425
16,872	PacWest Bancorp	Goldman Sachs	(10,058)
204	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs	1,652
(170)	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	1,824
2,560	Paramount Group Inc (Reit)	Goldman Sachs <small>証券</small>	-
2,405	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,082)
9,080	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,180)
6,368	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	Morgan Stanley	(1,146)
(3,758)	Pattern Energy Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,352)
775	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	(395)
(187)	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	239
(536)	Paychex Inc	Goldman Sachs	(1,061)
(265)	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	(1,892)
(94)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	(558)
(3,246)	PDC Energy Inc	Goldman Sachs	15,505
(2,276)	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	3,004
(3,274)	PDC Energy Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	15,879
(2,105)	Peabody Energy Corp	Morgan Stanley	603
(2,663)	Peabody Energy Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(191)
(4,011)	Peabody Energy Corp	Goldman Sachs	16,435
(210)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(746)
657	Penske Automotive Group Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(53)
654	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(148)
1,267	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	608

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(2,531)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(5,009)
(475)	Performance Food Group Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(774)
(1,102)	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	(1,442)
(349)	PerkinElmer Inc	Morgan Stanley	(453)
(86)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs	13
226	Perspecta Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(193)
668	Perspecta Inc	Goldman Sachs	(999)
(2,161)	Philip Morris International Inc	Goldman Sachs	(2,593)
2,932	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	9,582
4,024	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	12,557
1,907	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	4,176
1,555	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	(311)
(80)	Piper Jaffray Cos	Goldman Sachs	3
319	Pivotal Software Inc 'A'	Goldman Sachs	20
(457)	Platform Specialty Products Corp	Goldman Sachs	(210)
(1,567)	Platform Specialty Products Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(721)
(982)	Platform Specialty Products Corp	Morgan Stanley	(579)
(1,778)	Plexus Corp	Goldman Sachs	(3,757)
(184)	Pluralsight Inc 'A'	Goldman Sachs	(537)
3,084	PNM Resources Inc	Goldman Sachs	1,110
(868)	Polaris Industries Inc	Goldman Sachs	(172)
(320)	Pool Corp	Goldman Sachs	(3,034)
(1,393)	Popular Inc	Goldman Sachs	2,173
13,463	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	(3,869)
5,949	Portland General Electric Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(709)
3,971	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	(2,437)
748	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	2,615
286	PotlatchDeltic Corp (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	46
1,688	PotlatchDeltic Corp (Reit)	Morgan Stanley	490
3,493	PotlatchDeltic Corp (Reit)	Goldman Sachs	559
(2,231)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	(4,293)
(688)	PPG Industries Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,287)
(1,484)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs	(2,980)
(435)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	(783)
(3,299)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	(1,221)
(100)	PRA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(1,329)
(293)	PRA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(4,463)
1,163	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	1,450

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(1,403)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs	(660)
415	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	270
1,113	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	167
(4,879)	Procter & Gamble Co/The	Goldman Sachs	3,952
4,427	Progressive Corp/The	Goldman Sachs	(3,471)
3,355	Prologis Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,902
8,672	Prologis Inc (Reit)	Goldman Sachs	6,373
3,813	Prologis Inc (Reit)	Morgan Stanley	(343)
141	Proofpoint Inc	Goldman Sachs	913
(2,337)	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	3,225
3,287	Prosperity Bancshares Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,334
3,773	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1,434)
6,830	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs	4,646
(54)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	(53)
1,308	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs	1,794
(179)	PS Business Parks Inc (Reit)	Goldman Sachs	(381)
97	PTC Inc	Goldman Sachs	334
(1,132)	Public Storage (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,760)
(1,382)	Public Storage (Reit)	Morgan Stanley	(6,717)
(605)	Public Storage (Reit)	Goldman Sachs	(2,117)
(880)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs	(1,623)
1,758	Pure Storage Inc 'A'	Morgan Stanley	2,092
1,607	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,237)
(404)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(1,359)
644	Quanta Services Inc	Goldman Sachs	96
2,368	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(15,206)
613	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(932)
(18,012)	Qurate Retail Inc	Morgan Stanley	(18,913)
(9,869)	Qurate Retail Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	10,659
(5,087)	Qurate Retail Inc	Goldman Sachs	5,494
(364)	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	2,766
275	Range Resources Corp	Goldman Sachs	(68)
(286)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs	326
2,247	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs	(2,323)
1,931	Raytheon Co	Morgan Stanley	(6,681)
188	Raytheon Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,921)
1,427	Raytheon Co	Goldman Sachs	(12,641)
(336)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	739
(1,704)	Realty Holdings Corp	Goldman Sachs	(631)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(3)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6)
(145)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	(310)
(179)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Goldman Sachs	(18)
(494)	Redfin Corp	Goldman Sachs	122
465	Regal Beloit Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(133)
152	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	71
1,005	Regal Beloit Corp	Goldman Sachs	168
238	Regency Centers Corp (Reit)	Goldman Sachs	42
4,424	Regions Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	547
4,533	Regions Financial Corp	Goldman Sachs	128
723	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	106
(1,089)	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	(219)
642	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(553)
391	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(113)
1,311	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs	(1,655)
(1,384)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs	(13,743)
(35)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(280)
1,394	Republic Services Inc	Goldman Sachs	1,119
52	Republic Services Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	55
3,859	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs	1,027
(6,634)	Retail Opportunity Investments Corp (Reit)	Goldman Sachs	(2,687)
(10,744)	Retail Properties of America Inc 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(6,446)
604	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(435)
(1,026)	Rexnord Corp	Goldman Sachs	1,077
(365)	RH	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,756
(340)	RH	Morgan Stanley	(1,530)
451	RingCentral Inc 'A'	Goldman Sachs	1,763
9,275	Robert Half International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(9,553)
4,666	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	(4,567)
2,813	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	5,821
2,402	Rockwell Automation Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,546)
3,785	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(4,012)
1,093	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	3,935
(901)	Rogers Corp	Goldman Sachs	(5,498)
280	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	1,866
(2,520)	RPC Inc	Goldman Sachs	202

