

## 【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】	2019年12月10日提出
【発行者名】	楽天投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 東 眞之
【本店の所在の場所】	東京都世田谷区玉川一丁目14番1号
【事務連絡者氏名】	石舘 真
【電話番号】	03-6432-7746
【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】	楽天グローバル中小型バリュー株ファンド
【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】	1兆円を上限とします。
【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】

楽天グローバル中小型バリュース株ファンド（以下「ファンド」といいます。）

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
  - ・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。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律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（社債、株式等の振替に関する法律第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。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （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します。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

### （５）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社にお問い合わせください。

- ・有価証券届出書提出日現在、販売会社における申込手数料はありません。

### （６）【申込単位】

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### （７）【申込期間】

2019年12月11日から2020年6月10日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

### （８）【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.rakuten-toushin.co.jp/>

( 9 ) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

( 1 0 ) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

( 1 1 ) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

( 1 2 ) 【その他】

該当事項はありません。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの基本的性格

## 1) 商品分類

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

(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。

## 2) 属性区分

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

(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。

属性区分に記載している「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おります。

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

#### < 商品分類の定義 >

##### 1. 単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信：当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2) 追加型投信：一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2. 投資対象地域による区分

- (1) 国内：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外：目論見書又は投資信託約款において、国内及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う。

##### 3. 投資対象資産による区分

- (1) 株式：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信（リート）：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合：目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる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う。

##### 4. 独立した区分

- (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）：「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF：投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

#### < 補足として使用する商品分類 >

- (1) インデックス型：目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型：目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

#### < 属性区分の定義 >

##### 1. 投資対象資産による属性区分

###### (1) 株式

一般：次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株：目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株：目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

###### (2) 債券

一般：次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債：目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債：目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券：目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性：目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

### (3)不動産投信

これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

### (4)その他資産

組入れている資産を記載するものとする。

### (5)資産複合

以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型：目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 2. 決算頻度による属性区分

年1回：目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回：目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回：目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回(隔月)：目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回(毎月)：目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。

日々：目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他：上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

## 3. 投資対象地域による属性区分(重複使用可能)

グローバル：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東(中東)：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング：目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 4. 投資形態による属性区分

ファミリーファンド：目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ：「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・ファンズをいう。

#### 5. 為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり：目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし：目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

#### 6. インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数：前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

#### 7. 特殊型

ブル・ベア型：目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型：目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型/絶対収益追求型：目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型：目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。また、商品分類および属性区分の定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp/>) でもご覧頂けます。

## ファンドの特色

## 1 先進国の中小型バリュー株式に分散投資

- ◆当ファンドは、主に外国投資信託\*を通じて、先進国の中小型バリュー株式を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。なお、投資信託財産の一部を「楽天・国内マネー・マザーファンド」に投資します。

\*当ファンドの主要投資対象である「ディメンショナル・ファンド・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲット・バリュー・ファンド」(以下「外国投資信託」ということがあります。)を指します。

## 2 学術的研究をベースにした、ディメンショナル独自の投資哲学による運用

- ◆主として、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッドが運用する外国投資信託へ投資します。

※ディメンショナルは、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッドおよびその関係会社の総称です。また、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッドは、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エルピー（米国）の子会社です。

### 【ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズとは？】

- ◆投資哲学に賛同する機関投資家やFA（ファイナンシャル・アドバイザー）からの絶大な支持を受け、世界有数の運用会社としての地位を確立しています。

- ポートフォリオ・マネジメント&トレーディング
- クライアント・サービス



出所：ディメンショナル

※2019年3月31日現在、1米ドル=110.81円で換算

各拠点はディメンショナルのオフィス所在地です。“ディメンショナル”と記載がある場合、特定の事業体を示すものではなく、世界各国に展開するディメンショナルのグループ企業であるDimensional Fund Advisors LP, Dimensional Fund Advisors Ltd., DFA Australia Limited, Dimensional Fund Advisors Canada ULC, Dimensional Fund Advisors Pte. Ltd., Dimensional Japan Ltd.と Dimensional Hong Kong Limitedを指します。

- ◆多くの著名学者をコンサルタントとして抱え、実証研究に裏付けされた運用手法を採用するほか、学術界や顧客との継続的な対話により、常に新たな運用手法を模索しています。



- ・学術研究の先導者たちによる研究によって、リスクとリターンの関係における新たな知見を得ます。
- ・ディメンショナルが投資戦略を立案し、顧客からの反応を学術研究者に伝え、さらなる検証と改善を加えます。
- ・実際の投資戦略により忠実な形で実証研究を続け、さらに堅固な理論や、経済学の知見に基づいた投資戦略を実現させます。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。



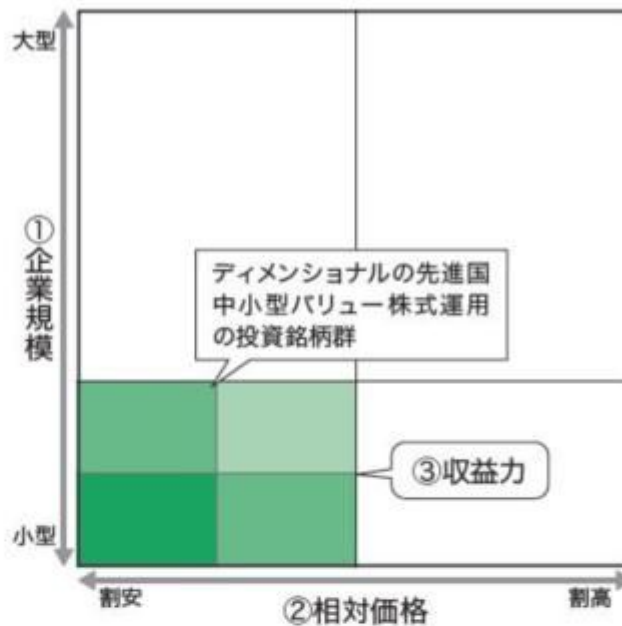
## 【ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズの先進国中小型バリュー株式運用の特徴】

◆ 学術的研究により、持続性や信頼性が確認された収益源に着目します。

### ● 三つのポイント

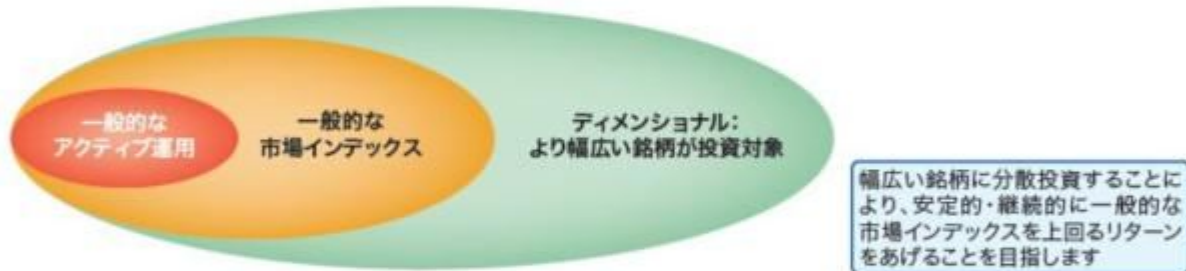
- ① 企業規模  
企業規模の相対的に小さい銘柄の比重を高めます
- ② 相対価格  
相対的に割安な銘柄の比重を高めます
- ③ 収益力  
相対的に収益力の優れた銘柄の比重を高めます

〈ディメンショナルの先進国中小型バリュー株式運用のポートフォリオイメージ〉



◆ 幅広い銘柄に分散投資します。

〈投資対象銘柄のイメージ〉



※ここでいう一般的な市場インデックスとは、MSCIワールド中小型バリュー・インデックスを指します。

◆ 柔軟かつ先進的なトレード手法により、取引コストなどの経費を最小限に抑制することを目指します。

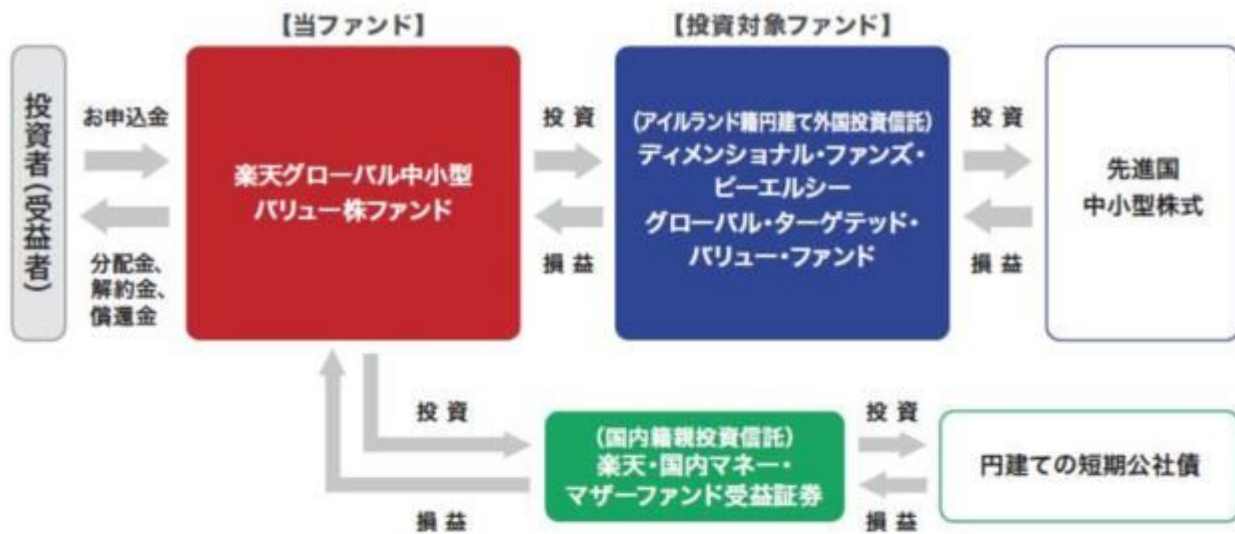
従来のアクティブ運用	ディメンショナルの運用	インデックス運用
個別銘柄選定やファンダメンタルズ分析を重視するため、個別銘柄や景気分析にかかる人的コストや高い売買回転率に伴う取引コストがかさむ傾向があります	学術的実証データに基づいたポートフォリオ構築と柔軟かつ先進的なトレード手法により、取引コストなどの経費を抑制します	特定の指数に追随することを目指すため、指数の銘柄入れ替えに伴う直接、間接の取引コストがかさむ傾向があります

上記はディメンショナル・ファンド・アドバイザーズの先進国中小型バリュー株式運用のイメージであり、特徴やその内容のすべてを表したものではありません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの仕組み

当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。  
外国投資信託への投資割合を高位に維持することを基本とします。



※投資対象ファンドについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

## 主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への直接投資は行いません。

## 分配方針

- 毎年9月10日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、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。
- 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価損益を含む）等の全額とします。
- 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。必ずしも分配が行われるものではありません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

### 信託金限度額

- ・ 1,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・ 委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

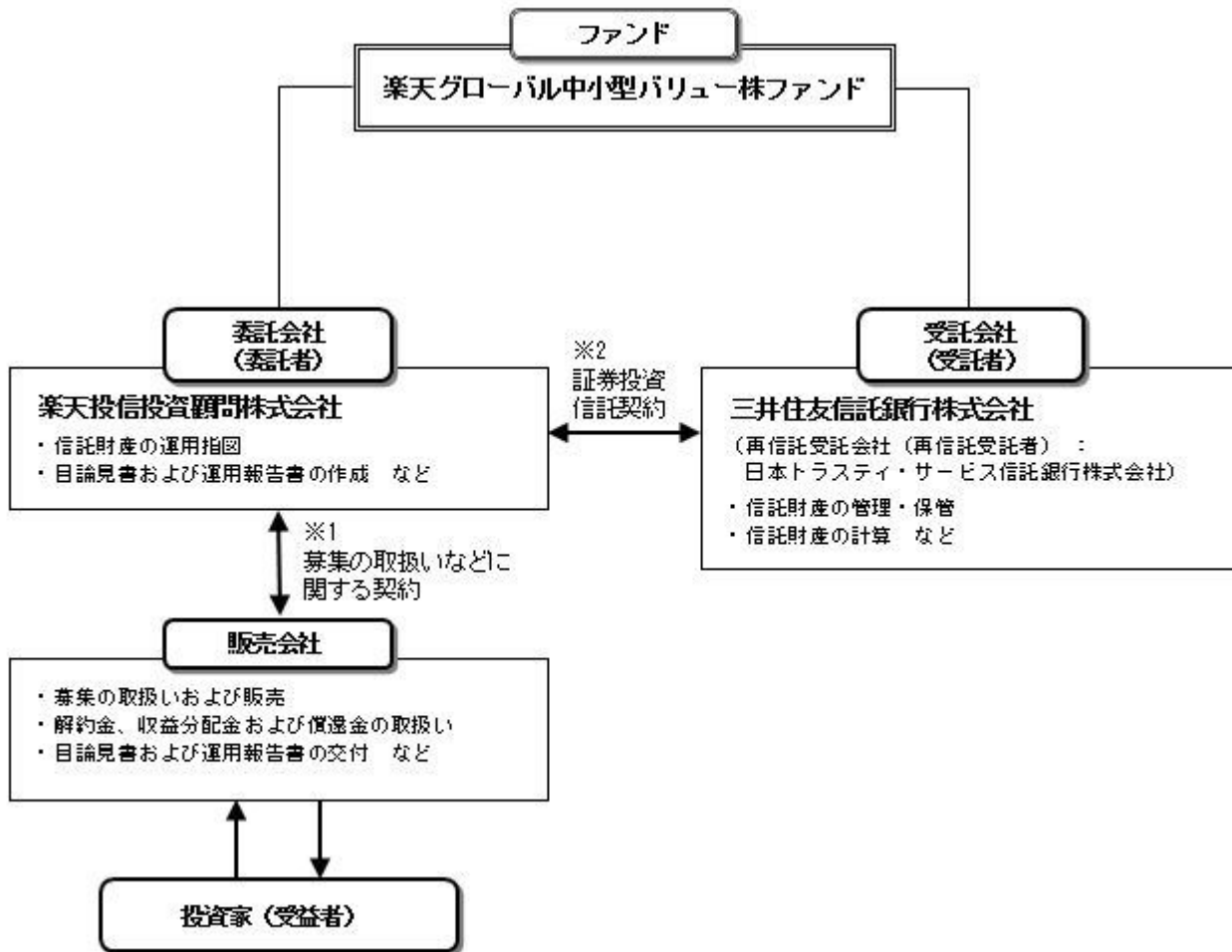
## （2）【ファンドの沿革】

2018年 9月25日

・ファンドの信託契約締結、運用開始

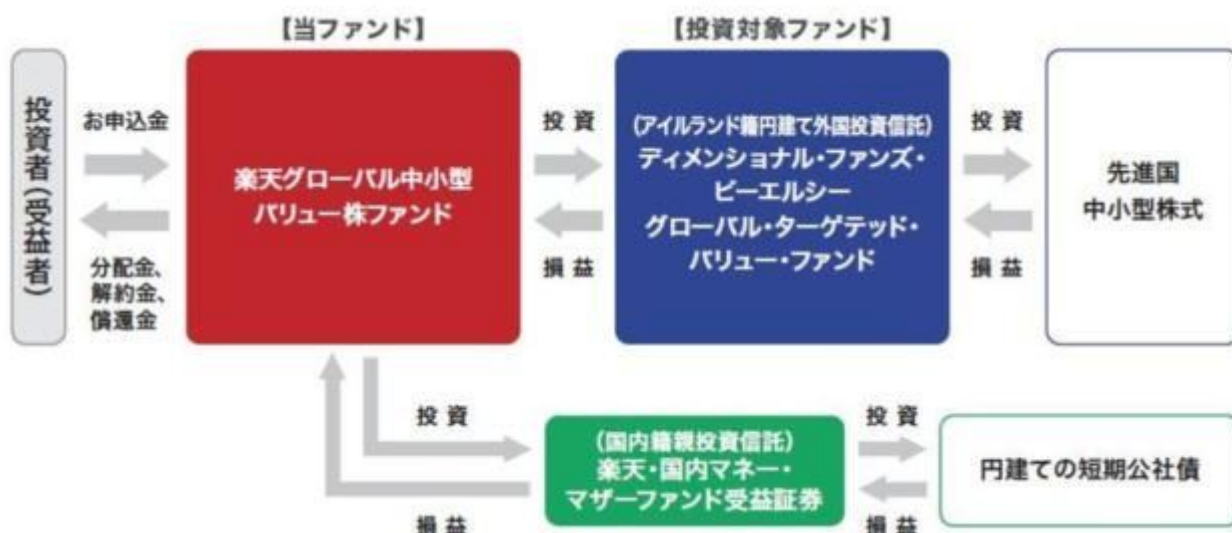
### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

ファンド・オブ・ファンズの仕組み



## 委託会社の概況（2019年9月末現在）

## 1）資本金

150百万円

## 2）沿革

2006年12月28日 「楽天投信株式会社」設立

2008年 1月31日 金融商品取引業者登録 [関東財務局長（金商）第1724号]

2009年 4月 1日 株式会社ポースター投資顧問と合併、商号を「楽天投信投資顧問株式会社」に変更

## 3）大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
楽天カード株式会社	東京都世田谷区玉川一丁目14番1号	13,000株	100%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

主に別に定める投資信託証券への投資を通じて、先進国の中小型バリューストックを主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。なお、投資信託財産の一部を、親投資信託である「楽天・国内マネー・マザーファンド」の受益証券に投資します。

別に定める投資信託証券への投資割合は、原則として高位を維持することを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記の運用ができない場合があります。

2019年9月30日現在「別に定める投資信託証券」とは、以下の通りとします。

アイルランド籍円建て外国投資信託証券「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲット・バリューストック・ファンド」の受益証券

## (2)【投資対象】

投資信託証券を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1) 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ) 有価証券

ロ) 金銭債権

ハ) 約束手形

2) 次に掲げる特定資産以外の資産

イ) 為替手形

有価証券の指図範囲

委託者は、信託金を、主として別に定める投資信託証券および楽天投信投資顧問株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託「楽天・国内マネー・マザーファンド」の受益証券に投資するほか、次に掲げる有価証券（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することができます。

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証券または証書で、1)の証券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。）

4) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、3)の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

委託者は、信託金を、上記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

上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）の概要

下記概要は、2019年9月30日現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。

<ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲテッド・バリュース・ファンド>

形態	アイルランド籍 / 外国投資信託証券 / 円建て					
運用目的および主な運用方針	中長期的なトータルリターンを最大化を目指します。主要な取引所で取引されている先進国の中小型株式を主要投資対象とし、広範な企業が発行する株式への分散投資を行います。運用にあたっては相対的に割安と判断される株式や時価総額の比較的小さな株式に比重を置いた投資を行い、収益性や流動性なども考慮の上、組入れ銘柄を選定します。					
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主要な取引所で取引されている先進国の中小型株式を主要投資対象とし、新興国株式への投資は原則として純資産総額の20%を超えないものとします。</li> <li>・原則として、単一の発行体当りの投資額は純資産総額の10%を超えないものとします。</li> <li>・原則として、為替ヘッジは行いません。</li> </ul>					
申込手数料	ありません。					
管理報酬等	<p>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。</p> <p>管理報酬等（実績）：年0.55%（2019年6月30日現在）</p> <table border="1"> <tr> <td>運用報酬</td> <td>年0.50%</td> </tr> <tr> <td>その他の費用</td> <td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td> </tr> </table>		運用報酬	年0.50%	その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
運用報酬	年0.50%					
その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。					
信託財産留保額	ありません。					
決算日	毎年11月30日					

投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド
--------	-----------------------------

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

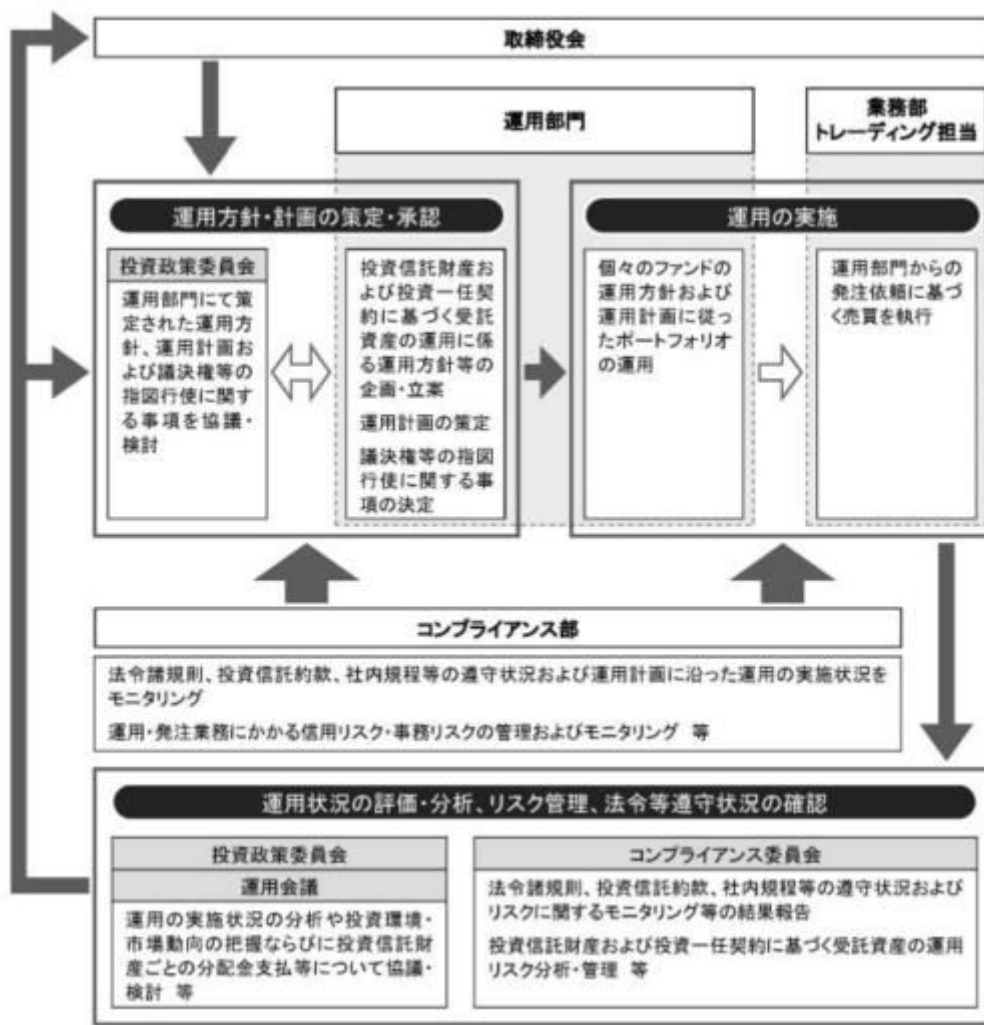
< 楽天・国内マネー・マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
投資態度	主として本邦通貨建ての短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行ないます。 ファンドの資金動向、証券市場の価格や売買高などの取引状況、その他取引所の売買停止等のやむを得ない事情等によって、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。
収益分配	収益分配は行いしません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	楽天投信投資顧問株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社

上記の内容は、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

委託会社における運用体制は、以下の通りです。



- ・「投資政策委員会」は、代表取締役が直轄する会議体として、運用部門が策定する運用計画、議決権等の指図行使に関する事項、ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用に関する運用方針等その他の重要事項を協議・検討します。
- ・「運用会議」は、決定された運用計画を受けて、投資信託財産、または投資一任契約に基づく受託資産ごとの具体的な運用に関する事項、ならびに投資信託財産ごとの分配金支払等について協議・検討します。（但し、運用会議において協議・検討された事項で重要なものと判断される事項については投資政策委員会に報告します。）
- ・運用部門は「投資政策委員会」で決定された運用計画に従って運用を実行します。
- ・「コンプライアンス委員会」は、コンプライアンスおよびリスク管理に関する社内規程等、それらに関する具体的施策、ならびにそれらに関する重要な事項について協議・検討を行います。また、法令諸規則等の遵守状況および各種リスクに関するモニタリング等の結果報告を受け、それらについて必要な事項を協議・検討します。
- ・コンプライアンス部は、投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の投資信託約款および運用ガイドライン等、法令諸規則等の遵守状況のモニタリングに関する業務ならびに投資信託財産および投資一任契約に基づく受託資産の運用リスク管理に関する業務等を行います。

当社では、ファンドの適正な運用、受益者との利益相反となる取引の未然防止を目的として「内部者取引管理規程」「利益相反管理規程」等の社内規程を設けております。また、「運用の基本方針」「運用業務規程」「運用管理規程」等を設け、ファンドの運用に関する基本的な事項を定めています。

上記体制は2019年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づいて分配を行います。

- 1) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。
- 2) 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
- 3) 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース） >

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

< 分配金受取りコース（一般コース） >

毎計算期間終了日後 1 ヶ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 営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## （ 5 ）【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 2) 株式への直接投資は行いません。
- 3) 外貨建資産への直接投資は行いません。
- 4) 公社債の借入れ
  - イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり、担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
  - ロ) イ) の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  - ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、ロ) の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は、速やかにその超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- 二) イ) の借入れにかかる品借料は、投資信託財産中から支弁します。
- 5) 信用リスク集中回避のための投資制限
  - イ) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。ただし、委託者は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の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、投資信託財産に属する当該同一銘柄の投資信託証券の時価総額が、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。
  - ロ) 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投資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100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、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。
- 6) 資金の借入れ
  - イ) 委託者は、投資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入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
  - 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、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えないこととします。



八) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、投資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。

二) 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

### 3【投資リスク】

#### (1) 基準価額の変動要因およびその他の留意点

ファンドが投資信託証券を通じて実質的に投資する有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)の値動きにより、基準価額は変動します。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、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。

投資家の皆様には、ファンドが有するリスクについてご理解のうえ投資判断をしていただくようお願いいたします。なお、以下に記載するリスクは、当ファンドにかかる全てのリスクを網羅しておりませんのでご留意下さい。

#### 株価変動リスク

当ファンドが実質的に投資する株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。当該株式の価格が変動すれば基準価額の変動要因となります。

#### 為替変動リスク

当ファンドは、実質的に外国の有価証券等に投資を行うため、投資対象資産の取引通貨の対円での為替レートの変動により基準価額は変動します。当ファンドは、実質的な外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため、為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### 流動性リスク

当ファンドが実質的に投資する有価証券等の流動性は、その需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等の影響を受けます。当該有価証券等の流動性が低下した場合、市場実勢から期待できる価格で売買が実行できず、不利な条件での売買を強いられる可能性があり、その場合、基準価額が下落する要因となります。

#### 信用リスク

当ファンドが実質的に投資する有価証券等の発行体の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により、当該有価証券等の価格が下落した場合は、基準価額が下落する要因となります。

#### カントリー・リスク

当ファンドは、実質的に海外の金融・証券市場に投資を行うため、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により金融・証券市場が混乱した場合には、基準価額が大幅に下落する可能性があります。また、投資対象先が新興国市場の場合には、先進国に比べて、これらのリスクが高いことが想定されます。

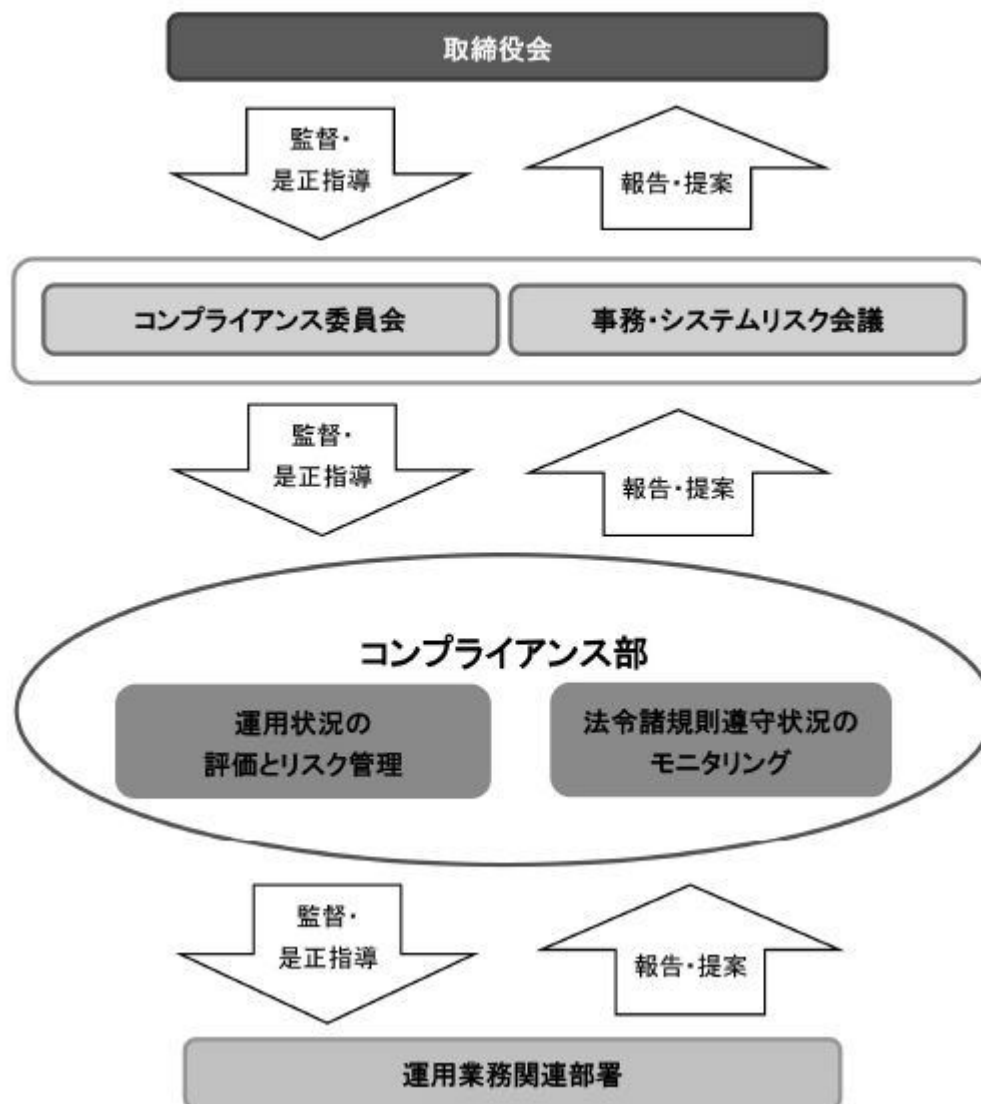
ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

#### <その他の留意点>

- 1) 当ファンドの取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- 2) 当ファンドに関連する法令・税制・会計等は、今後、変更される可能性があります。これに伴い、当ファンドの基準価額に影響がおよぶ場合があります。
- 3) 市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。

#### (2) リスク管理体制

委託会社におけるリスク管理体制は以下の通りです。



#### \* 全社リスク管理

委託会社では、コンプライアンス部を設置し全社的なリスク管理を行っています。法令諸規則等の遵守状況やリスク管理状況については、コンプライアンス委員会や事務・システムリスク会議を通じて取締役会に報告されます。

また、コンプライアンス部は各種リスク（運用リスク、事務システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告やリスクの低減にかかる施策などの構築を行っています。

#### \* 運用状況の評価・分析とリスク管理

コンプライアンス部は、投資信託財産についての運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク管理状況のモニタリングを行い、その評価と分析の結果をコンプライアンス委員会に報告し、必要に応じて関連部にその対応等を指示し、適切な管理を行います。また、コンプライアンス委員会の内容は、毎月取締役会に報告されます。

上記体制は2019年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 参考情報

### ■ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

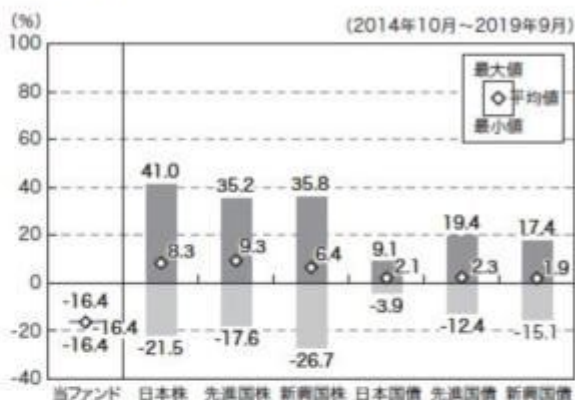


※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。(当ファンドの設定日以降で、算出可能な期間についてのみ表示しています。)

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(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



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。なお、当ファンドの騰落率は、設定日以降で算出可能な期間のみであり、代表的な資産クラスの対象期間と異なります。

当ファンドの対象期間：2019年9月

代表的な資産クラスの対象期間：2014年10月～2019年9月

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの騰落率は以下の各指数の騰落率です。

日本株…S&P日本総合指数(トータル・リターン、円ベース)

先進国株…S&P先進国総合指数(除く日本、トータル・リターン、円換算ベース)

新興国株…S&P新興国総合指数(トータル・リターン、円換算ベース)

日本国債…ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル国債：日本インデックス(円ベース)

先進国債…ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル国債(日本除く)インデックス(円ベース)

新興国債…ブルームバーグ・パークレイズ新興市場自国通貨建て高流動性国債インデックス(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数に関する知的財産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。

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社にお問い合わせください。

- ・有価証券届出書提出日現在、販売会社における申込手数料はありません。
- ・<分配金再投資コース(自動けいぞく投資コース)>の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。

### (2) 【換金(解約)手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

### (3) 【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.286%(税抜0.26%)の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分(年率)は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率	
委託会社	0.2475%（税抜0.225%）
販売会社	0.0110%（税抜0.010%）
受託会社	0.0275%（税抜0.025%）
合計	0.2860%（税抜0.260%）

役務の内容	
委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	購入後の情報提供、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等の対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

当ファンドの信託報酬のほかに、当ファンドが投資する投資信託証券で、以下の管理報酬等が別途かかります。従って、当ファンドにおける実質的な信託報酬率は年0.836%（税込）程度です。

ファンド名	管理報酬等（年）
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲットド・バリュース・ファン ド	0.55% <sup>（注）</sup>
楽天・国内マネー・マザーファンド	なし

（注）2019年6月30日現在。今後、投資内容等によりこの数値は変動します。

実質的な信託報酬率は、投資対象とする投資信託証券における報酬を加味した実質的な信託報酬の概算値です。この値は目安であり、実際の投資信託証券の組入状況、運用状況等によって変動します。投資信託証券の信託報酬等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針 （2）投資対象 投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）の概要」をご参照ください。

#### 支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

#### （4）【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、法定書類の作成・印刷・交付にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額、およびその他投資信託財産の運営にかかる費用ならびに当該費用にかかる消費税等に相当する金額（「諸経費」といいます。）は、原則として受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。ただし、委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、当該諸経費の一部もしくはすべてを負担する場合があります。投資信託財産にかかる監査報酬は、受益者の負担とし、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了時に当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支弁します。

「その他の手数料等」については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

費用・手数料等の合計額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため表示することができません。

#### （5）【課税上の取扱い】

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の適

用対象です。

個人受益者の場合

#### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

#### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、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の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<sup>\*</sup> 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みま

す。）を控除した利益  
確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま

す。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま

す。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託など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。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託など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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人受益者の場合

#### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

#### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

#### 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

#### 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

#### 1) 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)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

#### 2) 受益者が収益分配金を受け取る際

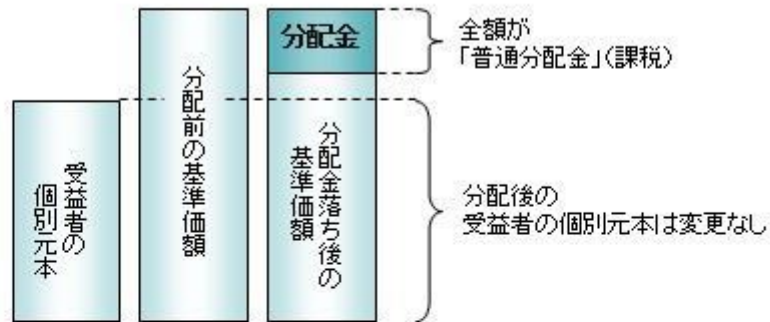
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。

