

---

# ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ (円/年1回決算コース)

---

追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型) ※課税上は株式投資信託として取扱われます。

---

## 投資信託説明書(請求目論見書) 2024年4月13日

※本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

ブラックロック・ジャパン株式会社

1. ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条の規定により有価証券届出書を2024年4月12日に関東財務局長に提出しており、2024年4月13日にその届出の効力が生じております。
2. 当ファンドの基準価額は、同ファンドに組入れられている有価証券等の値動きの他、為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資家の皆様に帰属いたします。元金が保証されているものではありません。
3. 当ファンドは、預貯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ありません。また販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金の対象にはなりません。

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| 発行者名                | ブラックロック・ジャパン株式会社  |
| 代表者の役職氏名            | 代表取締役社長 有田 浩之     |
| 本店の所在の場所            | 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 |
| 有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所 | 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】

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）

（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）

※ファンド名の「円」とは、日本円で投資可能であることを意味しており、為替ヘッジにかかる方針を示唆するものではありません。

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

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

### (4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

### (5)【申込手数料】

- ① 購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に4.40%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

(6) 【申込単位】

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

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

(7) 【申込期間】

2024年4月13日から2024年10月11日まで

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

(8) 【申込取扱場所】

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9) 【払込期日】

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

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

(10) 【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12) 【その他】

① 購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

② 日本以外の地域における発行

行いません。

③ 購入不可日

販売会社の営業日であっても、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

④ 振替受益権について

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

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

(参考)

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ① 「ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）」（以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。）は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
- ② 当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

##### <商品分類表>

| 単位型・追加型        | 投資対象地域         | 投資対象資産（収益の源泉）                         | 補足分類                        |
|----------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| 単位型投信<br>追加型投信 | 国内<br>海外<br>内外 | 株式<br>債券<br>不動産投信<br>その他資産（ ）<br>資産複合 | インデックス型<br>特殊型<br>(絶対収益追求型) |

##### <属性区分表>

| 投資対象資産  | 決算頻度  | 投資対象地域   | 投資形態                                      | 為替ヘッジ                   | 特殊型  |
|---|---|--|---|-------------------------|--|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>不動産投信<br>その他資産<br>(投資信託証券)<br>資産複合<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型 | 年1回<br>年2回<br>年4回<br>年6回<br>(隔月)<br>年12回<br>(毎月)<br>日々<br>その他 | グローバル<br>(日本を含む)<br>日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア<br>中南米<br>アフリカ<br>中近東<br>(中東)<br>エマージング | ファミリー<br>ファンド<br><br>ファンド・<br>オブ・<br>ファンズ | あり<br>(限定ヘッジ)<br><br>なし | ブル・ベア型<br><br>条件付運用型<br><br>ロング・ショート型<br>／絶対収益追求型<br><br>その他 |

<各分類および区分の定義>

I. 商品分類

|                |                  |   |
|----------------|------------------|---|
| 単位型投信・追加型投信の区分 | 追加型投信            | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。                         |
| 投資対象地域による区分    | 内外               | 目論見書又は投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。                   |
| 投資対象資産による区分    | 資産複合             | 目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）等の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。 |
| 補足分類           | 特殊型<br>(絶対収益追求型) | 目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。        |

II. 属性区分

|               |                    |  |
|---------------|--------------------|--|
| 投資対象資産による属性区分 | その他資産（投資信託証券）      | 目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。  |
| 決算頻度による属性区分   | 年1回                | 目論見書また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。   |
| 投資対象地域による属性区分 | グローバル<br>(日本を含む)   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。                                |
| 投資形態による属性区分   | ファミリーファンド          | 目論見書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。                       |
| 為替ヘッジによる属性区分  | 為替ヘッジあり<br>(限定ヘッジ) | 目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円で為替リスクに対するヘッジの有無をいう。 |
| 特殊型による属性区分    | 絶対収益追求型            | 目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。                                      |

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

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

③ 信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

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

## 1

主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券に投資します。

### 絶対収益追求とは

特定の市場(当ファンドにおいては内外の株式および債券に加え通貨市場を指します。)の動向に左右されにくい収益の追求を目指すことをいいます。ただし、必ず収益を得ることができるということを意味するものではありません。

- 当ファンドは、スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円)(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、以下のファンドに実質的に投資を行います。投資対象ファンドの運用は、ブラックロック・グループの運用会社が行います。

<主要投資対象ファンド>…絶対収益を追求するファンド

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンドクラス投資証券

<副次的投資対象ファンド>…短期債券等に投資するファンド

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券

\*投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

- 主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。  
\*投資対象ファンドへの投資割合は、原則として市場動向および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。
- 主要投資対象ファンドは、世界の株式、債券、通貨等の複数の資産に投資し、市場の変動に関わらない中長期的なリターンを獲得を目指します。
  - ◆主要投資対象ファンドでは、スタイル・ファクター\*戦略を用い、様々な尺度から各銘柄の投資魅力度を測り、銘柄選定を行います。運用にあたっては、ブラックロック独自の運用テクノロジーを活用します。  
\*このファンドでいう「スタイル・ファクター」とは、ブラックロックの検証により、法則性があり有効であると考えられる投資家の行動特性のことで、各資産および各銘柄の値動きに好影響を与えると考えられる要素をいいます。
  - ◆運用にあたっては、ロングショート戦略\*によりポートフォリオの構築をします。  
ロングショート戦略においては、値動きに好影響を与える要素をより多く含む銘柄(資産)を買い建て、その逆の銘柄(資産)を売り建てます。  
\*後述の「ロングショート戦略について」をあわせてご参照ください。

## 2

米ドルに対する為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。

- 主要投資対象ファンドにおいては、当該ファンドで保有する資産を米ドル換算し、米ドル換算した額に対して米ドル売り・円買いの為替取引(ヘッジ取引)を行うことによって、為替変動リスクの低減を図ります(また、米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジコストがかかります。)。主要投資対象ファンドが運用戦略上保有する米ドル建て以外の資産、および収益追求のために取得した通貨市場における米ドル以外のエクスポージャーについては、米ドルでの為替ヘッジを行っておりません。したがって、米ドル以外の通貨の為替変動の影響を受けます。
- 米ドル建ての副次的投資対象ファンドに対しては、マザーファンドにおいて為替ヘッジを行います。



## 運用プロセス(主要投資対象ファンドの運用プロセス)



※上記の投資候補銘柄数は、今後変更になる可能性があります。  
※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。  
※主要投資対象ファンドの運用プロセスは変更となる場合があります。

## 主要投資対象ファンドの概要

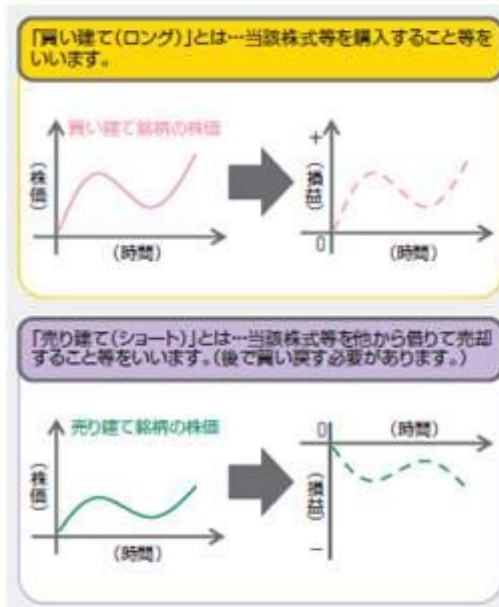
|             |  |
|-------------|--|
| ファンド名       | ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド クラスI投資証券(円建て円ヘッジ)  |
| 形態          | ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(円建て円ヘッジ)  |
| 投資目的および投資態度 | 当ファンドは、長期的に市場動向に左右されない絶対収益の追求を目指して運用を行います。<br>当ファンドは機動的にエクスポージャーを調整することで様々なスタイルファクター戦略からプレミアムを獲得することを目指します。<br>独自の計量化モデルを用いて銘柄の選定を行い投資目的の達成を目指します。<br>また、バリュー、モメンタム、キャリー、ディフェンシブといったスタイルファクターを活用し、幅広い投資資産に横断的に投資を行います。 |
| 管理会社        | ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー  |
| 投資顧問会社      | ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー   |

## ロングショート戦略とは

- ロングショート戦略とは、相対的に投資魅力度の高い資産を買い建て(ロング)、相対的に投資魅力度が低い資産を売り建て(ショート)する投資手法をいいます。「買い建て」銘柄の方が「売り建て」銘柄よりも良いパフォーマンスの場合にロングショート戦略全体としての損益はプラスになります(逆の場合には、損益はマイナスになります)。

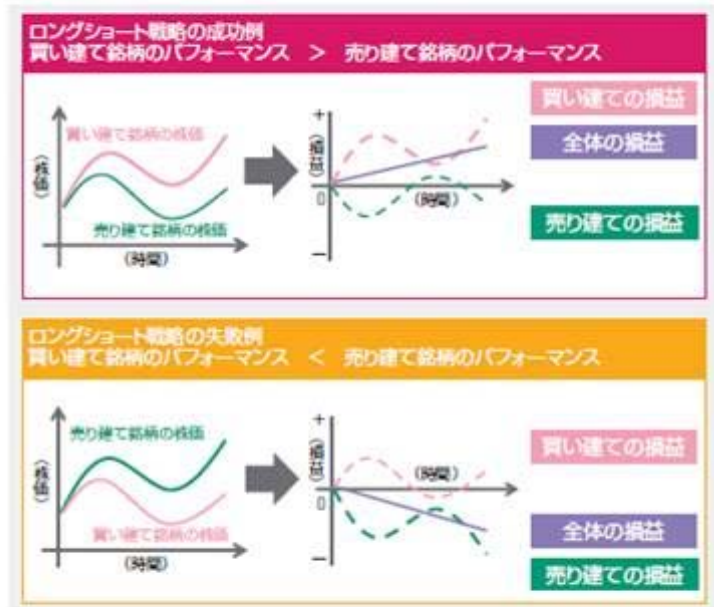
### 「買い建て」と「売り建て」について

[イメージ図]



### ロングショート戦略による損益

[イメージ図]



※上記のイメージ図は、ロングショート戦略をご理解頂くことを目的に作成したものであり、当ファンドの運用成果等を保証するものではありません。

※主要投資対象ファンドにおける買い建てと売り建てに際しては、デリバティブ取引を活用します。

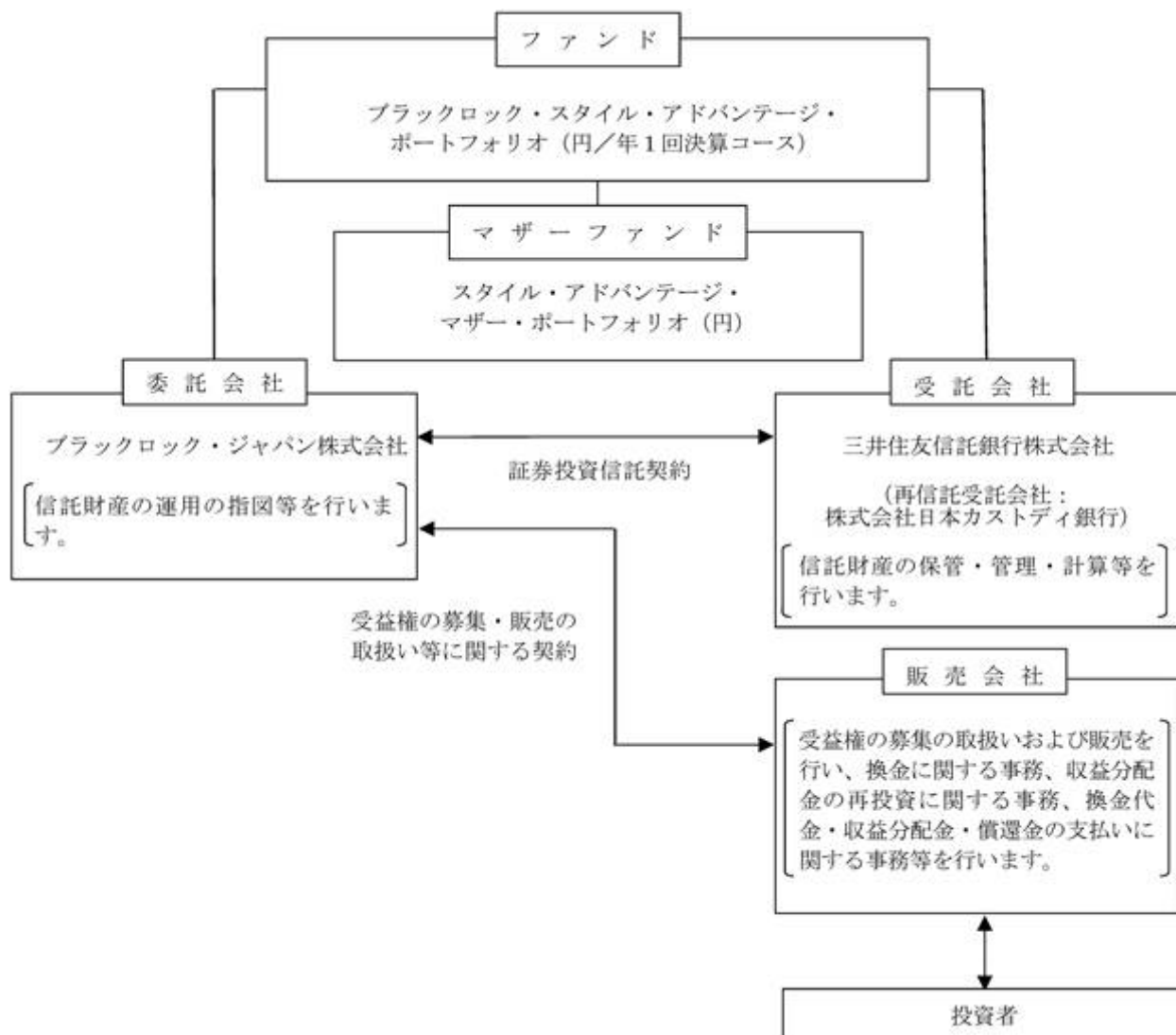
※ロングとショートの双方で損失した場合は、通常想定される以上に当ファンドの運用成果が影響を被る可能性があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2017年8月4日

信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

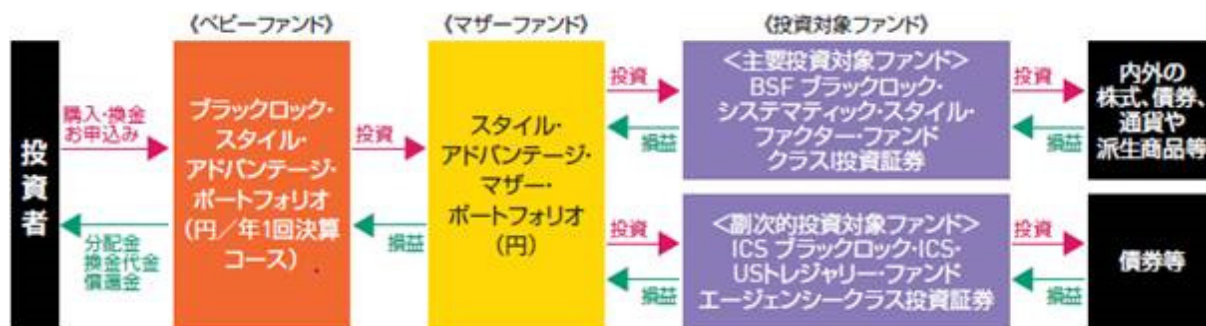
ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

<ファンドの仕組み>

当ファンドは、スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。また、マザーファンドは、投資信託証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。



<委託会社の概況>

2024年1月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a. 資本金 3,120百万円

b. 沿革

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

c. 大株主の状況

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

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

- ① マザーファンドの受益証券を通じて、主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資します。マザーファンドにおいては副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。
  - ② マザーファンドの投資対象ファンドは、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券とします。投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。
  - ③ マザーファンドの主要投資対象ファンドにおいて、原則として米ドル・日本円について為替ヘッジが行われ、米ドル・日本円間での為替リスクの低減が図られます。また、マザーファンドの副次的な投資対象ファンドに対してはマザーファンドにおいて為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
  - ④ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
  - ⑤ 投資対象ファンドの設定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。
- ※ 委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまたは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

## <参考> マザーファンドの運用の基本方針

スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）

### － 運用の基本方針 －

#### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。

##### (2) 投資態度

- ① 主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資します。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。
- ② 投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券とします。投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。
- ③ 各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。
- ④ 主要投資対象ファンドにおいて、原則として米ドル・日本円について為替ヘッジが行われ、米ドル・日本円間での為替リスクの低減が図られます。また、副次的な投資対象ファンドに対しては為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。
- ⑤ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- ② 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

## (2) 【投資対象】

### ① 投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

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

### ② 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主としてスタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）の受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a. 国債証券
- b. 地方債証券
- c. 特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d. 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e. コマーシャル・ペーパー
- f. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

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

### ③ 投資対象とする金融商品

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

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

マザーファンドの投資対象ファンドの概要

a. B S F ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド

|             |   |
|-------------|---|
| 形態          | ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（円建て円ヘッジ）   |
| 投資目的および投資態度 | 当ファンドは、長期的に市場動向に左右されない絶対収益の追求を目指して運用を行います。当ファンドは機動的にエクスポージャーを調整することで様々なスタイルファクター戦略からプレミアムを獲得することを目指します。独自の定量化モデルを用いて銘柄の選定を行い投資目的の達成を目指します。またバリュー、モメンタム、キャリー、ディフェンシブといったファクターを活用し、幅広い投資資産に横断的に投資を行います。 |
| 設定日         | 2016年9月14日  |
| 存続期間        | 無期限   |
| 主な投資対象      | 世界の株式、株式関連証券、債券、債券関連証券、通貨、デリバティブ、ファンド、短期金融商品等の多様な資産に投資を行います。商品市場へのエクスポージャーを獲得する為にファンド、パフォーマンス・リンク債、上場投資信託、商品指数を原資産とするデリバティブ等を活用する場合があります。   |
| 主な投資制限      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。</li> </ul>             |
| 管理報酬        | 年0.55%  |
| その他費用       | 管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。   |
| 決算日         | 年1回（原則として5月末日）に決算を行います。   |
| 収益分配方針      | 原則として、分配を行いません。   |
| 申込手数料       | ありません。  |
| 管理会社        | ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー   |
| 投資顧問会社      | ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー  |
| 保管会社        | ステート・ストリート・バンク・インターナショナル G m b H  |

b. I C S ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

|               |  |
|---------------|--|
| 形態            | アイルランド籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）   |
| 投資目的および投資態度   | ファンドは、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求します。ファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資をします。現先取引の活用により流動性を確保します。 |
| 設定日           | 2008年9月29日   |
| 存続期間          | 無期限  |
| 主な投資対象        | 主としてファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引を主要投資対象とします。   |
| 主な投資制限        | <ul style="list-style-type: none"> <li>・同一発行体の譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資は原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。</li> </ul>   |
| 管理報酬<br>その他費用 | 管理報酬、保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。  |
| 決算日           | 年1回（原則として9月30日）に決算を行います。   |
| 収益分配方針        | 原則として、分配を行いません。  |
| 申込手数料         | ありません。   |
| 管理会社          | ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド   |
| 投資顧問会社        | ブラックロック・キャピタル・マネジメント・インク   |
| 保管会社          | J P モルガン・エスイー、ダブリン支店   |



### (3) 【運用体制】

- ① ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。
- ② ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。
- ③ 当ファンドの運用は、マルチアセット戦略部と協働してマルチアセット運用部（当ファンド担当：5名程度）が担当いたします。

投資対象ファンドの選定に当たっては、ベンチマークの構成指数に対応する資産を投資対象とする投資信託証券の中から、定性評価と定量評価の両面から検討のうえ決定します。

#### ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約10兆ドル\*（約1,411兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

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

\* 2023年12月末現在。（円換算レートは1ドル=140.980円を使用）

### (4) 【分配方針】

- ① 収益分配方針

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

  - a. 分配対象額の範囲

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

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
  - c. 留保益の運用方針

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

※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

- ② 収益の分配
  - a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。
    - (a) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、諸費用（消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を含みます。以下同じ。）、信託報酬（消費税等相当額を含みます。以下同じ。）を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

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

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

### ③ 収益分配金の支払い

#### a. 支払時期と支払場所

##### (a) 一般コースの場合

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

##### (b) 累積投資コースの場合

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

#### b. 時効

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

## (5) 【投資制限】

以下は当ファンドの約款で定める投資制限です。

① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

② 投資信託証券への投資制限

投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。

③ 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

④ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

⑤ 公社債の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めた時は、担保の提供の指図を行うものとします。

b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

c. 信託財産の換金等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

⑥ 外国為替予約の指図および範囲

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

⑦ 資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。

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

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

d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

⑧ 信用リスク集中回避のための投資制限

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

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

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

#### ① 基準価額の変動要因

##### a. ロングショート戦略によるリスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、計量モデルを活用したロングショート戦略による運用を行うことで投資収益を追求しますが、当戦略がその目的を達成できる保証はありません。ロング（買い建て）した銘柄の価格が下落した場合、もしくはショート（売り建て）した銘柄の価格が上昇した場合は損失が発生し、それに伴い当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。またロングとショートの双方で損失した場合は、通常想定される以上に当ファンドの運用成果が影響を被る可能性があります。

##### b. 株価変動リスク

世界各国の株式および株式関連の派生商品に投資を行います。世界各国の経済・市場動向または投資対象企業の経営・財務状況に応じて、株式あるいは株式関連の派生商品の価格等が変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### c. 債券投資のリスク

債券に投資を行います。債券の価格は、政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、債券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### d. デリバティブ取引のリスク

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

（レバレッジ・リスク）

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

（デリバティブ取引の取引先に関するリスク）

デリバティブ取引の相手方が倒産等の事態に陥った場合は、取引契約が不履行となり、取引の清算の遅延等により、大きな損失を被る可能性があります。このような事態が生じた場合には当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### e. 為替変動リスク

主要投資対象ファンドにおいては、当該ファンドで保有する資産を米ドル換算し、米ドル換算した額に対して米ドル売り・円買いの為替取引（ヘッジ取引）を行うことによって、為替変動リスクの低減を図りますが、米ドルの対円での為替変動を完全にヘッジすることはできません。また、米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

また、主要投資対象ファンドが運用戦略上で保有する米ドル建て以外の資産、および収益追求のために取得した通貨市場における米ドル以外のエクスポージャーについては、米ドルに対する為替ヘッジを行っておりません。したがって、米ドル以外の通貨の為替レートの変動が、間接的に当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f. カントリーリスク

世界各国の有価証券等に投資します。投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、有価証券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

② ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付を取り消す場合があります。

b. ファンドの繰上償還

当ファンドは換金によりファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d. 流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合
- ・デリバティブ市場において価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、デリバティブ市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの購入・換金に制限がかかった場合

※金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

e. 収益分配金に関する留意点

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

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

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

## (2) リスクの管理体制

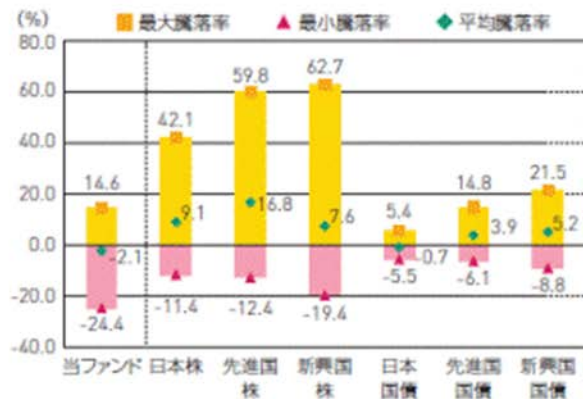
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内の関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

※ リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年2月～2024年1月)



※上記グラフは、過去5年間に於ける年間騰落率(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。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2019年2月～2024年1月)



※上記グラフは、各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。

#### ※各資産クラスの指数

- 日本株…東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
  - 先進国株…MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
  - 新興国株…MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)
  - 日本国債…NOMURA-BPI国債
  - 先進国国債…FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
  - 新興国国債…J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レディバースィファイド(円ベース)
- (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

#### <各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レディバースィファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

- ① 購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に4.40%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

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

- ② 「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

### (2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料

ありません。

- ② 信託財産留保額

ありません。

### (3) 【信託報酬等】

- ① 信託報酬の総額

ファンドの実質的な信託報酬（a + b）は、信託財産の純資産総額に対して年1.2859%（税抜1.219%）程度となります。

#### a. ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.7359%（税抜0.669%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

|      | 信託報酬の配分                | 役務の内容                                |
|------|------------------------|--------------------------------------|
| 委託会社 | 年0.0550%<br>(税抜0.050%) | ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等       |
| 販売会社 | 年0.6600%<br>(税抜0.600%) | 運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等 |
| 受託会社 | 年0.0209%<br>(税抜0.019%) | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等                |

#### b. 主要投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年0.55%が投資対象ファンドから支払われます。



## ② 信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

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

## (4) 【その他の手数料等】

① 信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

③ 下記の諸費用（以下「諸費用」といいます。）は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

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

委託会社は、年0.11%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

④ 外貨建資産の保管等に要する費用\*は、その都度、信託財産中より支弁します。

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

⑤ 主要投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用等並びに副次的投資対象ファンドの報酬等が別途投資対象ファンドから支払われます。

## (5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

### ① 個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。

- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「③収益分配金の課税について」を参照。）

## ② 換金時および償還時の課税について

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

## ③ 収益分配金の課税について

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

投資者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

## ④ 個人、法人の課税の取扱いについて

### a. 個人の投資者に対する課税

#### (a) 収益分配金の課税について

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

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

#### (b) 換金時および償還時の差益の課税について

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

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

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

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。当ファンドは、NISAの対象ではありません。

b. 法人の投資者に対する課税

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

※外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※上記は2024年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

### (参考情報)ファンドの総経費率

・直近の運用報告書の対象期間(2023年1月17日から2024年1月15日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

| 総経費率<br>(①+②+③) | ①当ファンドの<br>費用の比率 | ②投資先ファンドの<br>運用管理費用比率 | ③投資先ファンドの<br>運用管理費用以外の比率 |
|-----------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| 1.67%           | 0.80%            | 0.54%                 | 0.33%                    |

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれません。消費税等のかかるものは消費税等を含む。)です。

※①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

※①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

## 5 【運用状況】

以下の運用状況は2024年1月末現在のものです。

「ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）」

### (1) 【投資状況】

| 資産の種類                 | 金額(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 親投資信託受益証券             | 9,675,389,548 | 100.03  |
| 内 日本                  | 9,675,389,548 | 100.03  |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | △3,349,116    | △0.03   |
| 純資産総額                 | 9,672,040,432 | 100.00  |

### (2) 【投資資産】

#### ① 【投資有価証券の主要銘柄】

| 順位 | 銘柄                          | 国/地域 | 種類        | 数量(口)          | 簿価単価(円) | 簿価金額(円)       | 評価単価(円) | 評価金額(円)       | 投資比率(%) |
|----|-----------------------------|------|-----------|----------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| 1  | スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ(円) | 日本   | 親投資信託受益証券 | 10,976,051,672 | 0.8689  | 9,537,260,533 | 0.8815  | 9,675,389,548 | 100.03  |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

#### 種類別投資比率

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.03  |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

#### ② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### ③ 【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】

① 【純資産の推移】

2024年1月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

|                 | 純資産総額(円)       |       | 1口当たりの純資産額(円) |       |
|-----------------|----------------|-------|---------------|-------|
|                 | (分配落)          | (分配付) | (分配落)         | (分配付) |
| 第1期(2018年1月15日) | 26,606,655,103 | (同左)  | 0.9910        | (同左)  |
| 第2期(2019年1月15日) | 21,207,097,954 | (同左)  | 0.8968        | (同左)  |
| 第3期(2020年1月15日) | 12,865,922,909 | (同左)  | 0.8658        | (同左)  |
| 第4期(2021年1月15日) | 5,467,430,556  | (同左)  | 0.6644        | (同左)  |
| 第5期(2022年1月17日) | 7,463,918,044  | (同左)  | 0.7495        | (同左)  |
| 第6期(2023年1月16日) | 7,559,849,931  | (同左)  | 0.7382        | (同左)  |
| 第7期(2024年1月15日) | 9,536,064,154  | (同左)  | 0.8252        | (同左)  |
| 2023年1月末現在      | 7,664,480,163  | —     | 0.7498        | —     |
| 2023年2月末現在      | 7,801,305,203  | —     | 0.7701        | —     |
| 2023年3月末現在      | 7,175,046,775  | —     | 0.7898        | —     |
| 2023年4月末現在      | 7,186,060,205  | —     | 0.7985        | —     |
| 2023年5月末現在      | 7,447,112,327  | —     | 0.7917        | —     |
| 2023年6月末現在      | 7,855,461,043  | —     | 0.8077        | —     |
| 2023年7月末現在      | 7,925,112,964  | —     | 0.7964        | —     |
| 2023年8月末現在      | 8,454,768,334  | —     | 0.8206        | —     |
| 2023年9月末現在      | 9,100,717,373  | —     | 0.8376        | —     |
| 2023年10月末現在     | 9,366,340,970  | —     | 0.8431        | —     |
| 2023年11月末現在     | 9,417,455,913  | —     | 0.8326        | —     |
| 2023年12月末現在     | 9,255,045,711  | —     | 0.8031        | —     |
| 2024年1月末現在      | 9,672,040,432  | —     | 0.8369        | —     |

② 【分配の推移】

|     | 1口当たりの分配金(円) |
|-----|--------------|
| 第1期 | —            |
| 第2期 | —            |
| 第3期 | —            |
| 第4期 | —            |
| 第5期 | —            |
| 第6期 | —            |
| 第7期 | —            |

③ 【収益率の推移】

|     | 収益率(%) |
|-----|--------|
| 第1期 | △0.9   |
| 第2期 | △9.5   |
| 第3期 | △3.5   |
| 第4期 | △23.3  |
| 第5期 | 12.8   |
| 第6期 | △1.5   |
| 第7期 | 11.8   |

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

|     | 設定数量(口)        | 解約数量(口)       | 発行済数量(口)       |
|-----|----------------|---------------|----------------|
| 第1期 | 26,923,816,773 | 76,558,715    | 26,847,258,058 |
| 第2期 | 5,356,776,069  | 8,556,726,598 | 23,647,307,529 |
| 第3期 | 546,810,054    | 9,333,232,291 | 14,860,885,292 |
| 第4期 | 186,127        | 6,631,910,102 | 8,229,161,317  |
| 第5期 | 3,971,381,798  | 2,242,031,337 | 9,958,511,778  |
| 第6期 | 2,004,265,980  | 1,721,514,128 | 10,241,263,630 |
| 第7期 | 3,382,775,645  | 2,068,059,879 | 11,555,979,396 |

(参考情報)

「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ (円)」

(1) 投資状況

| 資産の種類                 | 金額(円)         | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------------|---------|
| 投資証券                  | 9,590,798,578 | 99.13   |
| 内 ルクセンブルグ             | 9,499,445,903 | 98.19   |
| 内 アイルランド              | 91,352,675    | 0.94    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 84,047,411    | 0.87    |
| 純資産総額                 | 9,674,845,989 | 100.00  |

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

(2) 投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

| 順位 | 銘柄  | 国/地域    | 種類   | 投資口数    | 簿価単価(円)   | 簿価金額(円)       | 評価単価(円)   | 評価金額(円)       | 投資比率(%) |
|----|---|---------|------|---------|-----------|---------------|-----------|---------------|---------|
| 1  | ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド クラスI投資証券      | ルクセンブルグ | 投資証券 | 973,625 | 9,614.89  | 9,361,307,973 | 9,756.77  | 9,499,445,903 | 98.19   |
| 2  | インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券 | アイルランド  | 投資証券 | 5,441   | 16,751.89 | 91,152,600    | 16,788.66 | 91,352,675    | 0.94    |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 99.13   |

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

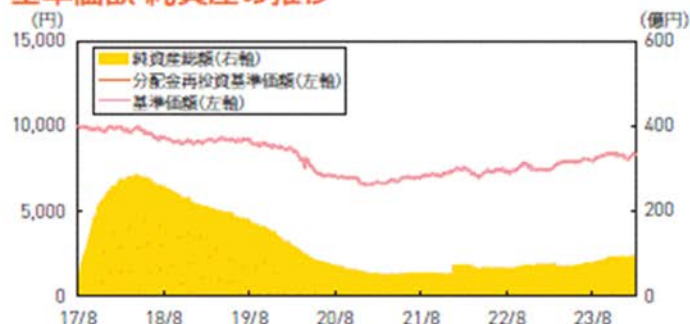
該当事項はありません。



## 運用実績

2024年1月末現在

### 基準価額・純資産の推移



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

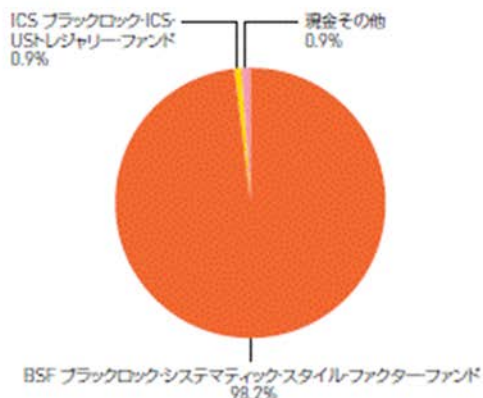
### 分配の推移

|     | 設定来累計   | 0円 |
|-----|---------|----|
| 第3期 | 2020年1月 | 0円 |
| 第4期 | 2021年1月 | 0円 |
| 第5期 | 2022年1月 | 0円 |
| 第6期 | 2023年1月 | 0円 |
| 第7期 | 2024年1月 | 0円 |

※ 分配金は税引前、1万口当たり

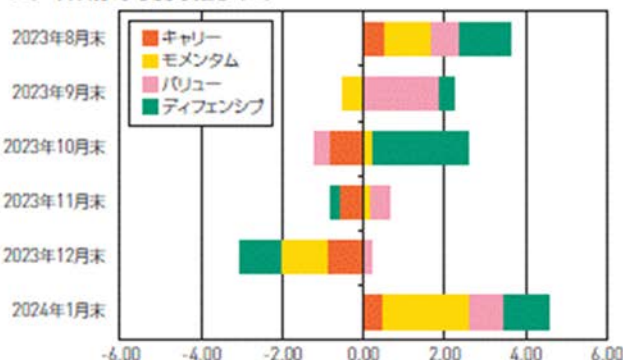
### 主要な資産の状況

#### 資産構成比率



※ 比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。

#### スタイル別寄与度の推移 (%)



※ 実質的な主要投資対象ファンドの運用状況です。比率は実質的な主要投資対象ファンドのミドル種別のリターンを要因別に分解した数値です。品質料、為替ヘッジコストおよび運用報酬等は、比率には含まれておりません。比率は概算値であり、実際の要因を正確に示すものではありません。

### 年間収益率の推移

※ 2017年は設定日(8月4日)から年末までの収益率を表示しています。  
 ※ ファンドの年間収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。  
 ※ 当ファンドにベンチマークはありません。



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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

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

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

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款」にしたがって契約を締結します。取扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社までお問い合わせください。

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

#### (2) 申込期間

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

#### (3) 受付時間

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

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

#### (4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

#### (5) 購入単位

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

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

**(6) 購入価額**

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には、購入時手数料は含まれておりません。

**(7) 購入時手数料**

① 購入受付日の翌営業日の基準価額に4.40%（税抜4.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は、販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

② 「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

**(8) 購入代金のお支払い**

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

**(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消**

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を申込することができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

### (2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

### (3) 換金不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金の申込は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

### (4) 換金価額

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

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

### (5) 換金受付の制限

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

### (6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して6営業日目から販売会社においてお支払いします。

### (7) 換金の申込の受付中止および取消

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

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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

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

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

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

（参考）マザーファンドの主たる投資対象の評価方法

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

ブラックロック・ジャパン株式会社

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

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

この信託の期間は、2017年8月4日から2027年8月4日までとします。ただし、委託会社は、信託期間満了前に信託期間の延長が投資者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### (4)【計算期間】

計算期間は1月16日から翌年1月15日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

#### (5)【その他】

##### ① ファンドの償還条件等

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

b. 委託会社は換金により、ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

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

## ② 信託約款の変更

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

- c. b. の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 c. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. b. の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の 3分の2 以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f. b. ～ e. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. a. ～ f. までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは a. ～ f. の規定にしたがいます。

### ③ 信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

### ④ 運用報告書の作成

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

### ⑤ 関係法人との契約の更改等に関する手続

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

### ⑥ 公告

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

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

## 4 【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

### (1) 収益分配金受領権

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

＜一般コース＞

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

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

＜累積投資コース＞

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

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

### (2) 償還金受領権

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

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

償還金の支払いは、販売会社において行います。

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

### (3) 受益権の換金請求権

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

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として6営業日目から投資者に支払います。

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

### (4) 反対受益者の買取請求の不適用

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

### (5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

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



### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間(2023年1月17日から2024年1月15日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、従来、当ファンドが監査証明を受けているPwCあらた有限責任監査法人は、2023年12月1日付でPwC京都監査法人与合併、名称を変更しPwC Japan有限責任監査法人となりました。

(3) 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っておりますので、参考情報として「スタイル・アドバンス・マザー・ポートフォリオ(円)」の貸借対照表、注記表及び附属明細表を記載しております。

なお、当該参考情報は監査意見の対象外となっております。

# 独立監査人の監査報告書

2024年3月29日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）の2023年1月17日から2024年1月15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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）の2024年1月15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、全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 1 【財務諸表】

【ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）】

### (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第6期<br>(2023年1月16日現在) | 第7期<br>(2024年1月15日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| 親投資信託受益証券       | 7,588,873,231         | 9,570,849,982         |
| 未収入金            | —                     | 10,900                |
| 流動資産合計          | 7,588,873,231         | 9,570,860,882         |
| 資産合計            | 7,588,873,231         | 9,570,860,882         |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | —                     | 10,900                |
| 未払受託者報酬         | 745,099               | 924,483               |
| 未払委託者報酬         | 25,491,506            | 31,628,675            |
| その他未払費用         | 2,786,695             | 2,232,670             |
| 流動負債合計          | 29,023,300            | 34,796,728            |
| 負債合計            | 29,023,300            | 34,796,728            |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 10,241,263,630        | 11,555,979,396        |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △2,681,413,699        | △2,019,915,242        |
| (分配準備積立金)       | —                     | —                     |
| 元本等合計           | 7,559,849,931         | 9,536,064,154         |
| 純資産合計           | 7,559,849,931         | 9,536,064,154         |
| 負債純資産合計         | 7,588,873,231         | 9,570,860,882         |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第6期<br>(自 2022年1月18日<br>至 2023年1月16日) | 第7期<br>(自 2023年1月17日<br>至 2024年1月15日) |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                       |                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | △94,801,586                           | 914,314,628                           |
| 営業収益合計                                    | △94,801,586                           | 914,314,628                           |
| 営業費用                                      |                                       |                                       |
| 受託者報酬                                     | 1,475,019                             | 1,705,904                             |
| 委託者報酬                                     | 50,464,043                            | 58,362,754                            |
| その他費用                                     | 5,661,574                             | 5,026,416                             |
| 営業費用合計                                    | 57,600,636                            | 65,095,074                            |
| 営業利益又は営業損失(△)                             | △152,402,222                          | 849,219,554                           |
| 経常利益又は経常損失(△)                             | △152,402,222                          | 849,219,554                           |
| 当期純利益又は当期純損失(△)                           | △152,402,222                          | 849,219,554                           |
| 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(△) | △31,328,052                           | 92,605,203                            |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△)                           | △2,494,593,734                        | △2,681,413,699                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 431,318,157                           | 533,399,345                           |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 431,318,157                           | 533,399,345                           |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 497,063,952                           | 628,515,239                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 497,063,952                           | 628,515,239                           |
| 分配金                                       | —                                     | —                                     |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△)                           | △2,681,413,699                        | △2,019,915,242                        |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、当該親投資信託受益証券の基準価額で時価評価しております。

2 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

3 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

計算期間末日の取扱い

第7期計算期間は前計算期間末が休業日であったため、2023年1月17日から2024年1月15日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                                | 第6期<br>(2023年1月16日現在)   | 第7期<br>(2024年1月15日現在)   |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1 当該計算期間の末日における受益権総数              | 10,241,263,630口         | 11,555,979,396口         |
| 2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>2,681,413,699円 | 元本の欠損<br>2,019,915,242円 |
| 3 1口当たり純資産額                       | 0.7382円                 | 0.8252円                 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目       | 第6期<br>(自 2022年1月18日<br>至 2023年1月16日)  | 第7期<br>(自 2023年1月17日<br>至 2024年1月15日)  |
|----------|--|--|
| 分配金の計算過程 | 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(0円)、分配準備積立金(0円)により、分配対象収益は0円となり、当期は分配ができませんでした。 | 当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(0円)、分配準備積立金(0円)により、分配対象収益は0円となり、当期は分配ができませんでした。 |

(金融商品に関する注記)

## I 金融商品の状況に関する事項

### 1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

### 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は親投資信託受益証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「ロングショート戦略によるリスク」、「株価変動リスク」、「債券投資のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリーリスク」等があります。

### 3 金融商品に係るリスク管理体制

#### (1) 市場リスクの管理

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

#### (2) 信用リスクの管理

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

#### (3) 取引先リスクの管理

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

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

## II 金融商品の時価等に関する事項

| 第6期<br>(2023年1月16日現在)   | 第7期<br>(2024年1月15日現在)   |
|---|---|
| <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法<br/>(1) 有価証券<br/>「(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。<br/>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br/>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額<br/>金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p> | <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>同左</p> <p>2 時価の算定方法<br/>(1) 有価証券<br/>同左<br/><br/>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明<br/>同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額<br/>同左</p> |

## III 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。



(その他の注記)

1 期中元本変動額

| 項目        | 第6期<br>(2023年1月16日現在) | 第7期<br>(2024年1月15日現在) |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 期首元本額     | 9,958,511,778円        | 10,241,263,630円       |
| 期中追加設定元本額 | 2,004,265,980円        | 3,382,775,645円        |
| 期中一部解約元本額 | 1,721,514,128円        | 2,068,059,879円        |

2 有価証券関係

第6期(2023年1月16日現在)

売買目的有価証券

| 種類        | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額(円) |
|-----------|--------------------------|
| 親投資信託受益証券 | △66,937,541              |
| 合計        | △66,937,541              |

第7期(2024年1月15日現在)

売買目的有価証券

| 種類        | 当計算期間の損益に<br>含まれた評価差額(円) |
|-----------|--------------------------|
| 親投資信託受益証券 | 816,298,571              |
| 合計        | 816,298,571              |

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類           | 銘柄                           | 券面総額           | 評価額(円)        | 備考 |
|--------------|------------------------------|----------------|---------------|----|
| 親投資信託受益証券    | スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ (円) | 11,014,903,881 | 9,570,849,982 |    |
| 親投資信託受益証券 合計 |                              | 11,014,903,881 | 9,570,849,982 |    |
| 合計           |                              | 11,014,903,881 | 9,570,849,982 |    |

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。同マザーファンドの2024年1月15日現在(以下「計算日」という)の状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外であります。

「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）」の状況

(1) 貸借対照表

| 項目          | (2024年1月15日現在) |
|-------------|----------------|
|             | 金額(円)          |
| 資産の部        |                |
| 流動資産        |                |
| 金銭信託        | 120,133,178    |
| 投資証券        | 9,450,990,271  |
| 流動資産合計      | 9,571,123,449  |
| 資産合計        | 9,571,123,449  |
| 負債の部        |                |
| 流動負債        |                |
| 派生商品評価勘定    | 729,162        |
| 未払解約金       | 10,900         |
| 流動負債合計      | 740,062        |
| 負債合計        | 740,062        |
| 純資産の部       |                |
| 元本等         |                |
| 元本          | 11,014,903,881 |
| 剰余金         |                |
| 剰余金又は欠損金(△) | △1,444,520,494 |
| 元本等合計       | 9,570,383,387  |
| 純資産合計       | 9,570,383,387  |
| 負債純資産合計     | 9,571,123,449  |

(注) 親投資信託の計算期間は、原則として、毎年1月16日から翌年1月15日までであります。

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

#### (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

#### (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

#### (3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

### 2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

### 3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

### 4 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

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

(重要な会計上の見積りに関する注記)

本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本報告書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

| 項目                                | (2024年1月15日現在)          |
|-----------------------------------|-------------------------|
| 1 当該計算日における受益権総数                  | 11,014,903,881口         |
| 2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損<br>1,444,520,494円 |
| 3 1口当たり純資産額                       | 0.8689円                 |

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「ロングショート戦略によるリスク」、「株価変動リスク」、「債券投資のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」、「為替変動リスク」、「カントリーリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建資産の時価総額の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

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

(2) 信用リスクの管理

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

(3) 取引先リスクの管理

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

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

## II 金融商品の時価等に関する事項

(2024年1月15日現在)

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
- 2 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
- 4 金銭債権の計算日後の償還予定額  
金銭債権はすべて1年以内に償還予定であります。

## III 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

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

| (2024年1月15日現在)                                |                 |
|---|-----------------|
| 同計算期間の期首元本額                                   | 9,840,343,920円  |
| 同計算期間中の追加設定元本額                                | 3,223,180,305円  |
| 同計算期間中の一部解約元本額                                | 2,048,620,344円  |
| 同計算期間末日の元本額※                                  | 11,014,903,881円 |
| ※当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託の元本額は次の通りです。          |                 |
| ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ (円/年<br>1回決算コース) | 11,014,903,881円 |
| 合計  | 11,014,903,881円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類   | (2024年1月15日現在)        |
|------|-----------------------|
|      | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 投資証券 | 861,161,038           |
| 合計   | 861,161,038           |

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

3 デリバティブ取引関係  
取引の時価等に関する事項  
通貨関連

| 区分        | 種類                     | (2024年1月15日現在) |       |            |          |
|-----------|------------------------|----------------|-------|------------|----------|
|           |                        | 契約額等 (円)       |       | 時価 (円)     | 評価損益 (円) |
|           |                        |                | うち1年超 |            |          |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカドル | 88,408,828     | —     | 89,137,990 | △729,162 |
| 合計        |                        | 88,408,828     | —     | 89,137,990 | △729,162 |

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

1 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

3 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。



(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類   | 通貨     | 銘柄   | 券面総額                          | 評価額                         | 備考 |
|------|--------|--|-------------------------------|-----------------------------|----|
| 投資証券 | 日本円    | ブラックロック・ストラテジック・ファンズ<br>ブラックロック・システムティック・スタイル<br>・ファクター・ファンド クラスI投資証券          | 973,625                       | 9,361,307,973               |    |
|      | 日本円    | 小計   | 973,625                       | 9,361,307,973               |    |
|      | アメリカドル | インスティテューショナル・キャッシュ・シ<br>リーズplc ブラックロック・ICS・USト<br>レジャー・ファンド エージェンシークラ<br>ス投資証券 | 5,441,330                     | 617,774,320                 |    |
|      | アメリカドル | 小計   | 5,441,330                     | 617,774,320<br>(89,682,298) |    |
| 投資証券 | 合計     |  | 9,450,990,271<br>(89,682,298) |                             |    |
| 合計   |        |  | 9,450,990,271<br>(89,682,298) |                             |    |

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

| 通貨     | 銘柄数      | 組入投資証券時価比率 | 合計金額に対する比率 |
|--------|----------|------------|------------|
| アメリカドル | 投資証券 1銘柄 | 100.0%     | 100.0%     |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド クラスI投資証券」及び「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

(1) 「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド クラスI投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2023年5月31日に終了する計算期間(2022年6月1日から2023年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2023年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

なお、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ファンド クラスI投資証券」は、2023年8月1日付で「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド クラスI投資証券」へ名称変更いたしました。

(2) 「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2023年3月31日に終了する中間計算期間(2022年10月1日から2023年3月31日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2023年3月31日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、アイルランドにおける独立監査人の監査を受けておりません。

|               | 注記              | ブラックロック・システム<br>ティック・スタイル・<br>ファクター・ファンド <sup>(1)</sup><br>米ドル |
|---------------|-----------------|--|
| <b>資産</b>     |                 |  |
| 投資有価証券－取得原価   |                 | 104,280,370  |
| 未実現評価損        |                 | (67,089)   |
| 投資有価証券－時価     | 2 (a)           | 104,213,281  |
| 銀行預金          | 2 (a)           | 16,622,799   |
| ブローカーに対する債権   | 15              | 9,011,529  |
| 未収利息および未収配当金  | 2 (a)、2 (d)     | 337,889  |
| 売却投資有価証券未収金   | 2 (a)、2 (d)     | 7,897,615  |
| 販売投資証券未収金     | 2 (a)           | 4,588,516  |
| 以下に係る未実現評価益：  |                 |  |
| 先物取引          | 2 (d)           | 2,625,442  |
| 未決済先渡為替予約     | 2 (d)           | 4,099,762  |
| 差金決済契約        | 2 (d)           | 7,073,809  |
| スワップの時価       | 2 (d)           | 1,120,661  |
| その他の資産        | 2 (a)           | 1,262  |
| <b>資産合計</b>   |                 | <b>157,592,565</b>   |
| <b>負債</b>     |                 |  |
| 銀行からの借入金      | 2 (a)           | 26   |
| ブローカーに対する債務   | 15              | 2,207,704  |
| 未払利息および未払配当金  | 2 (a)、2 (d)     | 102,659  |
| 購入投資有価証券未払金   | 2 (a)、2 (d)     | 19,298,514   |
| 買戻し投資証券未払金    | 2 (a)           | 54,900   |
| 未払収益分配金       | 2 (a)、11        | 60   |
| 以下に係る未実現評価損：  |                 |  |
| 先物取引          | 2 (d)           | 663,697  |
| 未決済先渡為替予約     | 2 (d)           | 7,886,341  |
| 差金決済契約        | 2 (d)           | 5,727,537  |
| スワップの時価       | 2 (d)           | 1,780,820  |
| 未払費用およびその他の負債 | 2 (a)、4、5、6、7、8 | 174,122  |
| <b>負債合計</b>   |                 | <b>37,896,380</b>  |
| <b>純資産合計</b>  |                 | <b>119,696,185</b>   |

<sup>(1)</sup> ファンドの名称が前会計年度末に変更された。詳細については注記17を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年5月31日現在

ブラックロック・システムティック・スタイル・  
ファクター・ファンド<sup>(1)</sup>

|                            | 通貨          | 2023年       | 2022年       | 2021年       |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                            |             | 5月31日現在     | 5月31日現在     | 5月31日現在     |
| 純資産合計                      | 米ドル         | 119,696,185 | 120,998,037 | 176,150,611 |
| 以下の1口当たり純資産価額：             |             |             |             |             |
| クラスA分配型投資証券                | 米ドル         | 98.78       | 87.42       | 83.40       |
| クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券         | ユーロ         | 87.22       | 78.72       | 75.62       |
| クラスA無分配投資証券                | 米ドル         | 97.23       | 86.03       | 82.07       |
| クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券         | ユーロ         | 77.20       | 69.65       | 66.82       |
| クラスAスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券 | スウェーデン・クローナ | 80.20       | 71.95       | 68.74       |
| クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券     | スイス・フラン     | 79.40       | 72.06       | 68.93       |
| クラスD無分配投資証券（ユーロ）           | ユーロ         | 106.24      | 93.16       | 77.56       |
| クラスD無分配英国報告型投資証券           | 米ドル         | 102.45      | 90.15       | 85.52       |
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券    | ユーロ         | 89.91       | 80.72       | 77.10       |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券   | 英ポンド        | 88.72       | 78.28       | 74.14       |
| クラスE無分配投資証券（ユーロ）           | ユーロ         | 97.96       | 86.83       | 73.07       |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券         | ユーロ         | 83.23       | 75.51       | 72.91       |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジPF無分配投資証券   | スイス・フラン     | 82.62       | 74.74       | 71.19       |
| クラスIユーロ・ヘッジPF無分配投資証券       | ユーロ         | 91.56       | 81.94       | 78.66       |
| クラスIブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券    | 米ドル         | 75.59       | 66.09       | 52.21       |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券     | スイス・フラン     | 80.45       | 72.85       | 69.47       |
| クラスI無分配英国報告型投資証券           | 米ドル         | 91.11       | 80.01       | 76.09       |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券    | ユーロ         | 91.19       | 81.70       | 77.84       |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券   | 英ポンド        | 89.08       | 78.48       | 74.20       |
| クラスI日本円ヘッジ無分配英国報告型投資証券     | 日本円         | 9,156.87    | 8,331.96    | 7,918.17    |
| クラスX無分配投資証券                | 米ドル         | 108.78      | 95.02       | 89.48       |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券         | 豪ドル         | 108.79      | 95.44       | 89.80       |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券         | ユーロ         | 87.11       | 77.59       | 73.46       |
| クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券 | ニュージーランド・ドル | 112.34      | 97.60       | 90.03       |
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券   | 英ポンド        | 106.12      | 92.93       | 87.26       |
| クラスZ無分配投資証券                | 米ドル         | 103.43      | 90.96       | 86.16       |
| クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券         | ユーロ         | 90.98       | 81.62       | 77.84       |

<sup>(1)</sup> ファンドの名称が前会計年度末に変更された。詳細については注記17を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2023年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・システム  
ティック・スタイル・  
ファクター・ファンド<sup>(1)</sup>

|                         | 注記                | 米ドル          |
|-------------------------|-------------------|--------------|
| <b>期首純資産</b>            |                   | 120,998,037  |
| <b>収益</b>               |                   |              |
| 預金利息                    | 2 (c)             | 131,245      |
| 債券利息、源泉徴収税控除後           | 2 (c)             | 2,507,309    |
| 差金決済契約に係る受取利息           | 2 (c)、2 (d)       | 266,920      |
| スワップに係る受取利息および受取配当金     | 2 (c)             | 174,043      |
| 差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後 | 2 (c)、2 (d)       | 2,598,615    |
| <b>収益合計</b>             |                   | 5,678,132    |
| <b>費用</b>               |                   |              |
| 差金決済契約に係る支払利息           | 2 (c)、2 (d)       | 448,269      |
| スワップに係る支払利息および支払配当金     | 2 (c)             | 177,104      |
| 差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後 | 2 (c)、2 (d)       | 2,533,940    |
| 年間サービス費用                | 5                 | 67,964       |
| 預託報酬                    | 2 (i)、6           | 320,859      |
| 税金                      | 8                 | 14,539       |
| 販売報酬                    | 4                 | 6,254        |
| ローン・コミットメント・フィー         | 14                | 862          |
| 投資運用報酬                  | 4                 | 491,122      |
| <b>費用合計</b>             |                   | 4,060,913    |
| <b>投資純利益</b>            |                   | 1,617,219    |
| 以下に係る実現純利益／（損失）：        |                   |              |
| 投資有価証券                  | 2 (a)、2 (b)       | (72,631)     |
| 差金決済契約                  | 2 (d)             | 3,230,937    |
| 先物取引                    | 2 (d)             | 593,679      |
| 外貨および先渡為替予約             | 2 (d)、2 (e)、2 (j) | 809,095      |
| スワップ取引                  | 2 (d)             | 427,298      |
| <b>当期実現純利益</b>          |                   | 4,988,378    |
| 以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：   |                   |              |
| 投資有価証券                  | 2 (a)             | 23,982       |
| 差金決済契約                  | 2 (d)             | 2,199,575    |
| 先物取引                    | 2 (d)             | 2,921,860    |
| 外貨および先渡為替予約             | 2 (d)、2 (e)、2 (j) | (5,274,018)  |
| スワップ取引                  | 2 (d)             | (1,963,630)  |
| <b>当期未実現評価益／（損）の純変動</b> |                   | (2,092,231)  |
| <b>運用成績による純資産の増加</b>    |                   | 4,513,366    |
| <b>資本の変動</b>            |                   |              |
| 投資証券発行による正味受取額          |                   | 31,205,502   |
| 投資証券買戻しによる正味支払額         |                   | (37,020,661) |
| <b>資本の変動による純資産の減少</b>   |                   | (5,815,159)  |
| 配当金宣言額                  |                   | (59)         |
| <b>期末純資産</b>            |                   | 119,696,185  |

<sup>(1)</sup> ファンドの名称が前会計年度末に変更された。詳細については注記17を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2023年5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・システマティック・スタイル・ファクター・  
ファンド<sup>(1)</sup>

|                                | 期首発行済<br>投資証券口数 | 当期発行<br>投資証券口数 | 当期買戻し<br>投資証券口数 | 期末発行済<br>投資証券口数 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| クラスA分配型投資証券                    | 622             | 4,988          | 3,420           | 2,190           |
| クラスAユーロ・ヘッジ分配型投資証券             | 1,768           | 6,357          | 683             | 7,442           |
| クラスA無分配投資証券                    | 7,465           | 8,378          | 9,541           | 6,302           |
| クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 45              | 562            | 385             | 222             |
| クラスAスウェーデン・クローナ・ヘッジ<br>無分配投資証券 | 440             | —              | —               | 440             |
| クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券         | 5,299           | —              | —               | 5,299           |
| クラスD無分配投資証券（ユーロ）               | 480             | 16,244         | 15,012          | 1,712           |
| クラスD無分配英国報告型投資証券               | 6,282           | 21,538         | 19,161          | 8,659           |
| クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証<br>証券   | 25,604          | 1,489          | 1,752           | 25,341          |
| クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資<br>証券   | 2,222           | 6,489          | 6,660           | 2,051           |
| クラスE無分配投資証券（ユーロ）               | 3,448           | 18,349         | 12,427          | 9,370           |
| クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 2,148           | 14,437         | 3,903           | 12,682          |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジPF無分配投資証<br>証券  | 50              | —              | —               | 50              |
| クラスIユーロ・ヘッジPF無分配投資証券           | 45              | —              | —               | 45              |
| クラスIブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証<br>証券   | 50              | —              | —               | 50              |
| クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券         | 48              | —              | —               | 48              |
| クラスI無分配英国報告型投資証券               | 50              | —              | —               | 50              |
| クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証<br>証券   | 185             | —              | 69              | 116             |
| クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資<br>証券   | 4,104           | —              | 1,381           | 2,723           |
| クラスI日本円ヘッジ無分配英国報告型投資証券         | 1,266,232       | 161,366        | 214,378         | 1,213,220       |
| クラスX無分配投資証券                    | 2,671           | 1,046          | 1,810           | 1,907           |
| クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券             | 489,869         | 195,555        | 231,027         | 454,397         |
| クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 42              | —              | —               | 42              |
| クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配<br>投資証券 | 2               | —              | —               | 2               |
| クラスX英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資<br>証券   | 35              | —              | —               | 35              |
| クラスZ無分配投資証券                    | 50              | —              | —               | 50              |
| クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券             | 46              | —              | —               | 46              |

<sup>(1)</sup> ファンドの名称が前会計年度末に変更された。詳細については注記17を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・システムティック・スタイル・ファクター・ファンド

投資有価証券明細表 2023年5月31日現在

| 保有高   | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>(%) |
|---|--|-------------|--------------|
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品<br>債券 |  |             |              |
| カナダ   |  |             |              |
| USD 4,000,000   | Export Development Canada 2.625% 21/2/2024                             | 3,924,365   | 3.28         |
|   |  | 3,924,365   | 3.28         |
| 国際機関 (Supranational)  |  |             |              |
| USD 10,000,000  | Council Of Europe Development Bank 2.50% 27/2/2024                     | 9,794,500   | 8.18         |
| USD 6,500,000   | European Reconstruction Bank for & Development 0.25% 10/7/2023         | 6,466,005   | 5.40         |
| USD 6,000,000   | Inter-American Development Bank 3.00% 4/10/2023                        | 5,947,721   | 4.97         |
| USD 15,000,000  | International Reconstruction Bank for & Development 3.00%<br>27/9/2023 | 14,877,332  | 12.43        |
|   |  | 37,085,558  | 30.98        |
| 米国  |  |             |              |
| USD 6,000,000   | United States Treasury Bill 1/6/2023 (Zero Coupon)                     | 6,000,000   | 5.01         |
| USD 10,078,000  | United States Treasury Bill 10/8/2023 (Zero Coupon)                    | 9,999,569   | 8.35         |
| USD 5,000,000   | United States Treasury Bill 24/8/2023 (Zero Coupon)                    | 4,940,541   | 4.13         |
| USD 11,000,000  | United States Treasury Bill 5/10/2023 (Zero Coupon)                    | 10,828,910  | 9.05         |
| USD 12,000,000  | United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)                   | 11,717,824  | 9.79         |
| USD 9,000,000   | United States Treasury Bill 28/12/2023 (Zero Coupon)                   | 8,769,840   | 7.33         |
| USD 11,500,000  | United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)                    | 10,946,674  | 9.15         |
|   |  | 63,203,358  | 52.81        |
| 債券合計  |  | 104,213,281 | 87.07        |
| 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計     |  | 104,213,281 | 87.07        |
| 投資有価証券 (時価) 合計  |  | 104,213,281 | 87.07        |
| その他の純資産   |  | 15,482,904  | 12.93        |
| 純資産合計 (米ドル)   |  | 119,696,185 | 100.00       |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

| 保有高               | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>金融デリバティブ商品</b> |                                |                               |                          |
| <b>差金決済契約</b>     |                                |                               |                          |
| <b>オーストラリア</b>    |                                |                               |                          |
| (1,672)           | ANZ Group Holdings Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | 661                      |
| (1,764)           | ANZ Group Holdings Ltd         | Barclays Bank                 | 994                      |
| (3,751)           | ANZ Group Holdings Ltd         | BNP Paribas                   | 1,482                    |
| (1,564)           | ANZ Group Holdings Ltd         | Citibank                      | 882                      |
| (6,054)           | ANZ Group Holdings Ltd         | Goldman Sachs                 | 2,393                    |
| (1,452)           | ANZ Group Holdings Ltd         | HSBC                          | 856                      |
| (691)             | ANZ Group Holdings Ltd         | JP Morgan                     | 407                      |
| (8,739)           | APA Group (Unit)               | BNP Paribas                   | 1,189                    |
| (5,688)           | APA Group (Unit)               | Goldman Sachs                 | 774                      |
| 402               | Aristocrat Leisure Ltd         | Barclays Bank                 | (321)                    |
| 4,486             | Aristocrat Leisure Ltd         | BNP Paribas                   | (6,859)                  |
| 7,473             | Aristocrat Leisure Ltd         | Goldman Sachs                 | (11,427)                 |
| (800)             | ASX Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | 684                      |
| (848)             | ASX Ltd                        | Barclays Bank                 | 478                      |
| (2,176)           | ASX Ltd                        | BNP Paribas                   | 1,861                    |
| (547)             | ASX Ltd                        | Goldman Sachs                 | 468                      |
| (223)             | ASX Ltd                        | JP Morgan                     | 332                      |
| (9,954)           | Aurizon Holdings Ltd           | Barclays Bank                 | (252)                    |
| (10,889)          | Aurizon Holdings Ltd           | BNP Paribas                   | (353)                    |
| (33,890)          | Aurizon Holdings Ltd           | Citibank                      | (657)                    |
| (15,767)          | Aurizon Holdings Ltd           | Goldman Sachs                 | (511)                    |
| (5,136)           | Aurizon Holdings Ltd           | JP Morgan                     | (233)                    |
| 3,586             | BlueScope Steel Ltd            | Barclays Bank                 | (1,952)                  |
| 1,705             | BlueScope Steel Ltd            | BNP Paribas                   | (1,060)                  |
| 9,754             | BlueScope Steel Ltd            | Goldman Sachs                 | (6,067)                  |
| 1,266             | Brambles Ltd                   | Bank of America Merrill Lynch | (558)                    |
| 1,128             | Brambles Ltd                   | Barclays Bank                 | (541)                    |
| 24,406            | Brambles Ltd                   | BNP Paribas                   | (10,753)                 |
| 1,057             | Brambles Ltd                   | Goldman Sachs                 | (466)                    |
| 1,310             | Brambles Ltd                   | HSBC                          | (373)                    |
| 1,200             | Brambles Ltd                   | JP Morgan                     | (342)                    |
| 344               | Cochlear Ltd                   | Bank of America Merrill Lynch | (1,163)                  |
| 1,810             | Cochlear Ltd                   | Barclays Bank                 | (1,746)                  |
| 752               | Cochlear Ltd                   | BNP Paribas                   | (2,543)                  |
| 279               | Cochlear Ltd                   | Citibank                      | (282)                    |
| 311               | Cochlear Ltd                   | Goldman Sachs                 | (1,052)                  |
| 189               | Cochlear Ltd                   | HSBC                          | (60)                     |
| 147               | Cochlear Ltd                   | JP Morgan                     | (47)                     |
| 379               | Coles Group Ltd                | Barclays Bank                 | (39)                     |
| 6,717             | Coles Group Ltd                | BNP Paribas                   | (1,523)                  |
| 9,112             | Coles Group Ltd                | Goldman Sachs                 | (2,066)                  |
| 2,339             | Coles Group Ltd                | HSBC                          | (167)                    |
| (263)             | Commonwealth Bank of Australia | Bank of America Merrill Lynch | 293                      |



| 保有高          | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|--------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| オーストラリア (続き) |                                   |                               |                          |
| (1,068)      | Commonwealth Bank of Australia    | Barclays Bank                 | 1,428                    |
| (2,025)      | Commonwealth Bank of Australia    | BNP Paribas                   | 2,257                    |
| (1,529)      | Commonwealth Bank of Australia    | Goldman Sachs                 | 1,704                    |
| (161)        | Commonwealth Bank of Australia    | HSBC                          | 35                       |
| (645)        | Computershare Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (226)                    |
| (4,036)      | Computershare Ltd                 | Barclays Bank                 | (1,177)                  |
| (7,993)      | Computershare Ltd                 | BNP Paribas                   | (2,796)                  |
| (2,845)      | Computershare Ltd                 | Goldman Sachs                 | (995)                    |
| (8,684)      | Computershare Ltd                 | HSBC                          | (2,082)                  |
| (254)        | CSL Ltd                           | Barclays Bank                 | 140                      |
| (548)        | CSL Ltd                           | BNP Paribas                   | 504                      |
| (588)        | CSL Ltd                           | Goldman Sachs                 | 541                      |
| (262)        | CSL Ltd                           | HSBC                          | (869)                    |
| (288)        | CSL Ltd                           | JP Morgan                     | (955)                    |
| (1)          | Deterra Royalties Ltd $\pi$       | Bank of America Merrill Lynch | —                        |
| (10,669)     | Endeavour Group Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 1,244                    |
| (9,050)      | Endeavour Group Ltd               | Barclays Bank                 | 762                      |
| (4,876)      | Endeavour Group Ltd               | BNP Paribas                   | 569                      |
| (9,043)      | Endeavour Group Ltd               | Goldman Sachs                 | 1,055                    |
| (12,344)     | Endeavour Group Ltd               | HSBC                          | 1,919                    |
| (3,147)      | Endeavour Group Ltd               | JP Morgan                     | 489                      |
| 662          | Fortescue Metals Group Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | (498)                    |
| 2,105        | Fortescue Metals Group Ltd        | Barclays Bank                 | (1,827)                  |
| 7,510        | Fortescue Metals Group Ltd        | BNP Paribas                   | (5,644)                  |
| 1,350        | Fortescue Metals Group Ltd        | Goldman Sachs                 | (1,015)                  |
| 1,003        | Fortescue Metals Group Ltd        | HSBC                          | (923)                    |
| 1,031        | IDP Education Ltd                 | BNP Paribas                   | (3,881)                  |
| 296          | IDP Education Ltd                 | Goldman Sachs                 | (1,114)                  |
| (1,249)      | IGO Ltd                           | Bank of America Merrill Lynch | 332                      |
| (3,831)      | IGO Ltd                           | Barclays Bank                 | 1,539                    |
| (11,678)     | IGO Ltd                           | BNP Paribas                   | 3,102                    |
| (3,910)      | IGO Ltd                           | Citibank                      | 1,571                    |
| (2,563)      | IGO Ltd                           | HSBC                          | 1,046                    |
| (2)          | Iluka Resources Ltd $\pi$         | Bank of America Merrill Lynch | —                        |
| (59,131)     | Insurance Australia Group Ltd     | Barclays Bank                 | 383                      |
| (28,904)     | Insurance Australia Group Ltd     | BNP Paribas                   | (5,618)                  |
| (6,286)      | Insurance Australia Group Ltd     | JP Morgan                     | (855)                    |
| 2,182        | James Hardie Industries Plc - CDI | Barclays Bank                 | 156                      |
| 3,080        | James Hardie Industries Plc - CDI | BNP Paribas                   | 7,783                    |
| 2,132        | James Hardie Industries Plc - CDI | Goldman Sachs                 | 5,387                    |
| (6,691)      | Lendlease Corp Ltd (Unit)         | Bank of America Merrill Lynch | 1,257                    |
| (2,678)      | Lendlease Corp Ltd (Unit)         | Barclays Bank                 | (35)                     |
| (4,876)      | Lendlease Corp Ltd (Unit)         | BNP Paribas                   | 916                      |
| (8,961)      | Lendlease Corp Ltd (Unit)         | Goldman Sachs                 | 1,684                    |
| (1,968)      | Lendlease Corp Ltd (Unit)         | HSBC                          | (140)                    |

| 保有高          | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|--------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| オーストラリア (続き) |                             |                               |                          |
| 3,258        | Lottery Corp Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | 63                       |
| 35,018       | Lottery Corp Ltd            | Barclays Bank                 | 227                      |
| 19,626       | Lottery Corp Ltd            | BNP Paribas                   | 381                      |
| 15,107       | Lottery Corp Ltd            | Citibank                      | 98                       |
| 10,438       | Lottery Corp Ltd            | Goldman Sachs                 | 203                      |
| 12,356       | Lottery Corp Ltd            | HSBC                          | 160                      |
| 170          | Macquarie Group Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | (452)                    |
| 250          | Macquarie Group Ltd         | Barclays Bank                 | (944)                    |
| 317          | Macquarie Group Ltd         | BNP Paribas                   | (842)                    |
| 270          | Macquarie Group Ltd         | Citibank                      | (1,020)                  |
| 477          | Macquarie Group Ltd         | Goldman Sachs                 | (1,267)                  |
| 176          | Macquarie Group Ltd         | HSBC                          | (315)                    |
| 269          | Macquarie Group Ltd         | JP Morgan                     | (481)                    |
| (58,982)     | Medibank Pvt Ltd            | Goldman Sachs                 | (1,146)                  |
| (614)        | Mineral Resources Ltd       | Barclays Bank                 | 1,571                    |
| (1,498)      | Mineral Resources Ltd       | BNP Paribas                   | 2,873                    |
| (347)        | Mineral Resources Ltd       | HSBC                          | 139                      |
| (1,140)      | National Australia Bank Ltd | BNP Paribas                   | 362                      |
| (993)        | National Australia Bank Ltd | HSBC                          | 184                      |
| (1,131)      | Newcrest Mining Ltd         | BNP Paribas                   | 2,191                    |
| (135)        | Newcrest Mining Ltd         | HSBC                          | 342                      |
| (7,037)      | Orica Ltd                   | BNP Paribas                   | 5,106                    |
| (8,514)      | Pilbara Minerals Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | 1,765                    |
| (5,403)      | Pilbara Minerals Ltd        | BNP Paribas                   | 1,120                    |
| (11,888)     | Pilbara Minerals Ltd        | Goldman Sachs                 | 2,465                    |
| (8,381)      | Qantas Airways Ltd          | Barclays Bank                 | (1,023)                  |
| (17,790)     | Qantas Airways Ltd          | Citibank                      | (2,217)                  |
| (1)          | Ramsay Health Care Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | 3                        |
| (1,483)      | Ramsay Health Care Ltd      | Barclays Bank                 | 2,354                    |
| (3,467)      | Ramsay Health Care Ltd      | BNP Paribas                   | 9,053                    |
| (1,974)      | Ramsay Health Care Ltd      | Goldman Sachs                 | 5,154                    |
| (169)        | Ramsay Health Care Ltd      | HSBC                          | 417                      |
| (204)        | REA Group Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (110)                    |
| (186)        | REA Group Ltd               | Barclays Bank                 | 118                      |
| (1,565)      | REA Group Ltd               | BNP Paribas                   | (842)                    |
| (870)        | REA Group Ltd               | Goldman Sachs                 | (468)                    |
| (270)        | REA Group Ltd               | HSBC                          | 430                      |
| (1,170)      | Reece Ltd                   | Barclays Bank                 | 76                       |
| (3,477)      | Reece Ltd                   | BNP Paribas                   | (68)                     |
| (1,040)      | Reece Ltd                   | Goldman Sachs                 | (20)                     |
| (3,532)      | Reece Ltd                   | HSBC                          | 160                      |
| 1,212        | Rio Tinto Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (1,539)                  |
| 536          | Rio Tinto Ltd               | Barclays Bank                 | (778)                    |
| 1,447        | Rio Tinto Ltd               | BNP Paribas                   | (1,837)                  |
| 590          | Rio Tinto Ltd               | Goldman Sachs                 | (749)                    |

| 保有高          | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| オーストラリア (続き) |                               |                               |                          |
| 333          | Rio Tinto Ltd                 | HSBC                          | (1,070)                  |
| 1,163        | Rio Tinto Ltd                 | JP Morgan                     | (3,737)                  |
| (16,593)     | Santos Ltd                    | Barclays Bank                 | 968                      |
| (7,677)      | Santos Ltd                    | BNP Paribas                   | (597)                    |
| (16,205)     | Santos Ltd                    | Goldman Sachs                 | (1,260)                  |
| (5,870)      | SEEK Ltd                      | Barclays Bank                 | 2,890                    |
| (868)        | SEEK Ltd                      | Goldman Sachs                 | 281                      |
| (2)          | Sierra Rutilite Holdings Ltdπ | Bank of America Merrill Lynch | —                        |
| 1,288        | Sonic Healthcare Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (876)                    |
| 818          | Sonic Healthcare Ltd          | Barclays Bank                 | (562)                    |
| 3,756        | Sonic Healthcare Ltd          | BNP Paribas                   | (2,555)                  |
| 3,861        | Sonic Healthcare Ltd          | Goldman Sachs                 | (2,627)                  |
| 9            | Sonic Healthcare Ltd          | HSBC                          | (4)                      |
| 16,084       | South32 Ltd                   | Bank of America Merrill Lynch | (1,667)                  |
| 44,583       | South32 Ltd                   | Barclays Bank                 | (4,333)                  |
| 44,920       | South32 Ltd                   | BNP Paribas                   | (4,657)                  |
| 1,099        | South32 Ltd                   | Citibank                      | (107)                    |
| 22,211       | South32 Ltd                   | Goldman Sachs                 | (2,302)                  |
| 612          | South32 Ltd                   | JP Morgan                     | (127)                    |
| 11,869       | Suncorp Group Ltd             | Barclays Bank                 | 4,153                    |
| 24,139       | Telstra Group Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | 156                      |
| 39,157       | Telstra Group Ltd             | Barclays Bank                 | 507                      |
| 60,875       | Telstra Group Ltd             | BNP Paribas                   | 394                      |
| 38,545       | Telstra Group Ltd             | Citibank                      | 448                      |
| 28,149       | Telstra Group Ltd             | Goldman Sachs                 | 182                      |
| 22,990       | Telstra Group Ltd             | HSBC                          | 447                      |
| 32,214       | Telstra Group Ltd             | JP Morgan                     | 687                      |
| (30,654)     | Transurban Group (Unit)       | Bank of America Merrill Lynch | 1,788                    |
| (4,862)      | Transurban Group (Unit)       | Barclays Bank                 | (472)                    |
| (10,710)     | Transurban Group (Unit)       | BNP Paribas                   | 625                      |
| (23,883)     | Transurban Group (Unit)       | Goldman Sachs                 | 1,393                    |
| (2,071)      | Transurban Group (Unit)       | HSBC                          | (201)                    |
| (1,087)      | Transurban Group (Unit)       | JP Morgan                     | (106)                    |
| (6,358)      | Treasury Wine Estates Ltd     | Barclays Bank                 | 6,715                    |
| (1,096)      | Treasury Wine Estates Ltd     | BNP Paribas                   | 1,186                    |
| (2,252)      | Treasury Wine Estates Ltd     | Goldman Sachs                 | 2,437                    |
| (3,354)      | Treasury Wine Estates Ltd     | JP Morgan                     | 3,955                    |
| 1,697        | Wesfarmers Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (4,574)                  |
| 766          | Wesfarmers Ltd                | Barclays Bank                 | (1,578)                  |
| 1,790        | Wesfarmers Ltd                | BNP Paribas                   | (4,824)                  |
| 1,779        | Wesfarmers Ltd                | Goldman Sachs                 | (4,795)                  |
| 366          | Wesfarmers Ltd                | HSBC                          | (908)                    |
| (7,230)      | Westpac Banking Corp          | Barclays Bank                 | 1,780                    |
| (2,243)      | Westpac Banking Corp          | BNP Paribas                   | 654                      |
| (1,794)      | Westpac Banking Corp          | Goldman Sachs                 | 523                      |