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(497)	RPM International Inc	Goldman Sachs	(983)
1,924	Ryder System Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,993
4,995	Ryder System Inc	Goldman Sachs	2,909
12,697	Ryder System Inc	Morgan Stanley	37,181
675	Ryman Hospitality Properties Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,626)
(7,816)	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,016)
(9,424)	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,225)
(22,071)	Sabra Health Care REIT Inc (Reit)	Morgan Stanley	(12,580)
(3,304)	Sabre Corp	Goldman Sachs	(3,358)
(931)	Sabre Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(456)
(240)	SailPoint Technologies Holding Inc	Goldman Sachs	307
1,798	salesforce.com Inc	Goldman Sachs	15,113
(148)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs	(853)
945	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(217)
416	Scotts Miracle-Gro Co/The	Goldman Sachs	(1,298)
(579)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs	(1,326)
316	Seadrill Ltd	Bank of America	
		Merrill Lynch	(725)
2,402	Seadrill Ltd	Goldman Sachs	(5,645)
(1,280)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs	(99)
2,209	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs	7,179
87	SEI Investments Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	47
537	SEI Investments Co	Goldman Sachs	189
1,703	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs	2,418
(1,059)	Sempra Energy	Goldman Sachs	(244)
104	Semtech Corp	Goldman Sachs	(26)
(319)	SendGrid Inc	Goldman Sachs	(348)
(617)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs	1,277
(249)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs	46
(587)	Seritage Growth Properties 'A' (Reit)	Goldman Sachs	(816)
(3,533)	Service Corp International/US	Goldman Sachs	(7,031)
(1,838)	ServiceMaster Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(2,661)
223	ServiceNow Inc	Goldman Sachs	2,132
(585)	Shake Shack Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,098)
(1,236)	Sherwin-Williams Co/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,482
(1,619)	Sherwin-Williams Co/The	Goldman Sachs	(1,244)
(810)	Sherwin-Williams Co/The	Morgan Stanley	(4,757)
(114)	Shopify Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,776)
(253)	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	476
73	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs	(2)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
411	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	(41)
(2,583)	Simmons First National Corp 'A'	Goldman Sachs	(4,134)
(508)	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs	(82)
(1,151)	SINA Corp/China	Goldman Sachs	2,106
3,553	Sinclair Broadcast Group Inc 'A'	Goldman Sachs	1,649
9,632	Sirius XM Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(48)
17,661	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	(88)
1,359	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	360
284	SITE Centers Corp (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	259
4,071	SITE Centers Corp (Reit)	Goldman Sachs	4,927
(432)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(1,257)
428	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs	706
(1,997)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,598)
(986)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	454
(2,750)	Skechers U.S.A. Inc 'A'	Goldman Sachs	1,265
(697)	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	606
5,295	SL Green Realty Corp (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	6,003
1,576	SL Green Realty Corp (Reit)	Morgan Stanley	2,774
(2,604)	SLM Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	785
3,039	Snap-on Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,006
5,641	Snap-on Inc	Goldman Sachs	3,329
592	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(420)
(217)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs	(395)
(290)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs	(201)
5,723	Sonos Inc	Goldman Sachs	(11,560)
978	Sotheby's	Goldman Sachs	49
(2,389)	South Jersey Industries Inc	Goldman Sachs	1,024
(862)	South State Corp	Goldman Sachs	(2,664)
(5,026)	Southern Co/The	Goldman Sachs	2,463
2,545	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	(11,987)
2,970	Southwest Airlines Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	2,228
7,042	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	11,197
3,895	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs	2,921
(1,773)	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs	1,028
962	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,663)
699	Spirit Airlines Inc	Goldman Sachs	6,898
6,683	Spirit Realty Capital Inc (Reit)	Goldman Sachs	24
503	Splunk Inc	Goldman Sachs	3,249

