

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成31年3月11日提出
【発行者名】	三井住友アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	土田 雅央
【電話番号】	03-5405-0740
【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】	日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替 ヘッジなし) 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定 為替ヘッジ)
【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】	継続募集額(平成31年3月12日から平成31年9月19日まで) 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為 替ヘッジなし) 3兆円を上限とします。 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限 定為替ヘッジ) 3兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

以下、上記２ファンドを総称して「当ファンド」ということがあり、それぞれを「各ファンド」ということがあります。また、「日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）」を「（為替ヘッジなし）」、「日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）」を「（限定為替ヘッジ）」という略称でいうことがあります。

### （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。

\*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。）。委託会社である三井住友アセットマネジメント株式会社は、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。

当初元本は１口当たり１円です。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】

各ファンド3兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

「基準価額」とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した価額をいいます（基準価額は、便宜上１万口単位で表示される場合があります。）。

基準価額は、組入有価証券の値動き等により日々変動します。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「（為替ヘッジなし）」は「ハイクオ無」、「（限定為替ヘッジ）」は「ハイクオ限有」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a>

お問い合わせは、原則として営業日の午前９時～午後５時までとさせていただきます。

（５）【申込手数料】

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.24%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または前記「（４）発行（売出）価格」に記載の委託会社に問い合わせることにより知ることができます。

（６）【申込単位】

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社または前記「（４）発行（売出）価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

（７）【申込期間】

2019年3月12日から2019年9月19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り更新されます。

（８）【申込取扱場所】

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社によっては（為替ヘッジなし）もしくは（限定為替ヘッジ）のいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

販売会社の詳細につきましては、前記「（４）発行（売出）価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

（９）【払込期日】

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

販売会社において払込みを取り扱います。（販売会社は前記「（４）発行（売出）価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。）

（１１）【振替機関に関する事項】

当ファンドの振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

## ( 1 2 ) 【その他】

## イ 申込証拠金

ありません。

## ロ 日本以外の地域における募集

ありません。

## ハ スイッチング

販売会社によっては、「スイッチング」（ある投資信託の換金による手取額をもって、他の投資信託を買い付けること）による当ファンドの取得申込みを取り扱う場合があります。

## ニ お申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がルクセンブルクの銀行の休業日または12月24日のいずれかに当たる場合には、ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

## ホ クーリング・オフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用

ありません。

## ヘ 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、ファンドの振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および当該振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

## （参考：投資信託振替制度）

- ・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するもので、ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われます。
- ・受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます（原則として受益証券を保有することはできません。）。
- ・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

## 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】

- イ 当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として世界各国の株式や債券などに投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、各ファンドにつき、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

## (イ) 当ファンドが該当する商品分類

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	内外	目論見書または信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 （収益の源泉）	資産複合	目論見書または信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）、その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

## (ロ) 当ファンドが該当する属性区分

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分変更型））	目論見書または信託約款において、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います。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は株式および債券であり、ファンドの収益は株式市場、債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「資産複合」となります。
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を含む）	目論見書または信託約款において、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います。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
-------	---------	---

## 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分変更型））	目論見書または信託約款において、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います。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は株式および債券であり、ファンドの収益は株式市場、債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「資産複合」となります。
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を含む）	目論見書または信託約款において、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います。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（限定ヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

## 商品分類表

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型	国内	株式
	海外	債券
<b>追加型</b>	<b>内外</b>	不動産投信
		その他資産（ ）
		<b>資産複合</b>

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

## 属性区分表

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

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
株式	<b>年1回</b>	<b>グローバル</b>		
一般		<b>（日本を含む）</b>		
大型株	年2回	日本		

中小型株	年4回	北米	ファミリーファンド	あり
債券	年6回（隔月）	欧州		
一般	年12回（毎月）	アジア	ファミリーファンド	あり
公債	日々	オセアニア		
社債	その他	中南米	ファミリーファンド	なし
その他債券	（ ）	アフリカ		
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（株		中近東（中東）		
式、債券）資産配				
分変更型）				
資産複合		エマージング		
（ ）				
資産配分固定型				
資産配分変更型				

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

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
株式	<b>年1回</b>	<b>グローバル</b>	ファミリーファンド	<b>あり</b>
一般		<b>（日本を含む）</b>		
大型株	年2回	日本	ファミリーファンド	<b>（限定ヘッジ）</b>
中小型株	年4回	北米		
債券	年6回（隔月）	欧州	ファミリーファンド	<b>あり</b>
一般	年12回（毎月）	アジア		
公債	日々	オセアニア	ファミリーファンド	<b>（限定ヘッジ）</b>
社債	その他	中南米		
その他債券	（ ）	アフリカ	ファミリーファンド	なし
クレジット属性				
（ ）				
不動産投信				
その他資産				
（投資信託証券		中近東（中東）		
（資産複合（株				
式、債券）資産配				
分変更型）				
資産複合		エマージング		
（ ）				
資産配分固定型				
資産配分変更型				

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等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/>）をご覧ください。

（２）【ファンドの沿革】

2014年6月27日 信託契約締結、設定、運用開始。

（３）【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

（ロ）受託会社 「三菱UFJ信託銀行株式会社」

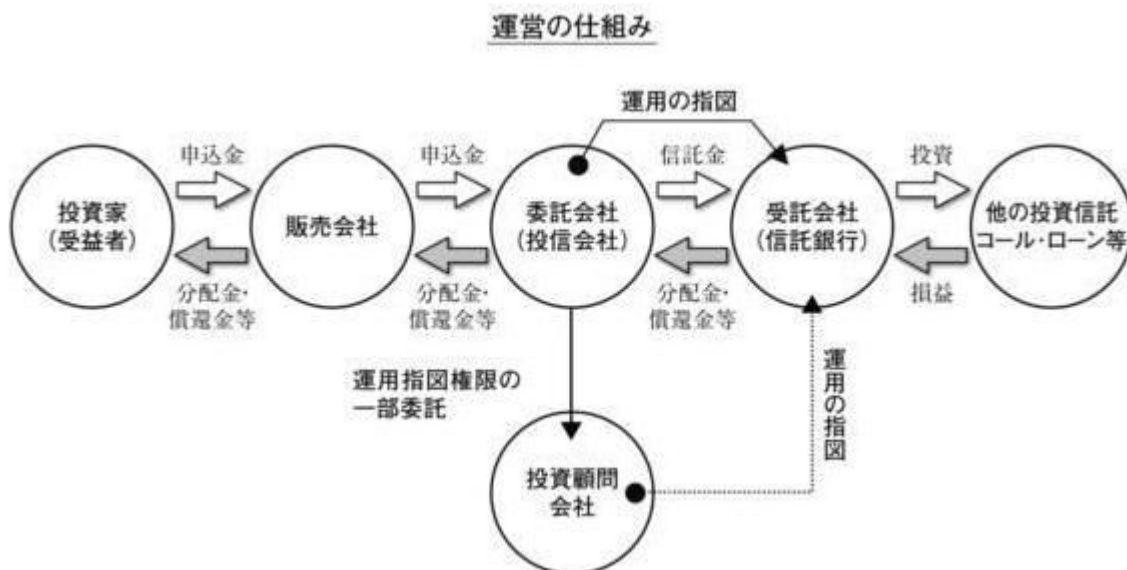
証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

（ニ）投資顧問会社（運用の委託先） 「ブラックロック・ジャパン株式会社」

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。



ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

2,000百万円（2018年12月28日現在）

（ロ）会社の沿革



1985年7月15日	三生投資顧問株式会社設立
1987年2月20日	証券投資顧問業の登録
1987年6月10日	投資一任契約にかかる業務の認可
1999年1月1日	三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
1999年2月5日	三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
2000年1月27日	証券投資信託委託業の認可取得
2002年12月1日	住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
2013年4月1日	トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

## (八) 大株主の状況

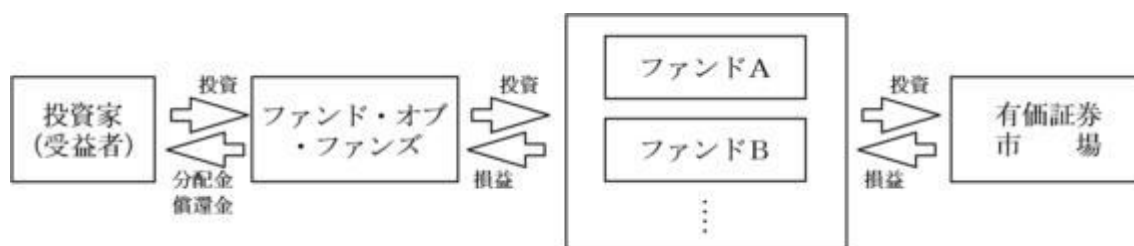
(2018年12月28日現在)

名称	住所	所有株式数	比率(%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	10,584,000	60.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528,000	20.0
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	3,528,000	20.0

## 八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

## 〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



## 2 【投資方針】

## (1) 【投資方針】

## イ 基本方針

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として世界各国の株式や債券などに投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## ロ 投資態度

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

(イ) 主として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

- (ロ) 「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラス X 2)」を通じて、主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により収益の獲得を目指します。
- ・世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
  - ・投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。
- (ハ) 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建て短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラス X 2)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ) 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- (ヘ) 運用の指図に関する権限の一部をブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
- (ト) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (チ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。
- a. ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラス X 2)

投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
主要運用対象	世界各国の株式や債券など
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・トータル・リターンを最大化することを目指します。</li> <li>・ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。</li> <li>・ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。</li> <li>・通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</li> </ul>

b. マネー・マーケット・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託証券の概要〕をご覧ください。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド (限定為替ヘッジ)

- (イ) 主として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラス X 2)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- (ロ) 「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド (クラス X 2)」を通じて、主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により収益の獲得を目指します。
- ・世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
  - ・投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。
- (ハ) 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建て短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (ニ) 原則として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファ

ンド（クラスX2）」の投資比率を高位に保ちます。

- (ホ) 米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。外国投資信託証券が保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- (ヘ) 運用の指図に関する権限の一部をブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
- (ト) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (チ) 主要投資対象とする投資信託証券は、下記の通りとします。

- a. ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）

投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
主要運用対象	世界各国の株式や債券など
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・トータル・リターンを最大化することを目指します。</li> <li>・ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。</li> <li>・ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。</li> <li>・通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</li> </ul>

- b. マネー・マーケット・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託証券の概要〕をご覧ください。

## ファンドの特色

**1**

主として世界各国の株式や債券など、さまざまな資産への分散投資により信託財産の中長期的な成長を目指します。

- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
- 世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産や個別証券を発掘します。
- 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別証券への投資比率を機動的に変更します。

**2**

実質的な運用は、マルチアセット運用に精通したブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シーが行います。

- 当ファンドの運用の指図に関する権限の一部を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

**3**

対円での為替ヘッジの有無によって、（為替ヘッジなし）／（限定為替ヘッジ）の2つのファンドがあり、ファンド間のスイッチングが可能です。

（為替ヘッジなし）

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

（限定為替ヘッジ）

米ドル建ての組入れ外国投資信託証券に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

※販売会社によっては、スイッチングを行わない場合があります。また、いずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

**4**

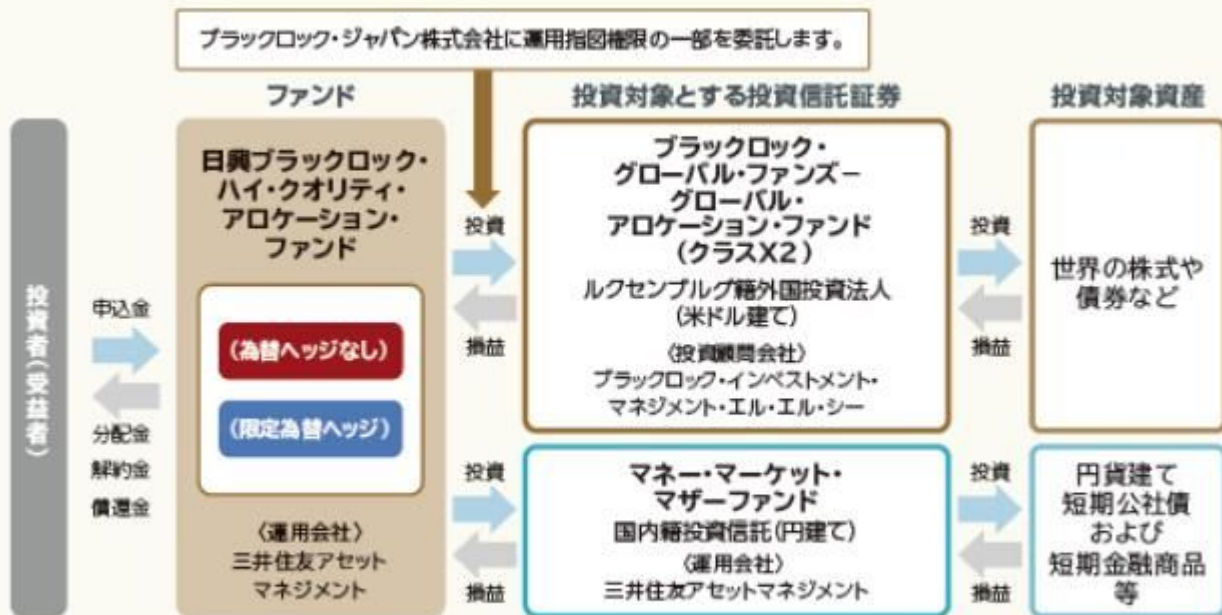
年1回（原則として毎年6月26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、決算毎に分配方針に基づき分配金額を決定します。

- 分配金額は分配方針に基づき委託会社が決定しますが、市況動向等によっては、分配を行わない場合もあるため、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。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



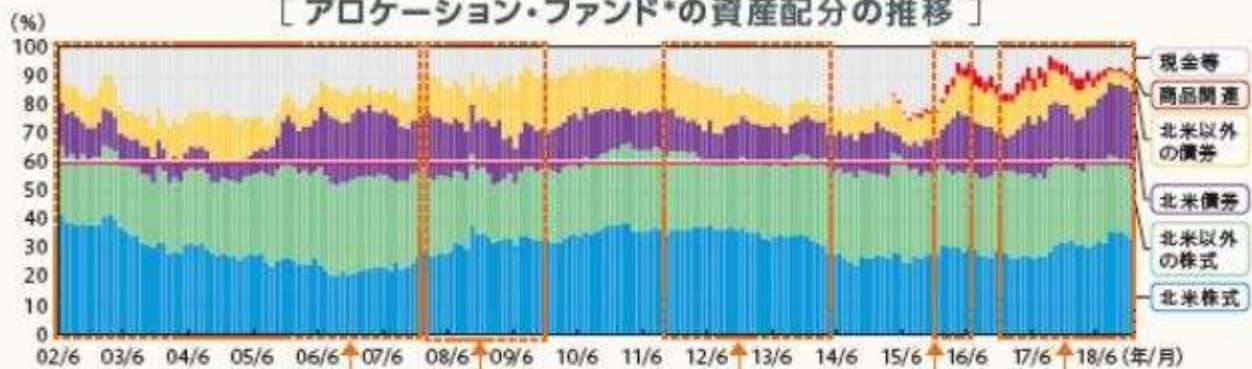
※「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」の組入比率を原則として高位に保ちます。したがって、ファンドの実質的な主要投資対象は、世界の株式や債券となります。

※以下、「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンド」を「アロケーション・ファンド」という場合があります。

## 資産配分の推移

■機動的な銘柄入替えにより資産配分を変更することで、さまざまな局面に対応してきました。

### [ アロケーション・ファンド\*の資産配分の推移 ]



#### ITバブル崩壊後の回復～拡大期

- ▶ITバブル崩壊後に割安となった北米以外の株式を増加。  
北米以外の株式：  
25% (2004年10月) → 35% (2006年6月)
- ▶スプレッド縮小や金融・家計のレバレッジに対する懸念から、質の高い北米債券を重視。  
北米債券：  
6% (2005年4月) → 25% (2007年3月)

#### 米国の金利上昇期

- ▶米国の債務上限問題や財政の膨、量的緩和政策からの出口戦略等を背景とした金利上昇リスクを懸念し、債券を減少させ現金等を増加。  
債券：  
31% (2011年10月) → 18% (2014年4月)

#### リーマンショックとその後の回復期

- ▶リーマンショック時に割安となった北米株式に現金等から機動的に投資。  
北米株式：  
30% (2008年9月) → 38% (2008年10月)
- ▶リーマンショック後にクレジットリスクが意識される中、大きく割安になった各種債券（転換社債等）にリスクを勘案しながら投資。  
債券：  
29% (2008年10月) → 36% (2009年3月)

#### 原油安とそれに伴う市場の混乱

- ▶2015年末以降の原油安とそれに伴う市場の混乱が起る中で、これまで高めに維持していた現金等を活用し、債券、商品関連に投資。  
現金等：  
22% (2015年12月) → 5% (2016年6月)
- 債券：  
20% (2015年12月) → 32% (2016年6月)
- 商品関連：  
1% (2015年12月) → 5% (2016年6月)

#### 米国大統領選挙以降の金利上昇

- ▶2016年11月の米国大統領選挙に伴う米国の金利上昇を受け、これまで低めに維持していた北米債券に現金等を活用し投資。  
北米債券：  
13% (2016年12月) → 27% (2018年12月)
- 現金等：  
16% (2016年12月) → 9% (2018年12月)

(注) データは2002年6月末～2018年12月末、2015年4月から資産配分の定義を見直し、商品関連を新たに表示。

(出所) ブラックロック

\*アロケーション・ファンドにはさまざまなクラスがあり、各クラスには信託報酬等に若干の相違があります。上記は当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券と同様の運用手法を用いたファンド（クラスA2、1997年運用開始）の過去の実績であり、当ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

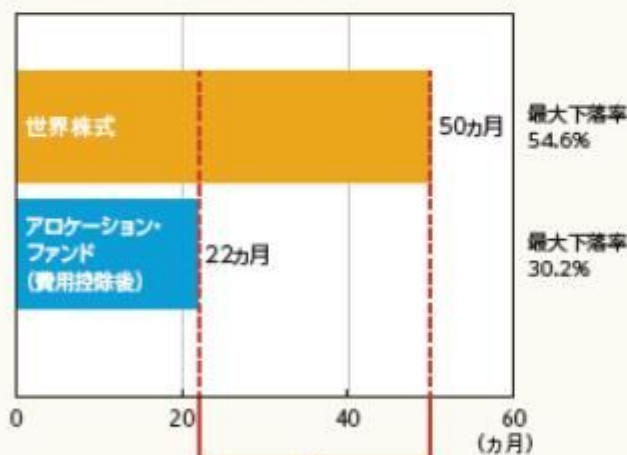
## 運用戦略の効果が顕著に表れた局面

ITバブル崩壊の  
影響の回避（米ドルベース）

■アロケーション・ファンドは、2000年前後にはIT関連銘柄ではなく、割安となっていた業種（エネルギー、ヘルスケア）への投資や、インカムを重視した戦略（REIT、債券）を選好することで、ITバブル崩壊の影響を回避しました。

(注) データは1999年3月末～2002年3月末。1999年3月末を100として指数化。世界株式はMSCI AC World、NASDAQ株式はナスダック総合指数を使用。

(出所) ブラックロック、Bloomberg

最大下落時からの回復に  
要した期間（米ドルベース）

■リーマンショックの局面では、多くの資産が本来の価値よりも値下がりしたため、アロケーション・ファンドも影響を受けたものの、運用戦略の有効性により、株式と比べて短期間で回復を示しました。

(注) データは1997年1月～2018年12月。世界株式はMSCI AC Worldを使用。最大下落率の期間は、世界株式は2007年10月末～2009年2月末、アロケーション・ファンドは2008年5月末～2009年2月末。回復に要した期間とは、それぞれの最大下落時点から、下落が開始した時点の水準までの回復に要した期間。

(出所) ブラックロック、Bloomberg

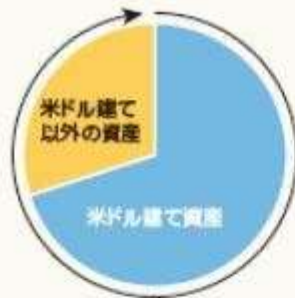
## &lt;早期回復に寄与した主な理由&gt;

- ①常にリスクを意識しながら、割安で魅力的な銘柄に投資することにより、下落率を抑制した結果、株式と比べて短期間で下落から回復
- ②大幅に下落した局面において、割安になった銘柄等に現金等を機動的に配分

※上記は当ファンドが投資対象とする外国投資信託証券と同様の運用手法を用いたファンド(クラスA2)の過去の実績であり、当ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

## 〔ご参考〕限定為替ヘッジについて

## 〔 限定為替ヘッジのイメージ 〕



投資対象とする組入れ外国投資信託証券の純資産総額と  
ほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引

## 為替取引後

## 米ドル建て資産

為替変動リスクは  
低減されます。

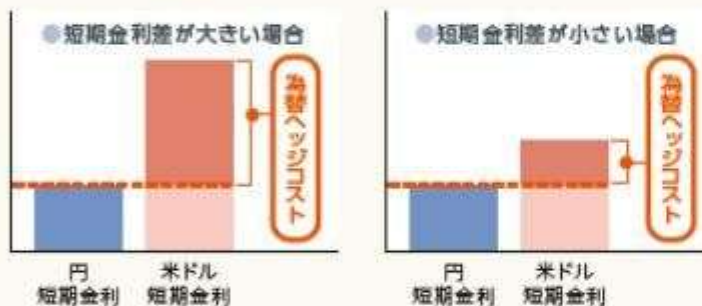
## 米ドル建て以外の資産

米ドルに対する組入通貨の  
為替変動の影響を受けます。

■当ファンドの(限定為替ヘッジ)では、原則として投資対象とする組入れ外国投資信託証券の純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

(注)左記は、限定為替ヘッジについて理解を深めていただくためのイメージです。

## 〔 為替ヘッジコストのイメージ 〕



(注)上記は、対円での為替ヘッジ(費用)を行った場合の為替ヘッジコストについて理解を深めていただくためのイメージです。

■米ドル建て資産に対して、対円での為替ヘッジを行う際、円の短期金利が米ドルの短期金利を下回っている場合、その短期金利差相当分が為替ヘッジコスト\*となります。短期金利差が拡大すると為替ヘッジコストは上昇し、短期金利差が縮小すると為替ヘッジコストは低下します。  
\*通貨の先渡取引等を利用した実際的为替ヘッジコストは、需給要因等により大きく変動することがあります。

## 〔 為替ヘッジコストの推移(年率) 〕



※上記は過去のデータを基に委託会社が算出した結果であり、当ファンドの将来の運用成果や今後の市場環境等を示唆あるいは保証するものではありません。

■日米の金融政策の方向性の違いから、日米の短期金利差が拡大しており、為替ヘッジコストは増加傾向にあります。

(注1)データは2008年12月末～2018年12月末。  
(注2)為替ヘッジコストは、各月末時点における米ドル・円のスポットレートと1ヵ月物フォワードレートを用いて算出し年率換算。  
(出所)一般社団法人 投資信託協会



## 投資対象とする外国投資信託証券の運用会社について

- 世界のさまざまな資産について適正価格を算定し、約500～800の銘柄の選定と管理を行うには、膨大な情報の分析が必要となります。アロケーション・ファンドでは専属の運用チームと、ブラックロックのグローバルなネットワーク、高度なリスク管理システムが合わさることで緻密なファンド運用を可能にし、優れた運用実績を上げています。