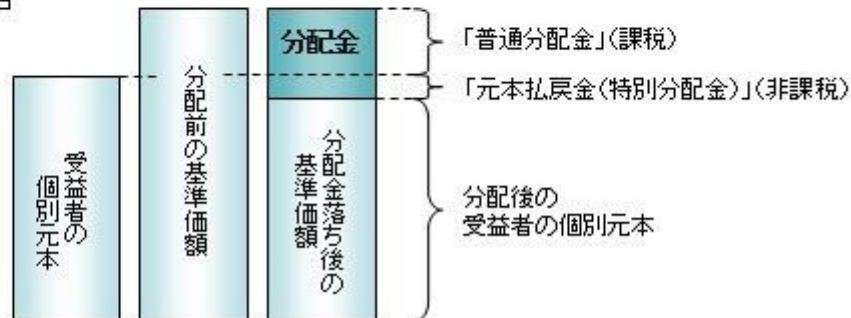
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

## &lt;分配金に関するイメージ図&gt;

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



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

上記は2019年9月末現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## 【楽天グローバル中小型バリュー株ファンド】

以下の運用状況は2019年 9月30日現在です。

・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。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	アイルランド	462,130,428	99.51
親投資信託受益証券	日本	8,993	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,267,211	0.49
合計(純資産総額)		464,406,632	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
アイルランド	投資信託受益証券	グローバル・ターゲット・バリュー・ファンド	545,743.843	833.28	454,762,063	846.79	462,130,428	99.51
日本	親投資信託受益証券	楽天・国内マネー・マザーファンド	8,986	1.0008	8,993	1.0008	8,993	0.00

## ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.51
親投資信託受益証券	0.00
合計	99.51

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

### 【純資産の推移】

期別	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1計算期間末 (2019年 9月10日)	464	464	0.8184	0.8184
2018年 9月末日	1		0.9941	
10月末日	88		0.8760	
11月末日	224		0.8856	
12月末日	242		0.7678	
2019年 1月末日	335		0.8370	
2月末日	374		0.8822	
3月末日	390		0.8505	
4月末日	417		0.8920	
5月末日	400		0.8095	
6月末日	422		0.8322	
7月末日	461		0.8514	
8月末日	435		0.7799	
9月末日	464		0.8315	

### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2018年 9月25日～2019年 9月10日	0.0000

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第1期	2018年 9月25日～2019年 9月10日	18.16

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）に当該計算期間の分配金を加算し、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

## （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	2018年 9月25日～2019年 9月10日	600,675,508	33,467,782

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

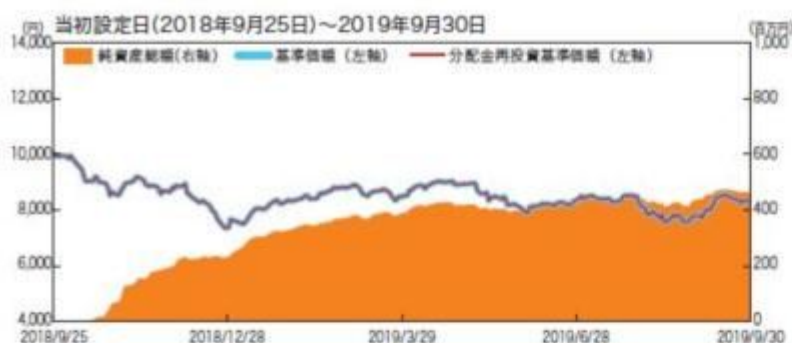
参考情報

運用実績



2019年9月30日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 基準価額・純資産の推移



基準価額	8,315円
純資産総額	464百万円

※「分配金再投資基準価額」は、税引前分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

## 分配の推移（10,000口当たり、税引前）

決算期	第1期 2019年9月	設定来累計
分配金	0円	0円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配金が支払われない場合もあります。

## 主要な資産の状況

銘柄名	種類	国/地域	通貨	投資比率
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲットド・バリュア・ファンド	投資信託証券	アイルランド	円	99.5%
楽天・国内マネー・マザーファンド	親投資信託受益証券	日本	円	0.0%
短期金融資産、その他				0.5%
合計				100.0%

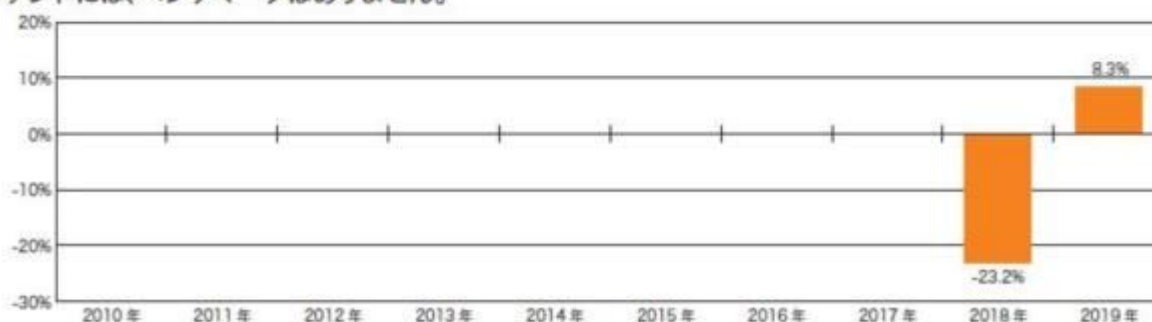
※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

※国/地域は、各投資信託証券の発行地です。

## 年間収益率の推移（暦年ベース）

当ファンドには、ベンチマークはありません。



※ファンドの「年間収益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2018年は設定日(2018年9月25日)から年末まで、2019年は9月末までの騰落率を表しています。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

## (2) コースの選択

収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞と＜分配金受取りコース（一般コース）＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞

収益分配金を自動的に再投資するコースです。

＜分配金受取りコース（一般コース）＞

収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。

販売会社によっては、取扱コースの名称が異なる場合があります。

## (3) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

## (4) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

## (5) 取得申込不可日

販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ユーロネクスト・ダブリン（アイルランド証券取引所）の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日

## (6) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。

＜分配金再投資コース（自動けいぞく投資コース）＞において収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

## (7) 申込単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

## (8) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

## (9) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、この信託が主要投資対象とする別に定める投資信託証券の取引の停止ならびに別に定める投資信託証券の評価価額の算出・発表が予定された時間にできない場合、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。

## 2【換金（解約）手続等】

### ＜解約請求による換金＞

#### (1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

#### (2) 取扱時間

原則として、午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。なお、上記時刻を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

#### (3) 解約請求不可日

販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・ユーロネクスト・ダブリン（アイルランド証券取引所）の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ニューヨーク証券取引所の休業日

**(4) 解約制限**

投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には制限を設ける場合があります。

**(5) 解約価額**

解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.rakuten-toushin.co.jp/>

**(6) 手取額**

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。  
税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。  
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

**(7) 解約単位**

販売会社が定める単位とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

**(8) 解約代金の支払い**

原則として、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。

**(9) 受付の中止および取消**

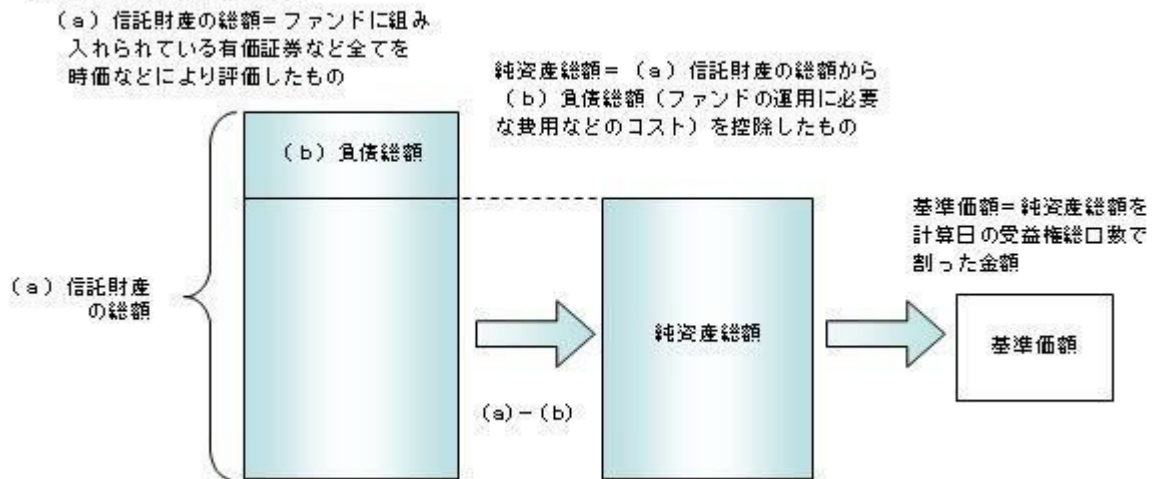
- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、この信託が主要投資対象とする別に定める投資信託証券の取引の停止ならびに別に定める投資信託証券の評価価額の算出・発表が予定された時間にできない場合、投資対象国における非常事態による市場閉鎖、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

**3 【資産管理等の概要】****(1) 【資産の評価】**

基準価額の算出

- ・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。
- ・基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入公社債を除きます。）を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

### <基準価額算出の流れ>



#### 有価証券などの評価基準

・信託財産に属する資産については、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ます。

#### <主な資産の評価方法>

##### 投資信託証券

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

#### 基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

#### <委託会社の照会先>

楽天投信投資顧問株式会社

お客様窓口：電話番号03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.rakuten-toushin.co.jp/>

### (2) 【保管】

該当事項はありません。

### (3) 【信託期間】

無期限とします（2018年9月25日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

### (4) 【計算期間】

毎年9月11日から翌年9月10日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

### (5) 【その他】

#### 信託の終了（繰上償還）

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
  - イ) 受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
  - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
  - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
- 2) この場合、委託会社は書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。（後述の「書面決議」をご覧ください。）

- 3) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「書面決議」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
- イ) 主要投資対象とする別に定める投資信託証券が存続しないこととなる場合
  - ロ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、書面決議が困難な場合
  - ハ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ニ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、書面決議で可決された場合、存続します。)
  - ホ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
- 4) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

#### 償還金について

- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
- ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

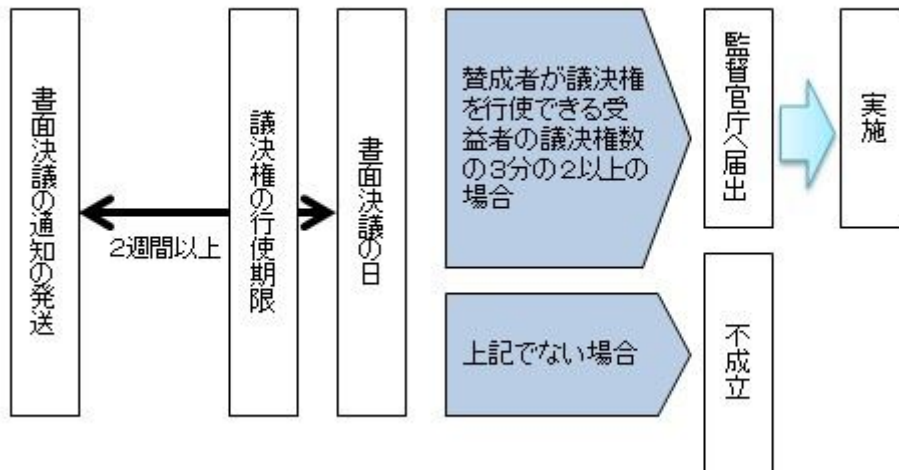
#### 信託約款の変更など

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、こ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(以下「併合」といいます。)を行なうことができます。信託約款の変更または併合を行なう際には、委託会社は、その旨および内容をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものまたは併合(受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものを除きます。)については、書面決議を行ないます。(後述の「書面決議」をご覧ください。)
- 3) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「書面決議」の規定を適用します。

#### 書面決議

- 1) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に対して、委託会社は書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにその内容および理由などの事項を定め、決議の日の2週間前までに知れ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送します。
- 2) 受益者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、知れている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。
- 3) 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以上にあたる多数をもって行ないます。
- 4) 繰上償還、信託約款の重大な変更または併合に関する委託会社の提案に対して、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は、書面決議を行ないません。
- 5) 当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、併合にかかる他のファンドにおいて併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
- 6) 当ファンドは、受益者からの換金請求に対して、投資信託契約の一部を解約することにより応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、書面決議において反対した受益者からの買取請求は受け付けません。

## ＜書面決議の主な流れ＞



## 公告

公告は電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。

ホームページアドレス <http://www.rakuten-toushin.co.jp/>

なお、やむを得ない事由によって公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。

## 運用報告書の作成

- ・委託会社は、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して交付されます。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の交付請求があった場合には、交付します。

ホームページアドレス <http://www.rakuten-toushin.co.jp/>

## 関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

## 他の受益者の氏名などの開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行なうことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

## (1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

## (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

## (3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧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)」並びに同規則第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、当計算期間(2018年9月25日から2019年9月10日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【楽天グローバル中小型バリュー株ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	当期 2019年 9月10日現在
<b>資産の部</b>	
流動資産	
コール・ローン	3,126,203
投資信託受益証券	455,530,270
親投資信託受益証券	8,993
未収入金	6,800,000
流動資産合計	465,465,466
資産合計	465,465,466
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	243,005
未払受託者報酬	53,001
未払委託者報酬	498,139
未払利息	8
その他未払費用	458,343
流動負債合計	1,252,496
負債合計	1,252,496
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	567,207,726
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	102,994,756
元本等合計	464,212,970
純資産合計	464,212,970
負債純資産合計	465,465,466



## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	当期 自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日
営業収益	
有価証券売買等損益	15,559,737
営業収益合計	15,559,737
営業費用	
支払利息	6,737
受託者報酬	83,455
委託者報酬	784,303
その他費用	721,903
営業費用合計	1,596,398
営業利益又は営業損失（ ）	17,156,135
経常利益又は経常損失（ ）	17,156,135
当期純利益又は当期純損失（ ）	17,156,135
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（ ）	129,927
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,906,632
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,906,632
剰余金減少額又は欠損金増加額	90,875,180
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	90,875,180
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	102,994,756

## ( 3 ) 【注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の市場価格又は基準価額に基づいて評価しております。  親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

( 貸借対照表に関する注記 )

項目	当期	
	2019年 9月10日現在	
1. 計算期間末日における受益権の総数		567,207,726口
2. 元本の欠損		102,994,756円
3. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.8184円 (8,184円)

( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

当期 自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日		
分配金の計算過程		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	- 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	- 円
分配準備積立金額	D	- 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	- 円
当ファンドの期末残存口数	F	567,207,726口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	- 円
10,000口当たり分配金額	H	- 円

収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	- 円
---------	-------------------------	-----

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	当期 自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10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として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、売買目的有価証券のほか、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は価格変動リスク、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。
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、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	当期 2019年 9月10日現在
1. 貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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

種類	当期 2019年 9月10日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	15,509,810
親投資信託受益証券	7
合計	15,509,817

（デリバティブ取引等に関する注記）  
取引の時価等に関する事項

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）

当期 自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、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、該当事項はありません。

（その他の注記）  
元本の移動

項目	当期 自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日
	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額	1,100,000円
期中追加設定元本額	599,575,508円
期中一部解約元本額	33,467,782円

（４）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	グローバル・ターゲットド・バリュール・ファンド	546,697.555	455,530,270	
投資信託受益証券合計		546,697.555	455,530,270	
親投資信託受益証券	楽天・国内マネー・マザーファンド	8,986	8,993	
親投資信託受益証券合計		8,986	8,993	
合計			455,539,263	

券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## (参考)

当ファンドは投資信託受益証券、親投資信託受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券、親投資信託受益証券の状況は次の通りです。

投資信託受益証券については、当ファンドの作成期末において入手可能な直前計算期間の年次報告書の情報を基に掲載しています。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ターゲットド・バリュール・ファンド

2018年11月30日現在および2017年11月30日現在

	グローバル・ターゲット・バリュー・ファンド	
	2018年11月30日	2017年11月30日
	米ドル	米ドル
<b>資産</b>		
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	2,731,632,819	2,596,854,903
現金及び現金同等物	11,132,771	23,798,572
現金担保の受取金	23,795,311	20,045,548
売却株式の未収代金	3,879,190	7,712,611
売却証券の未収代金	1,688,372	89,087
未収配当及び未収還付税金	4,928,725	4,020,859
前払手数料	10,544	15,655
資産合計	2,777,067,732	2,652,537,235
<b>負債</b>		
証券担保ローン契約に基づく未払代金	(23,795,311)	(20,045,548)
未払管理報酬	(2,309,839)	(2,098,227)
買戻し株式の未払代金	(1,538,919)	(3,405,569)
買戻し証券の未払代金	(5,047)	(6,367,722)
未払分配金	(12,608,674)	(8,829,327)
未払費用	(587,736)	(825,661)
負債合計	(40,845,526)	(41,572,054)
(買戻し可能株式の保有者に帰属する 純資産を除く)		
買戻し可能株式の保有者に帰属する純資産	2,736,222,206	2,610,965,181

## 包括利益計算書

2018年11月30日および2017年11月30日に終了する計算期間

	グローバル・ターゲット・バリュー・ファンド	
	2018年11月30日	2017年11月30日
	米ドル	米ドル
<b>収益</b>		
受取利息	46,181	26,879
配当金	54,171,284	41,866,432
有価証券賃貸料収入	2,735,608	2,102,413
損益を通じて公正価値で測定される 金融資産の純（損失）/収益	(286,449,250)	376,782,023
純（損失）/収益	(229,496,177)	420,777,747
<b>費用</b>		
管理報酬	(13,991,575)	(11,219,989)

管理事務及び預託報酬	(1,233,271)	(1,126,607)
監査及び法務報酬	(159,709)	(99,766)
その他の費用	(210,795)	(219,759)
権利放棄前の営業費用合計	(15,595,350)	(12,666,121)
権利放棄及び弁済	-	-
費用合計	(15,595,350)	(12,666,121)
金融費用控除前の営業活動から生じた 純（損失）/収益	(245,091,527)	408,111,626
費用		
支払利息	(4,913)	(4,375)
費用合計	(4,913)	(4,375)
税引前の営業活動から生じた 純（損失）/収益	(245,096,440)	408,107,251
配当に対する源泉税及びその他の課税	(8,836,549)	(7,575,924)
税引後の営業活動から生じた 純（損失）/収益	(253,932,989)	400,531,327
買戻し可能株式の保有者に帰属する 純資産の（減少）/増加	(253,932,989)	400,531,327

損益は継続事業のみから生じたものです。

包括利益計算書に記載されているもの以外の損益はありません。

### グローバル・ターゲット・バリュー・ファンド

投資明細表 2018年11月30日現在

株式数（千）	純資産		株式数（千）	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)
普通株式			普通株式（続き）		
オーストラリア - 2.71%			オーストラリア - 2.71%（続き）		
77 A2B Australia Ltd	124	-	340 G8 Education Ltd	697	0.03
236 Accent Group Ltd	223	0.01	146 Galaxy Resources Ltd	291	0.01
109 Ainsworth Game Technology Ltd	61	-	27 GBST Holdings Ltd	33	-
			Genworth Mortgage Insurance		
208 Alkane Resources Ltd	32	-	207 Australia Ltd	341	0.01
82 Ansell Ltd	1,375	0.05	260 Gold Road Resources Ltd	119	-
45 AP Eagers Ltd	225	0.01	154 GrainCorp Ltd	824	0.03
55 Apollo Tourism & Leisure Ltd	50	-	276 Grange Resources Ltd	38	-
217 Ardent Leisure Group Ltd	237	0.01	76 Greencross Ltd	303	0.01
96 ARQ Group Ltd	154	0.01	59 Greenland Minerals Ltd	3	-
118 Asaleo Care Ltd	57	-	139 GWA Group Ltd	266	0.01
333 Ausdrill Ltd	354	0.01	400 Harvey Norman Holdings Ltd	927	0.03
224 Austal Ltd	304	0.01	1,119 Healthscope Ltd	1,853	0.07

302	Australian Agricultural Co Ltd	266	0.01	73	Hills Ltd	10	-
	Australian Pharmaceutical Industries						
322	Ltd	346	0.01	146	Horizon Oil Ltd	11	-
110	Australian Vintage Ltd	41	-	183	HT&E Ltd	237	0.01
6	Auswide Bank Ltd	23	-	10	Huon Aquaculture Group Ltd	34	-
162	Automotive Holdings Group Ltd	193	0.01	221	Imdex Ltd	190	0.01
38	Baby Bunting Group Ltd	64	-	128	IMF Bentham Ltd	275	0.01
272	Bank of Queensland Ltd	1,982	0.07	1,082	Incitec Pivot Ltd	2,985	0.11
193	Base Resources Ltd	34	-	350	Independence Group NL	976	0.04
1,166	Beach Energy Ltd	1,309	0.05	205	IOOF Holdings Ltd	1,039	0.04
379	Beadell Resources Ltd	12	-	103	iSelect Ltd	52	-
131	Bega Cheese Ltd	568	0.02	71	iSentia Group Ltd	17	-
46	Bell Financial Group Ltd	31	-	96	IVE Group Ltd	147	0.01
335	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	2,623	0.10	149	Japara Healthcare Ltd	128	-
152	Bingo Industries Ltd	246	0.01	262	Jupiter Mines Ltd	55	-
781	Boral Ltd	2,927	0.11	3	K&S Corp Ltd	3	-
52	Brickworks Ltd	626	0.02	159	Karoo Gas Australia Ltd	111	-
35	BWX Ltd	84	-	95	Kingsgate Consolidated Ltd	12	-
130	Caltex Australia Ltd	2,622	0.10	295	Link Administration Holdings Ltd	1,511	0.06
499	Capitol Health Ltd	102	-	101	Lucapa Diamond Co Ltd	15	-
200	Capral Ltd	19	-	200	MACA Ltd	131	-
178	Cardno Ltd	141	0.01	460	Macmahon Holdings Ltd	79	-
86	Carnarvon Petroleum Ltd	21	-	117	MaxiTRANS Industries Ltd	46	-
137	Cash Converters International Ltd	26	-	1,082	Mayne Pharma Group Ltd	778	0.03
37	Cedar Woods Properties Ltd	141	0.01	88	McPherson's Ltd	84	-
1,348	Cleanaway Waste Management Ltd	1,679	0.06	83	Medusa Mining Ltd	19	-
103	Collection House Ltd	103	-	278	Mesoblast Ltd	271	0.01
66	Collins Foods Ltd	356	0.01	250	Metals X Ltd	76	-
1,031	Cooper Energy Ltd	310	0.01	555	Metcash Ltd	1,128	0.04
126	CSG Ltd	15	-	27	Michael Hill International Ltd	12	-
286	CSR Ltd	630	0.02	97	Millennium Minerals Ltd	13	-
30	CuDeco Ltd	2	-	88	Mineral Resources Ltd	987	0.04
141	Decmil Group Ltd	73	-	412	MMA Offshore Ltd	53	-
150	Domain Holdings Australia Ltd	266	0.01	105	Monash IVF Group Ltd	73	-
136	Donaco International Ltd	8	-	155	Money3 Corp Ltd	189	0.01
	Dongfang Modern Agriculture Holding						
32	Group Ltd	22	-	128	Mortgage Choice Ltd	116	-
186	Doray Minerals Ltd	42	-	11	Motorcycle Holdings Ltd	16	-
399	Downer EDI Ltd	1,836	0.07	543	Mount Gibson Iron Ltd	203	0.01
235	Eclixp Group Ltd	431	0.02	595	Myer Holdings Ltd	198	0.01
108	Energy Resources of Australia Ltd	24	-	260	MYOB Group Ltd	658	0.02
239	Energy World Corp Ltd	25	-	32	MyState Ltd	102	-
8	EQT Holdings Ltd	125	-	82	Navigator Global Investments Ltd	270	0.01
171	Estia Health Ltd	269	0.01	17	NetComm Wireless Ltd	9	-
	Event Hospitality and Entertainment						
57	Ltd	568	0.02	91	New Hope Corp Ltd	223	0.01
	Nine Entertainment Co Holdings						
755	Evolution Mining Ltd	1,733	0.06	965	Ltd	1,243	0.05
63	Finbar Group Ltd	38	-	212	NRW Holdings Ltd	285	0.01
63	Fleetwood Corp Ltd	98	-	134	Nufarm Ltd	595	0.02



223 FlexiGroup Ltd	245	0.01	47 OneMarket Ltd	27	-
純資産			純資産		
株式数(千)	価格	総額比率	株式数(千)	価格	総額比率
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
オーストラリア - 2.71% (続き)			オーストラリア - 2.71% (続き)		
			Virgin Australia International		
146 oOh!media Ltd	461	0.02	365 Holdings	-	-
188 Orica Ltd	2,417	0.09	49 Virtus Health Ltd	176	0.01
655 Orora Ltd	1,570	0.06	68 Vita Group Ltd	55	-
225 OZ Minerals Ltd	1,428	0.05	402 Vocus Group Ltd	988	0.05
22 Pacific Current Group Ltd	93	-	6 Webster Ltd	7	-
30 Pacific Energy Ltd	13	-	199 Western Areas Ltd	319	0.01
85 Pact Group Holdings Ltd	213	0.01	166 Westgold Resources Ltd	121	-
123 Panoramic Resources Ltd	32	-	486 Whitehaven Coal Ltd	1,525	0.07
166 Paragon Care Ltd	77	-	211 WorleyParsons Ltd	2,048	0.09
184 Peet Ltd	142	0.01	236 WPP AUNZ Ltd	107	-
8 Peninsula Energy Ltd	1	-		74,158	2.71
845 Perseus Mining Ltd	217	0.01	オーストリア - 0.39%		
23 Pioneer Credit Ltd	50	-	8 Agrana Beteiligungs AG	171	0.01
			AT&S Austria Technologie &		
141 PMP Ltd	22	-	18 Systemtechnik AG	356	0.01
62 Premier Investments Ltd	759	0.03	22 EVN AG	354	0.01
354 Primary Health Care Ltd	689	0.03	- Mayr Melnhof Karton AG	30	-
157 Prime Media Group Ltd	26	-	5 Porr Ag	104	-
71 QMS Media Ltd	48	-	91 Raiffeisen Bank International AG	2,689	0.10
885 Qube Holdings Ltd	1,734	0.06	3 Semperit AG Holding	44	-
178 Quintis Ltd	9	-	9 Strabag SE	330	0.01
417 Ramelius Resources Ltd	117	-	1 UBM Development AG	55	-
160 RCR Tomlinson Ltd	102	-	91 UNIQA Insurance Group AG	879	0.03
19 Reject Shop Ltd	41	-	48 Verbund AG	1,964	0.07
683 Resolute Mining Ltd	474	0.02	24 Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung		
67 Retail Food Group Ltd	19	-	Gruppe	630	0.02
177 Ridley Corp Ltd	180	0.01	44 voestalpine AG	1,457	0.06
25 Ruralco Holdings Ltd	55	-	65 Wienerberger AG	1,449	0.06
37 RXP Services Ltd	13	-	15 Zumtobel Group AG	148	0.01
16 Salmat Ltd	7	-		10,660	0.39
110 Sandfire Resources NL	516	0.02	ベルギー - 0.66%		
5 Scottish Pacific Group Ltd	15	-	14 Ackermans & van Haaren NV	2,228	0.08
75 Select Harvests Ltd	316	0.01	122 Ageas	5,915	0.22
839 Senex Energy Ltd	237	0.01	106 AGFA-Gevaert NV	458	0.02
42 Servcorp Ltd	91	-	2 Atenor	119	-
54 Seven Group Holdings Ltd	635	0.02	- Banque Nationale de Belgique	139	0.01
677 Seven West Media Ltd	339	0.01	5 Barco NV	538	0.02
26 Shriro Holdings Ltd	11	-	23 Bekaert SA	604	0.02
675 Sigma Healthcare Ltd	243	0.01	15 bpost SA	198	0.01
15 Silver Chef Ltd	17	-	5 Cie d'Entreprises CFE	483	0.02

387	Silver Lake Resources Ltd	135	-	1	Cie Immobiliere de Belgique SA	55	-
121	Sims Metal Management Ltd	952	0.03	18	D'ieteren SANV	741	0.03
449	Southern Cross Media Group Ltd	356	0.01	47	Deceuninck NV	109	-
125	SpeedCast International Ltd	301	0.01	96	Euronav NV	844	0.03
48	SRG Global Ltd	18	-	2	EVS Broadcast Equipment SA	41	-
567	Star Entertainment Grp Ltd	1,823	0.08	24	Exmar NV	187	0.01
446	Steadfast Group Ltd	882	0.04	8	Gimv NV	438	0.02
4,938	Sundance Energy Australia Ltd	185	0.01	1	Jensen-Group NV	48	-
59	Sunland Group Ltd	61	-	59	Nyrstar NV	50	-
88	Super Retail Group Ltd	471	0.02	49	Ontex Group NV	1,038	0.04
17	Superloop Ltd	21	-	20	Orange Belgium SA	366	0.01
168	Syrah Resources Ltd	201	0.01	42	Oxurion NV	181	0.01
148	Tassal Group Ltd	456	0.02	1	Picanol	64	-
124	Thorn Group Ltd	48	-	59	Proximus SADP	1,634	0.06
1,005	Tiger Resources Ltd	-	-	30	Recticel SA	225	0.01
215	TPG Telecom Ltd	1,133	0.05	1	Resilux	101	-
106	Troy Resources Ltd	9	-	2	Roularta Media Group NV	34	-
98	Villa World Ltd	139	0.01	3	Sioen Industries NV	93	-
70	Village Roadshow Ltd	126	-	4	Sipef NV	210	0.01
995	Virgin Australia Holdings Ltd	138	0.01	-	TER Beke SA	50	-

株式数（千）	純資産		株式数（千）	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
普通株式（続き）	千米ドル	（%）	普通株式（続き）	千米ドル	（%）		
ベルギー - 0.66%（続き）			カナダ - 3.11%（続き）				
21	Tessengerlo Group SA	744	0.03	78	Continental Gold Inc	124	-
28	Viohalco SA	80	-	108	Copper Mountain Mining Corp	70	-
		18,015	0.66	20	Corridor Resources Inc	12	-
カナダ - 3.11%			80	Corus Entertainment Inc	297	0.01	
26	5N Plus Inc	57	-	91	Cott Corp	1,355	0.05
6	Acadian Timber Corp	71	-	400	Crescent Point Energy Corp	1,185	0.04
155	Advantage Oil & Gas Ltd	278	0.01	120	Crew Energy Inc	104	-
45	Aecon Group Inc	633	0.02	105	Delphi Energy Corp	46	-
165	Africa Oil Corp	144	0.01	119	Detour Gold Corp	886	0.03
56	AGF Management Ltd	209	0.01	88	DHX Media Ltd	232	0.01
9	AGT Food & Ingredients Inc	104	-	23	Dorel Industries Inc	315	0.01
44	Air Canada	965	0.04	16	DREAM Unlimited Corp	84	-
1	AKITA Drilling Ltd	4	-	109	Dundee Precious Metals Inc	280	0.01
240	Alacer Gold Corp	375	0.01	1	E-L Financial Corp Ltd	497	0.02
283	Alamos Gold Inc	911	0.03	194	ECN Capital Corp	516	0.02
42	Alaris Royalty Corp	587	0.02	571	Eldorado Gold Corp	327	0.01
22	Alcanna Inc	120	-	191	Element Fleet Management Corp	1,011	0.04
7	Algoma Central Corp	59	-	62	Empire Co Ltd	1,171	0.04
12	Alio Gold Inc	9	-	43	Endeavour Mining Corp	538	0.02
140	AltaGas Ltd	1,521	0.06	63	Enerflex Ltd	768	0.03
32	Altius Minerals Corp	307	0.01	49	Energy Fuels Inc	159	0.01

4	Americas Silver Corp	5	-	111	Ensign Energy Services Inc	423	0.02
22	Amerigo Resources Ltd	15	-	13	Epsilon Energy Ltd	28	-
95	ARC Resources Ltd	648	0.02	12	Equitable Group Inc	608	0.02
140	Argonaut Gold Inc	129	-	120	Essential Energy Services Ltd	31	-
11	Arrow Exploration Corp	3	-	6	Exchange Income Corp	137	0.01
110	Asanko Gold Inc	72	-	18	Exco Technologies Ltd	130	-
371	Athabasca Oil Corp	287	0.01	20	Firm Capital Mortgage Investment Corp	205	0.01
15	AutoCanada Inc	145	0.01	15	First Majestic Silver Corp	71	-
635	B2Gold Corp	1,563	0.06	50	First Mining Gold Corp	10	-
379	Baytex Energy Corp	701	0.03	301	Fission Uranium Corp	145	0.01
28	Bellatrix Exploration Ltd	21	-	117	Fortuna Silver Mines Inc	376	0.01
208	Birchcliff Energy Ltd	554	0.02	67	Freehold Royalties Ltd	436	0.02
32	Black Diamond Group Ltd	54	-	7	Frontera Energy Corp	65	-
202	BlackPearl Resources Inc	150	0.01	3	GDI Integrated Facility Services Inc	41	-
21	BNK Petroleum Inc	5	-	127	Gear Energy Ltd	57	-
197	Bonavista Energy Corp	185	0.01	2	Genesis Land Development Corp	6	-
21	Bonterra Energy Corp	108	-	36	Genworth MI Canada Inc	1,168	0.04
18	BSM Technologies Inc	11	-	2	Glacier Media Inc	1	-
75	Calfrac Well Services Ltd	151	0.01	6	GMP Capital Inc	9	-
266	Cameco Corp	3,153	0.12	262	Gran Tierra Energy Inc	697	0.03
102	Canaccord Genuity Group Inc	502	0.02	21	Granite Oil Corp	12	-
84	Canacol Energy Ltd	253	0.01	12	Guardian Capital Group Ltd	200	0.01
58	Canadian Western Bank	1,266	0.05	122	Guyana Goldfields Inc	124	-
46	Canfor Corp	632	0.02	24	Heroux-Devtek Inc	258	0.01
18	Canfor Pulp Products Inc	253	0.01	15	High Arctic Energy Services Inc	39	-
	CanWel Building Materials Group						
47	Ltd	171	0.01	14	High Liner Foods Inc	71	-
290	Capstone Mining Corp	137	0.01	65	Home Capital Group Inc	866	0.03
90	Cardinal Energy Ltd	175	0.01	124	Horizon North Logistics Inc	206	0.01
56	Cascades Inc	526	0.02	180	Hudbay Minerals Inc	913	0.03
79	Celestica Inc	814	0.03	85	Hudson's Bay Co	561	0.02
161	Centerra Gold Inc	656	0.02	342	IAMGOLD Corp	1,038	0.04
4	Cervus Equipment Corp	37	-	24	Imperial Metals Corp	22	-
107	CES Energy Solutions Corp	255	0.01	7	Indigo Books & Music Inc	61	-
					Industrial Alliance Insurance &		
8	Chesswood Group Ltd	62	-	21	Financial Services Inc	751	0.03
	China Gold International Resources						
185	Corp Ltd	250	0.01				
11	Cogeco Communications Inc	523	0.02	50	Interfor Corp	570	0.02
5	Cogeco Inc	248	0.01	5	Intertain Group Ltd	38	-
11	Conifex Timber Inc	17	-	219	Ivanhoe Mines Ltd	437	0.02
				3	K-Bro Linen Inc	91	-

株式数 (千)	純資産		株式数 (千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
	千米ドル	(%)		千米ドル_	(%)