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
10,852	Sprint Corp	Goldman Sachs	2,302
194	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs	(707)
553	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(4,170)
148	SPX Flow Inc	Goldman Sachs	157
(359)	Square Inc 'A'	Goldman Sachs	(310)
(6,400)	SRC Energy Inc	Goldman Sachs	5,681
(120)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	478
(1,004)	Stanley Black & Decker Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,984
(1,174)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs	73
(754)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	(1,529)
(2,280)	Starbucks Corp	Goldman Sachs	899
(31,907)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Goldman Sachs	(15,875)
(18,283)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Morgan Stanley	(15,541)
(5,422)	Starwood Property Trust Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,711)
356	State Street Corp	Goldman Sachs	381
2,469	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs	327
149	Steel Dynamics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(23)
(12,388)	Sterling Bancorp/DE	Bank of America	
		Merrill Lynch	(8,176)
(25,331)	Sterling Bancorp/DE	Goldman Sachs	(16,718)
(15,935)	Sterling Bancorp/DE	Morgan Stanley	(3,824)
(432)	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(99)
(522)	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	(120)
1,685	StoneCo Ltd 'A'	Goldman Sachs	(860)
10,835	STORE Capital Corp (Reit)	Goldman Sachs	10,501
(1,796)	Stratasys Ltd	Goldman Sachs	862
1,910	Stryker Corp	Goldman Sachs	5,243
(1,208)	Sun Communities Inc (Reit)	Goldman Sachs	(3,576)
(2,815)	Sun Hydraulics Corp	Goldman Sachs	1,999
(4,807)	Sunrun Inc	Goldman Sachs	(6,105)
7,919	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	Goldman Sachs	326
205	SunTrust Banks Inc	Goldman Sachs	75
(1,829)	Symantec Corp	Morgan Stanley	(4,975)
495	Synaptics Inc	Goldman Sachs	406
89	Synaptics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	73
2,770	Synchrony Financial	Bank of America	
		Merrill Lynch	718
5,682	Synchrony Financial	Goldman Sachs	(1,539)
3,212	Synchrony Financial	Morgan Stanley	874
279	Synnex Corp	Goldman Sachs	959

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
6,078	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	4,407
8,559	Synovus Financial Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	790
7,770	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs	1,687
(1,051)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs	(811)
(379)	Tableau Software Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,953)
(510)	Tabula Rasa HealthCare Inc	Goldman Sachs	(4,575)
(323)	Tactile Systems Technology Inc	Goldman Sachs	827
351	Tailored Brands Inc	Goldman Sachs	(81)
(267)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	2,518
760	Talend SA ADR	Goldman Sachs	(2,759)
1,511	Talos Energy Inc	Goldman Sachs	(4,049)
186	Tanger Factory Outlet Centers Inc (Reit)	Goldman Sachs	71
2,136	Target Corp	Goldman Sachs	(17,251)
16,749	Target Corp	Morgan Stanley	(106,861)
710	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	Goldman Sachs	3,365
(3,270)	Taylor Morrison Home Corp 'A'	Goldman Sachs	(5,051)
556	TCF Financial Corp	Goldman Sachs	139
1,323	TCF Financial Corp	Morgan Stanley	132
6,643	TD Ameritrade Holding Corp	Goldman Sachs	4,849
1,729	TD Ameritrade Holding Corp	Morgan Stanley	2,196
235	TD Ameritrade Holding Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	187
12,460	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs	(12,342)
4,603	TechnipFMC Plc	Morgan Stanley	(3,454)
4,690	TechnipFMC Plc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,409)
241	TEGNA Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	145
4,190	TEGNA Inc	Goldman Sachs	2,613
(274)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	1,255
(127)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	(974)
641	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs	776
2,447	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	2,325
(840)	Tellurian Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	773
(2,001)	Tellurian Inc	Goldman Sachs	1,841
(1,902)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(4,127)
(1,082)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	(3,051)
(2,377)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(6,703)
113	Tenable Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	32
785	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs	220

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
214	Tenet Healthcare Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	402
226	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	425
(252)	Teradyne Inc	Goldman Sachs	(56)
8,582	TerraForm Power Inc 'A'	Goldman Sachs	3,604
(1,095)	Tesla Inc	Goldman Sachs	8,802
1,431	Texas Capital Bancshares Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,029
883	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	533
894	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(230)
285	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs	671
158	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	(62)
458	Tiffany & Co	Morgan Stanley	(5,556)
760	Tiffany & Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	(10,550)
322	Tiffany & Co	Goldman Sachs	(5,026)
2,227	Timken Co/The	Goldman Sachs	(4,187)
(376)	Tivity Health Inc	Goldman Sachs	(1,248)
531	TiVo Corp	Goldman Sachs	82
1,598	TJX Cos Inc/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(1,657)
639	TJX Cos Inc/The	Goldman Sachs	(2,907)
147	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	272
(4,054)	Torchmark Corp	Goldman Sachs	(4,054)
2,732	Toro Co/The	Goldman Sachs	2,317
1,321	Total System Services Inc	Goldman Sachs	(349)
2,116	Tower Semiconductor Ltd	Goldman Sachs	1,270
(319)	Trade Desk Inc/The 'A'	Morgan Stanley	(7,095)
(1,179)	Trade Desk Inc/The 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(21,719)
(961)	Trade Desk Inc/The 'A'	Goldman Sachs	(17,682)
(9,468)	TRI Pointe Group Inc	Goldman Sachs	(10,155)
(6,413)	Trimble Inc	Morgan Stanley	(7,541)
(15,934)	Trimble Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(31,071)
(13,645)	Trimble Inc	Goldman Sachs	(25,522)
(4,660)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs	(7,669)
(3,442)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	42,062
(1,035)	Trinseo SA	Goldman Sachs	(569)
151	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs	(119)
(111)	Triton International Ltd/Bermuda	Morgan Stanley	(10)
(2,509)	Triton International Ltd/Bermuda	Goldman Sachs	2,810
1,078	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs	(367)
(137)	Twenty-First Century Fox Inc 'A'	Goldman Sachs	(20)
1,807	Two Harbors Investment Corp (Reit)	Goldman Sachs	89