### ▶ ブラックロックのグローバルな運用体制

#### 専属の運用チーム

- 約50名の最大級の専属プロフェッショナルチーム
- 26名を超えるCFA(米国証券アナリスト資格)保持者
- 複数国の言語を運用チームでカバー



※上記の写真では、一部不在のチームメンバーがいます。

#### 世界の拠点



- 主要運用拠点25カ所
- 全世界の2,000名を超える運用プロフェッショナルが投資アイデアの分析・提供を行う

世界中の運用チームから各地域の情報をリアルタイムで取得し、投資アイデアや分析に生かすことが可能。

#### リスク管理体制

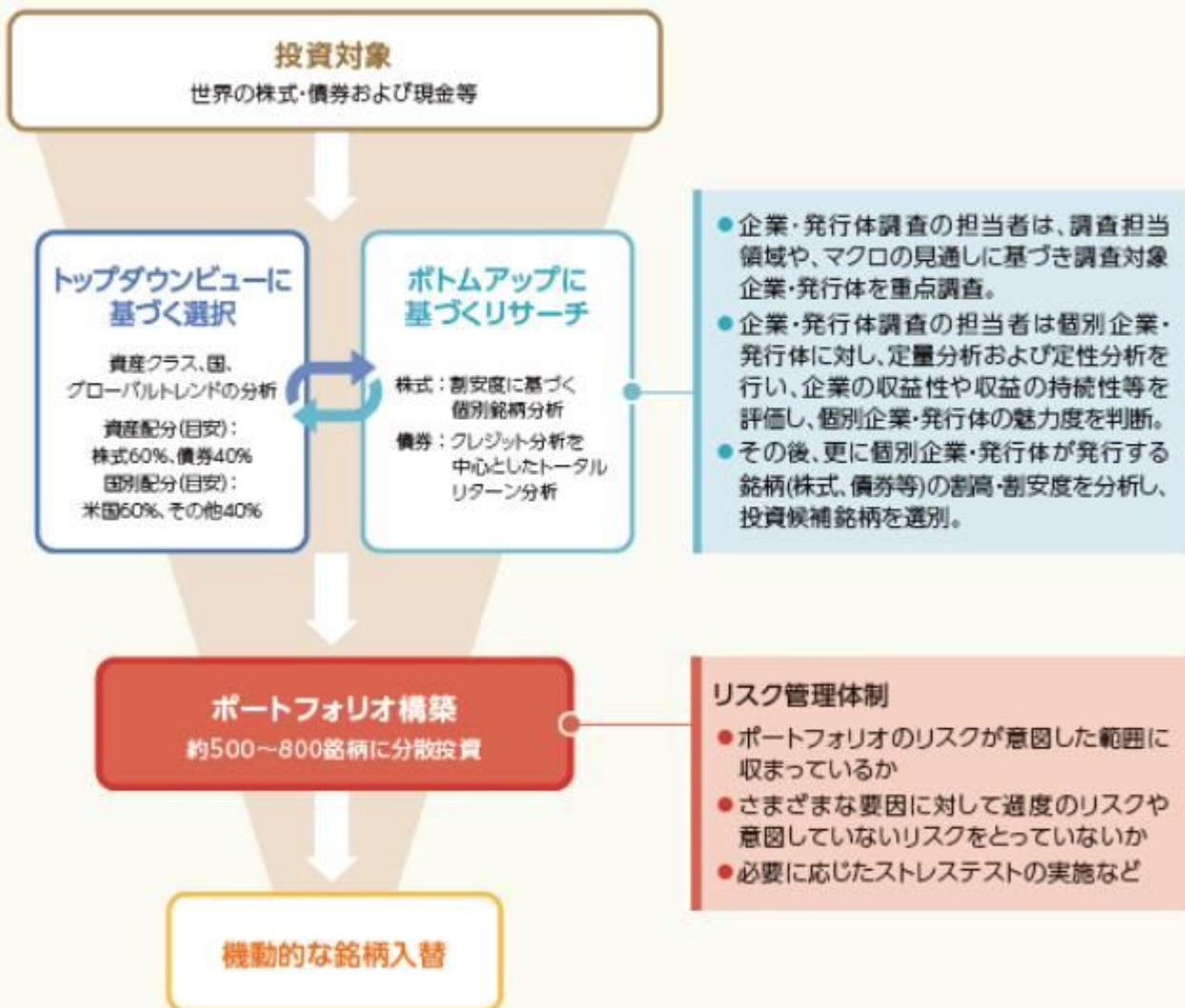
- Aladdin®(ブラックロックが独自開発したリスク管理ツール)を用いて、パフォーマンス計測、リスク計測、売買管理、事務管理、ポートフォリオ管理等を一元管理

(出所)ブラックロック

※上記の運用体制は特に記載のない限り2018年9月末現在のものであり、将来変更される場合があります。

## ▶ 投資対象とする外国投資信託証券の運用プロセス

■市場全体の見通しやグローバルなトレンドを特定するトップダウンと、個別企業・発行体へのリサーチから有望かつ割安であると判断される銘柄を抽出するボトムアップのアプローチが融合することにより、最適なポートフォリオを構築します。

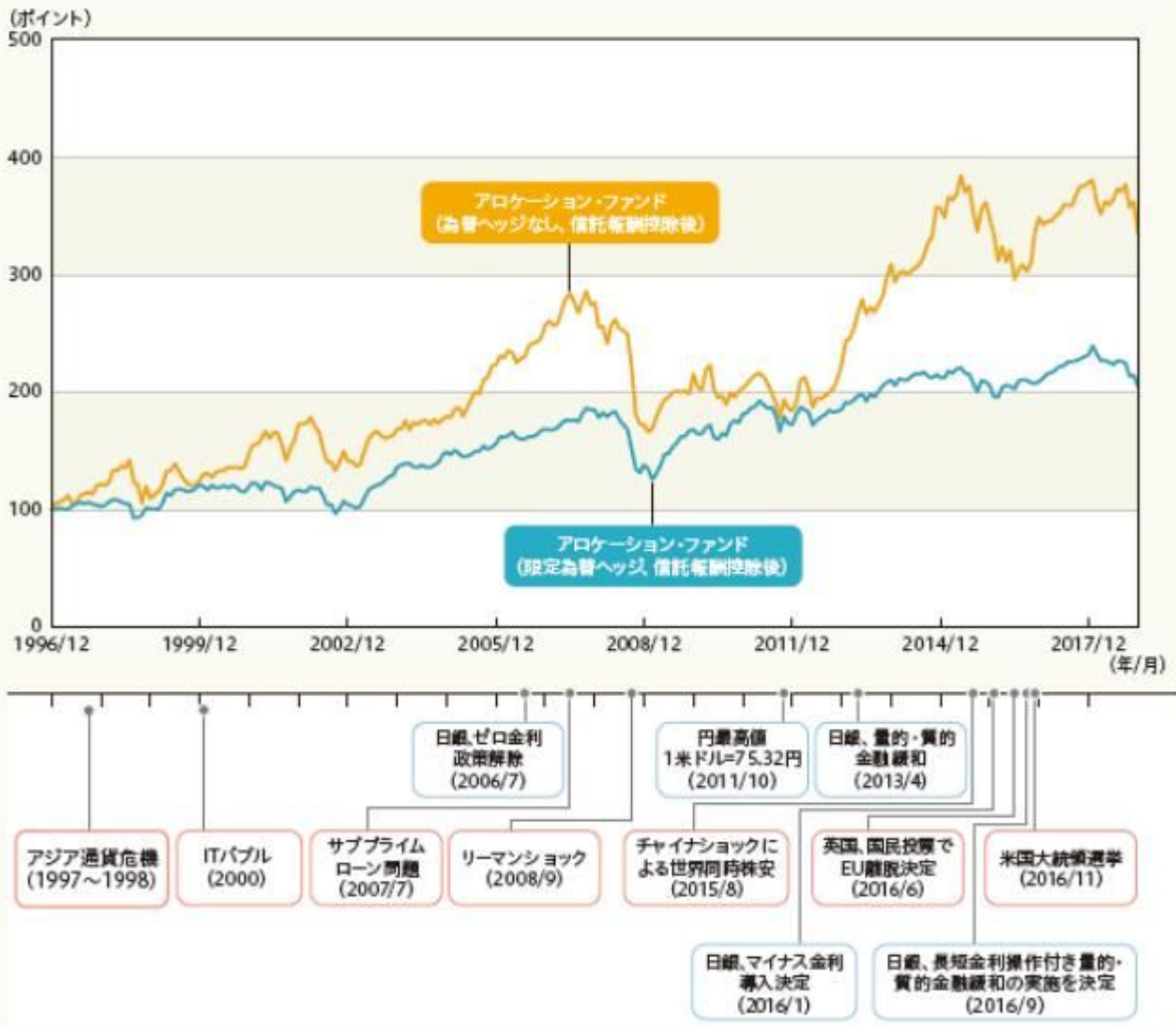


(出所) ブラックロック

※上記の運用プロセスは2018年12月末現在のものであり、将来変更される場合があります。

## アロケーション・ファンドの推移

- 以下のグラフは、ファンドの投資対象と同様の運用手法を用いた外国投資信託証券（アロケーション・ファンド（クラスA2））の費用控除前の実績からファンドの信託報酬（2.0304%）を控除したシミュレーションです。
- ファンドの値動きのイメージをつかんでいただくため、過去のシミュレーションの結果と国内外の主要な出来事を含わせて記載したものであり、シミュレーションの結果はファンドの運用実績ではありません。
- ファンドの実際の運用実績は、後掲「基準価額・純資産の推移」をご覧ください。
- ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。



※データは1996年12月末～2018年12月末。1996年12月末を100として指数化。

※アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし、信託報酬控除後）は、アロケーション・ファンド（米ドルベース、費用控除前）を円換算し、当ファンドの信託報酬（年2.0304%、税込み）を控除して算出。アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ、信託報酬控除後）は、アロケーション・ファンド（米ドルベース、費用控除前）から、各月末時点における米ドル・円のスポットレートと1ヵ月物フォワードレートを用いて算出した為替ヘッジコストと、当ファンドの信託報酬（年2.0304%、税込み）を控除して算出。

（出所）ブラックロック、Bloomberg、FactSet

## （2）【投資対象】

### イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

(イ)次に掲げる特定資産(投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。)

1. 有価証券
2. 約束手形
3. 金銭債権

(ロ)特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

1. 為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社(委託会社から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。)は、信託金を、主として、「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)」および「マネー・マーケット・マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券または次の有価証券(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。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、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等を除きます。)

なお、第3号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記ロに掲げる有価証券のほか、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。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 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。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

主要投資対象となる投資信託証券の名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「(1)投資方針」の記載をご覧ください。

### (3)【運用体制】

イ 運用体制

当ファンドの運用の主要部分は、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受けたブラックロック・ジャパン株式会社が、投資一任契約(運用委託契約)およびそれに付随するガイドラインに従って行います(運用状況のモニタリング、運用状況の報告など。また、当ファンドが投資する外国投資法人の運用は、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・シーが行います。)

委託会社においては、外国投資法人の売買に付随する為替執行、「(限定為替ヘッジ)」における為替予約の取得、追加設定・一部解約に伴う資金の流出入の管理、運用委託先への委託資産の増減の指示、余裕資金の運用等および運用委託先の運用状況(ガイドライン等の遵守状況、運用パフォーマンスなど)のモニタリング等を行います。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務(保管・管理・計算等)を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

運用委託先に対しては、運用内容に関する十分な情報開示を求め、投資判断と委託の内容に齟齬

がないかを確認します。また、定性・定量面における運用委託先の評価を継続的に実施します。運用委託先管理部会において運用委託先との契約について年1回見直しの検討および継続可否判断等を行い、運用実績に優位性がある等の合理的理由のないままでの契約の継続は行いません。

### **[参考情報]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・シーの運用体制**

#### 1. 運用体制

さまざまな資産や、国・地域別や業種別などの観点から、調査・分析を行うアナリスト/調査担当や、定量分析により運用サポートを行うクオンツ・スペシャリストやリスク分析担当等の当運用戦略専属のプロフェッショナルによるサポートを受け、ポートフォリオ・マネジメント担当が資産配分や投資戦略等の最終的な投資判断を行っています。

#### 2. 運用哲学

運用担当者のスキルを有機的に融合させ、ファンダメンタルズに関する徹底したボトムアップの Recherche に基づく個別証券選択と、トップダウンのマクロやトレンドの Recherche に基づく機動的でリスクがコントロールされている資産配分プロセスを融合させることにより、リスクを分散して魅力的なトータル・リターンを獲得することができると考えています。

#### 3. 運用プロセス

- ・ポートフォリオ・マネジメント担当が、マクロ経済の Recherche に基づくトップダウン分析により、割安で魅力的な資産種類や地域、グローバルなトレンドの変化を特定します。
- ・アナリスト/調査担当が個別企業についてボトムアップの分析を行い、投資魅力度を判断します。また、ボトムアップの割安度に着目した個別分析により、トップダウンの展望に基づく資産配分との整合性を確認します。
- ・トップダウンとボトムアップの分析を基に、ポートフォリオ・マネジメント担当の合議により、投資の最終意思決定が行われ、配分比率の変更や個別証券への投資判断を行います。

#### (4) 【分配方針】

年1回（原則として毎年6月26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配金額を決定します。

- イ 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。
- ロ 収益分配金額は、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。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。

（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

#### (5) 【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限りします。
- ハ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- ニ 投資信託証券を組み入れる場合において、一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、当該投資信託証券への投資は、信託財産

の純資産総額の10%以内とします。

ホ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対す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%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### ヘ 資金の借入れ

(イ) 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、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り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、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、有価証券等の売却代金、解約代金または償還金の入金日までに限るものとし、資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受取りの確定している資金の額の範囲内

2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内

3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内

(ハ) 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。

(ニ) 借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

#### 法令に基づく投資制限

イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

#### 〔参考情報：投資対象とする投資信託証券の概要〕

## ▶ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人(米ドル建て)
主要投資対象	世界各国の株式や債券など
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●トータル・リターンを最大化することを目指します。</li> <li>●ファンドは、世界の株式、債券および短期証券に特に制限なく投資します。通常の市況では、純資産の70%以上を国や企業が発行する有価証券に投資します。</li> <li>●ファンドは、割安と判断される有価証券へ投資します。ファンドは、小規模企業および新興国の成長企業の株式に、また債券の投資部分においてはハイ・イールド債券にも投資することができます。</li> <li>●通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</li> </ul>
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>●有価証券の空売りは行いません。</li> <li>●純資産総額の10%を超える借入れは行いません。</li> </ul>
決算日	年1回決算(8月31日)
分配方針	原則として分配を行いません。
運用報酬	ありません。
管理およびその他の費用	<p>ファンドの管理、保管、設定・開示に関する費用(監査報酬、弁護士報酬等)、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等がかかります。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
スイング・プライス	ファンドの買付け、売却がポートフォリオに重要な影響を与えると考えられる場合、予想される取引スプレッド、コスト、その他の要因を考慮して、その売買価格が調整されることがあります。
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

## ▶マネー・マーケット・マザーファンド

主要投資対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	円貨建ての短期公社債および短期金融商品を主要投資対象として、安定した収益の確保を目指します。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>●株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>●外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
決算日	原則として毎年3月1日(休業日の場合は翌営業日)
信託報酬	ありません。
その他の費用	<p>有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.005%
委託会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

### 3【投資リスク】

#### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として内外の株式や債券を投資対象としており、その価格は、保有する株式や債券の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等（他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。）のうち主要なものは、以下の通りです。

#### （イ）株式市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

#### （ロ）債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

#### （ハ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

#### （ニ）為替変動リスク

（為替ヘッジなし）（限定為替ヘッジ）

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

（限定為替ヘッジ）

投資する外国投資信託証券の評価額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、当該外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て資産については、為替の変動による影響は限定的と考えられます（ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。）が、当該外国投資信託証券を通じて保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該資産通貨の為替変動の影響を受けます。

#### （ホ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が



大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ヘ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされる場合があります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ト) 換金制限等に関する留意点

投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

(チ) 収益分配金に関する留意事項

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。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

ロ 投資リスクの管理体制

リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織（リスク管理部およびコンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

**[参考情報] 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・シーのリスク管理体制**

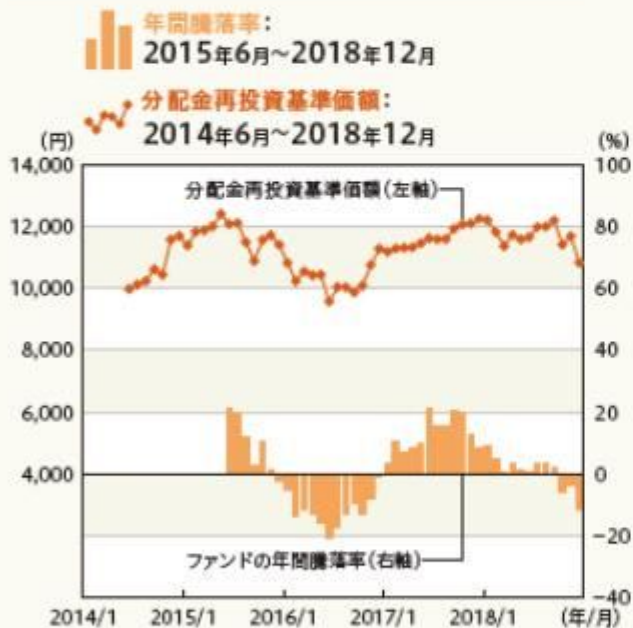
ブラックロックは、リスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っています。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。

## （参考情報）投資リスクの定量的比較

### ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

#### 「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」

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

#### 「ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較」

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

### 「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」

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。  
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

### 「ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較」

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※すべての資産クラスが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	TOPIX(配当込み) 株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象としています。
先進国株	MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。
日本国債	NOMURA-BPI(国債) 野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
新興国債	JP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・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

原則として、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に、3.24%(税抜き3.0%)を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

申込手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

## (2) 【換金(解約)手数料】

解約手数料はありません。

## (3) 【信託報酬等】

ファンド	純資産総額に年2.0304%(税抜き1.88%)の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。 信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。 信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率 信託報酬の実質的配分は以下の通りです。 < 信託報酬の配分(税抜き) >		
	支払先	料率	役務の内容
	委託会社	年1.05%	ファンド運用の指図等の対価
	販売会社	年0.8%	交付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の対価
	受託会社	年0.03%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
	上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。 委託会社の報酬には、ファンドの運用の指図に関する権限の一部の委託先への報酬(年0.81%(税抜き0.75%))が含まれております。		
投資対象とする投資信託	ありません。		
実質的な負担	ファンドの純資産総額に対して年2.0304%(税抜き1.88%)		

## (4) 【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.00648%(税抜き0.006%)以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 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て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。

- 八 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、八にかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記（１）～（４）にかかる手数料等および他の投資信託（ファンド）の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

#### （５）【課税上の取扱い】

##### イ 個別元本について

- （イ）追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- （ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益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。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- （ハ）受益者が元本払戻金（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、その後の当該受益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、下記の（収益分配金の課税について）を参照。）

##### ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約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。

##### ハ 収益分配金の課税について

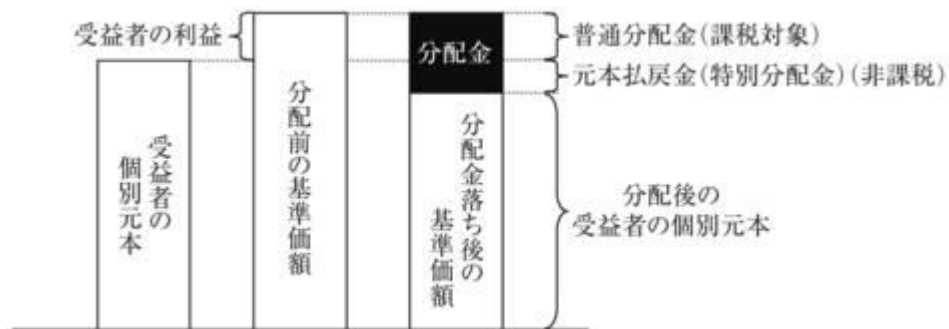
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益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（課税対象）となります。



収益分配金落ち後の基準価額が当該受益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、受益者が元本払戻金（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、その後の当該受益者の個別元本となります。



上記、の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### (イ) 個人の受益者に対する課税

#### ・ 収益分配時

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、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・ 一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

### (ロ) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAでの取扱い対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、当ファンドは、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で、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5年間非課税となります。NISA、ジュニアNISAのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

非株式割合に関する制限はありません（約款規定なし）。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2018年12月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)

2018年12月28日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	ルクセンブルグ	88,133,640,015	96.71
親投資信託受益証券	日本	14,237,152	0.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,979,505,717	3.27
合計(純資産総額)		91,127,382,884	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

2018年12月28日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資証券	ルクセンブルグ	7,452,816,455	93.65
親投資信託受益証券	日本	1,239,746	0.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		504,166,688	6.33
合計(純資産総額)		7,958,222,889	100.00

その他以下の取引を行っております。

種類	買建/ 売建	国/地域	時価合計(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	買建		395,045,250	4.96
	売建		8,035,798,500	100.97

### (2)【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)

## イ 主要投資銘柄

2018年12月28日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルグ	投資証券	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	12,777,546.78	7,454.75	95,253,544,632	6,897.53	88,133,640,015	96.71
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	14,208,735	1.0021	14,239,994	1.0020	14,237,152	0.02

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

## ロ 種類別の投資比率

2018年12月28日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	96.71
親投資信託受益証券	0.02
合計	96.73

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

## イ 主要投資銘柄

2018年12月28日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセンブルグ	投資証券	ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	1,080,503.55	7,455.86	8,056,094,002	6,897.53	7,452,816,455	93.65
日本	親投資信託受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	1,237,272	1.0022	1,239,994	1.0020	1,239,746	0.02

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

## ロ 種類別の投資比率

2018年12月28日現在

種類	投資比率(%)
投資証券	93.65
親投資信託受益証券	0.02
合計	93.66

## 【投資不動産物件】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)

該当事項はありません。



日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

2018年12月28日現在

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	3,567,000.00	399,342,771	395,045,250	4.96
	米ドル	売建	72,558,000.00	8,144,200,152	8,035,798,500	100.97

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2015年 6月26日)	216,346,231,142	216,346,231,142	12,318	12,318
第2期 (2016年 6月27日)	151,160,533,717	151,160,533,717	9,471	9,471
第3期 (2017年 6月26日)	111,148,652,179	111,148,652,179	11,518	11,518
第4期 (2018年 6月26日)	102,093,919,129	102,093,919,129	11,651	11,651
2017年12月末日	109,604,149,409		12,247	
2018年 1月末日	106,549,545,443		12,204	
2月末日	103,919,693,587		11,813	
3月末日	100,420,720,388		11,364	
4月末日	103,565,406,702		11,726	
5月末日	101,611,144,295		11,580	
6月末日	102,068,596,404		11,650	
7月末日	104,162,498,871		11,980	
8月末日	103,510,196,734		11,994	
9月末日	104,842,530,057		12,193	

10月末日	97,373,143,525		11,413	
11月末日	98,944,184,811		11,681	
12月末日	91,127,382,884		10,826	

## 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (2015年 6月26日)	11,321,162,171	11,321,162,171	10,178	10,178
第2期 (2016年 6月27日)	8,070,559,491	8,070,559,491	9,381	9,381
第3期 (2017年 6月26日)	6,112,111,676	6,112,111,676	10,283	10,283
第4期 (2018年 6月26日)	8,670,925,862	8,670,925,862	10,367	10,367
2017年12月末日	8,092,196,723		10,668	
2018年 1月末日	8,349,347,557		11,003	
2月末日	8,269,461,309		10,796	
3月末日	8,461,822,616		10,476	
4月末日	8,553,813,482		10,493	
5月末日	8,615,264,828		10,403	
6月末日	8,643,273,056		10,278	
7月末日	9,004,122,408		10,500	
8月末日	9,088,558,942		10,487	
9月末日	9,066,538,371		10,415	
10月末日	8,490,283,119		9,754	
11月末日	8,578,015,371		9,947	
12月末日	7,958,222,889		9,397	

## 【分配の推移】

## 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	2014年 6月27日～2015年 6月26日	0
第2期	2015年 6月27日～2016年 6月27日	0
第3期	2016年 6月28日～2017年 6月26日	0
第4期	2017年 6月27日～2018年 6月26日	0

## 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
--	------	--------------

第1期	2014年 6月27日～2015年 6月26日	0
第2期	2015年 6月27日～2016年 6月27日	0
第3期	2016年 6月28日～2017年 6月26日	0
第4期	2017年 6月27日～2018年 6月26日	0

## 【収益率の推移】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

	収益率（％）
第1期	23.2
第2期	23.1
第3期	21.6
第4期	1.2
第5期（中間期）	6.7

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

	収益率（％）
第1期	1.8
第2期	7.8
第3期	9.6
第4期	0.8
第5期（中間期）	8.7

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

## （４）【設定及び解約の実績】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	194,528,402,112	18,894,093,059
第2期	52,784,645,301	68,820,819,369
第3期	6,353,570,800	69,454,093,920
第4期	16,922,018,487	25,790,309,517
第5期（中間期）	7,692,856,493	11,145,615,848

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

## 日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期	12,317,491,783	1,193,942,716
第2期	2,597,447,535	5,118,204,335
第3期	1,828,301,380	4,487,307,164
第4期	4,690,915,419	2,271,006,062
第5期(中間期)	1,319,527,590	1,214,256,056

(注) 本邦外における設定および解約の実績はありません。

## 参考情報

基準日: 2018年12月28日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移

## 分配の推移

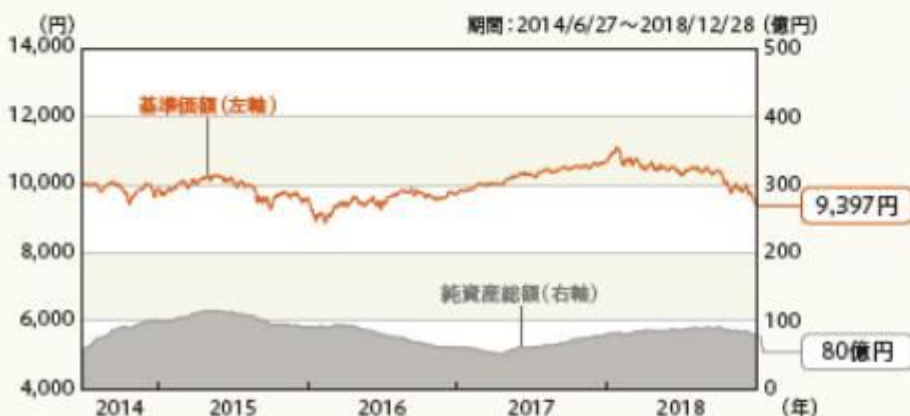
## ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)



決算期	分配金
2018年6月	0円
2017年6月	0円
2016年6月	0円
2015年6月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

## ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)



決算期	分配金
2018年6月	0円
2017年6月	0円
2016年6月	0円
2015年6月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 主要な資産の状況

### ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	ルクセンブルグ	96.71
親投資信託受益証券	日本	0.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3.27
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
ルクセンブルグ	投資証券	ブラックロック・グローバル・ファンズー グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	96.71
日本	親投資信託 受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	0.02

### ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	ルクセンブルグ	93.65
親投資信託受益証券	日本	0.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		6.33
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
ルクセンブルグ	投資証券	ブラックロック・グローバル・ファンズー グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	93.65
日本	親投資信託 受益証券	マネー・マーケット・マザーファンド	0.02