| 保有高                 | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>オーストラリア (続き)</b> |                           |                               |                          |
| (908)               | WiseTech Global Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (2,135)                  |
| (2,044)             | Woodside Energy Group Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (503)                    |
| (3,000)             | Woodside Energy Group Ltd | Barclays Bank                 | 641                      |
| (560)               | Woodside Energy Group Ltd | BNP Paribas                   | (138)                    |
| (1,663)             | Woodside Energy Group Ltd | Goldman Sachs                 | (409)                    |
| (397)               | Woodside Energy Group Ltd | HSBC                          | (64)                     |
| 1,843               | Woolworths Group Ltd      | Barclays Bank                 | (752)                    |
| 2,105               | Woolworths Group Ltd      | BNP Paribas                   | (1,759)                  |
| 1,158               | Woolworths Group Ltd      | Goldman Sachs                 | (968)                    |
| 379                 | Woolworths Group Ltd      | HSBC                          | (270)                    |
| (672)               | Xero Ltd                  | Barclays Bank                 | (196)                    |
| (545)               | Xero Ltd                  | Goldman Sachs                 | (5,537)                  |
| (735)               | Xero Ltd                  | HSBC                          | (8,015)                  |
|                     |                           |                               | <u>(43,484)</u>          |
| <b>オーストリア</b>       |                           |                               |                          |
| (539)               | Erste Group Bank AG       | BNP Paribas                   | 339                      |
| (347)               | Erste Group Bank AG       | Goldman Sachs                 | 219                      |
| 56                  | OMV AG                    | Barclays Bank                 | (68)                     |
| 2,356               | OMV AG                    | BNP Paribas                   | (2,088)                  |
| 603                 | OMV AG                    | Goldman Sachs                 | (535)                    |
| 139                 | OMV AG                    | JP Morgan                     | (160)                    |
| (406)               | Verbund AG                | Bank of America Merrill Lynch | 2,709                    |
| (1,249)             | Verbund AG                | Barclays Bank                 | 5,068                    |
| (466)               | Verbund AG                | BNP Paribas                   | 3,110                    |
| (800)               | Verbund AG                | Citibank                      | 3,246                    |
| 588                 | voestalpine AG            | Barclays Bank                 | (1,130)                  |
| 584                 | voestalpine AG            | BNP Paribas                   | (935)                    |
|                     |                           |                               | <u>9,775</u>             |
| <b>ベルギー</b>         |                           |                               |                          |
| (527)               | Ageas SA                  | BNP Paribas                   | 1,773                    |
| (264)               | Ageas SA                  | HSBC                          | 837                      |
| 160                 | Anheuser-Busch InBev SA   | Bank of America Merrill Lynch | (1,027)                  |
| 472                 | Anheuser-Busch InBev SA   | Barclays Bank                 | (2,132)                  |
| 3,438               | Anheuser-Busch InBev SA   | BNP Paribas                   | (22,062)                 |
| 936                 | Anheuser-Busch InBev SA   | Goldman Sachs                 | (6,006)                  |
| 436                 | Anheuser-Busch InBev SA   | HSBC                          | (3,962)                  |
| 286                 | Anheuser-Busch InBev SA   | JP Morgan                     | (2,599)                  |
| (85)                | Argenx SE                 | Bank of America Merrill Lynch | 672                      |
| (774)               | Argenx SE                 | Barclays Bank                 | 18,512                   |
| (201)               | Argenx SE                 | BNP Paribas                   | 1,588                    |
| (21)                | Argenx SE                 | Citibank                      | 502                      |
| (67)                | Argenx SE                 | Goldman Sachs                 | 529                      |
| (66)                | Argenx SE                 | HSBC                          | (225)                    |
| (544)               | D' ieteren Group          | Barclays Bank                 | 2,891                    |
| (453)               | D' ieteren Group          | BNP Paribas                   | 2,418                    |

| 保有高              | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|------------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>ベルギー (続き)</b> |                                  |                               |                          |
| (438)            | D' ieteren Group                 | Citibank                      | 2,065                    |
| (510)            | D' ieteren Group                 | Goldman Sachs                 | 2,723                    |
| (129)            | D' ieteren Group                 | HSBC                          | 1,088                    |
| 276              | Elia Group SA                    | HSBC                          | (3,448)                  |
| 26               | Groupe Bruxelles Lambert NV      | Bank of America Merrill Lynch | (136)                    |
| 939              | Groupe Bruxelles Lambert NV      | Barclays Bank                 | (4,692)                  |
| 1,932            | Groupe Bruxelles Lambert NV      | BNP Paribas                   | (10,108)                 |
| 386              | Groupe Bruxelles Lambert NV      | Goldman Sachs                 | (2,019)                  |
| 23               | Groupe Bruxelles Lambert NV      | HSBC                          | (199)                    |
| (747)            | KBC Group NV                     | Barclays Bank                 | (551)                    |
| (155)            | KBC Group NV                     | Goldman Sachs                 | 99                       |
| (386)            | KBC Group NV                     | HSBC                          | 1,195                    |
| 97               | Sofina SA                        | Citibank                      | (624)                    |
| 68               | Sofina SA                        | Goldman Sachs                 | (327)                    |
| 1,486            | Solvay SA                        | Bank of America Merrill Lynch | (12,455)                 |
| 96               | Solvay SA                        | JP Morgan                     | (1,143)                  |
| (136)            | UCB SA                           | Bank of America Merrill Lynch | 749                      |
| (912)            | UCB SA                           | BNP Paribas                   | 5,025                    |
| (108)            | UCB SA                           | Citibank                      | 701                      |
| (562)            | UCB SA                           | Goldman Sachs                 | 3,096                    |
| (156)            | UCB SA                           | JP Morgan                     | 403                      |
| (1,497)          | Umicore SA                       | BNP Paribas                   | 5,035                    |
| (308)            | Umicore SA                       | Goldman Sachs                 | 1,036                    |
| (369)            | Umicore SA                       | HSBC                          | 1,501                    |
| (343)            | Warehouses De Pauw CVA (REIT)    | Bank of America Merrill Lynch | 125                      |
| (364)            | Warehouses De Pauw CVA (REIT)    | Goldman Sachs                 | (126)                    |
|                  |                                  |                               | (19,278)                 |
| <b>カナダ</b>       |                                  |                               |                          |
| (768)            | Agnico Eagle Mines Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | 5,092                    |
| (1,120)          | Agnico Eagle Mines Ltd           | BNP Paribas                   | 7,425                    |
| (383)            | Agnico Eagle Mines Ltd           | Citibank                      | 550                      |
| (1,145)          | Agnico Eagle Mines Ltd           | Goldman Sachs                 | 7,591                    |
| (574)            | Agnico Eagle Mines Ltd           | HSBC                          | 4,724                    |
| (2,933)          | Air Canada                       | Bank of America Merrill Lynch | (1,206)                  |
| (9,755)          | Air Canada                       | BNP Paribas                   | (4,011)                  |
| (572)            | Air Canada                       | Citibank                      | (101)                    |
| (15,880)         | Algonquin Power & Utilities Corp | Bank of America Merrill Lynch | 4,780                    |
| (9,833)          | Algonquin Power & Utilities Corp | BNP Paribas                   | 2,960                    |
| (1,024)          | Algonquin Power & Utilities Corp | Goldman Sachs                 | 308                      |
| (13,170)         | Algonquin Power & Utilities Corp | HSBC                          | 6,382                    |
| (4,022)          | Algonquin Power & Utilities Corp | JP Morgan                     | 1,949                    |
| 4,532            | AltaGas Ltd                      | Goldman Sachs                 | (965)                    |
| 4,220            | AltaGas Ltd                      | HSBC                          | (682)                    |
| 1,701            | ARC Resources Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (1,087)                  |
| 3,329            | ARC Resources Ltd                | BNP Paribas                   | (2,126)                  |

| 保有高      | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ (続き) |                                      |                               |                          |
| 6,659    | ARC Resources Ltd                    | Goldman Sachs                 | (4,253)                  |
| 5,410    | ARC Resources Ltd                    | HSBC                          | (2,463)                  |
| 3,587    | ARC Resources Ltd                    | JP Morgan                     | (1,633)                  |
| 516      | Bank of Montreal                     | Bank of America Merrill Lynch | (2,296)                  |
| 3,618    | Bank of Montreal                     | BNP Paribas                   | (16,097)                 |
| 831      | Bank of Montreal                     | Citibank                      | (2,160)                  |
| 1,361    | Bank of Montreal                     | Goldman Sachs                 | (6,055)                  |
| 147      | Bank of Montreal                     | HSBC                          | (442)                    |
| 432      | Bank of Montreal                     | JP Morgan                     | (1,300)                  |
| 335      | Bank of Nova Scotia                  | BNP Paribas                   | (209)                    |
| (848)    | BCE Inc                              | Bank of America Merrill Lynch | 1,494                    |
| (372)    | BCE Inc                              | Citibank                      | 355                      |
| (88)     | BCE Inc                              | HSBC                          | 173                      |
| (353)    | BCE Inc                              | JP Morgan                     | 695                      |
| (1,277)  | Brookfield Asset Management Ltd 'A'  | Bank of America Merrill Lynch | 1,341                    |
| (2,264)  | Brookfield Asset Management Ltd 'A'  | BNP Paribas                   | 2,377                    |
| (1,087)  | Brookfield Asset Management Ltd 'A'  | Goldman Sachs                 | 1,141                    |
| (946)    | Brookfield Asset Management Ltd 'A'  | HSBC                          | 1,966                    |
| 441      | Brookfield Corp                      | Citibank                      | (414)                    |
| (1,296)  | Brookfield Renewable Corp 'A'        | Bank of America Merrill Lynch | 2,997                    |
| 143      | BRP Inc                              | Bank of America Merrill Lynch | (214)                    |
| 406      | BRP Inc                              | BNP Paribas                   | (608)                    |
| 251      | BRP Inc                              | JP Morgan                     | (391)                    |
| (2,135)  | CAE Inc                              | Bank of America Merrill Lynch | 1,082                    |
| (2,394)  | CAE Inc                              | BNP Paribas                   | 1,213                    |
| (1,153)  | Cameco Corp                          | Bank of America Merrill Lynch | 1,109                    |
| (3,910)  | Cameco Corp                          | BNP Paribas                   | 3,761                    |
| (427)    | Cameco Corp                          | Citibank                      | 139                      |
| (4,992)  | Cameco Corp                          | Goldman Sachs                 | 4,801                    |
| (610)    | Cameco Corp                          | HSBC                          | 412                      |
| (60)     | Cameco Corp                          | JP Morgan                     | 41                       |
| 486      | Canadian Apartment Properties (REIT) | BNP Paribas                   | (567)                    |
| 1,111    | Canadian Imperial Bank of Commerce   | Citibank                      | (226)                    |
| 3,112    | Canadian Imperial Bank of Commerce   | JP Morgan                     | 2,582                    |
| 280      | Canadian National Railway Co         | Bank of America Merrill Lynch | (1,984)                  |
| 1,889    | Canadian National Railway Co         | BNP Paribas                   | (13,383)                 |
| 812      | Canadian National Railway Co         | Citibank                      | (1,312)                  |
| 894      | Canadian National Railway Co         | Goldman Sachs                 | (6,334)                  |
| 527      | Canadian National Railway Co         | HSBC                          | (3,010)                  |
| 299      | Canadian National Railway Co         | JP Morgan                     | (1,708)                  |
| (35)     | Canadian Pacific Kansas City Ltd     | Bank of America Merrill Lynch | 200                      |
| (5,022)  | Canadian Pacific Kansas City Ltd     | BNP Paribas                   | 9,833                    |
| (661)    | Canadian Pacific Kansas City Ltd     | Citibank                      | 506                      |
| (2,033)  | Canadian Pacific Kansas City Ltd     | Goldman Sachs                 | 11,642                   |
| (1,560)  | Canadian Pacific Kansas City Ltd     | HSBC                          | 5,143                    |

| 保有高      | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ (続き) |                                  |                               |                          |
| (333)    | Canadian Pacific Kansas City Ltd | JP Morgan                     | 1,098                    |
| (134)    | Canadian Tire Corp Ltd ' A'      | Bank of America Merrill Lynch | 446                      |
| (587)    | Canadian Tire Corp Ltd ' A'      | BNP Paribas                   | 1,952                    |
| (536)    | Canadian Tire Corp Ltd ' A'      | Goldman Sachs                 | 1,783                    |
| (328)    | Canadian Tire Corp Ltd ' A'      | HSBC                          | 2,692                    |
| (32)     | Canadian Tire Corp Ltd ' A'      | JP Morgan                     | 263                      |
| 2,596    | Canadian Utilities Ltd ' A'      | BNP Paribas                   | (5,146)                  |
| 364      | Canadian Utilities Ltd ' A'      | Citibank                      | (120)                    |
| 364      | Canadian Utilities Ltd ' A'      | Goldman Sachs                 | (722)                    |
| 675      | Canadian Utilities Ltd ' A'      | HSBC                          | (1,388)                  |
| (89)     | CCL Industries Inc ' B'          | Bank of America Merrill Lynch | 344                      |
| (2,464)  | CCL Industries Inc ' B'          | BNP Paribas                   | 9,516                    |
| 352      | CGI Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 57                       |
| 434      | CGI Inc                          | BNP Paribas                   | 70                       |
| 447      | CGI Inc                          | Citibank                      | 614                      |
| 741      | CGI Inc                          | Goldman Sachs                 | 120                      |
| 160      | CGI Inc                          | JP Morgan                     | 464                      |
| 194      | Constellation Software Inc       | Goldman Sachs                 | 7,718                    |
| (155)    | Descartes Systems Group Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (46)                     |
| (254)    | Descartes Systems Group Inc      | BNP Paribas                   | (75)                     |
| 375      | Dollarama Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (407)                    |
| 597      | Dollarama Inc                    | BNP Paribas                   | (649)                    |
| 932      | Dollarama Inc                    | Citibank                      | (178)                    |
| 1,390    | Dollarama Inc                    | Goldman Sachs                 | (1,510)                  |
| 309      | Dollarama Inc                    | JP Morgan                     | (265)                    |
| 1,703    | Element Fleet Management Corp    | BNP Paribas                   | (606)                    |
| 4,136    | Element Fleet Management Corp    | Citibank                      | (137)                    |
| 782      | Element Fleet Management Corp    | HSBC                          | 1,432                    |
| 2,622    | Element Fleet Management Corp    | JP Morgan                     | 4,803                    |
| 555      | Empire Co Ltd ' A'               | Bank of America Merrill Lynch | (137)                    |
| 805      | Empire Co Ltd ' A'               | BNP Paribas                   | (198)                    |
| 1,686    | Empire Co Ltd ' A'               | Citibank                      | 161                      |
| 7,279    | Empire Co Ltd ' A'               | Goldman Sachs                 | (1,790)                  |
| 746      | Empire Co Ltd ' A'               | HSBC                          | (200)                    |
| 956      | Enbridge Inc                     | BNP Paribas                   | (2,744)                  |
| 2,442    | Enbridge Inc                     | Citibank                      | (2,546)                  |
| 786      | Enbridge Inc                     | HSBC                          | (2,833)                  |
| (84)     | Fairfax Financial Holdings Ltd   | Goldman Sachs                 | (1,066)                  |
| (1,623)  | First Quantum Minerals Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | 4,576                    |
| (1,302)  | First Quantum Minerals Ltd       | BNP Paribas                   | 3,671                    |
| (1,216)  | First Quantum Minerals Ltd       | Citibank                      | 1,277                    |
| (1,083)  | First Quantum Minerals Ltd       | JP Morgan                     | 5,622                    |
| 114      | FirstService Corp                | Citibank                      | 310                      |
| 140      | FirstService Corp                | HSBC                          | 605                      |
| 79       | FirstService Corp                | JP Morgan                     | 355                      |

| 保有高      | 銘柄                      | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ (続き) |                         |                               |                          |
| (2,289)  | Fortis Inc              | Goldman Sachs                 | 7,781                    |
| 183      | Franco-Nevada Corp      | Bank of America Merrill Lynch | (2,334)                  |
| 2,503    | Franco-Nevada Corp      | BNP Paribas                   | (31,920)                 |
| 763      | Franco-Nevada Corp      | Citibank                      | (526)                    |
| 1,114    | Franco-Nevada Corp      | Goldman Sachs                 | (14,207)                 |
| 676      | Franco-Nevada Corp      | HSBC                          | (8,993)                  |
| 334      | Franco-Nevada Corp      | JP Morgan                     | (4,443)                  |
| 270      | George Weston Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (1,794)                  |
| (5,690)  | GFL Environmental Inc   | Bank of America Merrill Lynch | 2,799                    |
| (9,122)  | GFL Environmental Inc   | BNP Paribas                   | 4,487                    |
| (609)    | GFL Environmental Inc   | Citibank                      | (32)                     |
| (5,571)  | GFL Environmental Inc   | HSBC                          | (4,581)                  |
| 9,465    | Great-West Lifeco Inc   | BNP Paribas                   | 2,224                    |
| 139      | Great-West Lifeco Inc   | Goldman Sachs                 | 33                       |
| 8,436    | Hydro One Ltd           | BNP Paribas                   | (5,203)                  |
| 12,476   | Hydro One Ltd           | Goldman Sachs                 | (7,694)                  |
| 3,423    | Hydro One Ltd           | HSBC                          | (2,312)                  |
| 2,383    | iA Financial Corp Inc   | Bank of America Merrill Lynch | 752                      |
| 224      | iA Financial Corp Inc   | Citibank                      | (120)                    |
| 331      | iA Financial Corp Inc   | Goldman Sachs                 | 105                      |
| 402      | iA Financial Corp Inc   | HSBC                          | (428)                    |
| 215      | iA Financial Corp Inc   | JP Morgan                     | (229)                    |
| (5,748)  | IGM Financial Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 633                      |
| (258)    | IGM Financial Inc       | BNP Paribas                   | 28                       |
| (1,305)  | Intact Financial Corp   | BNP Paribas                   | 3,468                    |
| (70)     | Intact Financial Corp   | Citibank                      | 237                      |
| (236)    | Intact Financial Corp   | Goldman Sachs                 | 627                      |
| (241)    | Intact Financial Corp   | HSBC                          | 517                      |
| (312)    | Intact Financial Corp   | JP Morgan                     | 669                      |
| (1,956)  | Ivanhoe Mines Ltd ' A'  | Bank of America Merrill Lynch | 1,594                    |
| (13,182) | Ivanhoe Mines Ltd ' A'  | BNP Paribas                   | 10,743                   |
| (886)    | Ivanhoe Mines Ltd ' A'  | Citibank                      | 247                      |
| (22,662) | Ivanhoe Mines Ltd ' A'  | Goldman Sachs                 | 18,468                   |
| (3,778)  | Ivanhoe Mines Ltd ' A'  | HSBC                          | 5,658                    |
| (3,153)  | Keyera Corp             | Bank of America Merrill Lynch | 5,046                    |
| (6,808)  | Keyera Corp             | BNP Paribas                   | 10,896                   |
| (1,680)  | Keyera Corp             | Citibank                      | 530                      |
| (4,281)  | Keyera Corp             | Goldman Sachs                 | 6,852                    |
| (1,388)  | Keyera Corp             | HSBC                          | 774                      |
| 13,121   | Kinross Gold Corp       | Bank of America Merrill Lynch | (8,959)                  |
| 424      | Loblaw Cos Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (965)                    |
| 391      | Loblaw Cos Ltd          | BNP Paribas                   | (890)                    |
| 1,295    | Loblaw Cos Ltd          | Goldman Sachs                 | (2,947)                  |
| (1,444)  | Lundin Mining Corp      | Citibank                      | 258                      |
| (194)    | Magna International Inc | Bank of America Merrill Lynch | 732                      |



| 保有高      | 銘柄                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ (続き) |                          |                               |                          |
| (253)    | Magna International Inc  | Citibank                      | 749                      |
| (617)    | Magna International Inc  | Goldman Sachs                 | 2,328                    |
| (769)    | Magna International Inc  | HSBC                          | 3,467                    |
| 18,902   | Manulife Financial Corp  | Bank of America Merrill Lynch | (10,131)                 |
| 22,523   | Manulife Financial Corp  | BNP Paribas                   | (12,071)                 |
| 3,957    | Manulife Financial Corp  | Citibank                      | (988)                    |
| 7,227    | Manulife Financial Corp  | Goldman Sachs                 | (3,873)                  |
| 789      | Manulife Financial Corp  | HSBC                          | (857)                    |
| 994      | Manulife Financial Corp  | JP Morgan                     | (1,080)                  |
| (190)    | Metro Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 766                      |
| (1,304)  | Metro Inc                | Goldman Sachs                 | 5,256                    |
| 457      | National Bank of Canada  | Bank of America Merrill Lynch | (1,168)                  |
| 1,522    | National Bank of Canada  | BNP Paribas                   | (3,889)                  |
| 2,297    | National Bank of Canada  | Goldman Sachs                 | (5,869)                  |
| (6,017)  | Northland Power Inc      | BNP Paribas                   | 1,988                    |
| (945)    | Northland Power Inc      | Goldman Sachs                 | 312                      |
| (409)    | Northland Power Inc      | HSBC                          | 790                      |
| (411)    | Northland Power Inc      | JP Morgan                     | 794                      |
| (235)    | Nutrien Ltd              | BNP Paribas                   | 1,859                    |
| (1,665)  | Nutrien Ltd              | Citibank                      | 10,201                   |
| (182)    | Nutrien Ltd              | HSBC                          | 1,764                    |
| (1,237)  | Nuvei Corp               | BNP Paribas                   | 3,742                    |
| (326)    | Nuvei Corp               | JP Morgan                     | 3,205                    |
| 168      | Onex Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 274                      |
| 1,822    | Onex Corp                | Goldman Sachs                 | 2,970                    |
| 758      | Onex Corp                | HSBC                          | 768                      |
| (2,598)  | Open Text Corp           | Citibank                      | (2,442)                  |
| (10,841) | Pan American Silver Corp | Bank of America Merrill Lynch | 16,476                   |
| (5,370)  | Pan American Silver Corp | BNP Paribas                   | 8,161                    |
| (6,591)  | Pan American Silver Corp | Citibank                      | 717                      |
| (2,823)  | Parkland Corp            | Bank of America Merrill Lynch | 1,513                    |
| (2,631)  | Parkland Corp            | BNP Paribas                   | 1,410                    |
| (2,282)  | Parkland Corp            | Citibank                      | 3,066                    |
| (2,063)  | Parkland Corp            | Goldman Sachs                 | 1,106                    |
| (481)    | Parkland Corp            | HSBC                          | 74                       |
| 1,100    | Pembina Pipeline Corp    | BNP Paribas                   | (1,833)                  |
| 524      | Pembina Pipeline Corp    | Citibank                      | (172)                    |
| 6,583    | Pembina Pipeline Corp    | Goldman Sachs                 | (10,971)                 |
| 417      | Pembina Pipeline Corp    | HSBC                          | (643)                    |
| 407      | Pembina Pipeline Corp    | JP Morgan                     | (742)                    |
| 977      | Power Corp of Canada     | Bank of America Merrill Lynch | (556)                    |
| 4,787    | Power Corp of Canada     | BNP Paribas                   | (2,724)                  |
| 2,310    | Power Corp of Canada     | Citibank                      | (331)                    |
| 4,803    | Power Corp of Canada     | Goldman Sachs                 | (2,733)                  |
| 2,396    | Power Corp of Canada     | HSBC                          | (976)                    |

| 保有高      | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| カナダ (続き) |                                     |                               |                          |
| 2,321    | Power Corp of Canada                | JP Morgan                     | (946)                    |
| (4,671)  | Quebecor Inc ' B'                   | BNP Paribas                   | 4,664                    |
| (1,307)  | Quebecor Inc ' B'                   | Citibank                      | 1,574                    |
| (2,499)  | Quebecor Inc ' B'                   | Goldman Sachs                 | 2,495                    |
| (652)    | Quebecor Inc ' B'                   | HSBC                          | 584                      |
| (977)    | RB Global Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (531)                    |
| (178)    | RB Global Inc                       | BNP Paribas                   | (97)                     |
| (3,977)  | RB Global Inc                       | Citibank                      | 10,679                   |
| (688)    | RB Global Inc                       | Goldman Sachs                 | (374)                    |
| (538)    | RB Global Inc                       | HSBC                          | 1,572                    |
| (245)    | Restaurant Brands International Inc | Bank of America Merrill Lynch | 34                       |
| (1,467)  | Restaurant Brands International Inc | BNP Paribas                   | 205                      |
| (906)    | Restaurant Brands International Inc | Goldman Sachs                 | 126                      |
| (317)    | Restaurant Brands International Inc | HSBC                          | (293)                    |
| (182)    | Restaurant Brands International Inc | JP Morgan                     | (168)                    |
| (2,200)  | Rogers Communications Inc ' B'      | Bank of America Merrill Lynch | 9,724                    |
| (4,234)  | Rogers Communications Inc ' B'      | BNP Paribas                   | 18,713                   |
| (6,047)  | Rogers Communications Inc ' B'      | Goldman Sachs                 | 26,727                   |
| (3,219)  | Rogers Communications Inc ' B'      | HSBC                          | 14,156                   |
| 612      | Royal Bank of Canada                | Bank of America Merrill Lynch | (3,707)                  |
| 161      | Royal Bank of Canada                | BNP Paribas                   | (975)                    |
| 712      | Royal Bank of Canada                | Citibank                      | (1,678)                  |
| 2,994    | Royal Bank of Canada                | Goldman Sachs                 | (18,135)                 |
| (2,999)  | Saputo Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 2,180                    |
| (128)    | Shopify Inc ' A'                    | Bank of America Merrill Lynch | 343                      |
| (2,032)  | Shopify Inc ' A'                    | BNP Paribas                   | 5,445                    |
| (559)    | Shopify Inc ' A'                    | HSBC                          | 2,770                    |
| 1,238    | Sun Life Financial Inc              | Bank of America Merrill Lynch | (614)                    |
| 3,393    | Sun Life Financial Inc              | BNP Paribas                   | (1,681)                  |
| 688      | Sun Life Financial Inc              | Citibank                      | (634)                    |
| 5,305    | Sun Life Financial Inc              | Goldman Sachs                 | (2,629)                  |
| 4,164    | Sun Life Financial Inc              | HSBC                          | 1,238                    |
| 144      | Sun Life Financial Inc              | JP Morgan                     | 43                       |
| (4,010)  | TC Energy Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | 8,950                    |
| (5,487)  | TC Energy Corp                      | BNP Paribas                   | 12,247                   |
| (81)     | TC Energy Corp                      | HSBC                          | 187                      |
| (14,771) | TELUS Corp                          | BNP Paribas                   | 18,111                   |
| (198)    | TELUS Corp                          | Goldman Sachs                 | 243                      |
| (2,183)  | TELUS Corp                          | HSBC                          | 2,548                    |
| 448      | TFI International Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 289                      |
| 212      | TFI International Inc               | BNP Paribas                   | 137                      |
| 91       | TFI International Inc               | Citibank                      | (222)                    |
| 110      | TFI International Inc               | Goldman Sachs                 | 71                       |
| 98       | TFI International Inc               | JP Morgan                     | 230                      |
| (946)    | Thomson Reuters Corp                | BNP Paribas                   | (2,966)                  |

| 保有高             | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>カナダ (続き)</b> |                              |                               |                          |
| (973)           | Thomson Reuters Corp         | Goldman Sachs                 | (3,050)                  |
| (151)           | TMX Group Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (68)                     |
| (685)           | TMX Group Ltd                | BNP Paribas                   | (307)                    |
| (99)            | TMX Group Ltd                | Citibank                      | (92)                     |
| (564)           | TMX Group Ltd                | Goldman Sachs                 | (253)                    |
| (309)           | TMX Group Ltd                | JP Morgan                     | (1,121)                  |
| 782             | Toromont Industries Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (230)                    |
| 634             | Toromont Industries Ltd      | BNP Paribas                   | (186)                    |
| 28              | Toromont Industries Ltd      | Goldman Sachs                 | (8)                      |
| 155             | Toromont Industries Ltd      | HSBC                          | 183                      |
| 97              | Toronto-Dominion Bank        | BNP Paribas                   | (402)                    |
| 192             | Toronto-Dominion Bank        | HSBC                          | (713)                    |
| 184             | Toronto-Dominion Bank        | JP Morgan                     | (684)                    |
| 362             | Tourmaline Oil Corp          | BNP Paribas                   | (146)                    |
| 71              | Tourmaline Oil Corp          | Citibank                      | (183)                    |
| 992             | Tourmaline Oil Corp          | Goldman Sachs                 | (401)                    |
| 263             | West Fraser Timber Co Ltd    | Goldman Sachs                 | (1,464)                  |
| 468             | West Fraser Timber Co Ltd    | HSBC                          | (2,869)                  |
| (708)           | Wheaton Precious Metals Corp | Bank of America Merrill Lynch | 4,252                    |
| (268)           | Wheaton Precious Metals Corp | BNP Paribas                   | 1,610                    |
| (309)           | Wheaton Precious Metals Corp | HSBC                          | 2,071                    |
| (333)           | WSP Global Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 1,046                    |
| (1,867)         | WSP Global Inc               | BNP Paribas                   | 5,867                    |
| (663)           | WSP Global Inc               | Citibank                      | 1,232                    |
| (84)            | WSP Global Inc               | Goldman Sachs                 | 264                      |
| (109)           | WSP Global Inc               | HSBC                          | 587                      |
| (170)           | WSP Global Inc               | JP Morgan                     | 916                      |
|                 |                              |                               | 160,487                  |
| <b>デンマーク</b>    |                              |                               |                          |
| 26              | AP Moller - Maersk A/S ' B'  | BNP Paribas                   | (1,528)                  |
| 451             | Carlsberg AS ' B'            | Bank of America Merrill Lynch | (5,496)                  |
| 472             | Carlsberg AS ' B'            | Barclays Bank                 | (5,616)                  |
| 120             | Carlsberg AS ' B'            | BNP Paribas                   | (1,462)                  |
| 274             | Carlsberg AS ' B'            | Goldman Sachs                 | (3,339)                  |
| 81              | Carlsberg AS ' B'            | HSBC                          | (842)                    |
| 174             | Carlsberg AS ' B'            | JP Morgan                     | (1,809)                  |
| (82)            | Coloplast A/S ' B'           | Bank of America Merrill Lynch | 421                      |
| (1,337)         | Coloplast A/S ' B'           | Barclays Bank                 | 2,341                    |
| (598)           | Coloplast A/S ' B'           | BNP Paribas                   | 3,069                    |
| (558)           | Coloplast A/S ' B'           | Citibank                      | 206                      |
| (265)           | Coloplast A/S ' B'           | Goldman Sachs                 | 1,360                    |
| (370)           | Coloplast A/S ' B'           | HSBC                          | 5,655                    |
| (17)            | Coloplast A/S ' B'           | JP Morgan                     | 260                      |
| 992             | Danske Bank A/S              | Barclays Bank                 | (188)                    |
| 1,415           | Danske Bank A/S              | Citibank                      | (233)                    |

| 保有高        | 銘柄                      | 取引相手                              | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| デンマーク (続き) |                         |                                   |                          |
| (749)      | Demant A/S              | Bank of America Merrill Lynch     | 1,170                    |
| (1,587)    | Demant A/S              | Barclays Bank                     | 5,529                    |
| (1,641)    | Demant A/S              | BNP Paribas                       | 2,564                    |
| (342)      | Demant A/S              | Goldman Sachs                     | 534                      |
| 139        | DSV A/S                 | Bank of America Merrill Lynch     | 648                      |
| 515        | DSV A/S                 | Barclays Bank                     | (148)                    |
| 548        | DSV A/S                 | BNP Paribas                       | 2,553                    |
| 57         | DSV A/S                 | Citibank                          | (16)                     |
| 63         | DSV A/S                 | Goldman Sachs                     | 294                      |
| 120        | DSV A/S                 | HSBC                              | 731                      |
| 574        | Genmab A/S              | BNP Paribas                       | (12,426)                 |
| 138        | Genmab A/S              | Goldman Sachs                     | (2,987)                  |
| 754        | Novo Nordisk A/S ' B'   | Barclays Bank                     | (6,702)                  |
| 1,263      | Novo Nordisk A/S ' B'   | BNP Paribas                       | (8,003)                  |
| 105        | Novo Nordisk A/S ' B'   | Citibank                          | (58)                     |
| 127        | Novo Nordisk A/S ' B'   | Goldman Sachs                     | (805)                    |
| 409        | Novo Nordisk A/S ' B'   | HSBC                              | (1,654)                  |
| 2,226      | Novozymes A/S ' B'      | BNP Paribas                       | (8,234)                  |
| (889)      | Orsted AS               | Barclays Bank                     | 3,798                    |
| (900)      | Orsted AS               | BNP Paribas                       | 6,219                    |
| (236)      | Orsted AS               | Citibank                          | 1,008                    |
| (209)      | Orsted AS               | HSBC                              | 282                      |
| 1,391      | Pandora A/S             | BNP Paribas                       | (11,846)                 |
| 345        | Pandora A/S             | Citibank                          | (1,376)                  |
| 817        | Pandora A/S             | Goldman Sachs                     | (6,957)                  |
| (348)      | ROCKWOOL A/S ' B'       | Barclays Bank                     | 5,463                    |
| (163)      | ROCKWOOL A/S ' B'       | BNP Paribas                       | 1,881                    |
| (435)      | Tryg A/S                | Bank of America Merrill Lynch     | 97                       |
| (1,348)    | Tryg A/S                | Barclays Bank                     | 386                      |
| (8,151)    | Tryg A/S                | BNP Paribas                       | 1,811                    |
| (425)      | Tryg A/S                | Goldman Sachs                     | 94                       |
| (1,869)    | Tryg A/S                | HSBC                              | (281)                    |
| (939)      | Vestas Wind Systems     | A/S Bank of America Merrill Lynch | 1,014                    |
| (1,421)    | Vestas Wind Systems A/S | Barclays Bank                     | 1,901                    |
| (6,207)    | Vestas Wind Systems A/S | BNP Paribas                       | 6,701                    |
| (96)       | Vestas Wind Systems A/S | Goldman Sachs                     | 104                      |
| (551)      | Vestas Wind Systems A/S | HSBC                              | (449)                    |
|            |                         |                                   | (24,361)                 |
| フィンランド     |                         |                                   |                          |
| 570        | Elisa Oyj               | Bank of America Merrill Lynch     | (2,045)                  |
| 1,490      | Elisa Oyj               | Barclays Bank                     | (3,862)                  |
| 1,665      | Elisa Oyj               | BNP Paribas                       | (5,973)                  |
| 893        | Elisa Oyj               | Citibank                          | (1,865)                  |
| 232        | Elisa Oyj               | Goldman Sachs                     | (832)                    |
| 1,524      | Elisa Oyj               | HSBC                              | (5,858)                  |

| 保有高         | 銘柄                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|
| フィンランド (続き) |                     |                               |                          |
| 572         | Elisa Oyj           | JP Morgan                     | (2,199)                  |
| (3,662)     | Fortum Oyj          | Barclays Bank                 | 2,307                    |
| (1,904)     | Fortum Oyj          | BNP Paribas                   | 3,039                    |
| (4,759)     | Fortum Oyj          | Goldman Sachs                 | 7,597                    |
| (872)       | Kesko Oyj ' B'      | Barclays Bank                 | (17)                     |
| (417)       | Kone Oyj ' B'       | Bank of America Merrill Lynch | 1,496                    |
| (1,363)     | Kone Oyj ' B'       | Barclays Bank                 | 3,435                    |
| (1,347)     | Kone Oyj ' B'       | BNP Paribas                   | 4,832                    |
| (937)       | Kone Oyj ' B'       | Goldman Sachs                 | 3,362                    |
| (734)       | Kone Oyj ' B'       | HSBC                          | 3,997                    |
| (1,037)     | Neste Oyj           | BNP Paribas                   | 3,344                    |
| (328)       | Neste Oyj           | Citibank                      | 676                      |
| 11,703      | Nokia Oyj           | Bank of America Merrill Lynch | 300                      |
| 1,152       | Nokia Oyj           | Barclays Bank                 | 4                        |
| 9,286       | Nokia Oyj           | BNP Paribas                   | 238                      |
| 404         | Nokia Oyj           | HSBC                          | 16                       |
| 3,996       | Nokia Oyj           | JP Morgan                     | 158                      |
| 427         | Orion Oyj ' B'      | Barclays Bank                 | (752)                    |
| 194         | Orion Oyj ' B'      | HSBC                          | (723)                    |
| (209)       | Sampo Oyj ' A'      | Bank of America Merrill Lynch | 645                      |
| (904)       | Sampo Oyj ' A'      | Citibank                      | 19                       |
| 146         | Stora Enso Oyj ' R' | Bank of America Merrill Lynch | 12                       |
| 2,065       | Stora Enso Oyj ' R' | Barclays Bank                 | 551                      |
| 885         | Stora Enso Oyj ' R' | Goldman Sachs                 | 71                       |
| 1,718       | Stora Enso Oyj ' R' | HSBC                          | (495)                    |
| (671)       | UPM-Kymmene Oyj     | Bank of America Merrill Lynch | 831                      |
| (3,761)     | UPM-Kymmene Oyj     | Barclays Bank                 | 4,070                    |
| (4,962)     | UPM-Kymmene Oyj     | BNP Paribas                   | 6,146                    |
| (1,538)     | UPM-Kymmene Oyj     | Citibank                      | 1,708                    |
| (4,977)     | UPM-Kymmene Oyj     | Goldman Sachs                 | 6,164                    |
| (1,343)     | UPM-Kymmene Oyj     | HSBC                          | 3,226                    |
| (279)       | UPM-Kymmene Oyj     | JP Morgan                     | 670                      |
| (4,374)     | Wartsila Oyj Abp    | BNP Paribas                   | 2,475                    |
|             |                     |                               | 36,768                   |
| フランス        |                     |                               |                          |
| (392)       | Accor SA            | Barclays Bank                 | 615                      |
| (4,761)     | Accor SA            | Goldman Sachs                 | 915                      |
| (306)       | Accor SA            | HSBC                          | 278                      |
| (318)       | Accor SA            | JP Morgan                     | 289                      |
| (1,203)     | Aeroports de Paris  | Barclays Bank                 | 2,826                    |
| (1,306)     | Air Liquide SA      | Barclays Bank                 | 7,921                    |
| (156)       | Air Liquide SA      | Goldman Sachs                 | 630                      |
| (1,500)     | Alstom SA           | Bank of America Merrill Lynch | (64)                     |
| (2,236)     | Alstom SA           | Barclays Bank                 | 4,083                    |
| (262)       | Alstom SA           | Goldman Sachs                 | (11)                     |