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
110	Tyson Foods Inc 'A'	Goldman Sachs	132
245	UBS Group AG	Bank of America	
		Merrill Lynch	(49)
3,679	UBS Group AG	Goldman Sachs	(274)
(6,979)	UDR Inc (Reit)	Goldman Sachs	(12,834)
(780)	UGI Corp	Goldman Sachs	(46)
1,262	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs	71
(4,023)	Under Armour Inc 'A'	Goldman Sachs	(6,682)
(2,327)	Under Armour Inc 'C'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,741)
221	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	369
1,753	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs	(2,770)
(494)	United Parcel Service Inc 'B'	Goldman Sachs	(1,770)
(3,099)	United States Steel Corp	Goldman Sachs	9,249
(1,537)	United States Steel Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	6,440
(5,832)	United States Steel Corp	Morgan Stanley	13,764
166	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	(3)
(20,309)	Uniti Group Inc (Reit)	Bank of America	
		Merrill Lynch	(25,183)
(12,685)	Uniti Group Inc (Reit)	Goldman Sachs	(15,729)
(10,519)	Uniti Group Inc (Reit)	Morgan Stanley	(5,739)
(443)	Univar Inc	Goldman Sachs	322
173	Universal Corp/VA	Goldman Sachs	(620)
(2,580)	Universal Display Corp	Goldman Sachs	(1,310)
(3,148)	Universal Forest Products Inc	Goldman Sachs	2,172
(49)	Universal Health Services Inc 'B'	Bank of America	
		Merrill Lynch	20
(1,719)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	(14,327)
(879)	Universal Health Services Inc 'B'	Morgan Stanley	(4,053)
25,340	Unum Group	Bank of America	
		Merrill Lynch	(17,893)
14,312	Unum Group	Goldman Sachs	(11,163)
15,222	Unum Group	Morgan Stanley	12,786
(3,245)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	(324)
(5,906)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	(2,755)
(5,919)	US Foods Holding Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(2,579)
(285)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(325)
(319)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	(4,678)
(1,651)	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	3,038
3,525	Valvoline Inc	Goldman Sachs	1,022
143	Valvoline Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	61
(1,109)	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(1,575)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(4,951)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	8,169
5,477	Vectren Corp	Goldman Sachs	658
45	Vectren Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	8
1,485	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	21,042
1,824	Venator Materials Plc	Goldman Sachs	(1,076)
(435)	Ventas Inc (Reit)	Goldman Sachs	(857)
(803)	Veoneer Inc	Goldman Sachs	474
(28,872)	VEREIT Inc (Reit)	Goldman Sachs	(866)
(2,859)	Verisk Analytics Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(4,506)
(1,458)	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs	161
(1,681)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(5,933)
307	Versum Materials Inc	Goldman Sachs	189
294	VF Corp	Goldman Sachs	(1,023)
1,924	Viacom Inc 'B'	Goldman Sachs	(1,308)
(3,334)	ViaSat Inc	Goldman Sachs	3,205
(490)	Vicor Corp	Goldman Sachs	387
(175)	Virtu Financial Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	79
(7,239)	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	3,486
(3,327)	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	998
250	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	358
2,768	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	3,211
9,275	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs	10,759
(2,330)	Visteon Corp	Morgan Stanley	12,838
(2,502)	Visteon Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	13,307
(3,230)	Visteon Corp	Goldman Sachs	17,345
(906)	Vistra Energy Corp	Goldman Sachs	(146)
101	VMware Inc 'A'	Goldman Sachs	1,626
2,551	VMware Inc 'A'	Morgan Stanley	31,734
(1,534)	Vornado Realty Trust (Reit)	Goldman Sachs	(687)
2,205	Voya Financial Inc	Goldman Sachs	(1,169)
(2,128)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	1,341
605	Wabash National Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	6
2,158	Wabash National Corp	Goldman Sachs	22
(2,640)	WABCO Holdings Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(12,276)
(2,116)	WABCO Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,910)
(7,696)	WABCO Holdings Inc	Goldman Sachs	(30,806)
(7,906)	Wabtec Corp	Bank of America	
		Merrill Lynch	(50,757)

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(268)	Wabtec Corp	Goldman Sachs	(1,721)
(2,512)	Waddell & Reed Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,809)
(3,324)	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(8,497)
60	Walmart Inc	Goldman Sachs	185
(2,908)	Walt Disney Co/The	Goldman Sachs	756
(3,881)	Walt Disney Co/The	Morgan Stanley	5,511
1,611	Walt Disney Co/The	Goldman Sachs	(419)
(1,711)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	3,747
(3,904)	Washington Real Estate Investment Trust (Reit)	Goldman Sachs	4,018
(2,363)	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(3,710)
(207)	Wayfair Inc 'A'	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,507)
(210)	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,826)
(1,044)	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	(17,905)
3,488	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	1,630
(991)	Weight Watchers International Inc	Goldman Sachs	(268)
206	Weingarten Realty Investors (Reit)	Goldman Sachs	196
336	WellCare Health Plans Inc	Goldman Sachs	1,055
640	WellCare Health Plans Inc	Morgan Stanley	8,947
(815)	Welltower Inc (Reit)	Goldman Sachs	(1,061)
170	Wendy's Co/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	107
3,933	Wendy's Co/The	Goldman Sachs	2,478
(237)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs	27
657	WESCO International Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(155)
2,170	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(542)
(1,202)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	(287)
(725)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	1,388
(521)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America	
		Merrill Lynch	(528)
1,402	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs	(182)
(313)	Western Digital Corp	Goldman Sachs	764
41,288	Western Union Co/The	Bank of America	
		Merrill Lynch	(3,716)
13,818	Western Union Co/The	Goldman Sachs	(1,244)
18,118	Western Union Co/The	Morgan Stanley	(725)
4,555	Westrock Co	Bank of America	
		Merrill Lynch	1,971
15,120	Westrock Co	Goldman Sachs	16,633
5,339	Westrock Co	Morgan Stanley	2,946
581	WEX Inc	Goldman Sachs	(2,968)
134	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	2,518
1,192	Williams Cos Inc/The	Goldman Sachs	536
(72)	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs	78