※比率は、各ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## ▶投資対象とする投資信託の現況

### ■ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)

当該投資信託をシェアクラスとして含む

「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンド」の組入株式(上位10銘柄)は、以下の通りです。

#### 組入株式(上位10銘柄)(2018年11月30日現在)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	情報技術	1.64
アメリカ	株式	ALPHABET INC CLASS C	コミュニケーション・サービス	1.52
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	ヘルスケア	1.43
アメリカ	株式	APPLE INC	情報技術	1.43
アメリカ	株式	COMCAST CORP CLASS A	コミュニケーション・サービス	1.24
アメリカ	株式	CVS HEALTH CORP	ヘルスケア	1.05
アメリカ	株式	ANTHEM INC	ヘルスケア	1.04
アメリカ	株式	CHARTER COMMUNICATIONS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	1.03
アメリカ	株式	AMAZON COM INC	一般消費財・サービス	1.02
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	1.00

※業種は、GICS(世界産業分類基準)による分類です。

※比率は、ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※ブラックロック・ジャパン株式会社より入手した情報を基に委託会社が作成しています。

## ■マネー・マーケット・マザーファンド

### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
特殊債券	日本	74.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		25.97
合計(純資産総額)		100.00

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	特殊債券	第95回政府保証 日本高速道路保有・ 債務返済機構債券	1.200	2019/12/27	19.16
日本	特殊債券	第15回政府保証 東日本高速道路債券	1.300	2019/02/25	18.97
日本	特殊債券	第3回政府保証 地方公共団体 金融機構債券	1.500	2019/08/16	17.99
日本	特殊債券	第8回政府保証 地方公営企業等 金融機構債券	1.500	2019/05/24	17.92

※比率は、マネー・マーケット・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

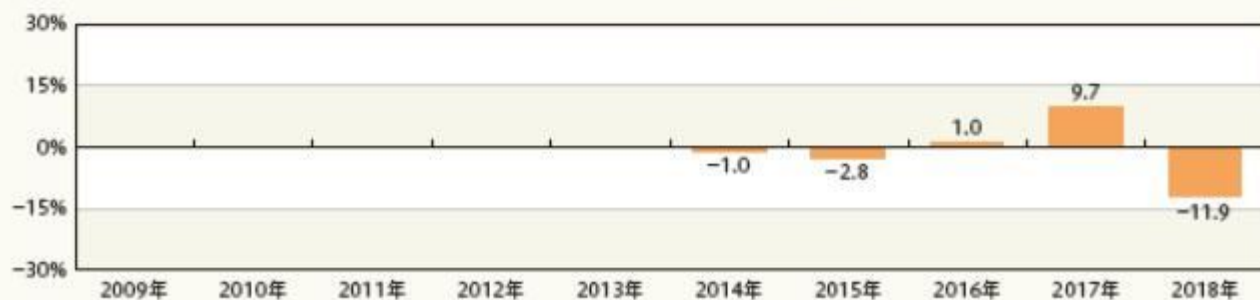
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)

### ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)



### ■日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)



※ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。したがって、ファンドの収益率は実際の投資家利回りとは異なります。

※2014年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2014年6月27日)から年末までの騰落率を表示しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込(販売)手続等】

#### イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

販売会社によっては、「スイッチング」（ある投資信託の換金による手取額をもって、他の投資信託を買い付けること）による当ファンドの取得申込みを取り扱う場合があります。お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として、販売会社の営業日の午後3時まで取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

(二) 申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がルクセンブルクの銀行の休業日または12月24日のいずれかに当たる場合には、当ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.24%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

申込手数料、申込単位の詳細についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ルクセンブルグの銀行の休業日または12月24日のいずれかに当たる場合には、解約請求の受付は行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額となります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求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一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

##### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本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するものとし、予約為替の評価は、原則として日本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。

##### ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「（為替ヘッジなし）」は「ハイクオ無」、「（限定為替ヘッジ）」は「ハイクオ限有」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a>

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

#### （2）【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載ま



たは記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

### (3)【信託期間】

2014年6月27日から2024年6月26日まで、もしくは下記「(5)その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

### (4)【計算期間】

毎年6月27日から翌年6月26日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、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】

#### イ 信託の終了

##### (イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき残存口数が10億口を下回るようになったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了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、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約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、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- c. 書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)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、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益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、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

##### (ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

##### (ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

##### (ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 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。また、受託会社

がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。

- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任しません。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### ロ 収益分配金、償還金の支払い

##### (イ) 収益分配金

- a. 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。分配対象額が少額の場合等には委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、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(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い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取得申込者として)に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資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。

##### (ロ) 償還金

償還金は、信託終了後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営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込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取得申込者として)に支払われます。

#### 八 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(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。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更につい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、その併合が受益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ます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託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、当ファンドの知っている受益者に対し、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。

- (ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (ニ) 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)

- (ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託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、当ファンドのすべての受益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。

(ヘ)上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、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は、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

## 二 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、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。

## ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

## ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

## ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.smam-jp.com>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

## チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期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運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

## 4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分にに応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、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(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い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取得申込者として)に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資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。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

**ロ 償還金請求権**

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後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営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込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取得申込者として扱います。）に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

**ハ 一部解約実行請求権**

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

**ニ 書面決議における議決権**

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、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。

**ホ 帳簿閲覧・謄写請求権**

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する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）ならびに同規則第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4期（平成29年6月27日から平成30年6月26日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 （平成29年 6月26日現在）	第4期 （平成30年 6月26日現在）
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	690,678,144	680,064,739
コール・ローン	5,355,086,044	3,692,979,428
投資証券	106,509,800,040	99,145,307,903
親投資信託受益証券	10,002	9,994
未収入金	497,866,720	-
流動資産合計	113,053,440,950	103,518,362,064
資産合計	113,053,440,950	103,518,362,064
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	713,520,690	367,493,769
未払受託者報酬	18,982,655	16,839,094
未払委託者報酬	1,170,597,042	1,038,410,398
未払利息	10,123	10,623
その他未払費用	1,678,261	1,689,051
流動負債合計	1,904,788,771	1,424,442,935
負債合計	1,904,788,771	1,424,442,935
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	96,497,611,865	87,629,320,835
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,651,040,314	14,464,598,294
元本等合計	111,148,652,179	102,093,919,129
純資産合計	111,148,652,179	102,093,919,129
負債純資産合計	113,053,440,950	103,518,362,064

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自	平成28年 6月28日 至 平成29年 6月26日	自	平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
営業収益				
有価証券売買等損益		17,869,493,912		5,196,019,195
為替差損益		11,982,380,314		1,374,795,817
営業収益合計		29,851,874,226		3,821,223,378
営業費用				
支払利息		2,583,603		2,293,967
受託者報酬		42,185,354		34,761,848
委託者報酬		2,601,429,542		2,143,646,393
その他費用		4,521,652		4,224,084
営業費用合計		2,650,720,151		2,184,926,292
営業利益又は営業損失（ ）		27,201,154,075		1,636,297,086
経常利益又は経常損失（ ）		27,201,154,075		1,636,297,086
当期純利益又は当期純損失（ ）		27,201,154,075		1,636,297,086
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		8,459,193,421		963,132,426
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		8,437,601,268		14,651,040,314
剰余金増加額又は欠損金減少額		4,346,680,928		3,121,434,453
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,602,374,112		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		744,306,816		3,121,434,453
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		3,981,041,133
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		3,981,041,133
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		14,651,040,314		14,464,598,294

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	第4期	
	自 平成29年 6月27日	至 平成30年 6月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>	

## ( 貸借対照表に関する注記 )

項 目	第3期		第4期	
	( 平成29年 6月26日現在 )		( 平成30年 6月26日現在 )	
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	96,497,611,865口		87,629,320,835口	
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.1518円	1口当たり純資産額	1.1651円
	(10,000口当たりの純資産額	11,518円)	(10,000口当たりの純資産額	11,651円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項 目	第3期		第4期	
	自 平成28年 6月28日	至 平成29年 6月26日	自 平成29年 6月27日	至 平成30年 6月26日



1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 1,023,036,314円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 843,238,975円
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、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（5,003,616,057円）、および分配準備積立金（9,647,424,257円）より、分配対象収益は14,651,040,314円（1万口当たり1,518.25円）ですが、分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、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（7,199,865,796円）、および分配準備積立金（7,264,732,498円）より、分配対象収益は14,464,598,294円（1万口当たり1,650.64円）ですが、分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
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、当ファンドの信託約款に従い、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	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 (平成30年 6月26日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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	<p>(1) 有価証券（投資証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

## 第3期（自 平成28年 6月28日 至 平成29年 6月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	13,448,963,656円
親投資信託受益証券	6円
合計	13,448,963,650円

## 第4期（自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	4,487,148,072円
親投資信託受益証券	8円
合計	4,487,148,064円

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第4期 自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## （その他の注記）

項 目	第3期 （平成29年 6月26日現在）	第4期 （平成30年 6月26日現在）
期首元本額	159,598,134,985円	96,497,611,865円
期中追加設定元本額	6,353,570,800円	16,922,018,487円
期中一部解約元本額	69,454,093,920円	25,790,309,517円

## (4) 【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 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	米ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド(クラスX2)	13,471,165.01	904,858,153.72	
	米ドル 小計		13,471,165.01	904,858,153.72 (99,145,307,903)	
投資証券合計				99,145,307,903 (99,145,307,903)	
親投資信託 受益証券	日本円	マネー・マーケット・マザーファンド	9,972	9,994	
親投資信託受益証券合計			9,972	9,994	
合計				99,145,317,897 (99,145,307,903)	

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

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
米ドル	投資証券 1銘柄	97.1%	100.0%

## 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。

## 【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 （平成29年 6月26日現在）	第4期 （平成30年 6月26日現在）
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	409,236,713	550,083,853
投資証券	5,866,413,635	8,182,556,773
親投資信託受益証券	10,002	9,994
派生商品評価勘定	-	33,256,935
流動資産合計	6,275,660,350	8,765,907,555
資産合計	6,275,660,350	8,765,907,555
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	62,618,556	2,241,869
未払解約金	42,217,907	6,903,947
未払受託者報酬	933,823	1,365,158
未払委託者報酬	57,585,577	84,184,887
未払利息	773	1,582
その他未払費用	192,038	284,250
流動負債合計	163,548,674	94,981,693
負債合計	163,548,674	94,981,693
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,943,786,483	8,363,695,840
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	168,325,193	307,230,022
元本等合計	6,112,111,676	8,670,925,862
純資産合計	6,112,111,676	8,670,925,862
負債純資産合計	6,275,660,350	8,765,907,555

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第3期		第4期	
	自	平成28年 6月28日 至 平成29年 6月26日	自	平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
営業収益				
有価証券売買等損益		857,004,299		304,976,236
為替差損益		118,379,602		134,619,844
営業収益合計		738,624,697		170,356,392
営業費用				
支払利息		253,299		290,948
受託者報酬		2,064,970		2,503,390
委託者報酬		127,339,436		154,376,056
その他費用		670,191		760,353
営業費用合計		130,327,896		157,930,747
営業利益又は営業損失（ ）		608,296,801		12,425,645
経常利益又は経常損失（ ）		608,296,801		12,425,645
当期純利益又は当期純損失（ ）		608,296,801		12,425,645
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（ ）		182,663,966		49,400,044
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		532,232,776		168,325,193
剰余金増加額又は欠損金減少額		274,925,134		257,388,633
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		266,585,682		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		8,339,452		257,388,633
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		81,509,405
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		81,509,405
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		168,325,193		307,230,022

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針の注記 ）

項 目	第4期	
	自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>	

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

項 目	第3期		第4期	
	（平成29年 6月26日現在）		（平成30年 6月26日現在）	
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	5,943,786,483口		8,363,695,840口	
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.0283円	1口当たり純資産額	1.0367円
	(10,000口当たりの純資産額	10,283円)	(10,000口当たりの純資産額	10,367円)

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

項 目	第3期		第4期	
	自 平成28年 6月28日 至 平成29年 6月26日		自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日	

1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 49,037,369円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 59,683,091円
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（145,829,546円）、収益調整金（47,607,868円）、および分配準備積立金（62,170,013円）より、分配対象収益は255,607,427円（1万口当たり430.02円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、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（206,411,245円）、および分配準備積立金（153,170,502円）より、分配対象収益は359,581,747円（1万口当たり429.92円）であります。分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## . 金融商品の状況に関する事項

項目	第4期 自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
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、当ファンドの信託約款に従い、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	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、投資証券、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。当計算期間については、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>



3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	第4期 (平成30年 6月26日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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	<p>(1) 有価証券（投資証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

## 第3期（自 平成28年 6月28日 至 平成29年 6月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	643,571,959円
親投資信託受益証券	6円
合計	643,571,953円

## 第4期（自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	248,509,986円
親投資信託受益証券	8円
合計	248,509,978円

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 第3期（平成29年 6月26日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：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				
	売建	5,820,773,244	-	5,883,391,800	62,618,556
	米ドル	5,820,773,244	-	5,883,391,800	62,618,556
	合計	5,820,773,244	-	5,883,391,800	62,618,556

## 第4期（平成30年 6月26日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：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	334,428,929	-	332,187,060	2,241,869
	米ドル	334,428,929	-	332,187,060	2,241,869

	売建	8,542,364,655	-	8,509,107,720	33,256,935
	米ドル	8,542,364,655	-	8,509,107,720	33,256,935
	合計	8,876,793,584	-	8,841,294,780	31,015,066

## (注) 1. 時価の算定方法

## (1) 為替予約取引の時価の算定方法について

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います。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値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います。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡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、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

2) 計算期間末日において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。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

<p>第4期 自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日</p>
<p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。</p>

## (その他の注記)

項 目	第3期 (平成29年 6月26日現在)	第4期 (平成30年 6月26日現在)
期首元本額	8,602,792,267円	5,943,786,483円
期中追加設定元本額	1,828,301,380円	4,690,915,419円
期中一部解約元本額	4,487,307,164円	2,271,006,062円

## (4) 【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b)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	米ドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）	1,111,788.09	74,678,806.00	
		米ドル 小計	1,111,788.09	74,678,806.00 (8,182,556,773)	
投資証券合計				8,182,556,773 (8,182,556,773)	
親投資信託 受益証券	日本円	マネー・マーケット・マザーファンド	9,972	9,994	
親投資信託受益証券合計			9,972	9,994	
合計				8,182,566,767 (8,182,556,773)	

（注）金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

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
米ドル	投資証券 1銘柄	94.4%	100.0%

## 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

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## （参考）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）および日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」はすべて該当ファンドであり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」のシェアクラスの1つです。

以下に記載した状況は監査の対象外です。

## ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

## 純資産計算書（2017年8月31日現在）

（単位：米ドル）

資産		
投資有価証券 取得原価		16,753,816,952
未実現評価益 / (損)		1,542,530,613
投資有価証券 時価		18,296,347,565
銀行預金		245,531,671
未収利息および未収配当金		59,576,277
売却投資有価証券未収金		12,234,870
販売投資証券未収金		18,911,564
スワップの時価		24,843,690
買建オプション / スワップオプションの時価		81,701,684
その他の資産		3,379,896
資産合計		18,742,527,217
負債		
銀行に対する金銭債務		2,843,255
ブローカーへの未払金		99,049,983
未払収益分配金		27,638,004
購入投資有価証券未払金		5,926,590
買戻し投資証券未払金		16,993,128
以下に係る未実現評価損：		
未決済上場先物取引		5,086,675
未決済為替先渡取引		1,763,829
売建オプション / スワップオプションの時価		17,808,954
その他の負債		24,551,445
負債合計		201,661,863
純資産合計		18,540,865,354
純資産価格（クラスX無分配型投資証券1口当り）		65.41

## 投資明細表（2017年8月31日現在）

公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買されている譲渡可能有価証券および短期  
金融市場商品

種類	国	保有数	銘柄	時価 (単位：米ドル)	構成比 (%)
投資信託	米国	159,871	ETFS Physical Palladium Shares - ETF	14,282,875	0.08
		135,935	ETFS Physical Platinum Shares - ETF	12,847,217	0.07
		320,108	ETFS Physical Swiss Gold Shares - ETF	40,676,123	0.22
		4,907,763	iShares Gold Trust - ETF	61,886,891	0.33
		4,784,491	SPDR Gold Shares - ETF	596,673,873	3.22
					726,366,979
			投資信託合計	726,366,979	3.92
普通株 / 優先株	オーストラリア	7,655	AGL Energy Ltd	145,263	0.00
		1,591	BHP Billiton Ltd	34,457	0.00
		955	CSL Ltd	97,085	0.00
		637	Macquarie Group Ltd	43,736	0.00
		9,151	National Australia Bank Ltd	218,603	0.00
		7,034	Rio Tinto Ltd	377,457	0.01
		5,347	Scentre Group (Reit)	16,326	0.00

	37,288	South32 Ltd	86,126	0.00
	94,515	Stockland (Reit)	331,195	0.00
	3,444	Telstra Corp Ltd	9,998	0.00
	3,692	Westfield Corp (Reit)	21,699	0.00
	6,986	Woolworths Ltd	143,675	0.00
			1,525,620	0.01
ベルギー	656,930	Anheuser-Busch InBev SA/NV	77,990,312	0.42
	462	Groupe Bruxelles Lambert SA	46,885	0.00
	461	UCB SA	31,614	0.00
			78,068,811	0.42
バミューダ	1,967,327	Axalta Coating Systems Ltd	58,449,285	0.32
	36,446	Axis Capital Holdings Ltd	2,197,329	0.01
	6,480,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	16,769,889	0.09
	675,000	CK Infrastructure Holdings Ltd	6,116,179	0.03
	27,300	Hongkong Land Holdings Ltd	202,293	0.00
	93,100	Jardine Matheson Holdings Ltd	6,117,601	0.03
			89,852,576	0.48
ブラジル	1,014,251	Azul SA ADR	25,528,698	0.14
	16,466	Banco do Brasil SA	162,445	0.00
	13,932	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	179,873	0.00
	41,795	Itausa - Investimentos Itau SA (Pref)	137,132	0.00
	64,120	JBS SA	184,032	0.00
	37,018	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	159,664	0.00
	1,529	Vale SA	16,984	0.00
	13,613	Vale SA (Pref)	138,591	0.00
			26,507,419	0.14
英領ヴァージン諸島	1,146,085	Michael Kors Holdings Ltd	48,422,091	0.26
			48,422,091	0.26
カナダ	1,863	Agrium Inc	180,790	0.00
	7,144	Bank of Nova Scotia/The	443,922	0.00
	7,957	Barrick Gold Corp	141,649	0.00
	1,722	Canadian Imperial Bank of Commerce	144,499	0.00
	2,276	Canadian National Railway Co	182,181	0.00
	1,353	Canadian Pacific Railway Ltd	208,855	0.00
	542	CGI Group Inc 'A'	27,267	0.00
	5,722,612	Encana Corp	52,705,257	0.29
	207	Intact Financial Corp	16,900	0.00
	7,130	Magna International Inc (Unit)	336,674	0.00
	1,833	Manulife Financial Corp	36,002	0.00
	693,162	Platinum Group Metals Ltd	447,005	0.01
	3,396,063	Platinum Group Metals Ltd	2,168,726	0.01
	13,941	Teck Resources Ltd 'B'	349,287	0.00
	5,809	Thomson Reuters Corp	264,585	0.00
	7,606	Toronto-Dominion Bank/The	404,385	0.00
			58,057,984	0.31
ケイマン諸島	333,205	Alibaba Group Holding Ltd ADR	57,211,299	0.31

	28,000	Country Garden Holdings Co Ltd	37,215	0.00
	1,416	NetEase Inc ADR	389,499	0.00
	2,435	Vipshop Holdings Ltd ADR	22,499	0.00
	5,675,000	Want Want China Holdings Ltd	3,756,867	0.02
	301,000	WH Group Ltd	314,666	0.00
			61,732,045	0.33
中国	435,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	204,582	0.00
	472,000	Bank of China Ltd 'H'	248,525	0.00
	80,000	Bank of Communications Co Ltd 'H'	61,139	0.00
	539,000	China Construction Bank Corp 'H'	472,545	0.01
	116,000	China Telecom Corp Ltd 'H'	59,596	0.00
	28,100	China Vanke Co Ltd 'H'	84,213	0.00
	18,000	Chongqing Changan Automobile Co Ltd 'B'	23,556	0.00
	342,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	256,126	0.00
			1,410,282	0.01
キュラソー	423,192	Schlumberger Ltd	26,779,590	0.14
			26,779,590	0.14
チェコ	336,468	CEZ AS	6,331,565	0.03
			6,331,565	0.03
デンマーク	64	AP Moller - Maersk A/S 'A'	125,955	0.00
	96	AP Moller - Maersk A/S 'B'	198,265	0.00
	430	Carlsberg A/S 'B'	49,439	0.00
	14,482	Danske Bank A/S	562,179	0.01
	2,562	Novo Nordisk A/S 'B'	121,665	0.00
			1,057,503	0.01
フィンランド	9,906,448	Nokia OYJ	60,947,505	0.33
			60,947,505	0.33
フランス	1,493,820	AXA SA	43,304,850	0.23
	1,194	BNP Paribas SA	90,939	0.00
	467,120	Cie de Saint-Gobain	25,521,475	0.14
	194,784	Cie Generale des Etablissements Michelin	26,507,317	0.14
	1,594,626	Danone SA	124,986,266	0.68
	20,773	Dassault Aviation SA	31,508,454	0.17
	13,575	Engie SA	226,093	0.00
	1,211	L'Oreal SA	255,956	0.00
	558	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	146,844	0.00
	33,325	Orange SA	564,117	0.00
	720,986	Safran SA	70,065,682	0.38
	445,547	Sanofi	43,118,846	0.23
	462	Societe Generale SA	25,902	0.00
	194,814	Sodexo SA	22,650,158	0.12
	774,138	TOTAL SA	39,932,636	0.22
	29,719	TOTAL SA ADR	1,534,095	0.01
	95,271	Unibail-Rodamco SE (Reit)	24,196,478	0.13
	292,413	Vinci SA	26,957,486	0.15
	2,088	Vivendi SA	47,807	0.00

		481,641,401	2.60
ドイツ	334 adidas AG	74,771	0.00
	2,037 Allianz SE	435,731	0.00
	3,565 BASF SE	346,533	0.00
	764,831 Bayer AG	97,872,061	0.53
	5,077 Deutsche Post AG	210,432	0.00
	2,327,580 Deutsche Telekom AG	41,911,480	0.23
	24,079 E.ON SE	271,935	0.00
	572,077 Evonik Industries AG	18,588,063	0.10
	3,087 Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	286,090	0.00
	475,858 GEA Group AG	20,871,310	0.11
	2,391,836 Innogy SE	104,949,351	0.57
	622 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	127,521	0.00
	5,347 SAP SE	558,985	0.00
	169,399 Siemens AG	22,179,266	0.12
	674,483 Vonovia SE	28,475,710	0.16
		337,159,239	1.82
	ガーンジー	48,896 Amdocs Ltd	3,148,413
		3,148,413	0.02
香港	10,400 AIA Group Ltd	79,814	0.00
	8,500 Beijing Enterprises Holdings Ltd	47,471	0.00
	65,000 China Mobile Ltd	689,480	0.00
	116,757 China Mobile Ltd ADR	6,199,797	0.03
	44,000 China Overseas Land & Investment Ltd	153,794	0.00
	104,000 China Resources Power Holdings Co Ltd	190,861	0.00
	708,000 CLP Holdings Ltd	7,478,358	0.04
	194,000 CNOOC Ltd	232,064	0.00
	4,000 Galaxy Entertainment Group Ltd	25,100	0.00
	1,384,000 Hang Lung Properties Ltd	3,367,698	0.02
	4,115,000 HKT Trust & HKT Ltd	5,311,551	0.03
	437,815 I-CABLE Communications Ltd	16,226	0.00
	850,000 Link REIT (Unit) (Reit)	7,017,487	0.04
	606,500 Power Assets Holdings Ltd	5,348,230	0.03
	2,544,000 Sino Land Co Ltd	4,402,161	0.02
	5,156,582 Sun Hung Kai Properties Ltd	86,066,722	0.47
	547,000 Swire Pacific Ltd 'A'	5,568,052	0.03
	9,400 Swire Properties Ltd	32,556	0.00
	895,000 Wharf Holdings Ltd/The	8,527,090	0.05
		140,754,512	0.76
インド	3,261,932 Coal India Ltd	12,113,689	0.07
	16,370 GAIL India Ltd	96,874	0.00
	8,928 Grasim Industries Ltd	166,923	0.00
	119,488 Hero MotoCorp Ltd	7,467,458	0.04
	10,728 Hindustan Petroleum Corp Ltd	81,954	0.00
	9,313 Hindustan Unilever Ltd	177,697	0.00
	9,421 Indian Oil Corp Ltd	67,010	0.00
	3,846,053 Infosys Ltd	55,046,974	0.30
	1,947,362 Kotak Mahindra Bank Ltd	29,731,535	0.16