## 普通株式(続き)

## カナダ - 3.11%(続き)

103	Kelt Exploration Ltd	340	0.01
900	Kinross Gold Corp	2,439	0.09
60	Knight Therapeutics Inc	385	0.01
7	KP Tissue Inc	43	-
39	Laurentian Bank of Canada	1,230	0.04
31	Leagold Mining Corp	35	-
8	Leon's Furniture Ltd	88	-
78	Lightstream Resources Ltd	-	-
33	Linamar Corp	1,209	0.04
446	Lundin Mining Corp	1,944	0.07
32	Lydian International Ltd	2	-
10	Magellan Aerospace Corp	125	-
	Major Drilling Group International		
60	Inc	215	0.01
143	Mandalay Resources Corp	7	-
38	Maple Leaf Foods Inc	835	0.03
75	Martinrea International Inc	605	0.02
	Maxar Technologies Ltd (Canada		
20	listing)	339	0.01
	Maxar Technologies Ltd (US		
11	listing)	185	0.01
	Mediagrif Interactive Technologies		
1	Inc	8	-
194	MEG Energy Corp	1,217	0.04
2	Melcor Developments Ltd	21	-
34	Mountain Province Diamonds Inc	43	-
70	Mullen Group Ltd	646	0.02
25	Nevada Copper Corp	7	-
220	Newsun Resources Ltd	986	0.04
360	New Gold Inc	279	0.01
	North American Construction Group		
16	Ltd	148	0.01
124	NuVista Energy Ltd	361	0.01
335	Obsidian Energy Ltd	169	0.01
387	OceanaGold Corp	1,126	0.04
87	Osisko Gold Royalties Ltd	653	0.02
90	Painted Pony Energy Ltd	118	-
101	Pan American Silver Corp	1,293	0.05
49	Paramount Resources Ltd	267	0.01
337	Pengrowth Energy Corp	172	0.01
	Peyto Exploration & Development		
84	Corp	639	0.02
29	PHX Energy Services Corp	60	-
80	Pine Cliff Energy Ltd	19	-
18	Pizza Pizza Royalty Corp	125	-
10	Polaris Infrastructure Inc	72	-

## 普通株式(続き)

## カナダ - 3.11%(続き)

	Sierra Wireless Inc (Canada		
1	listing)	14	-
28	Sierra Wireless Inc (US listing)	450	0.02
6	Source Energy Services Ltd	5	-
17	Sprott Inc	35	-
97	SSR Mining Inc	1,026	0.04
14	Stantec Inc	345	0.01
53	Stars Group Inc	1,033	0.04
15	STEP Energy Services Ltd	31	-
5	Storm Resources Ltd	7	-
229	Stornoway Diamond Corp	33	-
7	Strad Energy Services Ltd	7	-
18	Stuart Olson Inc	65	-
114	Superior Plus Corp	889	0.04
9	Supremex Inc	16	-
201	Surge Energy Inc	228	0.01
204	Tahoe Resources Inc	722	0.04
157	Tamarack Valley Energy Ltd	259	0.01
133	Taseko Mines Ltd	86	-
72	Teranga Gold Corp	175	0.01
8	Tervita Corp	51	-
2	TFI International Inc	80	-
	Tidewater Midstream and		
37	Infrastructure Ltd	38	-
13	Timbercreek Financial Corp	91	-
12	TMAC Resources Inc	57	-
21	TMX Group Ltd	1,228	0.05
133	TORC Oil & Gas Ltd	482	0.02
53	Torex Gold Resources Inc	414	0.02
28	Torstar Corp	20	-
33	Total Energy Services Inc	250	0.01
188	Tourmaline Oil Corp	2,610	0.10
203	TransAlta Corp	1,086	0.05
48	Transcontinental Inc	722	0.03
60	TransGlobe Energy Corp	130	-
374	Trevali Mining Corp	137	0.01
222	Trican Well Service Ltd	204	0.01
4	Trisura Group Ltd	74	-
35	Uni-Select Inc	566	0.02
3	Vermilion Energy Inc	68	-
15	Wajax Corp	210	0.01
59	Wesdome Gold Mines Ltd	163	0.01

9	PolyMet Mining Corp	8	-	22	West Fraser Timber Co Ltd	1,165	0.05
245	Precision Drilling Corp	562	0.02	62	Western Energy Services Corp	26	-
108	Premier Gold Mines Ltd	127	-	287	Western Forest Products Inc	424	0.02
76	Pretium Resources Inc	544	0.02	2	WestJet Airlines Ltd	27	-
85	Quarterhill Inc	89	-	21	Westport Fuel Systems Inc	44	-
44	Questerre Energy Corp	13	-	290	Whitecap Resources Inc	1,024	0.05
44	RB Energy Inc	-	-	700	Yamana Gold Inc	1,458	0.06
19	Reitmans Canada Ltd	51	-	51	Yangarra Resources Ltd	98	-
13	Rocky Mountain Dealerships Inc	90	-			85,105	3.11
67	Rogers Sugar Inc	286	0.01	デンマーク - 0.73%			
34	Roxgold Inc	21	-	3	ALK-Abello AS	441	0.02
38	Russel Metals Inc	657	0.02	70	Alm Brand AS	553	0.02
132	Sabina Gold & Silver Corp	137	0.01	29	Bang & Olufsen AS	579	0.02
132	Sandstorm Gold Ltd	553	0.02	3	BankNordik P/F	56	-
117	Secure Energy Services Inc	636	0.02	21	Bavarian Nordic AS	432	0.02
228	SEMAFO Inc	412	0.02	2	Brodrene Hartmann AS	97	-
174	Seven Generations Energy Ltd	1,325	0.05	127	Columbus AS	250	0.01
47	ShawCor Ltd	694	0.03	28	D/S Norden AS	421	0.02
278	Sherritt International Corp	102	-	28	Dfds AS	1,037	0.04

純資産				純資産			
株式数(千)		価格	総額比率	株式数(千)		価格	総額比率
普通株式(続き)		千米ドル	(%)	普通株式(続き)		千米ドル	(%)
デンマーク - 0.73% (続き)				フィンランド - 0.61% (続き)			
35	FLSmith & Co AS	1,780	0.07	54	Raisio Oyj	170	0.01
-	GronlandsBANKEN AS	3	-	41	Ramirent Oyj	258	0.01
15	H&H International AS	234	0.01	3	Rapala VMC Oyj	12	-
2	Harboes Bryggeri AS	20	-	46	Sanoma Oyj	479	0.02
4	IC Group AS	28	-	16	SRV Group Oyj	40	-
127	ISS AS	4,140	0.15	2	Stockmann Oyj Abp, Class A	4	-
59	Jyske Bank AS	2,307	0.08	17	Stockmann Oyj Abp, Class B	41	-
29	Matas AS	280	0.01	6	Teleste Oyj	39	-
19	NKT AS	300	0.01	18	Tokmanni Group Corp	143	0.01
4	NNIT AS	129	-	66	Valmet Oyj	1,424	0.04
1	Parken Sport & Entertainment AS	12	-	103	YIT Oyj	627	0.02
18	Per Aarsleff Holding AS	545	0.02			16,662	0.61
19	Ringkjoebing Landbobank AS	1,065	0.04	フランス - 2.05%			
2	Rockwool International AS, Class A	361	0.01	7	Actia Group	32	-
5	Rockwool International AS, Class B	1,171	0.04	129	Air France-KLM	1,492	0.05
3	RTX AS	82	-	7	AKWEL	124	-
6	Santa Fe Group AS	9	-	19	Albioma SA	353	0.01
24	Scandinavian Tobacco Group AS	323	0.01	109	Altran Technologies SA	1,085	0.04
11	Schow & Co AS	906	0.03	3	Amplitude Surgical SAS	9	-
4	Solar AS	170	0.01	15	Antalis International SAS	19	-
65	Spar Nord Bank AS	554	0.02	5	APRIL SA	92	-
56	Sydbank AS	1,375	0.06	42	Archos	17	-
43	TK Development AS	37	-	39	Arkema SA	3,706	0.14

2	TORM PLC	17	-	5	Assystem SA	160	0.01
1	United International Enterprises	198	0.01	4	Axway Software SA	51	-
138	Vestjysk Bank AS	43	-	17	Bigben Interactive	193	0.01
		19,955	0.73	11	Bonduelle SCA	403	0.01
<b>フィンランド - 0.61%</b>							
23	Afarak Group Oyj	21	-	-	Burelle SA	57	-
10	Ahlstrom-Munksjo Oyj	139	0.01	37	Casino Guichard Perrachon SA	1,676	0.06
24	Aktia Bank Oyj	259	0.01	1	Catering International Services	8	-
15	Amer Sports Oyj	565	0.02	3	Cegedim SA	69	-
1	Apetit Oyj	12	-	368	CGG SA	554	0.02
-	Asiakastieto Group Oyj	14	-	13	Chargeurs SA	254	0.01
10	Aspo Oyj	101	-	8	Cie des Alpes	245	0.01
8	Atria Oyj	63	-	75	Coface SA	701	0.03
18	Bittium Oyj	139	0.01	29	Derichebourg SA	125	-
22	Cargotec Oyj	843	0.03	41	Eiffage SA	3,877	0.15
21	Cramo Oyj	396	0.01	67	Elior Group SA	994	0.04
36	Finnair Oyj	312	0.01	87	Elis SA	1,698	0.07
18	Fiskars Oyj ABP	314	0.01	6	Eramet	520	0.02
45	Glaston Oyj ABP	21	-	2	Esso SA Francaise	76	-
20	HKScan Oyj	43	-	21	Etablissements Maurel et Prom	81	-
41	Huhtamaki Oyj	1,264	0.05	64	Europcar Mobility Group	623	0.02
2	Iikka-Yhtyma Oyj	6	-	117	Eutelsat Communications SA	2,509	0.09
63	Kemira Oyj	726	0.03	1	Exel Industries	76	-
8	Kesko Oyj, Class A	434	0.02	30	Faurecia SA	1,174	0.05
36	Kesko Oyj, Class B	2,098	0.08	1	Fleury Michon SA	30	-
38	Konecranes Oyj	1,307	0.04	11	Fnac Darty SA	762	0.03
6	Lassila & Tikanoja Oyj	98	-	8	GL Events	166	0.01
104	Metsa Board Oyj	725	0.03	3	Groupe Crit	164	0.01
25	Metso Oyj	728	0.03	4	Groupe Open	102	-
39	Nokian Renkaat Oyj	1,267	0.05	1	Guerbet	92	-
6	Olvi Oyj	206	0.01	9	Haulotte Group SA	102	-
67	Oriola Oyj	172	0.01	1	HiPay Group SA	8	-
179	Outokumpu Oyj	748	0.03	6	Iliad SA	786	0.03
64	Outotec Oyj	244	0.01	15	Imerys SA	832	0.03
3	Pihlajalinna Oyj	37	-	1	Interparfums SA	37	-
16	Poyry Oyj	123	-	37	IPSOS	936	0.03

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
普通株式(続き)	千米ドル	(%)	普通株式(続き)	千米ドル	(%)		
<b>フランス - 2.05%(続き)</b>							
10	Jacquet Metal Service SA	185	0.01	46	Aareal Bank AG	1,501	0.05
36	Korian SA	1,411	0.05	6	Adler Modemaerkte AG	18	-
71	Lagardere SCA	1,995	0.08	38	ADVA Optical Networking SE	320	0.01
56	Latecoere SA	216	0.01	5	Allgeier SE	149	0.01
2	Laurent-Perrier	171	0.01	28	Aurubis AG	1,518	0.06
2	Le Belier	58	-	26	Axel Springer SE	1,669	0.06
13	LISI	394	0.01	8	Bauer AG	122	-

11 Maisons du Monde SA	254	0.01	12 BayWa AG	316	0.01
2 Maisons France Confort SA	63	-	4 Bertrandt AG	363	0.01
6 Manitou BF SA	173	0.01	4 Bijou Brigitte AG	167	0.01
1 Manutan International	65	-	25 Bilfinger SE	819	0.03
13 Mersen SA	379	0.01	74 Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	697	0.03
19 METabolic Explorer SA	39	-	6 CENTROTEC Sustainable AG	80	-
24 Neopost SA	665	0.02	4 Cewe Stiftung & Co KGAA	316	0.01
18 Nexans SA	555	0.02	28 comdirect bank AG	358	0.01
31 Nexity SA	1,532	0.07	2 Corestate Capital Holding SA	67	-
3 Nicox	17	-	15 CropEnergies AG	64	-
9 NRJ Group	80	-	11 Deutsche Beteiligungs AG	413	0.02
11 OL Groupe SA	33	-	13 Deutsche Lufthansa AG	318	0.01
36 Onxeo SA	39	-	99 Deutsche Pfandbriefbank AG	1,189	0.04
11 Parrot SA	40	-	109 Deutz AG	808	0.03
4 Pierre & Vacances SA	76	-	53 Dialog Semiconductor PLC	1,376	0.05
6 Plastivaloire	59	-	5 DMG Mori AG	233	0.01
1 PSB Industries SA	46	-	2 Draegerwerk AG & Co KGaA	99	-
17 Rallye SA	186	0.01	7 Duerr AG	261	0.01
226 Rexel SA	2,718	0.10	5 Eckert & Ziegler AG	394	0.01
9 Rothschild & Co	342	0.01	9 Elmos Semiconductor AG	189	0.01
3 Savencia SA	237	0.01	28 ElringKlinger AG	240	0.01
99 SCOR SE	4,758	0.18	4 Euromicron AG	16	-
2 Seche Environnement SA	51	-	5 First Sensor AG	106	-
227 SES SA	4,912	0.19	- FORTEC Elektronik AG	9	-
17 Societe BIC SA	1,834	0.08	9 Francotyp-Postalia Holding AG	37	-
Societe des Bains de Mer et du			Fraport AG Frankfurt Airport		
- Cercle des			38 Services Worldwide	2,774	0.10
Etrangers a Monaco	24	-	91 Freenet AG	1,880	0.07
Societe Marseillaise du Tunnel					
- Prado-Carenage SA	10	-	91 GEA Group AG	2,476	0.09
3 Sopra Steria Group	326	0.01	24 Gerresheimer AG	1,693	0.06
66 SPIE SA	940	0.03	24 Gerry Weber International AG	105	-
3 Stallergenes Greer PLC	99	-	7 Gesco AG	188	0.01
2 Stef SA	209	0.01	11 GFT Technologies SE	98	-
4 Sword Group	121	-	9 H&R GmbH & Co KGaA	74	-
19 Tarkett SA	465	0.02	18 Hamburger Hafen und Logistik AG	390	0.01
77 Technicolor SA	94	-	11 Hapag-Lloyd AG	356	0.01
61 Television Francaise 1	580	0.02	216 Heidelberger Druckmaschinen AG	462	0.02
- Tessi SA	11	-	37 Hella GmbH & Co KGaA	1,560	0.06
1 Thermador Groupe	74	-	1 Highlight Communications AG	7	-
- Total Gabon	74	-	31 HolidayCheck Group AG	104	-
1 Touax SA	7	-	6 Hornbach Baumarkt AG	148	0.01
20 Valeo SA	564	0.02	2 Hornbach Holding AG & Co KGaA	95	-
246 Vallourec SA	584	0.02	14 Indus Holding AG	638	0.02
23 Valneva SE	89	-	9 IVU Traffic Technologies AG	55	-
2 Vetoquinol SA	134	-	1 Jenoptik AG	41	-
15 Vicat SA	702	0.04	144 K&S AG	2,535	0.09
3 VIEL & Cie SA	14	-	41 KION Group AG	2,310	0.08
4 Vilmorin & Cie SA	256	0.01	64 Kloeckner & Co SE	515	0.02
- Virbac SA	45	-	11 Koenig & Bauer AG	490	0.02

		18	-	11 Kronos AG	944	0.03	
		56,166	2.05	- KSB SE & Co KGaA	29	-	
ドイツ - 2.42%				1 KWS Saat SE	467	0.02	
29 1&1 Drillisch AG		1,454	0.05	59 Lanxess AG	3,270	0.12	
		純資産				純資産	
		価格	総額比率			価格	総額比率
株式数(千)		千円	(%)	株式数(千)		千円	(%)
普通株式(続き)				普通株式(続き)			
ドイツ - 2.42%(続き)				香港 - 1.03%(続き)			
4 Leifheit AG		77	-	28 Ltd		80	-
31 Leoni AG		1,002	0.04	115 Automated Systems Holdings Ltd		14	-
3 Manz AG		97	-	BeijingWest Industries			
128 METRO AG		1,966	0.07	46 International Ltd		5	-
50 MLP SE		257	0.01	86 BOC Aviation Ltd		668	0.03
48 Nordex SE		476	0.02	184 BOE Varitronix Ltd		50	-
34 OSRAM Licht AG		1,573	0.06	1,032 Bonjour Holdings Ltd		29	-
- Paragon GmbH & Co KGaA		4	-	Bright Smart Securities &			
42 Patrizia Immobilien AG		840	0.03	238 Commodities Group Ltd		48	-
4 Petro Welt Technologies AG		25	-	243 Brightoil Petroleum Holdings Ltd		47	-
58 PNE AG		166	0.01	1,736 Burwill Holdings Ltd		36	-
1 Progress-Werk Oberkirch AG		45	-	656 Cathay Pacific Airways Ltd		948	0.04
78 QSC AG		128	-	138 CCT Fortis Holdings Ltd		13	-
- R Stahl AG		7	-	Century City International			
29 Rheinmetall AG		2,674	0.10	905 Holdings Ltd		83	-
31 Rhoen Klinikum AG		776	0.03	107 Champion Technology Holdings Ltd		5	-
14 RIB Software SE		206	0.01	38 Chen Hsong Holdings		14	-
55 Rocket Internet SE		1,411	0.05	106 Cheuk Nang Holdings Ltd		61	-
32 SAF-Holland SA		474	0.02	Chevalier International Holdings			
31 Salzgitter AG		986	0.04	44 Ltd		65	-
1 Schaltbau Holding AG		16	-	650 China Best Group Holding Ltd		14	-
2 Senvion SA		8	-	China Energy Development Holdings			
9 SGL Carbon SE		94	-	4,802 Ltd		53	-
4 SHW AG		97	-	184 China Flavors & Fragrances Co Ltd		65	-
7 Sixt Leasing SE		109	-	336 China Goldjoy Group Ltd		14	-
4 Sixt SE		362	0.01	China Soft Power Technology			
8 SMA Solar Technology AG		163	0.01	3,554 Holdings Ltd		19	-
2 SMT Scharf AG		33	-	282 China Star Entertainment Ltd		31	-
2 Softing AG		22	-	7,060 China Strategic Holdings Ltd		52	-
				166 China Ting Group Holdings Ltd		8	-
				143 Chinese Estates Holdings Ltd		161	0.01
				33 Chong Hing Bank Ltd		57	-
				Chow Sang Sang Holdings			
				155 International Ltd		243	0.01
				650 Chuang's China Investments Ltd		42	-
				Chuang's Consortium International			
				539 Ltd		110	-



				CITIC Telecom International			
33	Software AG	1,334	0.06	841	Holdings Ltd	286	0.01
				CK Life Sciences Int'l Holdings			
54	Suedzucker AG	774	0.04	1,506	Inc	70	-
14	Suess MicroTec SE	160	0.01	1,724	CMMB Vision Holdings Ltd	23	-
7	Surteco Group SE	183	0.01	343	CNQC International Holdings Ltd	87	-
36	Takkt AG	578	0.02	360	Continental Holdings Ltd	5	-
39	Talanx AG	1,401	0.05	3,030	Convoy Global Holdings Ltd	12	-
17	Tele Columbus AG	76	-	339	Cowell e Holdings Inc	41	-
27	Tom Tailor Holding SE	90	-	277	Crocodile Garments	24	-
5	Traffic Systems SE	84	-	3,695	CSI Properties Ltd	149	0.01
112	Uniper SE	2,880	0.12	15,280	CST Group Ltd	47	-
45	United Internet AG	2,018	0.08	303	CW Group Holdings Ltd	7	-
17	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	132	-	212	Dah Sing Banking Group Ltd	402	0.01
7	Vossloh AG	335	0.01	87	Dah Sing Financial Holdings Ltd	484	0.03
				Dickson Concepts International			
10	VTG AG	603	0.02	88	Ltd	43	-
				Eagle Nice International Holdings			
11	Wacker Chemie AG	1,056	0.05	150	Ltd	57	-
23	Wacker Neuson SE	460	0.03	228	EcoGreen International Group Ltd	46	-
14	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	271	0.01	1,818	Emperor Capital Group Ltd	92	-
9	Zeal Network SE	197	0.01	530	Emperor Entertainment Hotel Ltd	98	-
				Emperor International Holdings			
		66,116	2.42	742	Ltd	184	0.01
<u>香港-1.03%</u>				2,890	Emperor Watch & Jewellery Ltd	100	-
48	Aeon Credit Service Asia Co Ltd	42	-	2,876	Enerchina Holdings Ltd	150	0.01
10	Aeon Stores Hong Kong Co Ltd	5	-	460	ENM Holdings Ltd	44	-
112	Alco Holdings Ltd	15	-	962	Esprit Holdings Ltd	224	0.01
12	Allied Group Ltd	69	-	1,090	Eternity Investment Ltd	25	-
				Far East Consortium International			
803	Allied Properties HK Ltd	174	0.01	671	Ltd	318	0.01
				Far East Holdings International			
965	Applied Development Holdings Ltd	74	-	153	Ltd	8	-
222	APT Satellite Holdings Ltd	84	-	1,774	FIH Mobile Ltd	214	0.01
				Arts Optical International Hldgs			
10	Ltd	2	-	1,332	First Pacific Co Ltd	514	0.03
128	Asia Financial Holdings Ltd	75	-	456	First Shanghai Investments Ltd	26	-
				Asia Standard International Group			
384	Ltd	70	-	482	Fountain SET Holdings Ltd	69	-

		純資産				純資産	
		価格	総額比率			価格	総額比率
株式数(千)		千円	(%)	株式数(千)		千円	(%)
<u>普通株式(続き)</u>				<u>普通株式(続き)</u>			
<u>香港 - 1.03%(続き)</u>				<u>香港 - 1.03%(続き)</u>			
634	Freeman Fintech Corp Ltd	31	-	124	Lippo Ltd	46	-
150	Future Bright Holdings Ltd	16	-	114	Liu Chong Hing Investment Ltd	171	0.01
				Luk Fook Holdings International			
190	GCL New Energy Holdings Ltd	7	-	168	Ltd	492	0.03

13,570	G-Resources Group Ltd	92	-	60	Luks Group Vietnam Holdings Co Ltd	16	-
336	Genting Hong Kong Ltd	49	-	100	Lung Kee Bermuda Holdings	45	-
237	Get Nice Financial Group Ltd	31	-	985	Macau Legend Development Ltd	173	0.01
5,072	Get Nice Holdings Ltd	169	0.01	822	Magnificent Hotel Investment Ltd	19	-
3,626	Global Brands Group Holding Ltd	174	0.01	12,101	Mason Group Holdings Ltd	222	0.01
334	Glorious Sun Enterprises Ltd	37	-	5,129	Master Glory Group Ltd	15	-
					Melco International Development		
910	Good Resources Holdings Ltd	22	-	355	Ltd	718	0.04
523	Goodbaby International Holdings Ltd	188	0.01	286	Midland Holdings Ltd	58	-
					Ming Fai International Holdings		
82	Grand Ming Group Holdings Ltd	51	-	66	Ltd	9	-
133	Great Eagle Holdings Ltd	554	0.02	100	Miramar Hotel & Investment	187	0.01
174	Greenheart Group Ltd	16	-	173	Modern Dental Group Ltd	31	-
242	Guangnan Holdings Ltd	28	-	2,935	Mongolian Mining Corp	63	-
23	Guoco Group Ltd	299	0.01	328	Nameson Holdings Ltd	30	-
	Guotai Junan International Holdings						
1,302	Ltd	229	0.01	66	National Electronic Holdings	9	-
	Haitong International Securities						
1,207	Group Ltd	421	0.02	126	Neo-Neon Holdings Ltd	10	-
92	Hang Fung Gold Technology Ltd	-	-	2,559	New Times Energy Corp Ltd	38	-
501	Hang Lung Group Ltd	1,391	0.06	560	NewOcean Energy Holdings Ltd	208	0.01
239	Hanison Construction Holdings Ltd	44	-	894	Nine Express Ltd	30	-
					Orange Sky Golden Harvest		
960	Hao Tian Development Group Ltd	27	-	705	Entertainment		
74	Harbour Centre Development Ltd	136	-		Holdings Ltd	28	-
	HIN Sang Group International						
72	Holding Co Ltd	10	-	448	Oriental Watch Holdings	122	-
					Pacific Andes International		
536	HKR International Ltd	259	0.01	946	Holdings Ltd	3	-
58	Hon Kwok Land Investment Co Ltd	28	-	3,259	Pacific Basin Shipping Ltd	732	0.04
72	Hong Kong Ferry Holdings Co Ltd	74	-	180	Paliburg Holdings Ltd	68	-
	Hong Kong Finance Investment						
216	Holding Group	25	-	104	Paradise Entertainment Ltd	12	-
	Hong Kong International						
166	Construction Investment			630	Playmates Holdings Ltd	85	-
	Management Group Co Ltd	52	-	352	Playmates Toys Ltd	32	-
332	Hong Kong Television Network Ltd	102	-	716	Polytec Asset Holdings Ltd	64	-
					PT International Development Co		
356	Hongkong & Shanghai Hotels Ltd	550	0.03	749	Ltd	45	-
360	Hongkong Chinese Ltd	44	-	206	Public Financial Holdings Ltd	84	-
304	Hopewell Holdings Ltd	1,028	0.05	2,125	PYI Corp Ltd	32	-
					Regal Hotels International		
1,330	Hsin Chong Group Holdings Ltd	11	-	291	Holdings Ltd	167	0.01
314	Hung Hing Printing Group Ltd	46	-	1,100	Regent Pacific Group Ltd	49	-
	Hutchison Telecommunications Hong						
814	Kong			24	Safety Godown Co Ltd	43	-
	Holdings Ltd	307	0.01	210	SAS Dragon Holdings Ltd	65	-
9	Imagi International Holdings Ltd	2	-	97	SEA Holdings Ltd	127	-
	International Housewares Retail Co						
178	Ltd	41	-	606	Shangri-La Asia Ltd	864	0.04

255	IPE Group Ltd	36	-	295	Shenwan Hongyuan HK Ltd	60	-
270	IT Ltd	142	0.01	14	Shun Ho Property Investments Ltd	4	-
375	ITC Properties Group Ltd	112	-	979	Shun Tak Holdings Ltd	323	0.01
242	Jacobson Pharma Corp Ltd	49	-	860	Sincere Watch Hong Kong Ltd	9	-
181	Johnson Electric Holdings Ltd	406	0.01	156	Sing Tao News Corp Ltd	18	-
192	Kader Holdings Co Ltd	24	-	1,152	Singamas Container Holdings Ltd	157	0.01
50	Kam Hing International Holdings Ltd	4	-	199	Sitoy Group Holdings Ltd	57	-
46	Keck Seng Investments	35	-	671	SJM Holdings Ltd	609	0.03
268	Kerry Logistics Network Ltd	430	0.02	56	SOCAM Development Ltd	14	-
					Solartech International Holdings		
364	Kerry Properties Ltd	1,253	0.06	1,300	Ltd	19	-
142	Kingmaker Footwear Holdings Ltd	30	-	42	Soundwill Holdings Ltd	59	-
214	Kowloon Development Co Ltd	230	0.01	460	South China Holdings Co Ltd	10	-
46	Kwoon Chung Bus Holdings Ltd	29	-	404	South Shore Holdings Ltd	19	-
179	Lai Sun Development Co Ltd	303	0.01	251	Stella International Holdings Ltd	244	0.01
76	Lai Sun Garment International Ltd	115	-	820	Summit Ascent Holdings Ltd	102	-
	Landing International Development						
216	Ltd	84	-	333	Sun Hung Kai & Co Ltd	158	0.01
392	Landsea Green Group Co Ltd	42	-	166	TAI Cheung Holdings Ltd	153	0.01
820	Lerado Financial Group Co Ltd	2	-	2,355	Talent Property Group Ltd	19	-
2,426	Li & Fung Ltd	498	0.02	42	Tan Chong International Ltd	13	-
916	Lippo China Resources Ltd	20	-	163	Tao Heung Holdings Ltd	28	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
香港 - 1.03%(続き)			イスラエル - 0.23%(続き)		
163	Television Broadcasts Ltd	360	0.02	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd	
500	Texwinca Holdings Ltd	203	0.01	67	67
	Town Health International Medical				519
1,050	Group Ltd	93	-	1	Israel Land Development Co Ltd
	Transport International Holdings				9
124	Ltd	335	0.01	-	Isras Investment Co Ltd
422	Trinity Ltd	21	-	5	Jerusalem Oil Exploration
162	TSC Group Holdings Ltd	10	-	8	Kenon Holdings Ltd
426	Tsui Wah Holdings Ltd	39	-	2	Maabarot Products Ltd
	United Laboratories International				23
328	Holdings Ltd	222	0.01	8	Mediterranean Towers Ltd
676	Up Energy Development Group Ltd	2	-	7	Meitav Dash Investments Ltd
210	Vantage International Holdings Ltd	18	-	19	Menora Mivtachim Holdings Ltd
					236
344	Vedan International Holdings Ltd	34	-	Migdal Insurance & Financial Holding Ltd	
	Victory City International			208	241
1,964	Holdings Ltd	26	-	-	Minrav Holdings Ltd
412	VSTECs Holdings Ltd	209	0.01	3	Mivtach Shamir Holdings Ltd
3,460	Wang On Group Ltd	40	-	5	Nawi Brothers Ltd
232	Win Hanverky Holdings Ltd	22	-	1	Neto ME Holdings Ltd
					104

440	Winfull Group Holdings Ltd	7	-	796	Oil Refineries Ltd	401	0.01
39	Wing On Co International Ltd	130	-	56	Partner Communications Co Ltd	307	0.01
229	Wing Tai Properties Ltd	160	0.01	4	Paz Oil Co Ltd	574	0.03
	Wonderful Sky Financial Group						
174	Holdings Ltd	27	-	55	Phoenix Holdings Ltd	334	0.01
62	Wong's International Holdings Ltd	21	-	2	Plasson Industries Ltd	85	-
186	Wong's Kong King International	25	-	108	Shikun & Binui Ltd	201	0.01
19	YGM Trading Ltd	17	-	26	Suny Cellular Communication Ltd	13	-
62	YT Realty Group Ltd	20	-	17	Union Bank of Israel	76	-
325	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	947	0.04			6,417	0.23
2,104	Yugang International Ltd	49	-				
		28,253	1.03				
	イタリア - 1.39%			1,076	A2A SpA	1,814	0.07
				37	ACEA SpA	494	0.02
	アイルランド - 0.36%			28	Aeffe SpA	77	-
1,035	Bank of Ireland Group PLC	6,574	0.24	146	Anima Holding SpA	613	0.02
222	C&C Group PLC	771	0.03	105	Arnoldo Mondadori Editore SpA	181	0.01
2	FBD Holdings PLC	25	-	53	Ascopiave SpA	185	0.01
26	Paddy Power Betfair PLC	2,348	0.09	38	Astaldi SpA	23	-
24	Permanent TSB Group Holdings PLC	48	-	1	Autostrade Meridionali SpA	44	-
		9,766	0.36	11	Avio SpA	136	-
	イスラエル - 0.23%			16,439	Banca Carige SpA	37	-
1	Albaad Massuot Yitzhak Ltd	14	-	19	Banca IFIS SpA	388	0.01
13	Allot Communications Ltd	86	-		Banca Monte dei Paschi di Siena		
				23	SpA	42	-
2	Alrov Properties and Lodgings Ltd	46	-	289	Banca Popolare di Sondrio SCPA	900	0.03
4	Ashtroum Group Ltd	19	-	235	Banca Profilo SpA	46	-
18	Ashtroum Properties Ltd	76	-	70	Banca Sistema SpA	127	-
3	AudioCodes Ltd	30	-				
	Azorim-Investment Development &			1,230	Banco BPM SpA	2,885	0.11
51	Construction Co				Banco di Desio e della Brianza		
	Ltd	45	-	25	SpA	50	-
13	Carasso Motors Ltd	58	-	316	BPER Banca	1,289	0.05
-	Castro Model Ltd	11	-	51	Buzzi Unicem SpA	971	0.04
25	Cellcom Israel Ltd	183	0.01	60	Cairo Communication SpA	220	0.01
23	Ceragon Networks Ltd	97	-	39	Cementir Holding SpA	212	0.01
	ClaI Insurance Enterprises				CIR-Compagnie Industriali Riunite		
15	Holdings Ltd	267	0.01	277	SpA	285	0.01
2	Delek Group Ltd	301	0.02	65	Credito Emiliano SpA	381	0.01
5	Delta-Galil Industries Ltd	135	-	5,584	Credito Valtellinese SpA	516	0.02
-	Dexia Israel Bank Ltd	27	-	168	d'Amico International Shipping SA	25	-
					Danieli & C Officine Meccaniche		
2	Dor Alon Energy in Israel 1988 Ltd	33	-	10	SpA	180	0.01
157	El Al Israel Airlines	53	-	100	DeA Capital SpA	146	0.01
2	Electra Consumer Products 1970 Ltd	19	-	1	Digital Bros SpA	9	-
4	Elron Electronic Industries Ltd	12	-	15	Elica SpA	26	-
52	Energix-Renewable Energies Ltd	67	-	65	Emak SpA	97	-
	First International Bank Of Israel						
31	Ltd	709	0.04	16	ePrice SpA	27	-
5	Formula Systems 1985 Ltd	196	0.01	45	ERG SpA	820	0.03
5	Fox WizeI Ltd	110	-	26	Esprinet SpA	109	-

2 Hadera Paper Ltd

120

-

20 Eurotech SpA

82

-

株式数(千)	純資産 価格総額比		株式数(千)	純資産 価格総額比率(%)	
	千米ドル	率 (%)		千米ドル	率 (%)
普通 株式 (続 き)			普通 株式 (続 き)		
イタリア - 1.39% (続き)			日本 - 9.82% (続き)		
27 Exprivia SpA	30	-	2 AGS Corp	11	-
151 Falck Renewables SpA	413	0.02	12 Ahresty Corp	77	-
450 Fincantieri SpA	531	0.02	5 Aichi Bank Ltd	209	0.01
98 FNM SpA	53	-	24 Aichi Corp	136	-
141 GEDI Gruppo Editoriale SpA	61	-	8 Aichi Steel Corp	296	0.01
4 Gefran SpA	30	-	2 Aichi Tokei Denki Co Ltd	68	-
60 Geox SpA	88	-	32 Aida Engineering Ltd	257	0.01
516 Hera SpA	1,421	0.05	9 Aigan Co Ltd	26	-
146 IMMSI SpA	67	-	7 Aiphone Co Ltd	107	-
169 Intek Group SpA	60	-	14 Airport Facilities Co Ltd	76	-
5 Italmobiliare SpA	114	-	6 Airtech Japan Ltd	34	-
8 IVS Group SA	87	-	23 Aisan Industry Co Ltd	169	0.01
16 La Doria SpA	148	0.01	22 Aizawa Securities Co Ltd	146	0.01
185 Leonardo SpA	1,831	0.07	14 Akatsuki Corp	38	-
8 Massimo Zanetti Beverage Group SpA	52	-	56 Akebono Brake Industry Co Ltd	109	-
342 Mediaset SpA	1,062	0.04	12 Akita Bank Ltd	239	0.01
435 Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3,841	0.14	3 Albis Co Ltd	78	-
9 Mondo TV SpA	19	-	16 Alconix Corp	180	0.01
17 Nice SpA	50	-	9 Alinco Inc	87	-
6 Openjobmetis Spa agenzia per il lavoro	50	-	13 Alpen Co Ltd	216	0.01
101 OVS SpA	185	0.01	4 Alpha Corp	44	-
11 Panariagroup Industrie Ceramiche SpA	22	-	4 Alpha Systems Inc	99	-
72 Parmalat SpA	229	0.01	26 Alpine Electronics Inc	419	0.03
134 Piaggio & C SpA	272	0.01	10 Alps Logistics Co Ltd	80	-
309 Poste Italiane SpA	2,346	0.09	8 Altech Co Ltd	20	-
149 Reno de Medici SpA	115	-	130 Amada Holdings Co Ltd	1,411	0.06
109 Retelit SpA	198	0.01	1 Anabuki Kosan Inc	32	-
6 Sabaf SpA	107	-	3 AOI Electronics Co Ltd	77	-
2 SAES Getters SpA	46	-	10 AOI TYO Holdings Inc	97	-
35 Safilo Group SpA	56	-	25 AOKI Holdings Inc	317	0.01
421 Saipem SpA	1,847	0.07	13 Aomori Bank Ltd	348	0.01
153 Salini Impregilo SpA	309	0.01	28 Aoyama Trading Co Ltd	711	0.04