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
48	Wingstop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(79)
569	Wingstop Inc	Goldman Sachs	(933)
477	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs	(352)
(3,862)	WisdomTree Investments Inc	Goldman Sachs	888
51	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	31
(78)	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	61
692	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	7,308
(188)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	(151)
(760)	Woodward Inc	Goldman Sachs	(1,478)
1,111	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(2,116)
(2,500)	Worldpay Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(5,601)
(5,006)	Worldpay Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,746)
(1,692)	Worldpay Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,254)
(935)	WP Carey Inc (Reit)	Bank of America Merrill Lynch	(1,075)
(10,335)	WP Carey Inc (Reit)	Goldman Sachs	(10,474)
(7,136)	WP Carey Inc (Reit)	Morgan Stanley	(20,610)
(5,733)	WR Berkley Corp	Goldman Sachs	(8,656)
3,324	WR Grace & Co	Goldman Sachs	(4,549)
3,627	WR Grace & Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,622)
3,369	WR Grace & Co	Morgan Stanley	1,381
700	WW Grainger Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,221
468	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	2,978
63	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	395
266	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs	796
(1,621)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(4,052)
(460)	Wynn Resorts Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(198)
(884)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs	(1,007)
(656)	Xerox Corp	Goldman Sachs	157
720	Xilinx Inc	Goldman Sachs	1,822
354	Xperi Corp	Goldman Sachs	(251)
(280)	Xylem Inc/NY	Goldman Sachs	(384)
4,935	Yelp Inc	Morgan Stanley	11,005
(703)	Yum China Holdings Inc	Goldman Sachs	4
(389)	Zayo Group Holdings Inc	Goldman Sachs	(16)
103	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	1,436
(101)	Zendesk Inc	Goldman Sachs	(779)
(4,026)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	34,264
(123)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs	(282)
2,558	Zoetis Inc	Goldman Sachs	4,714

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/ (損) (米ドル)
	米国(続き)		
(131)	Zogenix Inc	Goldman Sachs	(181)
			(678,567)
	合計		(1,973,902)

先物取引 2018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)
65	EUR	Amsterdam Index	2018年12月	(73,059)
(30)	EUR	CAC 40 Index	2018年12月	21,463
7	EUR	DAX Index	2018年12月	(38,543)
(76)	USD	E-Mini S&P 500 Index	2018年12月	83,800
(5)	GBP	FTSE 100 Index	2018年12月	1,964
23	EUR	FTSE MIB Index	2018年12月	2,315
(18)	HKD	Hang Seng Index	2018年12月	(25,547)
(15)	EUR	IBEX 35 Index	2018年12月	(7,191)
(84)	SGD	MSCI Singapore Index	2018年12月	(14,258)
33	SEK	OMX Stockholm 30 Index	2018年12月	5,429
(32)	CAD	S&P/TSX 60 Index	2018年12月	(81,857)
56	AUD	SPI 200 Index	2018年12月	(43,902)
(10)	CHF	Swiss Market Index	2018年12月	(15,470)
(3)	JPY	Topix Index	2018年12月	(176)
	合計			(185,032)

未決済先渡為替予約 2018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)
AUD	1,103,000	USD	797,187	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2018	7,537
AUD	139,000	USD	101,715	Citibank	14/12/2018	(304)
CAD	658,000	USD	497,423	Goldman Sachs	14/12/2018	(3,369)
CAD	69,000	USD	52,313	UBS	14/12/2018	(505)
CHF	201,000	EUR	177,253	BNP Paribas	14/12/2018	194
CHF	2,085,000	EUR	1,826,615	HSBC	14/12/2018	15,698
EUR	508,204	CHF	577,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(1,271)
EUR	1,166,235	CHF	1,323,000	Goldman Sachs	14/12/2018	(1,804)
EUR	55,532	NOK	540,000	Deutsche Bank	14/12/2018	184
EUR	569,232	NOK	5,525,000	Goldman Sachs	14/12/2018	3,083
EUR	725,859	SEK	7,465,000	Deutsche Bank	14/12/2018	3,192
EUR	270,045	SEK	2,773,000	Goldman Sachs	14/12/2018	1,654
EUR	1,051,424	USD	1,195,908	Citibank	14/12/2018	(2,831)
EUR	634,000	USD	721,822	Goldman Sachs	14/12/2018	(2,406)
GBP	341,000	USD	435,720	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2018	(980)
GBP	3,000	USD	3,913	BNP Paribas	14/12/2018	(88)
GBP	389,000	USD	498,001	Citibank	14/12/2018	(2,065)
GBP	984,000	USD	1,255,409	Deutsche Bank	14/12/2018	(910)
GBP	193,000	USD	249,773	Goldman Sachs	14/12/2018	(3,717)
GBP	98,000	USD	125,171	Morgan Stanley	14/12/2018	(231)
GBP	831,000	USD	1,076,941	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	(17,500)
JPY	59,692,000	USD	525,699	JP Morgan	14/12/2018	292
NOK	6,877,000	EUR	713,236	Goldman Sachs	14/12/2018	(9,183)
NOK	23,579,000	EUR	2,465,567	JP Morgan	14/12/2018	(54,306)
NZD	166,000	USD	113,845	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2018	0
NZD	2,274,000	USD	1,549,370	Goldman Sachs	14/12/2018	10,167
NZD	601,000	USD	405,071	JP Morgan	14/12/2018	7,103
SEK	1,485,000	EUR	143,742	Citibank	14/12/2018	104
SEK	5,508,000	EUR	534,310	Goldman Sachs	14/12/2018	(925)
USD	49,848	AUD	69,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(492)
USD	1,188,046	AUD	1,641,000	Goldman Sachs	14/12/2018	(9,190)
USD	50,171	CAD	67,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(135)
USD	495,233	CAD	656,000	Goldman Sachs	14/12/2018	2,681
USD	253,610	EUR	223,000	BNP Paribas	14/12/2018	567
USD	313,786	EUR	278,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(1,668)
USD	364,075	EUR	322,000	Goldman Sachs	14/12/2018	(1,306)
USD	1,011,699	EUR	892,000	JP Morgan	14/12/2018	(476)
USD	1,124,204	GBP	876,000	Barclays Bank	14/12/2018	7,393
USD	340,914	GBP	266,000	BNP Paribas	14/12/2018	1,791
USD	49,762	GBP	39,000	Deutsche Bank	14/12/2018	41
USD	1,141,306	GBP	880,043	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	19,340
USD	1,339,744	JPY	152,190,000	Bank of America Merrill Lynch	14/12/2018	(1,315)
USD	50,085	JPY	5,705,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(186)