	198,024	Maruti Suzuki India Ltd	23,853,180	0.13
	1,696,984	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4,166,390	0.02
	2,927,409	Reliance Industries Ltd	73,017,801	0.39
	3,623,269	State Bank of India	15,742,564	0.09
	1,945	Tata Motors Ltd	11,457	0.00
	31,399	Tata Motors Ltd 'A'	107,445	0.00
	14,575	Tech Mahindra Ltd	97,617	0.00
	24,085	Vedanta Ltd	116,382	0.00
	456,178	Yes Bank Ltd	12,509,774	0.07
			234,572,724	1.27
インドネシア	20,451,948	Siloam International Hospitals Tbk PT	16,823,574	0.09
			16,823,574	0.09
アイルランド	25,337	Accenture Plc 'A'	3,305,212	0.02
	5,595	Eaton Corp Plc	399,315	0.00
	1,241	Ingersoll-Rand Plc	105,597	0.00
	71,911	Medtronic Plc	5,766,543	0.03
	638,915	Perrigo Co Plc	50,314,556	0.27
			59,891,223	0.32
マン島	344,500	Genting Singapore Plc	300,324	0.00
			300,324	0.00
イスラエル	670	Check Point Software Technologies Ltd	74,209	0.00
			74,209	0.00
イタリア	6,838	Atlantia SpA	218,858	0.00
	567,500	Ei Towers SpA	33,602,529	0.18
	7,831,294	Enel SpA	47,205,771	0.25
	483,360	Luxottica Group SpA	27,600,564	0.15
	3,847,400	RAI Way SpA	20,933,924	0.11
	576,608	Snam SpA	2,787,395	0.02
	53,267,371	Telecom Italia SpA/Milano	50,925,610	0.28
	1,612,211	Telecom Italia SpA/Milano	1,244,152	0.01
			184,518,803	1.00
日本	429,330	Aisin Seiki Co Ltd	21,512,213	0.12
	1,417,300	Ajinomoto Co Inc	27,886,264	0.15
	190,700	Alfresa Holdings Corp	3,575,032	0.02
	140,300	Alpine Electronics Inc	2,580,610	0.01
	1,200	Asahi Glass Co Ltd	46,645	0.00
	634,300	Asahi Group Holdings Ltd	27,523,792	0.15
	2,423,600	Asahi Kasei Corp	28,921,142	0.16
	327,200	Astellas Pharma Inc	4,101,674	0.02
	1,335,300	Bridgestone Corp	57,094,930	0.31
	161,500	Canon Marketing Japan Inc	3,691,973	0.02
	1,200	Central Japan Railway Co	202,564	0.00
	36,000	Chiyoda Corp	186,581	0.00
	194,200	COMSYS Holdings Corp	4,159,733	0.02
	299,100	Daicel Corp	3,796,848	0.02
	1,900	Dai-ichi Life Holdings Inc	30,472	0.00
	218,800	Daikin Industries Ltd	21,797,730	0.12

1,016,670	Denso Corp	49,154,643	0.27
802,061	East Japan Railway Co	73,291,231	0.40
114,500	Exedy Corp	3,418,453	0.02
2,700	FUJIFILM Holdings Corp	105,735	0.00
52,000	Fujitsu Ltd	384,046	0.00
336,900	Hino Motors Ltd	3,855,432	0.02
18,600	Hirose Electric Co Ltd	2,565,053	0.01
718,300	Hitachi Chemical Co Ltd	19,369,014	0.11
94,000	Hitachi Ltd	644,752	0.00
950,491	Hoya Corp	54,214,126	0.29
239,400	Inpex Corp	2,279,794	0.01
7,900	ITOCHU Corp	128,559	0.00
1,892,700	Japan Airlines Co Ltd	64,790,667	0.35
122,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	2,010,765	0.01
800	Japan Post Holdings Co Ltd	9,902	0.00
900	Japan Tobacco Inc	30,694	0.00
352,000	Kamigumi Co Ltd	3,881,521	0.02
3,000	Kao Corp	186,527	0.00
295,700	KDDI Corp	7,949,459	0.04
15,400	Keyence Corp	7,989,890	0.04
588,500	Kinden Corp	9,576,824	0.05
32,000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	120,328	0.00
233,000	Koito Manufacturing Co Ltd	14,461,562	0.08
1,299,300	Komatsu Ltd	35,023,950	0.19
1,361,331	Kubota Corp	23,485,477	0.13
246,500	Kuraray Co Ltd	4,663,545	0.03
136,500	Kurita Water Industries Ltd	3,914,489	0.02
80,500	Kyudenko Corp	3,256,762	0.02
427,100	Kyushu Railway Co	13,312,411	0.07
135,200	Mabuchi Motor Co Ltd	6,357,886	0.04
237,000	Maeda Road Construction Co Ltd	4,745,799	0.03
54,600	Makita Corp	2,184,198	0.01
33,400	Marubeni Corp	216,503	0.00
5,100	Mazda Motor Corp	74,814	0.00
218,400	Medipal Holdings Corp	3,837,065	0.02
4,318,600	Mitsubishi Electric Corp	63,664,781	0.34
33,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	201,561	0.00
36,000	Mizuho Financial Group Inc	61,683	0.00
400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	13,153	0.00
304,440	Murata Manufacturing Co Ltd	46,452,866	0.25
98,900	Nintendo Co Ltd	32,833,749	0.18
231,000	Nippo Corp	4,562,860	0.03
150,580	Nippon Telegraph & Telephone Corp	7,460,441	0.04
426,500	Nippon Television Holdings Inc	7,713,443	0.04
373,900	Nitto Denko Corp	32,855,370	0.18
16,900	NTT DOCOMO Inc	391,013	0.00
1,411,030	Okumura Corp	10,522,157	0.06
4,700	Olympus Corp	161,614	0.00
4,700	ORIX Corp	74,930	0.00
8,000	Osaka Gas Co Ltd	31,177	0.00
130,300	Otsuka Holdings Co Ltd	5,229,002	0.03
2,300	Panasonic Corp	30,541	0.00
1,318,700	Renesas Electronics Corp	13,250,927	0.07

	34,600	Resona Holdings Inc	171,989	0.00
	531,950	Rohm Co Ltd	41,258,487	0.22
	26,200	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,426,739	0.01
	254,100	Seino Holdings Co Ltd	3,442,029	0.02
	62,700	Seven & i Holdings Co Ltd	2,479,822	0.01
	34,200	Shimamura Co Ltd	4,158,602	0.02
	844,694	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	74,424,011	0.40
	10,100	Shionogi & Co Ltd	530,327	0.00
	45,900	SHO-BOND Holdings Co Ltd	2,532,787	0.01
	398,400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	1,804,920	0.01
	11,300	Sony Corp	444,055	0.00
	208,700	Stanley Electric Co Ltd	6,902,144	0.04
	852,610	Subaru Corp	29,789,016	0.16
	1,384,700	Sumitomo Electric Industries Ltd	21,605,163	0.12
	1,691,880	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	63,067,056	0.34
	96,700	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	3,509,116	0.02
	1,728,748	Suzuki Motor Corp	86,558,812	0.47
	1,400	T&D Holdings Inc	19,136	0.00
	1,351,000	Toda Corp	9,670,550	0.05
	146,100	Toho Co Ltd/Tokyo	5,407,680	0.03
	901,898	Tokio Marine Holdings Inc	35,874,897	0.19
	2,500	Tokyo Electron Ltd	350,202	0.00
	9,780,780	Tokyo Gas Co Ltd	51,684,429	0.28
	645,600	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	5,446,054	0.03
	2,612,200	Toray Industries Inc	24,781,171	0.13
	45,000	Toshiba Corp	124,768	0.00
	1,152,723	Toyota Industries Corp	61,205,618	0.33
	66,800	Trend Micro Inc/Japan	3,080,796	0.02
	285,500	TV Asahi Holdings Corp	5,740,267	0.03
	6,640,800	Ube Industries Ltd	18,893,776	0.10
	5,000	Unicharm Corp	117,202	0.00
	309,100	West Japan Railway Co	22,380,452	0.12
	12,400	Yamaha Corp	430,318	0.00
	101,400	Yamato Kogyo Co Ltd	2,857,374	0.02
			<u>1,446,281,112</u>	<u>7.80</u>
ジャージー	1,259	Experian Plc	25,027	0.00
			<u>25,027</u>	<u>0.00</u>
リベリア	14,449	Royal Caribbean Cruises Ltd	1,776,360	0.01
			<u>1,776,360</u>	<u>0.01</u>
ルクセンブルク	3,788	ArcelorMittal	101,482	0.00
			<u>101,482</u>	<u>0.00</u>
メキシコ	230,952	Cemex SAB de CV	218,570	0.00
	3,857	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	38,667	0.00
			<u>257,237</u>	<u>0.00</u>
オランダ	1,057,062	ABN AMRO Group NV	29,471,917	0.16
	143	Akzo Nobel NV	13,059	0.00
	3,449,821	ING Groep NV	61,035,360	0.33

	6,063	Koninklijke Ahold Delhaize NV	108,167	0.00
	2,658,236	Koninklijke Philips NV	100,772,632	0.54
	2,838	LyondellBasell Industries NV 'A'	255,903	0.00
	385,211	Randstad Holding NV	22,381,969	0.12
	8,719	RELX NV	182,062	0.00
	77,659	Unilever NV	4,603,830	0.03
			218,824,899	1.18
ノルウェー	5,455	DNB ASA	105,957	0.00
	7,476	Statoil ASA	139,660	0.00
	5,037	Telenor ASA	101,191	0.00
			346,808	0.00
パナマ	6,759	Carnival Corp	466,371	0.00
			466,371	0.00
ポーランド	24,484	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	97,338	0.00
	2,710	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	36,632	0.00
			133,970	0.00
ポルトガル	129,655	Jeronimo Martins SGPS SA	2,574,392	0.01
	2,472,943	NOS SGPS SA	15,712,652	0.09
			18,287,044	0.10
シンガポール	13,733,250	CapitaLand Ltd	38,189,868	0.21
	3,834,500	ComfortDelGro Corp Ltd	6,459,922	0.03
	2,940,600	Singapore Telecommunications Ltd	8,004,251	0.04
	45,400	Wilmar International Ltd	110,886	0.00
			52,764,927	0.28
南アフリカ	1,148	AngloGold Ashanti Ltd	11,673	0.00
	11,588	Barclays Africa Group Ltd	130,957	0.00
	19,144	FirstRand Ltd	81,511	0.00
	35,003	RMB Holdings Ltd	177,843	0.00
	1,146	Standard Bank Group Ltd	14,666	0.00
	4,001	Tiger Brands Ltd	123,697	0.00
			540,347	0.00
韓国	67,562	Coway Co Ltd	5,919,764	0.03
	935,175	Doosan Bobcat Inc	31,639,699	0.17
	1,638	Hana Financial Group Inc	71,179	0.00
	4,495	Korea Electric Power Corp	171,014	0.00
	48	Korea Zinc Co Ltd	21,965	0.00
	232,872	KT&G Corp	23,646,544	0.13
	27,217	LG Chem Ltd	9,147,963	0.05
	9,660	LG Display Co Ltd	266,858	0.00
	175	Lotte Chemical Corp	62,001	0.00
	24,264	POSCO	7,391,525	0.04
	271	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	453,029	0.00
	430	Samsung Electronics Co Ltd	883,185	0.01
	1,305	SK Hynix Inc	79,393	0.00
	1,881	SK Innovation Co Ltd	314,445	0.00
	29,400	SK Telecom Co Ltd	6,609,524	0.04

			86,678,088	0.47
スペイン	7,970	Abertis Infraestructuras SA	160,234	0.00
	3,453	Aena SA	667,403	0.01
	2,369,242	Cellnex Telecom SA	52,519,627	0.28
	4,942	Endesa SA	118,690	0.00
	588,486	Gas Natural SDG SA	14,220,585	0.08
	26,625	Telefonica SA	286,043	0.00
			67,972,582	0.37
スウェーデン	6,143	Nordea Bank AB	82,637	0.00
	1,767	Sandvik AB	29,037	0.00
	13,756	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	178,673	0.00
	3,638,564	SKF AB 'B'	72,508,463	0.39
	2,108,918	Svenska Handelsbanken AB 'A'	31,618,579	0.17
	940	Swedbank AB 'A'	25,420	0.00
	3,103	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	18,100	0.00
	20,259	Volvo AB 'B'	345,608	0.01
			104,806,517	0.57
スイス	23,044	ABB Ltd	529,520	0.00
	408,483	Chubb Ltd	57,685,969	0.31
	1,155,024	Nestle SA	97,496,000	0.53
	70,445	Novartis AG	5,891,601	0.03
	1,767	Roche Holding AG	444,442	0.00
	16	SGS SA	35,524	0.00
	2,118	Swiss Re AG	190,291	0.00
	557	TE Connectivity Ltd	44,137	0.00
	4,095,176	UBS Group AG	67,142,820	0.36
	2,614	Zurich Insurance Group AG	777,885	0.01
			230,238,189	1.24
台湾	3,431,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	5,599,152	0.03
	5,191,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	10,441,151	0.06
	6,404,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	22,281,062	0.12
	5,014,000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	12,161,599	0.07
	1,454,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	4,572,207	0.02
	1,039,000	Formosa Petrochemical Corp	3,666,574	0.02
	1,551,000	Formosa Plastics Corp	4,825,837	0.03
	3,575,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5,745,304	0.03
	1,907,500	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	7,426,731	0.04
	286,000	Innolux Corp	139,309	0.00
	1,946,000	Nan Ya Plastics Corp	4,913,524	0.03
	192,000	Pegatron Corp	604,394	0.00
	25,750	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	13,567	0.00
	4,485,000	Taiwan Mobile Co Ltd	16,050,238	0.09
	787,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,645,831	0.03
	3,866,000	Uni-President Enterprises Corp	8,224,171	0.04
			112,310,651	0.61
タイ	1,521,700	Advanced Info Service PCL	8,592,647	0.04
	3,933,600	Intouch Holdings PCL	6,752,455	0.04
	3,222,200	PTT Global Chemical PCL	7,423,532	0.04

	481,100	Siam Cement PCL/The	7,244,393	0.04
	1,468,500	Thai Oil PCL	4,168,233	0.02
			34,181,260	0.18
トルコ	27,071	KOC Holding AS	141,215	0.00
	573	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	19,435	0.00
	50,163	Turkiye Garanti Bankasi AS	155,786	0.00
	9,421	Yapi ve Kredi Bankasi AS	13,239	0.00
			329,675	0.00
英国	1,560	Aon Plc	216,200	0.00
	4,097	Associated British Foods Plc	174,905	0.00
	12,194	Aviva Plc	82,016	0.00
	2,940,475	BAE Systems Plc	22,980,452	0.13
	88,738	Barclays Plc	218,416	0.00
	506,225	Berkeley Group Holdings Plc	24,307,800	0.13
	2,448,898	BP Plc	13,974,129	0.08
	1,507,194	BP Plc ADR	51,779,650	0.28
	42,783	Centrica Plc	109,598	0.00
	781	Compass Group Plc	16,550	0.00
	1,945	Diageo Plc	64,728	0.00
	4,300,255	GlaxoSmithKline Plc	84,792,047	0.46
	111,127	GW Pharmaceuticals Plc ADR	11,762,793	0.06
	9,888,105	HSBC Holdings Plc	95,787,931	0.52
	7,635	Imperial Brands Plc	314,698	0.00
	75,603	Legal & General Group Plc	253,790	0.00
	282,949	Liberty Global Plc 'A'	9,606,119	0.05
	2,069	Liberty Global Plc 'C'	68,153	0.00
	643,626	Lloyds Banking Group Plc	526,851	0.00
	3,072,134	Meggitt Plc	20,455,539	0.11
	167,585	National Grid Plc	2,094,564	0.01
	1,648,079	NMC Health Plc	57,328,468	0.31
	2,311	Prudential Plc	54,117	0.00
	2,040	Reckitt Benckiser Group Plc	192,920	0.00
	3,038	Rio Tinto Plc	146,562	0.00
	1,761,922	Royal Dutch Shell Plc 'A'	48,330,428	0.26
	3,060	Royal Dutch Shell Plc 'A'	83,645	0.00
	1,639,882	Royal Dutch Shell Plc ADR 'A'	90,029,522	0.49
	18,777	Royal Dutch Shell Plc 'B'	521,240	0.00
	1,189,673	Smiths Group Plc	23,649,203	0.13
	4,302,729	Spire Healthcare Group Plc	17,975,737	0.10
	12,991	SSE Plc	237,518	0.00
	3,135	TechnipFMC Plc	80,005	0.00
	28,297,315	Vodafone Group Plc	80,317,681	0.43
	929,189	Vodafone Group Plc ADR	26,760,643	0.15
			685,294,618	3.70
米国	10,631	3M Co	2,168,299	0.01
	37,264	AbbVie Inc	2,766,479	0.02
	675,101	Acadia Healthcare Co Inc	31,486,711	0.17
	26,622	Adobe Systems Inc	4,132,001	0.02
	601,200	Aetna Inc	94,574,772	0.51
	383	Agilent Technologies Inc	24,533	0.00

620,441	Air Products & Chemicals Inc	90,404,458	0.49
6,912	Alliance Data Systems Corp	1,563,909	0.01
486,610	Allstate Corp/The	43,979,812	0.24
1,385	Alphabet Inc 'A'	1,321,705	0.01
144,585	Alphabet Inc 'C'	135,725,554	0.73
3,167	Altria Group Inc	202,245	0.00
165,740	Amazon.com Inc	162,211,395	0.88
31,426	American International Group Inc	1,891,531	0.01
28,423	American Tower Corp (Reit)	4,200,919	0.02
14,953	Ameriprise Financial Inc	2,059,776	0.01
25,769	Amgen Inc	4,499,783	0.02
1,604,087	Anadarko Petroleum Corp	65,366,545	0.35
251,987	Anthem Inc	48,751,925	0.26
700,079	Anthem Inc (Pref)	36,383,106	0.20
1,242,155	Apple Inc	203,651,312	1.10
15,962	Applied Materials Inc	723,717	0.00
6,811	Archer-Daniels-Midland Co	280,273	0.00
3,284	AT&T Inc	123,971	0.00
143	Automatic Data Processing Inc	15,228	0.00
5,745	Baker Hughes a GE Co	195,790	0.00
6,156,067	Bank of America Corp	147,068,441	0.79
32,182	Bank of New York Mellon Corp/The	1,682,797	0.01
147,531	Baxter International Inc	9,141,021	0.05
405,696	Berkshire Hathaway Inc 'B'	73,398,520	0.40
111,966	Biogen Inc	34,245,921	0.19
16,309	Boeing Co/The	3,910,083	0.02
350	Boston Scientific Corp	9,548	0.00
414	Bristol-Myers Squibb Co	24,753	0.00
1,898,442	Brookdale Senior Living Inc	22,401,616	0.12
13,416	CA Inc	445,277	0.00
25,665	Capital One Financial Corp	2,057,563	0.01
17,969	Cardinal Health Inc	1,202,306	0.01
1,973	Caterpillar Inc	233,741	0.00
1,782	Celgene Corp	243,225	0.00
36,986	CenterPoint Energy Inc	1,094,416	0.01
834,989	Charles Schwab Corp/The	33,174,113	0.18
149,170	Charter Communications Inc 'A'	58,901,266	0.32
12,463	Chevron Corp	1,343,636	0.01
10,535	Cisco Systems Inc	339,648	0.00
641,241	Citigroup Capital (Pref)	17,364,806	0.09
1,262,004	Citigroup Inc	85,942,472	0.46
6,668	Coca-Cola Co/The	303,594	0.00
92,077	Colgate-Palmolive Co	6,577,981	0.04
3,354,090	Comcast Corp 'A'	137,115,199	0.74
1,596,325	CommScope Holding Co Inc	52,199,827	0.28
21,535	Conagra Brands Inc	695,365	0.00
1,530	ConocoPhillips	66,922	0.00
16,414	Constellation Brands Inc 'A'	3,276,891	0.02
2,847	Cooper Cos Inc/The	704,319	0.00
8,912	Corning Inc	256,487	0.00
383	Costco Wholesale Corp	59,101	0.00
23,312	Crown Castle International Corp (Pref)	25,573,264	0.14
35,459	Crown Holdings Inc	2,079,316	0.01

9,279	Cummins Inc	1,468,309	0.01
620,072	CVS Health Corp	47,578,125	0.26
414	Danaher Corp	34,196	0.00
2,451	Deere & Co	283,336	0.00
1,926	Dell Technologies Inc Class	144,026	0.00
917,099	Delta Air Lines Inc	43,323,757	0.23
5,252	Devon Energy Corp	164,020	0.00
437,863	Discover Financial Services	25,908,354	0.14
395,771	DISH Network Corp 'A'	22,598,524	0.12
96,933	Dominion Energy Inc	7,648,983	0.04
581,412	Dominion Energy Inc (Pref)	29,803,179	0.16
302	DXC Technology Co	25,540	0.00
17,331	eBay Inc	626,082	0.00
938,719	Edgewell Personal Care Co	71,061,028	0.38
4,819	Edwards Lifesciences Corp	544,884	0.00
1,545,440	El du Pont de Nemours & Co	129,291,510	0.70
261,522	Electronic Arts Inc	31,905,684	0.17
143	Entergy Corp	11,369	0.00
506,213	EQT Corp	31,506,697	0.17
5,181	Equity Residential (Reit)	349,251	0.00
97,781	Expedia Inc	14,376,740	0.08
16,451	Express Scripts Holding Co	1,020,127	0.01
14,172	Exxon Mobil Corp	1,077,781	0.01
700,360	Facebook Inc 'A'	119,852,607	0.65
45,793	Fifth Third Bancorp	1,204,127	0.01
4,931	FirstEnergy Corp	160,405	0.00
9,651	Ford Motor Co	107,078	0.00
600,622	Fortune Brands Home & Security Inc	37,442,775	0.20
684	Franklin Resources Inc	29,173	0.00
2,318,607	General Electric Co	56,759,499	0.31
1,247,987	Gilead Sciences Inc	103,969,797	0.56
270,712	Global Payments Inc	25,666,205	0.14
704,395	GMAC Capital Trust (Pref)	18,349,490	0.10
212,866	Goldman Sachs Group Inc/The	47,507,434	0.26
33,127	Goodyear Tire & Rubber Co/The	1,002,423	0.01
7,559	Halliburton Co	292,987	0.00
103,634	Hartford Financial Services Group Inc/The	5,621,108	0.03
800,535	HCA Healthcare Inc	62,225,586	0.34
13,252	HCP Inc (Reit)	392,657	0.00
27,173	Helmerich & Payne Inc	1,158,657	0.01
7,464	Hewlett Packard Enterprise Co	134,763	0.00
258,897	Home Depot Inc/The	39,000,244	0.21
35,123	HP Inc	670,849	0.00
207	Humana Inc	53,098	0.00
16,321	Illinois Tool Works Inc	2,239,731	0.01
85,919	Intel Corp	3,002,010	0.02
5,971	International Business Machines Corp	854,928	0.00
49,141	International Paper Co	2,662,459	0.01
26,287	Intuit Inc	3,712,513	0.02
58,414	Johnson & Johnson	7,718,826	0.04
815,219	JPMorgan Chase & Co	74,543,625	0.40
646,019	Kansas City Southern	66,798,365	0.36
3,819	Kimberly-Clark Corp	467,293	0.00



3,618	Kinder Morgan Inc/DE	69,791	0.00
25,315	KLA-Tencor Corp	2,381,382	0.01
9,246	Kroger Co/The	202,857	0.00
175	Lam Research Corp	29,197	0.00
8,689	Las Vegas Sands Corp	535,242	0.00
14,418	Lear Corp	2,153,328	0.01
123,074	Liberty Broadband Corp 'A'	12,351,707	0.07
295,819	Liberty Broadband Corp 'C'	29,762,350	0.16
441,329	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	19,559,701	0.11
717,148	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	31,769,656	0.17
1,176,539	Lowe's Cos Inc	87,840,402	0.47
273,913	Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	53,345,926	0.29
13,232	ManpowerGroup Inc	1,477,088	0.01
3,085,030	Marathon Oil Corp	34,243,833	0.18
1,666,357	Marathon Petroleum Corp	87,017,163	0.47
488,199	Marsh & McLennan Cos Inc	38,074,640	0.21
1,031,712	Masco Corp	37,719,391	0.20
267,312	Mastercard Inc 'A'	35,760,999	0.19
29,627	McDonald's Corp	4,738,542	0.03
12,815	McKesson Corp	1,899,439	0.01
2,228	Merck & Co Inc	141,901	0.00
929,030	MetLife Inc	43,887,377	0.24
10,679	Micron Technology Inc	338,524	0.00
3,583,451	Microsoft Corp	267,217,941	1.44
141,777	Mohawk Industries Inc	35,929,127	0.19
165,108	Mondelez International Inc 'A'	6,749,615	0.04
4,623	Monsanto Co	540,799	0.00
3,917	Moody's Corp	527,424	0.00
1,690,221	Morgan Stanley	77,124,784	0.42
4,058	Motorola Solutions Inc	355,968	0.00
611,724	NextEra Energy Inc	92,064,462	0.50
646,216	NextEra Energy Partners LP (Unit)	25,680,624	0.14
859	Norfolk Southern Corp	104,300	0.00
2,232	Northern Trust Corp	197,175	0.00
12,048	Northrop Grumman Corp	3,265,731	0.02
14,882	Omnicom Group Inc	1,073,141	0.01
1,895	ONEOK Inc	102,235	0.00
12,875	Oracle Corp	645,424	0.00
256,680	O'Reilly Automotive Inc	50,637,830	0.27
2,849	PACCAR Inc	188,889	0.00
30,777	Packaging Corp of America	3,450,102	0.02
69,157	PepsiCo Inc	7,965,503	0.04
3,454,254	Pfizer Inc	116,771,056	0.63
7,798	Philip Morris International Inc	909,247	0.01
26,825	Phillips 66	2,230,499	0.01
175	PPG Industries Inc	18,251	0.00
941	Praxair Inc	123,318	0.00
7,002	Priceline Group Inc/The	12,809,459	0.07
27,709	Prudential Financial Inc	2,830,751	0.02
2,098,974	Pure Storage Inc 'A'	31,505,600	0.17
10,932	PVH Corp	1,386,178	0.01
2,186,379	QUALCOMM Inc	114,369,485	0.62
289,960	Ralph Lauren Corp 'A'	25,385,998	0.14