314	Saras SpA	609	0.02	12	Arakawa Chemical Industries Ltd	168	0.01
6	Servizi Italia SpA	21	-	7	Arata Corp	309	0.01
3	Sesa SpA	85	-	3	Araya Industrial Co Ltd	52	-
134	Societa Cattolica di Assicurazioni SC	1,107	0.04	17	Arcland Sakamoto Co Ltd	232	0.01
52	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	703	0.03	21	Arcs Co Ltd	526	0.02
15	SOL SpA	186	0.01	23	Arisawa Manufacturing Co Ltd	165	0.01
53	Tamburi Investment Partners SpA	339	0.01	13	Artnature Inc	78	-
2	Tinexta Spa	15	-	6	Asahi Broadcasting Group Holdings Corp	41	-
7	Tod's SpA	321	0.01	4	Asahi Co Ltd	54	-
65	TREVI - Finanziaria Industriale SpA	20	-	32	Asahi Diamond Industrial Co Ltd	197	0.01
2	TXT e-solutions SpA	19	-	22	Asahi Holdings Inc	446	0.02
836	Unione di Banche Italiane SpA	2,690	0.10	3	Asahi Kogyosha Co Ltd	94	-
308	Unipol Gruppo SpA	1,281	0.06	2	Asahi Printing Co Ltd	16	-
	UnipolSai Assicurazioni SpA			10	Asahi Yukizai Corp	157	0.01
667	SpA	1,554	0.07				
		38,127	1.39	5	Asanuma Corp	153	0.01
日本 - 9.82%				2	Asax Co Ltd	10	-
46	77 Bank Ltd	918	0.03	2	Ashimori Industry Co Ltd	36	-
3	A&A Material Corp	29	-	17	Asia Pile Holdings Corp	102	-
10	A&D Co Ltd	72	-	13	ASKA Pharmaceutical Co Ltd	143	0.01
6	Access Co Ltd	49	-	2	Asti Corp	29	-
10	Achilles Corp	195	0.01	11	Asunaro Aoki Construction Co Ltd	101	-
110	AD Works Co Ltd	40	-	12	Atsugi Co Ltd	109	-
51	ADEKA Corp	807	0.03	39	Autobacs Seven Co Ltd	591	0.02
12	Advan Co Ltd	114	-	19	Avex Inc	264	0.01
1	Advanex Inc	13	-	24	Awa Bank Ltd	695	0.04
4	Aeria Inc	18	-	6	Axell Corp	29	-
4	AFC-HD AMS Life Science Co Ltd	23	-	24	Bando Chemical Industries Ltd	262	0.01

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
	千米ドル	(%)		千米ドル	(%)		
普通株式(続き)							
日本 - 9.82%(続き)							
11	Bank of Iwate Ltd	387	0.01	5	Daido Kogyo Co Ltd	50	-
5	Bank of Kochi Ltd	43	-	24	Daido Metal Co Ltd	197	0.01
8	Bank of Nagoya Ltd	269	0.01	19	Daido Steel Co Ltd	757	0.04

14	Bank of Okinawa Ltd	465	0.02	19	Daidoh Ltd	63	-
11	Bank of Saga Ltd	197	0.01	12	Daihatsu Diesel Manufacturing Co Ltd	78	-
27	Bank of the Ryukyus Ltd	305	0.01	11	Daihen Corp	280	0.01
2	Bank of Toyama Ltd	53	-	12	Daiho Corp	400	0.01
31	Belluna Co Ltd	345	0.01	6	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	212	0.01
2	Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	46	-	3	Daiichi Kensetsu Corp	45	-
6	Bookoff Group Holdings Ltd	39	-	11	Daiichi Kigenso Kagaku-Kogyo Co Ltd	98	-
34	Bunka Shutter Co Ltd	236	0.01	9	Daiken Corp	164	0.01
3	C Uyemura & Co Ltd	163	0.01	19	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	111	-
2	C'BON Cosmetics Co Ltd	45	-	6	Daikoku Denki Co Ltd	93	-
9	CAC Holdings Corp	81	-	18	Daikyo Inc	463	0.02
2	Canare Electric Co Ltd	34	-	21	Daikyonishikawa Corp	208	0.01
11	Canon Electronics Inc	206	0.01	7	Dainichi Co Ltd	44	-
13	Canon Marketing Japan Inc	242	0.01	9	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	249	0.01
15	Carlit Holdings Co Ltd	121	-	42	Daio Paper Corp	515	0.02
12	Cawachi Ltd	226	0.01	25	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	810	0.04
21	Central Glass Co Ltd	509	0.02	6	Daishinku Corp	50	-
37	Chiba Kogyo Bank Ltd	144	0.01	5	Daisue Construction Co Ltd	54	-
6	Chilled & Frozen Logistics Holdings Co Ltd	72	-	3	Daito Bank Ltd	18	-
4	Chino Corp	47	-	1	Daito Pharmaceutical Co Ltd	36	-
9	Chiyoda Co Ltd	165	0.01	20	Daiwa Industries Ltd	231	0.01
67	Chiyoda Corp	189	0.01	4	Daiyu Lic Holdings Co Ltd	46	-
7	Chiyoda Integre Co Ltd	148	0.01	67	DCM Holdings Co Ltd	661	0.02
3	Chodai Co Ltd	18	-	47	Denka Co Ltd	1,528	0.07
13	Chofu Seisakusho Co Ltd	276	0.01	7	Denki Kogyo Co Ltd	175	0.01
7	Chori Co Ltd	122	-	12	Denyo Co Ltd	170	0.01
15	Chubu Shiryō Co Ltd	190	0.01	29	Dexerials Corp	256	0.01
19	Chudenko Corp	432	0.02	46	DIC Corp	1,474	0.06
5	Chuetsu Pulp & Paper Co Ltd	70	-	6	DKS Co Ltd	146	0.01
5	Chugai Ro Co Ltd	100	-	13	Doshisha Co Ltd	231	0.01
101	Chugoku Bank Ltd	943	0.03	18	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	346	0.01
38	Chugoku Marine Paints Ltd	353	0.01	29	Dowa Holdings Co Ltd	940	0.04
8	Chukyo Bank Ltd	162	0.01	8	DSB Co Ltd	36	-
2	Chuo Spring Co Ltd	64	-	25	Duskin Co Ltd	584	0.02
5	Chuo Warehouse Co Ltd	46	-	5	DyDo Group Holdings Inc	278	0.01
25	CI Takiron Corp	141	0.01	4	Dynic Corp	30	-
213	Citizen Watch Co Ltd	1,131	0.05	16	Eagle Industry Co Ltd	215	0.01
-	CK-San-Etsu Co Ltd	7	-	37	Ebara Corp	956	0.04
28	CKD Corp	280	0.01	3	Ebara Foods Industry Inc	55	-
14	Cleanup Corp	89	-	4	Ebara Jitsugyo Co Ltd	74	-
34	CMK Corp	267	0.01	46	EDION Corp	508	0.02
28	COLOPL Inc	209	0.01	22	Ehime Bank Ltd	223	0.01
11	Computer Institute of Japan Ltd	70	-	20	Eidai Co Ltd	79	-
10	Corona Corp	97	-	6	Eighteenth Bank Ltd	151	0.01
12	Cosel Co Ltd	119	-				

34	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	800	0.04	10	Eizo Corp	406	0.01
8	Cosmos Initia Co Ltd	47	-	5	Elematec Corp	98	-
7	CRE Inc	59	-	8	Endo Lighting Corp	56	-
4	Create Medic Co Ltd	38	-	3	Enomoto Co Ltd	28	-
106	Credit Saison Co Ltd	1,359	0.06	6	Enplas Corp	158	0.01
1	Cross Plus Inc	9	-	15	Ensuiko Sugar Refining Co Ltd	34	-
8	CTI Engineering Co Ltd	106	-	13	ESPEC Corp	242	0.01
15	Dai Nippon Toryo Co Ltd	145	0.01	3	ESTELLE Holdings Co Ltd	16	-
9	Dai-Dan Co Ltd	209	0.01	5	Excel Co Ltd	85	-
5	Dai-ichi Seiko Co Ltd	66	-	20	Exedy Corp	502	0.02
159	Daicel Corp	1,784	0.08	8	F-Tech Inc	80	-
				6	Faith Inc	65	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)				
4	Falco Holdings Co Ltd	59	-	12	Goldcrest Co Ltd	186	0.01
18	FCC Co Ltd	463	0.02	14	Grandy House Corp	50	-
58	Feed One Co Ltd	107	-	65	Gree Inc	284	0.01
2	Felissimo Corp	24	-	38	GS Yuasa Corp	890	0.04
2	Fenwal Controls of Japan Ltd	25	-	3	GSI Creos Corp	41	-
21	Ferrotec Holdings Corp	199	0.01	3	Gun-Ei Chemical Industry Co Ltd	89	-
129	FIDEA Holdings Co Ltd	176	0.01	223	Gunma Bank Ltd	1,063	0.05
9	Fields Corp	74	-	10	Gunze Ltd	409	0.01
7	First Bank of Toyama Ltd	27	-	13	H-One Co Ltd	121	-
4	First Juken Co Ltd	45	-	56	H2O Retailing Corp	971	0.05
9	FJ Next Co Ltd	75	-	27	Hachijuni Bank Ltd	126	-
15	Foster Electric Co Ltd	209	0.01	7	Hagihara Industries Inc	98	-
13	France Bed Holdings Co Ltd	111	-	5	Hagiwara Electric Holdings Co Ltd	133	-
5	Freund Corp	38	-	2	Hakudo Co Ltd	33	-
10	Fudo Tetra Corp	180	0.01	10	Hakuto Co Ltd	122	-
13	Fuji Co Ltd	241	0.01	10	Hamakyorex Co Ltd	356	0.01
37	Fuji Corp	488	0.02	22	Hanwa Co Ltd	666	0.02
18	Fuji Corp Ltd	147	0.01	10	Happinet Corp	138	0.01
7	Fuji Die Co Ltd	46	-	7	Harada Industry Co Ltd	61	-
22	Fuji Media Holdings Inc	335	0.01	6	Hard Off Corp Co Ltd	52	-
32	Fuji Oil Co Ltd	96	-	10	Harima Chemicals Group Inc	99	-
6	Fujibo Holdings Inc	151	0.01	6	Haruyama Holdings Inc	46	-
13	Fujicco Co Ltd	280	0.01	1	Hashimoto Sogyo Holdings Co Ltd	10	-
18	Fujikura Kasei Co Ltd	102	-	2	Hayashikane Sangyo Co Ltd	11	-
170	Fujikura Ltd	741	0.04	102	Hazama Ando Corp	617	0.03
13	Fujikura Rubber Ltd	58	-	30	Heiwa Corp	629	0.03
1	Fujimak Corp	11	-	20	Heiwa Real Estate Co Ltd	341	0.01
9	Fujimori Kogyo Co Ltd	261	0.01	19	Heiwado Co Ltd	523	0.02
67	Fujisash Co Ltd	56	-	11	HI-LEX CORP	237	0.01
5	Fujishoji Co Ltd	46	-	12	Hibiya Engineering Ltd	209	0.01
33	Fujitec Co Ltd	403	0.01	1	Himaraya Co Ltd	13	-



8 Fujitsu Frontech Ltd	87	-	7 Hirakawa Hewtech Corp	85	-
4 Fujiya Co Ltd	78	-	1 Hirano Tecseed Co Ltd	12	-
6 FuKoKu Co Ltd	46	-	164 Hiroshima Bank Ltd	992	0.05
4 Fukuda Corp	167	0.01	1 Hiroshima Electric Railway Co Ltd	5	-
2 Fukuda Denshi Co Ltd	142	0.01	17 Hisaka Works Ltd	138	0.01
15 Fukui Bank Ltd	253	0.01	32 Hitachi Capital Corp	786	0.04
15 Fukushima Bank Ltd	76	-	22 Hitachi Transport System Ltd	588	0.03
19 Fukuyama Transporting Co Ltd	830	0.04	117 Hitachi Zosen Corp	402	0.01
16 Funai Electric Co Ltd	105	-	4 Hodogaya Chemical Co Ltd	91	-
6 Furukawa Battery Co Ltd	42	-	13 Hogy Medical Co Ltd	402	0.01
22 Furukawa Co Ltd	278	0.01	1 Hokkaido Coca-Cola Bottling Co Ltd	27	-
41 Furukawa Electric Co Ltd	1,204	0.05	4 Hokkan Holdings Ltd	67	-
15 Furuno Electric Co Ltd	176	0.01	14 Hokko Chemical Industry Co Ltd	69	-
6 Furusato Industries Ltd	107	-	15 Hokkoku Bank Ltd	555	0.02
4 Fuso Pharmaceutical Industries Ltd	110	-	84 Hokuetsu Corp	425	0.02
23 Futaba Corp	366	0.01	11 Hokuetsu Industries Co Ltd	126	-
34 Futaba Industrial Co Ltd	184	0.01	72 Hokuoku Financial Group Inc	938	0.04
11 Fuyo General Lease Co Ltd	693	0.03	4 Hokuriku Electric Industry Co Ltd	36	-
14 G-Tekt Corp	191	0.01	6 Hokuriku Electrical Construction Co Ltd	55	-
3 Gakken Holdings Co Ltd	112	-	2 Hokuryo Co Ltd	11	-
9 Gecoss Corp	91	-	15 Hokuto Corp	265	0.01
20 Geo Holdings Corp	333	0.01	10 Honeys Holdings Co Ltd	77	-
4 Geomatec Co Ltd	27	-	3 Honshu Chemical Industry Co Ltd	37	-
8 Geostr Corp	37	-	34 Hoosiers Holdings	195	0.01
8 Gfoot Co Ltd	52	-	34 Hosiden Corp	260	0.01
2 GL Sciences Inc	32	-	1 Hosokawa Micron Corp	27	-
33 Glory Ltd	828	0.04	22 House Foods Group Inc	768	0.04
7 Godo Steel Ltd	119	-	8 Howa Machinery Ltd	63	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
4 Hurxley Corp	36	-	8 Jastec Co Ltd	73	-
151 Hyakugo Bank Ltd	601	0.03	94 Jimoto Holdings Inc	124	-
15 Hyakujushi Bank Ltd	387	0.01	10 JK Holdings Co Ltd	53	-
5 I-0 Data Device Inc	49	-	9 JMS Co Ltd	49	-
79 Ividen Co Ltd	1,094	0.05	4 Joban Kosan Co Ltd	57	-
18 IBJ Leasing Co Ltd	442	0.03	9 Joshin Denki Co Ltd	230	0.01
3 Ichiken Co Ltd	53	-	10 JSP Corp	205	0.01
13 Ichinen Holdings Co Ltd	165	0.01	12 Juki Corp	161	0.01
2 Ichiyoshi Securities Co Ltd	15	-	22 Juroku Bank Ltd	519	0.02
8 Icom Inc	155	0.01	86 JVC Kenwood Corp	220	0.01
42 IDOM Inc	211	0.01	10 K&O Energy Group Inc	137	0.01
65 Iino Kaiun Kaisha Ltd	257	0.01	74 K's Holdings Corp	782	0.04
13 IJT Technology Holdings Co Ltd	85	-	37 Kadokawa Dwango	455	0.02
3 Ikegami Tsushinki Co Ltd	37	-	11 Kaga Electronics Co Ltd	225	0.01

10	Imagica Group Inc	54	-	15	Kamei Corp	183	0.01
2	Imagineer Co Ltd	18	-	74	Kamigumi Co Ltd	1,659	0.07
11	Imasen Electric Industrial	103	-	12	Kanaden Corp	143	0.01
14	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	582	0.03	3	Kanagawa Chuo Kotsu Co Ltd	114	-
6	Inaba Seisakusho Co Ltd	74	-	15	Kanamoto Co Ltd	445	0.02
29	Inabata & Co Ltd	415	0.02	54	Kandenko Co Ltd	562	0.03
11	Ines Corp	125	-	34	Kaneka Corp	1,267	0.06
15	Innotech Corp	156	0.01	5	Kaneko Seeds Co Ltd	67	-
2	Intellex Co Ltd	13	-	46	Kanematsu Corp	585	0.02
17	Internet Initiative Japan Inc	422	0.02	43	Kansai Mirai Financial Group Inc	347	0.01
13	Inui Global Logistics Co Ltd	120	-	6	Kansai Super Market Ltd	61	-
2	Ise Chemicals Corp	45	-	17	Kasai Kogyo Co Ltd	146	0.01
13	Iseki & Co Ltd	209	0.01	5	Katakura & Co-op Agri Corp	49	-
4	Ishihara Chemical Co Ltd	72	-	17	Katakura Industries Co Ltd	179	0.01
24	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	260	0.01	13	Kato Sangyo Co Ltd	416	0.02
2	Ishizuka Glass Co Ltd	28	-	7	Kato Works Co Ltd	183	0.01
28	Itochu Enex Co Ltd	265	0.01	3	Kawada Technologies Inc	241	0.01
4	Itochu-Shokuhin Co Ltd	164	0.01	1	Kawagishi Bridge Works Co Ltd	26	-
33	Itoham Yonekyu Holdings Inc	220	0.01	56	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	809	0.04
27	Itoki Corp	147	0.01	10	Kawasumi Laboratories Inc	54	-
12	IwaiCosmo Holdings Inc	144	0.01	22	Keihanshin Building Co Ltd	178	0.01
24	Iwaki & Co Ltd	112	-	2	Keihin Co Ltd	26	-
4	Iwasaki Electric Co Ltd	50	-	27	Keihin Corp	475	0.02
21	Iwatani Corp	693	0.04	70	Keiyo Bank Ltd	491	0.03
9	Iwatsu Electric Co Ltd	59	-	22	Keiyo Co Ltd	119	-
2	Iwatsuka Confectionery Co Ltd	65	-	3	KEL Corp	20	-
156	Iyo Bank Ltd	962	0.05	4	Kenko Mayonnaise Co Ltd	75	-
46	J Trust Co Ltd	228	0.01	5	Key Coffee Inc	93	-
7	J-Oil Mills Inc	242	0.01	29	Kimoto Co Ltd	56	-
17	Jaccs Co Ltd	312	0.01	12	Kimura Chemical Plants Co Ltd	47	-
19	Jafco Co Ltd	678	0.02	4	Kimura Unity Co Ltd	34	-
13	Janome Sewing Machine Co Ltd	65	-	68	Kinden Corp	1,175	0.05
14	Japan Asia Group Ltd	45	-	3	King Co Ltd	14	-
7	Japan Asia Investment Co Ltd	16	-	2	Kinki Sharyo Co Ltd	51	-
28	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	354	0.01	21	Kintetsu World Express Inc	360	0.01
10	Japan Cash Machine Co Ltd	102	-	3	Kirindo Holdings Co Ltd	37	-
386	Japan Display Inc	239	0.01	18	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	551	0.03
5	Japan Electronic Materials Corp	31	-	5	Kita-Nippon Bank Ltd	118	-
18	Japan Foundation Engineering Co Ltd	54	-	6	Kitagawa Corp	138	0.01
2	Japan Oil Transportation Co Ltd	38	-	3	Kitano Construction Corp	122	-
7	Japan Pulp & Paper Co Ltd	257	0.01	51	Kitz Corp	437	0.02
2	Japan Pure Chemical Co Ltd	32	-	40	Kiyo Bank Ltd	631	0.03
70	Japan Securities Finance Co Ltd	408	0.01	4	KNT-CT Holdings Co Ltd	47	-
25	Japan Transcity Corp	109	-	14	Koa Corp	183	0.01
36	Japan Wool Textile Co Ltd	289	0.01	16	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	127	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
	千円	(%)		千円	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
208 Kobe Steel Ltd	1,715	0.07	14 Marubun Corp	102	-
3 Kobelco Eco-Solutions Co Ltd	41	-	15 Marudai Food Co Ltd	264	0.01
1 Kogi Corp	16	-	2 Marufuji Sheet Piling Co Ltd	34	-
10 Kohnan Shoji Co Ltd	235	0.01	4 Maruka Machinery Co Ltd	71	-
7 Kohsoku Corp	72	-	3 Maruyama Manufacturing Co Inc	39	-
24 Kojima Co Ltd	108	-	4 Maruzen CHI Holdings Co Ltd	11	-
46 Kokuyo Co Ltd	704	0.04	7 Maruzen Co Ltd	146	0.01
3 Komaihaltec Inc	56	-	7 Maruzen Showa Unyu Co Ltd	203	0.01
19 Komatsu Matere Co Ltd	148	0.01	10 Matsuda Sangyo Co Ltd	133	-
5 Komatsu Wall Industry Co Ltd	90	-	13 Matsui Construction Co Ltd	96	-
5 Komehyo Co Ltd	55	-	20 Max Co Ltd	256	0.01
19 Komeri Co Ltd	463	0.03	31 Maxell Holdings Ltd	440	0.03
38 Komori Corp	416	0.02	4 Maxvalu Nishinohon Co Ltd	74	-
16 Konaka Co Ltd	68	-	5 Maxvalu Tokai Co Ltd	104	-
11 Kondotec Inc	103	-	358 Mebuki Financial Group Inc	1,082	0.05
19 Konishi Co Ltd	311	0.01	7 Medical System Network Co Ltd	27	-
15 Konoike Transport Co Ltd	234	0.01	26 Megmilk Snow Brand Co Ltd	718	0.04
11 Kosaido Co Ltd	43	-	21 Meidensha Corp	291	0.01
4 Kosei Securities Co Ltd	38	-	4 Meiji Electric Industries Co Ltd	69	-
4 Krosaki Harima Corp	209	0.01	11 Meiji Shipping Co Ltd	35	-
4 KRS Corp	84	-	21 Meisei Industrial Co Ltd	156	0.01
9 KU Holdings Co Ltd	70	-	6 Meito Sangyo Co Ltd	82	-
20 Kumagai Gumi Co Ltd	647	0.03	20 Meiwa Corp	78	-
61 Kumiai Chemical Industry Co Ltd	392	0.01	9 Meiwa Estate Co Ltd	51	-
5 Kunimine Industries Co Ltd	41	-	5 METAWATER Co Ltd	149	0.01
12 Kurabo Industries Ltd	310	0.01	10 Michinoku Bank Ltd	167	0.01
10 Kureha Corp	715	0.04	15 Micronics Japan Co Ltd	134	-
7 Kurimoto Ltd	104	-	29 Mie Kotsu Group Holdings Inc	156	0.01
4 Kuriyama Holdings Corp	63	-	17 Mikuni Corp	86	-
1 Kuroda Precision Industries Ltd	20	-	10 Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	132	-
13 KYB Corp	322	0.01	10 Ministop Co Ltd	175	0.01
5 Kyodo Printing Co Ltd	124	-	4 Miraial Co Ltd	35	-
15 Kyoei Steel Ltd	292	0.01	40 Mirait Holdings Corp	589	0.02
4 Kyokuto Boeki Kaisha Ltd	69	-	14 Misawa Homes Co Ltd	101	-
21 Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	305	0.01	7 Mitani Corp	332	0.01
13 Kyokuto Securities Co Ltd	151	0.01	7 Mitani Sangyo Co Ltd	19	-
6 Kyokuyo Co Ltd	177	0.01	2 Mitani Sekisan Co Ltd	60	-
27 KYORIN Holdings Inc	653	0.03	44 Mito Securities Co Ltd	118	-
20 Kyoritsu Printing Co Ltd	43	-	22 Mitsuba Corp	143	0.01
26 Kyosan Electric Manufacturing Co Ltd	116	-	4 Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd	55	-
15 Kyowa Electronic Instruments Co Ltd	56	-	37 Mitsubishi Logistics Corp	917	0.04
9 Kyowa Leather Cloth Co Ltd	73	-	73 Mitsubishi Materials Corp	2,053	0.09
68 Kyushu Financial Group Inc	319	0.01	19 Mitsubishi Paper Mills Ltd	100	-

4	Kyushu Leasing Service Co Ltd	25	-	2	Mitsubishi Research Institute Inc	78	-
23	Laox Co Ltd	70	-	9	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	229	0.01
165	Leopalace21 Corp	718	0.04	9	Mitsubishi Steel Manufacturing Co Ltd	161	0.01
27	Lintec Corp	600	0.03	13	Mitsuboshi Belting Ltd	282	0.01
1	LIXIL VIVA Corp	14	-	50	Mitsui E&S Holdings Co Ltd	545	0.02
2	Lonseal Corp	31	-	14	Mitsui High-Tec Inc	162	0.01
3	Look Holdings Inc	27	-	8	Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	115	-
30	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	457	0.02	39	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	901	0.04
75	Maeda Corp	788	0.04	77	Mitsui OSK Lines Ltd	1,807	0.08
35	Maeda Road Construction Co Ltd	688	0.04	10	Mitsui Sugar Co Ltd	266	0.01
4	Maezawa Industries Inc	13	-	15	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	269	0.01
9	Maezawa Kasei Industries Co Ltd	89	-	19	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	120	-
7	Maezawa Kyuso Industries Co Ltd	116	-	27	Mixi Inc	631	0.02
13	Makino Milling Machine Co Ltd	546	0.02	3	Miyaji Engineering Group Inc	61	-
3	Mamiya-Op Co Ltd	28	-	10	Miyazaki Bank Ltd	296	0.01
6	Mars Group Holdings Corp	124	-	5	Miyoshi Oil & Fat Co Ltd	57	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)				
13	Mizuno Corp	290	0.01	6	Nihon Yamamura Glass Co Ltd	102	-
7	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	655	0.02	1	Niitaka Co Ltd	11	-
12	Modec Inc	294	0.01	38	Nikkiso Co Ltd	381	0.01
7	Molitec Steel Co Ltd	29	-	3	Nikko Co Ltd	75	-
13	Money Partners Group Co Ltd	39	-	33	Nikken Holdings Co Ltd	849	0.03
5	MORESCO Corp	67	-	1	Nippi Inc	33	-
22	Morinaga Milk Industry Co Ltd	653	0.02	35	Nippo Corp	600	0.02
12	Morito Co Ltd	86	-	8	Nippon Beet Sugar Manufacturing Co Ltd	130	-
4	Mory Industries Inc	98	-	4	Nippon Carbide Industries Co Inc	72	-
13	MrMax Holdings Ltd	63	-	10	Nippon Chemi-Con Corp	206	0.01
7	Mugen Estate Co Ltd	40	-	5	Nippon Chemical Industrial Co Ltd	129	-
4	Murakami Corp	102	-	1	Nippon Chemipharm Co Ltd	29	-
24	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	374	0.01	117	Nippon Coke & Engineering Co Ltd	109	-
18	Musashino Bank Ltd	482	0.02	31	Nippon Concrete Industries Co Ltd	83	-
4	Muto Seiko Co	20	-	73	Nippon Denko Co Ltd	174	0.01
3	Mutoh Holdings Co Ltd	50	-	20	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	441	0.02
9	Nachi-Fujikoshi Corp	400	0.01	1	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	14	-
3	Nadex Co Ltd	27	-	58	Nippon Electric Glass Co Ltd	1,570	0.06
5	Nafco Co Ltd	85	-	2	Nippon Felt Co Ltd	8	-
6	Nagano Bank Ltd	83	-	7	Nippon Filcon Co Ltd	38	-
8	Nagano Keiki Co Ltd	71	-	8	Nippon Fine Chemical Co Ltd	80	-
71	Nagase & Co Ltd	1,061	0.04	33	Nippon Flour Mills Co Ltd	563	0.02
11	Nakabayashi Co Ltd	59	-	13	Nippon Hume Corp	113	-
2	Nakamoto Packs Co Ltd	36	-	82	Nippon Kayaku Co Ltd	1,085	0.04

2 Nakamura Co Ltd	75	-	3 Nippon Kinzoku Co Ltd	37	-
1 Nakanishi Manufacturing Co Ltd	10	-	9 Nippon Koei Co Ltd	210	0.01
10 Nakano Corp	57	-	5 Nippon Koshuha Steel Co Ltd	28	-
14 Nakayama Steel Works Ltd	73	-	377 Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	845	0.03
6 Nakayamafuku Co Ltd	29	-	67 Nippon Paper Industries Co Ltd	1,237	0.05
2 Nakayo Inc	24	-	13 Nippon Pillar Packing Co Ltd	178	0.01
37 Namura Shipbuilding Co Ltd	184	0.01	4 Nippon Piston Ring Co Ltd	68	-
20 Nanto Bank Ltd	454	0.02	3 Nippon Rietec Co Ltd	38	-
4 Narasaki Sangyo Co Ltd	61	-	5 Nippon Road Co Ltd	245	0.01
2 Natori Co Ltd	38	-	28 Nippon Seiki Co Ltd	545	0.02
7 NEC Capital Solutions Ltd	101	-	2 Nippon Seisen Co Ltd	62	-
12 NEC Networks & System Integration Corp	277	0.01	56 Nippon Sheet Glass Co Ltd	477	0.02
23 Neturen Co Ltd	206	0.01	16 Nippon Shokubai Co Ltd	1,076	0.04
22 New Japan Chemical Co Ltd	37	-	37 Nippon Signal Company Ltd	329	0.01
136 NHK Spring Co Ltd	1,214	0.04	17 Nippon Soda Co Ltd	396	0.01
5 Nicca Chemical Co Ltd	56	-	10 Nippon Steel & Sumikin Bussan Corp	441	0.02
5 Nice Holdings Inc	53	-	38 Nippon Thompson Co Ltd	212	0.01
25 Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	388	0.01	3 Nippon View Hotel Co Ltd	36	-
19 Nichia Steel Works Ltd	57	-	52 Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	131	-
35 Nichicon Corp	275	0.01	106 Nippon Yusen KK	1,809	0.07
8 Nichiden Corp	129	-	76 Nipro Corp	1,040	0.04
14 Nichiha Corp	393	0.01	84 Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	909	0.03
16 Nichireki Co Ltd	161	0.01	4 Nishikawa Rubber Co Ltd	78	-
5 Nichirin Co Ltd	102	-	33 Nishimatsu Construction Co Ltd	764	0.03
4 Nihon Chouzai Co Ltd	136	-	26 Nishimatsuya Chain Co Ltd	229	0.01
11 Nihon Dempa Kogyo Co Ltd	46	-	11 Nishio Rent All Co Ltd	406	0.01
3 Nihon Dengi Co Ltd	87	-	49 Nissan Shatai Co Ltd	405	0.01
2 Nihon Denkei Co Ltd	28	-	21 Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	64	-
5 Nihon Eslead Corp	74	-	- Nissei Corp	5	-
26 Nihon House Holdings Co Ltd	115	-	10 Nissei Plastic Industrial Co Ltd	94	-
8 Nihon Kagaku Sangyo Co Ltd	83	-	22 Nissha Co Ltd	346	0.01
21 Nihon Nohyaku Co Ltd	105	-	21 Nisshin Fudosan Co	95	-
6 Nihon Parkerizing Co Ltd	72	-	17 Nisshin Oilio Group Ltd	531	0.02
12 Nihon Plast Co Ltd	94	-	32 Nisshin Steel Co Ltd	420	0.02
9 Nihon Tokushu Toryo Co Ltd	135	-	108 Nisshinbo Holdings Inc	984	0.04

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
普通株式(続き)	千円	(%)	普通株式(続き)	千円	(%)
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
10 Nissin Corp	164	0.01	2 OUG Holdings Inc	35	-
29 Nissin Electric Co Ltd	241	0.01	13 Oyo Corp	158	0.01
27 Nissin Kogyo Co Ltd	352	0.01	1 Ozu Corp	16	-
9 Nissin Sugar Co Ltd	198	0.01	29 Pacific Industrial Co Ltd	442	0.02
8 Nissui Pharmaceutical Co Ltd	84	-	10 Pacific Metals Co Ltd	308	0.01
11 Nitta Corp	382	0.01	7 Pack Corp	194	0.01

9	Nitta Gelatin Inc	57	-	4	Paltek Corp	20	-
11	Nittan Valve Co Ltd	34	-	12	Parco Co Ltd	133	-
4	Nittetsu Mining Co Ltd	172	0.01	16	Paris Miki Holdings Inc	70	-
17	Nitto Boseki Co Ltd	328	0.01	20	PC Depot Corp	99	-
12	Nitto FC Co Ltd	80	-	14	Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co Ltd	100	-
-	Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	20	-	3	Pickles Corp	52	-
18	Nitto Kogyo Corp	312	0.01	16	Piolax Inc	380	0.01
6	Nitto Kohki Co Ltd	130	-	224	Pioneer Corp	182	0.01
17	Nitto Seiko Co Ltd	96	-	4	Plant Co Ltd	39	-
7	Nittoc Construction Co Ltd	42	-	12	Plenus Co Ltd	217	0.01
4	NJS Co Ltd	53	-	61	Press Kogyo Co Ltd	330	0.01
6	Noda Corp	46	-	18	Pressance Corp	227	0.01
61	NOK Corp	921	0.03	27	Prospect Co Ltd	5	-
77	Nomura Real Estate Holdings Inc	1,527	0.06	8	Proto Corp	105	-
7	Noritake Co Ltd	358	0.01	21	PS Mitsubishi Construction Co Ltd	134	-
11	Noritsu Koki Co Ltd	192	0.01	6	Punch Industry Co Ltd	31	-
20	Noritz Corp	295	0.01	28	Raito Kogyo Co Ltd	388	0.01
198	North Pacific Bank Ltd	576	0.02	7	Rasa Corp	57	-
5	Nozawa Corp	42	-	1	Rasa Industries Ltd	10	-
7	NS United Kaiun Kaisha Ltd	184	0.01	9	Raysum Co Ltd	98	-
284	NTN Corp	957	0.03	1	Regal Corp	12	-
3	NuFlare Technology Inc	141	0.01	11	Renesas Easton Co Ltd	43	-
27	OAK Capital Corp	39	-	114	Rengo Co Ltd	970	0.05
3	Odelic Co Ltd	95	-	39	Renown Inc	40	-
36	Oenon Holdings Inc	122	-	8	Retail Partners Co Ltd	94	-
22	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	490	0.02	4	Rhythm Watch Co Ltd	69	-
6	Ohashi Technica Inc	78	-	6	Riberesute Corp	46	-
1	Ohmoto Gumi Co Ltd	38	-	9	Ricoh Leasing Co Ltd	306	0.01
14	Oiles Corp	240	0.01	10	Right On Co Ltd	83	-
8	Oita Bank Ltd	252	0.01	6	Riken Corp	315	0.01
24	Okabe Co Ltd	209	0.01	10	Riken Keiki Co Ltd	205	0.01
38	Okamura Corp	550	0.02	23	Riken Technos Corp	105	-
104	Okasan Securities Group Inc	512	0.02	5	Riken Vitamin Co Ltd	167	0.01
3	Okaya Electric Industries Co Ltd	10	-	5	Rion Co Ltd	86	-
45	Ok Electric Industry Co Ltd	594	0.02	1	Rix Corp	18	-
1	Okinawa Cellular Telephone Co	33	-	7	Roland DG Corp	154	0.01
5	OKK Corp	42	-	14	RVH Inc	27	-
14	OKUMA Corp	694	0.03	18	Ryobi Ltd	490	0.02
18	Okumura Corp	614	0.02	10	Ryoden Corp	134	-
6	Okura Industrial Co Ltd	107	-	13	Ryosan Co Ltd	389	0.01
17	Okuwa Co Ltd	187	0.01	13	Ryoyo Electro Corp	213	0.01
3	Olympic Group Corp	24	-	4	S LINE CO Ltd	40	-
5	ONO Sokki Co Ltd	28	-	12	Sac's Bar Holdings Inc	118	-
12	Onoken Co Ltd	173	0.01	8	Saizeriya Co Ltd	159	0.01
77	Onward Holdings Co Ltd	458	0.02	10	Sakai Chemical Industry Co Ltd	241	0.01
5	Organo Corp	127	-	3	Sakai Heavy Industries Ltd	67	-
3	Origin Electric Co Ltd	56	-	4	Sakai Ovex Co Ltd	89	-
10	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	119	-	25	Sakata INX Corp	296	0.01
7	Osaka Soda Co Ltd	173	0.01	32	Sala Corp	189	0.01

9 Osaka Steel Co Ltd	157	0.01	15 SAMTY Co Ltd	197	0.01
29 Osaki Electric Co Ltd	210	0.01	3 San Holdings Inc	66	-
65 OSJB Holdings Corp	193	0.01	13 San ju San Financial Group Inc	219	0.01
9 Otsuka Kagu Ltd	25	-	31 San-Ai Oil Co Ltd	350	0.01