| 保有高     | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|---------------------------|
|         | フランス (続き)                                    |                               |                           |
| (4,066) | Alstom SA                                    | HSBC                          | (8,032)                   |
| 286     | Amundi SA                                    | Bank of America Merrill Lynch | (2,764)                   |
| 926     | Amundi SA                                    | Barclays Bank                 | (5,586)                   |
| 288     | Amundi SA                                    | Goldman Sachs                 | (2,783)                   |
| 725     | Amundi SA                                    | HSBC                          | (6,154)                   |
| 769     | Arkema SA                                    | Bank of America Merrill Lynch | (4,056)                   |
| 557     | Arkema SA                                    | Barclays Bank                 | (3,949)                   |
| 104     | Arkema SA                                    | Citibank                      | (737)                     |
| 1,001   | Arkema SA                                    | Goldman Sachs                 | (5,280)                   |
| 1,457   | Arkema SA                                    | HSBC                          | (11,948)                  |
| 125     | Arkema SA                                    | JP Morgan                     | (1,025)                   |
| (522)   | AXA SA                                       | Goldman Sachs                 | 507                       |
| 9       | BioMerieux                                   | Barclays Bank                 | (66)                      |
| 336     | BioMerieux                                   | Goldman Sachs                 | (1,571)                   |
| 461     | BioMerieux                                   | HSBC                          | (2,136)                   |
| 1,271   | BNP Paribas SA                               | Goldman Sachs                 | (5,741)                   |
| 2,907   | Bollore SE                                   | Bank of America Merrill Lynch | (419)                     |
| 5,537   | Bollore SE                                   | Barclays Bank                 | (473)                     |
| 2,518   | Bollore SE                                   | Goldman Sachs                 | (363)                     |
| 2,065   | Bollore SE                                   | HSBC                          | (265)                     |
| (1,305) | Bouygues SA                                  | Bank of America Merrill Lynch | 2,397                     |
| (3,451) | Bouygues SA                                  | Barclays Bank                 | 1,806                     |
| (3,805) | Bouygues SA                                  | Citibank                      | 1,991                     |
| (6,473) | Bouygues SA                                  | Goldman Sachs                 | 11,888                    |
| (4,525) | Bouygues SA                                  | HSBC                          | 9,905                     |
| 1,971   | Bureau Veritas SA                            | Bank of America Merrill Lynch | (1,515)                   |
| 2,808   | Bureau Veritas SA                            | Barclays Bank                 | (2,608)                   |
| 357     | Bureau Veritas SA                            | Citibank                      | (332)                     |
| 4,303   | Bureau Veritas SA                            | Goldman Sachs                 | (3,308)                   |
| 3,072   | Bureau Veritas SA                            | HSBC                          | (6,068)                   |
| 449     | Bureau Veritas SA                            | JP Morgan                     | (887)                     |
| 92      | Capgemini SE                                 | Bank of America Merrill Lynch | 192                       |
| 558     | Carrefour SA                                 | Barclays Bank                 | (115)                     |
| 1,666   | Cie de Saint-Gobain                          | Bank of America Merrill Lynch | (3,344)                   |
| 1,842   | Cie de Saint-Gobain                          | Barclays Bank                 | (4,817)                   |
| 1,618   | Cie de Saint-Gobain                          | Citibank                      | (4,062)                   |
| 2,402   | Cie de Saint-Gobain                          | Goldman Sachs                 | (4,822)                   |
| 3,214   | Cie de Saint-Gobain                          | HSBC                          | (892)                     |
| 749     | Cie de Saint-Gobain                          | JP Morgan                     | (208)                     |
| (3,302) | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Bank of America Merrill Lynch | 8,814                     |
| (4,627) | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Barclays Bank                 | 5,978                     |
| (2,400) | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Citibank                      | 3,101                     |
| (504)   | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | Goldman Sachs                 | 1,345                     |
| (3,045) | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | HSBC                          | 8,713                     |
| 12,252  | Credit Agricole SA                           | Barclays Bank                 | (15,568)                  |

| 保有高      | 銘柄                     | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|          | フランス (続き)              |                               |                           |
| 7,125    | Credit Agricole SA     | Goldman Sachs                 | (7,182)                   |
| 1,817    | Credit Agricole SA     | HSBC                          | (784)                     |
| 246      | Danone SA              | Citibank                      | (58)                      |
| 184      | Danone SA              | JP Morgan                     | (976)                     |
| 946      | Dassault Systemes SE   | Barclays Bank                 | 2,015                     |
| 1,831    | Dassault Systemes SE   | HSBC                          | 10,411                    |
| (466)    | Edenred                | Barclays Bank                 | 50                        |
| (1,502)  | Edenred                | Citibank                      | 160                       |
| 486      | Eiffage SA             | Bank of America Merrill Lynch | (1,603)                   |
| 1,104    | Eiffage SA             | Barclays Bank                 | (4,527)                   |
| 77       | Eiffage SA             | Citibank                      | (316)                     |
| 1,816    | Eiffage SA             | Goldman Sachs                 | (5,992)                   |
| 386      | Eiffage SA             | HSBC                          | (2,325)                   |
| 476      | Eiffage SA             | JP Morgan                     | (2,867)                   |
| 1,975    | Engie SA               | Bank of America Merrill Lynch | (1,451)                   |
| 806      | Engie SA               | Barclays Bank                 | (291)                     |
| 9,393    | Engie SA               | Goldman Sachs                 | (6,900)                   |
| 501      | Engie SA               | HSBC                          | (309)                     |
| (78)     | EssilorLuxottica SA    | Bank of America Merrill Lynch | 1,259                     |
| (767)    | EssilorLuxottica SA    | Barclays Bank                 | 8,310                     |
| (195)    | EssilorLuxottica SA    | Citibank                      | 1,420                     |
| (422)    | EssilorLuxottica SA    | Goldman Sachs                 | 6,813                     |
| (129)    | EssilorLuxottica SA    | HSBC                          | 2,036                     |
| (414)    | EssilorLuxottica SA    | JP Morgan                     | 6,533                     |
| 324      | Eurazeo SE             | Bank of America Merrill Lynch | (35)                      |
| 307      | Eurazeo SE             | Barclays Bank                 | 34                        |
| 346      | Eurazeo SE             | Citibank                      | 659                       |
| 4,252    | Eurazeo SE             | HSBC                          | (6,583)                   |
| (359)    | Eurofins Scientific SE | Bank of America Merrill Lynch | (744)                     |
| (2,324)  | Eurofins Scientific SE | Barclays Bank                 | (4,318)                   |
| (762)    | Eurofins Scientific SE | Citibank                      | (1,416)                   |
| (2,299)  | Eurofins Scientific SE | Goldman Sachs                 | (4,762)                   |
| (2,704)  | Eurofins Scientific SE | HSBC                          | 7,333                     |
| (262)    | Euronext NV            | Bank of America Merrill Lynch | 2,042                     |
| (1,827)  | Euronext NV            | Goldman Sachs                 | 14,241                    |
| (1,114)  | Getlink SE             | Barclays Bank                 | 1,558                     |
| (1,660)  | Getlink SE             | Goldman Sachs                 | 1,604                     |
| (18,698) | Getlink SE             | HSBC                          | 14,974                    |
| (821)    | Getlink SE             | JP Morgan                     | 657                       |
| 31       | Hermes International   | Bank of America Merrill Lynch | (2,218)                   |
| 175      | Hermes International   | Barclays Bank                 | (20,610)                  |
| 16       | Hermes International   | Citibank                      | (1,884)                   |
| 3        | Hermes International   | Goldman Sachs                 | (215)                     |
| 45       | Hermes International   | HSBC                          | (4,675)                   |
| 21       | Hermes International   | JP Morgan                     | (2,182)                   |

| 保有高     | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | フランス (続き)                           |                               |                          |
| 887     | Ipsen SA                            | HSBC                          | (3,599)                  |
| 23      | Kering SA                           | Bank of America Merrill Lynch | (1,308)                  |
| 102     | Kering SA                           | Barclays Bank                 | (4,776)                  |
| 9       | Kering SA                           | Citibank                      | (421)                    |
| 136     | Kering SA                           | Goldman Sachs                 | (7,733)                  |
| 22      | Kering SA                           | HSBC                          | (1,559)                  |
| 796     | La Francaise des Jeux SAEM          | Bank of America Merrill Lynch | (1,139)                  |
| 71      | La Francaise des Jeux SAEM          | Barclays Bank                 | (156)                    |
| 258     | La Francaise des Jeux SAEM          | Goldman Sachs                 | (369)                    |
| 6,483   | La Francaise des Jeux SAEM          | HSBC                          | (10,106)                 |
| 351     | La Francaise des Jeux SAEM          | JP Morgan                     | (547)                    |
| 507     | Legrand SA                          | Bank of America Merrill Lynch | 1,321                    |
| 156     | Legrand SA                          | Goldman Sachs                 | 406                      |
| 321     | Legrand SA                          | HSBC                          | 1,097                    |
| 57      | L' Oreal SA                         | Bank of America Merrill Lynch | (1,315)                  |
| 202     | L' Oreal SA                         | Barclays Bank                 | (4,130)                  |
| 24      | L' Oreal SA                         | Citibank                      | (491)                    |
| 95      | L' Oreal SA                         | Goldman Sachs                 | (2,191)                  |
| 58      | L' Oreal SA                         | HSBC                          | (1,777)                  |
| 62      | L' Oreal SA                         | JP Morgan                     | (1,900)                  |
| (13)    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | Bank of America Merrill Lynch | 922                      |
| (103)   | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | Barclays Bank                 | 6,984                    |
| (71)    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | Citibank                      | 4,045                    |
| (80)    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | Goldman Sachs                 | 5,672                    |
| (29)    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | HSBC                          | 2,161                    |
| 18,378  | Orange SA                           | Barclays Bank                 | (5,337)                  |
| 171     | Pernod Ricard SA                    | Bank of America Merrill Lynch | (2,337)                  |
| 175     | Pernod Ricard SA                    | Barclays Bank                 | (2,261)                  |
| 1       | Pernod Ricard SA                    | Citibank                      | (13)                     |
| 356     | Pernod Ricard SA                    | Goldman Sachs                 | (4,866)                  |
| 173     | Pernod Ricard SA                    | HSBC                          | (2,882)                  |
| 871     | Publicis Groupe SA                  | Barclays Bank                 | (2,213)                  |
| 1,135   | Publicis Groupe SA                  | Goldman Sachs                 | 461                      |
| 2,451   | Publicis Groupe SA                  | HSBC                          | (1,361)                  |
| (466)   | Remy Cointreau SA                   | Barclays Bank                 | 2,424                    |
| (383)   | Remy Cointreau SA                   | Citibank                      | 2,974                    |
| (58)    | Remy Cointreau SA                   | Goldman Sachs                 | 864                      |
| (701)   | Remy Cointreau SA                   | HSBC                          | 14,745                   |
| (348)   | Renault SA                          | Bank of America Merrill Lynch | 609                      |
| (2,075) | Renault SA                          | Barclays Bank                 | 2,738                    |
| (536)   | Renault SA                          | Citibank                      | 1,073                    |
| (2,826) | Renault SA                          | Goldman Sachs                 | 4,949                    |
| (1,026) | Renault SA                          | HSBC                          | 1,008                    |
| (492)   | Sanofi                              | Barclays Bank                 | 2,868                    |
| (386)   | Sanofi                              | Citibank                      | 2,250                    |



| 保有高       | 銘柄                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| フランス (続き) |                          |                               |                           |
| (1,679)   | Sanofi                   | Goldman Sachs                 | 8,677                     |
| (461)     | Sanofi                   | HSBC                          | 2,668                     |
| (55)      | Sartorius Stedim Biotech | Bank of America Merrill Lynch | 29                        |
| (395)     | Sartorius Stedim Biotech | Barclays Bank                 | 195                       |
| (146)     | Sartorius Stedim Biotech | Citibank                      | (75)                      |
| (344)     | Sartorius Stedim Biotech | Goldman Sachs                 | 184                       |
| (31)      | Sartorius Stedim Biotech | HSBC                          | 278                       |
| 304       | Schneider Electric SE    | Bank of America Merrill Lynch | 1,461                     |
| 687       | Schneider Electric SE    | Barclays Bank                 | (1,819)                   |
| 146       | Schneider Electric SE    | Citibank                      | (387)                     |
| 1,152     | Schneider Electric SE    | Goldman Sachs                 | 5,535                     |
| 162       | Schneider Electric SE    | HSBC                          | 720                       |
| 203       | Schneider Electric SE    | JP Morgan                     | 902                       |
| (83)      | SEB SA                   | Bank of America Merrill Lynch | 1,453                     |
| (789)     | SEB SA                   | Barclays Bank                 | 12,721                    |
| (125)     | SEB SA                   | Citibank                      | 2,015                     |
| (504)     | SEB SA                   | Goldman Sachs                 | 8,826                     |
| (335)     | SEB SA                   | HSBC                          | 5,401                     |
| 127       | Societe Generale SA      | Barclays Bank                 | (221)                     |
| 2,511     | Societe Generale SA      | Goldman Sachs                 | (1,475)                   |
| (388)     | Sodexo SA                | HSBC                          | (1,781)                   |
| 2,596     | STMicroelectronics NV    | Barclays Bank                 | (1,946)                   |
| 652       | STMicroelectronics NV    | Goldman Sachs                 | 1,566                     |
| 259       | STMicroelectronics NV    | HSBC                          | 640                       |
| (162)     | Teleperformance          | Bank of America Merrill Lynch | 3,632                     |
| (63)      | Teleperformance          | Barclays Bank                 | 1,359                     |
| (60)      | Teleperformance          | Citibank                      | 1,294                     |
| (37)      | Teleperformance          | HSBC                          | 668                       |
| 2,501     | TotalEnergies SE         | Barclays Bank                 | (8,652)                   |
| (545)     | Valeo                    | Bank of America Merrill Lynch | 38                        |
| (482)     | Valeo                    | HSBC                          | (522)                     |
| 415       | Veolia Environnement SA  | Barclays Bank                 | 325                       |
| 205       | Vinci SA                 | Bank of America Merrill Lynch | (508)                     |
| 195       | Vinci SA                 | Barclays Bank                 | (708)                     |
| 406       | Vinci SA                 | Goldman Sachs                 | (1,006)                   |
| 3,104     | Vivendi SE               | Barclays Bank                 | (3,666)                   |
| 4,424     | Vivendi SE               | Citibank                      | (5,224)                   |
| 761       | Vivendi SE               | JP Morgan                     | (1,170)                   |
| 2,474     | Wendel SE                | Barclays Bank                 | (9,246)                   |
| (1,210)   | Worldline SA             | Barclays Bank                 | 5,969                     |
| (90)      | Worldline SA             | Citibank                      | 444                       |
| (2,176)   | Worldline SA             | HSBC                          | 8,434                     |
|           |                          |                               | (9,077)                   |
| ドイツ       |                          |                               |                           |
| (159)     | adidas AG                | Bank of America Merrill Lynch | 2,346                     |

| 保有高      | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | ドイツ (続き)                           |                               |                          |
| (543)    | adidas AG                          | Barclays Bank                 | 5,717                    |
| (432)    | adidas AG                          | BNP Paribas                   | 6,375                    |
| (636)    | adidas AG                          | Citibank                      | 4,684                    |
| (203)    | adidas AG                          | Goldman Sachs                 | 2,996                    |
| (288)    | adidas AG                          | HSBC                          | 5,332                    |
| 172      | Allianz SE Reg                     | Bank of America Merrill Lynch | (1,745)                  |
| 50       | Allianz SE Reg                     | Barclays Bank                 | (563)                    |
| 495      | Allianz SE Reg                     | BNP Paribas                   | (5,021)                  |
| 255      | Allianz SE Reg                     | Citibank                      | (2,872)                  |
| 64       | Allianz SE Reg                     | Goldman Sachs                 | (649)                    |
| 129      | Allianz SE Reg                     | JP Morgan                     | (2,197)                  |
| (2,240)  | Aroundtown SA                      | Bank of America Merrill Lynch | 264                      |
| (31,389) | Aroundtown SA                      | Barclays Bank                 | 835                      |
| (12,648) | Aroundtown SA                      | BNP Paribas                   | 1,491                    |
| (17,752) | Aroundtown SA                      | Citibank                      | 1,315                    |
| (6,499)  | Aroundtown SA                      | Goldman Sachs                 | 766                      |
| (1,936)  | Aroundtown SA                      | HSBC                          | 305                      |
| 226      | BASF SE                            | Bank of America Merrill Lynch | (706)                    |
| 231      | BASF SE                            | Barclays Bank                 | (613)                    |
| 618      | BASF SE                            | BNP Paribas                   | (1,930)                  |
| 389      | BASF SE                            | Citibank                      | (1,032)                  |
| (540)    | Bayer AG Reg                       | Barclays Bank                 | 589                      |
| (174)    | Bayer AG Reg                       | BNP Paribas                   | 108                      |
| (194)    | Bayer AG Reg                       | Citibank                      | 273                      |
| (717)    | Bayer AG Reg                       | Goldman Sachs                 | 444                      |
| (382)    | Bayer AG Reg                       | HSBC                          | 2,280                    |
| (188)    | Bayerische Motoren Werke AG (Pref) | Bank of America Merrill Lynch | (301)                    |
| (1,166)  | Bayerische Motoren Werke AG (Pref) | BNP Paribas                   | (1,867)                  |
| (143)    | Bechtle AG                         | Bank of America Merrill Lynch | 302                      |
| (236)    | Bechtle AG                         | Barclays Bank                 | 577                      |
| (1,354)  | Bechtle AG                         | BNP Paribas                   | 2,863                    |
| (921)    | Bechtle AG                         | Citibank                      | 955                      |
| (719)    | Bechtle AG                         | Goldman Sachs                 | 1,520                    |
| (249)    | Bechtle AG                         | HSBC                          | 1,500                    |
| 272      | Beiersdorf AG                      | Bank of America Merrill Lynch | (1,960)                  |
| 692      | Beiersdorf AG                      | Barclays Bank                 | (4,877)                  |
| 436      | Beiersdorf AG                      | BNP Paribas                   | (3,142)                  |
| 56       | Beiersdorf AG                      | Citibank                      | (395)                    |
| 721      | Beiersdorf AG                      | Goldman Sachs                 | (5,196)                  |
| 380      | Beiersdorf AG                      | HSBC                          | (2,597)                  |
| (183)    | Brenntag SE                        | Bank of America Merrill Lynch | 543                      |
| (577)    | Brenntag SE                        | Goldman Sachs                 | 1,713                    |
| (321)    | Brenntag SE                        | HSBC                          | 555                      |
| (399)    | Carl Zeiss Meditec AG              | Barclays Bank                 | 1,125                    |
| (5,513)  | Commerzbank AG                     | Bank of America Merrill Lynch | 3,232                    |

| 保有高      | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ドイツ (続き) |                                     |                               |                          |
| (5,137)  | Commerzbank AG                      | BNP Paribas                   | 3,011                    |
| (850)    | Commerzbank AG                      | Citibank                      | 430                      |
| (1,967)  | Continental AG                      | BNP Paribas                   | 8,569                    |
| (76)     | Continental AG                      | Goldman Sachs                 | 331                      |
| (346)    | Covestro AG                         | Bank of America Merrill Lynch | 1,082                    |
| (1,422)  | Covestro AG                         | Barclays Bank                 | 4,737                    |
| (2,875)  | Covestro AG                         | BNP Paribas                   | 8,994                    |
| (787)    | Covestro AG                         | Citibank                      | 2,622                    |
| (2,016)  | Covestro AG                         | Goldman Sachs                 | 6,307                    |
| (151)    | Covestro AG                         | HSBC                          | 571                      |
| (618)    | Daimler Truck Holding AG            | Bank of America Merrill Lynch | 416                      |
| (377)    | Daimler Truck Holding AG            | Citibank                      | 346                      |
| (1,690)  | Daimler Truck Holding AG            | Goldman Sachs                 | 1,137                    |
| (375)    | Delivery Hero SE                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,822                    |
| (403)    | Delivery Hero SE                    | Barclays Bank                 | 676                      |
| (1,620)  | Delivery Hero SE                    | BNP Paribas                   | 7,870                    |
| (184)    | Delivery Hero SE                    | Goldman Sachs                 | 894                      |
| 2,231    | Deutsche Bank AG Reg                | BNP Paribas                   | (562)                    |
| 258      | Deutsche Bank AG Reg                | Goldman Sachs                 | (65)                     |
| 4,169    | Deutsche Bank AG Reg                | HSBC                          | (837)                    |
| 531      | Deutsche Bank AG Reg                | JP Morgan                     | (107)                    |
| (386)    | Deutsche Boerse AG                  | Barclays Bank                 | 1,865                    |
| (56)     | Deutsche Boerse AG                  | BNP Paribas                   | 532                      |
| (69)     | Deutsche Boerse AG                  | HSBC                          | 900                      |
| (2,538)  | Deutsche Lufthansa AG Reg           | Barclays Bank                 | 1,314                    |
| (4,204)  | Deutsche Lufthansa AG Reg           | BNP Paribas                   | (247)                    |
| (992)    | Deutsche Lufthansa AG Reg           | Goldman Sachs                 | (58)                     |
| 791      | Deutsche Post AG Reg                | Bank of America Merrill Lynch | 1,339                    |
| 10,998   | Deutsche Post AG Reg                | BNP Paribas                   | 18,613                   |
| 5,579    | Deutsche Post AG Reg                | Goldman Sachs                 | 9,442                    |
| 1,093    | Deutsche Post AG Reg                | HSBC                          | 502                      |
| 2,013    | E.ON SE                             | Bank of America Merrill Lynch | (1,537)                  |
| 2,456    | E.ON SE                             | Barclays Bank                 | 73                       |
| 13,628   | E.ON SE                             | BNP Paribas                   | (10,404)                 |
| 1,811    | E.ON SE                             | Goldman Sachs                 | (1,383)                  |
| 7,797    | E.ON SE                             | HSBC                          | (6,286)                  |
| (1,311)  | Evonik Industries AG                | Goldman Sachs                 | 1,120                    |
| (3,326)  | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | Barclays Bank                 | 9,837                    |
| (3,045)  | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | BNP Paribas                   | 12,290                   |
| (1,052)  | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | Goldman Sachs                 | 4,246                    |
| (355)    | Fresenius Medical Care AG & Co KGaA | HSBC                          | 986                      |
| (1,035)  | Fresenius SE & Co KGaA              | Barclays Bank                 | 1,945                    |
| (4,068)  | Fresenius SE & Co KGaA              | BNP Paribas                   | 9,295                    |
| (1,084)  | Fresenius SE & Co KGaA              | Citibank                      | 2,037                    |
| (772)    | Fresenius SE & Co KGaA              | Goldman Sachs                 | 1,764                    |

| 保有高     | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---|-------------------------------|--------------------------|
|         | ドイツ (続き)  |                               |                          |
| 5,516   | GEA Group AG  | BNP Paribas                   | (7,480)                  |
| 307     | GEA Group AG  | Goldman Sachs                 | (416)                    |
| (201)   | Hannover Rueck SE   | Barclays Bank                 | (1,331)                  |
| (691)   | Hannover Rueck SE   | BNP Paribas                   | (8,337)                  |
| (108)   | Hannover Rueck SE   | Citibank                      | (715)                    |
| (381)   | Hannover Rueck SE   | Goldman Sachs                 | (4,597)                  |
| (114)   | Hannover Rueck SE   | HSBC                          | (1,442)                  |
| 146     | Heidelberg Materials AG                                       | Bank of America Merrill Lynch | (253)                    |
| 815     | Heidelberg Materials AG                                       | Barclays Bank                 | (3,028)                  |
| 821     | Heidelberg Materials AG                                       | BNP Paribas                   | (1,420)                  |
| 376     | Heidelberg Materials AG                                       | Citibank                      | (1,397)                  |
| 719     | Heidelberg Materials AG                                       | Goldman Sachs                 | (1,244)                  |
| 495     | Heidelberg Materials AG                                       | HSBC                          | (1,638)                  |
| 143     | Heidelberg Materials AG                                       | JP Morgan                     | (473)                    |
| (448)   | HelloFresh SE   | Barclays Bank                 | (125)                    |
| (419)   | HelloFresh SE   | Citibank                      | (159)                    |
| 331     | Henkel AG & Co KGaA (Pref)                                    | Barclays Bank                 | (1,039)                  |
| 809     | Henkel AG & Co KGaA (Pref)                                    | BNP Paribas                   | (2,280)                  |
| 637     | Henkel AG & Co KGaA (Pref)                                    | Goldman Sachs                 | (1,796)                  |
| 292     | Henkel AG & Co KGaA (Pref)                                    | HSBC                          | 131                      |
| 1,332   | Infineon Technologies AG                                      | Barclays Bank                 | 1,102                    |
| 976     | Infineon Technologies AG                                      | BNP Paribas                   | 1,636                    |
| 1,739   | Infineon Technologies AG                                      | Citibank                      | (215)                    |
| (1,332) | LEG Immobilien SE   | Bank of America Merrill Lynch | 8,391                    |
| (779)   | LEG Immobilien SE   | Barclays Bank                 | 3,194                    |
| (315)   | LEG Immobilien SE   | BNP Paribas                   | 1,984                    |
| (625)   | LEG Immobilien SE   | Citibank                      | 2,563                    |
| (715)   | LEG Immobilien SE   | Goldman Sachs                 | 4,504                    |
| (667)   | LEG Immobilien SE   | HSBC                          | 4,587                    |
| 351     | Mercedes-Benz Group AG  | Bank of America Merrill Lynch | 847                      |
| 4,371   | Mercedes-Benz Group AG  | Barclays Bank                 | (5,321)                  |
| 122     | Mercedes-Benz Group AG  | BNP Paribas                   | 294                      |
| 2       | Mercedes-Benz Group AG  | Citibank                      | (2)                      |
| 432     | Mercedes-Benz Group AG  | Goldman Sachs                 | 1,042                    |
| (327)   | Merck KGaA  | Bank of America Merrill Lynch | 646                      |
| (13)    | Merck KGaA  | Barclays Bank                 | 43                       |
| (680)   | Merck KGaA  | BNP Paribas                   | 1,343                    |
| (127)   | Merck KGaA  | Citibank                      | 420                      |
| (187)   | Merck KGaA  | Goldman Sachs                 | 369                      |
| (219)   | Merck KGaA  | HSBC                          | (386)                    |
| (109)   | MTU Aero Engines AG   | Barclays Bank                 | 1,443                    |
| (41)    | MTU Aero Engines AG   | HSBC                          | 359                      |
| 48      | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | Bank of America Merrill Lynch | 764                      |
| 173     | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | Barclays Bank                 | 1,252                    |

| 保有高     | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|---|-------------------------------|---------------------------|
|         | ドイツ (続き)  |                               |                           |
| 297     | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | BNP Paribas                   | 4,725                     |
| 28      | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | Citibank                      | 300                       |
| 179     | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | Goldman Sachs                 | 2,848                     |
| 99      | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | HSBC                          | 1,047                     |
| 27      | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg | JP Morgan                     | 285                       |
| 1,732   | Nemetschek SE   | BNP Paribas                   | 9,062                     |
| (664)   | Puma SE   | Barclays Bank                 | 231                       |
| (202)   | Puma SE   | BNP Paribas                   | 1,408                     |
| (858)   | Puma SE   | Citibank                      | 2,055                     |
| (995)   | Puma SE   | Goldman Sachs                 | 6,938                     |
| (205)   | Puma SE   | JP Morgan                     | 1,714                     |
| 30      | Rational AG   | Bank of America Merrill Lynch | (160)                     |
| 62      | Rational AG   | Barclays Bank                 | (232)                     |
| 67      | Rational AG   | BNP Paribas                   | (358)                     |
| 17      | Rational AG   | Citibank                      | (64)                      |
| 8       | Rational AG   | Goldman Sachs                 | (43)                      |
| 41      | Rational AG   | HSBC                          | (832)                     |
| 59      | Rational AG   | JP Morgan                     | (1,197)                   |
| 837     | SAP SE  | Bank of America Merrill Lynch | 1,644                     |
| 304     | SAP SE  | Barclays Bank                 | (493)                     |
| 432     | SAP SE  | BNP Paribas                   | 849                       |
| 498     | SAP SE  | Goldman Sachs                 | 978                       |
| (131)   | Sartorius AG (Pref)   | Bank of America Merrill Lynch | 3,693                     |
| (147)   | Sartorius AG (Pref)   | Barclays Bank                 | 1,758                     |
| (339)   | Sartorius AG (Pref)   | BNP Paribas                   | 9,556                     |
| (28)    | Sartorius AG (Pref)   | Citibank                      | 264                       |
| (100)   | Sartorius AG (Pref)   | Goldman Sachs                 | 2,819                     |
| 549     | Scout24 SE  | Bank of America Merrill Lynch | 610                       |
| 1,007   | Scout24 SE  | Barclays Bank                 | (194)                     |
| 552     | Scout24 SE  | BNP Paribas                   | 613                       |
| 181     | Scout24 SE  | Citibank                      | (35)                      |
| 689     | Scout24 SE  | Goldman Sachs                 | 765                       |
| 793     | Scout24 SE  | HSBC                          | 1,880                     |
| 225     | Scout24 SE  | JP Morgan                     | 533                       |
| 1,002   | Siemens AG Reg  | Barclays Bank                 | (1,851)                   |
| 101     | Siemens AG Reg  | BNP Paribas                   | 356                       |
| 1,195   | Siemens AG Reg  | Citibank                      | (3,674)                   |
| 204     | Siemens AG Reg  | HSBC                          | 893                       |
| (3,662) | Siemens Energy AG   | Barclays Bank                 | 2,111                     |
| (8)     | Siemens Energy AG   | BNP Paribas                   | (6)                       |
| (193)   | Siemens Healthineers AG                                       | Barclays Bank                 | 165                       |
| (4,267) | Siemens Healthineers AG                                       | BNP Paribas                   | 8,110                     |

| 保有高       | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ドイツ (続き)  |                                    |                               |                          |
| (213)     | Siemens Healthineers AG            | Citibank                      | 182                      |
| (436)     | Siemens Healthineers AG            | Goldman Sachs                 | 829                      |
| (137)     | Symrise AG                         | Barclays Bank                 | 680                      |
| (390)     | Symrise AG                         | BNP Paribas                   | 3,061                    |
| (223)     | Symrise AG                         | Goldman Sachs                 | 1,750                    |
| (835)     | Symrise AG                         | HSBC                          | 7,712                    |
| (13)      | Symrise AG                         | JP Morgan                     | 120                      |
| (1,095)   | Telefonica Deutschland Holding AG  | Bank of America Merrill Lynch | 531                      |
| (15,702)  | Telefonica Deutschland Holding AG  | Barclays Bank                 | 2,180                    |
| (9,337)   | Telefonica Deutschland Holding AG  | BNP Paribas                   | 4,526                    |
| (9,062)   | Telefonica Deutschland Holding AG  | Goldman Sachs                 | 4,393                    |
| (4,169)   | Vonovia SE                         | Barclays Bank                 | 2,893                    |
| (8,659)   | Vonovia SE                         | BNP Paribas                   | 14,978                   |
| (2,918)   | Vonovia SE                         | Goldman Sachs                 | 5,047                    |
| (1,871)   | Vonovia SE                         | HSBC                          | 3,037                    |
| (1,451)   | Zalando SE                         | Bank of America Merrill Lynch | 7,189                    |
| (1,181)   | Zalando SE                         | Goldman Sachs                 | 5,851                    |
|           |                                    |                               | 235,621                  |
| 香港        |                                    |                               |                          |
| 11,800    | AIA Group Ltd                      | Barclays Bank                 | (7,305)                  |
| 55,000    | BOC Hong Kong Holdings Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | (9,829)                  |
| (40,200)  | Budweiser Brewing Co APAC Ltd      | Citibank                      | 6,517                    |
| 63,000    | CK Asset Holdings Ltd              | HSBC                          | (34,580)                 |
| 9,000     | CK Hutchison Holdings Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (5,744)                  |
| 8,500     | CK Hutchison Holdings Ltd          | Barclays Bank                 | (3,960)                  |
| 12,000    | CK Hutchison Holdings Ltd          | BNP Paribas                   | (7,659)                  |
| 12,500    | CK Hutchison Holdings Ltd          | Goldman Sachs                 | (7,978)                  |
| 10,000    | CK Hutchison Holdings Ltd          | HSBC                          | (8,233)                  |
| (9,600)   | ESR Group Ltd                      | Goldman Sachs                 | 172                      |
| (6,000)   | Galaxy Entertainment Group Ltd     | BNP Paribas                   | 2,604                    |
| (10,000)  | Galaxy Entertainment Group Ltd     | Citibank                      | 4,531                    |
| (27,000)  | Galaxy Entertainment Group Ltd     | Goldman Sachs                 | 11,718                   |
| (13,000)  | Hang Lung Properties Ltd           | Goldman Sachs                 | 1,128                    |
| (1,700)   | Hang Seng Bank Ltd                 | BNP Paribas                   | 1,953                    |
| (1,300)   | Hang Seng Bank Ltd                 | HSBC                          | 1,726                    |
| 84,000    | Henderson Land Development Co Ltd  | Goldman Sachs                 | (31,632)                 |
| (141,000) | HKT Trust & HKT Ltd (Unit)         | Bank of America Merrill Lynch | 3,600                    |
| (258,900) | Hong Kong & China Gas Co Ltd       | Barclays Bank                 | 10,906                   |
| (900)     | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd | Goldman Sachs                 | 3,079                    |
| (92,452)  | MTR Corp Ltd                       | Barclays Bank                 | 32,454                   |
| (5,000)   | New World Development Co Ltd       | Goldman Sachs                 | 957                      |
| (28,800)  | Sands China Ltd                    | Goldman Sachs                 | 4,044                    |
| (1)       | Sisram Medical Ltdπ                | JP Morgan                     | —                        |
| 4,000     | SITC International Holdings Co Ltd | Citibank                      | 122                      |
| 35,500    | Sun Hung Kai Properties Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | (24,470)                 |

| 保有高            | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>香港 (続き)</b> |                                     |                               |                          |
| 2,000          | Sun Hung Kai Properties Ltd         | Goldman Sachs                 | (1,379)                  |
| 21,000         | Swire Pacific Ltd 'A'               | HSBC                          | (25,600)                 |
| (40,400)       | Swire Properties Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | 11,036                   |
| (2,500)        | Techtronic Industries Co Ltd        | Barclays Bank                 | 2,058                    |
| (4,000)        | Techtronic Industries Co Ltd        | BNP Paribas                   | 5,157                    |
| (4,000)        | Techtronic Industries Co Ltd        | Goldman Sachs                 | 5,157                    |
| (33,000)       | Wharf Real Estate Investment Co Ltd | Citibank                      | 7,161                    |
| (15,000)       | Xinyi Glass Holdings Ltd            | BNP Paribas                   | 3,332                    |
| (15,000)       | Xinyi Glass Holdings Ltd            | Goldman Sachs                 | 3,332                    |
| (8,000)        | Xinyi Glass Holdings Ltd            | HSBC                          | 2,390                    |
|                |                                     |                               | <u>(43,235)</u>          |
| <b>アイルランド</b>  |                                     |                               |                          |
| (15,493)       | AIB Group Plc                       | Bank of America Merrill Lynch | 2,018                    |
| (9,013)        | AIB Group Plc                       | Barclays Bank                 | 1,463                    |
| (37,691)       | AIB Group Plc                       | BNP Paribas                   | 4,910                    |
| (2,762)        | AIB Group Plc                       | Goldman Sachs                 | 360                      |
| (4,578)        | AIB Group Plc                       | HSBC                          | 391                      |
| 1,411          | CRH Plc                             | Bank of America Merrill Lynch | (1,281)                  |
| 3,388          | CRH Plc                             | Barclays Bank                 | (5,897)                  |
| 3,475          | CRH Plc                             | BNP Paribas                   | (3,154)                  |
| 1,369          | CRH Plc                             | Citibank                      | (2,383)                  |
| 2,599          | CRH Plc                             | Goldman Sachs                 | (2,359)                  |
| 1,209          | CRH Plc                             | HSBC                          | (581)                    |
| 883            | CRH Plc                             | JP Morgan                     | (424)                    |
| (254)          | Flutter Entertainment Plc           | Barclays Bank                 | 2,373                    |
| (86)           | Flutter Entertainment Plc           | BNP Paribas                   | 225                      |
| (324)          | Flutter Entertainment Plc           | Goldman Sachs                 | 848                      |
| (439)          | Flutter Entertainment Plc           | HSBC                          | (937)                    |
| 102            | Kerry Group Plc 'A'                 | Barclays Bank                 | (416)                    |
| (550)          | Kingspan Group Plc                  | Bank of America Merrill Lynch | 24                       |
| (1,689)        | Kingspan Group Plc                  | Barclays Bank                 | 3,174                    |
| (717)          | Kingspan Group Plc                  | BNP Paribas                   | 31                       |
| (292)          | Kingspan Group Plc                  | Goldman Sachs                 | 12                       |
| (434)          | Kingspan Group Plc                  | HSBC                          | (454)                    |
| 602            | Smurfit Kappa Group Plc             | Bank of America Merrill Lynch | (701)                    |
| 579            | Smurfit Kappa Group Plc             | Barclays Bank                 | (785)                    |
| 430            | Smurfit Kappa Group Plc             | BNP Paribas                   | (500)                    |
| 132            | Smurfit Kappa Group Plc             | Goldman Sachs                 | (154)                    |
| 385            | Smurfit Kappa Group Plc             | HSBC                          | (428)                    |
|                |                                     |                               | <u>(4,625)</u>           |
| <b>イスラエル</b>   |                                     |                               |                          |
| 1,911          | Bank Hapoalim BM                    | Bank of America Merrill Lynch | (1,150)                  |
| 3,348          | Bank Hapoalim BM                    | Barclays Bank                 | (1,484)                  |
| 3,844          | Bank Hapoalim BM                    | Goldman Sachs                 | (2,313)                  |
| 684            | Bank Leumi Le-Israel BM             | Barclays Bank                 | (343)                    |