13,725	Raytheon Co	2,501,519	0.01
21,109	Reinsurance Group of America Inc 'A'	2,836,416	0.02
861	Republic Services Inc 'A'	56,094	0.00
12,475	Rockwell Automation Inc	2,035,920	0.01
1,036	S&P Global Inc	159,793	0.00
501,615	Sabre Corp	9,244,764	0.05
320,544	Sempra Energy	37,804,959	0.20
1,381,075	Snap Inc 'A'	20,536,585	0.11
2,386,551	St Joe Co/The	46,060,434	0.25
408,004	Starbucks Corp	22,346,379	0.12
6,853	State Street Corp	633,971	0.00
9,635	Stryker Corp	1,351,983	0.01
470,323	SunTrust Banks Inc	26,164,068	0.14
4,172	Symantec Corp	125,118	0.00
790,704	Target Corp	43,014,298	0.23
1,846,676	Tenet Healthcare Corp	31,744,360	0.17
113,272	TESARO Inc	14,420,658	0.08
3,103	Texas Instruments Inc	256,091	0.00
33,278	Thermo Fisher Scientific Inc	6,177,728	0.03
493	Time Warner Inc	49,946	0.00
56,828	Travelers Cos Inc/The	6,904,602	0.04
700,926	TripAdvisor Inc	30,111,781	0.16
26,743	Tyson Foods Inc 'A'	1,678,926	0.01
5,268	Union Pacific Corp	555,511	0.00
1,110,858	United Continental Holdings Inc	69,772,991	0.38
19,782	United Rentals Inc	2,373,444	0.01
2,563	United Technologies Corp	306,612	0.00
44,943	UnitedHealth Group Inc	8,877,141	0.05
408,075	Unum Group	19,612,085	0.11
61,997	Valero Energy Corp	4,178,598	0.02
1,241,449	VeriFone Systems Inc	24,444,131	0.13
29,980	VeriSign Inc	3,093,037	0.02
1,757,993	Verizon Communications Inc	84,770,422	0.46
328,199	Visa Inc 'A'	34,050,646	0.18
488,320	Vistra Energy Corp	8,462,586	0.05
278,431	VMware Inc 'A'	30,028,783	0.16
15,271	WABCO Holdings Inc	2,153,975	0.01
955	Walgreens Boots Alliance Inc	78,224	0.00
7,177	Wal-Mart Stores Inc	562,677	0.00
7,189	Waste Management Inc	553,697	0.00
4,910	Wells Fargo & Co	251,196	0.00
5,636	Wells Fargo & Co (Pref)	7,495,880	0.04
273,490	Welltower Inc (Pref)	17,858,897	0.10
17,896	Western Digital Corp	1,599,008	0.01
521,204	WestRock Co	29,646,084	0.16
7,353	Weyerhaeuser Co (Reit)	236,399	0.00
2,651,975	Williams Cos Inc/The	77,464,190	0.42
542,568	Williams-Sonoma Inc	25,115,473	0.14
30,244	Wyndham Worldwide Corp	3,003,229	0.02
3,204	Yum China Holdings Inc	112,909	0.00
1,337	Yum! Brands Inc	101,692	0.00
580,471	Zimmer Biomet Holdings Inc	66,144,670	0.36
		5,042,773,330	27.20

		普通株 / 優先株合計		10,023,967,907	54.06	
債券	アルゼンチン	EUR	9,220,000	Argentine Republic Government International Bond 3.875% 15/1/2022	11,093,474	0.06
		USD	35,460,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/1/2022	37,162,080	0.20
		USD	17,492,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/4/2021	19,044,415	0.10
		USD	23,020,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	24,919,150	0.14
		USD	80,541,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/4/2026	90,507,949	0.49
				182,727,068	0.99	
オーストラリア	ア	AUD	58,466,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	42,063,515	0.23
		AUD	26,458,000	Australia Government Bond 5.5% 21/4/2023	24,402,027	0.13
		AUD	86,516,000	Australia Government Bond 5.75% 15/5/2021	77,274,361	0.41
		AUD	274,199,000	Australia Government Bond 5.75% 15/7/2022	251,817,103	1.36
		USD	25,000,000	Quintis Ltd 8.75% 1/8/2023	18,125,000	0.10
				413,682,006	2.23	
ブラジル	ブラジル	BRL	531,930	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 18.038% 15/8/2022	53,872,656	0.29
		BRL	2,792,130	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2023	90,144,532	0.49
		BRL	1,066,020	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	34,503,597	0.18
				178,520,785	0.96	
カナダ	カナダ	USD	4,664,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc ' 144A ' 4.25% 15/5/2024	4,720,854	0.03
		CAD	185,548,000	Canadian Government Bond 0.5% 1/8/2018	146,920,984	0.79
		CAD	45,660,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/3/2021	35,614,037	0.19
				187,255,875	1.01	
ケイマン諸島	ケイマン諸島	USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	79,500	0.00
		USD	9,284,000	Odebrecht Finance Ltd 4.375% 25/4/2025	3,748,415	0.02
				3,827,915	0.02	
チリ	チリ	USD	15,339,755	Inversiones Alsacia SA (Defaulted) 8% 31/12/2018	690,289	0.00
						690,289
フランス	フランス	USD	21,179,000	BNP Paribas SA 2.4% 12/12/2018	21,375,097	0.11
		USD	14,489,000	Danone SA ' 144A ' 2.589% 2/11/2023	14,299,730	0.08
				35,674,827	0.19	
ドイツ	ドイツ	EUR	77,760,439	Bundesrepublik Deutschland 15/8/2026 (Zero Coupon)	90,541,854	0.49

	USD	3,295,800	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/1/2023	3,419,392	0.02
				93,961,246	0.51
ハンガリー	USD	14,022,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/1/2020	15,302,209	0.08
	USD	39,102,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/3/2021	44,283,015	0.24
				59,585,224	0.32
インドネシア	EUR	21,765,000	Indonesia Government International Bond 2.625% 14/6/2023	27,316,352	0.15
	USD	6,635,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 8/1/2022	6,886,898	0.04
	USD	4,237,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 5/5/2021	4,570,664	0.02
	USD	10,134,000	Indonesia Government International Bond '144A' 6.875% 17/1/2018	10,321,529	0.05
				49,095,443	0.26
アイルランド	USD	5,134,000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2.342% 15/11/2020	5,196,008	0.03
				5,196,008	0.03
イタリア	USD	17,457,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 15/1/2019	17,854,286	0.10
	USD	12,391,000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30/5/2024	13,459,724	0.07
				31,314,010	0.17
日本	JPY	12,108,450,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/3/2018	109,857,065	0.59
	JPY	11,205,500,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/10/2018	101,829,804	0.55
				211,686,869	1.14
ジャージー	USD	32,932,030	Dana Gas Sukuk Ltd (Restricted) 7% 31/10/2017	25,686,983	0.14
	USD	1,472,077	Delta Topco Ltd 2% 23/7/2019	2,438,475	0.01
				28,125,458	0.15
ルクセンブルク	USD	13,106,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022	13,616,951	0.08
	USD	11,791,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021	11,054,062	0.06
	USD	3,893,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/2/2024	4,194,708	0.02
				28,865,721	0.16
メキシコ	MXN	26,254,068	Mexican Bonos 6.5% 10/6/2021	146,568,088	0.79
	MXN	13,081,411	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	75,102,626	0.41
	USD	14,801,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/3/2022	16,096,088	0.09
	USD	15,990,000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/9/2023	16,609,612	0.09
	USD	6,116,000	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024	6,498,250	0.03
				260,874,664	1.41
オランダ	EUR	27,600,000	Bayer Capital Corp BV 5.625% 22/11/2019	38,164,272	0.21
	USD	4,031,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 9/11/2022	4,244,373	0.02
	USD	6,769,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)	6,942,963	0.04

	USD	12,888,000	Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/1/2022	13,677,390	0.07
	USD	14,914,000	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/1/2027	16,416,586	0.09
				79,445,584	0.43
ニュージーランド	NZD	103,486,000	New Zealand Government Bond 6% 15/5/2021	83,980,983	0.45
				83,980,983	0.45
ポーランド	PLN	171,343,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	45,167,171	0.24
	PLN	566,335,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	147,317,501	0.79
	PLN	170,613,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	48,083,328	0.26
	USD	6,272,000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/3/2022	7,020,375	0.04
				247,588,375	1.33
サウジアラビア	USD	22,525,000	Saudi Government International Bond 2.375% 26/10/2021	22,344,800	0.12
				22,344,800	0.12
シンガポール	SGD	15,500,000	CapitalLand Ltd 1.95% 17/10/2023	12,132,612	0.07
	USD	19,513,000	Global Logistic Properties Ltd 3.875% 4/6/2025	19,120,427	0.10
				31,253,039	0.17
韓国	USD	11,705,000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	11,780,271	0.07
	USD	5,955,000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 17/9/2018	6,012,034	0.03
				17,792,305	0.10
スペイン	EUR	27,300,000	Telefonica Participaciones SAU 4.9% 25/9/2017	30,128,876	0.16
				30,128,876	0.16
スイス	USD	9,076,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/9/2025	9,628,338	0.05
				9,628,338	0.05
トルコ	TRY	174,571,000	Turkey Government Bond 11% 2/3/2022	51,170,405	0.28
				51,170,405	0.28
英国	USD	26,356,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	27,918,911	0.15
	GBP	12,707,000	Lloyds Bank Plc FRN 21/1/2029 (Perpetual)	31,108,611	0.17
	GBP	13,589,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X F' FRN 20/8/2025	17,218,001	0.09
	GBP	43,865,723	United Kingdom Gilt 0.5% 22/7/2022	56,620,722	0.31
	GBP	3,248,121	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025	4,572,582	0.02
	GBP	92,934,049	United Kingdom Gilt 2.75% 7/9/2024	136,579,949	0.74
				274,018,776	1.48
米国	USD	12,422,000	AbbVie Inc 2.3% 14/5/2021	12,453,297	0.07
	USD	15,341,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	15,537,741	0.08
	USD	3,439,000	Activision Blizzard Inc 2.3% 15/9/2021	3,427,909	0.02
	USD	8,816,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	8,948,240	0.05

USD	8,975,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	9,132,063	0.05
USD	27,928,000	American Express Credit Corp 2.7% 3/3/2022	28,494,198	0.15
USD	6,000,000	American Tower Corp 3.4% 15/2/2019	6,129,918	0.03
USD	23,120,000	Apple Inc 3.2% 11/5/2027	23,629,750	0.13
USD	24,044,000	Apple Inc 3.35% 9/2/2027	24,898,668	0.13
USD	20,730,000	AT&T Inc 2.85% 14/2/2023	20,720,889	0.11
USD	28,654,000	AT&T Inc 3% 30/6/2022	28,986,472	0.16
USD	33,675,000	AT&T Inc 3.4% 14/8/2024	33,875,198	0.18
USD	7,097,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	7,171,909	0.04
USD	15,188,000	Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023	15,612,869	0.08
USD	5,893,000	Becton Dickinson and Co 2.675% 15/12/2019	5,980,815	0.03
USD	10,975,000	Becton Dickinson and Co 2.894% 6/6/2022	11,036,081	0.06
USD	13,343,000	Becton Dickinson and Co 3.125% 8/11/2021	13,686,369	0.07
USD	10,020,000	Berkshire Hathaway Inc 2.75% 15/3/2023	10,239,643	0.06
USD	4,892,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/9/2022	5,099,910	0.03
USD	11,515,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 1/5/2027	11,802,875	0.06
USD	16,713,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	17,548,650	0.09
USD	14,168,000	Citigroup Inc 2.7% 30/3/2021	14,362,647	0.08
USD	6,503,000	Citigroup Inc 2.9% 8/12/2021	6,614,240	0.04
USD	27,103,000	Cobalt International Energy Inc 2.625% 1/12/2019	7,453,325	0.04
USD	31,086,000	Cobalt International Energy Inc 3.125% 15/5/2024	7,305,210	0.04
USD	7,062,000	eBay Inc 3.8% 9/3/2022	7,442,229	0.04
USD	7,839,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/5/2021	8,387,730	0.05
USD	7,305,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/5/2022	7,889,181	0.04
USD	15,590,000	El du Pont de Nemours & Co 2.2% 1/5/2020	15,702,568	0.08
USD	5,685,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.262% 28/3/2019	5,704,468	0.03
USD	4,116,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.551% 5/10/2018	4,143,234	0.02
USD	11,332,000	Ford Motor Credit Co LLC 5% 15/5/2018	11,582,398	0.06
USD	6,686,000	Forest Laboratories LLC '144A' 5% 15/12/2021	7,334,659	0.04
USD	14,400,000	General Electric Co FRN 21/1/2021 (Perpetual)	15,228,000	0.08
USD	8,493,000	General Electric Co FRN 15/11/2067	8,594,916	0.05
USD	1,661,000	General Electric Co 5.55% 4/5/2020	1,820,046	0.01
USD	5,765,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/4/2022	5,880,750	0.03
USD	14,619,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	15,222,034	0.08
USD	45,114,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 27/12/2020	45,498,755	0.25
USD	10,102,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 1/4/2025	10,518,708	0.06
USD	2,481,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	2,828,340	0.02
USD	15,722,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/1/2023	15,827,070	0.09
USD	19,583,000	JPMorgan Chase & Co 2.295% 15/8/2021	19,625,231	0.11
USD	5,962,000	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/8/2021	6,425,736	0.03
USD	16,057,000	Medtronic Inc 3.15% 15/3/2022	16,737,761	0.09
USD	10,197,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	10,502,910	0.06
USD	9,788,000	Mylan Inc 2.55% 28/3/2019	9,838,256	0.05
USD	10,668,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	11,441,430	0.06
USD	21,922,000	Oracle Corp 1.9% 15/9/2021	21,840,921	0.12
USD	8,004,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	8,874,435	0.05

USD	5,312,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	5,770,160	0.03	
USD	14,305,000	QUALCOMM Inc 2.6% 30/1/2023	14,407,224	0.08	
USD	16,834,000	QUALCOMM Inc 3% 20/5/2022	17,379,043	0.09	
USD	3,790,000	Santander Holdings USA Inc '144A' 3.7% 28/3/2022	3,865,463	0.02	
USD	8,840,000	Sherwin-Williams Co/The 2.25% 15/5/2020	8,888,350	0.05	
USD	5,095,000	Sherwin-Williams Co/The 2.75% 1/6/2022	5,133,885	0.03	
USD	3,766,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	3,893,799	0.02	
USD	2,302,000	T-Mobile USA Inc 4% 15/4/2022	2,373,937	0.01	
USD	9,117,000	T-Mobile USA Inc 6% 15/4/2024	9,759,748	0.05	
USD	598,140,000	United States Treasury Bill 7/9/2017 (Zero Coupon)	598,038,316	3.23	
USD	72,000,000	United States Treasury Bill 14/9/2017 (Zero Coupon)	71,974,584	0.39	
USD	320,000,000	United States Treasury Bill 21/9/2017 (Zero Coupon)	319,826,880	1.72	
USD	200,000,000	United States Treasury Bill 2/11/2017 (Zero Coupon)	199,672,200	1.08	
USD	71,535,000	United States Treasury Bill 16/11/2017 (Zero Coupon)	71,391,572	0.39	
USD	330,386,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2022	333,795,288	1.80	
USD	39,079,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/7/2021	38,389,699	0.21	
USD	630,862,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/5/2022	632,390,674	3.41	
USD	568,572,900	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/6/2022	569,638,974	3.07	
USD	618,595,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/7/2022	623,138,015	3.36	
USD	214,232,900	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027	216,592,808	1.17	
USD	214,440,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	218,729,004	1.18	
USD	3,598,000	USB Capital FRN 6/10/2017 (Perpetual)	3,206,718	0.02	
USD	6,833,000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/8/2026	6,411,510	0.03	
USD	68,965,000	Verizon Communications Inc 3.125% 16/3/2022	70,572,988	0.38	
USD	6,229,000	Volkswagen Group of America Finance LLC 2.45% 20/11/2019	6,279,673	0.03	
			4,696,561,164	25.33	
			債券合計	7,314,996,053	39.45
		公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買 されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計	18,065,330,939	97.43	

## その他の譲渡可能有価証券

種類	国	通貨	保有数	銘柄	時価 (単位：米ドル)	構成比 (%)
普通株/ 優先株お よびワラ ント	オーストラ リア		5,365,000	Quintis Ltd (Wts 15/7/2018)	-	0.00
	ケイマン諸島		609	Marco Polo Investment Holdings Limited Npv	-	0.00

					-	0.00
米国			4,787,843	Domo, Inc (Pref)	45,580,265	0.25
			2,487,644	Dropbox, Inc	32,065,731	0.17
			4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)	12,724,619	0.07
			33,477	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Npv (Lock up)	1,306,273	0.01
			1,919,121	Lookout, Inc (Pref)	19,824,520	0.11
			107,909	Lookout, Inc	72,299	0.00
			4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00
			3,269,720	Palantir Technologies Inc (Pref)	18,539,312	0.10
			2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)	100,903,602	0.54
					231,016,621	1.25
				普通株 / 優先株およびワラント合計	231,016,621	1.25
債券	バミューダ	SGD	38,000,000	Celestial Nutrifooods Ltd (Restricted) (Defaulted) 12/6/2011 (Zero Coupon)	3	0.00
					3	0.00
	ケイマン諸島	CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)	-	0.00
					-	0.00
	インド	USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014	2	0.00
					2	0.00
	米国	USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 8.75% 31/12/2049	-	0.00
					-	0.00
				債券合計	5	0.00
				その他の譲渡可能有価証券合計	231,016,626	1.25
				投資有価証券合計	18,296,347,565	98.68
				その他の純資産	244,517,789	1.32
				純資産合計(単位:米ドル)	18,540,865,354	100.00

## マネー・マーケット・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

	(平成29年 6月26日現在)	(平成30年 6月26日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	46,641,695	20,635,108
特殊債券	90,527,540	69,534,960
未収利息	336,829	281,344
前払費用	77,829	17,095
流動資産合計	137,583,893	90,468,507
資産合計	137,583,893	90,468,507



（平成29年 6月26日現在）

（平成30年 6月26日現在）

負債の部		
流動負債		
未払利息	88	59
その他未払費用	690	456
流動負債合計	778	515
負債合計	778	515
純資産の部		
元本等		
元本	137,163,277	90,260,179
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	419,838	207,813
元本等合計	137,583,115	90,467,992
純資産合計	137,583,115	90,467,992
負債純資産合計	137,583,893	90,468,507

## 注記表

（重要な会計方針の注記）

項目	自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成29年 6月26日現在）	（平成30年 6月26日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	137,163,277口	90,260,179口
2. 1単位当たり純資産の額	1.0031円 (10,000口当たりの純資産額 10,031円)	1.0023円 (10,000口当たりの純資産額 10,023円)

（金融商品に関する注記）

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
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、当ファンドの信託約款に従い、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	<p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券、特殊債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>

4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。
---------------------------	--

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成30年 6月26日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（特殊債券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

自 平成29年 6月27日 至 平成30年 6月26日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

(平成29年 6月26日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	272,129,784円
同期中における追加設定元本額	49,834円
同期中における一部解約元本額	135,016,341円

平成29年 6月26日現在における元本の内訳	
日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)	70,000,000円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)	9,500,000円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)	9,800,000円
インド内需関連株式ファンド	10,000円
アセアン内需関連株式ファンド	10,000円
高成長インド・中型株式ファンド	49,986円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・トルコリラ	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・ブラジルリアル	499,851円
ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジなし)	1,995,013円
ヨーロッパ・割安戦略株式ファンド(為替ヘッジあり)	99,751円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)	9,972円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	9,967円
YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(為替ヘッジなし)	9,967円
YOURMIRAI フレキシブル・ボンドアロケーション(米ドル円ヘッジ)	9,967円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	9,966円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(毎月分配型)	9,963円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(資産成長型)	9,963円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,969円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,969円
グローイング・フロンティア株式ファンド	9,970円
S M A M ・国内株式エンゲージメントファンド<適格機関投資家限定>	44,798,374円
合計	137,163,277円

(平成30年 6月26日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	137,163,277円
同期中における追加設定元本額	9,974円
同期中における一部解約元本額	46,913,072円
平成30年 6月26日現在における元本の内訳	
日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)	70,000,000円

日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)	9,500,000円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)	9,800,000円
インド内需関連株式ファンド	10,000円
アセアン内需関連株式ファンド	10,000円
高成長インド・中型株式ファンド	49,986円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・トルコリラ	99,971円
アジア好利回りリート・ファンド・ブラジルレアル	499,851円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	9,972円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	9,972円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)	9,972円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	9,967円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	9,966円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジあり)	9,966円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジなし)	9,966円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(毎月分配型)	9,963円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(資産成長型)	9,963円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,969円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,969円
グローイング・フロンティア株式ファンド	9,970円
高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型)	9,974円
合計	90,260,179円

## 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a) 株式

該当事項はありません。

## (b) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
特殊債券	第62回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	16,000,000	16,026,560	

第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済 機構債券	10,000,000	10,069,400	
第2回政府保証地方公営企業等金融機構債券	10,000,000	10,064,000	
第8回政府保証地方公営企業等金融機構債券	16,000,000	16,223,360	
第15回政府保証東日本高速道路債券	17,000,000	17,151,640	
合計	69,000,000	69,534,960	

## 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。

**【中間財務諸表】**

- 1 . 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3、第57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、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 . 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期中間計算期間(平成30年 6月27日から平成30年12月26日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

## 【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

第5期中間計算期間 （平成30年12月26日現在）	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	690,639,523
金銭信託	3,777,112,244
投資証券	88,515,959,549
親投資信託受益証券	14,235,731
流動資産合計	92,997,947,047
資産合計	92,997,947,047
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	447,448,470
未払受託者報酬	16,448,811
未払委託者報酬	1,014,343,381
その他未払費用	1,749,148
流動負債合計	1,479,989,810
負債合計	1,479,989,810
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	84,176,561,480
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	7,341,395,757
元本等合計	91,517,957,237
純資産合計	91,517,957,237
負債純資産合計	92,997,947,047



## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第5期中間計算期間 自 平成30年 6月27日 至 平成30年12月26日
<b>営業収益</b>	
受取利息	3,686,746
有価証券売買等損益	6,549,352,444
為替差損益	1,080,505,926
<b>営業収益合計</b>	<b>5,465,159,772</b>
<b>営業費用</b>	
支払利息	729,529
受託者報酬	16,448,811
委託者報酬	1,014,343,381
その他費用	2,438,849
<b>営業費用合計</b>	<b>1,033,960,570</b>
営業利益又は営業損失（ ）	6,499,120,342
経常利益又は経常損失（ ）	6,499,120,342
中間純利益又は中間純損失（ ）	6,499,120,342
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	157,102,888
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	14,464,598,294
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,383,517,673
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,383,517,673
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,850,496,980
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,850,496,980
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
<b>分配金</b>	<b>-</b>
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	<b>7,341,395,757</b>

## ( 3 ) 【中間注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	第5期中間計算期間 自 平成30年 6月27日 至 平成30年12月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理</p> <p>「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

項 目	第5期中間計算期間 (平成30年12月26日現在)
1. 当中間計算期間の末日における受益権の総数	84,176,561,480口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0872円 (10,000口当たりの純資産額 10,872円)

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項 目	第5期中間計算期間 自 平成30年 6月27日 至 平成30年12月26日

委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用  399,309,098円
-------	--

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期中間計算期間 （平成30年12月26日現在）
1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券（投資証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

## （デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

項目	第5期中間計算期間 （平成30年12月26日現在）
期首元本額	87,629,320,835円
期中追加設定元本額	7,692,856,493円
期中一部解約元本額	11,145,615,848円

## 【日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）】

## （１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

第5期中間計算期間 （平成30年12月26日現在）	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	79,453
金銭信託	505,051,615
投資証券	7,485,146,418
親投資信託受益証券	1,239,622
派生商品評価勘定	133,071,372
流動資産合計	8,124,588,480
<b>資産合計</b>	
8,124,588,480	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,510,301
未払解約金	14,686,806
未払受託者報酬	1,423,128
未払委託者報酬	87,759,444
その他未払費用	302,198
流動負債合計	109,681,877
<b>負債合計</b>	
109,681,877	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	8,468,967,374
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	454,060,771
元本等合計	8,014,906,603
<b>純資産合計</b>	
8,014,906,603	
<b>負債純資産合計</b>	
8,124,588,480	

## （ 2 ） 【 中間損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第5期中間計算期間 自 平成30年 6月27日 至 平成30年12月26日
<b>営業収益</b>	
受取利息	79,453
有価証券売買等損益	563,490,742
為替差損益	124,153,168
<b>営業収益合計</b>	<b>687,564,457</b>
<b>営業費用</b>	
支払利息	107,587
受託者報酬	1,423,128
委託者報酬	87,759,444
その他費用	459,959
<b>営業費用合計</b>	<b>89,750,118</b>
営業利益又は営業損失（ ）	777,314,575
経常利益又は経常損失（ ）	777,314,575
中間純利益又は中間純損失（ ）	777,314,575
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	31,492,328
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	307,230,022
剰余金増加額又は欠損金減少額	28,512,703
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	28,512,703
剰余金減少額又は欠損金増加額	43,981,249
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	43,981,249
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	454,060,771

## ( 3 ) 【中間注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	第5期中間計算期間	
	自 平成30年 6月27日	至 平成30年12月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>	

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

項 目	第5期中間計算期間	
	( 平成30年12月26日現在 )	
1. 当中間計算期間の末日における受益権の総数		8,468,967,374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	454,060,771円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	0.9464円
	(10,000口当たりの純資産額)	9,464円)