純資産			純資産		
価格 総額比率			価格 総額比率		
株式数(千)	千円	(%)	株式数(千)	千円	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
94 San-In Godo Bank Ltd	745	0.04	5 Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	195	0.01
13 Sanden Holdings Corp	103	-	10 Shinkawa Ltd	46	-
5 Sanei Architecture Planning Co Ltd	67	-	44 Shinko Electric Industries Co Ltd	315	0.01
29 Sangetsu Corp	552	0.02	23 Shinko Plantech Co Ltd	229	0.01
13 Sanken Electric Co Ltd	287	0.01	12 Shinko Shoji Co Ltd	192	0.01
30 Sanki Engineering Co Ltd	327	0.01	52 Shinmaywa Industries Ltd	693	0.04
13 Sanko Gosei Ltd	43	-	15 Shinnihon Corp	159	0.01
2 Sanko Metal Industrial Co Ltd	56	-	7 Shinoken Group Co Ltd	60	-
- Sankyo Frontier Co Ltd	7	-	105 Shinsei Bank Ltd	1,439	0.06
21 Sankyo Seiko Co Ltd	86	-	3 Shinsho Corp	80	-
18 Sankyo Tateyama Inc	211	0.01	10 Shizuki Electric Co Inc	70	-
17 Sanoh Industrial Co Ltd	95	-	36 Shizuoka Gas Co Ltd	309	0.01
16 Sanoyas Holdings Corp	31	-	7 Shobunsha Publications Inc	33	-
4 Sansei Landic Co Ltd	34	-	7 Shofu Inc	71	-
7 Sansei Technologies Inc	111	-	6 Showa Aircraft Industry Co Ltd	71	-
7 Sansha Electric Manufacturing Co Ltd	65	-	31 Showa Corp	408	0.01
12 Sanshin Electronics Co Ltd	221	0.01	13 Showa Sangyo Co Ltd	320	0.01
1 Sanyei Corp	31	-	1 Showa Shinku Co Ltd	12	-
8 Sanyo Chemical Industries Ltd	387	0.01	2 Sigma Koki Co Ltd	23	-
5 Sanyo Denki Co Ltd	196	0.01	5 Sinanen Holdings Co Ltd	109	-
6 Sanyo Engineering & Construction Inc	35	-	10 Sinfonia Technology Co Ltd	145	0.01
7 Sanyo Housing Nagoya Co Ltd	62	-	10 Sinko Industries Ltd	143	0.01
8 Sanyo Shokai Ltd	141	0.01	30 Sintokogio Ltd	259	0.01
15 Sanyo Special Steel Co Ltd	332	0.01	1 SK-Electronics Co Ltd	21	-
6 Sanyo Trading Co Ltd	114	-	94 SKY Perfect JSAT Holdings Inc	452	0.02
35 Sapporo Holdings Ltd	807	0.04	4 SMK Corp	81	-
9 Sata Construction Co Ltd	34	-	20 SNT Corp	74	-
8 Sato Shoji Corp	74	-	12 Soda Nikka Co Ltd	67	-
12 Satori Electric Co Ltd	110	-	25 Sodick Co Ltd	183	0.01
13 Sawada Holdings Co Ltd	112	-	5 Soft99 Corp	42	-
22 Sawai Pharmaceutical Co Ltd	1,138	0.05	183 Sojitz Corp	649	0.02
3 Saxa Holdings Inc	60	-	5 Soken Chemical & Engineering Co Ltd	72	-
21 Scroll Corp	84	-	7 Soshin Electric Co Ltd	27	-
1 Secom Joshinetsu Co Ltd	27	-	2 Sotoh Co Ltd	20	-
6 Seika Corp	93	-	8 Space Co Ltd	84	-

15 Seikagaku Corp	205	0.01	2 SPK Corp	40	-
23 Seikitokyu Kogyo Co Ltd	135	-	7 St Marc Holdings Co Ltd	176	0.01
17 Seiko Holdings Corp	383	0.01	4 Starzen Co Ltd	163	0.01
92 Seino Holdings Co Ltd	1,364	0.06	2 Step Co Ltd	32	-
17 Sekisui Jushi Corp	328	0.01	1 Subaru Enterprise Co Ltd	39	-
18 Sekisui Plastics Co Ltd	167	0.01	7 Sugimoto & Co Ltd	111	-
64 Senko Group Holdings Co Ltd	498	0.02	15 Sumida Corp	201	0.01
5 Senshu Electric Co Ltd	120	-	4 Suminoe Textile Co Ltd	94	-
151 Senshu Ikeda Holdings Inc	450	0.02	47 Sumiseki Holdings Inc	48	-
19 Senshukai Co Ltd	53	-	20 Sumitomo Bakelite Co Ltd	713	0.04
3 Shibaura Mechatronics Corp	90	-	11 Sumitomo Densetsu Co Ltd	209	0.01
6 Shibusawa Warehouse Co Ltd	82	-	78 Sumitomo Forestry Co Ltd	1,157	0.05
28 Shiga Bank Ltd	708	0.04	22 Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	975	0.05
7 Shikibo Ltd	73	-	2 Sumitomo Precision Products Co Ltd	62	-
23 Shikoku Bank Ltd	289	0.01	25 Sumitomo Riko Co Ltd	246	0.01
21 Shikoku Chemicals Corp	230	0.01	80 Sumitomo Rubber Industries Ltd	1,076	0.05
25 Shimachu Co Ltd	668	0.02	6 Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	255	0.01
3 Shimane Bank Ltd	21	-	39 Sumitomo Warehouse Co Ltd	507	0.02
6 Shimizu Bank Ltd	92	-	18 Sun Frontier Fudousan Co Ltd	190	0.01
6 Shimojima Co Ltd	55	-	6 Sun-Wa Technos Corp	65	-
9 Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	164	0.01	13 Suncall Corp	80	-
12 Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	77	-	1 Suzuden Corp	11	-
26 Shin-Etsu Polymer Co Ltd	189	0.01	6 Suzuki Co Ltd	39	-
4 Shinagawa Refractories Co Ltd	152	0.01	15 SWCC Showa Holdings Co Ltd	95	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
千米ドル	(%)	千米ドル	(%)	千米ドル	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
21 Systemsoft Corp	21	-	12 Tobishima Corp	159	0.01
14 T Hasegawa Co Ltd	192	0.01	35 TOC Co Ltd	262	0.01
5 T RAD Co Ltd	115	-	51 Tochigi Bank Ltd	132	-
14 T&K Toka Co Ltd	144	0.01	119 Toda Corp	802	0.03
20 Tachi-S Co Ltd	281	0.01	3 Toda Kogyo Corp	63	-
9 Tachibana Eletch Co Ltd	147	0.01	4 Toei Co Ltd	463	0.02
7 Tachikawa Corp	77	-	6 Toenec Corp	160	0.01
60 Tadano Ltd	724	0.04	2 Togami Electric Manufacturing Co Ltd	27	-
11 Taihei Dengyo Kaisha Ltd	268	0.01	130 Toho Bank Ltd	431	0.02
6 Taiheiyu Kouhatsu Inc	48	-	4 Toho Co Ltd	93	-
11 Taiho Kogyo Co Ltd	111	-	32 Toho Holdings Co Ltd	842	0.03
13 Taikisha Ltd	368	0.01	7 Toho Zinc Co Ltd	247	0.01
4 Taiko Bank Ltd	81	-	6 Tohoku Bank Ltd	76	-
3 Taisei Lamick Co Ltd	87	-	2 Tohoku Steel Co Ltd	24	-
1 Taisei Oncho Co Ltd	12	-	8 Tohokushinsha Film Corp	43	-
3 Takachiho Koheki Co Ltd	29	-	1 Tohto Suisan Co Ltd	18	-
8 Takamatsu Construction Group Co Ltd	200	0.01	9 Tokai Corp	229	0.01



1 Takamatsu Machinery Co Ltd	5	-	2 Tokai Lease Co Ltd	40	-
5 Takano Co Ltd	41	-	37 Tokai Rika Co Ltd	678	0.02
8 Takaoka Toko Co Ltd	114	-	122 Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	599	0.02
50 Takara Leben Co Ltd	151	0.01	5 Token Corp	316	0.01
24 Takara Standard Co Ltd	368	0.01	6 Tokushu Tokai Paper Co Ltd	241	0.01
9 Takasago International Corp	323	0.01	62 Tokyo Dome Corp	572	0.02
26 Takasago Thermal Engineering Co Ltd	465	0.02	4 Tokyo Electron Device Ltd	71	-
3 Takashima & Co Ltd	52	-	15 Tokyo Energy & Systems Inc	130	-
98 Takashimaya Co Ltd	1,419	0.06	9 Tokyo Keiki Inc	87	-
6 Take And Give Needs Co Ltd	109	-	20 Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	364	0.01
5 Takebishi Corp	64	-	21 Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	663	0.02
14 Takeei Corp	105	-	1 Tokyo Printing Ink Manufacturing Co Ltd	13	-
1 Taki Chemical Co Ltd	102	-	5 Tokyo Radiator Manufacturing Co Ltd	37	-
- Takigami Steel Construction Co Ltd	14	-	2 Tokyo Rakutenchi Co Ltd	73	-
4 Takihyo Co Ltd	66	-	9 Tokyo Rope Manufacturing Co Ltd	87	-
4 Takisawa Machine Tool Co Ltd	53	-	12 Tokyo Sangyo Co Ltd	61	-
26 Takuma Co Ltd	365	0.01	22 Tokyo Seimitsu Co Ltd	656	0.02
10 Tamron Co Ltd	167	0.01	54 Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	468	0.02
42 Tamura Corp	244	0.01	128 Tokyo Tatemono Co Ltd	1,463	0.06
4 Tanabe Engineering Corp	34	-	4 Tokyo Tekko Co Ltd	46	-
27 Tatsuta Electric Wire and Cable Co Ltd	129	-	5 Tokyo Theatres Co Inc	59	-
5 Tayca Corp	94	-	296 Tokyu Fudosan Holdings Corp	1,665	0.07
15 TBK Co Ltd	59	-	2 Tokyu Recreation Co Ltd	77	-
3 Techno Medica Co Ltd	56	-	31 Toli Corp	82	-
5 Techno Ryowa Ltd	41	-	5 Tomato Bank Ltd	60	-
5 Techno Smart Corp	41	-	2 Tomen Devices Corp	35	-
108 Teijin Ltd	1,870	0.08	18 Tomoe Corp	72	-
10 Teikoku Sen-I Co Ltd	221	0.01	5 Tomoe Engineering Co Ltd	109	-
6 Teikoku Tsushin Kogyo Co Ltd	67	-	3 Tomoegawa Co Ltd	28	-
8 Tekken Corp	207	0.01	7 Tomoku Co Ltd	120	-
12 Tenma Corp	217	0.01	102 TOMONY Holdings Inc	423	0.02
4 Tenox Corp	26	-	4 Tonami Holdings Co Ltd	213	0.01
7 Teraoka Seisakusho Co Ltd	32	-	30 Toppan Forms Co Ltd	276	0.01
2 TESEC Corp	32	-	20 Topre Corp	411	0.02
7 Tigers Polymer Corp	45	-	11 Topy Industries Ltd	258	0.01
14 Toa Corp (Hyogo)	154	0.01	4 Torex Semiconductor Ltd	59	-
10 Toa Corp (Tokyo)	140	0.01	11 Torigoe Co Ltd	92	-
4 Toa Oil Co Ltd	69	-	10 Torii Pharmaceutical Co Ltd	225	0.01
3 Toa Road Corp	86	-	12 Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	111	-
3 Toabo Corp	13	-	18 Tosei Corp	167	0.01
66 Toagosei Co Ltd	729	0.03	14 Toshiba Machine Co Ltd	242	0.01
2 Toba Inc	38	-	3 Toshiba Plant Systems & Services Corp	68	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
普通株式(続き)	千円	(%)	普通株式(続き)	千円	(%)
日本 - 9.82%(続き)			日本 - 9.82%(続き)		
14 Tosho Printing Co Ltd	103	-	4 Watts Co Ltd	27	-
6 Tottori Bank Ltd	86	-	4 Wavelock Holdings Co Ltd	30	-
3 Toukei Computer Co Ltd	81	-	5 Wood One Co Ltd	50	-
24 Towa Bank Ltd	196	0.01	19 Xebio Holdings Co Ltd	240	0.01
12 Towa Corp	77	-	7 YAC Holdings Co Ltd	48	-
42 Toyo Construction Co Ltd	157	0.01	5 Yachiyo Industry Co Ltd	34	-
14 Toyo Corp	113	-	1 Yagi & Co Ltd	12	-
5 Toyo Denki Seizo KK	64	-	17 Yahagi Construction Co Ltd	114	-
22 Toyo Engineering Corp	167	0.01	4 Yaizu Suisankagaku Industry Co Ltd	35	-
2 Toyo Gosei Co Ltd	15	-	20 Yamabiko Corp	224	0.01
23 Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	579	0.02	20 Yamagata Bank Ltd	419	0.02
6 Toyo Kanetsu KK	124	-	132 Yamaguchi Financial Group Inc	1,367	0.06
5 Toyo Logistics Co Ltd	12	-	21 Yamanashi Chuo Bank Ltd	302	0.01
10 Toyo Machinery & Metal Co Ltd	51	-	28 Yamashina Corp	22	-
47 Toyo Securities Co Ltd	85	-	7 Yamatane Corp	116	-
39 Toyo Seikan Group Holdings Ltd	877	0.03	10 Yamato Corp	57	-
7 Toyo Tanso Co Ltd	179	0.01	11 Yamato International Inc	43	-
51 Toyo Tire & Rubber Co Ltd	812	0.03	27 Yamato Kogyo Co Ltd	695	0.03
4 Toyo Wharf & Warehouse Co Ltd	56	-	4 Yamaura Corp	29	-
57 Toyobo Co Ltd	824	0.03	2 Yamaya Corp	45	-
41 Toyoda Gosei Co Ltd	789	0.03	2 Yamazawa Co Ltd	27	-
13 TPR Co Ltd	316	0.01	33 Yamazen Corp	354	0.01
2 Trinity Industrial Corp	10	-	11 Yashima Denki Co Ltd	79	-
27 TS Tech Co Ltd	777	0.03	11 Yasuda Logistics Corp	86	-
46 TSI Holdings Co Ltd	308	0.01	9 Yellow Hat Ltd	240	0.01
16 Tsubakimoto Chain Co	592	0.02	13 Yodogawa Steel Works Ltd	287	0.01
3 Tsubakimoto Kogyo Co Ltd	86	-	19 Yokogawa Bridge Holdings Corp	306	0.01
3 Tsudakoma Corp	61	-	24 Yokohama Reito Co Ltd	204	0.01
10 Tsukada Global Holdings Inc	55	-	70 Yokohama Rubber Co Ltd	1,463	0.06
17 Tsukishima Kikai Co Ltd	193	0.01	7 Yokowo Co Ltd	107	-
47 Tsukuba Bank Ltd	101	-	4 Yomeishu Seizo Co Ltd	92	-
11 Tsurumi Manufacturing Co Ltd	183	0.01	3 Yomiuri Land Co Ltd	93	-
5 Tsutsumi Jewelry Co Ltd	100	-	3 Yondenko Corp	82	-
15 TV Asahi Holdings Corp	311	0.01	9 Yondoshi Holdings Inc	189	0.01
11 Tv Tokyo Holdings Corp	259	0.01	13 Yorozu Corp	168	0.01
15 TYK Corp	60	-	12 Yotai Refractories Co Ltd	74	-
13 U-Shin Ltd	112	-	2 Yuasa Funashoku Co Ltd	67	-
21 UACJ Corp	431	0.02	9 Yuasa Trading Co Ltd	312	0.01
70 Ube Industries Ltd	1,602	0.07	2 Yuken Kogyo Co Ltd	36	-
4 Uchida Yoko Co Ltd	95	-	28 Yurtec Corp	229	0.01
11 Uchiyama Holdings Co Ltd	46	-	8 Yushiro Chemical Industry Co Ltd	91	-
2 Ueki Corp	32	-	2 Yutaka Giken Co Ltd	30	-
9 UKC Holdings Corp	193	0.01	2 Zaoch Co Ltd	25	-
4 Uniden Holdings Corp	89	-	2 Zenitaka Corp	87	-
2 UNIMAT Retirement Community Co Ltd	43	-	91 Zeon Corp	931	0.03

26 Unipres Corp	493	0.02	1 Zojirushi Corp	13	-
3 UNITED Inc	54	-	3 Zuiko Corp	70	-
34 United Super Markets Holdings Inc	396	0.01	9 Zuken Inc	145	0.01
3 Uoriki Co Ltd	41	-		268,811	9.82
72 Ushio Inc	807	0.04	オランダ - 0.82%		
11 Utoc Corp	53	-	13 Accell Group NV	270	0.01
20 Valor Holdings Co Ltd	524	0.02	2 Amsterdam Commodities NV	30	-
4 Vertex Corp	43	-	34 APERAM SA	972	0.04
5 Village Vanguard Co Ltd	43	-	54 Arcadis NV	683	0.02
28 Vital KSK Holdings Inc	294	0.01	32 ASM International NV	1,370	0.05
34 Wacoal Holdings Corp	918	0.04	101 ASR Nederland NV	4,362	0.16
8 Wakachiku Construction Co Ltd	120	-	47 BinckBank NV	233	0.01
26 Wakita & Co Ltd	298	0.01	52 Boskalis Westminster	1,448	0.05
9 Warabeya Nichiyo Holdings Co Ltd	161	0.01	4 Brunel International NV	49	-
			13 ForFarmers NV	126	-

株式数 (千)	純資産		株式数 (千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
	千米ドル	(%)		千米ドル	(%)
普通株式 (続き)			普通株式 (続き)		
オランダ - 0.82% (続き)			ノルウェー - 0.40% (続き)		
50 Fugro NV	613	0.02	27 FLEX LNG Ltd	47	-
42 Gemalto NV	2,420	0.09	47 Frontline Ltd	342	0.01
16 Heijmans NV	160	0.01	32 Hoegh LNG Holdings Ltd	164	0.01
3 Hunter Douglas NV	192	0.01	206 Kongsberg Automotive ASA	217	0.01
36 Intertrust NV	574	0.02	20 Kongsberg Gruppen ASA	283	0.01
12 KAS Bank NV	85	-	117 Kvaerner ASA	169	0.01
7 Kendrion NV	192	0.01	14 Norwegian Air Shuttle ASA	365	0.01
163 Koninklijke BAM Groep NV	514	0.02	32 Ocean Yield ASA	240	0.01
36 Koninklijke Vopak NV	1,577	0.06	56 Odfjell Drilling Ltd	185	0.01
64 Ordina NV	110	-	4 Odfjell SE	16	-
52 Randstad NV	2,545	0.09	53 Otello Corp ASA	78	-
123 SBM Offshore NV	1,863	0.07	221 Petroleum Geo-Services ASA	475	0.02
68 Signify NV	1,820	0.07	16 Prosafe SE	31	-
7 Van Lanschot Kempen NV	187	0.01	13 Q-Free ASA	11	-
	22,395	0.82	1,586 REC Silicon ASA	126	-
ニュージーランド - 0.23%			34 Sbanken ASA	337	0.01
317 Air New Zealand Ltd	670	0.02	22 Selvaag Bolig ASA	99	-
47 Arvida Group Ltd	42	-	55 Solstad Offshore ASA	14	-
233 Chorus Ltd	768	0.04	95 SpareBank 1 SR-Bank ASA	1,023	0.04
5 Comvita Ltd	21	-	19 Stolt-Nielsen Ltd	226	0.01
44 Ebos Group Ltd	645	0.02	224 Storebrand ASA	1,760	0.07
56 Evolve Education Group Ltd	13	-	48 Subsea 7 SA	520	0.02
285 Heartland Group Holdings Ltd	294	0.01	160 Thin Film Electronics ASA	15	-
81 Kathmandu Holdings Ltd	153	0.01	41 Treasure ASA	52	-
93 Metlifecare Ltd	353	0.01	35 Wallenius Wilhelmsen ASA	130	-
48 Metro Performance Glass Ltd	16	-	8 Wilh Wilhelmsen Holding ASA	157	0.01
5 NEW Zealand King Salmon Investments Ltd	9	-	6 XXL ASA	30	-

108	New Zealand Refining Co Ltd	173	0.01			10,931	0.40
1	Nireco Corp	11	-	ポルトガル - 0.18%			
72	NZME Ltd	25	-	5,552	Banco Comercial Portugues SA	1,564	0.06
27	Oceania Healthcare Ltd	21	-	961	Banco Espirito Santo SA	-	-
109	PGG Wrightson Ltd	43	-	118	EDP Renovaveis SA	1,027	0.04
13	Sanford Ltd	63	-	31	Mota-Engil SGPS SA	61	-
104	Skellerup Holdings Ltd	146	0.01	111	Navigator Co SA	465	0.02
206	SKY Network Television Ltd	334	0.01	131	NOS SGPS SA	816	0.03
336	SKYCITY Entertainment Group Ltd	832	0.03	16	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	260	0.01
65	Steel & Tube Holdings Ltd	55	-	75	Sonae Capital SGPS SA	68	-
131	Summerset Group Holdings Ltd	595	0.02	612	Sonae SGPS SA	581	0.02
33	Tourism Holdings Ltd	112	-	17	Teixeira Duarte SA	3	-
124	Tower Ltd	66	-			4,845	0.18
163	Trade Me Group Ltd	688	0.04	シンガポール - 0.38%			
40	Warehouse Group Ltd	58	-	369	Accordia Golf Trust	145	0.01
		6,206	0.23	48	Amara Holdings Ltd	16	-
ノルウェー - 0.40%				31	Baker Technology Ltd	11	-
121	Akastor ASA	179	0.01	174	Banyan Tree Holdings Ltd	67	-
96	Aker Solutions ASA	486	0.02	122	Boustead Singapore Ltd	71	-
34	American Shipping Co ASA	132	-	95	Bukit Sembawang Estates Ltd	386	0.01
31	Archer Ltd	22	-	73	China Sunsine Chemical Holdings Ltd	69	-
60	Austevoll Seafood ASA	830	0.03	246	Chip Eng Seng Corp Ltd	134	-
36	Avance Gas Holding Ltd	80	-	96	Chuan Hup Holdings Ltd	21	-
68	Axactor SE	166	0.01	249	CSE Global Ltd	78	-
58	B2Holding ASA	94	-	5	DeLong Holdings Ltd	24	-
15	Bonheur ASA	173	0.01	223	DMX Technologies Group Ltd	-	-
40	Borregaard ASA	368	0.01	9	Elec & Eltek International Co Ltd	12	-
50	BW LPG Ltd	195	0.01	1,398	Ezion Holdings Ltd	63	-
78	BW Offshore Ltd	340	0.01	1,374	Ezra Holdings Ltd	10	-
299	DNO ASA	504	0.02	105	Far East Orchard Ltd	96	-
107	DOF ASA	56	-	142	Frasers Property Ltd	168	0.01
70	Europris ASA	194	0.01	141	Frencken Group Ltd	41	-

純資産				純資産			
株式数(千)		価格	総額比率	株式数(千)		価格	総額比率
		千米ドル	(%)			千米ドル	(%)
普通株式(続き)				普通株式(続き)			
シンガポール - 0.38%(続き)				スペイン - 0.96%(続き)			
330	Fu Yu Corp Ltd	46	-	116	Acerinox SA	1,158	0.04
64	GK Goh Holdings Ltd	43	-	9	Adveo Group International SA	5	-
30	GL Ltd	16	-	40	Almirall SA	688	0.03
3,324	Golden Agri-Resources Ltd	593	0.03	75	Applus Services SA	904	0.03
132	GuocoLand Ltd	166	0.01	4	Azkoyen SA	36	-
88	Halcyon Agri Corp Ltd	26	-	3,506	Banco de Sabadell SA	4,487	0.16
152	Hanwell Holdings Ltd	22	-	207	Bankinter SA	1,734	0.06
79	Haw Par Corp Ltd	740	0.04	1	Baron de Ley	120	-

23	Hiap Hoe Ltd	15	-	11	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	412	0.02
103	Ho Bee Land Ltd	183	0.01	334	Deoleo SA	30	-
168	Hong Fok Corp Ltd	83	-	1,425	Duro Felguera SA	21	-
203	Hong Leong Asia Ltd	77	-	56	Ebro Foods SA	1,153	0.04
118	Hong Leong Finance Ltd	222	0.01	76	eDreams Odigeo SA	282	0.01
36	Hotel Grand Central Ltd	34	-	11	Elecnor SA	153	0.01
10	Hour Glass Ltd	5	-	80	Enagas SA	2,209	0.08
2,608	Hutchison Port Holdings Trust	680	0.03	97	Ence Energia y Celulosa SA	612	0.02
33	Hwa Hong Corp Ltd	7	-	80	Ercros SA	334	0.01
359	Hyflux Ltd	5	-	50	Euskaltel SA	440	0.02
189	Indofood Agri Resources Ltd	28	-	26	Grupo Catalana Occidente SA	1,019	0.04
204	Japfa Ltd	107	-	6	Iberpapel Gestion SA	202	0.01
58	Keppel Telecommunications & Transportation Ltd	78	-	1,680	Liberbank SA	798	0.04
89	KSH Holdings Ltd	35	-	771	Mapfre SA	2,208	0.09
255	Lian Beng Group Ltd	86	-	55	Mediaset Espana Comunicacion SA	385	0.01
72	Low Keng Huat Singapore Ltd	28	-	74	Melia Hotels International SA	745	0.03
33	Lum Chang Holdings Ltd	8	-	-	Miquel y Costas & Miquel SA, Class A	8	-
281	Metro Holdings Ltd	224	0.01	-	Miquel y Costas & Miquel SA, Class C	5	-
828	Midas Holdings Ltd	43	-	48	Natra SA	54	-
176	Nam Cheong Ltd	1	-	88	Obrascon Huarte Lain SA	88	-
69	Olam International Ltd	85	-	33	Papeles y Cartones de Europa SA	626	0.02
174	OUE Ltd	194	0.01	2	Parques Reunidos Servicios Centrales SAU	26	-
319	Oxley Holdings Ltd	69	-	74	Quabit Inmobiliaria SA	142	0.01
135	Pacc Offshore Services Holdings Ltd	19	-	285	Sacyr SA	665	0.02
68	QAF Ltd	30	-	122	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1,732	0.07
373	Raffles Education Corp Ltd	37	-	47	Talgo SA	270	0.01
267	RHT Health Trust	147	0.01	18	Telepizza Group SA	88	-
105	Rickmers Maritime	-	-	79	Tubacex SA	268	0.01
467	Sembcorp Industries Ltd	892	0.04	84	Tubos Reunidos SA	18	-
107	SHS Holdings Ltd	17	-	39	Vocento SA	48	-
520	SIIC Environment Holdings Ltd	101	-			26,164	0.96
508	Sinarmas Land Ltd	97	-		スウェーデン - 1.03%		
76	Sing Holdings Ltd	21	-	21	AcadeMedia AB	102	-
32	Sing Investments & Finance Ltd	35	-	115	Acando AB	386	0.01
463	Singapore Press Holdings Ltd	894	0.04	3	AddNode Group AB	31	-
227	Sino Grandness Food Industry Group Ltd	24	-	37	AF AB	744	0.03
176	Stamford Land Corp Ltd	63	-	109	Ahlsell AB	528	0.02
85	Sunningdale Tech Ltd	87	-	28	Alimak Group AB	379	0.01
137	Swiber Holdings Ltd	2	-	35	Anoto Group AB	11	-
288	Tuan Sing Holdings Ltd	73	-	4	Arise AB	9	-
267	United Engineers Ltd	507	0.02	99	Arjo AB	336	0.01
85	United Industrial Corp Ltd	175	0.01	66	Attendo AB	602	0.02
128	UOB-Kay Hian Holdings Ltd	111	-	5	BE Group AB	20	-
263	UOL Group Ltd	1,173	0.05	1	Beijer Electronics Group AB	3	-

141	Vibrant Group Ltd	16	-	20	Beijer Ref AB	350	0.01
150	Wheelock Properties Singapore Ltd	230	0.01	21	Bergman & Beving AB	211	0.01
232	Wing Tai Holdings Ltd	331	0.02	2	Besqab AB	25	-
293	Yongnam Holdings Ltd	36	-	76	Betsson AB	613	0.02
		10,479	0.38	50	Bilia AB	475	0.02
スペイン - 0.96%				96	BillerudKorsnas AB	1,285	0.05
22	Acciona SA	1,991	0.07	14	Bjorn Borg AB	32	-

純資産				純資産			
		価格	総額比率			価格	総額比率
株式数(千)		千米ドル_	(%)	株式数(千)		千米ドル_	(%)
普通株式(続き)				普通株式(続き)			
スウェーデン - 1.03%(続き)				スウェーデン - 1.03%(続き)			
2	Bonava AB, Class A	30	-	137	Sensys Gatso Group AB	30	-
51	Bonava AB, Class B	621	0.02	269	SSAB AB	784	0.04
86	Bravida Holding AB	615	0.02	79	SSAB AB, Class A	283	0.01
27	Bufab AB	269	0.01	1	Systemair AB	13	-
14	Bulten AB	159	0.01	4	VBG Group AB	50	-
48	Bure Equity AB	599	0.02			28,128	1.03
36	Byggmax Group AB	137	0.01	スイス - 1.74%			
6	Cavotec SA	11	-	65	Adecco Group AG	3,247	0.12
9	Clas Ohlson AB	80	-	8	Allreal Holding AG	1,294	0.05
131	Cloetta AB	375	0.01	3	Alpiq Holding AG	240	0.01
16	Collector AB	101	-	3	ALSO Holding AG	376	0.01
13	Coor Service Management Holding AB	100	-	33	Arbonia AG	402	0.01
194	Dometic Group AB	1,388	0.05	597	Aryzta AG	800	0.03
15	Doro AB	59	-	2	Autoneum Holding AG	337	0.01
22	Duni AB	263	0.01	31	Baloise Holding AG	4,499	0.16
15	Eastnine AB	146	0.01	1	Banque Cantonale de Geneve	219	0.01
8	Elanders AB	77	-	2	Banque Cantonale Vaudoise	1,357	0.05
14	Eltel AB	22	-	1	Bell Food Group AG	346	0.01
6	Enea AB	58	-	6	Bellevue Group AG	116	-
125	Fingerprint Cards AB	164	0.01	3	Berner Kantonalbank AG	527	0.02
164	Getinge AB	1,690	0.06	5	Bobst Group SA	368	0.01
73	Granges AB	739	0.03	4	Bucher Industries AG	994	0.04
37	Gunnebo AB	102	-	2	Calida Holding AG	77	-
21	Haldex AB	167	0.01	-	Carlo Gavazzi Holding AG	72	-
32	Hoist Finance AB	251	0.01	-	Cham Group AG	27	-
79	Holmen AB	1,662	0.06	1	Cicor Technologies Ltd	48	-
2	Humana AB	12	-	2	Cie Financiere Tradition SA	206	0.01
33	Husqvarna AB	262	0.01	119	Clariant AG	2,352	0.09
53	Intrum AB	1,418	0.06	1	Conzzeta AG	638	0.02
32	Inwido AB	221	0.01	-	Dottikon Es Holding AG	21	-
46	JM AB	879	0.03	19	Dufry AG	2,009	0.07
67	KappAhl AB	177	0.01	76	EFG International AG	523	0.02
46	Karo Pharma AB	190	0.01	1	Emmi AG	930	0.03
59	Lindab International AB	442	0.02	3	Energiedienst Holding AG	88	-
45	Loomis AB	1,520	0.07	179	Evolva Holding SA	44	-
27	Medivir AB	97	-	1	Feintool International Holding AG	115	-

18	Mekonomen AB	183	0.01	10	Flughafen Zurich AG	1,601	0.06
17	Momentum Group AB	157	0.01	131	GAM Holding AG	690	0.03
25	MQ Holding AB	33	-	-	Gurit Holding AG	243	0.01
12	NCC AB	181	0.01	4	Helvetia Holding AG	2,325	0.08
1	Nederman Holding AB	10	-	1	HOCHDORF Holding AG	94	-
23	Net Insight AB	7	-	8	Huber & Suhner AG	579	0.02
52	New Wave Group AB	294	0.01	10	Implenia AG	521	0.02
64	Nobia AB	385	0.01	2	Jungfrauabahn Holding AG	271	0.01
4	Nordic Waterproofing Holding AS	34	-	20	Kudelski SA	132	-
197	Opus Group AB	118	-	3	Lastminute.com NV	52	-
37	Padox AB	589	0.02	7	Liechtensteinische Landesbank AG	439	0.02
119	Peab AB	964	0.05	2	Luzerner Kantonalbank AG	791	0.03
85	Pricer AB	94	-	1	MCH Group AG	36	-
60	Qliro Group AB	77	-	2	Meier Tobler Group AG	38	-
31	Radisson Hospitality AB	125	-	-	Metall Zug AG	315	0.01
143	Ratos AB	389	0.01	1	Mikron Holding AG	10	-
38	Recipharm AB	566	0.02	6	Mobimo Holding AG	1,297	0.06
45	Resurs Holding AB	293	0.01	111	OC Oerlikon Corp AG	1,309	0.06
51	Rottneros AB	56	-	8	Orascom Development Holding AG	125	-
231	SAS AB	568	0.02	-	Orell Fuessli Holding AG	23	-
34	Scandi Standard AB	218	0.01	3	Orior AG	287	0.01
36	Scandic Hotels Group AB	323	0.01	-	Phoenix Mecano AG	166	0.01
11	Semcon AB	59	-	1	Plazza AG	150	0.01

純資産			純資産				
価格 総額比率			価格 総額比率				
株式数(千)	千米ドル_	(%)	株式数(千)	千米ドル_	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
スイス - 1.74%(続き)			英国 - 5.73%(続き)				
2	Rieter Holding AG	251	0.01	84	CMC Markets PLC	121	-
345	Schmolz & Bickenbach AG	206	0.01	1,079	Cobham PLC	1,410	0.05
1	Schweiter Technologies AG	603	0.02	137	Communis PLC	124	-
3	SFS Group AG	266	0.01	30	Computacenter PLC	413	0.02
2	Siegfried Holding AG	823	0.03	27	Consort Medical PLC	345	0.01
2	St Galler Kantonalbank AG	737	0.03	49	Costain Group PLC	231	0.01
1	Sulzer AG	111	-	159	Countryside Properties PLC	589	0.02
19	Sunrise Communications Group AG	1,675	0.07	184	Countrywide PLC	20	-
46	Swiss Prime Site AG	3,828	0.15	198	Crest Nicholson Holdings PLC	868	0.03
8	Swissquote Group Holding SA	369	0.01	359	CYBG PLC	941	0.03
2	Tamedia AG	156	0.01	136	Daily Mail & General Trust PLC	1,078	0.04
1	Thurgauer Kantonalbank	81	-	648	Debenhams PLC	54	-
1	Tornos Holding AG	9	-	92	Devro PLC	212	0.01
1	u-blox Holding AG	73	-	14	DFS Furniture PLC	37	-
14	Valiant Holding AG	1,513	0.06	1	Dialight PLC	3	-
2	Valora Holding AG	517	0.02	834	Direct Line Insurance Group PLC	3,496	0.13
1	Vaudoise Assurances Holding SA	373	0.01	43	DiscoverIE Group PLC	187	0.01
-	Vetropack Holding AG	303	0.01	536	Dixons Carphone PLC	1,109	0.04
11	Von Roll Holding AG	11	-	283	Drax Group PLC	1,418	0.05
14	Vontobel Holding AG	825	0.03	55	DS Smith PLC	236	0.01