| 保有高               | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------|--|-------------------------------|--------------------------|
| <b>イスラエル (続き)</b> |  |                               |                          |
| 3,631             | Bank Leumi Le-Israel BM                      | Goldman Sachs                 | (2,585)                  |
| 14,920            | Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd | Bank of America Merrill Lynch | (882)                    |
| 31,467            | Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd | Barclays Bank                 | (2,029)                  |
| 23,582            | Israel Discount Bank Ltd ' A'                | Goldman Sachs                 | (5,765)                  |
|                   |  |                               | (16,551)                 |
| <b>イタリア</b>       |  |                               |                          |
| (761)             | Amplifon SpA                                 | Barclays Bank                 | 1,308                    |
| (4,414)           | Amplifon SpA                                 | BNP Paribas                   | 15,977                   |
| (822)             | Amplifon SpA                                 | Goldman Sachs                 | 2,975                    |
| (1,257)           | Amplifon SpA                                 | HSBC                          | 4,711                    |
| 641               | Assicurazioni Generali SpA                   | Barclays Bank                 | (216)                    |
| 484               | Assicurazioni Generali SpA                   | Goldman Sachs                 | (587)                    |
| 354               | Assicurazioni Generali SpA                   | HSBC                          | (476)                    |
| (665)             | CNH Industrial NV                            | Citibank                      | 525                      |
| (2,098)           | Davide Campari-Milano NV                     | Bank of America Merrill Lynch | 101                      |
| (11,623)          | Davide Campari-Milano NV                     | Barclays Bank                 | 2,358                    |
| (5,393)           | Davide Campari-Milano NV                     | BNP Paribas                   | 259                      |
| (7,585)           | Davide Campari-Milano NV                     | Citibank                      | 1,539                    |
| (4,665)           | Davide Campari-Milano NV                     | Goldman Sachs                 | 224                      |
| (4,713)           | Davide Campari-Milano NV                     | HSBC                          | 428                      |
| (187)             | DiaSorin SpA                                 | Bank of America Merrill Lynch | 1,464                    |
| (508)             | DiaSorin SpA                                 | Barclays Bank                 | 2,783                    |
| (278)             | DiaSorin SpA                                 | BNP Paribas                   | 2,176                    |
| (94)              | DiaSorin SpA                                 | Citibank                      | 515                      |
| (473)             | DiaSorin SpA                                 | Goldman Sachs                 | 3,702                    |
| (189)             | DiaSorin SpA                                 | HSBC                          | 874                      |
| (94)              | DiaSorin SpA                                 | JP Morgan                     | 435                      |
| 5,237             | Enel SpA                                     | Barclays Bank                 | (867)                    |
| 23,942            | Enel SpA                                     | BNP Paribas                   | (3,426)                  |
| 4,059             | Enel SpA                                     | Goldman Sachs                 | (581)                    |
| 21,208            | Eni SpA                                      | BNP Paribas                   | (18,071)                 |
| 220               | Ferrari NV                                   | BNP Paribas                   | (376)                    |
| 73                | Ferrari NV                                   | Goldman Sachs                 | (125)                    |
| (931)             | FinecoBank Banca Fineco SpA                  | Barclays Bank                 | (231)                    |
| (41,555)          | Infrastrutture Wireless Italiane SpA         | BNP Paribas                   | 6,656                    |
| (5,641)           | Intesa Sanpaolo SpA                          | Bank of America Merrill Lynch | 1,506                    |
| (28,433)          | Intesa Sanpaolo SpA                          | Citibank                      | 5,176                    |
| 16,761            | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | Bank of America Merrill Lynch | 9,467                    |
| 3,168             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | Barclays Bank                 | 254                      |
| 2,623             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | BNP Paribas                   | 1,482                    |
| 5,612             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | Citibank                      | 449                      |
| 9,821             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | Goldman Sachs                 | 5,547                    |
| 4,468             | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | HSBC                          | 1,312                    |
| 358               | Moncler SpA                                  | Bank of America Merrill Lynch | (864)                    |
| 830               | Moncler SpA                                  | Barclays Bank                 | (1,205)                  |



| 保有高              | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|------------------|--|-------------------------------|---------------------------|
| <b>イタリア (続き)</b> |  |                               |                           |
| 905              | Moncler SpA                                    | BNP Paribas                   | (2,184)                   |
| (3,900)          | Nexi SpA                                       | Bank of America Merrill Lynch | 1,616                     |
| (13,763)         | Nexi SpA                                       | Barclays Bank                 | 6,936                     |
| (17,234)         | Nexi SpA                                       | BNP Paribas                   | 7,140                     |
| (4,856)          | Nexi SpA                                       | Goldman Sachs                 | 2,012                     |
| (4,000)          | Nexi SpA                                       | HSBC                          | 683                       |
| (1,426)          | Nexi SpA                                       | JP Morgan                     | 244                       |
| 790              | Poste Italiane SpA                             | Bank of America Merrill Lynch | 61                        |
| 2,237            | Poste Italiane SpA                             | Barclays Bank                 | (401)                     |
| 13,173           | Poste Italiane SpA                             | BNP Paribas                   | 1,013                     |
| 860              | Poste Italiane SpA                             | Citibank                      | (154)                     |
| 1,876            | Poste Italiane SpA                             | Goldman Sachs                 | 144                       |
| 1,709            | Poste Italiane SpA                             | HSBC                          | 438                       |
| 598              | Prysmian SpA                                   | Citibank                      | (57)                      |
| (627)            | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | Bank of America Merrill Lynch | 3,140                     |
| (355)            | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | Barclays Bank                 | 1,077                     |
| (299)            | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | BNP Paribas                   | 1,497                     |
| (222)            | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | Goldman Sachs                 | 1,112                     |
| 13,175           | Snam SpA                                       | Bank of America Merrill Lynch | (2,968)                   |
| 26,641           | Snam SpA                                       | Barclays Bank                 | (4,807)                   |
| 14,469           | Snam SpA                                       | BNP Paribas                   | (3,260)                   |
| 6,675            | Snam SpA                                       | Citibank                      | (1,205)                   |
| 6,700            | Snam SpA                                       | Goldman Sachs                 | (1,509)                   |
| 23,185           | Snam SpA                                       | HSBC                          | (4,184)                   |
| 8,582            | Snam SpA                                       | JP Morgan                     | (1,549)                   |
| 911              | Stellantis NV                                  | Bank of America Merrill Lynch | (533)                     |
| 727              | Stellantis NV                                  | Barclays Bank                 | (782)                     |
| 14,171           | Stellantis NV                                  | BNP Paribas                   | (8,292)                   |
| 2,637            | Stellantis NV                                  | Goldman Sachs                 | (1,543)                   |
| 1,082            | Stellantis NV                                  | HSBC                          | (585)                     |
| 884              | Stellantis NV                                  | JP Morgan                     | (478)                     |
| (7,228)          | Tenaris SA                                     | BNP Paribas                   | 3,666                     |
| (706)            | Tenaris SA                                     | Citibank                      | 290                       |
| (6,596)          | Tenaris SA                                     | Goldman Sachs                 | 3,345                     |
| (8,626)          | Terna - Rete Elettrica Nazionale               | Barclays Bank                 | 276                       |
| (1,651)          | Terna - Rete Elettrica Nazionale               | HSBC                          | 138                       |
| 587              | UniCredit SpA                                  | Barclays Bank                 | (595)                     |
| 604              | UniCredit SpA                                  | BNP Paribas                   | (399)                     |
| 562              | UniCredit SpA                                  | Citibank                      | (570)                     |
|                  |  |                               | 45,951                    |
| <b>日本</b>        |  |                               |                           |
| (200)            | Advantest Corp                                 | Barclays Bank                 | (5,108)                   |
| (200)            | Advantest Corp                                 | Goldman Sachs                 | (8,233)                   |

| 保有高     | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き) |                           |                               |                          |
| (4,400) | Aeon Co Ltd               | Barclays Bank                 | 4,285                    |
| (2,500) | Aeon Co Ltd               | BNP Paribas                   | 767                      |
| (1,900) | Aeon Co Ltd               | Citibank                      | 1,850                    |
| (600)   | Aeon Co Ltd               | Goldman Sachs                 | 184                      |
| (1,000) | Aeon Co Ltd               | HSBC                          | (146)                    |
| 1,000   | AGC Inc                   | BNP Paribas                   | 571                      |
| (1,600) | Aisin Corp                | Barclays Bank                 | (114)                    |
| (900)   | Aisin Corp                | BNP Paribas                   | (482)                    |
| (500)   | Aisin Corp                | Citibank                      | (36)                     |
| (700)   | Aisin Corp                | Goldman Sachs                 | (375)                    |
| (600)   | Aisin Corp                | HSBC                          | (342)                    |
| (500)   | Aisin Corp                | JP Morgan                     | (285)                    |
| 700     | Ajinomoto Co Inc          | BNP Paribas                   | 1,633                    |
| 3,900   | Ajinomoto Co Inc          | Goldman Sachs                 | 9,099                    |
| 900     | Ajinomoto Co Inc          | HSBC                          | 3,596                    |
| 2,100   | ANA Holdings Inc          | Barclays Bank                 | (974)                    |
| 1,800   | ANA Holdings Inc          | Citibank                      | (591)                    |
| 1,300   | ANA Holdings Inc          | Goldman Sachs                 | 417                      |
| 400     | Asahi Group Holdings Ltd  | BNP Paribas                   | (360)                    |
| 400     | Asahi Group Holdings Ltd  | Goldman Sachs                 | (360)                    |
| 300     | Asahi Group Holdings Ltd  | JP Morgan                     | 368                      |
| (1,700) | Asahi Intecc Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | (982)                    |
| (1,700) | Asahi Intecc Co Ltd       | Barclays Bank                 | 2,401                    |
| (500)   | Asahi Intecc Co Ltd       | Goldman Sachs                 | (289)                    |
| (1,500) | Asahi Kasei Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 140                      |
| (3,000) | Asahi Kasei Corp          | BNP Paribas                   | 280                      |
| 2,800   | Astellas Pharma Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 629                      |
| 8,200   | Astellas Pharma Inc       | Barclays Bank                 | (5,938)                  |
| 23,400  | Astellas Pharma Inc       | BNP Paribas                   | 5,259                    |
| 2,500   | Astellas Pharma Inc       | Citibank                      | (1,810)                  |
| 7,300   | Astellas Pharma Inc       | Goldman Sachs                 | 1,641                    |
| 5,000   | Astellas Pharma Inc       | HSBC                          | 4,941                    |
| 2,200   | Astellas Pharma Inc       | JP Morgan                     | 2,174                    |
| (800)   | Azbil Corp                | BNP Paribas                   | (57)                     |
| (500)   | Azbil Corp                | Citibank                      | 214                      |
| (800)   | Azbil Corp                | Goldman Sachs                 | (57)                     |
| (400)   | Azbil Corp                | HSBC                          | (1,712)                  |
| (500)   | Bandai Namco Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | (36)                     |
| (600)   | Bandai Namco Holdings Inc | Barclays Bank                 | 552                      |
| (3,300) | Bandai Namco Holdings Inc | BNP Paribas                   | (235)                    |
| (1,500) | Bandai Namco Holdings Inc | Citibank                      | 1,381                    |
| (4,200) | Bandai Namco Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (300)                    |
| (1,400) | Bandai Namco Holdings Inc | HSBC                          | (1,698)                  |
| 600     | Bridgestone Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 184                      |
| 5,300   | Bridgestone Corp          | Barclays Bank                 | (1,850)                  |

| 保有高      | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 日本 (続き)  |                                 |                               |                           |
| 5,400    | Bridgestone Corp                | BNP Paribas                   | 1,657                     |
| 300      | Bridgestone Corp                | Citibank                      | (232)                     |
| 1,000    | Bridgestone Corp                | Goldman Sachs                 | 307                       |
| 400      | Bridgestone Corp                | HSBC                          | 488                       |
| 600      | Bridgestone Corp                | JP Morgan                     | 732                       |
| (700)    | Brother Industries Ltd          | Barclays Bank                 | 465                       |
| (1,000)  | Canon Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (1,541)                   |
| (2,400)  | Canon Inc                       | Barclays Bank                 | (342)                     |
| (5,000)  | Canon Inc                       | BNP Paribas                   | (7,705)                   |
| (600)    | Canon Inc                       | Citibank                      | (86)                      |
| (500)    | Canon Inc                       | HSBC                          | (760)                     |
| (400)    | Capcom Co Ltd                   | Barclays Bank                 | 88                        |
| 1,800    | Central Japan Railway Co        | Barclays Bank                 | (2,575)                   |
| 400      | Central Japan Railway Co        | BNP Paribas                   | (271)                     |
| 600      | Central Japan Railway Co        | Citibank                      | (828)                     |
| 500      | Central Japan Railway Co        | JP Morgan                     | 801                       |
| (16,500) | Chiba Bank Ltd                  | Goldman Sachs                 | 3,649                     |
| 7,900    | Chugai Pharmaceutical Co Ltd    | Barclays Bank                 | 3,044                     |
| 1,700    | Chugai Pharmaceutical Co Ltd    | BNP Paribas                   | 1,722                     |
| 400      | Chugai Pharmaceutical Co Ltd    | Goldman Sachs                 | 405                       |
| (2,600)  | Concordia Financial Group Ltd   | Barclays Bank                 | (56)                      |
| (3,600)  | Concordia Financial Group Ltd   | BNP Paribas                   | (411)                     |
| (3,300)  | CyberAgent Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 4,050                     |
| (4,100)  | CyberAgent Inc                  | Barclays Bank                 | 3,422                     |
| (9,900)  | CyberAgent Inc                  | BNP Paribas                   | 12,149                    |
| (3,600)  | CyberAgent Inc                  | Citibank                      | 3,005                     |
| (5,600)  | CyberAgent Inc                  | Goldman Sachs                 | 6,872                     |
| (4,000)  | CyberAgent Inc                  | HSBC                          | 4,167                     |
| (1,300)  | Dai Nippon Printing Co Ltd      | Barclays Bank                 | 927                       |
| (800)    | Dai Nippon Printing Co Ltd      | BNP Paribas                   | (342)                     |
| (1,800)  | Dai Nippon Printing Co Ltd      | Citibank                      | 1,284                     |
| (1,800)  | Dai Nippon Printing Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (771)                     |
| (400)    | Dai Nippon Printing Co Ltd      | JP Morgan                     | (200)                     |
| (900)    | Daiichi Sankyo Co Ltd           | Barclays Bank                 | 2,151                     |
| (1,100)  | Daiichi Sankyo Co Ltd           | BNP Paribas                   | 1,067                     |
| (800)    | Daiichi Sankyo Co Ltd           | Goldman Sachs                 | 776                       |
| (400)    | Daikin Industries Ltd           | Barclays Bank                 | 3,221                     |
| (300)    | Daikin Industries Ltd           | BNP Paribas                   | (589)                     |
| (100)    | Daikin Industries Ltd           | Citibank                      | 942                       |
| (400)    | Daikin Industries Ltd           | Goldman Sachs                 | (785)                     |
| (200)    | Daito Trust Construction Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 214                       |
| (100)    | Daito Trust Construction Co Ltd | Barclays Bank                 | 350                       |
| (200)    | Daito Trust Construction Co Ltd | BNP Paribas                   | 214                       |
| (600)    | Daito Trust Construction Co Ltd | Goldman Sachs                 | 642                       |
| (200)    | Daito Trust Construction Co Ltd | HSBC                          | (385)                     |

| 保有高     | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き) |                                 |                               |                          |
| (100)   | Daito Trust Construction Co Ltd | JP Morgan                     | (193)                    |
| 2,700   | Daiwa House Industry Co Ltd     | Bank of America Merrill Lynch | 1,984                    |
| 8,200   | Daiwa House Industry Co Ltd     | Barclays Bank                 | 3,159                    |
| 6,800   | Daiwa House Industry Co Ltd     | BNP Paribas                   | 4,997                    |
| 1,600   | Daiwa House Industry Co Ltd     | Citibank                      | 616                      |
| 2,700   | Daiwa House Industry Co Ltd     | Goldman Sachs                 | 1,984                    |
| 4,900   | Daiwa Securities Group Inc      | BNP Paribas                   | (35)                     |
| (300)   | Denso Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (745)                    |
| (800)   | Denso Corp                      | Barclays Bank                 | 257                      |
| (400)   | Denso Corp                      | BNP Paribas                   | (993)                    |
| (700)   | Denso Corp                      | Goldman Sachs                 | (1,738)                  |
| 400     | Dentsu Group Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (1,370)                  |
| 3,800   | Dentsu Group Inc                | BNP Paribas                   | (13,013)                 |
| 1,100   | Dentsu Group Inc                | Goldman Sachs                 | (3,767)                  |
| 300     | Dentsu Group Inc                | HSBC                          | (771)                    |
| 300     | Dentsu Group Inc                | JP Morgan                     | (771)                    |
| (300)   | Disco Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (6,592)                  |
| (600)   | Disco Corp                      | BNP Paribas                   | (13,184)                 |
| (2,800) | East Japan Railway Co           | Goldman Sachs                 | 8,310                    |
| (700)   | Eisai Co Ltd                    | Barclays Bank                 | (2,113)                  |
| (1,100) | Eisai Co Ltd                    | BNP Paribas                   | (5,289)                  |
| (200)   | Eisai Co Ltd                    | Citibank                      | (604)                    |
| (300)   | Eisai Co Ltd                    | Goldman Sachs                 | (1,443)                  |
| (200)   | Eisai Co Ltd                    | HSBC                          | (1,016)                  |
| 14,700  | ENEOS Holdings Inc              | Barclays Bank                 | (1,038)                  |
| (500)   | FANUC Corp                      | Barclays Bank                 | (78)                     |
| (2,100) | FANUC Corp                      | BNP Paribas                   | (3,146)                  |
| (2,200) | FANUC Corp                      | Goldman Sachs                 | (3,296)                  |
| (3,300) | FANUC Corp                      | HSBC                          | (5,062)                  |
| (700)   | FANUC Corp                      | JP Morgan                     | (1,074)                  |
| (100)   | Fast Retailing Co Ltd           | BNP Paribas                   | (521)                    |
| (100)   | Fast Retailing Co Ltd           | Citibank                      | 992                      |
| 1,000   | Fuji Electric Co Ltd            | Bank of America Merrill Lynch | 785                      |
| 7,500   | Fuji Electric Co Ltd            | Barclays Bank                 | (16,052)                 |
| 300     | Fuji Electric Co Ltd            | Goldman Sachs                 | 235                      |
| 300     | Fuji Electric Co Ltd            | HSBC                          | 920                      |
| 700     | FUJIFILM Holdings Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 3,766                    |
| 1,900   | FUJIFILM Holdings Corp          | Barclays Bank                 | 3,240                    |
| 2,600   | FUJIFILM Holdings Corp          | BNP Paribas                   | 13,986                   |
| 1,900   | FUJIFILM Holdings Corp          | Goldman Sachs                 | 10,221                   |
| 700     | FUJIFILM Holdings Corp          | JP Morgan                     | 6,657                    |
| (200)   | Fujitsu Ltd                     | BNP Paribas                   | 721                      |
| (1,600) | GMO Payment Gateway Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 3,310                    |
| (100)   | GMO Payment Gateway Inc         | Barclays Bank                 | 207                      |
| 6,900   | Hakuhodo DY Holdings Inc        | Barclays Bank                 | (5,218)                  |

| 保有高     | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)  |                             |                               |                          |
| 2,400   | Hakuhodo DY Holdings Inc    | Citibank                      | (1,815)                  |
| 1,000   | Hakuhodo DY Holdings Inc    | Goldman Sachs                 | (706)                    |
| 1,300   | Hamamatsu Photonics KK      | Bank of America Merrill Lynch | (371)                    |
| 300     | Hamamatsu Photonics KK      | Barclays Bank                 | (428)                    |
| 1,400   | Hamamatsu Photonics KK      | BNP Paribas                   | (400)                    |
| 700     | Hamamatsu Photonics KK      | Goldman Sachs                 | (200)                    |
| 800     | Hamamatsu Photonics KK      | HSBC                          | (1,655)                  |
| 600     | Hamamatsu Photonics KK      | JP Morgan                     | (1,241)                  |
| 800     | Hankyu Hanshin Holdings Inc | Barclays Bank                 | (828)                    |
| 2,100   | Hankyu Hanshin Holdings Inc | BNP Paribas                   | (225)                    |
| 600     | Hankyu Hanshin Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (64)                     |
| (100)   | Hikari Tsushin Inc          | Bank of America Merrill Lynch | (899)                    |
| (500)   | Hikari Tsushin Inc          | Barclays Bank                 | 428                      |
| (100)   | Hikari Tsushin Inc          | BNP Paribas                   | (899)                    |
| (100)   | Hirose Electric Co Ltd      | BNP Paribas                   | (228)                    |
| 1,300   | Hitachi Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | 705                      |
| 2,900   | Hitachi Ltd                 | Barclays Bank                 | (3,950)                  |
| 1,400   | Hitachi Ltd                 | BNP Paribas                   | 759                      |
| 1,300   | Hitachi Ltd                 | Citibank                      | (851)                    |
| 1,200   | Hitachi Ltd                 | Goldman Sachs                 | 651                      |
| 700     | Hitachi Ltd                 | HSBC                          | 1,169                    |
| 200     | Hitachi Ltd                 | JP Morgan                     | 334                      |
| 1,700   | Honda Motor Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 3,105                    |
| 1,600   | Honda Motor Co Ltd          | Barclays Bank                 | 491                      |
| 1,800   | Honda Motor Co Ltd          | Citibank                      | (46)                     |
| 4,100   | Honda Motor Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 7,488                    |
| 1,400   | Hoya Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 21,625                   |
| 100     | Hoya Corp                   | Barclays Bank                 | 938                      |
| 200     | Hoya Corp                   | BNP Paribas                   | 3,089                    |
| 100     | Hoya Corp                   | Goldman Sachs                 | 1,545                    |
| 100     | Hoya Corp                   | HSBC                          | 1,784                    |
| 5,600   | Hulic Co Ltd                | Barclays Bank                 | (1,623)                  |
| 7,900   | Hulic Co Ltd                | Citibank                      | (2,365)                  |
| 1,400   | Hulic Co Ltd                | Goldman Sachs                 | (280)                    |
| (300)   | Ibiden Co Ltd               | Citibank                      | (2,440)                  |
| 2,300   | Idemitsu Kosan Co Ltd       | BNP Paribas                   | (1,592)                  |
| 1,500   | Idemitsu Kosan Co Ltd       | Goldman Sachs                 | (1,038)                  |
| 900     | Idemitsu Kosan Co Ltd       | JP Morgan                     | (1,162)                  |
| (2,900) | Iida Group Holdings Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 3,497                    |
| (2,600) | Iida Group Holdings Co Ltd  | Barclays Bank                 | 4,415                    |
| (9,400) | Iida Group Holdings Co Ltd  | BNP Paribas                   | 11,334                   |
| (1,400) | Iida Group Holdings Co Ltd  | Citibank                      | 2,377                    |
| (5,100) | Iida Group Holdings Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 6,149                    |
| (900)   | Iida Group Holdings Co Ltd  | HSBC                          | 552                      |
| 1,000   | Inpex Corp                  | Citibank                      | (150)                    |

| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 日本 (続き)  |                              |                               |                           |
| 1,000    | Inpex Corp                   | Goldman Sachs                 | 114                       |
| 3,600    | Isuzu Motors Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | (693)                     |
| 2,100    | Isuzu Motors Ltd             | Barclays Bank                 | (1,663)                   |
| 2,600    | Isuzu Motors Ltd             | BNP Paribas                   | (501)                     |
| 1,500    | Isuzu Motors Ltd             | Citibank                      | (1,188)                   |
| 4,600    | Isuzu Motors Ltd             | Goldman Sachs                 | (886)                     |
| 1,000    | Isuzu Motors Ltd             | HSBC                          | 157                       |
| (400)    | ITOCHU Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | (11)                      |
| (2,200)  | ITOCHU Corp                  | Barclays Bank                 | 1,946                     |
| (600)    | ITOCHU Corp                  | BNP Paribas                   | (17)                      |
| (900)    | ITOCHU Corp                  | Goldman Sachs                 | (26)                      |
| (1,500)  | Itochu Techno-Solutions Corp | Bank of America Merrill Lynch | (1,177)                   |
| (1,500)  | Itochu Techno-Solutions Corp | Barclays Bank                 | (428)                     |
| (2,500)  | Itochu Techno-Solutions Corp | BNP Paribas                   | (1,962)                   |
| (900)    | Itochu Techno-Solutions Corp | Citibank                      | (257)                     |
| (1,400)  | Itochu Techno-Solutions Corp | Goldman Sachs                 | (1,099)                   |
| (1,600)  | Itochu Techno-Solutions Corp | HSBC                          | (1,541)                   |
| (700)    | Japan Airlines Co Ltd        | Bank of America Merrill Lynch | 20                        |
| (2,100)  | Japan Airlines Co Ltd        | Barclays Bank                 | 1,528                     |
| (3,100)  | Japan Airlines Co Ltd        | BNP Paribas                   | 88                        |
| (7,900)  | Japan Airlines Co Ltd        | Goldman Sachs                 | 225                       |
| (600)    | Japan Airlines Co Ltd        | HSBC                          | 111                       |
| (600)    | Japan Airlines Co Ltd        | JP Morgan                     | 111                       |
| (4,200)  | Japan Exchange Group Inc     | Bank of America Merrill Lynch | (1,363)                   |
| (4,800)  | Japan Exchange Group Inc     | Barclays Bank                 | 1,849                     |
| (5,200)  | Japan Exchange Group Inc     | BNP Paribas                   | (1,688)                   |
| (3,700)  | Japan Exchange Group Inc     | Goldman Sachs                 | (1,201)                   |
| (3,500)  | Japan Exchange Group Inc     | HSBC                          | (2,160)                   |
| (15,200) | Japan Post Bank Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | 3,470                     |
| 12,100   | Japan Post Bank Co Ltd       | BNP Paribas                   | (2,762)                   |
| (3,000)  | Japan Post Holdings Co Ltd   | Barclays Bank                 | 365                       |
| (7,700)  | Japan Post Holdings Co Ltd   | Citibank                      | 892                       |
| 800      | Japan Post Insurance Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | (1,102)                   |
| 1,000    | Japan Post Insurance Co Ltd  | Barclays Bank                 | (849)                     |
| 3,100    | Japan Post Insurance Co Ltd  | BNP Paribas                   | (4,269)                   |
| 1,000    | Japan Post Insurance Co Ltd  | Citibank                      | (849)                     |
| 1,200    | Japan Post Insurance Co Ltd  | HSBC                          | (865)                     |
| (400)    | JFE Holdings Inc             | Bank of America Merrill Lynch | 174                       |
| (1,600)  | JFE Holdings Inc             | Barclays Bank                 | 833                       |
| (1,300)  | JFE Holdings Inc             | Citibank                      | 677                       |
| (3,100)  | JFE Holdings Inc             | Goldman Sachs                 | 1,349                     |
| (1,000)  | JSR Corp                     | Goldman Sachs                 | (2,461)                   |
| (500)    | JSR Corp                     | HSBC                          | (1,052)                   |
| 9,500    | Kajima Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 4,677                     |
| 6,900    | Kajima Corp                  | Barclays Bank                 | (8,566)                   |

| 保有高      | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本 (続き)                         |                               |                          |
| 1,000    | Kajima Corp                     | Citibank                      | (1,241)                  |
| 800      | Kajima Corp                     | Goldman Sachs                 | 394                      |
| 900      | Kajima Corp                     | HSBC                          | 790                      |
| 100      | Kao Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | (274)                    |
| 500      | Kao Corp                        | Citibank                      | (1,448)                  |
| 900      | Kao Corp                        | HSBC                          | (3,698)                  |
| 1,000    | KDDI Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | (1,512)                  |
| 11,800   | KDDI Corp                       | Barclays Bank                 | (16,669)                 |
| 4,700    | KDDI Corp                       | BNP Paribas                   | (7,109)                  |
| 2,400    | KDDI Corp                       | Citibank                      | (3,390)                  |
| 4,000    | KDDI Corp                       | Goldman Sachs                 | (6,050)                  |
| 1,800    | KDDI Corp                       | HSBC                          | 1,015                    |
| (1,500)  | Keio Corp                       | BNP Paribas                   | 2,782                    |
| (400)    | Keio Corp                       | Goldman Sachs                 | 742                      |
| (400)    | Keio Corp                       | HSBC                          | 628                      |
| (5,500)  | Keio Corp                       | JP Morgan                     | 8,633                    |
| (1,600)  | Keisei Electric Railway Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | (457)                    |
| (3,000)  | Keisei Electric Railway Co Ltd  | Barclays Bank                 | 1,712                    |
| (1,600)  | Keisei Electric Railway Co Ltd  | BNP Paribas                   | (457)                    |
| (600)    | Keisei Electric Railway Co Ltd  | Citibank                      | 342                      |
| (1,200)  | Keisei Electric Railway Co Ltd  | Goldman Sachs                 | (342)                    |
| (1,300)  | Keisei Electric Railway Co Ltd  | HSBC                          | (2,782)                  |
| (800)    | Keisei Electric Railway Co Ltd  | JP Morgan                     | (1,712)                  |
| (100)    | Keyence Corp                    | Goldman Sachs                 | (1,127)                  |
| 700      | Kikkoman Corp                   | Barclays Bank                 | (849)                    |
| (4,000)  | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 4,566                    |
| (2,500)  | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Barclays Bank                 | 4,370                    |
| (400)    | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | BNP Paribas                   | 457                      |
| (500)    | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Citibank                      | 874                      |
| (400)    | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 457                      |
| (1,300)  | Kintetsu Group Holdings Co Ltd  | HSBC                          | 835                      |
| 700      | Kirin Holdings Co Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | (449)                    |
| 4,600    | Kirin Holdings Co Ltd           | Barclays Bank                 | (3,430)                  |
| 7,500    | Kirin Holdings Co Ltd           | BNP Paribas                   | (4,816)                  |
| 1,600    | Kirin Holdings Co Ltd           | Citibank                      | (1,193)                  |
| 800      | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | Barclays Bank                 | (359)                    |
| 300      | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | Citibank                      | (106)                    |
| 300      | Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | Goldman Sachs                 | (920)                    |
| (5,500)  | Kobe Bussan Co Ltd              | Bank of America Merrill Lynch | 6,082                    |
| (300)    | Kobe Bussan Co Ltd              | Goldman Sachs                 | 332                      |
| (800)    | Koei Tecmo Holdings Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | 731                      |
| (12,920) | Koei Tecmo Holdings Co Ltd      | Barclays Bank                 | 8,296                    |
| (5,800)  | Koei Tecmo Holdings Co Ltd      | BNP Paribas                   | 5,297                    |
| (8,200)  | Koei Tecmo Holdings Co Ltd      | Goldman Sachs                 | 7,488                    |
| (3,300)  | Koei Tecmo Holdings Co Ltd      | HSBC                          | 1,789                    |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き)  |                             |                               |                          |
| (1,800)  | Koito Manufacturing Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 912                      |
| (4,200)  | Koito Manufacturing Co Ltd  | Barclays Bank                 | 3,895                    |
| (4,000)  | Koito Manufacturing Co Ltd  | BNP Paribas                   | 2,026                    |
| (600)    | Koito Manufacturing Co Ltd  | Citibank                      | 556                      |
| (1,800)  | Koito Manufacturing Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 912                      |
| (4,600)  | Komatsu Ltd                 | Barclays Bank                 | 5,650                    |
| (1,800)  | Komatsu Ltd                 | Citibank                      | 2,447                    |
| (1,100)  | Konami Group Corp           | Bank of America Merrill Lynch | (1,648)                  |
| (800)    | Konami Group Corp           | Barclays Bank                 | 1,655                    |
| (1,100)  | Konami Group Corp           | BNP Paribas                   | (1,648)                  |
| (300)    | Konami Group Corp           | Citibank                      | 621                      |
| (1,400)  | Konami Group Corp           | Goldman Sachs                 | (2,098)                  |
| (300)    | Konami Group Corp           | HSBC                          | (1,798)                  |
| (300)    | Konami Group Corp           | JP Morgan                     | (1,798)                  |
| (1,200)  | Kose Corp                   | BNP Paribas                   | 12,328                   |
| (200)    | Kose Corp                   | Citibank                      | 2,040                    |
| (7,700)  | Kubota Corp                 | Barclays Bank                 | 5,805                    |
| (10,900) | Kubota Corp                 | BNP Paribas                   | 3,499                    |
| (1,900)  | Kubota Corp                 | Citibank                      | 1,223                    |
| (900)    | Kubota Corp                 | Goldman Sachs                 | 289                      |
| (100)    | Kubota Corp                 | HSBC                          | 106                      |
| 300      | Kurita Water Industries Ltd | Citibank                      | (407)                    |
| (400)    | Kyocera Corp                | Bank of America Merrill Lynch | (1,507)                  |
| (1,400)  | Kyocera Corp                | BNP Paribas                   | (5,274)                  |
| (300)    | Kyocera Corp                | HSBC                          | (1,599)                  |
| (300)    | Kyocera Corp                | JP Morgan                     | (1,599)                  |
| (300)    | Kyowa Kirin Co Ltd          | BNP Paribas                   | 54                       |
| (1,500)  | Kyowa Kirin Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 268                      |
| (700)    | Lasertec Corp               | Barclays Bank                 | (1,648)                  |
| (100)    | Lasertec Corp               | Citibank                      | (235)                    |
| (300)    | Lasertec Corp               | Goldman Sachs                 | (7,084)                  |
| (6,000)  | Lixil Corp                  | Barclays Bank                 | 6,381                    |
| (4,600)  | Lixil Corp                  | BNP Paribas                   | 6,728                    |
| (4,700)  | Lixil Corp                  | Citibank                      | 6,472                    |
| (3,700)  | Lixil Corp                  | Goldman Sachs                 | 5,411                    |
| (600)    | M3 Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (120)                    |
| (3,300)  | M3 Inc                      | BNP Paribas                   | (659)                    |
| (600)    | Makita Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | (107)                    |
| (3,600)  | Makita Corp                 | Barclays Bank                 | 6,036                    |
| (1,500)  | Makita Corp                 | BNP Paribas                   | (268)                    |
| (900)    | Makita Corp                 | Citibank                      | 1,509                    |
| (6,200)  | Makita Corp                 | Goldman Sachs                 | (1,106)                  |
| (1,100)  | Makita Corp                 | HSBC                          | (1,099)                  |
| (1,800)  | Makita Corp                 | JP Morgan                     | (1,798)                  |
| 3,600    | Marubeni Corp               | Barclays Bank                 | 26                       |



| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本 (続き)                           |                               |                          |
| 17,000   | Marubeni Corp                     | BNP Paribas                   | 4,670                    |
| (300)    | MatsukiyoCocokara & Co            | HSBC                          | (471)                    |
| 1,600    | Mazda Motor Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | (160)                    |
| 27,900   | Mazda Motor Corp                  | Barclays Bank                 | (2,787)                  |
| 1,400    | Mazda Motor Corp                  | Citibank                      | (140)                    |
| 2,900    | Mazda Motor Corp                  | Goldman Sachs                 | (290)                    |
| 2,800    | Mazda Motor Corp                  | HSBC                          | (859)                    |
| 1,500    | Mazda Motor Corp                  | JP Morgan                     | (460)                    |
| (700)    | McDonald' s Holdings Co Japan Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 400                      |
| (200)    | McDonald' s Holdings Co Japan Ltd | Barclays Bank                 | (14)                     |
| (2,500)  | McDonald' s Holdings Co Japan Ltd | Goldman Sachs                 | 1,427                    |
| (2,100)  | McDonald' s Holdings Co Japan Ltd | HSBC                          | 1,199                    |
| 3,800    | MEIJI Holdings Co Ltd             | Bank of America Merrill Lynch | (5,151)                  |
| 2,100    | MEIJI Holdings Co Ltd             | BNP Paribas                   | (2,847)                  |
| 1,200    | MEIJI Holdings Co Ltd             | Citibank                      | (1,541)                  |
| 3,200    | MEIJI Holdings Co Ltd             | Goldman Sachs                 | (4,338)                  |
| 3,200    | MEIJI Holdings Co Ltd             | HSBC                          | (5,251)                  |
| (1,300)  | MINEBEA MITSUMI Inc               | Barclays Bank                 | (287)                    |
| (1,900)  | MINEBEA MITSUMI Inc               | BNP Paribas                   | (2,413)                  |
| (1,200)  | MINEBEA MITSUMI Inc               | Citibank                      | (511)                    |
| (600)    | MINEBEA MITSUMI Inc               | Goldman Sachs                 | (762)                    |
| (600)    | MINEBEA MITSUMI Inc               | HSBC                          | (492)                    |
| 500      | MISUMI Group Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (1,516)                  |
| 500      | MISUMI Group Inc                  | HSBC                          | (1,052)                  |
| (5,600)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | Bank of America Merrill Lynch | 667                      |
| (13,500) | Mitsubishi Chemical Group Corp    | Barclays Bank                 | 2,880                    |
| (2,300)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | BNP Paribas                   | 274                      |
| (1,700)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | Citibank                      | 363                      |
| (9,600)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | Goldman Sachs                 | 1,144                    |
| (4,300)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | HSBC                          | 212                      |
| (1,700)  | Mitsubishi Chemical Group Corp    | JP Morgan                     | 84                       |
| 700      | Mitsubishi Corp                   | Barclays Bank                 | (205)                    |
| 800      | Mitsubishi Corp                   | BNP Paribas                   | 1,136                    |
| 1,500    | Mitsubishi Corp                   | Citibank                      | (1,774)                  |
| 25,200   | Mitsubishi Electric Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 18,159                   |
| 5,700    | Mitsubishi Electric Corp          | BNP Paribas                   | 4,107                    |
| 9,100    | Mitsubishi Electric Corp          | Citibank                      | 747                      |
| 1,900    | Mitsubishi Electric Corp          | Goldman Sachs                 | 1,369                    |
| 1,200    | Mitsubishi Electric Corp          | HSBC                          | 608                      |
| 1,900    | Mitsubishi Electric Corp          | JP Morgan                     | 962                      |
| 4,400    | Mitsubishi Estate Co Ltd          | Barclays Bank                 | (1,253)                  |
| 3,000    | Mitsubishi Estate Co Ltd          | BNP Paribas                   | (856)                    |
| 2,400    | Mitsubishi Estate Co Ltd          | Citibank                      | (848)                    |
| 9,100    | Mitsubishi HC Capital Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 1,428                    |
| 13,400   | Mitsubishi HC Capital Inc         | Barclays Bank                 | (956)                    |