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)
USD	146,489	JPY	16,568,000	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	496
USD	2,202,763	NZD	3,263,000	Citibank	14/12/2018	(35,043)
USD	50,267	NZD	74,000	Deutsche Bank	14/12/2018	(483)
						(71,172)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	90,320,781	USD	102,774,059	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	(284,816)
USD	9,216,658	EUR	8,078,750	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	49,499
						(235,317)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	638,673	USD	832,686	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	(18,442)
USD	34,697	GBP	26,894	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	410
						(18,032)
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	452,901	USD	50,127	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	(349)
USD	4,047	SEK	36,615	State Street Bank & Trust Company	14/12/2018	23
						(326)
合計						(324,847)

業種別内訳 2018年11月30日現在

	純資産比率(%)
政府	84.50
投資有価証券 - 時価	84.50
その他の純資産	15.50
	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】(2019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	101,223,334円
負債総額	284,961円
純資産総額(-)	100,938,373円
発行済数量	104,312,760口
1単位当たり純資産額(/)	0.9677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	1,297,227,256円
負債総額	6,562,079円
純資産総額(-)	1,290,665,177円
発行済数量	1,310,292,028口
1単位当たり純資産額(/)	0.9850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	1,397,932,330円
負債総額	6,121,995円
純資産総額(-)	1,391,810,335円
発行済数量	1,186,239,289口
1単位当たり純資産額(/)	1.1733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いません。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

運用の意思決定機構

投資委員会

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

運用担当部署

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

ポートフォリオ・マネジャー

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

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2019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	81本	1,607,018百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		81本	6,557,014百万円
合計		162本	8,164,031百万円

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」（1963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」（2007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32期事業年度（自2018年1月1日 至2018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31期 (2017年12月31日現在)	第32期 (2018年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	19,097	23,891
立替金	11	2
前払費用	171	151
未収入金	3	11
未収委託者報酬	1,585	1,588
未収運用受託報酬	2,642	2,291
未収収益	2 1,384	1,402
為替予約	0	-
その他流動資産	33	18
流動資産計	24,928	29,359
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 946	1,484
器具備品	1 411	380
有形固定資産計	1,358	1,864
無形固定資産		
ソフトウェア	4	8
のれん	42	-
無形固定資産計	47	8
投資その他の資産		
投資有価証券	3	11
長期差入保証金	1,124	1,119
前払年金費用	588	696
長期前払費用	25	27
繰延税金資産	786	848
投資その他の資産計	2,528	2,702
固定資産計	3,934	4,575
資産合計	28,863	33,935

	第31期 (2017年12月31日現在)	第32期 (2018年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	119	97
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	593	515
その他未払金	1,737	1,184
未払費用	2	
未払消費税等	150	97
未払法人税等	438	440
為替予約	-	3
前受金	79	78
前受収益	15	-
賞与引当金	1,886	1,939
役員賞与引当金	144	142
早期退職慰労引当金	9	42
流動負債計	6,500	5,661
固定負債		
退職給付引当金	55	60
資産除去債務	262	781
固定負債計	318	842
負債合計	6,818	6,503
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	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	11,739	17,127
利益剰余金合計	12,076	17,464
株主資本合計	22,044	27,432
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	22,044	27,431
負債・純資産合計	28,863	33,935