2	VP Bank AG	336	0.01	81	easyJet PLC	1,157	0.04
1	Walliser Kantonalbank	102	-	329	Elementis PLC	826	0.03
7	Zehnder Group AG	276	0.01	1,244	EnQuest PLC	359	0.01
-	Zug Estates Holding AG	197	0.01	380	Enterprise Inns PLC	895	0.03
-	Zuger Kantonalbank AG	183	0.01	104	Entertainment One Ltd	489	0.02
		47,590	1.74	183	Equiniti Group PLC	529	0.02
<b>英国 - 5.73%</b>							
165	Acacia Mining PLC	389	0.01	181	Ferrexpo PLC	408	0.01
148	Aggreko PLC	1,413	0.05	192	Filtrona PLC	942	0.03
175	Amerisur Resources PLC	29	-	961	Firstgroup PLC	1,099	0.04
109	Anglo Pacific Group PLC	200	0.01	81	Flybe Group PLC	21	-
11	Anglo-Eastern Plantations PLC	79	-	163	Foxtons Group PLC	100	-
313	Babcock International Group PLC	2,272	0.08	16	Fuller Smith & Turner PLC	187	0.01
404	Balfour Beatty PLC	1,295	0.05	100	Galliford Try PLC	917	0.03
26	Bank of Georgia Group PLC	463	0.02	23	GAME Digital PLC	8	-
716	Barratt Developments PLC	4,236	0.15	87	Gem Diamonds Ltd	117	-
612	BBA Aviation PLC	1,861	0.07	1	Genus PLC	25	-
302	Beazley PLC	2,157	0.08	26	Georgia Capital PLC	366	0.01
92	Bellway PLC	2,978	0.11	147	Grafton Group PLC	1,335	0.05
76	Berkeley Group Holdings PLC	3,124	0.11	112	Grainger PLC	363	0.01
11	Biffa PLC	29	-	523	Greencore Group PLC	1,258	0.05
50	Bloomsbury Publishing PLC	131	-	255	Greene King PLC	1,791	0.07
117	Bodycote PLC	1,105	0.04	154	Gulf Keystone Petroleum Ltd	363	0.01
94	Bovis Homes Group PLC	1,029	0.04	87	Gulf Marine Services PLC	39	-
43	BowlLeven PLC	14	-	610	GVC CVR	84	-
14	Braemar Shipping Services PLC	40	-	372	GVC Holdings PLC	3,504	0.13
191	BTG PLC	2,039	0.07	6	Gym Group PLC	20	-
467	Cairn Energy PLC	1,047	0.04	161	Halfords Group PLC	604	0.02
20	CareTech Holdings PLC	92	-	22	Hastings Group Holdings PLC	54	-
31	Carr's Group PLC	63	-	46	Headlam Group PLC	254	0.01
6	Castings PLC	31	-	80	Helical PLC	327	0.01
680	Centamin PLC	907	0.03	33	Henry Boot PLC	110	-
17	Centaur Media PLC	9	-	25	Hikma Pharmaceuticals PLC	559	0.02
216	Chemring Group PLC	462	0.02	159	Hiscox Ltd	3,412	0.12
54	Chesnara PLC	245	0.01	198	Hochschild Mining PLC	410	0.01
560	Cineworld Group PLC	1,974	0.07	5	Hostelworld Group PLC	14	-
130	Circassia Pharmaceuticals PLC	95	-	108	Hunting PLC	784	0.03
21	Clarkson PLC	630	0.02	183	Huntsworth PLC	248	0.01
114	Close Brothers Group PLC	2,194	0.08	148	Ibstock PLC	405	0.01
				246	Inchcape PLC	1,825	0.07

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)			
<b>普通株式(続き)</b>							
<b>英国 - 5.73%(続き)</b>							
64	Informa PLC	564	0.02	560	Premier Foods PLC	257	0.01
13	Inmarsat PLC	69	-	654	Premier Oil PLC	590	0.02
155	Intermediate Capital Group PLC	2,014	0.07	32	Provident Financial PLC	252	0.01
61	International Ferro Metals Ltd	-	-	193	PZ Cussons PLC	570	0.02



155	International Personal Finance PLC	432	0.02	344	QinetiQ Group PLC	1,307	0.05
81	Interserve PLC	29	-	7	Quilter PLC	11	-
438	Investec PLC	2,670	0.10	90	Rank Group PLC	184	0.01
182	IP Group PLC	272	0.01	1	REA Holdings PLC	3	-
9	IQE	9	-	198	Redrow PLC	1,184	0.04
17	ITE Group PLC	14	-	591	Royal Mail PLC	2,416	0.09
49	John Laing Group PLC	205	0.01	234	RPC Group PLC	2,138	0.09
319	John Wood Group PLC	2,590	0.09	179	RPS Group PLC	355	0.01
63	Johnson Matthey PLC	2,372	0.09	256	RSA Insurance Group PLC	1,778	0.07
27	JPJ Group PLC	204	0.01	1	S&U PLC	20	-
391	Just Group PLC	435	0.02	478	Saga PLC	687	0.03
55	Keller Group PLC	410	0.01	14	Savills PLC	132	-
71	Kier Group PLC	461	0.02	45	SDL PLC	267	0.01
99	Kin & Carta PLC	132	-	337	Senior PLC	1,033	0.05
1,458	Kingfisher PLC	4,645	0.17	129	Severfield PLC	123	-
147	Lamprell PLC	122	-	403	Shanks Group PLC	208	0.01
172	Lancashire Holdings Ltd	1,404	0.05	488	SIG PLC	670	0.02
288	Lonmin PLC	168	0.01	148	Soco International PLC	138	0.01
194	Lookers PLC	224	0.01	59	Spectris PLC	1,798	0.08
154	Low & Bonar PLC	52	-	272	Speedy Hire PLC	199	0.01
30	LSL Property Services PLC	95	-	122	Spire Healthcare Group PLC	193	0.01
1,011	Man Group PLC	1,880	0.07	399	Spirent Communications PLC	660	0.02
555	Management Consulting Group PLC	12	-	40	Sportech PLC	19	-
1,063	Marks & Spencer Group PLC	3,973	0.15	149	Sports Direct International PLC	553	0.02
480	Marston's PLC	626	0.02	172	St Modwen Properties PLC	840	0.04
210	McCarthy & Stone PLC	364	0.01	96	Stobart Group Ltd	241	0.01
32	McColl's Retail Group PLC	48	-	89	Stock Spirits Group PLC	218	0.01
77	Mears Group PLC	329	0.01	1	SuperGroup PLC	13	-
218	Mediclinic International PLC	985	0.04	273	Tate & Lyle PLC	2,505	0.10
480	Meggitt PLC	3,180	0.12	1,651	Taylor Wimpey PLC	2,832	0.10
255	Merlin Entertainments PLC	1,093	0.04	4	Telford Homes PLC	15	-
125	Micro Focus International PLC	2,463	0.09	184	Travis Perkins PLC	2,592	0.10
82	Millennium & Copthorne Hotels PLC	494	0.02	47	Trifast PLC	124	-
166	Mitchells & Butlers PLC	582	0.02	196	Trinity Mirror PLC	156	0.01
14	MJ Gleeson PLC	117	-	103	TT Electronics PLC	276	0.01
28	Morgan Sindall Group PLC	444	0.02	310	Tullett Prebon PLC	1,232	0.06
16	Mothercare PLC	3	-	929	Tullow Oil PLC	2,192	0.09
129	N Brown Group PLC	191	0.01	3	Tyman PLC	11	-
274	National Express Group PLC	1,415	0.05	113	U & I Group PLC	315	0.01
150	NCC Group PLC	362	0.01	42	Ultra Electronics Holdings PLC	783	0.03
2	Norcros PLC	6	-	4	Urban & Civic PLC	16	-
130	Northgate PLC	643	0.02	469	Vectura Group PLC	438	0.02
34	Nostrum Oil & Gas PLC	58	-	23	Vertu Motors PLC	11	-
155	OneSavings Bank PLC	685	0.03	176	Vesuvius PLC	1,188	0.05
497	Ophir Energy PLC	211	0.01	50	Volution Group PLC	107	-
49	Pantheon Resources PLC	11	-	2	Vp PLC	26	-
227	Paragon Group of Cos PLC	1,220	0.04	1,465	Wm Morrison Supermarkets PLC	4,451	0.17
22	Parkmead Group PLC	17	-	40	Xaar PLC	79	-
749	Pendragon PLC	233	0.01			156,889	5.73
542	Petra Diamonds Ltd	292	0.01		米国 - 62.75%		

1,684	Petropavlovsk PLC	132	-	26	1-800-Flowers.com Inc	327	0.01
319	Pets at Home Group PLC	522	0.02	4	1st Constitution Bancorp	77	-
424	Phoenix Group Holdings	3,248	0.12	14	1st Source Corp	675	0.02
135	Playtech PLC	768	0.03	5	A-Mark Precious Metals Inc	66	-
126	Polypipe Group PLC	552	0.02	19	AAR Corp	844	0.03

純資産			純資産				
価格 総額比率			価格 総額比率				
株式数(千)	千米ドル	(%)	株式数(千)	千米ドル	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)				
43	Aaron's Inc	2,035	0.07	32	AMC Entertainment Holdings Inc	433	0.02
31	Abercrombie & Fitch Co	645	0.02	-	AMCON Distributing Co	31	-
58	ABM Industries Inc	1,824	0.07	13	AMERCO	4,580	0.17
5	Abraxas Petroleum Corp	8	-	21	Ameresco Inc	331	0.01
42	Acacia Research Corp	134	-	6	America's Car-Mart Inc	418	0.02
67	Acadia Healthcare Co Inc	2,275	0.08	88	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	1,093	0.04
4	Access National Corp	119	-	121	American Eagle Outfitters Inc	2,538	0.09
60	ACCO Brands Corp	484	0.02	50	American Equity Investment Life Holding Co	1,695	0.06
13	Aceto Corp	21	-	60	American Financial Group Inc	6,118	0.22
105	Achillion Pharmaceuticals Inc	303	0.01	8	American National Bankshares Inc	272	0.01
76	ACI Worldwide Inc	2,196	0.08	18	American National Insurance Co	2,282	0.08
2	Acme United Corp	34	-	39	American Outdoor Brands Corp	471	0.02
5	ACNB Corp	167	0.01	13	American Public Education Inc	396	0.01
39	Acorda Therapeutics Inc	791	0.03	6	American Railcar Industries Inc	408	0.01
41	Actuant Corp	1,043	0.04	3	American River Bankshares	40	-
27	Acuity Brands Inc	3,546	0.13	16	American Software Inc	167	0.01
53	Acushnet Holdings Corp	1,216	0.04	2	American Superconductor Corp	16	-
3	Adams Resources & Energy Inc	103	-	20	American Vanguard Corp	328	0.01
67	Adient PLC	1,596	0.06	10	American Woodmark Corp	656	0.02
40	Adtalem Global Education Inc	2,332	0.09	28	Ameris Bancorp	1,210	0.04
41	ADTRAN Inc	509	0.02	14	Amerisafe Inc	904	0.03
27	Advance Auto Parts Inc	4,848	0.18	5	Ames National Corp	131	-
62	Advanced Disposal Services Inc	1,680	0.06	195	Amkor Technology Inc	1,337	0.05
19	Advanced Energy Industries Inc	879	0.03	10	Ampco-Pittsburgh Corp	44	-
19	AdvanSix Inc	539	0.02	33	Amphastar Pharmaceuticals Inc	712	0.03
4	Adverum Biotechnologies Inc	16	-	12	Amtech Systems Inc	64	-
125	AECOM	4,023	0.15	18	Andersons Inc	593	0.02
18	Aegion Corp	347	0.01	21	AngioDynamics Inc	449	0.02
16	Affiliated Managers Group Inc	1,729	0.06	10	Anika Therapeutics Inc	342	0.01
62	AGCO Corp	3,689	0.13	27	Anixter International Inc	1,737	0.06
11	Agilysys Inc	177	0.01	246	Antero Resources Corp	3,224	0.12
12	AgroFresh Solutions Inc	49	-	20	Apogee Enterprises Inc	745	0.03
14	AH Belo Corp	64	-	14	Applied Genetic Technologies Corp	92	-
81	Air Lease Corp	3,149	0.12	22	Applied Industrial Technologies Inc	1,442	0.05
1	Air T Inc	19	-	8	Approach Resources Inc	11	-

42	Air Transport Services Group Inc	771	0.03	18	Aptevo Therapeutics Inc	42	-
64	Aircastle Ltd	1,199	0.04	1	AquaVenture Holdings Ltd	13	-
13	Akorn Inc	90	-	145	Aramark	5,536	0.20
8	Alamo Group Inc	691	0.03	3	Aratana Therapeutics Inc	19	-
84	Alaska Air Group Inc	6,151	0.22	2	Aravive Inc	8	-
32	Alaska Communications Systems Group Inc	49	-	32	ARC Document Solutions Inc	77	-
15	Albemarle Corp	1,445	0.05	3	ARC Group Worldwide Inc	5	-
141	Alcoa Corp	4,491	0.16	12	ArcBest Corp	499	0.02
7	Alico Inc	232	0.01	259	Arch Capital Group Ltd	7,421	0.27
11	Alithya Group Inc	40	-	15	Arch Coal Inc	1,256	0.05
4	ALJ Regional Holdings Inc	7	-	89	Archrock Inc	905	0.03
1	Alleghany Corp	509	0.02	228	Arconic Inc	4,905	0.18
94	Allegheny Technologies Inc	2,457	0.09	37	Arcosa Inc	1,021	0.04
4	Allegiance Bancshares Inc	134	-	15	Ardelyx Inc	42	-
6	Allegiant Travel Co	785	0.03	21	Ardmore Shipping Corp	125	-
137	Allscripts Healthcare Solutions Inc	1,394	0.05	13	Argan Inc	552	0.02
311	Ally Financial Inc	8,286	0.30	12	Argo Group International Holdings Ltd	828	0.03
12	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	128	-	1	Ark Restaurants Corp	28	-
8	Alpha Pro Tech Ltd	29	-	18	Armstrong Flooring Inc	285	0.01
28	Alta Mesa Resources Inc	43	-	23	Arotech Corp	65	-
168	Altice USA Inc	2,970	0.11	141	ARRIS International PLC	4,360	0.16
19	Altra Industrial Motion Corp	609	0.02	68	Arrow Electronics Inc	5,242	0.19
28	AMAG Pharmaceuticals Inc	506	0.02	11	Arrow Financial Corp	376	0.01
24	Ambac Financial Group Inc	421	0.02	14	Asbury Automotive Group Inc	1,000	0.04

純資産			純資産				
株式数(千)	価格	総額比率	株式数(千)	価格	総額比率		
	千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)				
131	Ascena Retail Group Inc	394	0.01	16	Basic Energy Services Inc	100	-
8	Ascent Capital Group Inc	8	-	2	Bassett Furniture Industries Inc	44	-
31	ASGN Inc	2,134	0.08	1	Baycom Corp	32	-
49	Ashland Global Holdings Inc	3,988	0.15	10	BBX Capital Corp	70	-
12	Aspen Aerogels Inc	41	-	12	BCB Bancorp Inc	137	0.01
50	Aspen Insurance Holdings Ltd	2,095	0.08	44	Beacon Roofing Supply Inc	1,532	0.06
44	Assertio Therapeutics Inc	219	0.01	6	Beasley Broadcast Group Inc	29	-
133	Associated Banc-Corp	3,088	0.11	27	Beazer Homes USA Inc	300	0.01
3	Associated Capital Group Inc	140	0.01	85	Bed Bath & Beyond Inc	1,092	0.04
48	Assurant Inc	4,707	0.17	5	Bel Fuse Inc	113	-
85	Assured Guaranty Ltd	3,460	0.13	33	Belden Inc	1,847	0.07
1	Asta Funding Inc	5	-	51	Belmond Ltd	934	0.03
18	Astec Industries Inc	644	0.02	60	Bemis Co Inc	2,925	0.11
15	Astronics Corp, Class A	492	0.02	16	Benchmark Electronics Inc	389	0.01
2	Astronics Corp, Class B	73	-	62	Beneficial Bancorp Inc	967	0.04
6	AstroNova Inc	111	-	37	Berkshire Hills Bancorp Inc	1,269	0.05
46	At Home Group Inc	1,303	0.05	12	Big 5 Sporting Goods Corp	45	-

126	Athene Holding Ltd	5,498	0.20	29	Big Lots Inc	1,258	0.05
6	Atlantic Capital Bancshares Inc	112	-	-	Biglari Holdings Inc, Class A	82	-
3	Atlanticus Holdings Corp	10	-	1	Biglari Holdings Inc, Class B	171	0.01
14	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	749	0.03	19	Bio-Rad Laboratories Inc	5,213	0.19
10	Atlas Financial Holdings Inc	94	-	2	BK Technologies Inc	8	-
12	ATN International Inc	1,041	0.04	16	Black Box Corp	17	-
-	Auburn National Bancorporation Inc	15	-	27	Blucora Inc	832	0.03
53	Autoliv Inc	4,571	0.17	7	Blue Capital Reinsurance Holdings Ltd	43	-
70	AutoNation Inc	2,596	0.09	19	Blue Hills Bancorp Inc	460	0.02
8	AutoWeb Inc	16	-	58	BMC Stock Holdings Inc	994	0.04
39	Avanos Medical Inc	1,855	0.07	32	Boise Cascade Co	861	0.03
4	Aviat Networks Inc	55	-	25	Bojangles' Inc	409	0.01
90	Avnet Inc	3,950	0.14	38	BOK Financial Corp	3,195	0.12
115	AVX Corp	1,900	0.07	17	Bonanza Creek Energy Inc	461	0.02
10	Aware Inc	36	-	19	Boot Barn Holdings Inc	436	0.02
22	Axcelis Technologies Inc	439	0.02	129	BorgWarner Inc	5,119	0.19
65	Axis Capital Holdings Ltd	3,582	0.13	75	Boston Private Financial Holdings Inc	946	0.03
41	Axos Financial Inc	1,270	0.05	35	Brady Corp	1,528	0.06
24	AXT Inc	131	-	13	Bridge Bancorp Inc	387	0.01
19	AZZ Inc	927	0.03	32	Bridgepoint Education Inc	257	0.01
30	B&G Foods Inc	908	0.03	22	Briggs & Stratton Corp	335	0.01
54	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	48	-	93	Brighthouse Financial Inc	3,731	0.14
14	Ballantyne Strong Inc	34	-	30	Bristow Group Inc	116	-
43	Banc of California Inc	742	0.03	8	Broadwind Energy Inc	13	-
24	BancFirst Corp	1,332	0.05	112	Brookdale Senior Living Inc	962	0.04
47	Bancorp Inc	467	0.02	68	Brookline Bancorp Inc	1,051	0.04
3	Bancorp of New Jersey Inc	37	-	51	Brooks Automation Inc	1,557	0.06
79	BancorpSouth Bank	2,425	0.09	111	Brown & Brown Inc	3,224	0.12
12	Bank of Commerce Holdings	146	0.01	53	Brunswick Corp	2,792	0.10
29	Bank of Hawaii Corp	2,296	0.08	18	Bryn Mawr Bank Corp	693	0.03
9	Bank of Marin Bancorp	376	0.01	6	BSB Bancorp Inc	190	0.01
39	Bank of NT Butterfield & Son Ltd	1,543	0.06	9	BSQUARE Corp	19	-
1	Bank of Princeton	35	-	10	Build-A-Bear Workshop Inc	58	-
91	Bank OZK	2,463	0.09	107	Bunge Ltd	6,089	0.22
14	BankFinancial Corp	206	0.01	3	C&F Financial Corp	139	0.01
78	BankUnited Inc	2,705	0.10	42	Cabot Corp	2,069	0.08
3	Bankwell Financial Group Inc	98	-	2	Cabot Microelectronics Corp	244	0.01
27	Banner Corp	1,641	0.06	17	CACI International Inc	2,767	0.10
9	Bar Harbor Bankshares	221	0.01	70	Cadence BanCorp	1,432	0.05
26	Barnes & Noble Education Inc	171	0.01	12	CAI International Inc	296	0.01
37	Barnes & Noble Inc	277	0.01	32	Cal-Maine Foods Inc	1,513	0.06
35	Barnes Group Inc	2,094	0.08	24	Caleres Inc	740	0.03

純資産

純資産

価格 総額比率

価格 総額比率

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

普通株式(続き)

普通株式(続き)

## 米国 - 62.75% ( 続き )

9	Calithera Biosciences Inc	43	-
34	Calix Inc	324	0.01
75	Callaway Golf Co	1,277	0.05
183	Callon Petroleum Co	1,568	0.06
24	Cambrex Corp	1,138	0.04
1	Cambridge Bancorp	103	-
12	Camden National Corp	478	0.02
62	Cannae Holdings Inc	1,076	0.04
13	Capital City Bank Group Inc	355	0.01
121	Capitol Federal Financial Inc	1,704	0.06
4	Capstar Financial Holdings Inc	58	-
33	Cardtronics PLC	1,082	0.04
51	Career Education Corp	691	0.03
40	Carlisle Cos Inc	4,259	0.16
4	CarMax Inc	234	0.01
16	Carolina Financial Corp	554	0.02
30	Carpenter Technology Corp	1,285	0.05
10	Carriage Services Inc	162	0.01
27	Carrols Restaurant Group Inc	294	0.01
56	Cars.com Inc	1,460	0.05
24	Casey's General Stores Inc	3,139	0.11
6	Cass Information Systems Inc	400	0.01
63	Cathay General Bancorp	2,490	0.09
13	Cato Corp	190	0.01
31	CBIZ Inc	661	0.02
4	CCUR Holdings Inc	14	-
31	CECO Environmental Corp	254	0.01
19	Celadon Group Inc	35	-
11	CellDex Therapeutics Inc	3	-
195	Centennial Resource Development Inc	3,022	0.11
84	CenterState Bank Corp	2,095	0.08
31	Central Garden & Pet Co (non-voting rights)	977	0.04
10	Central Garden & Pet Co (voting rights)	328	0.01
17	Central Pacific Financial Corp	479	0.02
8	Central Valley Community Bancorp	160	0.01
7	Centric Brands Inc	34	-
68	Century Aluminum Co	614	0.02
3	Century Bancorp Inc	260	0.01
16	Century Casinos Inc	122	-
24	Century Communities Inc	494	0.02
7	CEVA Inc	190	0.01
116	CF Industries Holdings Inc	4,909	0.18
1	Chaparral Energy Inc	8	-
23	Chart Industries Inc	1,454	0.05
21	Chefs' Warehouse Inc	806	0.03
55	Chemical Financial Corp	2,584	0.09

## 米国 - 62.75% ( 続き )

9	Citizens & Northern Corp	228	0.01
5	Citizens Community Bancorp Inc	55	-
19	Citizens Inc	153	0.01
12	City Holding Co	887	0.03
115	Civeo Corp	194	0.01
10	Civista Bancshares Inc	222	0.01
7	Civitas Solutions Inc	99	-
26	Clarus Corp	289	0.01
170	Clean Energy Fuels Corp	380	0.01
38	Clean Harbors Inc	2,427	0.09
8	ClearOne Inc	12	-
10	Clearwater Paper Corp	300	0.01
53	Cloud Peak Energy Inc	45	-
4	CNA Financial Corp	178	0.01
11	CNB Financial Corp	303	0.01
59	CNO Financial Group Inc	1,084	0.04
164	CNX Resources Corp	2,272	0.08
2	Cocrystal Pharma Inc	6	-
5	Codorus Valley Bancorp Inc	130	-
145	Coeur Mining Inc	574	0.02
5	Coherent Inc	662	0.02
23	Cohu Inc	455	0.02
90	Colfax Corp	2,242	0.08
2	Colony Bankcorp Inc	28	-
56	Columbia Banking System Inc	2,277	0.08
1	Columbia Sportswear Co	50	-
17	Columbus McKinnon Corp	577	0.02
77	Commerce Bancshares Inc	4,832	0.18
58	Commercial Metals Co	1,123	0.04
-	Commercial National Financial Corp	7	-
18	Commercial Vehicle Group Inc	124	-
56	CommScope Holding Co Inc	1,007	0.04
7	Communications Systems Inc	15	-
37	Community Bank System Inc	2,399	0.09
19	Community Bankers Trust Corp	160	0.01
3	Community Financial Corp	93	-
56	Community Health Systems Inc	266	0.01
16	Community Trust Bancorp Inc	740	0.03
14	Computer Task Group Inc	62	-
15	comScore Inc	231	0.01
9	Comtech Telecommunications Corp	228	0.01
15	Concert Pharmaceuticals Inc	216	0.01
164	Conduent Inc	2,109	0.08
21	CONMED Corp	1,398	0.05
16	Conn's Inc	455	0.02
25	ConnectOne Bancorp Inc	504	0.02

1	Chemung Financial Corp	56	-	54	Consolidated Communications Holdings Inc	741	0.03
11	Chiasma Inc	44	-	1	Consolidated Water Co Ltd	7	-
101	Chico's FAS Inc	544	0.02	4	Consolidated-Tomoka Land Co	217	0.01
40	Chimerix Inc	133	-	20	Consumer Portfolio Services Inc	73	-
14	Chuy's Holdings Inc	289	0.01	19	Contango Oil & Gas Co	76	-
105	Ciena Corp	3,416	0.12	40	Cooper Tire & Rubber Co	1,383	0.05
59	Cimarex Energy Co	4,877	0.18	12	Cooper-Standard Holdings Inc	913	0.03
96	Cincinnati Financial Corp	7,857	0.29	20	Copa Holdings SA	1,739	0.06
77	Cinemark Holdings Inc	2,958	0.11	3	Core Molding Technologies Inc	21	-
17	CIRCOR International Inc	571	0.02	33	Core-Mark Holding Co Inc	874	0.03
45	Cirrus Logic Inc	1,696	0.06	24	Costamare Inc	125	-
91	CIT Group Inc	4,229	0.15	190	Coty Inc	1,587	0.06
10	Citi Trends Inc	200	0.01	3	County Bancorp Inc	56	-

純資産			純資産				
価格 総額比率			価格 総額比率				
株式数 (千)	千米ドル_	(%)	株式数 (千)	千米ドル_	(%)		
普通株式 (続き)			普通株式 (続き)				
米国 - 62.75% (続き)			米国 - 62.75% (続き)				
29	Covanta Holding Corp	487	0.02	25	Dril-Quip Inc	980	0.04
7	Covenant Transportation Group Inc	159	0.01	10	DSP Group Inc	127	-
18	Cowen Inc	291	0.01	53	DSW Inc	1,477	0.05
8	CPI Aerostructures Inc	53	-	6	Ducommun Inc	248	0.01
5	CRA International Inc	242	0.01	12	DXP Enterprises Inc	452	0.02
15	Craft Brew Alliance Inc	249	0.01	11	Dycom Industries Inc	748	0.03
20	Crawford & Co, Class A	183	0.01	90	E*TRADE Financial Corp	4,724	0.17
16	Crawford & Co, Class B	146	0.01	25	Eagle Bancorp Inc	1,449	0.05
27	Cray Inc	717	0.03	2	Eagle Bancorp Montana Inc	26	-
77	Cree Inc	3,405	0.12	26	Eagle Bulk Shipping Inc	123	-
7	Crimson Wine Group Ltd	60	-	21	Eagle Materials Inc	1,540	0.06
30	Cross Country Healthcare Inc	269	0.01	13	Earthstone Energy Inc	89	-
2	Crown Crafts Inc	10	-	60	East West Bancorp Inc	3,216	0.12
22	CryoLife Inc	662	0.02	5	Eastern Co	126	-
2	CSS Industries Inc	25	-	77	Eastman Chemical Co	6,055	0.22
12	CSW Industrials Inc	612	0.02	3	Ebix Inc	159	0.01
25	CTS Corp	720	0.03	21	Echo Global Logistics Inc	534	0.02
20	Cubic Corp	1,205	0.04	35	EchoStar Corp	1,467	0.05
44	Cullen/Frost Bankers Inc	4,391	0.16	123	Eclipse Resources Corp	138	0.01
9	Culp Inc	179	0.01	44	Edgewell Personal Care Co	1,843	0.07
9	Cumberland Pharmaceuticals Inc	56	-	3	eHealth Inc	134	-
29	Curtiss-Wright Corp	3,234	0.12	28	El Pollo Loco Holdings Inc	432	0.02
29	Customers Bancorp Inc	562	0.02	19	Eldorado Resorts Inc	846	0.03
96	CVB Financial Corp	2,227	0.08	24	Electro Scientific Industries Inc	717	0.03
244	Cypress Semiconductor Corp	3,397	0.12	3	Electromed Inc	19	-
39	Daktronics Inc	350	0.01	36	Electronics For Imaging Inc	988	0.04
86	Dana Inc	1,246	0.05	17	Ellie Mae Inc	1,131	0.04
93	Darling Ingredients Inc	2,025	0.07	11	EMC Insurance Group Inc	355	0.01
4	DASAN Zhone Solutions Inc	53	-	40	EMCOR Group Inc	2,888	0.11

85	DaVita Inc	5,622	0.21	23	EMCORE Corp	105	-
20	Dawson Geophysical Co	74	-	14	Emerald Expositions Events Inc	162	0.01
57	Dean Foods Co	287	0.01	36	Emergent BioSolutions Inc	2,619	0.10
22	Deckers Outdoor Corp	2,920	0.11	28	Employers Holdings Inc	1,263	0.05
14	Del Frisco's Restaurant Group Inc	94	-	21	Encore Capital Group Inc	600	0.02
31	Del Taco Restaurants Inc	327	0.01	12	Encore Wire Corp	617	0.02
58	Delek US Holdings Inc	2,306	0.08	36	Endo International PLC	436	0.02
2	Delta Apparel Inc	42	-	2	Endocyte Inc	47	-
24	Deluxe Corp	1,230	0.04	29	EnerSys	2,504	0.09
313	Denbury Resources Inc	706	0.03	25	Engility Holdings Inc	786	0.03
13	Destination Maternity Corp	56	-	151	EnLink Midstream LLC	1,727	0.06
33	Destination XL Group Inc	93	-	15	Ennis Inc	285	0.01
43	DHI Group Inc	77	-	21	Enova International Inc	467	0.02
80	DHT Holdings Inc	362	0.01	18	EnPro Industries Inc	1,264	0.05
77	Diamond Offshore Drilling Inc	965	0.04	345	EnSCO PLC	1,956	0.07
59	Dick's Sporting Goods Inc	2,112	0.08	35	Ensign Group Inc	1,604	0.06
16	Digi International Inc	192	0.01	14	Enstar Group Ltd	2,403	0.09
7	Digirad Corp	7	-	4	Entegra Financial Corp	99	-
17	Dillard's Inc	1,190	0.04	80	Entercom Communications Corp	523	0.02
29	Dime Community Bancshares Inc	535	0.02	6	Enterprise Bancorp Inc	220	0.01
38	Diodes Inc	1,335	0.05	17	Enterprise Financial Services Corp	776	0.03
53	Diplomat Pharmacy Inc	828	0.03	51	Entravision Communications Corp	164	0.01
6	Dixie Group Inc	8	-	53	EP Energy Corp	58	-
4	DLH Holdings Corp	19	-	10	ePlus Inc	823	0.03
-	DMC Global Inc	18	-	6	Equity Bancshares Inc	238	0.01
4	DNB Financial Corp	127	-	12	Era Group Inc	122	-
42	Dolby Laboratories Inc	2,938	0.11	13	Escalade Inc	152	0.01
47	Domtar Corp	2,068	0.08	19	ESCO Technologies Inc	1,339	0.05
19	Donegal Group Inc	274	0.01	1	Espey Manufacturing & Electronics Corp	24	-
29	Dorian LPG Ltd	206	0.01	7	ESSA Bancorp Inc	110	-

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)			
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)				
19	Essendant Inc	237	0.01	91	First Midwest Bancorp Inc	2,158	0.08
67	Essent Group Ltd	2,592	0.09	9	First Northwest BanCorp	135	-
14	Esterline Technologies Corp	1,709	0.06	15	First of Long Island Corp	327	0.01
19	Ethan Allen Interiors Inc	389	0.01	1	First Savings Financial Group Inc	45	-
3	Evans BanCorp Inc	115	-	75	First Solar Inc	3,348	0.12
2	Everest Re Group Ltd	444	0.02	6	First United Corp	115	-
60	Evolent Health Inc	1,538	0.06	1	First US Bancshares Inc	11	-
8	Evolving Systems Inc	13	-	30	FirstCash Inc	2,704	0.10
28	EW Scripps Co	495	0.02	121	Fitbit Inc	666	0.02
24	ExlService Holdings Inc	1,405	0.05	12	Five Prime Therapeutics Inc	154	0.01
37	Express Inc	232	0.01	5	Five Star Senior Living Inc	2	-

124	Extended Stay America Inc	2,258	0.08	50	Flagstar Bancorp Inc	1,607	0.06
17	Exterran Corp	377	0.01	332	Flex Ltd	2,907	0.11
106	Extraction Oil & Gas Inc	601	0.02	4	Flexsteel Industries Inc	104	-
27	Ezcorp Inc	262	0.01	24	Flotek Industries Inc	33	-
29	Fabrinet	1,527	0.06	140	Flowers Foods Inc	2,764	0.10
13	Farmer Brothers Co	308	0.01	95	Fluor Corp	3,893	0.14
1	Farmers & Merchants Bancorp Inc	23	-	20	Flushing Financial Corp	462	0.02
16	Farmers National Banc Corp	230	0.01	248	FNB Corp	3,045	0.11
12	FARO Technologies Inc	620	0.02	4	FONAR Corp	97	-
23	FB Financial Corp	870	0.03	86	Foot Locker Inc	4,852	0.18
7	FBL Financial Group Inc	490	0.02	2	Forestar Group Inc	37	-
31	FCB Financial Holdings Inc	1,248	0.05	54	FormFactor Inc	890	0.03
5	Federal Agricultural Mortgage Corp	304	0.01	95	Fortune Brands Home & Security Inc	4,172	0.15
44	Federal Signal Corp	1,025	0.04	88	Forum Energy Technologies Inc	588	0.02
1	Federated Investors Inc	24	-	21	Forward Air Corp	1,383	0.05
11	FedNat Holding Co	249	0.01	35	Fossil Group Inc	679	0.02
108	Ferroglobe PLC	239	0.01	19	Francesca's Holdings Corp	38	-
	Ferroglobe Representation &			142	Frank's International NV	1,045	0.04
29	Warrants Insurance						
	Trust	-	-	4	Franklin Covey Co	92	-
130	Fidelity National Financial Inc	4,383	0.16	33	Franklin Electric Co Inc	1,508	0.06
24	Fidelity Southern Corp	571	0.02	12	Franklin Financial Network Inc	400	0.01
18	Fiesta Restaurant Group Inc	345	0.01	21	Fred's Inc	60	-
14	Financial Institutions Inc	435	0.02	9	FreightCar America Inc	88	-
67	Finisar Corp	1,564	0.06	8	Frequency Electronics Inc	88	-
4	Finjan Holdings Inc	11	-	26	Fresh Del Monte Produce Inc	873	0.03
86	First American Financial Corp	4,180	0.15	4	Friedman Industries Inc	33	-
177	First Bancorp (Puerto Rico)	1,601	0.06	42	Frontier Communications Corp	151	0.01
26	First Bancorp (Southern Pines NC)	1,024	0.04	7	FRP Holdings Inc	338	0.01
7	First Bancorp Inc	189	0.01	3	FS Bancorp Inc	138	0.01
5	First Bancshares Inc	191	0.01	15	FTD Cos Inc	33	-
5	First Bank	54	-	23	FTI Consulting Inc	1,633	0.06
42	First Busey Corp	1,212	0.04	13	Full House Resorts Inc	29	-
6	First Business Financial Services	126	-	96	Fulton Financial Corp	1,678	0.06
	Inc						
3	First Choice BanCorp	60	-	31	FutureFuel Corp	532	0.02
9	First Citizens BancShares Inc	3,661	0.13	32	G-III Apparel Group Ltd	1,264	0.05
85	First Commonwealth Financial Corp	1,183	0.04	6	Gaia Inc	81	-
14	First Community Bankshares Inc	495	0.02	30	Gain Capital Holdings Inc	223	0.01
6	First Community Corp	131	-	64	GameStop Corp	880	0.03
16	First Defiance Financial Corp	452	0.02	87	Gannett Co Inc	906	0.03
84	First Financial BanCorp	2,348	0.09	94	Gap Inc	2,556	0.09
6	First Financial Corp	291	0.01	29	Gardner Denver Holdings Inc	726	0.03
8	First Financial Northwest Inc	118	-	56	GasLog Ltd	1,160	0.04
23	First Foundation Inc	369	0.01	20	GATX Corp	1,656	0.06
103	First Hawaiian Inc	2,688	0.10	57	GCI Liberty Inc	2,738	0.10
252	First Horizon National Corp	4,151	0.15	16	Genco Shipping & Trading Ltd	136	-
2	First Internet BanCorp	56	-	9	Gencor Industries Inc	103	-
28	First Interstate BancSystem Inc	1,204	0.04	12	Genesco Inc	491	0.02
43	First Merchants Corp	1,828	0.07	45	Genesee & Wyoming Inc	3,781	0.14