| 保有高     | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)  |                                    |                               |                          |
| 21,200  | Mitsubishi HC Capital Inc          | BNP Paribas                   | 3,328                    |
| 31,800  | Mitsubishi HC Capital Inc          | Goldman Sachs                 | 4,991                    |
| 5,200   | Mitsubishi HC Capital Inc          | HSBC                          | 1,892                    |
| 9,200   | Mitsubishi HC Capital Inc          | JP Morgan                     | 3,347                    |
| (300)   | Mitsubishi Heavy Industries Ltd    | Barclays Bank                 | (411)                    |
| 1,600   | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | Barclays Bank                 | 274                      |
| 2,600   | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | BNP Paribas                   | 883                      |
| 1,700   | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | Citibank                      | 24                       |
| 700     | Mitsui & Co Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | 644                      |
| 2,900   | Mitsui & Co Ltd                    | Barclays Bank                 | (455)                    |
| 2,100   | Mitsui & Co Ltd                    | BNP Paribas                   | 1,933                    |
| 1,400   | Mitsui & Co Ltd                    | Goldman Sachs                 | 1,288                    |
| 100     | Mitsui Chemicals Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 11                       |
| 1,900   | Mitsui Chemicals Inc               | Barclays Bank                 | (813)                    |
| 2,700   | Mitsui Chemicals Inc               | BNP Paribas                   | 289                      |
| 4,500   | Mitsui Chemicals Inc               | Goldman Sachs                 | 482                      |
| 2,400   | Mitsui Chemicals Inc               | HSBC                          | 1,284                    |
| (1,700) | Mitsui Fudosan Co Ltd              | Barclays Bank                 | 873                      |
| (500)   | Mitsui Fudosan Co Ltd              | BNP Paribas                   | 25                       |
| (2,300) | Mitsui Fudosan Co Ltd              | Goldman Sachs                 | 115                      |
| (400)   | Mitsui OSK Lines Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 14                       |
| (5,900) | Mitsui OSK Lines Ltd               | Barclays Bank                 | (255)                    |
| (1,100) | Mitsui OSK Lines Ltd               | BNP Paribas                   | 39                       |
| (1,800) | Mitsui OSK Lines Ltd               | Citibank                      | 126                      |
| (2,600) | Mitsui OSK Lines Ltd               | Goldman Sachs                 | 93                       |
| 700     | Mizuho Financial Group Inc         | Citibank                      | (30)                     |
| (3,400) | MonotaRO Co Ltd                    | Barclays Bank                 | 1,552                    |
| (600)   | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | (741)                    |
| (2,100) | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | Barclays Bank                 | (60)                     |
| (1,500) | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | BNP Paribas                   | (1,851)                  |
| (1,300) | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | Citibank                      | (37)                     |
| (800)   | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (987)                    |
| (500)   | MS&AD Insurance Group Holdings Inc | JP Morgan                     | (1,138)                  |
| (4,300) | Murata Manufacturing Co Ltd        | Barclays Bank                 | (1,536)                  |
| (1,300) | Murata Manufacturing Co Ltd        | Citibank                      | (677)                    |
| (2,700) | Murata Manufacturing Co Ltd        | Goldman Sachs                 | (5,586)                  |
| 300     | NEC Corp                           | Bank of America Merrill Lynch | 771                      |
| 300     | NEC Corp                           | Citibank                      | 449                      |
| 1,600   | NEC Corp                           | Goldman Sachs                 | 4,109                    |
| 1,400   | NEC Corp                           | HSBC                          | 5,993                    |
| 400     | NEC Corp                           | JP Morgan                     | 1,712                    |
| (500)   | Nexon Co Ltd                       | Bank of America Merrill Lynch | 585                      |
| (7,500) | Nexon Co Ltd                       | Barclays Bank                 | 9,846                    |
| (800)   | Nexon Co Ltd                       | BNP Paribas                   | 936                      |
| (400)   | Nexon Co Ltd                       | HSBC                          | 482                      |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き)  |                                   |                               |                          |
| 2,900    | NGK Insulators Ltd                | Bank of America Merrill Lynch | (972)                    |
| 4,800    | NGK Insulators Ltd                | Barclays Bank                 | (2,637)                  |
| 22,500   | NGK Insulators Ltd                | Goldman Sachs                 | (7,545)                  |
| 6,600    | NGK Insulators Ltd                | HSBC                          | (2,872)                  |
| 800      | NGK Insulators Ltd                | JP Morgan                     | (348)                    |
| (900)    | NIDEC Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 83                       |
| (1,100)  | NIDEC Corp                        | Barclays Bank                 | 3,798                    |
| (400)    | NIDEC Corp                        | Goldman Sachs                 | 37                       |
| (700)    | NIDEC Corp                        | HSBC                          | (859)                    |
| (800)    | NIDEC Corp                        | JP Morgan                     | (982)                    |
| (1,400)  | Nihon M&A Center Holdings Inc     | Barclays Bank                 | 220                      |
| (2,400)  | Nintendo Co Ltd                   | Bank of America Merrill Lynch | (2,329)                  |
| (1,200)  | Nintendo Co Ltd                   | Barclays Bank                 | 756                      |
| (4,800)  | Nintendo Co Ltd                   | BNP Paribas                   | (4,657)                  |
| (300)    | Nintendo Co Ltd                   | Citibank                      | 265                      |
| (4,000)  | Nintendo Co Ltd                   | Goldman Sachs                 | (3,881)                  |
| 800      | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | Bank of America Merrill Lynch | (1,484)                  |
| 4,200    | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | Barclays Bank                 | (15,582)                 |
| 3,900    | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | BNP Paribas                   | (7,234)                  |
| 300      | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | Citibank                      | (1,113)                  |
| 300      | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | Goldman Sachs                 | (556)                    |
| 700      | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | HSBC                          | (1,648)                  |
| 400      | NIPPON EXPRESS HOLDINGS Inc       | JP Morgan                     | (942)                    |
| (13,600) | Nippon Paint Holdings Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | 17,271                   |
| (2,300)  | Nippon Paint Holdings Co Ltd      | Barclays Bank                 | 2,609                    |
| (3,600)  | Nippon Paint Holdings Co Ltd      | Goldman Sachs                 | 4,572                    |
| (400)    | Nippon Paint Holdings Co Ltd      | HSBC                          | 519                      |
| (2,100)  | Nippon Sanso Holdings Corp        | Bank of America Merrill Lynch | (1,019)                  |
| (1,100)  | Nippon Sanso Holdings Corp        | Citibank                      | 432                      |
| (2,900)  | Nippon Sanso Holdings Corp        | HSBC                          | (7,779)                  |
| 1,000    | Nippon Steel Corp                 | Barclays Bank                 | (1,067)                  |
| 8,100    | Nippon Steel Corp                 | BNP Paribas                   | (8,293)                  |
| (2,900)  | Nippon Telegraph & Telephone Corp | Barclays Bank                 | 4,552                    |
| (4,700)  | Nippon Telegraph & Telephone Corp | Citibank                      | 6,026                    |
| (2,400)  | Nippon Yusen KK                   | Barclays Bank                 | 718                      |
| (1,500)  | Nippon Yusen KK                   | BNP Paribas                   | 1,493                    |
| (900)    | Nippon Yusen KK                   | Citibank                      | 382                      |
| (2,500)  | Nippon Yusen KK                   | Goldman Sachs                 | 2,488                    |
| 1,700    | Nissan Chemical Corp              | Bank of America Merrill Lynch | (1,819)                  |
| 2,100    | Nissan Chemical Corp              | Barclays Bank                 | (2,397)                  |
| 2,900    | Nissan Chemical Corp              | Goldman Sachs                 | (3,103)                  |
| 300      | Nissan Chemical Corp              | HSBC                          | 171                      |
| 900      | Nissan Chemical Corp              | JP Morgan                     | 514                      |
| (29,000) | Nissan Motor Co Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (2,090)                  |
| (13,000) | Nissan Motor Co Ltd               | Barclays Bank                 | (56)                     |

| 保有高      | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き)  |                                 |                               |                          |
| (3,700)  | Nissan Motor Co Ltd             | Goldman Sachs                 | (267)                    |
| (10,700) | Nissan Motor Co Ltd             | HSBC                          | (1,672)                  |
| 1,000    | Nisshin Seifun Group Inc        | Bank of America Merrill Lynch | (114)                    |
| 1,800    | Nisshin Seifun Group Inc        | Barclays Bank                 | (689)                    |
| 6,300    | Nisshin Seifun Group Inc        | Citibank                      | (2,651)                  |
| 2,400    | Nisshin Seifun Group Inc        | Goldman Sachs                 | (274)                    |
| 1,100    | Nisshin Seifun Group Inc        | HSBC                          | 698                      |
| 900      | Nisshin Seifun Group Inc        | JP Morgan                     | 571                      |
| 700      | Nissin Foods Holdings Co Ltd    | Barclays Bank                 | (2,497)                  |
| 3,800    | Nissin Foods Holdings Co Ltd    | BNP Paribas                   | (14,098)                 |
| 400      | Nissin Foods Holdings Co Ltd    | HSBC                          | (3,567)                  |
| (100)    | Nitori Holdings Co Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | 1,345                    |
| (200)    | Nitori Holdings Co Ltd          | Barclays Bank                 | 2,048                    |
| (200)    | Nitori Holdings Co Ltd          | BNP Paribas                   | 2,690                    |
| (300)    | Nitori Holdings Co Ltd          | Citibank                      | 3,071                    |
| (600)    | Nitori Holdings Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 8,069                    |
| (200)    | Nitori Holdings Co Ltd          | HSBC                          | 392                      |
| (100)    | Nitori Holdings Co Ltd          | JP Morgan                     | 196                      |
| 800      | Nitto Denko Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 3,082                    |
| 900      | Nitto Denko Corp                | Barclays Bank                 | (1,092)                  |
| 800      | Nitto Denko Corp                | Citibank                      | (970)                    |
| 2,500    | Nitto Denko Corp                | Goldman Sachs                 | 9,632                    |
| 200      | Nitto Denko Corp                | HSBC                          | 1,612                    |
| 7,600    | Nitto Denko Corp                | JP Morgan                     | 61,271                   |
| (26,500) | Nomura Holdings Inc             | Barclays Bank                 | 2,080                    |
| (19,400) | Nomura Holdings Inc             | BNP Paribas                   | 1,107                    |
| (24,200) | Nomura Holdings Inc             | Citibank                      | 2,581                    |
| (5,600)  | Nomura Holdings Inc             | Goldman Sachs                 | 320                      |
| (2,800)  | Nomura Holdings Inc             | HSBC                          | (226)                    |
| 100      | Nomura Real Estate Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | (11)                     |
| 3,600    | Nomura Real Estate Holdings Inc | Barclays Bank                 | (1,669)                  |
| 6,000    | Nomura Real Estate Holdings Inc | BNP Paribas                   | (642)                    |
| 1,000    | Nomura Real Estate Holdings Inc | Goldman Sachs                 | (107)                    |
| 100      | Nomura Real Estate Holdings Inc | HSBC                          | 36                       |
| 200      | Nomura Real Estate Holdings Inc | JP Morgan                     | 71                       |
| (2,100)  | Nomura Research Institute Ltd   | Bank of America Merrill Lynch | 375                      |
| (1,800)  | Nomura Research Institute Ltd   | Barclays Bank                 | 1,926                    |
| (600)    | Nomura Research Institute Ltd   | BNP Paribas                   | 107                      |
| (2,400)  | Nomura Research Institute Ltd   | Citibank                      | 2,568                    |
| (2,400)  | Nomura Research Institute Ltd   | Goldman Sachs                 | 428                      |
| (1,000)  | Nomura Research Institute Ltd   | HSBC                          | (392)                    |
| (1,700)  | NTT Data Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | (934)                    |
| (16,800) | NTT Data Corp                   | Barclays Bank                 | (1,678)                  |
| (2,400)  | NTT Data Corp                   | BNP Paribas                   | (1,318)                  |
| (1,100)  | NTT Data Corp                   | Citibank                      | (110)                    |

| 保有高      | 銘柄                                      | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き)  |   |                               |                          |
| (6,200)  | NTT Data Corp                           | Goldman Sachs                 | (3,406)                  |
| (5,400)  | NTT Data Corp                           | HSBC                          | (5,201)                  |
| 6,100    | Obayashi Corp                           | BNP Paribas                   | (218)                    |
| 100      | Obic Co Ltd                             | Bank of America Merrill Lynch | 14                       |
| 200      | Obic Co Ltd                             | Barclays Bank                 | (856)                    |
| 200      | Obic Co Ltd                             | BNP Paribas                   | 29                       |
| 100      | Obic Co Ltd                             | Citibank                      | (428)                    |
| 100      | Obic Co Ltd                             | Goldman Sachs                 | 14                       |
| 100      | Obic Co Ltd                             | JP Morgan                     | 778                      |
| (15,700) | Odakyu Electric Railway Co Ltd          | Barclays Bank                 | 15,794                   |
| (3,100)  | Odakyu Electric Railway Co Ltd          | Goldman Sachs                 | 1,526                    |
| 3,400    | Oji Holdings Corp                       | BNP Paribas                   | (24)                     |
| 6,100    | Oji Holdings Corp                       | Citibank                      | (305)                    |
| 4,200    | Oji Holdings Corp                       | HSBC                          | (60)                     |
| (700)    | Olympus Corp                            | Barclays Bank                 | 914                      |
| (1,400)  | Olympus Corp                            | BNP Paribas                   | 1,553                    |
| (700)    | Olympus Corp                            | Citibank                      | 243                      |
| (800)    | Olympus Corp                            | JP Morgan                     | 1,761                    |
| 400      | Omron Corp                              | Barclays Bank                 | (263)                    |
| 100      | Omron Corp                              | HSBC                          | 184                      |
| 1,600    | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | 394                      |
| 6,700    | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | Barclays Bank                 | (1,649)                  |
| 3,200    | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | BNP Paribas                   | 788                      |
| 2,100    | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | Goldman Sachs                 | 517                      |
| 800      | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | HSBC                          | (702)                    |
| 600      | Ono Pharmaceutical Co Ltd               | JP Morgan                     | (527)                    |
| (2,500)  | Open House Group Co Ltd                 | BNP Paribas                   | 6,421                    |
| (1,500)  | Oriental Land Co Ltd                    | Bank of America Merrill Lynch | (1,092)                  |
| (400)    | Oriental Land Co Ltd                    | Barclays Bank                 | 713                      |
| (300)    | Oriental Land Co Ltd                    | Goldman Sachs                 | (218)                    |
| (900)    | Oriental Land Co Ltd                    | JP Morgan                     | (2,138)                  |
| 400      | ORIX Corp                               | Bank of America Merrill Lynch | (11)                     |
| 9,100    | ORIX Corp                               | Barclays Bank                 | (454)                    |
| 4,400    | ORIX Corp                               | BNP Paribas                   | (126)                    |
| 6,300    | ORIX Corp                               | Citibank                      | (212)                    |
| 1,100    | ORIX Corp                               | Goldman Sachs                 | (31)                     |
| 1,600    | ORIX Corp                               | HSBC                          | 1,022                    |
| 1,400    | ORIX Corp                               | JP Morgan                     | 894                      |
| 17,000   | Osaka Gas Co Ltd                        | Bank of America Merrill Lynch | (10,552)                 |
| 2,600    | Osaka Gas Co Ltd                        | Barclays Bank                 | (1,410)                  |
| 1,000    | Osaka Gas Co Ltd                        | HSBC                          | (285)                    |
| 500      | Otsuka Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | 178                      |
| 400      | Otsuka Corp                             | Barclays Bank                 | (200)                    |
| 700      | Otsuka Holdings Co Ltd                  | Barclays Bank                 | 425                      |
| (700)    | Pan Pacific International Holdings Corp | Bank of America Merrill Lynch | 1,149                    |

| 保有高      | 銘柄                                      | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)   |   |                               |                          |
| (2,500)  | Pan Pacific International Holdings Corp | Barclays Bank                 | 5,172                    |
| (5,100)  | Pan Pacific International Holdings Corp | BNP Paribas                   | 8,369                    |
| (2,200)  | Pan Pacific International Holdings Corp | Goldman Sachs                 | 3,610                    |
| (1,600)  | Panasonic Holdings Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | (890)                    |
| (3,700)  | Panasonic Holdings Corp                 | Barclays Bank                 | 370                      |
| (2,500)  | Panasonic Holdings Corp                 | BNP Paribas                   | (1,391)                  |
| (1,200)  | Panasonic Holdings Corp                 | HSBC                          | (1,297)                  |
| 1,500    | Persol Holdings Co Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | (2,526)                  |
| 800      | Persol Holdings Co Ltd                  | BNP Paribas                   | (1,347)                  |
| 2,000    | Persol Holdings Co Ltd                  | Citibank                      | (3,451)                  |
| 600      | Persol Holdings Co Ltd                  | Goldman Sachs                 | (1,010)                  |
| 700      | Persol Holdings Co Ltd                  | JP Morgan                     | (594)                    |
| (10,100) | Rakuten Group Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | 4,828                    |
| (37,800) | Rakuten Group Inc                       | Barclays Bank                 | 9,978                    |
| (24,200) | Rakuten Group Inc                       | BNP Paribas                   | 11,568                   |
| (3,000)  | Rakuten Group Inc                       | Citibank                      | 792                      |
| (60,700) | Rakuten Group Inc                       | Goldman Sachs                 | 29,015                   |
| (10,500) | Rakuten Group Inc                       | HSBC                          | 6,817                    |
| 100      | Recruit Holdings Co Ltd                 | Barclays Bank                 | (88)                     |
| 600      | Recruit Holdings Co Ltd                 | BNP Paribas                   | 1,772                    |
| 200      | Recruit Holdings Co Ltd                 | Goldman Sachs                 | 591                      |
| (7,500)  | Renesas Electronics Corp                | Bank of America Merrill Lynch | (18,541)                 |
| (6,300)  | Renesas Electronics Corp                | Barclays Bank                 | (9,304)                  |
| (4,800)  | Renesas Electronics Corp                | BNP Paribas                   | (11,866)                 |
| (3,300)  | Renesas Electronics Corp                | Goldman Sachs                 | (8,158)                  |
| (800)    | Renesas Electronics Corp                | HSBC                          | (2,546)                  |
| (6,600)  | Resona Holdings Inc                     | Barclays Bank                 | 692                      |
| 5,000    | Ricoh Co Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | 4,067                    |
| 1,500    | Ricoh Co Ltd                            | Barclays Bank                 | —                        |
| 6,100    | Ricoh Co Ltd                            | BNP Paribas                   | 4,961                    |
| 3,000    | Ricoh Co Ltd                            | JP Morgan                     | 728                      |
| (100)    | Rohm Co Ltd                             | Barclays Bank                 | (30)                     |
| (800)    | SBI Holdings Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | 594                      |
| (1,800)  | SBI Holdings Inc                        | BNP Paribas                   | 1,336                    |
| (5,000)  | SBI Holdings Inc                        | Goldman Sachs                 | 3,710                    |
| (6,900)  | SBI Holdings Inc                        | HSBC                          | 1,920                    |
| (1,300)  | SBI Holdings Inc                        | JP Morgan                     | 362                      |
| (8,000)  | SCSK Corp                               | Barclays Bank                 | 3,139                    |
| (900)    | SCSK Corp                               | BNP Paribas                   | (199)                    |
| (900)    | SCSK Corp                               | Citibank                      | 353                      |
| (2,000)  | SCSK Corp                               | Goldman Sachs                 | (442)                    |
| (3,400)  | SCSK Corp                               | HSBC                          | (2,547)                  |
| 1,400    | Secom Co Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | (979)                    |
| 900      | Secom Co Ltd                            | BNP Paribas                   | (629)                    |
| 300      | Secom Co Ltd                            | Citibank                      | (659)                    |

| 保有高      | 銘柄                      | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 日本 (続き)                 |                               |                          |
| 600      | Secom Co Ltd            | Goldman Sachs                 | (420)                    |
| 400      | Secom Co Ltd            | HSBC                          | 1,116                    |
| 300      | Secom Co Ltd            | JP Morgan                     | 837                      |
| 800      | Seiko Epson Corp        | Bank of America Merrill Lynch | 285                      |
| 2,700    | Seiko Epson Corp        | Barclays Bank                 | (674)                    |
| 1,100    | Seiko Epson Corp        | BNP Paribas                   | 392                      |
| 700      | Seiko Epson Corp        | Goldman Sachs                 | 250                      |
| 1,500    | Sekisui Chemical Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 11                       |
| 2,500    | Sekisui Chemical Co Ltd | Barclays Bank                 | (1,516)                  |
| 39,600   | Sekisui Chemical Co Ltd | BNP Paribas                   | 283                      |
| 3,300    | Sekisui Chemical Co Ltd | Citibank                      | (2,001)                  |
| 4,100    | Sekisui Chemical Co Ltd | Goldman Sachs                 | 29                       |
| 700      | Sekisui Chemical Co Ltd | HSBC                          | 270                      |
| 800      | Sekisui Chemical Co Ltd | JP Morgan                     | 308                      |
| 4,700    | Sekisui House Ltd       | BNP Paribas                   | (4,259)                  |
| 1,200    | SG Holdings Co Ltd      | Barclays Bank                 | (1,147)                  |
| 400      | SG Holdings Co Ltd      | HSBC                          | (77)                     |
| (17,600) | Sharp Corp              | Bank of America Merrill Lynch | 9,543                    |
| (35,900) | Sharp Corp              | Barclays Bank                 | 16,392                   |
| (17,100) | Sharp Corp              | Goldman Sachs                 | 9,272                    |
| (5,900)  | Sharp Corp              | HSBC                          | 7,745                    |
| (800)    | Sharp Corp              | JP Morgan                     | 1,050                    |
| 400      | Shimadzu Corp           | Barclays Bank                 | (428)                    |
| 1,300    | Shimadzu Corp           | Goldman Sachs                 | (185)                    |
| (100)    | Shimano Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (243)                    |
| (500)    | Shimano Inc             | Barclays Bank                 | 375                      |
| (100)    | Shimano Inc             | BNP Paribas                   | (243)                    |
| (300)    | Shimano Inc             | Citibank                      | 225                      |
| (400)    | Shimano Inc             | Goldman Sachs                 | (970)                    |
| (19,600) | Shimizu Corp            | BNP Paribas                   | 1,678                    |
| 1,700    | Shin-Etsu Chemical Co   | Ltd BNP Paribas               | 4,087                    |
| 700      | Shin-Etsu Chemical Co   | Ltd Goldman Sachs             | 1,683                    |
| 3,100    | Shin-Etsu Chemical Co   | Ltd HSBC                      | 7,055                    |
| 1,500    | Shin-Etsu Chemical Co   | Ltd JP Morgan                 | 3,414                    |
| 800      | Shionogi & Co Ltd       | Bank of America Merrill Lynch | 320                      |
| 2,200    | Shionogi & Co Ltd       | Barclays Bank                 | (1,193)                  |
| 3,100    | Shionogi & Co Ltd       | BNP Paribas                   | 1,239                    |
| 800      | Shionogi & Co Ltd       | Citibank                      | (434)                    |
| 2,600    | Shionogi & Co Ltd       | Goldman Sachs                 | 1,039                    |
| 1,100    | Shionogi & Co Ltd       | HSBC                          | 589                      |
| 300      | Shionogi & Co Ltd       | JP Morgan                     | 161                      |
| 300      | Shiseido Co Ltd         | Barclays Bank                 | (1,256)                  |
| 300      | Shiseido Co Ltd         | BNP Paribas                   | (1,190)                  |
| 500      | Shiseido Co Ltd         | Goldman Sachs                 | (1,983)                  |
| 300      | Shiseido Co Ltd         | HSBC                          | (458)                    |

| 保有高     | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)  |                              |                               |                          |
| (3,400) | Shizuoka Financial Group Inc | BNP Paribas                   | 485                      |
| 100     | SMC Corp                     | Barclays Bank                 | 114                      |
| 200     | SMC Corp                     | BNP Paribas                   | 5,180                    |
| 9,500   | SoftBank Corp                | Bank of America Merrill Lynch | (2,948)                  |
| 5,700   | SoftBank Corp                | Barclays Bank                 | (1,220)                  |
| 3,900   | SoftBank Corp                | BNP Paribas                   | (1,210)                  |
| 2,100   | SoftBank Corp                | Citibank                      | (449)                    |
| 2,500   | SoftBank Corp                | Goldman Sachs                 | (776)                    |
| 5,300   | SoftBank Corp                | JP Morgan                     | (2,136)                  |
| (400)   | SoftBank Group Corp          | Bank of America Merrill Lynch | (1,498)                  |
| (800)   | SoftBank Group Corp          | Barclays Bank                 | (1,467)                  |
| (800)   | SoftBank Group Corp          | BNP Paribas                   | (2,996)                  |
| (600)   | SoftBank Group Corp          | Citibank                      | (1,100)                  |
| (2,000) | SoftBank Group Corp          | Goldman Sachs                 | (7,491)                  |
| (3,600) | SoftBank Group Corp          | HSBC                          | (9,118)                  |
| (900)   | Sompo Holdings Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 1,015                    |
| (600)   | Sompo Holdings Inc           | Barclays Bank                 | 1,387                    |
| (2,400) | Sompo Holdings Inc           | BNP Paribas                   | 2,705                    |
| (600)   | Sompo Holdings Inc           | Citibank                      | 1,387                    |
| (1,800) | Sompo Holdings Inc           | Goldman Sachs                 | 2,029                    |
| (600)   | Sompo Holdings Inc           | HSBC                          | (43)                     |
| (300)   | Sompo Holdings Inc           | JP Morgan                     | (21)                     |
| (200)   | Sony Group Corp              | Barclays Bank                 | 642                      |
| (900)   | Sony Group Corp              | BNP Paribas                   | (1,830)                  |
| (600)   | Sony Group Corp              | Citibank                      | 1,926                    |
| (100)   | Sony Group Corp              | Goldman Sachs                 | (203)                    |
| (300)   | Square Enix Holdings Co Ltd  | Bank of America Merrill Lynch | 1,092                    |
| (2,300) | Square Enix Holdings Co Ltd  | Barclays Bank                 | 8,533                    |
| (1,800) | Square Enix Holdings Co Ltd  | BNP Paribas                   | 6,549                    |
| (600)   | Square Enix Holdings Co Ltd  | Citibank                      | 2,226                    |
| (1,000) | Square Enix Holdings Co Ltd  | Goldman Sachs                 | 3,639                    |
| (1,300) | Square Enix Holdings Co Ltd  | HSBC                          | 3,710                    |
| (300)   | Square Enix Holdings Co Ltd  | JP Morgan                     | 856                      |
| 2,400   | Subaru Corp                  | Barclays Bank                 | 908                      |
| 3,200   | Subaru Corp                  | BNP Paribas                   | 3,527                    |
| 3,500   | Subaru Corp                  | Goldman Sachs                 | 3,858                    |
| 2,800   | Subaru Corp                  | HSBC                          | 3,845                    |
| 800     | Subaru Corp                  | JP Morgan                     | 1,099                    |
| (1,800) | SUMCO Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | (1,811)                  |
| (600)   | SUMCO Corp                   | Barclays Bank                 | (197)                    |
| (1,900) | SUMCO Corp                   | Citibank                      | (624)                    |
| (2,400) | SUMCO Corp                   | Goldman Sachs                 | (2,414)                  |
| (4,900) | SUMCO Corp                   | HSBC                          | (2,937)                  |
| (3,000) | Sumitomo Chemical Co Ltd     | Bank of America Merrill Lynch | 749                      |
| (4,800) | Sumitomo Chemical Co Ltd     | Barclays Bank                 | 411                      |



| 保有高      | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)   |                                      |                               |                          |
| (8,800)  | Sumitomo Chemical Co Ltd             | BNP Paribas                   | 2,197                    |
| (7,800)  | Sumitomo Chemical Co Ltd             | Citibank                      | 668                      |
| (3,000)  | Sumitomo Chemical Co Ltd             | Goldman Sachs                 | 749                      |
| (11,600) | Sumitomo Chemical Co Ltd             | HSBC                          | 2,979                    |
| (3,600)  | Sumitomo Chemical Co Ltd             | JP Morgan                     | 925                      |
| 1,500    | Sumitomo Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 476                      |
| 2,400    | Sumitomo Corp                        | Barclays Bank                 | (642)                    |
| 6,200    | Sumitomo Corp                        | BNP Paribas                   | 1,968                    |
| 600      | Sumitomo Corp                        | Citibank                      | (161)                    |
| 2,100    | Sumitomo Corp                        | Goldman Sachs                 | 667                      |
| 2,600    | Sumitomo Corp                        | HSBC                          | 2,903                    |
| 700      | Sumitomo Corp                        | JP Morgan                     | 782                      |
| (4,800)  | Sumitomo Electric Industries Ltd     | Barclays Bank                 | 2,329                    |
| (26,900) | Sumitomo Electric Industries Ltd     | BNP Paribas                   | 7,101                    |
| (3,300)  | Sumitomo Electric Industries Ltd     | Goldman Sachs                 | 871                      |
| (500)    | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | 710                      |
| (9,600)  | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | Barclays Bank                 | 10,462                   |
| (1,600)  | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | BNP Paribas                   | 2,272                    |
| (3,800)  | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | Citibank                      | 4,275                    |
| (400)    | Sumitomo Metal Mining Co Ltd         | Goldman Sachs                 | 568                      |
| 2,300    | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | Bank of America Merrill Lynch | (2,018)                  |
| 2,600    | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | Barclays Bank                 | 519                      |
| 2,300    | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | BNP Paribas                   | (2,018)                  |
| 300      | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | Citibank                      | 60                       |
| 1,000    | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc  | Goldman Sachs                 | (878)                    |
| 1,200    | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc   | Bank of America Merrill Lynch | (1,370)                  |
| 300      | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc   | Barclays Bank                 | (591)                    |
| 800      | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc   | Citibank                      | (1,575)                  |
| 1,000    | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc   | Goldman Sachs                 | (1,142)                  |
| 600      | Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc   | JP Morgan                     | 68                       |
| 400      | Sumitomo Realty & Development Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 365                      |
| 300      | Suntory Beverage & Food Ltd          | Bank of America Merrill Lynch | (407)                    |
| 1,500    | Suntory Beverage & Food Ltd          | Barclays Bank                 | (3,960)                  |
| 300      | Suntory Beverage & Food Ltd          | Goldman Sachs                 | (407)                    |
| 400      | Suntory Beverage & Food Ltd          | JP Morgan                     | 285                      |
| 400      | Suzuki Motor Corp                    | Barclays Bank                 | (394)                    |
| 400      | Suzuki Motor Corp                    | BNP Paribas                   | (930)                    |
| 700      | Systemex Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | (924)                    |
| 300      | Systemex Corp                        | BNP Paribas                   | (396)                    |
| 300      | Systemex Corp                        | Goldman Sachs                 | (396)                    |
| (900)    | T&D Holdings Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (700)                    |
| (4,500)  | T&D Holdings Inc                     | BNP Paribas                   | (3,499)                  |
| (1,400)  | T&D Holdings Inc                     | Citibank                      | 390                      |
| (800)    | T&D Holdings Inc                     | Goldman Sachs                 | (622)                    |
| (1,900)  | T&D Holdings Inc                     | HSBC                          | (3,009)                  |

| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本 (続き)  |                              |                               |                          |
| (2,200)  | Taisei Corp                  | Barclays Bank                 | 4,241                    |
| (700)    | Taisei Corp                  | BNP Paribas                   | 1,973                    |
| (400)    | Taisei Corp                  | Goldman Sachs                 | 1,127                    |
| (400)    | Taisei Corp                  | HSBC                          | 785                      |
| (400)    | Taisei Corp                  | JP Morgan                     | 785                      |
| (400)    | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 197                      |
| (800)    | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | Barclays Bank                 | 753                      |
| (1,600)  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | BNP Paribas                   | 788                      |
| (1,300)  | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | Goldman Sachs                 | 640                      |
| (700)    | Takeda Pharmaceutical Co Ltd | JP Morgan                     | 859                      |
| 700      | TDK Corp                     | Goldman Sachs                 | 2,322                    |
| 1,600    | TDK Corp                     | HSBC                          | 5,650                    |
| 3,700    | Terumo Corp                  | Barclays Bank                 | 185                      |
| 1,700    | Terumo Corp                  | BNP Paribas                   | 49                       |
| 100      | Terumo Corp                  | HSBC                          | 96                       |
| (1,700)  | TIS Inc                      | HSBC                          | (364)                    |
| (3,000)  | Tobu Railway Co Ltd          | Barclays Bank                 | 2,889                    |
| (300)    | Toho Co Ltd                  | Bank of America Merrill Lynch | 64                       |
| (5,000)  | Toho Co Ltd                  | HSBC                          | (2,497)                  |
| (700)    | Tokio Marine Holdings Inc    | Bank of America Merrill Lynch | (1,643)                  |
| (4,300)  | Tokio Marine Holdings Inc    | Barclays Bank                 | (3,681)                  |
| (1,400)  | Tokio Marine Holdings Inc    | BNP Paribas                   | (3,286)                  |
| (2,400)  | Tokio Marine Holdings Inc    | Goldman Sachs                 | (5,633)                  |
| (2,400)  | Tokio Marine Holdings Inc    | HSBC                          | (7,269)                  |
| (700)    | Tokio Marine Holdings Inc    | JP Morgan                     | (2,120)                  |
| (100)    | Tokyo Electron Ltd           | Bank of America Merrill Lynch | (2,240)                  |
| (600)    | Tokyo Electron Ltd           | Barclays Bank                 | (2,804)                  |
| 12,600   | Tokyo Gas Co Ltd             | Barclays Bank                 | (2,337)                  |
| 3,900    | Tokyo Gas Co Ltd             | BNP Paribas                   | (56)                     |
| 2,400    | Tokyo Gas Co Ltd             | HSBC                          | 2,175                    |
| (11,500) | Tokyu Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 14,686                   |
| (13,700) | Tokyu Corp                   | Barclays Bank                 | 16,225                   |
| (14,300) | Tokyu Corp                   | BNP Paribas                   | 18,262                   |
| (1,900)  | Tokyu Corp                   | Citibank                      | 2,250                    |
| (11,300) | Tokyu Corp                   | Goldman Sachs                 | 14,431                   |
| (1,800)  | Tokyu Corp                   | HSBC                          | 1,888                    |
| (1,300)  | Tokyu Corp                   | JP Morgan                     | 1,363                    |
| 7,600    | TOPPAN Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 2,928                    |
| 3,100    | TOPPAN Inc                   | Barclays Bank                 | (597)                    |
| 1,300    | TOPPAN Inc                   | Goldman Sachs                 | 501                      |
| 17,600   | Toray Industries Inc         | Goldman Sachs                 | (2,687)                  |
| (900)    | Toshiba Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | (398)                    |
| (4,700)  | Toshiba Corp                 | Barclays Bank                 | (351)                    |
| (400)    | Toshiba Corp                 | BNP Paribas                   | (177)                    |
| (4,200)  | Toshiba Corp                 | Citibank                      | (330)                    |

| 保有高     | 銘柄                     | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 日本(続き)  |                        |                               |                          |
| (1,400) | Toshiba Corp           | HSBC                          | (719)                    |
| (500)   | Toshiba Corp           | JP Morgan                     | (257)                    |
| 400     | Tosoh Corp             | Bank of America Merrill Lynch | (228)                    |
| 900     | Tosoh Corp             | Barclays Bank                 | (674)                    |
| 4,400   | TOTO Ltd               | Barclays Bank                 | (11,458)                 |
| 500     | Toyota Industries Corp | Barclays Bank                 | 1,106                    |
| 1,100   | Toyota Industries Corp | BNP Paribas                   | 4,944                    |
| 900     | Toyota Industries Corp | Goldman Sachs                 | 4,045                    |
| (2,200) | Toyota Motor Corp      | Bank of America Merrill Lynch | 385                      |
| (3,500) | Toyota Motor Corp      | Barclays Bank                 | 1,036                    |
| (3,200) | Toyota Motor Corp      | BNP Paribas                   | 559                      |
| (800)   | Toyota Motor Corp      | Citibank                      | 237                      |
| (8,000) | Toyota Motor Corp      | Goldman Sachs                 | 1,398                    |
| (5,800) | Toyota Motor Corp      | HSBC                          | (2,172)                  |
| 800     | Toyota Tsusho Corp     | Bank of America Merrill Lynch | 799                      |
| 900     | Toyota Tsusho Corp     | Barclays Bank                 | (916)                    |
| 900     | Toyota Tsusho Corp     | BNP Paribas                   | 899                      |
| 600     | Toyota Tsusho Corp     | Citibank                      | (428)                    |
| 1,500   | Toyota Tsusho Corp     | HSBC                          | 3,960                    |
| 900     | Trend Micro Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 1,926                    |
| 300     | Trend Micro Inc        | Citibank                      | 385                      |
| 600     | Trend Micro Inc        | Goldman Sachs                 | 1,284                    |
| 200     | Trend Micro Inc        | HSBC                          | 86                       |
| 300     | Trend Micro Inc        | JP Morgan                     | 128                      |
| 300     | Unicharm Corp          | Bank of America Merrill Lynch | (291)                    |
| 300     | Unicharm Corp          | Barclays Bank                 | (223)                    |
| 2,200   | Unicharm Corp          | BNP Paribas                   | (2,135)                  |
| 400     | Unicharm Corp          | Citibank                      | (297)                    |
| 700     | Unicharm Corp          | Goldman Sachs                 | (679)                    |
| 600     | Unicharm Corp          | HSBC                          | (886)                    |
| 300     | Unicharm Corp          | JP Morgan                     | (443)                    |
| 8,300   | USS Co Ltd             | BNP Paribas                   | (5,981)                  |
| (600)   | Welcia Holdings Co Ltd | Barclays Bank                 | 972                      |
| (1,300) | Welcia Holdings Co Ltd | BNP Paribas                   | (9)                      |
| (300)   | Welcia Holdings Co Ltd | Goldman Sachs                 | (2)                      |
| (200)   | Welcia Holdings Co Ltd | HSBC                          | (156)                    |
| (400)   | West Japan Railway Co  | Bank of America Merrill Lynch | 813                      |
| (1,500) | West Japan Railway Co  | HSBC                          | 2,140                    |
| 200     | Yakult Honsha Co Ltd   | Bank of America Merrill Lynch | (1,256)                  |
| 1,800   | Yakult Honsha Co Ltd   | Barclays Bank                 | (8,861)                  |
| 700     | Yakult Honsha Co Ltd   | BNP Paribas                   | (4,395)                  |
| 400     | Yakult Honsha Co Ltd   | Goldman Sachs                 | (2,511)                  |
| 400     | Yakult Honsha Co Ltd   | HSBC                          | (3,425)                  |
| 200     | Yakult Honsha Co Ltd   | JP Morgan                     | (1,712)                  |
| (300)   | Yamaha Corp            | Bank of America Merrill Lynch | (300)                    |