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項 目	第5期中間計算期間	
	自 平成30年 6月27日	至 平成30年12月26日

委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用	34,213,922円
-------	--	-------------

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第5期中間計算期間 （平成30年12月26日現在）
1.中間貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券（投資証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

## （デリバティブ取引に関する注記）

## 第5期中間計算期間（平成30年12月26日現在）

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：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	399,342,771	-	393,832,470	5,510,301
	米ドル	399,342,771	-	393,832,470	5,510,301
	売建	8,144,200,152	-	8,011,128,780	133,071,372
	米ドル	8,144,200,152	-	8,011,128,780	133,071,372
	合計	8,543,542,923	-	8,404,961,250	127,561,071

## （注）1.時価の算定方法

## (1)為替予約取引の時価の算定方法について

1)中間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いません。

中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値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います。

中間計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
- ・ 中間計算期間末日に為替予約の受渡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、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

2) 中間計算期間末日において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、中間計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

(その他の注記)

項 目	第5期中間計算期間 (平成30年12月26日現在)
期首元本額	8,363,695,840円
期中追加設定元本額	1,319,527,590円
期中一部解約元本額	1,214,256,056円

(参考)

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）および日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」および「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」はすべて該当ファンドであり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド（クラスX2）」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」のシェアクラスの1つです。

以下に記載した状況は監査の対象外です。

#### ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンドは、ルクセンブルグ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

#### 純資産計算書（2018年8月31日現在）

(単位：米ドル)

資産		
投資有価証券 取得原価		15,730,632,289
未実現評価益 / (損)		1,457,182,748
投資有価証券 時価		17,187,815,037
銀行預金		168,199,123



ブローカーからの未収入金	13,163,146
未収利息および未収配当金	42,721,695
売却投資有価証券未収金	79,761,780
販売投資証券未収金	14,042,012
以下に係る未実現評価益:	
未決済上場先物取引	3,104,921
スワップの時価	1,382,510
買建オプション/スワップションの時価	76,630,059
その他の資産	3,123,637
資産合計	17,589,943,920
負債	
銀行に対する金銭債務	283,619
ブローカーへの未払金	20,174,670
未払収益分配金	23,816,017
購入投資有価証券未払金	15,012,328
買戻し投資証券未払金	29,838,843
以下に係る未実現評価損:	
未決済為替先渡取引	10,464,160
差金決済取引	1,167,806
売建オプション/スワップションの時価	111,706,815
その他の負債	24,180,924
負債合計	236,645,182
純資産合計	17,353,298,738
純資産価格(クラスX無分配型投資証券1口当たり)	68.33

## 投資明細表(2018年8月31日現在)

公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品

種類	国	保有数	銘柄	時価 (単位:米ドル)	構成比 (%)
投資信託	米国	11,750,857	iShares Gold Trust - ETF	135,487,381	0.78
		630,788	SPDR Gold Shares - ETF	71,821,522	0.42
				207,308,903	1.20
			投資信託合計	207,308,903	1.20
普通株 /優先株	オーストラリア	30,849	AGL Energy Ltd	462,509	0.01
		47,710	AMP Ltd	114,971	0.00
		6,121	Rio Tinto Ltd	321,239	0.00
		45,043	Stockland (Reit)	134,218	0.00
		8,291	Wesfarmers Ltd	307,769	0.00
		17,534	Woolworths Group Ltd	358,014	0.00
			1,698,720	0.01	
	ベルギー	646,549	Anheuser-Busch InBev SA/NV	60,816,674	0.35
				60,816,674	0.35
バミューダ		596,000	CK Infrastructure Holdings Ltd	4,358,472	0.02
		22,100	Hongkong Land Holdings Ltd	152,932	0.00
		127,500	Jardine Matheson Holdings Ltd	8,047,800	0.05
				12,559,204	0.07

ブラジル	3,136,604	Azul SA ADR	50,624,789	0.29
	69,220	Banco do Brasil SA	503,605	0.01
	12,114	Banco Santander Brasil SA (Unit)	100,608	0.00
	2,484,361	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	15,468,644	0.09
	539,904	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	5,482,276	0.03
	58,584	JBS SA	130,982	0.00
	2,970,668	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	18,051,408	0.11
	54,819	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	252,152	0.00
	25,414	Suzano Papel e Celulose SA	301,610	0.00
	9,759	Vale SA	127,731	0.00
			91,043,805	0.53
カナダ	2,955	Bank of Nova Scotia/The	171,296	0.00
	9,067	Canadian Natural Resources Ltd	312,273	0.00
	1,130,798	Enbridge Inc	39,058,058	0.23
	6,345,029	Encana Corp	84,008,184	0.49
	28,990	Husky Energy Inc	478,111	0.00
	5,821	Imperial Oil Ltd	182,412	0.00
	7,448	Manulife Financial Corp	137,761	0.00
	12,614	Nutrien Ltd	714,777	0.01
	8,090	Royal Bank of Canada	647,768	0.00
	1,062,485	Suncor Energy Inc	43,912,815	0.25
	6,824	Teck Resources Ltd	156,107	0.00
	963,601	TransCanada Corp	41,561,325	0.24
			211,340,887	1.22
	ケイマン諸島	130,000	Agile Group Holdings Ltd	212,328
519,925		Alibaba Group Holding Ltd ADR	90,898,488	0.53
1,087		Baidu Inc ADR	243,151	0.00
23,500		CK Asset Holdings Ltd	167,511	0.00
81,000		Country Garden Holdings Co Ltd	120,532	0.00
11,379		Country Garden Services Holdings Co Ltd	19,484	0.00
1,248		Momo Inc ADR	56,659	0.00
12,443		New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	980,259	0.01
532,300		Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	3,014,424	0.02
18,000		Sands China Ltd	87,831	0.00
19,365		SINA Corp/China	1,369,493	0.01
2,813,900		Tencent Holdings Ltd	121,888,765	0.70
28,000		Tingyi Cayman Islands Holding Corp	50,013	0.00
7,085,000		Want Want China Holdings Ltd	5,785,941	0.03
805,500		WH Group Ltd	607,524	0.00
771,000		Wharf Real Estate Investment Co Ltd	5,112,711	0.03
			230,615,114	1.33
中国	588,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	284,667	0.00
	169,000	BAIC Motor Corp Ltd 'H'	142,104	0.00
	288,000	Bank of China Ltd 'H'	129,522	0.00
	6,114,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	6,511,901	0.04
	234,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	146,079	0.00
	860,000	China Communications Services Corp Ltd 'H'	712,177	0.01

	375,000	China Construction Bank Corp 'H'	332,041	0.00
	176,000	China National Building Material Co Ltd 'H'	164,583	0.00
	712,000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	715,703	0.01
	166,500	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	371,218	0.00
	238,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	265,921	0.00
	283,200	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	307,404	0.00
	1,287,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	947,725	0.01
	17,000	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	19,146	0.00
	15,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	149,290	0.00
	162,000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	95,146	0.00
	194,000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	153,981	0.00
			11,448,608	0.07
キュラソー	365,907	Schlumberger Ltd	23,282,662	0.13
			23,282,662	0.13
チェコ	285,485	CEZ AS	7,289,032	0.04
			7,289,032	0.04
デンマーク	10,440	Carlsberg A/S	1,278,652	0.01
	25,357	Danske Bank A/S	746,721	0.00
	143,216	Novo Nordisk A/S	7,071,222	0.04
			9,096,595	0.05
フィンランド	115,028	Nokia OYJ	644,538	0.00
			644,538	0.00
フランス	1,333,119	AXA SA	33,750,223	0.19
	9,840	BNP Paribas SA	578,505	0.00
	30,505	Cie de Saint-Gobain	1,310,279	0.01
	3,318	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	395,003	0.00
	28,460	Credit Agricole SA	390,611	0.00
	1,498,788	Danone SA	118,777,987	0.68
	18,330	Dassault Aviation SA	34,108,261	0.20
	101,020	Eiffage SA	11,431,441	0.07
	49,712	Engie SA	732,681	0.00
	296,026	Eutelsat Communications SA	7,037,961	0.04
	2,775	Kering SA	1,518,751	0.01
	7,751	Publicis Groupe SA	498,625	0.00
	629,527	Safran SA	82,087,091	0.47
	83,145	Sanofi	7,170,701	0.04
	28,532	Societe Generale SA	1,170,249	0.01
	691,292	Sodexo SA	71,951,850	0.42
	24,012	TOTAL SA ADR	1,511,796	0.01
	250,452	Unibail-Rodamco-Westfield	53,091,643	0.31
			427,513,658	2.46
ドイツ	2,074	adidas AG	518,914	0.00
	4,519	Allianz SE	970,048	0.01
	1,285,720	Bayer AG	121,103,932	0.70
	36,255	Evonik Industries AG	1,348,836	0.01

	77,802	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7,015,022	0.04
	1,871,532	Fresenius SE & Co KGaA	143,003,537	0.82
	1,015	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	220,762	0.00
	8,652	SAP SE	1,041,688	0.01
	34,062	Vonovia SE	1,756,388	0.01
			<hr/>	
			276,979,127	1.60
			<hr/>	
ガーンジー	20,226	Amdocs Ltd	1,319,747	0.01
			<hr/>	
			1,319,747	0.01
			<hr/>	
香港	105,000	China Mobile Ltd	987,238	0.01
	24,000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	102,125	0.00
	185,000	CITIC Ltd	263,034	0.00
	717,500	CLP Holdings Ltd	8,432,656	0.05
	752,000	CNOOC Ltd	1,329,791	0.01
	325,000	Fosun International Ltd	587,960	0.00
	71,000	Galaxy Entertainment Group Ltd	525,546	0.00
	2,724,000	Hang Lung Properties Ltd	5,379,165	0.03
	3,256,000	HKT Trust & HKT Ltd	4,206,283	0.03
	4,100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	116,693	0.00
	656,010	I-CABLE Communications Ltd	7,438	0.00
	758,000	Link REIT (Unit) (Reit)	7,551,827	0.04
	25,500	MTR Corp Ltd	131,412	0.00
	533,000	Power Assets Holdings Ltd	3,738,184	0.02
	2,268,000	Sino Land Co Ltd	3,843,004	0.02
	5,451,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	80,914,168	0.47
	492,000	Swire Pacific Ltd	5,563,006	0.03
	957,000	Wharf Holdings Ltd/The	2,731,090	0.02
			<hr/>	
			126,410,620	0.73
			<hr/>	
インド	1,491,555	Coal India Ltd	6,013,432	0.04
	29,149	HCL Technologies Ltd	430,066	0.00
	147,227	Hero MotoCorp Ltd	6,754,160	0.04
	208,818	Hindustan Petroleum Corp Ltd	747,227	0.00
	11,924	Hindustan Unilever Ltd	299,268	0.00
	1,831,422	Housing Development Finance Corp Ltd	49,989,133	0.29
	58,254	Indian Oil Corp Ltd	127,758	0.00
	7,451	Infosys Ltd	151,392	0.00
	23,126	JSW Steel Ltd	129,233	0.00
	1,959,318	Kotak Mahindra Bank Ltd	35,559,927	0.21
	176,603	Maruti Suzuki India Ltd	22,649,607	0.13
	1,811,597	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4,598,834	0.03
	5,665,673	Reliance Industries Ltd	99,184,483	0.57
	3,942,571	State Bank of India	17,209,708	0.10
	9,539	Titan Co Ltd	119,953	0.00
	20,660	Vedanta Ltd	66,326	0.00
	3,690,616	Yes Bank Ltd	17,873,872	0.10
			<hr/>	
			261,904,379	1.51
			<hr/>	
インドネシア	1,028,200	Bank Central Asia Tbk PT	1,731,118	0.01
	25,373,235	Siloam International Hospitals Tbk PT	5,339,920	0.03
			<hr/>	

		7,071,038	0.04
アイルランド	20,979 Accenture Plc 'A'	3,550,066	0.02
	6,622 Allergan Plc	1,270,762	0.01
	17,891 Eaton Corp Plc	1,486,563	0.01
	7,680 Ingersoll-Rand Plc	779,520	0.00
	54,298 Medtronic Plc	5,240,843	0.03
		12,327,754	0.07
イタリア	500,233 Ei Towers SpA	33,006,847	0.19
	6,953,900 Enel SpA	34,530,250	0.20
	35,110 Eni SpA	654,549	0.00
	27,879 Intesa Sanpaolo SpA	69,072	0.00
	844,425 Luxottica Group SpA	56,169,679	0.32
	3,423,102 RAI Way SpA	18,423,843	0.11
	2,223,613 Snam SpA	9,225,021	0.05
	24,826,141 Telecom Italia SpA/Milano	15,866,765	0.09
	1,389,413 Telecom Italia SpA/Milano	779,017	0.01
	24,656 UniCredit SpA	357,167	0.00
		169,082,210	0.97
日本	3,113,600 Ajinomoto Co Inc	52,996,256	0.31
	164,800 Alfresa Holdings Corp	4,145,099	0.02
	127,500 Alpine Electronics Inc	2,842,155	0.02
	2,129,500 Asahi Kasei Corp	31,326,071	0.18
	3,246,300 Astellas Pharma Inc	55,137,739	0.32
	706,400 Bridgestone Corp	26,093,547	0.15
	139,600 Canon Marketing Japan Inc	2,961,957	0.02
	167,800 COMSYS Holdings Corp	4,565,832	0.03
	625,100 Daicel Corp	7,091,293	0.04
	222,000 Daikin Industries Ltd	28,389,877	0.16
	3,800 Daiwa House Industry Co Ltd	116,224	0.00
	1,620,270 Denso Corp	78,304,650	0.45
	87,300 Dowa Holdings Co Ltd	2,619,670	0.02
	925,461 East Japan Railway Co	83,980,969	0.48
	8,500 Eisai Co Ltd	771,716	0.00
	97,500 Exedy Corp	3,075,335	0.02
	39,000 Fujitsu Ltd	286,187	0.00
	670,000 GS Yuasa Corp	3,313,569	0.02
	291,200 Hino Motors Ltd	3,074,807	0.02
	221,900 Hitachi Chemical Co Ltd	4,670,104	0.03
	221,000 Hitachi Ltd	1,447,006	0.01
	898,791 Hoya Corp	52,700,200	0.30
	16,300 Inpex Corp	178,733	0.00
	2,111,900 Japan Airlines Co Ltd	76,333,742	0.44
	198,000 Japan Aviation Electronics Industry Ltd	3,631,028	0.02
	12,600 Japan Post Holdings Co Ltd	150,102	0.00
	11,600 JFE Holdings Inc	254,550	0.00
	13,000 Kajima Corp	93,859	0.00
	152,300 Kanigumi Co Ltd	3,100,842	0.02
	4,100 Kansai Electric Power Co Inc/The	58,926	0.00
227,700 KDDI Corp	6,043,642	0.04	
11,200 Keyence Corp	6,356,826	0.04	

508,800	Kinden Corp	8,049,515	0.05
3,200	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	125,915	0.00
3,700	Kirin Holdings Co Ltd	91,744	0.00
756,700	Koito Manufacturing Co Ltd	46,916,019	0.27
209,900	Kuraray Co Ltd	3,053,642	0.02
82,800	Kyudenko Corp	3,160,905	0.02
120,700	Mabuchi Motor Co Ltd	5,016,232	0.03
201,500	Maeda Road Construction Co Ltd	3,918,889	0.02
188,800	Medipal Holdings Corp	3,818,427	0.02
13,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	116,854	0.00
6,775,300	Mitsubishi Electric Corp	91,719,246	0.53
4,500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	167,565	0.00
6,500	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	108,700	0.00
14,600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	88,387	0.00
4,300	Mitsui & Co Ltd	71,890	0.00
2,500	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	77,050	0.00
474,640	Murata Manufacturing Co Ltd	82,180,130	0.47
214,000	Nichias Corp	2,790,759	0.02
1,100	Nintendo Co Ltd	398,682	0.00
196,500	Nippo Corp	3,660,268	0.02
117,980	Nippon Telegraph & Telephone Corp	5,270,530	0.03
380,900	Nippon Television Holdings Inc	6,325,130	0.04
1,220,200	Nitto Denko Corp	95,012,740	0.55
186,006	Okumura Corp	5,665,541	0.03
8,100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	213,456	0.00
5,500	Oracle Corp Japan	463,111	0.00
7,700	Otsuka Holdings Co Ltd	362,120	0.00
44,200	Panasonic Corp	529,139	0.00
471,950	Rohm Co Ltd	42,720,626	0.25
215,500	Seino Holdings Co Ltd	3,308,204	0.02
68,400	Seven & i Holdings Co Ltd	2,793,286	0.02
29,100	Shimamura Co Ltd	2,697,144	0.02
783,294	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	73,695,598	0.42
9,200	Shionogi & Co Ltd	536,034	0.00
5,000	Shiseido Co Ltd	353,053	0.00
14,400	Sony Corp	824,974	0.00
99,000	Stanley Electric Co Ltd	3,435,360	0.02
3,329,810	Subaru Corp	99,198,627	0.57
105,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	597,942	0.00
7,480	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	295,744	0.00
83,600	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	3,810,117	0.02
1,518,648	Suzuki Motor Corp	99,091,432	0.57
3,900	Taisei Corp	174,929	0.00
193,100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8,108,789	0.05
223,800	Toagosei Co Ltd	2,550,963	0.01
910,800	Toda Corp	6,345,721	0.04
126,300	Toho Co Ltd/Tokyo	3,886,856	0.02
2,177,656	Tokyo Gas Co Ltd	51,746,481	0.30
576,600	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	4,626,122	0.03
2,294,900	Toray Industries Inc	17,266,895	0.10
191,000	Toshiba Corp	572,285	0.00
877,023	Toyota Industries Corp	49,785,436	0.29
277,100	TV Asahi Holdings Corp	5,169,133	0.03

	1,153,480	Ube Industries Ltd	29,429,072	0.17
	9,000	Unicharm Corp	295,005	0.00
	600	Yakult Honsha Co Ltd	42,778	0.00
	117,700	Yamato Kogyo Co Ltd	3,388,503	0.02
			1,432,232,208	8.25
リベリア	13,314	Royal Caribbean Cruises Ltd	1,630,033	0.01
			1,630,033	0.01
ルクセンブルク	3,261	ArcelorMittal	98,193	0.00
			98,193	0.00
マレーシア	1,307,900	Malaysia Airports Holdings Bhd	2,975,758	0.02
			2,975,758	0.02
メキシコ	355,596	Cemex SAB de CV	251,898	0.00
	6,142	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	41,696	0.00
	34,188	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	94,690	0.00
			388,284	0.00
オランダ	1,173,214	ABN AMRO Group NV	31,811,328	0.19
	3,866,971	ING Groep NV	52,452,851	0.30
	2,689	Koninklijke DSM NV	281,945	0.00
	3,491,972	Koninklijke Philips NV	156,228,139	0.90
			240,774,263	1.39
ノルウェー	5,465	DNB ASA	112,058	0.00
	36,483	Equinor ASA	940,440	0.01
			1,052,498	0.01
パナマ	5,106	Carnival Corp	314,683	0.00
			314,683	0.00
ポーランド	72,671	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	175,859	0.00
			175,859	0.00
ポルトガル	230,641	Jeronimo Martins SGPS SA	3,473,117	0.02
	2,193,194	NOS SGPS SA	12,577,560	0.07
			16,050,677	0.09
シンガポール	30,212,850	CapitaLand Ltd	75,558,802	0.43
	2,691,100	ComfortDelGro Corp Ltd	4,493,291	0.03
	746,400	Genting Singapore Ltd	582,311	0.00
	2,682,000	Singapore Telecommunications Ltd	6,316,268	0.04
			86,950,672	0.50
南アフリカ	11,031	MTN Group Ltd	66,894	0.00
	402	Naspers Ltd	89,652	0.00
	257,329	Old Mutual Ltd	531,784	0.01
	7,169	Tiger Brands Ltd	140,063	0.00
			828,393	0.01

韓国	66,534	Coway Co Ltd	5,463,062	0.03
	821,566	Doosan Bobcat Inc	26,274,757	0.15
	787	E-MART Inc	151,652	0.00
	13,329	Hana Financial Group Inc	511,295	0.00
	27,960	Industrial Bank of Korea	374,257	0.00
	5,864	KB Financial Group Inc	272,352	0.00
	374,361	KT&G Corp	33,967,081	0.20
	25,327	LG Chem Ltd	8,327,432	0.05
	229	Lotte Chemical Corp	65,008	0.00
	3,512	NCSOFT Corp	1,222,567	0.01
	28,653	POSCO	8,404,261	0.05
	21,338	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	761,010	0.00
	951,490	Samsung Electronics Co Ltd	41,413,722	0.24
	20,823	Shinhan Financial Group Co Ltd	815,598	0.01
	3,302	SK Hynix Inc	246,208	0.00
	938	SK Innovation Co Ltd	162,632	0.00
	27,440	SK Telecom Co Ltd	6,470,825	0.04
	37,843	S-Oil Corp	4,062,559	0.02
	23,026	Woori Bank	337,173	0.00
			139,303,451	0.80
スペイン	939	Amadeus IT Group SA	87,725	0.00
	208,045	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,305,437	0.01
	71,022	CaixaBank SA	322,251	0.00
	2,090,952	Cellnex Telecom SA	53,970,227	0.31
	27,989	Repsol SA	540,848	0.00
		56,226,488	0.32	
スウェーデン	11,201	Essity AB	292,096	0.00
	31,678	Sandvik AB	556,749	0.01
	35,625	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	301,959	0.00
	22,182	Volvo AB	385,109	0.00
		1,535,913	0.01	
スイス	408,483	Chubb Ltd	54,924,624	0.32
	8,238	Cie Financiere Richemont SA	728,867	0.00
	1,395,827	Nestle SA	117,129,604	0.68
	7,494	Novartis AG	624,521	0.00
	4,391	Roche Holding AG	1,092,937	0.01
	215	SGS SA	566,322	0.00
	2,431	Swatch Group AG/The	195,841	0.00
	4,677	Swiss Re AG	421,238	0.00
	4,725,387	UBS Group AG	73,745,192	0.43
		249,429,146	1.44	
台湾	4,088,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	7,000,774	0.04
	2,102,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	3,209,875	0.02
	10,649,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	37,617,335	0.22
	6,302,000	Far EastTone Telecommunications Co Ltd	15,018,928	0.09
	1,416,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	5,670,454	0.03
	1,100,000	Formosa Petrochemical Corp	4,512,453	0.03
	1,606,000	Formosa Plastics Corp	5,882,305	0.03
	4,349,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	7,207,035	0.04



	2,519,500	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	6,603,280	0.04
	2,016,000	Nan Ya Plastics Corp	5,605,287	0.03
	105,000	Nanya Technology Corp	238,271	0.00
	76,220	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	45,288	0.00
	5,211,000	Taiwan Mobile Co Ltd	18,153,246	0.11
	1,094,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,118,150	0.05
	3,326,000	Uni-President Enterprises Corp	8,402,982	0.05
	15,000	Yageo Corp	340,876	0.00
			134,626,539	0.78
タイ	1,400,500	Advanced Info Service PCL	8,643,467	0.05
	3,695,400	Intouch Holdings PCL	6,407,385	0.04
	3,100,100	PTT Global Chemical PCL	7,743,137	0.04
	456,900	Siam Cement PCL/The	6,309,763	0.04
	1,869,600	Thai Oil PCL	4,812,515	0.03
			33,916,267	0.20
トルコ	6,224	BIM Birlesik Magazalar AS	68,815	0.00
	33,995	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	60,210	0.00
	160,607	Turk Hava Yollari AO	399,752	0.00
	100,869	Turkiye Is Bankasi AS	61,388	0.00
			590,165	0.00
英国	7,058	Anglo American Plc	142,203	0.00
	692	Aon Plc	99,828	0.00
	12,194	Aviva Plc	77,219	0.00
	111,086	Barclays Plc	253,347	0.00
	58,176	Berkeley Group Holdings Plc	2,771,115	0.02
	73,101	BP Plc	521,406	0.00
	27,255	GlaxoSmithKline Plc	557,259	0.00
	77,427	GW Pharmaceuticals Plc ADR	11,265,628	0.07
	7,002,924	HSBC Holdings Plc	61,038,388	0.35
	26,151	Legal & General Group Plc	86,538	0.00
	1,051,602	Liberty Global Plc 'A'	28,603,574	0.17
	9,182	Liberty Global Plc 'C'	241,303	0.00
	86,011	National Grid Plc	910,863	0.01
	1,751,500	NMC Health Plc	89,312,737	0.51
	4,501,628	Royal Dutch Shell Plc 'A'	147,389,032	0.85
	20,341	Royal Dutch Shell Plc 'A'	665,812	0.00
	1,029,934	Royal Dutch Shell Plc ADR	67,419,480	0.39
	26,323	Royal Dutch Shell Plc 'B'	876,293	0.01
	45,770,562	Vodafone Group Plc	97,797,505	0.56
	816,308	Vodafone Group Plc ADR	17,656,742	0.10
			527,686,272	3.04
米国	41,239	AbbVie Inc	3,957,707	0.02
	955,491	Acadia Healthcare Co Inc	39,136,911	0.23
	20,681	Adobe Systems Inc	5,500,526	0.03
	64,241	AES Corp/VA	882,671	0.01
	27,251	Aetna Inc	5,445,022	0.03
	5,177	Agilent Technologies Inc	347,636	0.00
	597,923	Air Products & Chemicals Inc	99,607,993	0.57
	4,028	Alliance Data Systems Corp	970,627	0.01