4 First Mid-Illinois Bancshares Inc 133 -

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産	
	価格	総額比率		価格	総額比率
	千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)		
18 Genie Energy Ltd	114	-	36 Hawaiian Holdings Inc	1,458	0.05
181 Gentex Corp	4,072	0.15	8 Hawkins Inc	322	0.01
26 Gentherm Inc	1,212	0.04	1 Hawthorn Bancshares Inc	11	-
184 Genworth Financial Inc	858	0.03	7 Haynes International Inc	247	0.01
11 Geospace Technologies Corp	171	0.01	36 HB Fuller Co	1,743	0.06
16 German American Bancorp Inc	516	0.02	6 HCI Group Inc	348	0.01
23 Gibraltar Industries Inc	836	0.03	24 HealthStream Inc	589	0.02
57 Glacier Bancorp Inc	2,711	0.10	57 Heartland Express Inc	1,185	0.04
15 Global Eagle Entertainment Inc	36	-	29 Heartland Financial USA Inc	1,576	0.06
8 Global Indemnity Ltd	271	0.01	284 Hecla Mining Co	675	0.02
11 GlobalSCAPE Inc	49	-	15 Heidrick & Struggles International Inc	538	0.02
29 GMS Inc	538	0.02	19 Helen of Troy Ltd	2,715	0.10
25 Gold Resource Corp	97	-	91 Helix Energy Solutions Group Inc	745	0.03
9 Golden Ocean Group Ltd	62	-	83 Helmerich & Payne Inc	5,054	0.18
20 Goldfield Corp	47	-	12 Hemisphere Media Group Inc	171	0.01
4 Goodrich Petroleum Corp	60	-	3 Hennessy Advisors Inc	29	-
180 Goodyear Tire & Rubber Co	4,180	0.15	16 Herc Holdings Inc	560	0.02
19 Gorman-Rupp Co	624	0.02	31 Heritage Commerce Corp	442	0.02
11 GP Strategies Corp	150	0.01	27 Heritage Financial Corp	944	0.03
7 Graham Corp	171	0.01	15 Heritage Insurance Holdings Inc	244	0.01
3 Graham Holdings Co	2,197	0.08	16 Heritage-Crystal Clean Inc	460	0.02
33 Granite Construction Inc	1,671	0.06	43 Herman Miller Inc	1,457	0.05
205 Graphic Packaging Holding Co	2,461	0.09	60 Hertz Global Holdings Inc	1,119	0.04
59 Gray Television Inc	1,091	0.04	8 Hibbett Sports Inc	131	-
38 Great Lakes Dredge & Dock Corp	279	0.01	125 HighPoint Resources Corp	407	0.01
12 Great Southern Bancorp Inc	644	0.02	36 Hill International Inc	118	-
49 Great Western Bancorp Inc	1,839	0.07	59 Hilltop Holdings Inc	1,159	0.04
30 Green Bancorp Inc	614	0.02	1 Hingham Institution for Savings	265	0.01
20 Green Brick Partners Inc	163	0.01	60 HMS Holdings Corp	2,146	0.08
22 Green Plains Inc	357	0.01	30 HNI Corp	1,167	0.04
27 Greenbrier Cos Inc	1,304	0.05	127 HollyFrontier Corp	7,904	0.29
1 Greene County Bancorp Inc	47	-	4 Home Bancorp Inc	141	0.01
25 Greenlight Capital Re Ltd	263	0.01	135 Home BancShares Inc	2,653	0.10
19 Greif Inc, Class A	991	0.04	17 HomeStreet Inc	453	0.02
9 Greif Inc, Class B	499	0.02	11 HomeTrust Bancshares Inc	291	0.01
3 Griffin Industrial Realty Inc	112	-	6 Hooker Furniture Corp	175	0.01
20 Griffon Corp	238	0.01	111 Hope Bancorp Inc	1,695	0.06
11 Group 1 Automotive Inc	597	0.02	3 HopFed Bancorp Inc	39	-
16 GSI Technology Inc	92	-	18 Horace Mann Educators Corp	743	0.03
21 Guaranty Bancorp	529	0.02	28 Horizon Bancorp Inc	495	0.02
3 Guaranty Bancshares Inc	94	-	17 Horizon Global Corp	34	-

44	Guess? Inc	1,057	0.04	89	Horizon Pharma PLC	1,773	0.06
2	Gulf Island Fabrication Inc	13	-	14	Hornbeck Offshore Services Inc	42	-
106	Gulfport Energy Corp	905	0.03	71	Hostess Brands Inc	824	0.03
15	Habit Restaurants Inc	190	0.01	59	Houghton Mifflin Harcourt Co	586	0.02
9	Haemonetics Corp	969	0.04	15	Houston Wire & Cable Co	91	-
46	Hain Celestial Group Inc	958	0.04	6	Howard Bancorp Inc	91	-
101	Halcon Resources Corp	283	0.01	33	Howard Hughes Corp	3,653	0.13
23	Hallador Energy Co	132	-	25	Hub Group Inc	1,125	0.04
14	Hallmark Financial Services Inc	161	0.01	8	Hudson Global Inc	11	-
66	Hancock Whitney Corp	2,659	0.10	18	Hudson Technologies Inc	19	-
29	Hanmi Financial Corp	657	0.02	161	Huntsman Corp	3,261	0.12
33	Hanover Insurance Group Inc	3,776	0.14	5	Hurco Cos Inc	191	0.01
4	HarborOne Bancorp Inc	67	-	20	Huron Consulting Group Inc	1,094	0.04
108	Harley-Davidson Inc	4,588	0.17	8	Huttig Building Products Inc	20	-
44	Harmonic Inc	245	0.01	19	Hyatt Hotels Corp	1,382	0.05
3	Harte-Hanks Inc	10	-	9	Hyster-Yale Materials Handling Inc	588	0.02
26	Harvard Bioscience Inc	102	-	43	Iberiabank Corp	3,236	0.12
10	Haverty Furniture Cos Inc	200	0.01	11	ICF International Inc	741	0.03

純資産			純資産				
価格 総額比率			価格 総額比率				
株式数(千)	千米ドル_	(%)	株式数(千)	千米ドル_	(%)		
普通株式(続き)			普通株式(続き)				
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)				
9	Ichor Holdings Ltd	156	0.01	27	Jones Lang LaSalle Inc	3,899	0.14
1	IEC Electronics Corp	8	-	138	Juniper Networks Inc	3,964	0.14
8	IES Holdings Inc	142	0.01	23	K12 Inc	543	0.02
47	II-VI Inc	1,774	0.06	8	Kadant Inc	729	0.03
48	IMAX Corp	884	0.03	6	Kaiser Aluminum Corp	590	0.02
23	Immersion Corp	214	0.01	56	Kansas City Southern	5,741	0.21
13	Immune Design Corp	21	-	70	KB Home	1,473	0.05
20	Independence Contract Drilling Inc	68	-	118	KBR Inc	2,189	0.08
12	Independence Holding Co	480	0.02	53	Keane Group Inc	592	0.02
20	Independent Bank Corp (Massachusetts)	1,628	0.06	85	Kearny Financial Corp	1,132	0.04
21	Independent Bank Corp (Michigan)	476	0.02	18	Kelly Services Inc	408	0.01
24	Independent Bank Group Inc	1,387	0.05	42	KEMET Corp	851	0.03
62	Infinera Corp	268	0.01	44	Kemper Corp	3,370	0.12
18	Information Services Group Inc	73	-	55	Kennametal Inc	2,318	0.08
12	InfuSystem Holdings Inc	40	-	107	Kennedy-Wilson Holdings Inc	2,089	0.08
6	Ingles Markets Inc	171	0.01	1	Kewaunee Scientific Corp	33	-
48	Ingredion Inc	5,035	0.18	6	Key Tronic Corp	38	-
23	InnerWorkings Inc	98	-	37	KeyW Holding Corp	362	0.01
12	Innodata Inc	23	-	17	Kimball Electronics Inc	306	0.01
14	Innophos Holdings Inc	383	0.01	17	Kimball International Inc	255	0.01
18	Innospec Inc	1,323	0.05	8	Kindred Biosciences Inc	109	-
3	Innovative Solutions & Support Inc	6	-	7	Kingstone Cos Inc	109	-
16	Insight Enterprises Inc	728	0.03	46	Kirby Corp	3,499	0.13
14	Insteel Industries Inc	395	0.01	9	Kirkland's Inc	100	-

23	Integer Holdings Corp	2,019	0.07	15	KLX Energy Services Holdings Inc	296	0.01
25	InterDigital Inc	1,919	0.07	133	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	4,625	0.17
57	International Bancshares Corp	2,182	0.08	35	Knoll Inc	673	0.02
130	International Game Technology PLC	2,238	0.08	72	Knowles Corp	1,098	0.04
18	International Seaways Inc	343	0.01	117	Kohl's Corp	7,868	0.29
7	inTEST Corp	48	-	41	Korn/Ferry International	2,029	0.07
15	Intevac Inc	69	-	252	Kosmos Energy Ltd	1,355	0.05
15	INTL. FCStone Inc	583	0.02	16	Kraton Corp	432	0.02
98	Intrepid Potash Inc	327	0.01	37	Kratos Defense & Security Solutions Inc	489	0.02
17	Invacare Corp	93	-	25	Kronos Worldwide Inc	311	0.01
196	Invesco Ltd	3,978	0.15	37	Kulicke & Soffa Industries Inc	794	0.03
5	Investar Holding Corp	117	-	14	KVH Industries Inc	155	0.01
24	Investment Technology Group Inc	717	0.03	34	La-Z-Boy Inc	993	0.04
224	Investors Bancorp Inc	2,745	0.10	41	Lakeland Bancorp Inc	681	0.02
1	Investors Title Co	207	0.01	19	Lakeland Financial Corp	857	0.03
4	IRIDEX Corp	20	-	7	Lakeland Industries Inc	87	-
91	Iridium Communications Inc	2,173	0.08	18	Landec Corp	271	0.01
11	Itron Inc	576	0.02	1	Landmark Bancorp Inc	33	-
60	ITT Inc	3,301	0.12	6	Lands' End Inc	120	-
11	J Alexander's Holdings Inc	112	-	167	Laredo Petroleum Inc	730	0.03
10	J. Jill Inc	59	-	46	Lattice Semiconductor Corp	269	0.01
111	Jabil Inc	2,780	0.10	71	Laureate Education Inc	1,050	0.04
109	Jacobs Engineering Group Inc	7,181	0.26	7	Lawson Products Inc	212	0.01
3	JAKKS Pacific Inc	8	-	9	LB Foster Co	174	0.01
22	James River Group Holdings Ltd	830	0.03	11	LCI Industries	844	0.03
147	Janus Henderson Group PLC	3,448	0.13	10	LCNB Corp	165	0.01
13	Jazz Pharmaceuticals PLC	1,956	0.07	13	Leaf Group Ltd	103	-
160	JC Penney Co Inc	229	0.01	38	Lear Corp	5,239	0.19
60	Jefferies Financial Group Inc	1,318	0.05	35	LegacyTexas Financial Group Inc	1,375	0.05
28	JELD-WEN Holding Inc	541	0.02	66	Legg Mason Inc	1,914	0.07
245	JetBlue Airways Corp	4,774	0.17	361	LendingClub Corp	1,240	0.05
75	JM Smucker Co	7,850	0.29	-	Level One Bancorp Inc	10	-
6	John B Sanfilippo & Son Inc	400	0.01	24	LHC Group Inc	2,511	0.09
33	John Wiley & Sons Inc	1,830	0.07	13	Libbey Inc	79	-
6	Johnson Outdoors Inc	411	0.02	48	Liberty Expedia Holdings Inc	1,992	0.07

## 純資産

## 純資産

価格 総額比率

価格 総額比率

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

普通株式(続き)

普通株式(続き)

米国 - 62.75%(続き)

米国 - 62.75%(続き)

20	Liberty Latin America Ltd, Class A	366	0.01	12	Materion Corp	635	0.02
45	Liberty Latin America Ltd, Class C	833	0.03	15	Matrix Service Co	307	0.01
7	Liberty Tax Inc	85	-	31	Matson Inc	1,219	0.04
52	Liberty TripAdvisor Holdings Inc	993	0.04	22	Matthews International Corp	945	0.03
10	Lifetime Brands Inc	120	-	21	MaxLinear Inc	437	0.02
4	Limbach Holdings Inc	16	-	12	Maxwell Technologies Inc	30	-

77	Limelight Networks Inc	254	0.01	61	MB Financial Inc	2,782	0.10
13	Limoneira Co	315	0.01	55	MBIA Inc	508	0.02
3	Lincoln Educational Services Corp	6	-	17	MBT Financial Corp	192	0.01
64	Lions Gate Entertainment Corp, Class A	1,235	0.05	5	McClatchy Co	32	-
95	Lions Gate Entertainment Corp, Class B	1,712	0.06	136	McDermott International Inc	1,183	0.04
28	Liquidity Services Inc	182	0.01	17	McGrath RentCorp	917	0.03
15	Lithia Motors Inc	1,255	0.05	31	MDC Holdings Inc	926	0.03
16	Littelfuse Inc	3,121	0.11	135	MDU Resources Group Inc	3,571	0.13
33	LivaNova PLC	3,300	0.12	6	Medcath Corp	-	-
25	Live Oak Bancshares Inc	443	0.02	66	Media General Inc CVR	7	-
7	LiveRamp Holdings Inc	352	0.01	71	MEDNAX Inc	2,867	0.10
189	LKQ Corp	5,264	0.19	19	Medpace Holdings Inc	1,184	0.04
39	LogMeIn Inc	3,568	0.13	39	Meet Group Inc	156	0.01
19	Lonestar Resources US Inc	126	-	19	MEI Pharma Inc	55	-
97	Louisiana-Pacific Corp	2,223	0.08	3	Melinta Therapeutics Inc	6	-
16	LRAD Corp	42	-	14	Mercantile Bank Corp	435	0.02
5	LS Starrett Co	25	-	57	Mercer International Inc	700	0.03
25	LSB Industries Inc	193	0.01	47	Mercury General Corp	2,645	0.10
24	LSC Communications Inc	242	0.01	34	Mercury Systems Inc	1,774	0.06
19	LSI Industries Inc	86	-	29	Meredith Corp	1,643	0.06
24	Luby's Inc	36	-	47	Meridian Bancorp Inc	762	0.03
27	Lumentum Holdings Inc	1,185	0.04	23	Meritage Homes Corp	884	0.03
33	Luminex Corp	968	0.04	5	Merrimack Pharmaceuticals Inc	21	-
17	Luna Innovations Inc	59	-	20	Meta Financial Group Inc	467	0.02
16	Luxoft Holding Inc	536	0.02	27	Methode Electronics Inc	812	0.03
12	Lydall Inc	276	0.01	281	MGIC Investment Corp	3,285	0.12
14	M/I Homes Inc	340	0.01	7	MicroStrategy Inc	917	0.03
25	Macatawa Bank Corp	250	0.01	1	Middlefield Banc Corp	67	-
8	Mackinac Financial Corp	113	-	5	Midland States Bancorp Inc	131	-
65	Macquarie Infrastructure Corp	2,691	0.10	13	MidSouth Bancorp Inc	167	0.01
230	Macy's Inc	7,870	0.29	2	Midstates Petroleum Co Inc	19	-
12	Madison Square Garden Co	3,341	0.12	10	MidWestOne Financial Group Inc	291	0.01
14	Magellan Health Inc	745	0.03	50	Milacron Holdings Corp	712	0.03
56	Maiden Holdings Ltd	143	0.01	6	Miller Industries Inc	156	0.01
68	Mallinckrodt PLC	1,620	0.06	25	Minerals Technologies Inc	1,413	0.05
5	Malvern Bancorp Inc	104	-	20	Mistras Group Inc	349	0.01
3	Mammoth Energy Services Inc	81	-	3	Mitcham Industries Inc	10	-
22	Manitowoc Co Inc	438	0.02	36	MKS Instruments Inc	2,826	0.10
1	Mannatech Inc	15	-	3	MMA Capital Management LLC	74	-
3	Manning & Napier Inc	5	-	30	Mobile Mini Inc	1,206	0.04
43	ManpowerGroup Inc	3,524	0.13	33	Modine Manufacturing Co	436	0.02
13	ManTech International Corp	756	0.03	9	Mohawk Industries Inc	1,105	0.04
35	Marchex Inc	107	-	112	Molson Coors Brewing Co	7,385	0.27
9	Marcus Corp	364	0.01	1	Monarch Casino & Resort Inc	34	-
11	MarineMax Inc	231	0.01	22	Monotype Imaging Holdings Inc	373	0.01
8	Marlin Business Services Corp	210	0.01	23	Monro Inc	1,898	0.07
27	Marriott Vacations Worldwide Corp	2,169	0.08	22	Moog Inc	1,918	0.07
28	Marten Transport Ltd	539	0.02	290	Mosaic Co	10,435	0.38

419	Marvell Technology Group Ltd	6,757	0.25	13	Motorcar Parts of America Inc	229	0.01
20	Masonite International Corp	1,059	0.04	6	Movado Group Inc	230	0.01
54	MasTec Inc	2,435	0.09	7	Mr Cooper Group Inc	110	-
8	Mastech Digital Inc	51	-	65	MRC Global Inc	1,020	0.04
77	Matador Resources Co	1,761	0.06	3	MSB Financial Corp	53	-

			純資産					純資産	
			価格	総額比率				価格	総額比率
株式数(千)		千米ドル_	(%)	株式数(千)		千米ドル_	(%)		
普通株式(続き)				普通株式(続き)					
米国 - 62.75%(続き)				米国 - 62.75%(続き)					
30	MSC Industrial Direct Co Inc	2,677	0.10	201	Noble Corp PLC	839	0.03		
13	MTS Systems Corp	678	0.02	237	Noble Energy Inc	5,618	0.21		
40	Mueller Industries Inc	951	0.03	1	Nordic American Offshore Ltd	-	-		
93	Mueller Water Products Inc	983	0.04	15	Nordic American Tankers Ltd	43	-		
17	Multi-Color Corp	750	0.03	4	Northeast Bancorp	75	-		
134	Murphy Oil Corp	4,274	0.16	2	Northern Technologies International Corp	57	-		
18	Murphy USA Inc	1,470	0.05	41	Northfield Bancorp Inc	576	0.02		
7	MutualFirst Financial Inc	257	0.01	5	Northrim BanCorp Inc	186	0.01		
1	MVB Financial Corp	26	-	67	Northwest Bancshares Inc	1,196	0.04		
11	MYR Group Inc	350	0.01	6	Northwest Pipe Co	145	0.01		
50	Myriad Genetics Inc	1,605	0.06	110	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	5,624	0.21		
288	Nabors Industries Ltd	931	0.03	2	Norwood Financial Corp	87	-		
2	NACCO Industries Inc	81	-	95	NOW Inc	1,279	0.05		
17	Nanometrics Inc	561	0.02	188	Nuance Communications Inc	3,010	0.11		
61	Nasdaq Inc	5,578	0.20	140	nVent Electric PLC	3,502	0.13		
26	National Bank Holdings Corp	976	0.04	245	Oasis Petroleum Inc	1,750	0.06		
1	National Bankshares Inc	53	-	82	Oceanering International Inc	1,379	0.05		
12	National Commerce Corp	508	0.02	42	OceanFirst Financial Corp	1,071	0.04		
73	National General Holdings Corp	1,939	0.07	19	Ocwen Financial Corp	39	-		
11	National HealthCare Corp	924	0.03	385	Office Depot Inc	1,244	0.05		
4	National Presto Industries Inc	554	0.02	24	OFG Bancorp	443	0.02		
3	National Western Life Group Inc	814	0.03	-	Ohio Valley Banc Corp	11	-		
6	Natural Alternatives International Inc	56	-	47	Oil States International Inc	1,065	0.04		
8	Natural Gas Services Group Inc	157	0.01	4	Oil-Dri Corp of America	111	-		
16	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	302	0.01	14	Old Line Bancshares Inc	412	0.02		
12	Nature's Sunshine Products Inc	113	-	117	Old National Bancorp	2,186	0.08		
25	Natus Medical Inc	879	0.03	2	Old Point Financial Corp	48	-		
22	Nautilus Inc	285	0.01	234	Old Republic International Corp	5,283	0.19		
196	Navient Corp	2,253	0.08	22	Old Second Bancorp Inc	319	0.01		
26	Navigant Consulting Inc	656	0.02	122	Olin Corp	2,632	0.10		
17	Navigators Group Inc	1,168	0.04	7	Olympic Steel Inc	133	-		
37	NBT Bancorp Inc	1,454	0.05	6	OmniceII Inc	473	0.02		
24	NCI Building Systems Inc	272	0.01	53	On Deck Capital Inc	417	0.02		
12	NCS Multistage Holdings Inc	89	-	276	ON Semiconductor Corp	5,299	0.19		
22	Nelnet Inc	1,215	0.04	104	OneMain Holdings Inc	3,044	0.11		

25	NeoPhotonics Corp	194	0.01	30	OneSpan Inc	506	0.02
23	NETGEAR Inc	1,289	0.05	379	OPKO Health Inc	1,416	0.05
68	NetScout Systems Inc	1,829	0.07	8	Oppenheimer Holdings Inc	229	0.01
11	NetSol Technologies Inc	72	-	29	Opus Bank	633	0.02
7	Network-1 Technologies Inc	17	-	49	ORBCOMM Inc	466	0.02
11	New Home Co Inc	82	-	4	Orchids Paper Products Co	7	-
61	New Jersey Resources Corp	2,946	0.11	18	Orion Group Holdings Inc	80	-
40	New Media Investment Group Inc	532	0.02	38	Oritani Financial Corp	593	0.02
361	New York Community Bancorp Inc	3,833	0.14	5	Ormat Technologies Inc (Israel listing)	293	0.01
253	Newell Brands Inc	5,923	0.22	33	Ormat Technologies Inc (US listing)	1,857	0.07
134	Newfield Exploration Co	2,268	0.08	6	Orrstown Financial Services Inc	132	-
252	News Corp, Class A	3,274	0.12	13	Orthofix Medical Inc	810	0.03
22	News Corp, Class B	292	0.01	49	Oshkosh Corp	3,488	0.13
30	NewStar Financial Inc	8	-	13	OSI Systems Inc	956	0.03
5	Nexeo Solutions Inc	45	-	18	Otonomy Inc	40	-
31	Nexstar Media Group Inc	2,521	0.09	34	Overseas Shipholding Group Inc	73	-
48	NextGen Healthcare Inc	838	0.03	43	Owens & Minor Inc	330	0.01
2	NI Holdings Inc	39	-	74	Owens Corning	3,877	0.14
6	Nicholas Financial Inc	67	-	24	Owens-Illinois Inc	440	0.02
2	Nicolet Bankshares Inc	79	-	12	Oxford Industries Inc	977	0.04
218	Nielsen Holdings PLC	5,913	0.22	17	Pacific Ethanol Inc	25	-
17	NL Industries Inc	74	-	19	Pacific Mercantile Bancorp	149	0.01
48	NMI Holdings Inc	943	0.03	37	Pacific Premier Bancorp Inc	1,144	0.04
19	NN Inc	138	0.01	95	PacWest Bancorp	3,816	0.14

純資産			純資産				
株式数 (千)	価格	総額比率	株式数 (千)	価格	総額比率		
	千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)		
普通株式 (続き)			普通株式 (続き)				
米国 - 62.75% (続き)			米国 - 62.75% (続き)				
4	PAM Transportation Services Inc	227	0.01	50	Post Holdings Inc	4,799	0.18
12	Panhandle Oil and Gas Inc	198	0.01	20	Potbelly Corp	201	0.01
5	Papa Murphy's Holdings Inc	24	-	8	Powell Industries Inc	259	0.01
29	Par Pacific Holdings Inc	494	0.02	12	PQ Group Holdings Inc	181	0.01
6	PAR Technology Corp	129	-	39	PRA Group Inc	1,203	0.04
15	Park Electrochemical Corp	259	0.01	11	Preferred Bank	555	0.02
11	Park National Corp	1,074	0.04	4	Preformed Line Products Co	263	0.01
10	Park-Ohio Holdings Corp	364	0.01	9	Premier Financial Bancorp Inc	168	0.01
6	Parke Bancorp Inc	106	-	34	Premier Inc	1,366	0.05
214	Parsley Energy Inc	4,311	0.16	39	Presidio Inc	555	0.02
21	Party City Holdco Inc	255	0.01	42	Prestige Consumer Healthcare Inc	1,636	0.06
9	Patrick Industries Inc	352	0.01	15	PRGX Global Inc	137	0.01
1	Patriot Transportation Holding Inc	29	-	22	PriceSmart Inc	1,449	0.05
77	Patterson Cos Inc	1,955	0.07	-	PrimeEnergy Corp	5	-
165	Patterson-UTI Energy Inc	2,297	0.08	37	Primoris Services Corp	897	0.03
80	PBF Energy Inc	3,103	0.11	47	ProAssurance Corp	2,051	0.07
13	PC Connection Inc	403	0.01	59	ProPetro Holding Corp	958	0.04

4	PC-Tel Inc	15	-	54	Prosperity Bancshares Inc	3,754	0.14
8	PCM Inc	154	0.01	8	Protective Insurance Corp	163	0.01
1	PCSB Financial Corp	30	-	5	Prothena Corp PLC	56	-
50	PDC Energy Inc	1,687	0.06	9	Providence Service Corp	673	0.02
22	PDF Solutions Inc	204	0.01	4	Provident Bancorp Inc	115	-
114	PDL BioPharma Inc	349	0.01	4	Provident Financial Holdings Inc	72	-
-	pdvWireless Inc	17	-	37	Provident Financial Services Inc	942	0.03
95	Peabody Energy Corp	2,952	0.11	8	Prudential Bancorp Inc	135	-
2	Peak Resorts Inc	10	-	213	PulteGroup Inc	5,636	0.21
15	Peapack Gladstone Financial Corp	416	0.02	48	PVH Corp	5,357	0.20
4	Penn Virginia Corp	220	0.01	8	Pyxus International Inc	120	-
3	Penns Woods Bancorp Inc	147	0.01	10	QCR Holdings Inc	362	0.01
65	Penske Automotive Group Inc	2,843	0.10	191	QEP Resources Inc	1,535	0.06
289	People's United Financial Inc	4,867	0.18	92	Qorvo Inc	6,079	0.22
13	People's Utah Bancorp	411	0.02	27	Quad/Graphics Inc	450	0.02
15	Peoples Bancorp Inc	507	0.02	19	Quanex Building Products Corp	294	0.01
1	Peoples Bancorp of North Carolina Inc	14	-	116	Quanta Services Inc	4,083	0.15
2	Peoples Financial Services Corp	79	-	2	Qumu Corp	5	-
7	Perceptron Inc	56	-	22	Quorum Health Corp	99	-
27	Perficient Inc	684	0.02	259	Qurate Retail Inc	5,759	0.21
68	Performance Food Group Co	2,332	0.09	165	Radian Group Inc	3,039	0.11
14	Performant Financial Corp	25	-	37	Radiant Logistics Inc	199	0.01
9	Perma-Pipe International Holdings Inc	77	-	10	Rafael Holdings Inc	80	-
105	Perrigo Co PLC	6,533	0.24	27	Ralph Lauren Corp	3,015	0.11
121	Perspecta Inc	2,549	0.09	80	Rambus Inc	701	0.03
25	Pfenex Inc	102	-	193	Range Resources Corp	2,809	0.10
3	PFSweb Inc	18	-	38	Rayonier Advanced Materials Inc	565	0.02
24	PH Glatfelter Co	309	0.01	4	RCI Hospitality Holdings Inc	97	-
8	PHI Inc	29	-	2	RCM Technologies Inc	10	-
40	Photronics Inc	390	0.01	12	RE/MAX Holdings Inc	403	0.01
15	PICO Holdings Inc	142	0.01	14	Reading International Inc	215	0.01
46	Pier 1 Imports Inc	66	-	34	RealNetworks Inc	87	-
90	Pilgrim's Pride Corp	1,778	0.06	85	Realogy Holdings Corp	1,629	0.06
60	Pinnacle Financial Partners Inc	3,457	0.13	16	Red Lion Hotels Corp	147	0.01
45	Pioneer Energy Services Corp	113	-	8	Red Robin Gourmet Burgers Inc	289	0.01
13	Piper Jaffray Cos	896	0.03	1	Red Violet Inc	10	-
218	Platform Specialty Products Corp	2,564	0.09	34	Regal Beloit Corp	2,642	0.10
56	Playa Hotels & Resorts NV	427	0.02	9	Regional Management Corp	255	0.01
20	Plexus Corp	1,200	0.04	27	Regis Corp	497	0.02
4	Plumas Bancorp	82	-	49	Reinsurance Group of America Inc	7,297	0.27
2	Ponce de Leon Federal Bank	24	-	57	Reliance Steel & Aluminum Co	4,551	0.17
76	Popular Inc	4,274	0.16	31	RenaissanceRe Holdings Ltd	4,111	0.15

純資産

純資産

価格 総額比率

価格 総額比率

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

株式数(千)

千米ドル\_ (%)

普通株式(続き)

普通株式(続き)

米国 - 62.75% (続き)

米国 - 62.75% (続き)

41	Renasant Corp	1,489	0.05	2	Secureworks Corp	34	-
23	Renewable Energy Group Inc	617	0.02	9	Security National Financial Corp	48	-
28	Rent-A-Center Inc	407	0.01	13	Select Bancorp Inc	160	0.01
9	Repligen Corp	555	0.02	37	Select Energy Services Inc	356	0.01
12	Republic Bancorp Inc	529	0.02	98	Select Medical Holdings Corp	1,904	0.07
3	Republic First Bancorp Inc	19	-	40	Selective Insurance Group Inc	2,672	0.10
55	Resolute Forest Products Inc	600	0.02	61	SemGroup Corp	991	0.04
20	Resources Connection Inc	332	0.01	5	Seneca Foods Corp	184	0.01
35	REV Group Inc	424	0.02	113	Sensata Technologies Holding PLC	5,205	0.19
4	Revolution Lighting Technologies Inc	3	-	25	Sensient Technologies Corp	1,631	0.06
4	REX American Resources Corp	257	0.01	4	Sequential Brands Group Inc	4	-
71	Rexnord Corp	1,998	0.07	28	ServiceSource International Inc	37	-
6	RF Industries Ltd	50	-	4	Severn Bancorp Inc	40	-
77	Ribbon Communications Inc	412	0.02	16	Shiloh Industries Inc	129	-
10	Richardson Electronics Ltd	71	-	89	Ship Finance International Ltd	1,151	0.04
13	RigNet Inc	242	0.01	9	Shoe Carnival Inc	358	0.01
42	Ring Energy Inc	291	0.01	10	Shore Bancshares Inc	162	0.01
19	Riverview Bancorp Inc	153	0.01	10	SI Financial Group Inc	137	0.01
8	Roadrunner Transportation Systems Inc	6	-	12	Sierra Bancorp	353	0.01
3	Rocky Brands Inc	85	-	14	Sierra Oncology Inc	23	-
13	Rogers Corp	1,733	0.06	1	SIFCO Industries Inc	5	-
96	Rowan Cos PLC	1,337	0.05	42	Signature Bank	5,194	0.19
43	Royal Gold Inc	3,141	0.11	43	Signet Jewelers Ltd	2,254	0.08
51	RTI Surgical Inc	211	0.01	2	SilverBow Resources Inc	49	-
45	RTW RetailWinds Inc	150	0.01	79	Simmons First National Corp	2,332	0.09
41	Rubicon Project Inc	185	0.01	56	Simply Good Foods Co	1,131	0.04
17	Rudolph Technologies Inc	356	0.01	31	Simpson Manufacturing Co Inc	1,824	0.07
18	Rush Enterprises Inc, Class A	693	0.03	46	Sinclair Broadcast Group Inc	1,453	0.05
-	Rush Enterprises Inc, Class B	19	-	88	Skechers U.S.A. Inc	2,376	0.09
34	Ryder System Inc	1,897	0.07	26	SkyWest Inc	1,488	0.05
30	S&T Bancorp Inc	1,267	0.05	298	SLM Corp	3,063	0.11
10	S&W Seed Co	28	-	93	SM Energy Co	1,907	0.07
11	Safety Insurance Group Inc	983	0.04	46	Smart & Final Stores Inc	291	0.01
3	Saga Communications Inc	96	-	1	SmartFinancial Inc	30	-
19	Saia Inc	1,139	0.04	38	Snap-on Inc	6,379	0.23
21	Salem Media Group Inc	60	-	20	Sonic Automotive Inc	309	0.01
-	Salisbury Bancorp Inc	11	-	67	Sonoco Products Co	3,851	0.14
19	Sanderson Farms Inc	2,097	0.08	28	South State Corp	2,020	0.07
14	SandRidge Energy Inc	135	-	5	Southern First Bancshares Inc	194	0.01
31	Sandy Spring Bancorp Inc	1,114	0.04	5	Southern Missouri Bancorp Inc	176	0.01
41	Sanmina Corp	1,104	0.04	11	Southern National Bancorp of Virginia Inc	169	0.01
219	Santander Consumer USA Holdings Inc	4,250	0.16	30	Southside Bancshares Inc	1,031	0.04
6	Sapiens International Corp NV	77	-	445	Southwestern Energy Co	2,145	0.08
2	SB Financial Group Inc	33	-	17	SP Plus Corp	501	0.02
1	SB One Bancorp	32	-	25	Spartan Motors Inc	200	0.01
15	ScanSource Inc	565	0.02	18	SpartanNash Co	346	0.01



63	Schneider National Inc	1,399	0.05	4	Sparton Corp	55	-
16	Schnitzer Steel Industries Inc	457	0.02	34	Spectrum Brands Holdings Inc	1,688	0.06
16	Scholastic Corp	739	0.03	33	Speedway Motorsports Inc	566	0.02
22	Schweitzer-Mauduit International Inc	632	0.02	54	Spirit Airlines Inc	3,476	0.13
41	Scorpio Bulkers Inc	252	0.01	13	Spok Holdings Inc	183	0.01
271	Scorpio Tankers Inc	561	0.02	34	SPX FLOW Inc	1,277	0.05
1	Seaboard Corp	1,902	0.07	193	SRC Energy Inc	1,116	0.04
29	Seachange International Inc	49	-	-	SS&C Technologies Holdings Inc	7	-
34	Seacoast Banking Corp of Florida	977	0.04	39	St Joe Co	583	0.02
9	SEACOR Holdings Inc	373	0.01	15	Stage Stores Inc	24	-
16	SEACOR Marine Holdings Inc	291	0.01	-	Standard AVB Financial Corp	6	-
5	Sears Hometown and Outlet Stores Inc	10	-	16	Standard Motor Products Inc	859	0.03
9	SeaSpine Holdings Corp	179	0.01	9	Standex International Corp	736	0.03

株式数(千)	純資産		株式数(千)	純資産			
	価格	総額比率		価格	総額比率		
普通株式(続き)	千米ドル_	(%)	普通株式(続き)	千米ドル_	(%)		
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)				
32	State Auto Financial Corp	1,114	0.04	113	TFS Financial Corp	1,811	0.07
29	State Bank Financial Corp	699	0.03	24	Thermon Group Holdings Inc	537	0.02
24	Steel Connect Inc	40	-	5	TheStreet Inc	7	-
160	Steel Dynamics Inc	5,623	0.21	65	Third Point Reinsurance Ltd	672	0.02
63	Steelcase Inc	1,027	0.04	24	Thor Industries Inc	1,619	0.06
16	Stepan Co	1,309	0.05	5	Tidewater Inc	121	-
58	Stericycle Inc	2,803	0.10	39	Tile Shop Holdings Inc	230	0.01
10	Steris PLC	1,176	0.04	15	Tilly's Inc	169	0.01
172	Sterling Bancorp	3,312	0.12	2	Timberland Bancorp Inc	68	-
20	Sterling Construction Co Inc	253	0.01	52	Timken Co	2,092	0.08
61	Steven Madden Ltd	1,959	0.07	35	TimkenSteel Corp	388	0.01
15	Stewart Information Services Corp	636	0.02	29	Tiptree Inc	160	0.01
52	Stifel Financial Corp	2,506	0.09	45	Titan International Inc	295	0.01
17	Stock Yards Bancorp Inc	535	0.02	17	Titan Machinery Inc	291	0.01
20	Stoneridge Inc	542	0.02	71	TiVo Corp	704	0.03
39	Stratasys Ltd	825	0.03	112	Toll Brothers Inc	3,680	0.13
2	Strattec Security Corp	73	-	11	Tompkins Financial Corp	892	0.03
5	Stratus Properties Inc	123	-	26	TopBuild Corp	1,311	0.05
7	Summit Financial Group Inc	153	0.01	74	Torchmark Corp	6,374	0.23
73	Summit Materials Inc	1,058	0.04	14	Tower International Inc	405	0.01
1	Summit State Bank	9	-	58	Towne Bank	1,673	0.06
17	Sun Hydraulics Corp	688	0.03	11	Townsquare Media Inc	66	-
38	SunCoke Energy Inc	371	0.01	7	Trans World Entertainment Corp	7	-
40	Sunrun Inc	582	0.02	3	Transcat Inc	66	-
35	Super Micro Computer Inc	519	0.02	341	Transocean Ltd	3,164	0.12
122	Superior Energy Services Inc	665	0.02	23	TravelCenters of America LLC	105	-
10	Superior Group of Cos Inc	186	0.01	16	Trecora Resources	150	0.01