| 保有高            | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| <b>日本 (続き)</b> |                             |                               |                           |
| (900)          | Yamaha Corp                 | Barclays Bank                 | 963                       |
| (400)          | Yamaha Corp                 | BNP Paribas                   | (400)                     |
| (700)          | Yamaha Corp                 | Citibank                      | 749                       |
| (2,000)        | Yamaha Corp                 | Goldman Sachs                 | (1,998)                   |
| 1,300          | Yamaha Motor Co Ltd         | Barclays Bank                 | (232)                     |
| 500            | Yamaha Motor Co Ltd         | JP Morgan                     | (63)                      |
| (1,700)        | Yamato Holdings Co Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (825)                     |
| (2,900)        | Yamato Holdings Co Ltd      | Barclays Bank                 | 807                       |
| (4,500)        | Yamato Holdings Co Ltd      | BNP Paribas                   | (2,183)                   |
| (1,000)        | Yamato Holdings Co Ltd      | Citibank                      | 278                       |
| (2,900)        | Yamato Holdings Co Ltd      | Goldman Sachs                 | (1,407)                   |
| (800)          | Yamato Holdings Co Ltd      | HSBC                          | (1,159)                   |
| (1,000)        | Yaskawa Electric Corp       | Bank of America Merrill Lynch | (1,356)                   |
| (1,500)        | Yaskawa Electric Corp       | Barclays Bank                 | (642)                     |
| (1,600)        | Yaskawa Electric Corp       | BNP Paribas                   | (2,169)                   |
| (1,200)        | Yaskawa Electric Corp       | Goldman Sachs                 | (1,627)                   |
| 6,300          | Yokogawa Electric Corp      | Bank of America Merrill Lynch | 8,315                     |
| (8,100)        | Z Holdings Corp             | Bank of America Merrill Lynch | 693                       |
| (24,900)       | Z Holdings Corp             | Barclays Bank                 | 2,167                     |
| (54,600)       | Z Holdings Corp             | BNP Paribas                   | 4,674                     |
| (4,300)        | Z Holdings Corp             | Citibank                      | 374                       |
| (42,200)       | Z Holdings Corp             | Goldman Sachs                 | 3,613                     |
| (49,900)       | Z Holdings Corp             | HSBC                          | 3,133                     |
| 500            | ZOZO Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (842)                     |
| 4,900          | ZOZO Inc                    | Barclays Bank                 | (5,628)                   |
| 2,600          | ZOZO Inc                    | BNP Paribas                   | (4,378)                   |
| 2,100          | ZOZO Inc                    | Goldman Sachs                 | (3,536)                   |
| 1,600          | ZOZO Inc                    | HSBC                          | (205)                     |
| 1,200          | ZOZO Inc                    | JP Morgan                     | (154)                     |
|                |                             |                               | 327,597                   |
| <b>リベリア</b>    |                             |                               |                           |
| (175)          | Royal Caribbean Cruises Ltd | Barclays Bank                 | 25                        |
| (767)          | Royal Caribbean Cruises Ltd | Goldman Sachs                 | (3,122)                   |
| (220)          | Royal Caribbean Cruises Ltd | HSBC                          | (405)                     |
|                |                             |                               | (3,502)                   |
| <b>オランダ</b>    |                             |                               |                           |
| (4,950)        | ABN AMRO Bank NV - CVA      | BNP Paribas                   | 2,563                     |
| (621)          | ABN AMRO Bank NV - CVA      | HSBC                          | 484                       |
| (17)           | Adyen NV                    | Barclays Bank                 | (497)                     |
| (81)           | Adyen NV                    | BNP Paribas                   | (10,067)                  |
| (7)            | Adyen NV                    | Goldman Sachs                 | (870)                     |
| (33)           | Adyen NV                    | HSBC                          | (3,883)                   |
| (7)            | Adyen NV                    | JP Morgan                     | (824)                     |
| (12,507)       | Aegon NV                    | Barclays Bank                 | 3,138                     |
| (20,752)       | Aegon NV                    | BNP Paribas                   | 1,219                     |

| 保有高       | 銘柄                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| オランダ (続き) |                          |                               |                          |
| (3,973)   | Aegon NV                 | Citibank                      | 997                      |
| (2,421)   | Aegon NV                 | JP Morgan                     | (119)                    |
| (387)     | Akzo Nobel NV            | Bank of America Merrill Lynch | 2,273                    |
| (876)     | Akzo Nobel NV            | Barclays Bank                 | 5,294                    |
| (2,664)   | Akzo Nobel NV            | BNP Paribas                   | 15,645                   |
| (469)     | Akzo Nobel NV            | Citibank                      | 2,834                    |
| (963)     | Akzo Nobel NV            | Goldman Sachs                 | 5,655                    |
| (545)     | Akzo Nobel NV            | HSBC                          | 2,595                    |
| (438)     | Akzo Nobel NV            | JP Morgan                     | 2,086                    |
| 978       | ArcelorMittal SA         | Bank of America Merrill Lynch | (1,138)                  |
| 3,767     | ArcelorMittal SA         | Barclays Bank                 | (3,161)                  |
| 2,371     | ArcelorMittal SA         | Citibank                      | (2,682)                  |
| 350       | ArcelorMittal SA         | HSBC                          | (676)                    |
| (15)      | ASM International NV     | Barclays Bank                 | (617)                    |
| (198)     | ASM International NV     | BNP Paribas                   | (14,260)                 |
| 48        | ASML Holding NV          | Bank of America Merrill Lynch | 4,167                    |
| 161       | ASML Holding NV          | Barclays Bank                 | 4,596                    |
| 423       | ASML Holding NV          | BNP Paribas                   | 36,720                   |
| 78        | ASML Holding NV          | Goldman Sachs                 | 6,771                    |
| 19        | ASML Holding NV          | HSBC                          | 1,737                    |
| 17        | ASML Holding NV          | JP Morgan                     | 1,554                    |
| (81)      | DSM-Firmenich AG         | Bank of America Merrill Lynch | 1,159                    |
| (1,032)   | DSM-Firmenich AG         | Barclays Bank                 | 14,832                   |
| (367)     | DSM-Firmenich AG         | BNP Paribas                   | 5,251                    |
| (494)     | DSM-Firmenich AG         | HSBC                          | 7,965                    |
| 612       | EXOR NV                  | Barclays Bank                 | (1,804)                  |
| 1,545     | EXOR NV                  | BNP Paribas                   | (759)                    |
| 133       | Heineken Holding NV      | Barclays Bank                 | (774)                    |
| (27)      | Heineken NV              | Bank of America Merrill Lynch | 306                      |
| (112)     | Heineken NV              | Barclays Bank                 | 911                      |
| (1,169)   | Heineken NV              | BNP Paribas                   | 13,256                   |
| (35)      | Heineken NV              | Citibank                      | 285                      |
| (113)     | Heineken NV              | Goldman Sachs                 | 1,281                    |
| (349)     | Heineken NV              | HSBC                          | 4,013                    |
| (63)      | IMCD NV                  | Bank of America Merrill Lynch | (7)                      |
| (196)     | IMCD NV                  | Barclays Bank                 | 235                      |
| (584)     | IMCD NV                  | BNP Paribas                   | (62)                     |
| (472)     | IMCD NV                  | Citibank                      | 458                      |
| 1,121     | ING Groep NV             | Bank of America Merrill Lynch | (112)                    |
| 2,183     | ING Groep NV             | Barclays Bank                 | (662)                    |
| 1,732     | ING Groep NV             | BNP Paribas                   | (174)                    |
| 834       | ING Groep NV             | Goldman Sachs                 | (84)                     |
| (1,334)   | JDE Peet' s NV           | BNP Paribas                   | 541                      |
| (363)     | JDE Peet' s NV           | Goldman Sachs                 | 147                      |
| (843)     | Just Eat Takeaway.com NV | Barclays Bank                 | 1,465                    |

| 保有高              | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| <b>オランダ (続き)</b> |                                    |                               |                           |
| (1,708)          | Just Eat Takeaway.com NV           | BNP Paribas                   | 4,636                     |
| (405)            | Just Eat Takeaway.com NV           | Goldman Sachs                 | 1,099                     |
| (266)            | Just Eat Takeaway.com NV           | HSBC                          | 623                       |
| 373              | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | Bank of America Merrill Lynch | (570)                     |
| 1,160            | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | Barclays Bank                 | (1,325)                   |
| 8,617            | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | BNP Paribas                   | (13,157)                  |
| 707              | Koninklijke Ahold Delhaize NV      | Goldman Sachs                 | (1,079)                   |
| 6,068            | Koninklijke KPN NV                 | Bank of America Merrill Lynch | (577)                     |
| 44,395           | Koninklijke KPN NV                 | Barclays Bank                 | (1,849)                   |
| 79,927           | Koninklijke KPN NV                 | BNP Paribas                   | (7,595)                   |
| 8,703            | Koninklijke KPN NV                 | Citibank                      | (220)                     |
| 11,288           | Koninklijke KPN NV                 | HSBC                          | (928)                     |
| 3,920            | Koninklijke KPN NV                 | JP Morgan                     | (322)                     |
| 74               | Koninklijke Philips NV             | Bank of America Merrill Lynch | (46)                      |
| 528              | Koninklijke Philips NV             | BNP Paribas                   | (319)                     |
| 253              | Koninklijke Philips NV             | Citibank                      | (322)                     |
| 614              | Koninklijke Philips NV             | Goldman Sachs                 | (362)                     |
| 4,732            | NN Group NV                        | BNP Paribas                   | (2,324)                   |
| 1,831            | NN Group NV                        | Goldman Sachs                 | (899)                     |
| (3,757)          | OCI NV                             | Barclays Bank                 | 9,679                     |
| (290)            | OCI NV                             | BNP Paribas                   | 709                       |
| (2,097)          | OCI NV                             | Citibank                      | 3,964                     |
| (496)            | OCI NV                             | Goldman Sachs                 | 1,213                     |
| (573)            | Prosus NV                          | Barclays Bank                 | 734                       |
| (3,352)          | Prosus NV                          | BNP Paribas                   | 21,367                    |
| (148)            | Prosus NV                          | Citibank                      | 412                       |
| (660)            | Prosus NV                          | Goldman Sachs                 | 4,207                     |
| (263)            | Prosus NV                          | HSBC                          | 1,362                     |
| 374              | Randstad NV                        | Bank of America Merrill Lynch | (639)                     |
| 208              | Randstad NV                        | Barclays Bank                 | (482)                     |
| 1,788            | Randstad NV                        | BNP Paribas                   | (3,055)                   |
| 414              | Randstad NV                        | Citibank                      | (959)                     |
| 361              | Randstad NV                        | HSBC                          | (686)                     |
| (10,238)         | Universal Music Group NV           | BNP Paribas                   | (1,476)                   |
| (531)            | Universal Music Group NV           | JP Morgan                     | 326                       |
| 872              | Wolters Kluwer NV                  | Barclays Bank                 | (838)                     |
| 1,045            | Wolters Kluwer NV                  | BNP Paribas                   | (2,622)                   |
| 124              | Wolters Kluwer NV                  | Goldman Sachs                 | (311)                     |
| 128              | Wolters Kluwer NV                  | HSBC                          | (102)                     |
| 123              | Wolters Kluwer NV                  | JP Morgan                     | (98)                      |
|                  |                                    |                               | 116,370                   |
| <b>ニュージーランド</b>  |                                    |                               |                           |
| (82,472)         | Auckland International Airport Ltd | HSBC                          | (6,182)                   |
| (2,001)          | EBOS Group Ltd                     | BNP Paribas                   | 2,364                     |
| (1,106)          | EBOS Group Ltd                     | Goldman Sachs                 | 1,306                     |

| 保有高           | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| ニュージーランド (続き) |                                     |                               |                          |
| 12,829        | Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd | Goldman Sachs                 | (26,543)                 |
| (54,097)      | Mercury NZ Ltd                      | HSBC                          | (5,840)                  |
| 22,661        | Meridian Energy Ltd                 | Bank of America Merrill Lynch | (2,310)                  |
| 14,116        | Meridian Energy Ltd                 | BNP Paribas                   | (1,439)                  |
| 8,424         | Spark New Zealand Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (303)                    |
| 24,869        | Spark New Zealand Ltd               | Barclays Bank                 | (1,342)                  |
| 54,495        | Spark New Zealand Ltd               | BNP Paribas                   | (1,961)                  |
| 10,539        | Spark New Zealand Ltd               | Citibank                      | (569)                    |
| 23,437        | Spark New Zealand Ltd               | Goldman Sachs                 | (843)                    |
|               |                                     |                               | (43,662)                 |
| ノルウェー         |                                     |                               |                          |
| (1,316)       | Adevinta ASA                        | Bank of America Merrill Lynch | 41                       |
| (11,487)      | Adevinta ASA                        | BNP Paribas                   | 360                      |
| (1,042)       | Aker BP ASA                         | Bank of America Merrill Lynch | 644                      |
| (3,721)       | Aker BP ASA                         | Barclays Bank                 | 2,157                    |
| (3,081)       | Aker BP ASA                         | BNP Paribas                   | 1,905                    |
| (2,472)       | Aker BP ASA                         | Goldman Sachs                 | 1,529                    |
| (1,498)       | Aker BP ASA                         | HSBC                          | 591                      |
| 4,627         | DNB Bank ASA                        | Bank of America Merrill Lynch | 311                      |
| 4,642         | DNB Bank ASA                        | Barclays Bank                 | (354)                    |
| 7,333         | DNB Bank ASA                        | BNP Paribas                   | 493                      |
| 3,749         | DNB Bank ASA                        | Citibank                      | 117                      |
| 5,314         | DNB Bank ASA                        | Goldman Sachs                 | 357                      |
| 1,410         | DNB Bank ASA                        | HSBC                          | 38                       |
| 1,289         | DNB Bank ASA                        | JP Morgan                     | 35                       |
| 9             | Equinor ASA                         | Bank of America Merrill Lynch | (13)                     |
| 1,028         | Equinor ASA                         | Barclays Bank                 | (914)                    |
| 1,423         | Equinor ASA                         | BNP Paribas                   | (2,117)                  |
| 1,190         | Equinor ASA                         | Citibank                      | (1,971)                  |
| 1,518         | Equinor ASA                         | Goldman Sachs                 | (2,258)                  |
| 1,251         | Equinor ASA                         | HSBC                          | (3,392)                  |
| 61            | Equinor ASA                         | JP Morgan                     | (165)                    |
| (101)         | Gjensidige Forsikring ASA           | Bank of America Merrill Lynch | (35)                     |
| (2,110)       | Gjensidige Forsikring ASA           | Barclays Bank                 | (548)                    |
| (4,696)       | Gjensidige Forsikring ASA           | BNP Paribas                   | (1,641)                  |
| (851)         | Gjensidige Forsikring ASA           | Citibank                      | (221)                    |
| (1,395)       | Gjensidige Forsikring ASA           | Goldman Sachs                 | (488)                    |
| (310)         | Kongsberg Gruppen ASA               | Bank of America Merrill Lynch | 717                      |
| (261)         | Kongsberg Gruppen ASA               | Goldman Sachs                 | 604                      |
| (1,449)       | Mowi ASA                            | Barclays Bank                 | (662)                    |
| (2,732)       | Mowi ASA                            | BNP Paribas                   | 73                       |
| (144)         | Mowi ASA                            | Citibank                      | (66)                     |
| 2,728         | Norsk Hydro ASA                     | Bank of America Merrill Lynch | (411)                    |
| 11,755        | Norsk Hydro ASA                     | Barclays Bank                 | (2,297)                  |
| 4,270         | Norsk Hydro ASA                     | BNP Paribas                   | (643)                    |

| 保有高               | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>ノルウェー (続き)</b> |                           |                               |                          |
| 2,871             | Norsk Hydro ASA           | Citibank                      | (561)                    |
| 3,094             | Norsk Hydro ASA           | Goldman Sachs                 | (466)                    |
| 4,379             | Norsk Hydro ASA           | HSBC                          | (2,999)                  |
| (1,481)           | Orkla ASA                 | Bank of America Merrill Lynch | 154                      |
| (7,353)           | Orkla ASA                 | Barclays Bank                 | 1,094                    |
| (5,752)           | Orkla ASA                 | BNP Paribas                   | 598                      |
| (6,521)           | Orkla ASA                 | Goldman Sachs                 | 678                      |
| (6,596)           | Orkla ASA                 | HSBC                          | (2,779)                  |
| (258)             | Salmar ASA                | Bank of America Merrill Lynch | (606)                    |
| (2,706)           | Salmar ASA                | Barclays Bank                 | (7,979)                  |
| (908)             | Salmar ASA                | BNP Paribas                   | (2,132)                  |
| (337)             | Salmar ASA                | Citibank                      | (994)                    |
| (1,026)           | Salmar ASA                | Goldman Sachs                 | (2,409)                  |
| (1,561)           | Telenor ASA               | Bank of America Merrill Lynch | 1,098                    |
| (4,433)           | Telenor ASA               | Barclays Bank                 | 1,192                    |
| (6,687)           | Telenor ASA               | BNP Paribas                   | 4,705                    |
| (2,809)           | Telenor ASA               | Citibank                      | 755                      |
| (3,843)           | Telenor ASA               | Goldman Sachs                 | 2,704                    |
| (6,409)           | Telenor ASA               | HSBC                          | 8,301                    |
| (2,150)           | Yara International ASA    | Barclays Bank                 | 1,813                    |
| (903)             | Yara International ASA    | Citibank                      | 776                      |
| (229)             | Yara International ASA    | Goldman Sachs                 | 158                      |
|                   |                           |                               | <u>(5,123)</u>           |
| <b>ポルトガル</b>      |                           |                               |                          |
| (1,830)           | Galp Energia SGPS SA      | BNP Paribas                   | 1,479                    |
| (2,479)           | Galp Energia SGPS SA      | Citibank                      | 569                      |
| (1,737)           | Galp Energia SGPS SA      | Goldman Sachs                 | 1,404                    |
| 2,312             | Jeronimo Martins SGPS SA  | Bank of America Merrill Lynch | 346                      |
| 1,487             | Jeronimo Martins SGPS SA  | Barclays Bank                 | (64)                     |
| 951               | Jeronimo Martins SGPS SA  | BNP Paribas                   | 142                      |
| 484               | Jeronimo Martins SGPS SA  | Citibank                      | (21)                     |
| 1,536             | Jeronimo Martins SGPS SA  | Goldman Sachs                 | 230                      |
|                   |                           |                               | <u>4,085</u>             |
| <b>シンガポール</b>     |                           |                               |                          |
| (7,700)           | CapitaLand Investment Ltd | Bank of America Merrill Lynch | 1,536                    |
| (11,600)          | CapitaLand Investment Ltd | Barclays Bank                 | 1,114                    |
| (50,600)          | CapitaLand Investment Ltd | BNP Paribas                   | 10,092                   |
| (4,000)           | CapitaLand Investment Ltd | Citibank                      | 384                      |
| (10,400)          | CapitaLand Investment Ltd | Goldman Sachs                 | 2,074                    |
| (5,100)           | CapitaLand Investment Ltd | HSBC                          | 1,921                    |
| (2,300)           | City Developments Ltd     | BNP Paribas                   | 442                      |
| 400               | DBS Group Holdings Ltd    | Citibank                      | (180)                    |
| 10,500            | Singapore Airlines Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | 3,955                    |
| 5,300             | Singapore Airlines Ltd    | Barclays Bank                 | (313)                    |
| 16,200            | Singapore Airlines Ltd    | BNP Paribas                   | 6,103                    |



| 保有高                | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|--------------------|--|-------------------------------|---------------------------|
| <b>シンガポール (続き)</b> |  |                               |                           |
| 8,000              | Singapore Airlines Ltd                         | Citibank                      | (473)                     |
| 36,500             | Singapore Airlines Ltd                         | Goldman Sachs                 | 13,750                    |
| 10,400             | Singapore Airlines Ltd                         | HSBC                          | 4,148                     |
| 7,600              | Singapore Airlines Ltd                         | JP Morgan                     | 3,031                     |
| (1,700)            | Singapore Exchange Ltd                         | Barclays Bank                 | 50                        |
| (8,600)            | Singapore Exchange Ltd                         | Goldman Sachs                 | 1,525                     |
| (14,000)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | Bank of America Merrill Lynch | (414)                     |
| (39,000)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | Barclays Bank                 | 2,881                     |
| (135,700)          | Singapore Technologies Engineering Ltd         | BNP Paribas                   | (4,009)                   |
| (33,200)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | Citibank                      | 2,452                     |
| (64,400)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | Goldman Sachs                 | (1,903)                   |
| (45,800)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | HSBC                          | (338)                     |
| (11,200)           | Singapore Technologies Engineering Ltd         | JP Morgan                     | (83)                      |
| 600                | Singapore Telecommunications Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (27)                      |
| 39,700             | Singapore Telecommunications Ltd               | Barclays Bank                 | (208)                     |
| 19,000             | Singapore Telecommunications Ltd               | BNP Paribas                   | (842)                     |
| (17,500)           | UOL Group Ltd                                  | Bank of America Merrill Lynch | 6,593                     |
| (3,200)            | Venture Corp Ltd                               | Barclays Bank                 | 95                        |
| (13,800)           | Venture Corp Ltd                               | BNP Paribas                   | 1,019                     |
| (4,400)            | Venture Corp Ltd                               | Citibank                      | 300                       |
| (6,400)            | Venture Corp Ltd                               | Goldman Sachs                 | 473                       |
| 3,500              | Wilmar International Ltd                       | Barclays Bank                 | (207)                     |
| 13,800             | Wilmar International Ltd                       | BNP Paribas                   | (917)                     |
| 8,800              | Wilmar International Ltd                       | Goldman Sachs                 | (585)                     |
| 8,900              | Wilmar International Ltd                       | HSBC                          | (132)                     |
|                    |  |                               | 53,307                    |
| <b>韓国</b>          |  |                               |                           |
| 1                  | Doosan Co Ltdπ                                 | Citibank                      | —                         |
| 1                  | HDC Holdings Co Ltdπ                           | Goldman Sachs                 | —                         |
| 1                  | HDC Holdings Co Ltdπ                           | JP Morgan                     | —                         |
| (1)                | Lotte Shopping Co Ltdπ                         | Bank of America Merrill Lynch | —                         |
|                    |  |                               | —                         |
| <b>スペイン</b>        |  |                               |                           |
| (90)               | Acciona SA                                     | BNP Paribas                   | 1,326                     |
| 347                | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | Barclays Bank                 | (93)                      |
| 1,382              | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | BNP Paribas                   | 708                       |
| 1,558              | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | Citibank                      | (416)                     |
| 992                | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | Goldman Sachs                 | 508                       |
| 7,686              | ACS Actividades de Construccion y Servicios SA | HSBC                          | (5,991)                   |
| (164)              | Aena SME SA                                    | BNP Paribas                   | 324                       |
| 140                | Amadeus IT Group SA                            | Barclays Bank                 | 106                       |
| 197                | Amadeus IT Group SA                            | BNP Paribas                   | 349                       |

| 保有高      | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | スペイン (続き)                           |                               |                          |
| 143      | Amadeus IT Group SA                 | Citibank                      | 24                       |
| 172      | Amadeus IT Group SA                 | Goldman Sachs                 | 305                      |
| 409      | Amadeus IT Group SA                 | HSBC                          | 2,288                    |
| 10,934   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | Bank of America Merrill Lynch | (1,821)                  |
| 5,544    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | Barclays Bank                 | (2,001)                  |
| 20,816   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | BNP Paribas                   | (3,467)                  |
| 8,116    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | Goldman Sachs                 | (1,352)                  |
| 3,324    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | HSBC                          | (788)                    |
| 987      | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | JP Morgan                     | (234)                    |
| 18,543   | Banco Santander SA                  | Barclays Bank                 | (3,207)                  |
| 19,071   | Banco Santander SA                  | BNP Paribas                   | (1,639)                  |
| 2,050    | Banco Santander SA                  | Goldman Sachs                 | (176)                    |
| (16,402) | CaixaBank SA                        | BNP Paribas                   | (1,734)                  |
| (16,837) | CaixaBank SA                        | Goldman Sachs                 | (1,780)                  |
| (9,000)  | CaixaBank SA                        | JP Morgan                     | (903)                    |
| (3,415)  | Cellnex Telecom SA                  | Bank of America Merrill Lynch | (510)                    |
| (2,995)  | Cellnex Telecom SA                  | Barclays Bank                 | 1,023                    |
| (6,190)  | Cellnex Telecom SA                  | BNP Paribas                   | (925)                    |
| (641)    | Cellnex Telecom SA                  | Citibank                      | (347)                    |
| (1,525)  | Cellnex Telecom SA                  | Goldman Sachs                 | (228)                    |
| (439)    | Cellnex Telecom SA                  | HSBC                          | (131)                    |
| 280      | Corp ACCIONA Energias Renovables SA | Barclays Bank                 | (173)                    |
| 386      | Corp ACCIONA Energias Renovables SA | JP Morgan                     | (800)                    |
| (1,081)  | Endesa SA                           | Goldman Sachs                 | (421)                    |
| (492)    | Endesa SA                           | HSBC                          | (31)                     |
| (1,917)  | Ferrovial SA                        | Bank of America Merrill Lynch | (348)                    |
| (362)    | Ferrovial SA                        | Barclays Bank                 | 259                      |
| (4,373)  | Ferrovial SA                        | BNP Paribas                   | (794)                    |
| (15,768) | Ferrovial SA                        | Citibank                      | 11,280                   |
| (971)    | Ferrovial SA                        | Goldman Sachs                 | (176)                    |
| (442)    | Ferrovial SA                        | HSBC                          | 14                       |
| (925)    | Grifols SA                          | Bank of America Merrill Lynch | 380                      |
| (2,812)  | Grifols SA                          | Barclays Bank                 | 2,267                    |
| (11,373) | Grifols SA                          | BNP Paribas                   | 4,675                    |
| (543)    | Grifols SA                          | Goldman Sachs                 | 223                      |
| 19,100   | Grifols SA                          | HSBC                          | —                        |
| (123)    | Grifols SA                          | JP Morgan                     | (187)                    |
| 37,445   | Iberdrola SA                        | BNP Paribas                   | (14,393)                 |
| 5,669    | Iberdrola SA                        | Goldman Sachs                 | (2,179)                  |
| 2,288    | Industria de Diseno Textil SA       | BNP Paribas                   | 220                      |
| 349      | Industria de Diseno Textil SA       | HSBC                          | (268)                    |
| 319      | Naturgy Energy Group SA             | Barclays Bank                 | (232)                    |
| 732      | Repsol SA                           | Barclays Bank                 | (559)                    |
| 9,736    | Repsol SA                           | BNP Paribas                   | (6,653)                  |
| 3,992    | Repsol SA                           | Goldman Sachs                 | (2,728)                  |

| 保有高       | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| スペイン (続き) |                           |                               |                          |
| (1,462)   | Telefonica SA             | BNP Paribas                   | (53)                     |
| (39,020)  | Telefonica SA             | Goldman Sachs                 | (1,417)                  |
| (3,078)   | Telefonica SA             | HSBC                          | 174                      |
|           |                           |                               | (32,702)                 |
| スウェーデン    |                           |                               |                          |
| (629)     | Alfa Laval AB             | Bank of America Merrill Lynch | (214)                    |
| (1,739)   | Alfa Laval AB             | Barclays Bank                 | 784                      |
| (650)     | Alfa Laval AB             | BNP Paribas                   | (221)                    |
| (663)     | Alfa Laval AB             | Citibank                      | 299                      |
| (849)     | Alfa Laval AB             | Goldman Sachs                 | (289)                    |
| (417)     | Alfa Laval AB             | HSBC                          | (318)                    |
| 557       | Assa Abloy AB ' B'        | Bank of America Merrill Lynch | (195)                    |
| 2,106     | Assa Abloy AB ' B'        | Barclays Bank                 | (885)                    |
| 5,063     | Assa Abloy AB ' B'        | BNP Paribas                   | (1,770)                  |
| 1,567     | Assa Abloy AB ' B'        | Citibank                      | (688)                    |
| 3,111     | Assa Abloy AB ' B'        | Goldman Sachs                 | (1,088)                  |
| 903       | Assa Abloy AB ' B'        | HSBC                          | 83                       |
| 1,286     | Assa Abloy AB ' B'        | JP Morgan                     | 118                      |
| (6,955)   | Atlas Copco AB ' A'       | BNP Paribas                   | (5,663)                  |
| 171       | Boliden AB                | Barclays Bank                 | (997)                    |
| 2,110     | Boliden AB                | BNP Paribas                   | (4,232)                  |
| (3,446)   | Electrolux AB ' B'        | Barclays Bank                 | 6,689                    |
| (168)     | Electrolux AB ' B'        | Citibank                      | 326                      |
| (11,789)  | Electrolux AB ' B'        | Goldman Sachs                 | 21,258                   |
| (2,042)   | Electrolux AB ' B'        | JP Morgan                     | 4,518                    |
| (14,398)  | Embracer Group AB         | Bank of America Merrill Lynch | 37,182                   |
| (14,495)  | Embracer Group AB         | Barclays Bank                 | 11,024                   |
| (21,652)  | Embracer Group AB         | Citibank                      | (3,837)                  |
| (20,440)  | Embracer Group AB         | Goldman Sachs                 | 52,785                   |
| (2,161)   | Embracer Group AB         | JP Morgan                     | 5,422                    |
| 4,065     | Epiroc AB ' A'            | Bank of America Merrill Lynch | (5,404)                  |
| 4,471     | Epiroc AB ' A'            | Barclays Bank                 | (7,630)                  |
| 1,430     | Epiroc AB ' A'            | BNP Paribas                   | (1,901)                  |
| 773       | Epiroc AB ' A'            | Citibank                      | (1,319)                  |
| 2,693     | Epiroc AB ' A'            | HSBC                          | (3,977)                  |
| 767       | Epiroc AB ' A'            | JP Morgan                     | (1,133)                  |
| (3,341)   | EQT AB                    | BNP Paribas                   | 1,629                    |
| (437)     | Essity AB ' B'            | Barclays Bank                 | 808                      |
| (10)      | Essity AB ' B'            | Goldman Sachs                 | 14                       |
| 81        | Evolution AB              | Bank of America Merrill Lynch | 516                      |
| 194       | Evolution AB              | Barclays Bank                 | (36)                     |
| 202       | Evolution AB              | HSBC                          | 2,698                    |
| 120       | Evolution AB              | JP Morgan                     | 1,603                    |
| (364)     | Fastighets AB Balder ' B' | Bank of America Merrill Lynch | 138                      |
| (6,717)   | Fastighets AB Balder ' B' | BNP Paribas                   | 2,552                    |

| 保有高         | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| スウェーデン (続き) |                                |                               |                          |
| (2,195)     | Fastighets AB Balder ' B'      | Goldman Sachs                 | 834                      |
| (1,324)     | Getinge AB ' B'                | Barclays Bank                 | 365                      |
| (396)       | Getinge AB ' B'                | HSBC                          | (26)                     |
| (1,689)     | H & M Hennes & Mauritz AB ' B' | Bank of America Merrill Lynch | 1,113                    |
| (5,578)     | H & M Hennes & Mauritz AB ' B' | BNP Paribas                   | 3,674                    |
| (5,226)     | Hexagon AB ' B'                | Barclays Bank                 | (2,207)                  |
| (14,898)    | Hexagon AB ' B'                | BNP Paribas                   | (13,912)                 |
| (136)       | Hexagon AB ' B'                | Goldman Sachs                 | (127)                    |
| (1,132)     | Holmen AB ' B'                 | Barclays Bank                 | (10)                     |
| (1,274)     | Holmen AB ' B'                 | BNP Paribas                   | 375                      |
| (1,364)     | Holmen AB ' B'                 | Goldman Sachs                 | 402                      |
| (1,240)     | Holmen AB ' B'                 | HSBC                          | (171)                    |
| (4,960)     | Husqvarna AB ' B'              | Barclays Bank                 | 4,536                    |
| (8,974)     | Husqvarna AB ' B'              | BNP Paribas                   | 9,577                    |
| (9,187)     | Husqvarna AB ' B'              | Goldman Sachs                 | 9,804                    |
| 2,160       | Industrivarden AB ' C'         | Barclays Bank                 | (537)                    |
| 1,960       | Industrivarden AB ' C'         | BNP Paribas                   | (18)                     |
| 2,358       | Industrivarden AB ' C'         | Citibank                      | (586)                    |
| 2,574       | Industrivarden AB ' C'         | Goldman Sachs                 | (24)                     |
| 4,184       | Industrivarden AB ' C'         | HSBC                          | 192                      |
| 1,508       | Indutrade AB                   | BNP Paribas                   | (291)                    |
| 464         | Indutrade AB                   | Citibank                      | (149)                    |
| 1,226       | Indutrade AB                   | Goldman Sachs                 | (237)                    |
| 932         | Indutrade AB                   | JP Morgan                     | (9)                      |
| (9,359)     | Investment AB Latour ' B'      | Goldman Sachs                 | 4,994                    |
| 3,238       | Investor AB ' B'               | Bank of America Merrill Lynch | 1,668                    |
| 2,046       | Investor AB ' B'               | Barclays Bank                 | 452                      |
| 4,237       | Investor AB ' B'               | BNP Paribas                   | 2,183                    |
| 3,035       | Investor AB ' B'               | Goldman Sachs                 | 1,564                    |
| 1,831       | Investor AB ' B'               | HSBC                          | 463                      |
| 6,456       | Investor AB ' B'               | JP Morgan                     | 1,633                    |
| (434)       | L E Lundbergforetagen AB ' B'  | Barclays Bank                 | 1,238                    |
| (1,588)     | L E Lundbergforetagen AB ' B'  | BNP Paribas                   | 5,157                    |
| (1,422)     | Lifco AB ' B'                  | BNP Paribas                   | 1,060                    |
| (2)         | NCC AB ' B'                    | BNP Paribas                   | 2                        |
| (641)       | Nibe Industrier AB ' B'        | Bank of America Merrill Lynch | 793                      |
| (951)       | Nibe Industrier AB ' B'        | BNP Paribas                   | 1,177                    |
| (3,731)     | Nibe Industrier AB ' B'        | Goldman Sachs                 | 4,617                    |
| (1,356)     | Nibe Industrier AB ' B'        | HSBC                          | 1,279                    |
| 2,407       | Nordea Bank Abp                | Bank of America Merrill Lynch | (142)                    |
| 1,183       | Nordea Bank Abp                | Barclays Bank                 | (231)                    |
| 15,251      | Nordea Bank Abp                | BNP Paribas                   | (898)                    |
| 3,272       | Nordea Bank Abp                | Goldman Sachs                 | (193)                    |
| 5,544       | Nordea Bank Abp                | HSBC                          | (887)                    |
| 2,269       | Sandvik AB                     | Barclays Bank                 | (2,672)                  |

| 保有高         | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| スウェーデン (続き) |                                       |                               |                          |
| 655         | Sandvik AB                            | Citibank                      | (771)                    |
| 1,296       | Sandvik AB                            | Goldman Sachs                 | (1,323)                  |
| (6,786)     | Securitas AB ' B'                     | BNP Paribas                   | 4,220                    |
| (79)        | Securitas AB ' B'                     | Goldman Sachs                 | 49                       |
| 1,177       | Skandinaviska Enskilda Banken AB ' A' | Barclays Bank                 | (184)                    |
| 4,493       | Skandinaviska Enskilda Banken AB ' A' | BNP Paribas                   | (475)                    |
| 2,004       | Skandinaviska Enskilda Banken AB ' A' | HSBC                          | (221)                    |
| 1,944       | Skandinaviska Enskilda Banken AB ' A' | JP Morgan                     | (215)                    |
| 663         | Skanska AB ' B'                       | Barclays Bank                 | (409)                    |
| 1,695       | Skanska AB ' B'                       | BNP Paribas                   | (1,294)                  |
| 2,421       | Skanska AB ' B'                       | Goldman Sachs                 | (1,849)                  |
| (510)       | SKF AB ' B'                           | Bank of America Merrill Lynch | 441                      |
| (646)       | SKF AB ' B'                           | BNP Paribas                   | 559                      |
| (1,753)     | SKF AB ' B'                           | HSBC                          | 2,064                    |
| (2,488)     | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | Bank of America Merrill Lynch | 149                      |
| (2,722)     | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | Barclays Bank                 | (163)                    |
| (15,635)    | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | BNP Paribas                   | 935                      |
| (1,259)     | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | Citibank                      | (75)                     |
| (8,796)     | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | Goldman Sachs                 | 526                      |
| (840)       | Svenska Cellulosa AB SCA ' B'         | HSBC                          | (4)                      |
| 1,208       | Svenska Handelsbanken AB ' A'         | Citibank                      | (137)                    |
| 628         | Swedbank AB ' A'                      | Bank of America Merrill Lynch | (127)                    |
| 498         | Swedbank AB ' A'                      | Barclays Bank                 | (124)                    |
| 2,294       | Swedbank AB ' A'                      | BNP Paribas                   | (464)                    |
| 669         | Swedbank AB ' A'                      | Citibank                      | (166)                    |
| 1,642       | Swedbank AB ' A'                      | Goldman Sachs                 | (332)                    |
| (2,204)     | Swedish Orphan Biovitrum AB           | Bank of America Merrill Lynch | 3,731                    |
| (713)       | Swedish Orphan Biovitrum AB           | Barclays Bank                 | 155                      |
| (340)       | Swedish Orphan Biovitrum AB           | BNP Paribas                   | 576                      |
| (1,246)     | Swedish Orphan Biovitrum AB           | Goldman Sachs                 | 2,109                    |
| (8,733)     | Tele2 AB ' B'                         | BNP Paribas                   | 6,652                    |
| (2,333)     | Tele2 AB ' B'                         | Citibank                      | 500                      |
| (2,069)     | Telefonaktiebolaget LM Ericsson ' B'  | Barclays Bank                 | 99                       |
| (1,881)     | Telefonaktiebolaget LM Ericsson ' B'  | BNP Paribas                   | (268)                    |
| (2,393)     | Telefonaktiebolaget LM Ericsson ' B'  | HSBC                          | (192)                    |
| (8,842)     | Telia Co AB                           | Bank of America Merrill Lynch | 1,375                    |
| (26,746)    | Telia Co AB                           | Barclays Bank                 | 2,364                    |
| (54,814)    | Telia Co AB                           | BNP Paribas                   | 8,522                    |
| (12,662)    | Telia Co AB                           | Goldman Sachs                 | 1,969                    |
| (8,784)     | Telia Co AB                           | JP Morgan                     | 1,350                    |
| 637         | Volvo AB ' B'                         | Bank of America Merrill Lynch | (352)                    |
| 1,310       | Volvo AB ' B'                         | Barclays Bank                 | (976)                    |
| 1,067       | Volvo AB ' B'                         | BNP Paribas                   | (589)                    |
| 3,935       | Volvo AB ' B'                         | Goldman Sachs                 | (2,172)                  |
| 525         | Volvo AB ' B'                         | HSBC                          | (307)                    |