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第31期 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	第32期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,202	5,639
運用受託報酬	1	8,890	8,523
その他営業収益	1	12,257	13,511
営業収益計		26,350	27,674
営業費用			
支払手数料		1,830	1,856
広告宣伝費		208	191
調査費			
調査費		380	363
委託調査費	1	4,313	4,164
調査費計		4,693	4,528
委託計算費		86	84
営業雑経費			
通信費		50	59
印刷費		62	11
諸会費		32	34
営業雑経費計		145	106
営業費用計		6,964	6,767
一般管理費			
給料			
役員報酬		353	406
給料・手当		3,960	4,213
賞与		2,232	2,359
給料計		6,546	6,979
退職給付費用		287	275
福利厚生費		892	940
事務委託費	1	2,433	2,568
交際費		69	66
寄付金		2	3
旅費交通費		243	238
租税公課		231	245
不動産賃借料		735	804
水道光熱費		65	72
固定資産減価償却費		262	315
のれん償却額		56	42
資産除去債務利息費用		3	3
諸経費		363	424
一般管理費計		12,194	12,980
営業利益		7,191	7,926

	第31期 (自 2017年1月1日 至 2017年12月31日)	第32期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
営業外収益		
受取利息	0	0
有価証券売却益	0	0
雑益	0	0
営業外収益計	1	1
営業外費用		
為替差損	34	26
営業外費用計	34	26
経常利益	7,158	7,901
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	119	84
特別損失計	119	84
税引前当期純利益	7,039	7,817
法人税、住民税及び事業税	2,223	2,491
法人税等調整額	29	61
当期純利益	4,786	5,387

(3)【株主資本等変動計算書】

第31期 (自 2017年1月1日 至 2017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				
2017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
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
2017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

第32期 (自 2018年1月1日 至 2018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				
2018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
事業年度中の変動額											
当期純利益						5,387	5,387	5,387			5,387
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	-	-	-	-	-	5,387	5,387	5,387	0	0	5,387
2018年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431

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。

（未適用の会計基準等）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018年3月30日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日）

- (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

- (2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

- (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の早期適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）が当事業年度の期末から適用できるようになったことに伴い、当事業年度から税効果会計基準一部改正を適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」860百万円及び「固定負債」の「繰延税金負債」74百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」786百万円に含めて表示しております。

(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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
建物附属設備	1,346 百万円	1,525 百万円
器具備品	821 百万円	950 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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
未収収益	508 百万円	554 百万円
未払金	1,713 百万円	1,168 百万円
未払費用	356 百万円	385 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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018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 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
その他営業収益	4,670 百万円	5,680 百万円
委託調査費	438 百万円	704 百万円
事務委託費	824 百万円	864 百万円
運用受託報酬	48 百万円	149 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2017年1月1日 至 2017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	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。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018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)	15,000	-	-	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（2017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	-

当事業年度(2018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	23,891	23,891	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	1,588	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	2,291	-
(4) 未収収益	1,402	1,402	-
(5) 長期差入保証金	1,119	1,112	6
資産計	30,293	30,287	6
(1) 未払手数料	515	515	-
(2) 未払費用	1,039	1,039	-
負債計	1,554	1,554	-

(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(2017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

当事業年度（2018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	23,891	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,588	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,291	-	-	-
(4) 未収収益	1,402	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	56	11
合計	29,174	1,051	56	11

（有価証券関係）

前事業年度（2017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

当事業年度（2018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ないもの	その他 投資信託	11	12	0
合計		11	12	0

（退職給付関係）

前事業年度（自 2017年1月1日 至 2017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 2017年 1月 1日 至 2017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)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017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)

	前事業年度 (2017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)

	前事業年度 (自 2017年 1月 1日 至 2017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。

	前事業年度 (2017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 2017年 1月 1日 至 2017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。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,832
勤務費用	269
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	11
退職給付の支払額	138
過去勤務費用の発生額	47
退職給付債務の期末残高	1,934

(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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
年金資産の期首残高	2,621
期待運用収益	23
数理計算上の差異の発生額	113
事業主からの拠出額	303
退職給付の支払額	138
年金資産の期末残高	2,696

(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 (2018年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,874
年金資産	2,696
	821
非積立型制度の退職給付債務	60
未積立退職給付債務	761
未認識数理計算上の差異	73
未認識過去勤務費用	52
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635
退職給付引当金	60
前払年金費用	696
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	635

(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 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
勤務費用	269
利息費用	7
期待運用収益	23
数理計算上の差異の費用処理額	44
過去勤務費用の処理額	8
確定給付制度に係る退職給付費用合計	200
特別退職金	84
合計	285

(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 (2018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77%、株式20%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円でありました。

(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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	206	167
賞与引当金	537	591
資産除去債務	80	239
資産調整勘定	4	-
未払事業税	74	83
早期退職慰労引当金	2	13
退職給付引当金	17	18
有形固定資産	4	3
その他	44	96
繰延税金資産合計	973	1,213
繰延税金負債		
退職給付引当金	180	213
資産除去債務に対応する除去費用	6	152
繰延税金負債合計	186	365
繰延税金資産の純額	786	848

(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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	786	848

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 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.9 %	30.9 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.1	1.0
損金不算入ののれん償却額	0.2	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.2	0.1
所得拡大促進税制による税額控除	1.8	1.9
その他	0.4	0.8
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.0 %	31.1 %

(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約5年と見積り、割引率は0.16%~0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。当事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が、固定資産の取得時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積もりの変更による増加額を0.16%で割り引き、資産除去債務残高が440百万円増加しております。

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 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
期首残高	258	262
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	75
見積りの変更による増加額	-	440
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	262	781

(デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2017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。

当事業年度 (2018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	164	-	3	3
合計		164	-	3	3

(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 2017年1月1日 至 2017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。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018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	5,639	8,523	13,511	27,674

(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
13,237	11,293	3,143	27,674