13 Superior Industries International Inc	97	-	16 Tredegar Corp	267	0.01
28 Sykes Enterprises Inc	768	0.03	46 TreeHouse Foods Inc	2,414	0.10
7 Synalloy Corp	116	-	106 TRI Pointe Group Inc	1,328	0.06
25 Synaptics Inc	964	0.04	13 Tribune Media Co	532	0.02
26 Synchronoss Technologies Inc	160	0.01	6 Tribune Publishing Co	95	-
82 Syneos Health Inc	4,246	0.16	24 TriCo Bancshares	928	0.03
3 Synlogic Inc	21	-	33 TriMas Corp	971	0.05
30 SYNEX Corp	2,450	0.09	112 Trinity Industries Inc	2,669	0.10
91 Synovus Financial Corp	3,437	0.13	15 Trinseo SA	778	0.03
24 Talos Energy Inc	473	0.02	12 Triple-S Management Corp	234	0.01
4 Tandy Leather Factory Inc	23	-	21 TriState Capital Holdings Inc	540	0.02
155 Targa Resources Corp	6,917	0.25	68 Triton International Ltd	2,321	0.09
27 Taro Pharmaceutical Industries Ltd	2,886	0.11	23 Triumph Bancorp Inc	873	0.03
88 Taylor Morrison Home Corp	1,494	0.05	40 Triumph Group Inc	666	0.02
127 TCF Financial Corp	2,852	0.10	68 Tronox Ltd	724	0.03
19 Team Inc	312	0.01	33 TrueBlue Inc	829	0.03
28 Tech Data Corp	2,479	0.09	79 TrustCo Bank Corp NY	624	0.02
189 TechnipFMC PLC	4,359	0.16	56 Trustmark Corp	1,821	0.08
14 Teekay Corp	60	-	57 TTM Technologies Inc	676	0.02
68 Teekay Tankers Ltd	76	-	21 Tuesday Morning Corp	52	-
151 TEGNA Inc	2,004	0.07	24 Tutor Perini Corp	448	0.02
22 Tejon Ranch Co	391	0.01	8 Twin Disc Inc	147	0.01
14 Telaria Inc	43	-	7 Two River Bancorp	101	-
80 Telephone & Data Systems Inc	2,850	0.10	6 UFP Technologies Inc	211	0.01
20 Tenneco Inc	666	0.02	26 Ultra Clean Holdings Inc	243	0.01
64 Terex Corp	2,123	0.08	11 Ultralife Corp	81	-
7 Territorial Bancorp Inc	189	0.01	38 UMB Financial Corp	2,586	0.10
7 TESSCO Technologies Inc	84	-	169 Umpqua Holdings Corp	3,257	0.13
92 TETRA Technologies Inc	213	0.01	6 Unifi Inc	156	0.01
21 Tetrphase Pharmaceuticals Inc	38	-	10 UniFirst Corp	1,611	0.07
38 Texas Capital Bancshares Inc	2,263	0.08	48 Union Bankshares Corp	1,713	0.07
15 Textainer Group Holdings Ltd	169	0.01	4 Unique Fabricating Inc	24	-

純資産			純資産		
株式数(千)	価格	総額比率	株式数(千)	価格	総額比率
	千米ドル_	(%)		千米ドル_	(%)
普通株式(続き)			普通株式(続き)		
米国 - 62.75%(続き)			米国 - 62.75%(続き)		
33 Unit Corp	676	0.02	125 Voya Financial Inc	5,625	0.21
80 United Bankshares Inc	2,876	0.12	8 VSE Corp	237	0.01
64 United Community Banks Inc	1,652	0.07	39 Wabash National Corp	599	0.02
42 United Community Financial Corp	401	0.01	59 Waddell & Reed Financial Inc	1,209	0.05
41 United Financial Bancorp Inc	677	0.02	22 Walker & Dunlop Inc	1,032	0.05
14 United Fire Group Inc	758	0.03	50 Washington Federal Inc	1,452	0.06
37 United Insurance Holdings Corp	714	0.03	12 Washington Trust Bancorp Inc	652	0.02
31 United Natural Foods Inc	670	0.02	24 Waterstone Financial Inc	406	0.01
16 United Rentals Inc	1,869	0.07	20 Watts Water Technologies Inc	1,480	0.06
12 United Security Bancshares	124	-	2 Wayside Technology Group Inc	26	-

30	United States Cellular Corp	1,670	0.07	63	Webster Financial Corp	3,801	0.15
4	United States Lime & Minerals Inc	299	0.01	21	Weis Markets Inc	954	0.03
133	United States Steel Corp	3,062	0.12	52	Werner Enterprises Inc	1,774	0.07
28	United Therapeutics Corp	3,294	0.13	47	WesBanco Inc	2,040	0.08
8	Unity Bancorp Inc	183	0.01	86	Wesco Aircraft Holdings Inc	823	0.03
95	Univar Inc	2,050	0.07	40	WESCO International Inc	2,158	0.09
11	Universal Corp	678	0.02	12	West Bancorporation Inc	244	0.01
8	Universal Electronics Inc	275	0.01	19	Westamerica Bancorporation	1,207	0.04
53	Universal Forest Products Inc	1,476	0.05	2	Westbury Bancorp Inc	32	-
50	Universal Health Services Inc	6,865	0.26	73	Western Alliance Bancorp	3,399	0.13
25	Universal Insurance Holdings Inc	1,088	0.04	25	Western New England Bancorp Inc	246	0.01
7	Universal Stainless & Alloy Products Inc	144	0.01	30	Westlake Chemical Corp	2,141	0.09
13	Universal Technical Institute Inc	42	-	55	WestRock Co	2,592	0.09
25	Univest Corp of Pennsylvania	645	0.02	4	Westwood Holdings Group Inc	167	0.01
167	Unum Group	6,000	0.23	8	Weyco Group Inc	278	0.01
71	Urban Outfitters Inc	2,708	0.10	39	Whirlpool Corp	4,864	0.19
4	US Auto Parts Network Inc	4	-	3	White Mountains Insurance Group Ltd	2,867	0.10
6	US Concrete Inc	217	0.01	72	Whiting Petroleum Corp	2,168	0.09
146	US Foods Holding Corp	4,845	0.19	55	WildHorse Resource Development Corp	1,017	0.04
51	US Silica Holdings Inc	725	0.03	19	William Lyon Homes	234	0.01
5	USA Truck Inc	109	-	6	Williams Industrial Services Group Inc	13	-
91	USG Corp	3,923	0.15	2	Willis Lease Finance Corp	57	-
251	Valley National Bancorp	2,711	0.10	23	Winnebago Industries Inc	564	0.02
15	Valmont Industries Inc	1,977	0.08	44	Wintrust Financial Corp	3,377	0.13
18	Varex Imaging Corp	475	0.02	110	WisdomTree Investments Inc	777	0.03
9	Vectrus Inc	228	0.01	61	Wolverine World Wide Inc	2,123	0.09
38	Veeco Instruments Inc	335	0.01	40	Woodward Inc	3,377	0.13
54	Veoneer Inc	1,757	0.07	7	World Acceptance Corp	726	0.03
25	Vera Bradley Inc	274	0.01	50	World Fuel Services Corp	1,282	0.05
44	Verint Systems Inc	2,001	0.08	43	Worthington Industries Inc	1,790	0.07
11	Veritex Holdings Inc	292	0.01	295	WPX Energy Inc	4,115	0.16
12	Veritiv Corp	369	0.01	89	WR Berkley Corp	7,008	0.27
30	Verso Corp	754	0.03	23	WSFS Financial Corp	963	0.04
9	Viacom Inc, Class A	300	0.01	199	Xerox Corp	5,352	0.20
179	Viacom Inc, Class B	5,529	0.20	18	XO Group Inc	624	0.02
9	Viad Corp	467	0.02	22	Xperi Corp	311	0.01
39	ViaSat Inc	2,696	0.10	78	XPO Logistics Inc	5,891	0.23
158	Viavi Solutions Inc	1,605	0.07	55	Yelp Inc	1,859	0.08
8	Village Super Market Inc	210	0.01	20	ZAGG Inc	201	0.01
2	Virco Manufacturing Corp	10	-	3	Zedge Inc	11	-
6	Virtus Investment Partners Inc	585	0.02	149	Zions Bancorp NA	7,259	0.29
87	Vishay Intertechnology Inc	1,817	0.08	14	Zumiez Inc	276	0.01
5	Vishay Precision Group Inc	169	0.01	571	Zynga Inc	2,065	0.08
42	Vista Outdoor Inc	475	0.02			1,717,086	62.75
346	Vistra Energy Corp	8,123	0.30				
					普通株式合計 - 99.73% (2017年11月30日: 99.34%)	2,728,924	99.73

21 Vitamin Shoppe Inc	162	0.01
4 Vivint Solar Inc	23	-
10 Volt Information Sciences Inc	25	-
11 VOXX International Corp	56	-

純資産			純資産		
価格 総額比率			価格 総額比率		
株式数(千)	千米ドル_	(%)	株式数(千)	千米ドル_	(%)
<b>優先株</b>			<b>新株予約権</b>		
ドイツ - 0.08%			オーストリア - 0.00%		
13 Biotest AG	342	0.01	11 InterceLL AG	-	-
6 Draegerwerk AG & Co KGaA	343	0.01		-	-
32 Jungheinrich AG	1,073	0.04	日本 - 0.00%		
30 Schaeffler AG	256	0.01	14 Akatsuki Corp	7	-
2 STO SE & Co KGaA	189	0.01		7	-
6 Villeroy & Boch AG	108	-	スウェーデン - 0.00%		
	2,311	0.08	10 Ahlstrom-Munksjo Oyj	10	-
優先株合計 - 0.08% (2017年11月30日: 0.11%)	2,311	0.08		10	-
<b>不動産投資信託</b>			新株予約権合計 - 0.00% (2017年11月30日: 0.00%)		
イスラエル - 0.00%			ワラント		
15 Summit Real Estate Holdings Ltd	136	-	カナダ - 0.00%		
	136	-	2 Tervita Corp	1	-
日本 - 0.00%				1	-
10 Urbanet Corp Co Ltd	32	-	シンガポール - 0.00%		
	32	-	581 Ezion Holdings Ltd	-	-
米国 - 0.02%				-	-
15 CorePoint Lodging Inc	212	0.02	スウェーデン - 0.00%		
	212	0.02	2 Anoto Group AB	-	-
不動産投資信託合計 - 0.02%				-	-
(2017年11月30日:0.01%)	380	0.02	ワラント合計 - 0.00% (2017年11月30日: 0.00%)		
			投資合計 - 99.83%(2017年11月30日: 99.46%)		
				2,731,633	99.83

純資産		
価格 総額比率		
	千米ドル_	(%)
現金及び現金同等物 - 0.41% (2017年11月30日: 0.91%)	11,133	0.41
資産超過におけるその他の負債 - (0.24)% (2017年11月30日: (0.37)%)	(6,544)	(0.24)
純資産合計	2,736,222	100.00

「 - 」で表示される数字は0ドル、500ドル未満、あるいは500株未満のいずれかを示します。

	純資産 総額比率 (%)
総資産の分析（未監査）	
正式な取引所に上場が認められた譲渡可能有価証券	97.29
別の規制されている市場で取引される譲渡可能有価証券	1.07
流動資産	1.64
資産合計	100.00

## 楽天・国内マネー・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

2019年 9月10日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	444,077,315
現先取引勘定	2,000,289,736
流動資産合計	2,444,367,051
資産合計	2,444,367,051
負債の部	
流動負債	
未払利息	1,216
流動負債合計	1,216
負債合計	1,216
純資産の部	
元本等	
元本	2,442,316,595
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	2,049,240
元本等合計	2,444,365,835
純資産合計	2,444,365,835
負債純資産合計	2,444,367,051

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準委員会 平成20年3月10日）の規定によっております。
-------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

項目	2019年 9月10日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	2,442,316,595口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額	1口当たり純資産額 1.0008円

(10,000口当たり純資産額)

(10,008円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

	自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10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として、信託約款に規定する「運用の基本方針」に基づき金融商品を保有しております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務を保有しております。当該金融商品は金利変動リスク、価格変動リスク及び信用リスク等に晒されております。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類ごとに行っております。
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、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	2019年 9月10日現在
1.貸借対照表計上額と時価との差額	貸借対照表計上額は原則として時価で計上されているため、差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 該当事項はありません。</p> <p>(2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) 上記以外の金銭債権及び金銭債務 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)

該当事項はありません。

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

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 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、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、該当事項はありません。

## （その他の注記）

## 元本の移動

項目	自 2018年 9月25日 至 2019年 9月10日
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年 9月25日
期首元本額	3,420,754,436円
期中追加設定元本額	11,941,174,266円
期中一部解約元本額	12,919,612,107円
元本の内訳	
楽天ブルベア・マネープール	2,437,801,546円
楽天USリート・トリプルエンジン・プラス（リアル）毎月分配型	2,492,274円
新ホリコ・フォーカス・ファンド	996,910円
楽天グローバル・プレミア・ファンド（ロボット自動運用型）	997,905円
楽天グローバル中小型バリュース株ファンド	8,986円
楽天・スタイル・リスク・プレミア戦略ファンド	8,986円
楽天・全世界債券インデックス（為替ヘッジ）ファンド	9,988円

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2019年 9月30日現在です。

### 【楽天グローバル中小型バリュース株ファンド】

#### 【純資産額計算書】

資産総額	465,568,193円
負債総額	1,161,561円
純資産総額（ - ）	464,406,632円
発行済口数	558,489,099口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8315円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

### （2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

### （3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

#### 受益権の譲渡

- ・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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、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係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、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。

#### 受益権の譲渡の対抗要件

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

### （4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

### （5）受益権の再分割

- ・委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。
- ・受益権の再分割を行うにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行います。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受

益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(6) 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、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### (1) 資本金の額（2019年9月末現在）

資本金の額	: 150百万円
発行可能株式総数	: 30,000株
発行済株式総数	: 13,000株
過去5年間における主な資本金の増減	: 該当事項はありません。

###### (2) 委託会社の機構（2019年9月末現在）

###### 取締役会

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ときまでとし、補欠のために選任された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。

取締役会は、その決議をもって、取締役中より取締役会長、取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選任することができます。またその決議をもって、代表取締役を選任します。

取締役会は、取締役会長または取締役社長が招集し、招集者がその議長となります。取締役会長および取締役社長に事故があるときは、あらかじめ取締役会の決議により定められた順序により、他の取締役がこれに代わります。

取締役会の招集通知は、会日から原則として1週間前までにこれを発します。ただし、緊急のときなどは、この期間を短縮することができます。また各取締役および監査役全員の同意があるときは、これを省略することができます。

取締役会は、会社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行について監督します。その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数の賛成をもって行います。

###### 監査役

経営のチェック機能として、業務監査および会計監査による違法または著しく不当な職務執行行為の監査を行います。

###### (3) 投資運用の意思決定プロセス（2019年9月末現在）

投資政策委員会において、国内外の経済見通し、市況見通しを検討し、これを基に資産配分の基本方針を決定します。

運用部門は、投資政策委員会の決定に基づき、具体的な運用方針を決定します。

運用部門のファンドマネジャーは、上記運用方針および運用にかかる諸規則等に従って、ポートフォリオを構築・管理します。

コンプライアンス部は、投資信託財産の運用にかかるコンプライアンス状況のモニタリングを行い、これを運用部門にフィードバックします。

#### 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、その運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務の一部および投資助言・代理業務を行っています。

2019年9月末現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	46	213,349
合計	46	213,349

### 3【委託会社等の経理状況】

- 委託会社である楽天投信投資顧問株式会社（以下「当社」といいます。）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」といいます。）、並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。  
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8月30日大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）、並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 財務諸表及び中間財務諸表に記載している金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期事業年度（2018年4月1日から2018年12月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けており、中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による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 (2018年3月31日現在)		当事業年度 (2018年12月31日現在)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		670,928		749,355
金銭の信託		1,300,000		1,300,000
前払費用		2,915		6,087
未収委託者報酬		173,836		118,904
立替金		-		12,980
その他		5,000		5,000
<b>流動資産計</b>		<b>2,152,681</b>		<b>2,192,328</b>
<b>固定資産</b>				
有形固定資産	1	36,926	1	34,138
建物（純額）		23,218		20,816
器具備品（純額）		13,707		13,321
無形固定資産		-		19,448
ソフトウェア		-		19,448
投資その他の資産		24,109		51,609
投資有価証券		14,291		39,373
長期前払費用		644		405
繰延税金資産		9,172		11,830
<b>固定資産計</b>		<b>61,035</b>		<b>105,195</b>
<b>資産合計</b>		<b>2,213,716</b>		<b>2,297,524</b>
<b>負債の部</b>				
<b>流動負債</b>				
預り金		3,131		5,949
未払費用		94,055		86,606
未払消費税等		9,375		11,091
未払法人税等		32,716		6,212
賞与引当金		14,916		12,138

役員賞与引当金	8,000	3,195
流動負債計	162,194	125,191
固定負債		
退職給付引当金	-	3,366
資産除去債務	5,699	5,699
固定負債計	5,699	9,065
負債合計	167,894	134,257
純資産の部		
株主資本		
資本金	150,000	150,000
資本剰余金		
資本準備金	400,000	400,000
その他資本剰余金	229,716	229,716
資本剰余金合計	629,716	629,716
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,266,597	1,385,144
利益剰余金合計	1,266,597	1,385,144
株主資本合計	2,046,314	2,164,860
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	491	1,593
評価・換算差額合計	491	1,593
純資産合計	2,045,822	2,163,266
負債・純資産合計	2,213,716	2,297,524

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,216,403	924,875
営業収益計	1,216,403	924,875
営業費用		
支払手数料	491,228	339,622
委託費	-	4,355
広告宣伝費	7,342	3,867
通信費	65,818	61,259
協会費	1,766	1,286
諸会費	18	36
営業費用計	566,173	410,425
一般管理費	1・2	364,433
1・2	364,433	1・2
353,691		
営業利益	285,796	160,758
営業外収益		
受取利息	6	3
有価証券利息	683	231
投資有価証券売却益	837	-
為替差益	8	-
雑収入	-	41
営業外収益計	1,535	276

営業外費用		
投資有価証券売却損	-	671
為替差損	-	128
営業外費用計	-	800
経常利益	287,332	160,234
特別損失		
その他特別損失	10,492	72
特別損失計	10,492	72
税引前当期純利益	276,840	160,161
法人税、住民税及び事業税	80,331	43,786
法人税等調整額	670	2,171
法人税等合計	81,002	41,615
当期純利益	195,837	118,546

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	その他利益剰余金	利益剰余金 合計				
	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,220,760	1,220,760	2,000,476	244	244	2,000,720
当期変動額						
剰余金の配当	150,000	150,000	150,000			150,000
当期純利益	195,837	195,837	195,837			195,837
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				735	735	735
当期変動額合計	45,837	45,837	45,837	735	735	45,102
当期末残高	1,266,597	1,266,597	2,046,314	491	491	2,045,822

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716

当期変動額				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等合計	
	その他利益剰余金	利益剰余金 合計				
	繰越利益剰余金					
当期首残高	1,266,597	1,266,597	2,046,314	491	491	2,045,822
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益	118,546	118,546	118,546			118,546
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				1,102	1,102	1,102
当期変動額合計	118,546	118,546	118,546	1,102	1,102	117,444
当期末残高	1,385,144	1,385,144	2,164,860	1,593	1,593	2,163,266

## [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

その他有価証券

時価のあるもの

当事業年度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）を採用しております。

## （2）金銭の信託

時価法によっております。

## 2．固定資産の減価償却の方法

## （1）有形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、以下の通りであります。

建物 10年

器具備品 5～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

## （2）無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

## （3）長期前払費用

定額法によっております。

## 3．引当金の計上基準

## （1）貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

(2) 賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当事業年度に帰属する額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、役員に対する将来の支給見込額のうち、当事業年度末において負担すべき額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、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。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

4. その他財務諸表の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方法

消費税および地方消費税の会計処理は、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」の適用)

「『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）を当事業年度の期首から適用し、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。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」9,060千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」9,172千円に含めて表示しております。

(追加情報)

当社は、2018年6月27日開催の定時株主総会で「定款一部変更の件」が承認されたことを受けまして、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。したがって第13期事業年度は2018年4月1日から2018年12月31日までとなっております。

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産より控除した減価償却累計額

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
有形固定資産より控除した減価償却累計額	18,684千円	23,495千円

(損益計算書関係)

1. 役員報酬の範囲

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
取締役 年額	200,000千円	200,000千円
監査役 年額	30,000千円	30,000千円



## 2. 一般管理費の主なもののうち主要な費目及び金額は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
人件費	208,027千円	212,003千円
減価償却費	8,196千円	6,321千円
賞与引当金繰入額	14,916千円	12,138千円
役員賞与引当金繰入額	8,000千円	3,195千円
退職給付費用	-	3,366千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2017年6月29日 定時株主総会	普通株式	150	11,538.46	2017年3月31日	2017年6月29日

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

&lt;借主側&gt;

## オペレーティング・リース取引

## 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

	前事業年度	当事業年度
	2018年3月31日	2018年12月31日
1年内	-	16,800千円
1年超	-	64,400千円
合 計	-	81,200千円

## (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、投資信託の運用を業として行っております。

当社では保有する金融資産・負債から生ずる様々なリスクを横断的かつ効率的に管理し、財務の健全性の維持を図っております。

なお、余資運用に関しては、預金等安全性の高い金融資産で運用しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金・預金は、国内通貨による預金等であり、短期間で決済されるため、為替変動リスクや価格変動リスクは殆どないと認識しております。金銭の信託は、主に債権等を裏付けとした証券化商品を運用対象としておりますが、保有している証券化商品の外部格付機関による格付評価が高いため、価格変動リスクは殆どないと認識しております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは殆ど無いと認識しております。

投資有価証券は当社運用投資信託であり、当初自己設定および商品性維持を目的に保有しております。当該投資信託は為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、投資金額はその目的に応じた額にとどめられており、リスクは極めて限定的であると認識しております。

未払費用につきましては、そのほとんどが一年以内で決済されます。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1) 現金・預金	670,928	670,928	-
(2) 金銭の信託	1,300,000	1,300,000	-
(3) 未収委託者報酬	173,836	173,836	-
(4) 投資有価証券			
その他有価証券	14,291	14,291	-
資産計	2,159,056	2,159,056	-
負債			
(1) 未払費用	94,055	94,055	-
(2) 未払法人税等	32,716	32,716	-
負債計	126,771	126,771	-

当事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

資産			
(1) 現金・預金	749,355	749,355	-
(2) 金銭の信託	1,300,000	1,300,000	-
(3) 未収委託者報酬	118,904	118,904	-
(4) 投資有価証券			
其他有価証券	39,373	39,373	-
資産計	2,207,633	2,207,633	-
負債			
(1) 未払費用	86,606	86,606	-
(2) 未払法人税等	6,212	6,212	-
負債計	92,818	92,818	-

## (注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

## 資産

## (1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (4)投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

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

## 負債

## (1)未払費用 (2)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

## 2. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	670,928	-
金銭の信託	1,300,000	-
未収委託者報酬	173,836	-
投資有価証券		
其他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合 計	2,144,764	-

当事業年度（2018年12月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内
現金・預金	749,355	-
金銭の信託	1,300,000	-
未収委託者報酬	118,904	-
投資有価証券		
其他有価証券のうち満期があるもの	-	-
合 計	2,168,259	-

## (有価証券関係)

## 1. 其他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	-	-	-
小 計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	14,291	15,000	708
小 計	14,291	15,000	708
合 計	14,291	15,000	708

## 当事業年度（2018年12月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	-	-	-
小 計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	39,373	41,671	2,297
小 計	39,373	41,671	2,297
合 計	39,373	41,671	2,297

## 2. 売却したその他有価証券

## 前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	13,837	837	-
合計	13,837	837	-

## 当事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

種類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	9,328	-	671
合計	9,328	-	671

(デリバティブ取引関係)

当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概略

当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度（非積立型制度）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

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
退職給付債務の期首残高	-	-
勤務費用	-	3,366千円
利息費用	-	-
数理計算上の差異の発生額	-	95千円
退職給付の支払額	-	-
過去勤務費用の発生額	-	-
退職給付債務の期末残高	-	3,461千円

（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

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
非積立制度の退職給付債務	-	3,461千円
未積立退職給付債務	-	3,461千円
未認識数理計算上の差異	-	95千円
未認識過去勤務費用	-	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	-	3,366千円
退職給付引当金	-	3,366千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	-	3,366千円

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
勤務費用	-	3,366千円
利息費用	-	-
期待運用収益	-	-
数理計算上の差異の費用処理額	-	-
過去勤務費用の費用処理額	-	-
確定給付制度に係る退職給付費用	-	3,366千円

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
割引率	-	0.6%
長期期待運用収益率	-	-
予想昇給率	-	2.3%

（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

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	1,765千円	4,956千円
未払事業所税	214千円	201千円
未払事業税	2,512千円	1,083千円
賞与引当金	4,567千円	3,716千円
退職給付引当金	-	1,030千円
減価償却超過額	852千円	1,084千円
繰延資産	308千円	187千円
資産除去債務	1,745千円	1,745千円
その他有価証券評価差額金	216千円	703千円
その他	6,576千円	6,946千円
繰延税金資産小計	18,760千円	21,657千円
評価性引当金	8,322千円	8,692千円
繰延税金資産合計	10,438千円	12,964千円
繰延税金負債		
建物付属設備	1,265千円	1,134千円
繰延税金負債合計	1,265千円	1,134千円
繰延税金資産純額	9,172千円	11,830千円

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

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
法定実効税率	30.86%	30.62%
(調整)		
所得拡大税制の特別控除	2.39%	4.89%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59%	0.64%
住民税均等割等	0.10%	0.14%
評価性引当額の増減	0.88%	0.23%
その他	1.00%	0.75%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.26%	25.98%

## (資産除去債務関係)

## 1. 当該資産除去債務の概要

建物賃貸借契約に基づき使用する建物等の、退去時における原状回復義務であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を10年と見積り、割引率を0%として資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
期首残高	5,699千円	5,699千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	-
時の経過による調整額	-	-
見積りの変更による増加額	-	-
資産除去債務の履行による減少額	-	-

期末残高	5,699千円	5,699千円
------	---------	---------

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）及び当事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

## 1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合計
外部顧客への営業収益	1,216,403	-	-	1,216,403

## 2 地域ごとの情報

## (1) 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は省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が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

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

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

## 1 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	投資信託運用業務	投資一任業務	情報提供業務	合計
外部顧客への営業収益	924,875	-	-	924,875

## 2 地域ごとの情報

## (1) 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は省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が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

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

## [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。

## [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。

## [報告セグメントごとの負のれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

## ( 関連当事者情報 )

## 1 . 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
兄弟 会社	楽天証券 株式会社	東京都 世田谷区	7,495 (2018年3月 31日現在)	インター ネット証 券取引 サービス 業		兼任 2人	当社投資 信託の募 集の取扱 い等	証券投資信 託の代行手 数料等	225,276	未払 費用	22,288
								出向者の 人件費等	16,083		

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
兄弟 会社	楽天証券 株式会社	東京都 世田谷区	7,495 (2018年12月 31日現在)	インター ネット証 券取引 サービス 業		兼任 2人	当社投資 信託の募 集の取扱 い等	証券投資信 託の代行手 数料等	151,731	未払 費用	25,055
								出向者の 人件費等	18,126		

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

2 . 証券投資信託の代行手数料については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定しております。

## 2 . 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

楽天株式会社（東京証券取引所に上場）

## ( 1株当たり情報 )

	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)
1株当たり純資産額	157,370円98銭	166,405円14銭
1株当たり当期純利益金額	15,064円45銭	9,118円97銭

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

2 . 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項 目	前事業年度 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	当事業年度 (自2018年4月1日 至2018年12月31日)



1株当たり当期純利益金額		
当期純利益金額(千円)	195,837	118,546
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)	195,837	118,546
普通株式の期中平均株式数(株)	13,000.00	13,000.00

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		当中間会計期間 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		825,081
金銭の信託		1,300,000
前払費用		6,906
未収入金		169
未収委託者報酬		113,695
立替金		16,396
その他		6,925
流動資産計		2,269,174
固定資産		
有形固定資産	1	31,878
建物(純額)		19,215
器具備品(純額)		12,662
無形固定資産		21,301
ソフトウェア		21,301
投資その他の資産		42,039
投資有価証券		27,948
長期前払費用		377
繰延税金資産		13,713
固定資産計		95,219
資産合計		2,364,393

(単位：千円)

		当中間会計期間 (2019年6月30日)
負債の部		
流動負債		
預り金		9,579
未払費用		92,668
未払消費税等		7,822
未払法人税等		24,961
賞与引当金		10,770
役員賞与引当金		1,000
流動負債計		146,802
固定負債		
退職給付引当金		10,691
資産除去債務		5,699

固定負債計	16,390
負債合計	163,192
純資産の部	
株主資本	
資本金	150,000
資本剰余金	
資本準備金	400,000
その他資本剰余金	229,716
資本剰余金合計	629,716
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	1,421,319
利益剰余金合計	1,421,319
株主資本合計	2,201,035
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	165
評価・換算差額合計	165
純資産合計	2,201,201
負債・純資産合計	2,364,393

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

	当中間会計期間	
	(自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)	
営業収益		
委託者報酬		573,783
営業収益計		573,783
営業費用		
支払手数料		205,182
委託費		3,290
広告宣伝費		2,791
通信費		51,274
協会費		965
諸会費		54
営業費用計		263,558
一般管理費	1	256,428
営業利益		53,796
営業外収益		
受取利息		3
有価証券利息		182
為替差益		0
営業外収益計		185
営業外費用		
有価証券売却損		115
営業外費用計		115
経常利益		53,866
税引前中間純利益		53,866
法人税、住民税及び事業税		20,351
法人税等調整額		2,659
中間純利益		36,174

## (3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	150,000	400,000	229,716	629,716
当中間期変動額				
剰余金の配当				
中間純利益				
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	-	-	-	-
当中間期末残高	150,000	400,000	229,716	629,716

	株主資本			評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	1,385,144	1,385,144	2,164,860	1,593	1,593	2,163,266
当中間期変動額						
剰余金の配当						
中間純利益	36,174	36,174	36,174			36,174
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）				1,759	1,759	1,759
当中間期変動額合計	36,174	36,174	36,174	1,759	1,759	37,934
当中間期末残高	1,421,319	1,421,319	2,201,035	165	165	2,201,201

## 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

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）を採用しております。

## (2) 金銭の信託

時価法によっております。

## 2．固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

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 10年

器具備品 5年～20年

また、取得価額が100千円以上200千円未満の減価償却資産につきましては、3年均等償却によっております。

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

## (3) 長期前払費用

定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上することとしております。

## (2) 賞与引当金

従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。

## (3) 役員賞与引当金

役員への賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間末において負担すべき額を計上しております。

## (4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末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。

## 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

## 4. その他中間財務諸表作成の為の基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。

## (中間貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	当中間会計期間（2019年6月30日）
有形固定資産の減価償却累計額	26,596千円

## (中間損益計算書関係)

## 1 減価償却実施額

	当中間会計期間 （自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）
有形固定資産	3,889千円
無形固定資産	2,146千円
合 計	6,036千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

## 1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	13,000株	-	-	13,000株

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 剰余金の配当に関する事項

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

## &lt;借主側&gt;

オペレーティング・リース取引

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

当中間会計期間末

2019年6月30日

1年内	20,400千円
1年超	68,000千円
合計	88,400千円

## (金融商品関係)

当中間会計期間(自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)

金融商品の時価等に関する事項

2019年6月30日における中間貸借対照表計上額、時価、並びにこれらの差額については次の通りです。

(単位:千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
資産			
(1)現金・預金	825,081	825,081	-
(2)金銭の信託	1,300,000	1,300,000	-
(3)未収委託者報酬	113,695	113,695	-
(4)投資有価証券 その他有価証券	27,948	27,948	-
資産計	2,266,725	2,266,725	-
負債			
(1)未払費用	92,668	92,668	-
(2)未払法人税等	24,961	24,961	-
負債計	117,630	117,630	-

## (注)金融商品の時価算定の方法

## 資産

(1)現金・預金 (2)金銭の信託 (3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4)投資有価証券

投資信託は公表されている基準価額によっております。

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

## 負債

(1)未払費用 (2)未払法人税等

未払費用及び未払法人税等は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と類似していることから、当該帳簿価額によっております。

## （有価証券関係）

## その他有価証券

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

区分	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
（1）株式	-	-	-
（2）債券	-	-	-
（3）その他	25,946	25,510	436
小 計	25,946	25,510	436
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
（1）株式	-	-	-
（2）債券	-	-	-
（3）その他	2,002	2,200	197
小 計	2,002	2,200	197
合 計	27,948	27,710	238

## （デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

## （資産除去債務関係）

当該資産除去債務の総額の増減

	当中間会計期間 （自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）
期首残高	5,699千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
時の経過による調整額	-
見積りの変更による増加額	-
中間期末残高	5,699千円

## （セグメント情報等）

## 〔セグメント情報〕

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を主とした金融サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 〔関連情報〕

当中間会計期間（自 2019年1月1日 至 2019年6月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託運用業務	合 計
外部顧客への営業収益	573,783	573,783

## 2. 地域ごとの情報

## （1）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は省略しております。

## （2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超え  
るため、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

外部顧客への売上高のうち、中間損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載  
はありません。

#### [ 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。

#### [ 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。

#### [ 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 )

	当中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
1株当たり純資産額	169,323円16銭
1株当たり中間純利益金額	2,782円67銭

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

2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
1株当たり中間純利益金額	
中間純利益金額(千円)	36,174
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	36,174
普通株式の期中平均株式数(株)	13,000.00

#### ( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

### 4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと  
(投資者の保護に欠け、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。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、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。)
- (3) 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(4)、(5)に  
おいて同じ。 )または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当  
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金融デリバティブ取引を行なうこと。

- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)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】

- (1) 定款の変更  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

## 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】

#### (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

#### < 再信託受託会社の概要 >

- 名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- 資本金の額 : 51,000百万円(2019年3月末現在)
- 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部(信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2019年3月末現在)	事業の内容
楽天証券株式会社	7,495百万円	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。

## 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社  
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
- (2) 販売会社  
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

## 3【資本関係】

- (1) 受託会社  
該当事項はありません。
- (2) 販売会社



該当事項はありません。

### 第3【その他】

- (1) 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）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
  - 委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
  - ファンドの基本的性格など
  - 委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
  - 委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
  - 目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
  - 投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
  - 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
  - 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
  - 「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
  - 請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
  - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
  - 「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
  - 商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
  - 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の記載。
  - 有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
  - 委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
  - ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
  - 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
- (5) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (6) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (7) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (8) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9) 交付目論見書の手続・手数料等に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
  - 当初元本額についての記載。
  - 基準価額が日本経済新聞に掲載される旨および掲載略称。
  - 所得税には、復興特別所得税が含まれる旨。

## 独立監査人の監査報告書

平成31年2月20日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 志保	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	福村 寛	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」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の平成30年4月1日から平成30年12月31日までの第13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、楽天投信投資顧問株式会社の平成30年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

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

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年10月25日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 福村 寛 印  
業務執行社員

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」に掲げられている楽天グローバル中小型バリューストックファンドの2018年9月25日から2019年9月10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、楽天グローバル中小型バリューストックファンドの2019年9月10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

楽天投信投資顧問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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

2019年8月14日

楽天投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 志保	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	福村 寛	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」に掲げられている楽天投信投資顧問株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第14期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、楽天投信投資顧問株式会社の2019年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以上

(注)1. 上記は、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。