1,535	Allstate Corp/The	153,285	0.00
48,275	Ally Financial Inc	1,298,115	0.01
234,709	Alphabet Inc	288,635,740	1.66
830	Alphabet Inc ' A '	1,033,134	0.01
1,642,414	Altria Group Inc	96,688,912	0.56
112,358	Amazon.com Inc	226,502,492	1.31
25,188	American Tower Corp (Reit)	3,779,963	0.02
14,461	Ameriprise Financial Inc	2,051,148	0.01
23,301	Amgen Inc	4,664,627	0.03
2,527,610	Anadarko Petroleum Corp	161,640,660	0.93
569,552	Anthem Inc	150,270,600	0.87
1,411,609	Apple Inc	321,635,111	1.85
4,060	Applied Materials Inc	175,514	0.00
21,624	Archer-Daniels-Midland Co	1,088,768	0.01
10,615	AT&T Inc	338,937	0.00
3,861	Automatic Data Processing Inc	562,857	0.00
5,114,245	Bank of America Corp	156,751,609	0.90
27,743	Bank of New York Mellon Corp/The	1,440,139	0.01
204,203	Baxter International Inc	15,055,887	0.09
40,272	Berkshire Hathaway Inc ' B '	8,452,287	0.05
131,601	Biogen Inc	46,469,629	0.27
17,502	Boeing Co/The	6,029,614	0.03
400	Booking Holdings Inc	779,496	0.00
19,193	Bristol-Myers Squibb Co	1,160,985	0.01
25,665	Capital One Financial Corp	2,532,879	0.01
12,027	Caterpillar Inc	1,677,887	0.01
2,127,155	Charles Schwab Corp/The	107,251,155	0.62
507,241	Charter Communications Inc	158,563,537	0.91
26,570	Chevron Corp	3,146,685	0.02
8,038	Cigna Corp	1,521,352	0.01
64,417	Cisco Systems Inc	3,050,789	0.02
571,581	Citigroup Capital (Pref)	15,518,424	0.09
1,065,225	Citigroup Inc	75,417,930	0.43
3,124,393	Cloudera Inc	46,522,212	0.27
19,336	Cognizant Technology Solutions Corp	1,504,147	0.01
174,921	Colgate-Palmolive Co	11,590,265	0.07
5,673,801	Comcast Corp	209,306,519	1.21
21,052	Conagra Brands Inc	771,345	0.00
10,183	ConocoPhillips	744,377	0.00
5,986	Constellation Brands Inc ' A '	1,247,602	0.01
7,947	Corning Inc	265,748	0.00
6,785	Costco Wholesale Corp	1,570,524	0.01
28,140	CSX Corp	2,086,581	0.01
1,096	Cummins Inc	155,435	0.00
2,662,759	CVS Health Corp	199,147,746	1.15
3,332	Danaher Corp	343,129	0.00
9,411	Dell Technologies Inc Class	904,491	0.01
28,990	Delta Air Lines Inc	1,695,625	0.01
36,084	Discover Financial Services	2,809,500	0.02
92,211	Dollar General Corp	9,813,095	0.06
579,301	Domo Inc	13,497,713	0.08
2,386,794	DowDuPont Inc	167,910,958	0.97
3,715	DXC Technology Co	337,062	0.00

3,498	Eastman Chemical Co	340,530	0.00
34,696	eBay Inc	1,209,156	0.01
745,741	Edgewell Personal Care Co	41,836,070	0.24
9,806	Edwards Lifesciences Corp	1,412,750	0.01
4,913	Electronic Arts Inc	561,949	0.00
5,377	Eli Lilly & Co	563,348	0.00
1,076	Entergy Corp	90,890	0.00
104,229	Equity Residential (Reit)	7,089,657	0.04
39,426	Exelon Corp	1,733,561	0.01
4,921	Expedia Group Inc	643,913	0.00
17,162	Express Scripts Holding Co	1,516,606	0.01
520,893	Exxon Mobil Corp	41,838,126	0.24
1,250,747	Facebook Inc 'A'	219,456,069	1.26
822	Fidelity National Information Services Inc	88,488	0.00
939,253	Fifth Third Bancorp	27,416,795	0.16
400,548	FleetCor Technologies Inc	85,565,064	0.49
66,121	Fortune Brands Home & Security Inc	3,516,976	0.02
19,423	General Electric Co	250,168	0.00
9,296	General Motors Co	336,236	0.00
1,326,016	Gilead Sciences Inc	101,029,159	0.58
71,620	Global Payments Inc	8,895,920	0.05
627,874	GMAC Capital Trust (Pref)	16,776,793	0.10
18,316	Goldman Sachs Group Inc/The	4,363,054	0.03
22,954	Halliburton Co	911,733	0.01
92,273	Hartford Financial Services Group Inc/The	4,622,877	0.03
700,107	HCA Healthcare Inc	92,414,124	0.53
21,288	Helmerich & Payne Inc	1,387,126	0.01
29,347	Hewlett Packard Enterprise Co	484,812	0.00
30,807	Home Depot Inc/The	6,164,481	0.04
2,660	Honeywell International Inc	423,179	0.00
61,040	HP Inc	1,498,532	0.01
2,589	Humana Inc	858,072	0.01
39,214	Huntsman Corp	1,202,693	0.01
6,590	Hyatt Hotels Corp 'A'	511,252	0.00
3,374	Illumina Inc	1,197,939	0.01
86,784	Intel Corp	4,175,178	0.02
170,210	International Business Machines Corp	24,934,063	0.14
18,486	Intuit Inc	4,026,066	0.02
872	Intuitive Surgical Inc	484,972	0.00
1,607,710	Johnson & Johnson	216,542,460	1.25
87,674	JPMorgan Chase & Co	10,001,850	0.06
22,168	Kinder Morgan Inc/DE	392,374	0.00
13,580	KLA-Tencor Corp	1,594,156	0.01
25,025	Kohl's Corp	1,953,201	0.01
48,827	Kroger Co/The	1,520,717	0.01
744	Lam Research Corp	129,032	0.00
21,767	Las Vegas Sands Corp	1,429,439	0.01
9,179	Lear Corp	1,501,134	0.01
106,394	Liberty Broadband Corp 'A'	8,658,344	0.05
457,256	Liberty Broadband Corp 'C'	37,225,211	0.21
381,517	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	17,908,408	0.10
639,288	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	30,123,251	0.17
92,501	Lowe's Cos Inc	10,034,508	0.06

247,053	Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	48,386,565	0.28
289,997	Marathon Petroleum Corp	23,556,456	0.14
669,111	Marsh & McLennan Cos Inc	56,278,926	0.32
277,081	Masco Corp	10,576,182	0.06
84,014	Mastercard Inc	18,017,642	0.10
11,030	McDonald's Corp	1,790,500	0.01
10,387	McKesson Corp	1,338,157	0.01
107,344	Merck & Co Inc	7,342,330	0.04
10,769	MetLife Inc	492,574	0.00
2,094,505	MGM Resorts International	60,573,085	0.35
51,685	Micron Technology Inc	2,743,440	0.02
2,462,314	Microsoft Corp	276,320,877	1.59
118,940	Mondelez International Inc	5,072,791	0.03
2,220,117	Morgan Stanley	108,430,514	0.63
577,509	NextEra Energy Inc	99,140,970	0.57
570,482	NextEra Energy Partners LP (Unit)	27,810,998	0.16
4,491	Norfolk Southern Corp	780,491	0.00
15,542	NRG Energy Inc	548,788	0.00
15,589	Occidental Petroleum Corp	1,242,755	0.01
302,835	Oracle Corp	14,669,327	0.08
159,207	O'Reilly Automotive Inc	52,718,214	0.30
21,794	Packaging Corp of America	2,414,993	0.01
4,877	Paychex Inc	356,119	0.00
65,310	PepsiCo Inc	7,324,517	0.04
3,374,075	Pfizer Inc	139,619,224	0.80
14,788	Philip Morris International Inc	1,162,485	0.01
32,536	Phillips 66	3,817,774	0.02
126,068	Pioneer Natural Resources Co	21,911,879	0.13
1,279,739	Procter & Gamble Co/The	106,538,272	0.61
7,809	Prologis Inc (Reit)	526,405	0.00
18,054	Prudential Financial Inc	1,770,195	0.01
1,903,934	Pure Storage Inc	51,063,510	0.29
10,932	PVH Corp	1,559,286	0.01
1,975,978	QUALCOMM Inc	135,394,013	0.78
66,079	Raytheon Co	13,167,562	0.08
6,007	Red Hat Inc	877,082	0.01
16,292	Reinsurance Group of America Inc 'A'	2,319,166	0.01
9,298	Rockwell Automation Inc	1,672,524	0.01
20,648	Ross Stores Inc	1,963,831	0.01
308,681	Sempra Energy	36,152,719	0.21
2,046,923	Snap Inc	22,495,684	0.13
982,984	St Joe Co/The	17,005,623	0.10
1,302,414	Starbucks Corp	69,457,739	0.40
16,299	State Street Corp	1,409,049	0.01
36,974	Stryker Corp	6,195,363	0.04
927,759	SunTrust Banks Inc	67,837,738	0.39
20,641	Sysco Corp	1,528,879	0.01
6,436	Target Corp	560,061	0.00
1,534,536	Tenet Healthcare Corp	50,256,054	0.29
245,112	TESARO Inc	8,029,869	0.05
7,122	Texas Instruments Inc	804,216	0.00
24,762	Thermo Fisher Scientific Inc	5,900,785	0.03
52,491	Travelers Cos Inc/The	6,899,417	0.04

			5,816	Union Pacific Corp	873,854	0.01
			1,052,978	United Continental Holdings Inc	91,777,562	0.53
			14,884	United Rentals Inc	2,313,420	0.01
			51,340	United Technologies Corp	6,790,742	0.04
			66,543	UnitedHealth Group Inc	17,828,866	0.10
			45,297	Valero Energy Corp	5,282,989	0.03
			21,306	VeriSign Inc	3,362,939	0.02
			418,112	Verizon Communications Inc	22,808,010	0.13
			15,646	VF Corp	1,437,711	0.01
			69,170	Visa Inc 'A'	10,166,607	0.06
			349,138	Vistra Energy Corp	8,190,777	0.05
			8,681	VMware Inc	1,347,465	0.01
			8,924	Vornado Realty Trust (Reit)	687,683	0.00
			126,891	Walmart Inc	12,172,654	0.07
			17,039	Walt Disney Co/The	1,908,368	0.01
			9,625	Waste Management Inc	872,506	0.01
			18,105	Waters Corp	3,433,794	0.02
			3,152,455	Wells Fargo & Co	183,520,168	1.06
			5,059	Wells Fargo & Co (Pref)	6,547,206	0.04
			221,414	Welltower Inc (Pref)	13,681,171	0.08
			1,304,634	Western Digital Corp	82,231,081	0.47
			32,050	Weyerhaeuser Co (Reit)	1,116,942	0.01
			5,950,615	Williams Cos Inc/The	175,900,179	1.01
			27,868	Wyndham Destinations Inc	1,230,372	0.01
			16,190	Xcel Energy Inc	786,834	0.00
			7,794	Yum China Holdings Inc	301,316	0.00
			10,440	Yum! Brands Inc	903,269	0.01
			10,812	Zoetis Inc	971,350	0.01
			9,494,876	Zynga Inc 'A'	39,308,787	0.23
					6,047,834,013	34.85
				普通株 / 優先株合計	10,917,064,147	62.91
債券	アルゼンチン	EUR	14,606,000	Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/1/2023	13,640,333	0.08
		EUR	2,452,000	Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/1/2028	2,050,912	0.01
		USD	49,925,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/1/2028	35,946,000	0.21
		USD	20,712,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	16,113,936	0.09
		USD	29,635,000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/4/2026	24,374,788	0.14
		EUR	29,675,811	Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	30,088,049	0.18
					122,214,018	0.71
	オーストラリア	AUD	52,334,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	37,161,431	0.21
		USD	25,000,000	Quintis Ltd 8.75% 1/8/2023	18,606,875	0.11
					55,768,306	0.32
	カナダ	CAD	41,102,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/3/2021	30,454,633	0.18
					30,454,633	0.18

			China Milk Products Group Ltd (Restricted)			
ケイマン諸島	USD	15,900,000	(Defaulted)		159,000	0.00
			5/1/2012 (Zero Coupon)			
	USD	26,345,624	Nile Delta Sukuk Ltd FRN 31/10/2020		24,461,914	0.14
					24,620,914	0.14
チリ	USD	15,094,724	Inversiones Alsacia SA (Defaulted) 8%		590,355	0.00
			31/12/2018			
					590,355	0.00
フランス	USD	13,068,000	Danone SA '144A' 2.589% 2/11/2023		12,429,687	0.07
					12,429,687	0.07
ドイツ	EUR	117,215,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5%		139,274,543	0.80
			15/2/2028			
					139,274,543	0.80
イタリア	USD	6,940,000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303%		6,946,246	0.04
			30/5/2024			
					6,946,246	0.04
日本	JPY	11,205,500,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/10/2018		101,152,894	0.58
	JPY	11,799,050,000	Japan Treasury Discount Bill 10/9/2018 (Zero Coupon)		106,487,222	0.62
	JPY	7,362,300,000	Japan Treasury Discount Bill 1/10/2018 (Zero Coupon)		66,451,832	0.38
					274,091,948	1.58
ルクセンブルク	USD	11,992,000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022		11,905,807	0.07
	USD	10,510,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021		10,667,650	0.06
	USD	3,464,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/2/2024		3,654,520	0.02
					26,227,977	0.15
メキシコ	MXN	8,305,101	Mexican Bonos 6.5% 10/6/2021		41,996,926	0.24
	MXN	11,659,366	Mexican Bonos 6.5% 9/6/2022		58,348,658	0.34
	MXN	11,798,610	Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018		61,802,867	0.35
	USD	7,759,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/3/2022		8,253,636	0.05
					170,402,087	0.98
オランダ	EUR	24,900,000	Bayer Capital Corp BV 5.625% 22/11/2019		27,736,438	0.16
	USD	3,441,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 9/11/2022		3,452,003	0.02
	USD	6,105,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)		6,071,422	0.04
					37,259,863	0.22
シンガポール	SGD	12,500,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023		9,179,990	0.05
					9,179,990	0.05
スイス	USD	7,995,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125%		8,027,608	0.05
			24/9/2025			
					8,027,608	0.05

英国	USD	12,206,000	HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2023	12,033,023	0.07
	USD	23,772,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	23,772,000	0.14
	GBP	12,707,000	Lloyds Bank Plc FRN 22/1/2029 (Perpetual)	28,313,189	0.16
				64,118,212	0.37
米国	USD	5,765,000	Allergan Sales LLC '144A' 5% 15/12/2021	5,987,203	0.03
	USD	7,858,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	7,875,680	0.05
	USD	8,095,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	8,196,187	0.05
	USD	26,160,000	American Express Co 3.7% 3/8/2023	26,295,116	0.15
	USD	7,355,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.5% 12/1/2024	7,325,970	0.04
	USD	12,117,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4% 13/4/2028	12,108,979	0.07
	USD	20,595,000	Apple Inc 3.2% 11/5/2027	20,053,537	0.12
	USD	21,432,000	Apple Inc 3.35% 9/2/2027	21,152,902	0.12
	USD	12,219,000	AT&T Inc 3.6% 17/2/2023	12,182,966	0.07
	USD	2,447,000	AvalonBay Communities Inc 3.5% 15/11/2024	2,442,576	0.01
	USD	5,682,000	Bank of America Corp FRN 21/7/2021	5,582,494	0.03
	USD	12,219,000	Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023	12,120,692	0.07
	USD	6,560,000	Bank of America Corp 4% 22/1/2025	6,491,648	0.04
	USD	9,807,000	Becton Dickinson and Co 2.894% 6/6/2022	9,557,971	0.05
	USD	11,897,000	Becton Dickinson and Co 3.125% 8/11/2021	11,758,263	0.07
	USD	5,227,000	Becton Dickinson and Co 3.363% 6/6/2024	5,064,380	0.03
	USD	7,577,000	Capital One Financial Corp 3.2% 30/1/2023	7,404,487	0.04
	USD	27,586,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	28,341,856	0.16
	USD	11,178,000	Citigroup Inc FRN 15/8/2020 (Perpetual)	11,583,202	0.07
	USD	11,828,000	Citigroup Inc 2.45% 10/1/2020	11,739,048	0.07
	USD	7,418,000	Comcast Corp 2.75% 1/3/2023	7,230,536	0.04
	USD	48,219,000	CVS Health Corp 3.7% 9/3/2023	48,236,503	0.28
	USD	6,584,000	eBay Inc 2.75% 30/1/2023	6,360,332	0.04
	USD	6,615,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/5/2021	6,697,687	0.04
	USD	6,019,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/5/2022	5,973,857	0.03
	USD	3,666,000	Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	3,639,341	0.02
	USD	3,671,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/2/2024	3,713,303	0.02
	USD	5,041,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/4/2022	4,956,783	0.03
	USD	12,221,000	Gilead Sciences Inc 3.25% 1/9/2022	12,210,857	0.07
	USD	13,031,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	13,389,352	0.08
	USD	12,221,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2023	11,892,060	0.07
	USD	2,070,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	2,235,600	0.01
	USD	3,102,000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 4.25% 15/6/2023	3,197,717	0.02
	USD	9,197,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	9,334,955	0.05
	USD	9,422,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	9,563,330	0.05
	USD	7,007,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	7,471,214	0.04
	USD	4,655,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	4,871,271	0.03
	USD	5,172,000	QUALCOMM Inc 2.6% 30/1/2023	4,984,743	0.03
	USD	7,333,000	QUALCOMM Inc 2.9% 20/5/2024	7,032,021	0.04
	USD	3,421,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/3/2022	3,396,894	0.02

USD	3,300,000	Sempra Energy 2.875% 1/10/2022	3,216,883	0.02
USD	2,496,000	Sherwin-Williams Co/The 2.25% 15/5/2020	2,462,409	0.01
USD	4,888,000	Simon Property Group LP 2.75% 1/6/2023	4,747,382	0.03
USD	12,208,000	Starbucks Corp 3.1% 1/3/2023	12,055,632	0.07
USD	3,357,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	3,351,196	0.02
USD	105,000,000	United States Treasury Bill 6/9/2018 (Zero Coupon)	104,967,607	0.60
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 13/9/2018 (Zero Coupon)	99,931,000	0.58
USD	80,000,000	United States Treasury Bill 20/9/2018 (Zero Coupon)	79,914,720	0.46
USD	155,000,000	United States Treasury Bill 27/9/2018 (Zero Coupon)	154,776,335	0.89
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 4/10/2018 (Zero Coupon)	99,817,950	0.58
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 18/10/2018 (Zero Coupon)	99,737,350	0.57
USD	35,015,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/7/2021	33,484,557	0.19
USD	349,050,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/6/2020	348,211,463	2.01
USD	743,864,100	United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/6/2023	739,970,433	4.26
USD	285,628,700	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2023	285,740,272	1.65
USD	172,768,400	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/5/2023	172,883,129	1.00
USD	887,771,500	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2023	888,118,281	5.12
USD	183,935,500	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/2/2028	182,455,393	1.05
USD	350,410,400	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/5/2025	352,025,575	2.03
USD	528,117,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/7/2025	530,633,805	3.06
USD	229,918,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2028	230,582,606	1.33
USD	12,221,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/6/2023	12,304,366	0.07
USD	3,245,000	USB Capital IX FRN 1/10/2018 (Perpetual)	2,912,387	0.02
USD	9,776,000	Verizon Communications Inc 3.125% 16/3/2022	9,709,577	0.06
USD	2,444,000	Wells Fargo & Co 3.069% 24/1/2023	2,395,903	0.01
USD	15,930,000	Wells Fargo Bank NA 3.55% 14/8/2023	15,987,428	0.09
			4,882,047,152	28.13
		債券合計	5,863,653,539	33.79
		公式の証券取引所に上場している、もしくは他の規制対象市場で売買されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計	16,988,026,589	97.90

## その他の譲渡可能有価証券

種類	国	通貨	保有数	銘柄	時価 (単位:米ドル)	構成比 (%)
普通株 /優先株	ケイマン諸島		609	Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv	-	0.00
					-	0.00



香港		3,070,664	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	17,082,124	0.10	
				17,082,124	0.10	
米国		319,189	Domo, Inc (Pref)	7,195,478	0.04	
		1,658,429	Dropbox Inc	44,362,976	0.26	
		1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)	5,120,141	0.03	
		4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)	11,217,756	0.06	
		107,909	Lookout	17,265	0.00	
		1,919,121	Lookout, Series F (Pref)	15,698,410	0.09	
		4,980	NCB Warrant Holding	-	0.00	
		3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)	18,964,376	0.11	
		2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)	80,129,920	0.46	
				182,706,322	1.05	
			普通株 / 優先株合計	199,788,446	1.15	
債券	ケイマン諸島	CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)	-	0.00
					-	0.00
	インド	USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014	2	0.00
					2	0.00
	米国	USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)	-	0.00
					-	0.00
				債券合計	2	0.00
				その他の譲渡可能有価証券合計	199,788,448	1.15
				投資有価証券合計	17,187,815,037	99.05
				その他の純資産	165,483,701	0.95
				純資産合計(単位:米ドル)	17,353,298,738	100.00

## マナー・マーケット・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(平成30年12月26日現在)

## 資産の部

## 流動資産

金銭信託	23,101,356
特殊債券	66,501,360
未収利息	142,324
前払費用	76,569
流動資産合計	89,821,609

## 資産合計

89,821,609

## 負債の部

## 流動負債

その他未払費用	1,056
流動負債合計	1,056

## 負債合計

1,056

(平成30年12月26日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	89,650,363
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	170,190
元本等合計	89,820,553
純資産合計	89,820,553
負債純資産合計	89,821,609

## 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自平成30年6月27日 至平成30年12月26日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>特殊債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(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、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成30年12月26日現在)
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	89,650,363口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0019円 (10,000口当たりの純資産額 10,019円)

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成30年12月26日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

項目	(平成30年12月26日現在)
2.時価の算定方法	(1) 有価証券(特殊債券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

(平成30年12月26日現在)	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	90,260,179円
同期中における追加設定元本額	76,811,023円
同期中における一部解約元本額	77,420,839円
平成30年12月26日現在における元本の内訳	
日興ワールドC Bファンド(通貨アルファ戦略コース)	8,495,310円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジありコース)	2,445,519円
日興ワールドC Bファンド(円ヘッジなしコース)	1,548,154円
インド内需関連株式ファンド	119,759円
高成長インド・中型株式ファンド	17,711,132円
アジア好利回りリート・ファンド	99,971円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/年1回決算型)	7,742,960円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/年1回決算型)	1,337,053円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジあり/3カ月決算型)	4,909,194円
三井住友・ピムコ・ストラテジック・インカムファンド(為替ヘッジなし/3カ月決算型)	1,456,790円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし)	14,208,735円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ)	1,237,272円
三井住友・ニュー・アジア・ファンド	369,177円
アジア好利回りリート・ファンド(年1回決算型)	997円

(平成30年12月26日現在)	
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(為替ヘッジなし/年2回決算型)	1,187,376円
日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド(限定為替ヘッジ/年2回決算型)	389,132円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジあり)	209,527円
日興フィデリティ世界企業債券ファンド(為替ヘッジなし)	179,593円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジあり)	289,352円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・グローバルC Bファンド(為替ヘッジなし)	419,066円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(毎月分配型)	9,963円
アジア高利回り現地通貨建て債券ファンド(資産成長型)	9,963円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	4,140,881円
グローバル自動運転関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	11,065,647円
グローイング・フロンティア株式ファンド	2,185,185円
高成長インド・中型株式ファンド(年1回決算型)	7,882,655円
合計	89,650,363円

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）

2018年12月28日現在

資産総額	91,307,601,889円
負債総額	180,219,005円
純資産総額（ - ）	91,127,382,884円
発行済口数	84,176,561,480口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0826円
（1万口当たり純資産額）	（10,826円）

日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）

2018年12月28日現在

資産総額	7,965,542,896円
負債総額	7,320,007円
純資産総額（ - ）	7,958,222,889円
発行済口数	8,468,967,374口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9397円
（1万口当たり純資産額）	（9,397円）

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他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は発行されません。

## イ 名義書換

該当事項はありません。

## ロ 受益者名簿

作成しません。

## ハ 受益者に対する特典

ありません。

## ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

## (イ) 受益権の譲渡

- a . 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b . 上記 a の申請のある場合には、上記 a の振替機関等は、当該譲渡にかか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、上記 a 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。)に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

- c . 上記 a の振替について、委託会社は、当該受益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かか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得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。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、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。

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、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。

ヘ 償還金

償還金は、原則として、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受益者に支払います。

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約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従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】

###### イ 資本金の額および株式数

	2018年12月28日現在
資本金の額	2,000百万円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	17,640,000株

###### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

##### 八 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

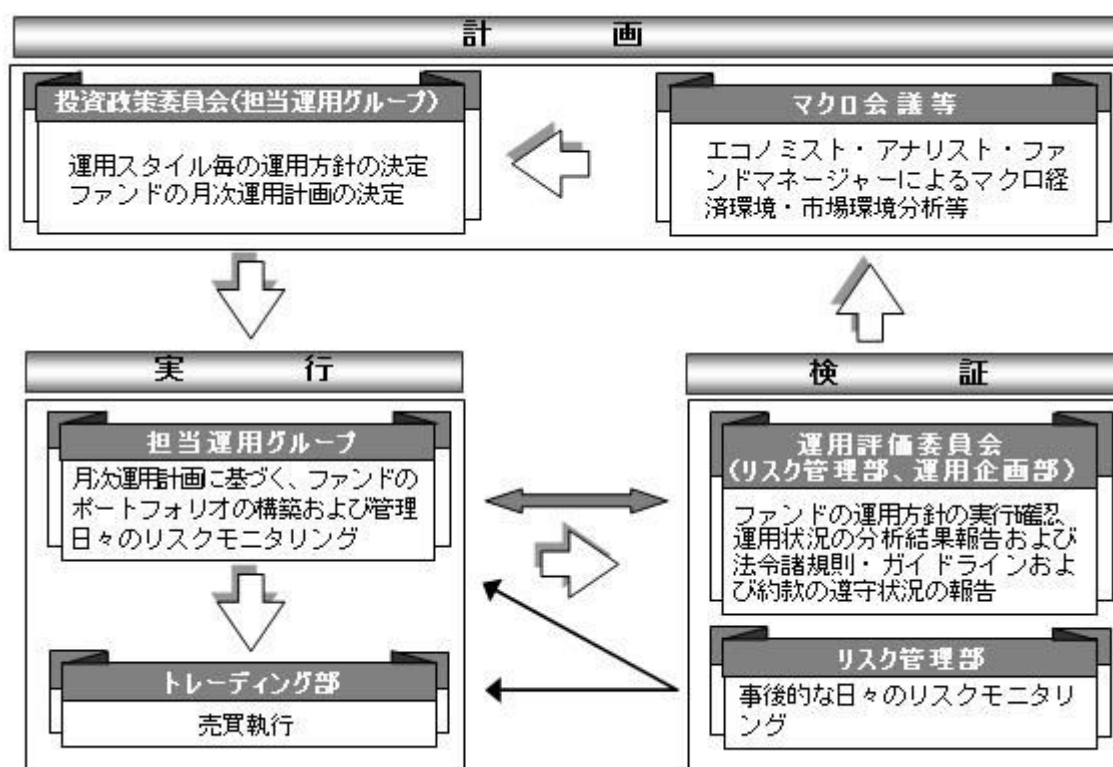
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定します。

##### 二 投資信託の運用の流れ



## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2018年12月28日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	460	5,571,176,784,447
単位型株式投資信託	91	431,508,495,114
追加型公社債投資信託	1	28,472,849,546
単位型公社債投資信託	112	295,752,952,848
合計	664	6,326,911,081,955

## 3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「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。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2 当社は、第33期（平成29年4月1日から平成30年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の監査を受けており、第34期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任あずさ監査法人の中間監査を受けております。

### (1)【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,279,384	20,873,870
顧客分別金信託	20,008	20,010
前払費用	351,526	402,249
未収入金	40,544	39,030
未収委託者報酬	5,511,715	6,332,203
未収運用受託報酬	1,297,104	1,725,215



未収投資助言報酬	343,523	316,407
未収収益	20,789	50,321
繰延税金資産	482,535	715,988
その他の流動資産	5,560	10,891
流動資産合計	21,352,691	30,486,188
固定資産		
有形固定資産	1	
建物	198,767	185,371
器具備品	261,096	300,694
有形固定資産合計	459,864	486,065
無形固定資産		
ソフトウェア	493,806	409,765
ソフトウェア仮勘定	141,025	5,755
電話加入権	68	56
商標権	3	-
無形固定資産合計	634,903	415,576
投資その他の資産		
投資有価証券	12,098,372	10,616,594
関係会社株式	10,412,523	10,412,523
長期差入保証金	677,681	658,505
長期前払費用	61,282	69,423
会員権	7,819	7,819
繰延税金資産	871,577	678,459
投資その他の資産合計	24,129,257	22,443,325
固定資産合計	25,224,025	23,344,968
資産合計	46,576,717	53,831,157

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	304	84
その他の預り金	80,380	92,326
未払金		
未払収益分配金	655	649
未払償還金	140,124	137,522
未払手数料	2,424,318	2,783,763
その他未払金	52,903	236,739
未払費用	2,564,625	3,433,641
未払消費税等	160,571	547,706
未払法人税等	661,467	1,785,341
賞与引当金	1,001,068	1,507,256
その他の流動負債	445	1,408
流動負債合計	7,086,864	10,526,438
固定負債		
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830
賞与引当金	40,167	99,721
その他の固定負債	2,174	3,363
固定負債合計	3,219,473	3,422,915
負債合計	10,306,337	13,949,354

純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	23,493,074	26,561,078
利益剰余金合計	25,314,279	28,382,283
株主資本計	35,943,263	39,011,267
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	327,116	870,535
評価・換算差額等合計	327,116	870,535
純資産合計	36,270,379	39,881,802
負債・純資産合計	46,576,717	53,831,157

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	31,628,014	36,538,981
運用受託報酬	5,649,190	8,362,118
投資助言報酬	1,726,511	1,440,233
その他営業収益		
情報提供コンサルタント 業務報酬	5,000	5,000
サービス支援手数料	61,268	128,324
その他	54,261	55,820
営業収益計	39,124,246	46,530,479
営業費用		
支払手数料	14,908,517	16,961,384
広告宣伝費	366,227	353,971
公告費	1,140	1,140
調査費		
調査費	1,325,978	1,654,233
委託調査費	4,343,104	5,972,473
営業雑経費		
通信費	46,030	40,066
印刷費	338,254	339,048
協会費	21,669	-
諸会費	20,054	45,465
情報機器関連費	2,516,497	2,582,734
販売促進費	24,896	34,333
その他	149,177	136,669

営業費用合計		24,061,549	28,121,520
一般管理費			
給料			
役員報酬		225,885	196,529
給料・手当		6,121,741	6,190,716
賞与		610,533	601,375
賞与引当金繰入額		989,925	1,566,810
交際費		23,136	25,709
事務委託費		317,928	256,413
旅費交通費		229,248	220,569
租税公課		268,527	282,036
不動産賃借料		622,662	654,286
退職給付費用		423,954	419,884
固定資産減価償却費		384,068	329,756
諸経費		335,840	285,490
一般管理費合計		10,553,451	11,029,580
営業利益		4,509,246	7,379,378
営業外収益			
受取配当金	1	106,651	51,335
受取利息	1	745	520
時効成立分配金・償還金		1,721	2,622
原稿・講演料		1,474	894
雑収入		12,592	10,669
営業外収益合計		123,184	66,042
営業外費用			
為替差損		9,737	5,125
雑損失		1,084	913
営業外費用合計		10,821	6,038
経常利益		4,621,608	7,439,383
特別利益			
投資有価証券償還益		353,462	61,842
投資有価証券売却益		2,579	30,980
特別利益合計		356,041	92,822
特別損失			
固定資産除却損	2	8,157	354,695
投資有価証券償還損		43,644	141,666
投資有価証券売却損		15,012	9,634
ゴルフ会員権売却損		3,894	-
事務所移転費用		21,175	-
特別損失合計		91,884	505,996
税引前当期純利益		4,885,765	7,026,209
法人税、住民税及び事業税		1,391,996	2,350,891
法人税等調整額		25,454	280,166
法人税等合計		1,366,541	2,070,725
当期純利益		3,519,223	4,955,483

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	21,984,811	23,806,015	34,434,999
当期変動額									
剰余金の配当							2,010,960	2,010,960	2,010,960
当期純利益							3,519,223	3,519,223	3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,508,263	1,508,263	1,508,263
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074	25,314,279	35,943,263

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	517,775	517,775	34,952,774
当期変動額			
剰余金の配当			2,010,960
当期純利益			3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	190,658	190,658	190,658
当期変動額合計	190,658	190,658	1,317,604
当期末残高	327,116	327,116	36,270,379

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074	25,314,279	35,943,263
当期変動額									
剰余金の配当							1,887,480	1,887,480	1,887,480
当期純利益							4,955,483	4,955,483	4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,068,003	3,068,003	3,068,003
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078	28,382,283	39,011,267

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
当期首残高	327,116	327,116	36,270,379
当期変動額			

剰余金の配当			1,887,480
当期純利益			4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	543,419	543,419	543,419
当期変動額合計	543,419	543,419	3,611,423
当期末残高	870,535	870,535	39,881,802

## [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

##### (1) 満期保有目的の債券

償却原価法

##### (2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

##### (3) 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）

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### 2. 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	3～50年
器具備品	3～20年

##### (2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア（自社利用分）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。

#### 3. 引当金の計上基準

##### (1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

##### (2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

#### 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	291,976千円	312,784千円
器具備品	651,918千円	768,929千円

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。

当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	-千円	-千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

3 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	256,031千円	204,923千円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
受取配当金	106,640千円	-千円
受取利息	18千円	-千円

2 固定資産除却損

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	6,952千円	-千円
器具備品	1,204千円	0千円
ソフトウェア	-千円	9,000千円
ソフトウェア仮勘定	-千円	345,695千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,010,960	114,000	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生在翌事業年度になるもの

平成29年6月27日開催の第32回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生在翌事業年度になるもの

平成30年6月26日開催の第33回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

## (リース取引関係)

## オペレーティング・リース取引

## (借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1年以内	626,698	208,187
1年超	191,491	42,916
合計	818,190	251,104

## (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、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない

運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

## (2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式及び50%出資した関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

## (3)金融商品に係るリスク管理体制

### 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

### 市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

## (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件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があります。

## 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、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（（注2）参照）。

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	13,279,384	13,279,384	-
(2)顧客分別金信託	20,008	20,008	-
(3)未収委託者報酬	5,511,715	5,511,715	-
(4)未収運用受託報酬	1,297,104	1,297,104	-
(5)未収投資助言報酬	343,523	343,523	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	12,098,074	12,098,074	-
(7)長期差入保証金	677,681	677,681	-
資産計	33,227,492	33,227,492	-
(1)顧客からの預り金	304	304	-
(2)未払手数料	2,424,318	2,424,318	-
負債計	2,424,622	2,424,622	-



当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	20,873,870	20,873,870	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	6,332,203	6,332,203	-
(4)未収運用受託報酬	1,725,215	1,725,215	-
(5)未収投資助言報酬	316,407	316,407	-
(6)投資有価証券			
其他有価証券	10,616,296	10,616,296	-
(7)長期差入保証金	658,505	658,505	-
資産計	40,542,507	40,542,507	-
(1)顧客からの預り金	84	84	-
(2)未払手数料	2,783,763	2,783,763	-
負債計	2,783,847	2,783,847	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

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。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から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。

負 債

(1)顧客からの預り金、(2)未払手数料

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)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

	前事業年度 （平成29年3月31日）	当事業年度 （平成30年3月31日）
其他有価証券 非上場株式	298	298
合計	298	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523	10,412,523
合計	10,412,523	10,412,523

其他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6)其他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超

現金及び預金	13,279,384	-	-	-
顧客分別金信託	20,008	-	-	-
未収委託者報酬	5,511,715	-	-	-
未収運用受託報酬	1,297,104	-	-	-
未収投資助言報酬	343,523	-	-	-
長期差入保証金	31,201	646,480	-	-
合計	20,482,937	646,480	-	-

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	20,873,870	-	-	-
顧客分別金信託	20,010	-	-	-
未収委託者報酬	6,332,203	-	-	-
未収運用受託報酬	1,725,215	-	-	-
未収投資助言報酬	316,407	-	-	-
長期差入保証金	602,360	56,144	-	-
合計	29,870,067	56,144	-	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成29年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（平成30年3月31日）

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	4,921,829	4,267,927	653,902
小計	4,921,829	4,267,927	653,902
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	7,176,244	7,358,662	182,417
小計	7,176,244	7,358,662	182,417
合計	12,098,074	11,626,589	471,485

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 298千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	7,366,669	6,046,232	1,320,437
小計	7,366,669	6,046,232	1,320,437
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,249,626	3,315,328	65,701

小計	3,249,626	3,315,328	65,701
合計	10,616,296	9,361,560	1,254,735

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

### 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位: 千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
228,204	2,579	15,012

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位: 千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
532,099	30,980	9,634

(退職給付関係)

#### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

#### 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: 千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,028,212	3,177,131
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の発生額	15,494	51,212
退職給付の支払額	116,111	94,727
退職給付債務の期末残高	3,177,131	3,319,830

##### (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位: 千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,177,131	3,319,830
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830

##### (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位: 千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の費用処理額	15,494	51,212
その他	158,924	182,458
確定給付制度に係る退職給付費用	423,954	419,884

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額になります。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

	前事業年度	当事業年度
	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
割引率	0.092%	0.000%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度137,310千円、当事業年度147,195千円であります。

(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:千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
流動の部		
繰延税金資産		
賞与引当金	308,929	461,521
調査費	79,381	90,509
未払金	45,745	59,821
未払事業税	46,406	102,103
その他	2,071	2,032
繰延税金資産合計	482,535	715,988
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	972,837	1,016,532
ソフトウェア償却	18,718	11,289
賞与引当金	12,299	30,534
投資有価証券評価損	95	95
その他	14,592	6,805
繰延税金資産小計	1,018,544	1,065,256
評価性引当額	2,597	2,597
繰延税金資産合計	1,015,946	1,062,659
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	144,368	384,200
繰延税金負債合計	144,368	384,200
繰延税金資産の純額	1,354,113	1,394,447

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主

要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
評価性引当額の増減	0.1	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	0.8	-
住民税均等割等	0.1	0.1
所得税額控除による税額控除	2.2	1.9
その他	0.0	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9	29.4

(セグメント情報等)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1.セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の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：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	31,628,014	5,649,190	1,726,511	120,529	39,124,246

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

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

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1.セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の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：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	36,538,981	8,362,118	1,440,233	189,145	46,530,479

### (2)地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

#### 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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### (3)主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 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

該当事項はありません。

## 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)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (1)子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	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	科目	期末残高
子会社	SumitomoMitsui AssetManagement (HongKong)Limited	Hong Kong	5,000,000 (ホンコン ドル)	投資運 用業	% (所有) 直接100	投資の助 言業務 役員の 兼任	剰余金 の配当	106,640	-	-

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等  
受取配当金については、剰余金の分配可能額を基礎とした一定の基準に基づき合理的に決定しております。

#### (2)兄弟会社等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	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	科目	期末残高
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	-	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,737,677	未払 手数料	489,567
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	10,000,000	証券業	-	投信の販売委託	委託販売 手数料	5,485,934	未払 手数料	862,697

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

3. ㈱三井住友銀行の属性が、平成28年7月29日付けで、「その他の関係会社」より「親会社」、平成28年10月1日付けで「親会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社」及び「親会社」であった期間の取引金額が含まれております。

4. SMBC日興証券㈱の属性が、平成28年10月1日付けで、「その他の関係会社の子会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。

なお、取引金額の中には、「その他の関係会社の子会社」であった期間の取引金額が含まれております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (1) 兄弟会社等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	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	科目	期末残高
親会社の子会社	㈱三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	-	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,761,066	未払 手数料	429,436
親会社の子会社	SMBC日興証券㈱	東京都千代田区	10,000,000	証券業	-	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売 手数料	5,685,815	未払 手数料	953,752

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

### (1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	2,056,143.98円	2,260,873.18円
1株当たり当期純利益金額	199,502.47円	280,923.11円

(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。

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,519,223	4,955,483
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	3,519,223	4,955,483

期中平均株式数(株)	17,640	17,640
------------	--------	--------

## (重要な後発事象)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		19,085,678
顧客分別金信託		20,010
前払費用		414,616
未収委託者報酬		7,225,367
未収運用受託報酬		1,541,190
未収投資助言報酬		306,565
未収収益		51,614
その他		53,465
流動資産合計		28,698,508
固定資産		
有形固定資産	1	508,186
無形固定資産		437,397
投資その他の資産		
投資有価証券		9,519,317
関係会社株式		10,412,523
繰延税金資産		1,364,662
その他		1,500,406
投資その他の資産合計		22,796,910
固定資産合計		23,742,493
資産合計		52,441,002
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		649
その他の預り金		116,730
未払金		3,491,463
未払費用		3,428,351



未払法人税等		1,080,277
前受収益		8,509
賞与引当金		1,233,571
その他	2	228,340
流動負債合計		9,587,893
固定負債		
退職給付引当金		3,435,254
賞与引当金		41,631
その他		1,383
固定負債合計		3,478,268
負債合計		13,066,162
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000
別途積立金		1,476,959
繰越利益剰余金		26,222,740
利益剰余金合計		28,043,944
株主資本合計		38,672,928
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		701,911
評価・換算差額等合計		701,911
純資産合計		39,374,840
負債純資産合計		52,441,002

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		20,003,107
運用受託報酬		3,216,910
投資助言報酬		696,543
その他の営業収益		117,677
営業収益計		24,034,239
営業費用		15,495,987
一般管理費	1	5,200,633

営業利益		3,337,618
営業外収益	2	13,622
営業外費用	3	10,296
経常利益		3,340,944
特別利益	4	293,441
特別損失	5	35,355
税引前中間純利益		3,599,031
法人税、住民税及び事業税		1,010,764
法人税等調整額		104,205
法人税等合計		1,114,969
中間純利益		2,484,061

## (3)中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
					配当準備積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078	28,382,283	39,011,267
当中間期変動額									
剰余金の配当							2,822,400	2,822,400	2,822,400
中間純利益							2,484,061	2,484,061	2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	338,338	338,338	338,338
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,222,740	28,043,944	38,672,928

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	870,535	870,535	39,881,802
当中間期変動額			
剰余金の配当			2,822,400
中間純利益			2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	168,624	168,624	168,624
当中間期変動額合計	168,624	168,624	506,962
当中間期末残高	701,911	701,911	39,374,840

## 注記事項

## （重要な会計方針）

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## (1)有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末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）

時価のないもの

移動平均法による原価法

## 2. 固定資産の減価償却の方法

### (1)有形固定資産

定率法によっております。但し、建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

### (2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア（自社利用分）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。

## 3. 引当金の計上基準

### (1)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

### (2)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 4. 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

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

（表示方法の変更）

「税効果会計に係る会計基準」の一部改正（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、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しております。

（中間貸借対照表関係）

第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	1,162,157千円
2. 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額の重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。	
3. 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。 当座借越極度額の総額 10,000,000千円 借入実行残高 - 差引額 10,000,000千円	
4. 当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額198,989千円の支払保証を行っております。	

（中間損益計算書関係）

第34期中間会計期間 (自 平成30年 4月 1日 至 平成30年 9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	80,772千円
無形固定資産	84,457千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
雑益	13,281千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	10,293千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	289,451千円
投資有価証券売却益	3,990千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
合併関連費用	23,103千円
合併関連費用は、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用等であり あります。	
投資有価証券売却損	12,101千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第34期中間会計期間(自 平成30年 4月 1日 至 平成30年 9月30日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 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
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年 6月26日 定時株主総会	普通株式	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

## (リース取引関係)

第34期中間会計期間 (自 平成30年 4月 1日 至 平成30年 9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	595,231千円
1年超	3,853,814千円
合 計	4,449,045千円

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第34期中間会計期間(平成30年 9月30日)

平成30年 9月30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、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位:千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	19,085,678	19,085,678	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	7,225,367	7,225,367	-
(4)未収運用受託報酬	1,541,190	1,541,190	-
(5)未収投資助言報酬	306,565	306,565	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	9,519,019	9,519,019	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	1,434,365	1,434,365	-
資産計	39,132,197	39,132,197	-

(1)顧客からの預り金	649	649	-
(2)未払金 未払手数料	3,310,988	3,310,988	-
負債計	3,311,637	3,311,637	-

## (注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## 資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬  
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おります。

## (6)投資有価証券

## その他有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (7)投資その他の資産

## 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 負 債

## (1)顧客からの預り金、及び(2)未払金 未払手数料

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おります。

## (注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	298
合計	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523
合計	10,412,523

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6)その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

## (有価証券関係)

第34期中間会計期間（平成30年9月30日）

## 1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 10,412,523千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの 投資信託等	6,621,299	5,533,700	1,087,599
小計	6,621,299	5,533,700	1,087,599
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの 投資信託等	2,897,719	2,973,628	75,908
小計	2,897,719	2,973,628	75,908
合計	9,519,019	8,507,328	1,011,691

(注) 非上場株式等（中間貸借対照表計上額 298千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

（資産除去債務等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の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：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への 営業収益	20,003,107	3,216,910	696,543	117,677	24,034,239

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

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

該当事項はありません。

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。

（1株当たり情報）

<p>第34期中間会計期間 （自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）</p>
--

1株当たり純資産額	2,232円13銭
1株当たり中間純利益	140円81銭
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。</p>	
<p>(注)当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益を算定しております。</p>	
<p>1株当たり純資産額の算定上の基礎</p>	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	39,374,840千円
普通株式に係る純資産額	39,374,840千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640,000株
<p>1株当たり中間純利益の算定上の基礎</p>	
中間損益計算書上の中間純利益	2,484,061千円
普通株式に係る中間純利益	2,484,061千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数	17,640,000株

#### (追加情報)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間での合併契約の締結について

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社(以下「大和住銀」)との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。また、平成30年10月31日に当社臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ております。

#### 1. 企業結合の概要

##### (1)被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称	大和住銀投信投資顧問株式会社
事業の内容	投資運用業、投資助言・代理業等

##### (2)企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

##### (3)企業結合日

平成31年4月1日(予定)

##### (4)企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀を消滅会社とする吸収合併方式であります。

##### (5)結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

##### (6)取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

## 2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

### (1) 合併比率

大和住銀の普通株式 1 株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたします。

### (2) 合併比率の算定方法

当社はE Yトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀はP w Cアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であるとの判断し、合意に至ったものであります。

### (3) 交付予定の株式数

普通株式：16,230,060株

## （重要な後発事象）

### 株式分割

当社は、平成30年9月28日開催の取締役会決議に基づき、平成30年11月1日付で株式分割を行っております。

### 1. 株式分割の目的

合併に伴い株主の議決権割合が変更となる見込みであり、円滑に変更手続きを行うために株式分割を行っております。

### 2. 株式分割の概要

#### (1) 分割の方法

平成30年10月31日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載された株主の所有する普通株式1株につき、1,000株の割合をもって分割しております。

#### (2) 分割により増加した株式数

株式分割前の発行済株式総数	17,640株
今回の分割により増加した株式数	17,622,360株
株式分割後の発行済株式数	17,640,000株
株式分割後の発行可能株式総数	60,000,000株

#### (3) 株式分割の日程

基準日公告日	平成30年10月12日
基準日	平成30年10月31日
効力発生日	平成30年11月1日

#### (4) 1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

## 4【利害関係人との取引制限】

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

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、も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。)
- ロ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、も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。)
- ハ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業



者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。)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当該金融商品取引業者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店頭デリバティブ取引を行うこと。

ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

ホ 上記八、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、も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内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 三井住友アセットマネジメント株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(ロ) 2018年11月1日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

ロ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実該当ありません。

## 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】

イ 受託会社

(イ) 名称 三菱UFJ信託銀行株式会社  
 (ロ) 資本金の額 324,279百万円(2018年9月末現在)  
 (ハ) 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に基づき信託業務を営んでいます。

[参考情報：再信託受託会社の概要]

・ 名称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社  
 ・ 資本金の額 10,000百万円(2018年9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に基づき信託業務を営んでいます。

ロ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	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。
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

資本金の額は、2018年9月末現在。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

(イ) 名称 ブラックロック・ジャパン株式会社  
 (ロ) 資本金の額 3,120百万円(2018年9月末現在)  
 (ハ) 事業の内容 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

### イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

### ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

### ハ 投資顧問会社（運用の委託先）

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

## 3【資本関係】

該当ありません。

## 第3【その他】

- 1．目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案およびキャッチコピーを採用すること、ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマーク、委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該目論見書の使用開始日などを記載することがあります。
- 2．目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」と称して使用することがあります。
- 3．目論見書に当ファンドの信託約款を掲載すること、および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を記載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ほか、インターネット等に掲載されることがあります。
- 5．有価証券届出書の表紙記載情報を抜粋して、目論見書に記載することがあります。
- 6．目論見書の冒頭または巻末に届出書記載内容に関連する用語集を掲載することがあります。
- 7．評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
- 8．有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書（交付目論見書）で説明することがあります。このため、有価証券届出書に他のファンドの情報を合わせて記載することがあります。
- 9．当ファンドとスイッチング対象ファンドにかかる投資信託説明書（交付目論見書）を一体のものとして使用することがあります。

**独立監査人の監査報告書**

平成30年 6月14日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小澤陽一	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	池ヶ谷正	印

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」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、平成30年5月11日付で会社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主が、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

## 利害関係

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

以上

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

**独立監査人の監査報告書**

平成30年8月7日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

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」に掲げられている日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）の平成29年6月27日から平成30年6月26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、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）の平成30年6月26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**

三井住友アセットマネジメント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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の監査報告書**

平成30年8月7日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

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」に掲げられている日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）の平成29年6月27日から平成30年6月26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、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）の平成30年6月26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**

三井住友アセットマネジメント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。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成30年11月22日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽 一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

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」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9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な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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9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。

**強調事項**

追加情報に記載されているとおり、会社は、平成30年9月28日開催の会社の取締役会において、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結した。また、平成30年10月31日に会社の臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ている。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

**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. 上記は中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成31年2月5日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

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」に掲げられている日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）の平成30年6月27日から平成30年12月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（為替ヘッジなし）の平成30年12月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成30年6月27日から平成30年12月26日まで）の損益の状況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**

三井住友アセットマネジメント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 . 上記は中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成31年2月5日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

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」に掲げられている日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）の平成30年6月27日から平成30年12月26日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、日興ブラックロック・ハイ・クオリティ・アロケーション・ファンド（限定為替ヘッジ）の平成30年12月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成30年6月27日から平成30年12月26日まで）の損益の状況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**

三井住友アセットマネジメント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 . 上記は中間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 データは中間監査の対象には含まれていません。