(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	5,830	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,458	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 2017年1月1日 至 2017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	その他未払金	67
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

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018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	73 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	149	未収収益	554
							受入手数料	5,680		
							委託調査費	704	未払費用	385
							事務委託費	864	その他未払金	165
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	-	その他未払金	1,002

(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 2017年1月1日 至 2017年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018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 2017年1月1日 至 2017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	314百万米ドル	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

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018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	3,458	未収収益	330
							委託調査費	37	未払費用	4
							事務委託費	8		

(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。

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 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
1株当たり純資産額	1,469,634 円 10 銭	1,828,761 円 92 銭
1株当たり当期純利益金額	456,306 円 62 銭	359,180 円 40 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 2017年 1月 1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年 1月 1日 至 2018年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,786	5,387
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)	4,786	5,387
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,490	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2018年1月1日 至2018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」(1977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」(2007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2019年1月1日 至2019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 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	17,608
立替金		18
前払費用		174
未収入金		10
未収委託者報酬		1,616
未収運用受託報酬		1,755
未収収益		1,273
流動資産計		22,456
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,361
器具備品	1	448
有形固定資産計		1,809
無形固定資産		
ソフトウェア		7
無形固定資産計		7
投資その他の資産		
投資有価証券		22
長期差入保証金		1,118
前払年金費用		748
長期前払費用		11
繰延税金資産		449
投資その他の資産計		2,351
固定資産計		4,168
資産合計		26,625

(単位：百万円)

中間会計期間末
(2019年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	101
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	74
未払手数料	494
その他未払金	638
未払費用	1,152
未払消費税等	98
未払法人税等	313
為替予約	1
前受金	22
前受収益	14
賞与引当金	611
役員賞与引当金	30
早期退職慰労引当金	0
流動負債計	3,559
固定負債	
退職給付引当金	67
資産除去債務	782
固定負債計	849
負債合計	4,408
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	11,912
利益剰余金合計	12,249
株主資本合計	22,216
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	22,216
負債・純資産合計	26,625

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	2,783
運用受託報酬	3,793
その他営業収益	6,446
営業収益計	13,023
営業費用	
支払手数料	830
広告宣伝費	49
調査費	
調査費	191
委託調査費	1,844
調査費計	2,036
委託計算費	39
営業雑経費	
通信費	27
印刷費	38
諸会費	20
営業雑経費計	87
営業費用計	3,043
一般管理費	
給料	
役員報酬	307
給料・手当	2,221
賞与	955
給料計	3,483
退職給付費用	161
福利厚生費	465
事務委託費	1,017
交際費	24
寄付金	0
旅費交通費	116
租税公課	142
不動産賃借料	437
水道光熱費	36
固定資産減価償却費	200
資産除去債務利息費用	0
諸経費	173
一般管理費計	6,261
営業利益	3,718

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業外収益	
受取利息	0
有価証券売却益	0
雑益	0
営業外収益計	0
営業外費用	
為替差損	25
固定資産除却損	0
営業外費用計	26
経常利益	3,692
税引前中間純利益	3,692
法人税、住民税及び事業税	808
法人税等調整額	398
中間純利益	2,484

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019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				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当中間期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
中間純利益						2,484	2,484	2,484			2,484
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)									0	0	0
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,215	5,215	5,215	0	0	5,214
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	11,912	12,249	22,216	0	0	22,216

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</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。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生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>

項 目	中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019年6月30日
	<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 2019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	1,648百万円
器具備品	1,027百万円
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 2019年1月 1日 至 2019年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	199百万円
無形固定資産	1百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間
自 2019年1月 1日
至 2019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

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
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日

(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 2019年1月 1日
至 2019年6月30日

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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。

中間会計期間
自 2019年1月 1日
至 2019年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019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	17,608	17,608	-
未収委託者報酬	1,616	1,616	-
未収運用受託報酬	1,755	1,755	-
未収収益	1,273	1,273	-
投資有価証券 その他有価証券	22	22	-
長期差入保証金	1,118	1,117	1
資産計	23,395	23,393	1
未払手数料	494	494	-
未払費用	1,152	1,152	-
負債計	1,647	1,647	-
デリバティブ取引 ヘッジ会計が適用されていない もの	(1)	(1)	-
デリバティブ計	(1)	(1)	-

（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 2019年1月 1日 至 2019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	12	12	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	10	11	0
合計		22	23	0

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019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5年と見積り、割引率は0.16%～0.18%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	781 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>782</u> 百万円

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 2019年1月 1日
至 2019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

(1) 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	2,783	3,793	6,446	13,023

(2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
6,263	5,398	1,361	13,023

(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。

(3) 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	2,809	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,663	投資運用業

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間 自 2019年1月 1日 至 2019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	201	-	1	1
	合計	201	-	1	1

(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 2019年1月 1日 至 2019年6月30日	
1株当たり純資産額	1,481,128円23銭
1株当たり中間純利益	165,661円62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	2,484百万円
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	2,484百万円
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) 通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)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（2019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（2019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) (2019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

2019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 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2018年1月1日から2018年12月31日までの第32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2018年12月31日現在の財政状態並びに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

2019年9月4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2019年1月16日から2019年7月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジあり）の2019年7月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年9月4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2019年1月16日から2019年7月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック世界株式絶対収益追求ファンド（為替ヘッジなし）の2019年7月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年8月30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2019年1月1日から2019年12月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019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2019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（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。