| 保有高         | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------|--|-------------------------------|--------------------------|
| スウェーデン (続き) |  |                               |                          |
| 5,639       | Volvo AB ' B'                          | JP Morgan                     | (3,294)                  |
|             |  |                               | 166,336                  |
| スイス         |  |                               |                          |
| (11,404)    | ABB Ltd Reg                            | Barclays Bank                 | (125)                    |
| (825)       | Adecco Group AG Reg                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,790                    |
| (1,210)     | Adecco Group AG Reg                    | Barclays Bank                 | 2,108                    |
| (9)         | Adecco Group AG Reg                    | BNP Paribas                   | 20                       |
| (1,052)     | Adecco Group AG Reg                    | Goldman Sachs                 | 2,282                    |
| (211)       | Alcon Inc                              | HSBC                          | (1,077)                  |
| (112)       | Bachem Holding AG                      | Bank of America Merrill Lynch | 160                      |
| (48)        | Bachem Holding AG                      | Barclays Bank                 | 79                       |
| (2,157)     | Bachem Holding AG                      | BNP Paribas                   | 3,072                    |
| (165)       | Bachem Holding AG                      | HSBC                          | 1,473                    |
| 222         | Baloise Holding AG Reg                 | Bank of America Merrill Lynch | 170                      |
| 286         | Baloise Holding AG Reg                 | Barclays Bank                 | (345)                    |
| 371         | Baloise Holding AG Reg                 | Goldman Sachs                 | 285                      |
| 103         | Baloise Holding AG Reg                 | HSBC                          | (34)                     |
| (278)       | Banque Cantonale Vaudois Reg           | Bank of America Merrill Lynch | (1,295)                  |
| (666)       | Banque Cantonale Vaudois Reg           | Barclays Bank                 | (1,605)                  |
| (1,503)     | Banque Cantonale Vaudois Reg           | BNP Paribas                   | (6,999)                  |
| (13)        | Banque Cantonale Vaudois Reg           | Citibank                      | (31)                     |
| (1,314)     | Banque Cantonale Vaudois Reg           | Goldman Sachs                 | (6,119)                  |
| (598)       | Banque Cantonale Vaudois Reg           | HSBC                          | (2,555)                  |
| (47)        | Barry Callebaut AG Reg                 | Barclays Bank                 | 3,914                    |
| (12)        | Barry Callebaut AG Reg                 | BNP Paribas                   | 1,433                    |
| (22)        | Barry Callebaut AG Reg                 | Citibank                      | 1,832                    |
| (28)        | Barry Callebaut AG Reg                 | Goldman Sachs                 | 3,344                    |
| 4           | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Bank of America Merrill Lynch | (1,315)                  |
| 2           | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | Barclays Bank                 | (351)                    |
| 5           | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | BNP Paribas                   | (1,644)                  |
| 3           | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | HSBC                          | (1,019)                  |
| 2           | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | JP Morgan                     | (679)                    |
| 573         | Clariant AG Reg                        | Bank of America Merrill Lynch | (553)                    |
| 1,330       | Clariant AG Reg                        | Barclays Bank                 | (1,020)                  |
| 1,390       | Clariant AG Reg                        | BNP Paribas                   | (1,340)                  |
| 1,361       | Clariant AG Reg                        | Citibank                      | (1,044)                  |
| 1,857       | Clariant AG Reg                        | Goldman Sachs                 | (1,791)                  |
| 2,461       | Clariant AG Reg                        | HSBC                          | (3,101)                  |
| 1,974       | Clariant AG Reg                        | JP Morgan                     | (2,487)                  |
| (140)       | EMS-Chemie Holding AG Reg              | Barclays Bank                 | 690                      |
| 20          | Geberit AG Reg                         | Bank of America Merrill Lynch | (348)                    |
| 77          | Geberit AG Reg                         | Barclays Bank                 | (772)                    |
| 135         | Geberit AG Reg                         | BNP Paribas                   | (2,352)                  |
| 60          | Geberit AG Reg                         | Citibank                      | (655)                    |
| 53          | Geberit AG Reg                         | Goldman Sachs                 | (923)                    |

| 保有高   | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|       | スイス (続き)                            |                               |                          |
| 168   | Geberit AG Reg                      | HSBC                          | (4,731)                  |
| 42    | Geberit AG Reg                      | JP Morgan                     | (1,183)                  |
| (4)   | Givaudan SA Reg                     | Barclays Bank                 | (53)                     |
| (7)   | Givaudan SA Reg                     | BNP Paribas                   | 1,012                    |
| (5)   | Givaudan SA Reg                     | HSBC                          | 685                      |
| 740   | Holcim AG                           | Bank of America Merrill Lynch | (1,816)                  |
| 675   | Holcim AG                           | Barclays Bank                 | (1,145)                  |
| 7,378 | Holcim AG                           | BNP Paribas                   | (18,109)                 |
| 253   | Holcim AG                           | HSBC                          | (1,103)                  |
| 1,348 | Julius Baer Group Ltd               | Bank of America Merrill Lynch | (9,630)                  |
| 700   | Julius Baer Group Ltd               | Goldman Sachs                 | (5,001)                  |
| 84    | Julius Baer Group Ltd               | HSBC                          | (628)                    |
| 1,494 | Kuehne + Nagel International AG Reg | Barclays Bank                 | (3,929)                  |
| 93    | Kuehne + Nagel International AG Reg | Citibank                      | (256)                    |
| 85    | Kuehne + Nagel International AG Reg | HSBC                          | (1,285)                  |
| 107   | Kuehne + Nagel International AG Reg | JP Morgan                     | (1,618)                  |
| 187   | Logitech International SA Reg       | Barclays Bank                 | (105)                    |
| 469   | Logitech International SA Reg       | Citibank                      | (130)                    |
| (129) | Lonza Group AG Reg                  | Bank of America Merrill Lynch | 2,064                    |
| (113) | Lonza Group AG Reg                  | Barclays Bank                 | 916                      |
| (241) | Lonza Group AG Reg                  | BNP Paribas                   | 3,855                    |
| (55)  | Lonza Group AG Reg                  | Citibank                      | (188)                    |
| (32)  | Lonza Group AG Reg                  | Goldman Sachs                 | 512                      |
| (98)  | Lonza Group AG Reg                  | HSBC                          | 902                      |
| 638   | Nestle SA Reg                       | Barclays Bank                 | (2,412)                  |
| 719   | Nestle SA Reg                       | BNP Paribas                   | (4,648)                  |
| 281   | Nestle SA Reg                       | Citibank                      | 184                      |
| 679   | Nestle SA Reg                       | Goldman Sachs                 | (4,390)                  |
| 50    | Novartis AG Reg                     | Bank of America Merrill Lynch | (255)                    |
| 504   | Novartis AG Reg                     | Barclays Bank                 | 438                      |
| 1,263 | Novartis AG Reg                     | BNP Paribas                   | (6,449)                  |
| 145   | Novartis AG Reg                     | Citibank                      | (117)                    |
| 2,069 | Novartis AG Reg                     | Goldman Sachs                 | (10,564)                 |
| 1,470 | Novartis AG Reg                     | JP Morgan                     | (9,471)                  |
| 36    | Partners Group Holding AG           | Bank of America Merrill Lynch | (923)                    |
| 44    | Partners Group Holding AG           | Barclays Bank                 | (1,116)                  |
| 51    | Partners Group Holding AG           | BNP Paribas                   | (1,308)                  |
| 13    | Partners Group Holding AG           | Citibank                      | (55)                     |
| 12    | Partners Group Holding AG           | Goldman Sachs                 | (308)                    |
| 50    | Partners Group Holding AG           | HSBC                          | (1,665)                  |
| 43    | Partners Group Holding AG           | JP Morgan                     | (1,432)                  |
| 338   | Roche Holding AG                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,056                    |
| 444   | Roche Holding AG                    | Barclays Bank                 | 341                      |
| 129   | Roche Holding AG                    | BNP Paribas                   | 403                      |
| 213   | Roche Holding AG                    | Goldman Sachs                 | 665                      |

| 保有高      | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| スイス (続き) |                           |                               |                          |
| 312      | Roche Holding AG          | HSBC                          | 1,026                    |
| (391)    | Schindler Holding AG      | Barclays Bank                 | 3,192                    |
| (57)     | Schindler Holding AG      | BNP Paribas                   | 518                      |
| (221)    | Schindler Holding AG      | Goldman Sachs                 | 2,010                    |
| (9)      | Schindler Holding AG      | HSBC                          | 101                      |
| (175)    | SGS SA Reg                | Citibank                      | (104)                    |
| (450)    | SGS SA Reg                | Goldman Sachs                 | (473)                    |
| (200)    | SGS SA Reg                | HSBC                          | 26                       |
| (2,130)  | SIG Group AG              | Bank of America Merrill Lynch | 560                      |
| (1,277)  | SIG Group AG              | Barclays Bank                 | 896                      |
| (3,684)  | SIG Group AG              | BNP Paribas                   | 969                      |
| (438)    | SIG Group AG              | Citibank                      | 307                      |
| (2,415)  | SIG Group AG              | Goldman Sachs                 | 635                      |
| (1,397)  | SIG Group AG              | HSBC                          | 1,439                    |
| (722)    | SIG Group AG              | JP Morgan                     | 744                      |
| 84       | Sika AG Reg               | BNP Paribas                   | (64)                     |
| 115      | Sika AG Reg               | Goldman Sachs                 | (88)                     |
| (92)     | Sonova Holding AG Reg     | Barclays Bank                 | 1,197                    |
| (85)     | Sonova Holding AG Reg     | BNP Paribas                   | 4,107                    |
| 137      | Straumann Holding AG Reg  | Barclays Bank                 | (1,111)                  |
| 3        | Straumann Holding AG Reg  | HSBC                          | (24)                     |
| 113      | Swatch Group AG           | Bank of America Merrill Lynch | (3,244)                  |
| 44       | Swatch Group AG           | Barclays Bank                 | (877)                    |
| 228      | Swatch Group AG           | BNP Paribas                   | (6,545)                  |
| 30       | Swatch Group AG           | Citibank                      | (598)                    |
| 33       | Swatch Group AG           | Goldman Sachs                 | (947)                    |
| 43       | Swiss Life Holding AG Reg | Bank of America Merrill Lynch | (396)                    |
| 91       | Swiss Life Holding AG Reg | Barclays Bank                 | (518)                    |
| 231      | Swiss Life Holding AG Reg | Goldman Sachs                 | (2,126)                  |
| 28       | Swiss Life Holding AG Reg | HSBC                          | (792)                    |
| 48       | Swiss Life Holding AG Reg | JP Morgan                     | (1,357)                  |
| (400)    | Swiss Prime Site AG Reg   | Bank of America Merrill Lynch | 1,753                    |
| (437)    | Swiss Prime Site AG Reg   | Barclays Bank                 | 1,484                    |
| (870)    | Swiss Prime Site AG Reg   | BNP Paribas                   | 3,813                    |
| (231)    | Swiss Prime Site AG Reg   | Citibank                      | 785                      |
| (226)    | Swiss Prime Site AG Reg   | Goldman Sachs                 | 991                      |
| (450)    | Swiss Prime Site AG Reg   | HSBC                          | 1,775                    |
| (116)    | Swiss Prime Site AG Reg   | JP Morgan                     | 458                      |
| (371)    | Swiss Re AG               | Bank of America Merrill Lynch | (1,049)                  |
| (766)    | Swiss Re AG               | Barclays Bank                 | (1,007)                  |
| (576)    | Swiss Re AG               | Goldman Sachs                 | (1,628)                  |
| 18       | Swisscom AG Reg           | Bank of America Merrill Lynch | (316)                    |
| 239      | Swisscom AG Reg           | Barclays Bank                 | (1,152)                  |
| 103      | Swisscom AG Reg           | BNP Paribas                   | (1,806)                  |
| 55       | Swisscom AG Reg           | Citibank                      | (88)                     |



| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| スイス (続き) |                              |                               |                          |
| 16       | Swisscom AG Reg              | Goldman Sachs                 | (281)                    |
| 18       | Swisscom AG Reg              | JP Morgan                     | (462)                    |
| (743)    | Temenos AG Reg               | Barclays Bank                 | 286                      |
| (179)    | Temenos AG Reg               | Citibank                      | (58)                     |
| 326      | UBS Group AG Reg             | Barclays Bank                 | (291)                    |
| 8,558    | UBS Group AG Reg             | BNP Paribas                   | 281                      |
| 16       | UBS Group AG Reg             | Citibank                      | (14)                     |
| 1,589    | UBS Group AG Reg             | Goldman Sachs                 | 52                       |
| 2,080    | UBS Group AG Reg             | HSBC                          | (479)                    |
| 33       | VAT Group AG                 | Barclays Bank                 | 1,522                    |
| 75       | VAT Group AG                 | BNP Paribas                   | 4,528                    |
| 119      | VAT Group AG                 | Citibank                      | 5,130                    |
| 34       | VAT Group AG                 | Goldman Sachs                 | 2,053                    |
|          |                              |                               | (87,174)                 |
| 英国       |                              |                               |                          |
| 612      | 3i Group Plc                 | Bank of America Merrill Lynch | 595                      |
| 1,256    | 3i Group Plc                 | Barclays Bank                 | 132                      |
| 3,106    | 3i Group Plc                 | BNP Paribas                   | 3,018                    |
| 1,106    | 3i Group Plc                 | Citibank                      | 116                      |
| 3,336    | 3i Group Plc                 | HSBC                          | 7,599                    |
| 836      | 3i Group Plc                 | JP Morgan                     | 1,904                    |
| (9,632)  | abrdrn Plc                   | Bank of America Merrill Lynch | 835                      |
| (22,225) | abrdrn Plc                   | Barclays Bank                 | 3,357                    |
| (16,729) | abrdrn Plc                   | BNP Paribas                   | 1,450                    |
| (20,689) | abrdrn Plc                   | Goldman Sachs                 | 1,793                    |
| (1,466)  | Admiral Group Plc            | Bank of America Merrill Lynch | (1,742)                  |
| (1,029)  | Admiral Group Plc            | BNP Paribas                   | (1,223)                  |
| (1,993)  | Admiral Group Plc            | Goldman Sachs                 | (2,368)                  |
| (1,812)  | Admiral Group Plc            | HSBC                          | (2,714)                  |
| 2,879    | Anglo American Plc           | Barclays Bank                 | (2,699)                  |
| (2,383)  | Antofagasta Plc              | Bank of America Merrill Lynch | 1,858                    |
| (3,593)  | Antofagasta Plc              | Barclays Bank                 | 3,136                    |
| (2,710)  | Antofagasta Plc              | BNP Paribas                   | 2,113                    |
| (756)    | Antofagasta Plc              | Goldman Sachs                 | 590                      |
| (808)    | Antofagasta Plc              | HSBC                          | 1,060                    |
| 278      | Ashtead Group Plc            | Citibank                      | (458)                    |
| 106      | Associated British Foods Plc | Goldman Sachs                 | (93)                     |
| 555      | Associated British Foods Plc | HSBC                          | (622)                    |
| (346)    | AstraZeneca Plc              | Bank of America Merrill Lynch | 1,388                    |
| (1,046)  | AstraZeneca Plc              | Barclays Bank                 | 4,661                    |
| (1,003)  | AstraZeneca Plc              | BNP Paribas                   | 4,023                    |
| (541)    | AstraZeneca Plc              | Citibank                      | 2,411                    |
| (125)    | AstraZeneca Plc              | Goldman Sachs                 | 501                      |
| (208)    | AstraZeneca Plc              | HSBC                          | 613                      |
| 1,562    | Auto Trader Group Plc        | Bank of America Merrill Lynch | (35)                     |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 英国 (続き)                     |                               |                          |
| 10,059   | Auto Trader Group Plc       | Barclays Bank                 | (573)                    |
| 18,251   | Auto Trader Group Plc       | BNP Paribas                   | (407)                    |
| 7,214    | Auto Trader Group Plc       | Citibank                      | 33                       |
| 15,443   | Auto Trader Group Plc       | Goldman Sachs                 | (344)                    |
| 3,071    | Auto Trader Group Plc       | HSBC                          | 281                      |
| 5,680    | Auto Trader Group Plc       | JP Morgan                     | 520                      |
| (8,958)  | Aviva Plc                   | BNP Paribas                   | 1,730                    |
| (7,203)  | Aviva Plc                   | Goldman Sachs                 | 1,391                    |
| 55,707   | Barclays Plc                | BNP Paribas                   | (2,262)                  |
| 64,589   | Barclays Plc                | Citibank                      | (5,813)                  |
| 18,560   | Barclays Plc                | Goldman Sachs                 | (754)                    |
| 186      | Berkeley Group Holdings Plc | Barclays Bank                 | (711)                    |
| 183      | Berkeley Group Holdings Plc | Citibank                      | (700)                    |
| 4,977    | BP Plc                      | Barclays Bank                 | (1,244)                  |
| 51,131   | BP Plc                      | BNP Paribas                   | (16,995)                 |
| 11,689   | BP Plc                      | Citibank                      | (2,153)                  |
| 12,318   | BP Plc                      | Goldman Sachs                 | (4,094)                  |
| (55,051) | BT Group Plc                | BNP Paribas                   | 3,544                    |
| (15,619) | BT Group Plc                | Goldman Sachs                 | 1,005                    |
| (18,626) | BT Group Plc                | HSBC                          | 1,303                    |
| (346)    | Bunzl Plc                   | Bank of America Merrill Lynch | (26)                     |
| (413)    | Bunzl Plc                   | Barclays Bank                 | (133)                    |
| (1,199)  | Bunzl Plc                   | BNP Paribas                   | (89)                     |
| (380)    | Bunzl Plc                   | Citibank                      | (122)                    |
| (354)    | Bunzl Plc                   | Goldman Sachs                 | (26)                     |
| 370      | Burberry Group Plc          | Bank of America Merrill Lynch | (1,713)                  |
| 1,361    | Burberry Group Plc          | BNP Paribas                   | (6,301)                  |
| 1,176    | Burberry Group Plc          | Goldman Sachs                 | (5,445)                  |
| 1,187    | Burberry Group Plc          | HSBC                          | (5,393)                  |
| 843      | Burberry Group Plc          | JP Morgan                     | (3,830)                  |
| 438      | Coca-Cola HBC AG            | Barclays Bank                 | (694)                    |
| 4,250    | Coca-Cola HBC AG            | BNP Paribas                   | (8,049)                  |
| 1,667    | Compass Group Plc           | Citibank                      | 158                      |
| (107)    | Croda International Plc     | Barclays Bank                 | 134                      |
| (305)    | Croda International Plc     | Citibank                      | 32                       |
| 668      | DCC Plc                     | BNP Paribas                   | (372)                    |
| (1,254)  | Diageo Plc                  | Bank of America Merrill Lynch | 2,592                    |
| (2,965)  | Diageo Plc                  | Barclays Bank                 | 6,295                    |
| (1,245)  | Diageo Plc                  | Citibank                      | 2,643                    |
| 4,717    | Dowlais Group Plc           | Barclays Bank                 | (651)                    |
| 5,212    | Dowlais Group Plc           | Goldman Sachs                 | 242                      |
| 4,420    | Dowlais Group Plc           | HSBC                          | 402                      |
| (997)    | Entain Plc                  | BNP Paribas                   | 1,765                    |
| (541)    | Entain Plc                  | Citibank                      | 1,025                    |
| (544)    | Entain Plc                  | Goldman Sachs                 | 963                      |

| 保有高      | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 英国 (続き)                           |                               |                          |
| (665)    | Entain Plc                        | JP Morgan                     | 1,309                    |
| 52       | GSK Plc                           | Bank of America Merrill Lynch | (75)                     |
| 6,871    | GSK Plc                           | Barclays Bank                 | (6,209)                  |
| 3,597    | GSK Plc                           | BNP Paribas                   | (5,201)                  |
| 2,574    | GSK Plc                           | Citibank                      | (2,326)                  |
| 668      | GSK Plc                           | Goldman Sachs                 | (966)                    |
| 480      | GSK Plc                           | HSBC                          | (555)                    |
| (2,307)  | Haleon Plc                        | Bank of America Merrill Lynch | 725                      |
| (6,029)  | Haleon Plc                        | Barclays Bank                 | 1,433                    |
| (10,966) | Haleon Plc                        | BNP Paribas                   | 3,448                    |
| (3,929)  | Haleon Plc                        | Citibank                      | 934                      |
| (12,105) | Haleon Plc                        | Goldman Sachs                 | 3,806                    |
| (5,187)  | Haleon Plc                        | JP Morgan                     | 1,188                    |
| (773)    | Halma Plc                         | Bank of America Merrill Lynch | 478                      |
| (5,762)  | Hargreaves Lansdown Plc           | BNP Paribas                   | 128                      |
| (9,446)  | Hargreaves Lansdown Plc           | Goldman Sachs                 | 210                      |
| (4,737)  | Hargreaves Lansdown Plc           | HSBC                          | (926)                    |
| (1,679)  | Hikma Pharmaceuticals Plc         | Bank of America Merrill Lynch | 686                      |
| (2,708)  | Hikma Pharmaceuticals Plc         | Barclays Bank                 | 872                      |
| (357)    | Hikma Pharmaceuticals Plc         | BNP Paribas                   | 146                      |
| (1,431)  | Hikma Pharmaceuticals Plc         | HSBC                          | 779                      |
| (1,746)  | HSBC Holdings Plc                 | Barclays Bank                 | 519                      |
| (5,059)  | HSBC Holdings Plc                 | BNP Paribas                   | 1,115                    |
| 2,994    | Informa Plc                       | Bank of America Merrill Lynch | 15                       |
| 1,567    | Informa Plc                       | Barclays Bank                 | (539)                    |
| 6,078    | Informa Plc                       | BNP Paribas                   | 30                       |
| 94       | Informa Plc                       | Citibank                      | (32)                     |
| 1,640    | Informa Plc                       | Goldman Sachs                 | 8                        |
| 3,592    | Informa Plc                       | HSBC                          | 89                       |
| 2,539    | Informa Plc                       | JP Morgan                     | 63                       |
| 1,019    | InterContinental Hotels Group Plc | Barclays Bank                 | (984)                    |
| 216      | InterContinental Hotels Group Plc | BNP Paribas                   | 16                       |
| 614      | InterContinental Hotels Group Plc | Goldman Sachs                 | 46                       |
| (407)    | Intertek Group Plc                | Barclays Bank                 | (45)                     |
| 5,196    | J Sainsbury Plc                   | Goldman Sachs                 | (1,048)                  |
| 956      | Johnson Matthey Plc               | Bank of America Merrill Lynch | (2,414)                  |
| 378      | Johnson Matthey Plc               | Barclays Bank                 | (840)                    |
| 761      | Johnson Matthey Plc               | BNP Paribas                   | (1,922)                  |
| 761      | Johnson Matthey Plc               | JP Morgan                     | (1,743)                  |
| (19,371) | Kingfisher Plc                    | Barclays Bank                 | 1,344                    |
| 12,748   | Legal & General Group Plc         | BNP Paribas                   | (473)                    |
| 209      | London Stock Exchange Group Plc   | Barclays Bank                 | 191                      |
| 138      | London Stock Exchange Group Plc   | BNP Paribas                   | 154                      |
| 369      | London Stock Exchange Group Plc   | Goldman Sachs                 | 411                      |
| 416      | London Stock Exchange Group Plc   | HSBC                          | 855                      |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 英国 (続き)                     |                               |                          |
| 3,654    | M&G Plc                     | BNP Paribas                   | 32                       |
| 9,855    | M&G Plc                     | Citibank                      | (24)                     |
| 4,717    | Melrose Industries Plc      | Barclays Bank                 | (409)                    |
| 5,212    | Melrose Industries Plc      | Goldman Sachs                 | 594                      |
| 4,420    | Melrose Industries Plc      | HSBC                          | 2,687                    |
| 1,191    | Mondi Plc                   | Barclays Bank                 | (627)                    |
| 1,121    | Mondi Plc                   | BNP Paribas                   | (687)                    |
| 256      | Mondi Plc                   | HSBC                          | (120)                    |
| (4,238)  | National Grid Plc           | Bank of America Merrill Lynch | 2,807                    |
| (4,400)  | National Grid Plc           | Barclays Bank                 | (109)                    |
| (13,575) | National Grid Plc           | BNP Paribas                   | 8,990                    |
| (4,406)  | National Grid Plc           | Citibank                      | (109)                    |
| (1,453)  | National Grid Plc           | Goldman Sachs                 | 962                      |
| (2,078)  | National Grid Plc           | HSBC                          | 1,183                    |
| (4,282)  | National Grid Plc           | JP Morgan                     | 2,438                    |
| 5,238    | NatWest Group Plc           | Barclays Bank                 | (707)                    |
| 28,177   | NatWest Group Plc           | BNP Paribas                   | (1,465)                  |
| 3,265    | NatWest Group Plc           | Citibank                      | (441)                    |
| 20,600   | NatWest Group Plc           | Goldman Sachs                 | (1,071)                  |
| 3,222    | NatWest Group Plc           | HSBC                          | (44)                     |
| 3,399    | NatWest Group Plc           | JP Morgan                     | (46)                     |
| 293      | Next Plc                    | Citibank                      | (878)                    |
| 125      | Next Plc                    | HSBC                          | (607)                    |
| (1,813)  | Ocado Group Plc             | Bank of America Merrill Lynch | 1,347                    |
| (6,547)  | Ocado Group Plc             | Barclays Bank                 | 1,989                    |
| (12,259) | Ocado Group Plc             | BNP Paribas                   | 9,105                    |
| (4,234)  | Ocado Group Plc             | Goldman Sachs                 | 3,145                    |
| (3,764)  | Ocado Group Plc             | HSBC                          | 4,846                    |
| (1,497)  | Pearson Plc                 | Bank of America Merrill Lynch | 315                      |
| (4,229)  | Pearson Plc                 | Barclays Bank                 | 444                      |
| (6,067)  | Pearson Plc                 | BNP Paribas                   | 1,277                    |
| (7,322)  | Pearson Plc                 | Citibank                      | 1,386                    |
| (1,134)  | Persimmon Plc               | Bank of America Merrill Lynch | 1,874                    |
| (2,248)  | Persimmon Plc               | Barclays Bank                 | 2,922                    |
| (5,527)  | Persimmon Plc               | BNP Paribas                   | 9,134                    |
| (1,111)  | Persimmon Plc               | Citibank                      | 1,444                    |
| (3,423)  | Persimmon Plc               | Goldman Sachs                 | 5,657                    |
| (964)    | Persimmon Plc               | HSBC                          | 1,581                    |
| (5,260)  | Phoenix Group Holdings Plc  | BNP Paribas                   | 951                      |
| (1,139)  | Prudential Plc              | Bank of America Merrill Lynch | 1,502                    |
| (5,547)  | Prudential Plc              | Barclays Bank                 | 7,374                    |
| (7,820)  | Prudential Plc              | BNP Paribas                   | 10,310                   |
| (688)    | Prudential Plc              | Goldman Sachs                 | 907                      |
| (2,141)  | Prudential Plc              | HSBC                          | 2,915                    |
| (592)    | Reckitt Benckiser Group Plc | Bank of America Merrill Lynch | 1,612                    |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 英国 (続き)                     |                               |                          |
| (688)    | Reckitt Benckiser Group Plc | Barclays Bank                 | 1,993                    |
| (18)     | Reckitt Benckiser Group Plc | Goldman Sachs                 | 49                       |
| (963)    | Reckitt Benckiser Group Plc | HSBC                          | 2,122                    |
| (239)    | Reckitt Benckiser Group Plc | JP Morgan                     | 527                      |
| 538      | RELX Plc                    | Bank of America Merrill Lynch | 420                      |
| 2,659    | RELX Plc                    | Barclays Bank                 | 1,415                    |
| 1,400    | RELX Plc                    | BNP Paribas                   | 1,092                    |
| 538      | RELX Plc                    | Citibank                      | 286                      |
| 2,547    | RELX Plc                    | Goldman Sachs                 | 1,986                    |
| 1,104    | RELX Plc                    | HSBC                          | 806                      |
| (13,409) | Rentokil Initial Plc        | Bank of America Merrill Lynch | 930                      |
| (24,993) | Rentokil Initial Plc        | Barclays Bank                 | (970)                    |
| (22,381) | Rentokil Initial Plc        | BNP Paribas                   | 1,552                    |
| (9,783)  | Rentokil Initial Plc        | Citibank                      | (938)                    |
| (22,654) | Rentokil Initial Plc        | Goldman Sachs                 | 1,570                    |
| (8,692)  | Rentokil Initial Plc        | HSBC                          | (473)                    |
| 145      | Rio Tinto Plc               | Bank of America Merrill Lynch | (275)                    |
| 498      | Rio Tinto Plc               | Barclays Bank                 | (780)                    |
| 791      | Rio Tinto Plc               | BNP Paribas                   | (1,498)                  |
| 263      | Rio Tinto Plc               | Citibank                      | (99)                     |
| (18,851) | Rolls-Royce Holdings Plc    | Goldman Sachs                 | 350                      |
| 2,589    | Sage Group Plc              | Bank of America Merrill Lynch | 1,878                    |
| 10,097   | Sage Group Plc              | Barclays Bank                 | 900                      |
| 15,439   | Sage Group Plc              | BNP Paribas                   | 11,200                   |
| 9,586    | Sage Group Plc              | Citibank                      | 854                      |
| 9,766    | Sage Group Plc              | Goldman Sachs                 | 7,084                    |
| 5,443    | Sage Group Plc              | HSBC                          | 4,582                    |
| 5,203    | Sage Group Plc              | JP Morgan                     | 4,380                    |
| (5,092)  | Schroders Plc               | Bank of America Merrill Lynch | 1,002                    |
| (20,222) | Schroders Plc               | Barclays Bank                 | 3,739                    |
| (16,981) | Schroders Plc               | BNP Paribas                   | 3,342                    |
| (13,203) | Schroders Plc               | Citibank                      | 1,694                    |
| (15,766) | Schroders Plc               | Goldman Sachs                 | 3,103                    |
| (12,897) | Schroders Plc               | HSBC                          | 2,267                    |
| (5,215)  | Schroders Plc               | JP Morgan                     | 917                      |
| (1,860)  | Severn Trent Plc            | Bank of America Merrill Lynch | 2,740                    |
| (2,358)  | Severn Trent Plc            | Barclays Bank                 | 292                      |
| (4,228)  | Severn Trent Plc            | BNP Paribas                   | 6,228                    |
| (3,038)  | Severn Trent Plc            | Goldman Sachs                 | 4,475                    |
| (845)    | Severn Trent Plc            | HSBC                          | 1,632                    |
| 3,334    | Shell Plc                   | Barclays Bank                 | (3,575)                  |
| 13,950   | Shell Plc                   | BNP Paribas                   | (29,961)                 |
| 1,737    | Shell Plc                   | Citibank                      | (2,326)                  |
| 1,216    | Shell Plc                   | Goldman Sachs                 | (2,612)                  |
| (916)    | Smith & Nephew Plc          | Bank of America Merrill Lynch | 924                      |

| 保有高      | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 英国 (続き)                      |                               |                          |
| (7,434)  | Smith & Nephew Plc           | Barclays Bank                 | 6,970                    |
| (8,326)  | Smith & Nephew Plc           | BNP Paribas                   | 8,400                    |
| (12,386) | Smith & Nephew Plc           | Citibank                      | 6,495                    |
| (4,191)  | Smith & Nephew Plc           | Goldman Sachs                 | 4,228                    |
| (740)    | Smith & Nephew Plc           | HSBC                          | 504                      |
| (673)    | Smith & Nephew Plc           | JP Morgan                     | 458                      |
| 10,935   | Smiths Group Plc             | Barclays Bank                 | (8,934)                  |
| 1,610    | Smiths Group Plc             | BNP Paribas                   | (727)                    |
| 12,059   | Smiths Group Plc             | Goldman Sachs                 | (5,449)                  |
| 1,199    | Smiths Group Plc             | HSBC                          | (698)                    |
| 138      | Smiths Group Plc             | JP Morgan                     | (80)                     |
| (208)    | Spirax-Sarco Engineering Plc | Goldman Sachs                 | 322                      |
| 2,916    | SSE Plc                      | Barclays Bank                 | 433                      |
| 192      | SSE Plc                      | BNP Paribas                   | (29)                     |
| 2,106    | SSE Plc                      | Goldman Sachs                 | (313)                    |
| 492      | SSE Plc                      | HSBC                          | 143                      |
| 1,097    | St James' s Place Plc        | Bank of America Merrill Lynch | (122)                    |
| 4,046    | St James' s Place Plc        | Barclays Bank                 | (1,578)                  |
| 2,395    | St James' s Place Plc        | BNP Paribas                   | (267)                    |
| 850      | St James' s Place Plc        | Citibank                      | (331)                    |
| 2,783    | St James' s Place Plc        | Goldman Sachs                 | (310)                    |
| 2,250    | St James' s Place Plc        | HSBC                          | (139)                    |
| 2,243    | St James' s Place Plc        | JP Morgan                     | (139)                    |
| (2,907)  | Standard Chartered Plc       | Bank of America Merrill Lynch | (655)                    |
| (8,291)  | Standard Chartered Plc       | BNP Paribas                   | (1,868)                  |
| (1,086)  | Standard Chartered Plc       | Citibank                      | 215                      |
| (2,746)  | Standard Chartered Plc       | Goldman Sachs                 | (619)                    |
| 14,430   | Taylor Wimpey Plc            | Bank of America Merrill Lynch | (2,144)                  |
| 38,886   | Taylor Wimpey Plc            | Barclays Bank                 | (5,127)                  |
| 28,306   | Taylor Wimpey Plc            | BNP Paribas                   | (4,205)                  |
| 24,622   | Taylor Wimpey Plc            | Citibank                      | (3,246)                  |
| 23,888   | Taylor Wimpey Plc            | HSBC                          | (3,016)                  |
| 12,437   | Taylor Wimpey Plc            | JP Morgan                     | (1,570)                  |
| 194      | Unilever Plc                 | BNP Paribas                   | (677)                    |
| 290      | Unilever Plc                 | Citibank                      | 22                       |
| 976      | Unilever Plc                 | Goldman Sachs                 | (3,407)                  |
| (38)     | United Utilities Group Plc   | Bank of America Merrill Lynch | 22                       |
| (2,043)  | United Utilities Group Plc   | Goldman Sachs                 | 1,189                    |
| (88,913) | Vodafone Group Plc           | Bank of America Merrill Lynch | 13,780                   |
| (20,053) | Vodafone Group Plc           | Goldman Sachs                 | 3,108                    |
| (72,110) | Vodafone Group Plc           | HSBC                          | 14,970                   |
| 270      | Whitbread Plc                | Barclays Bank                 | (60)                     |
| 930      | Whitbread Plc                | Goldman Sachs                 | 437                      |
| 957      | WPP Plc                      | Bank of America Merrill Lynch | (339)                    |
| 3,284    | WPP Plc                      | Barclays Bank                 | (1,325)                  |

| 保有高     | 銘柄                         | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 英国 (続き) |                            |                               |                          |
| 9,814   | WPP Plc                    | BNP Paribas                   | (3,475)                  |
| 2,052   | WPP Plc                    | Goldman Sachs                 | (726)                    |
| 6,181   | WPP Plc                    | HSBC                          | (2,494)                  |
|         |                            |                               | 109,900                  |
| 米国      |                            |                               |                          |
| 114     | 3M Co                      | Barclays Bank                 | (282)                    |
| 225     | A O Smith Corp             | Bank of America Merrill Lynch | (684)                    |
| 1,308   | A O Smith Corp             | Barclays Bank                 | (3,963)                  |
| 102     | A O Smith Corp             | BNP Paribas                   | (310)                    |
| 793     | A O Smith Corp             | Citibank                      | (2,168)                  |
| 341     | A O Smith Corp             | Goldman Sachs                 | (1,037)                  |
| 467     | A O Smith Corp             | HSBC                          | (2,258)                  |
| (1,170) | Abbott Laboratories        | Bank of America Merrill Lynch | 10,366                   |
| (706)   | Abbott Laboratories        | Barclays Bank                 | 5,133                    |
| (317)   | Abbott Laboratories        | Citibank                      | 2,305                    |
| (413)   | Abbott Laboratories        | JP Morgan                     | 4,097                    |
| 105     | AbbVie Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | (1,115)                  |
| 75      | AbbVie Inc                 | Goldman Sachs                 | (797)                    |
| 86      | Accenture Plc' A'          | Bank of America Merrill Lynch | 2,467                    |
| 54      | Accenture Plc' A'          | Barclays Bank                 | 824                      |
| 43      | Accenture Plc' A'          | Citibank                      | 656                      |
| 243     | Accenture Plc' A'          | Goldman Sachs                 | 6,972                    |
| 156     | Accenture Plc' A'          | JP Morgan                     | 6,455                    |
| 316     | Adobe Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 22,003                   |
| 696     | Adobe Inc                  | Barclays Bank                 | 30,102                   |
| 112     | Adobe Inc                  | BNP Paribas                   | 7,799                    |
| 378     | Adobe Inc                  | Goldman Sachs                 | 26,320                   |
| (316)   | Advance Auto Parts Inc     | Bank of America Merrill Lynch | 14,214                   |
| (943)   | Advance Auto Parts Inc     | Barclays Bank                 | 39,324                   |
| (482)   | Advance Auto Parts Inc     | Goldman Sachs                 | 21,680                   |
| (134)   | Advance Auto Parts Inc     | HSBC                          | 6,537                    |
| (629)   | Advanced Micro Devices Inc | Barclays Bank                 | (8,897)                  |
| (310)   | Advanced Micro Devices Inc | HSBC                          | (8,403)                  |
| 138     | AECOM                      | Bank of America Merrill Lynch | (275)                    |
| 119     | AECOM                      | Citibank                      | (231)                    |
| 249     | AECOM                      | Goldman Sachs                 | (496)                    |
| 157     | AECOM                      | HSBC                          | (791)                    |
| 115     | AECOM                      | JP Morgan                     | (580)                    |
| 454     | AerCap Holdings NV         | Bank of America Merrill Lynch | (263)                    |
| 631     | AerCap Holdings NV         | BNP Paribas                   | (366)                    |
| (149)   | Aflac Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 216                      |
| (157)   | Aflac Inc                  | BNP Paribas                   | 228                      |
| (149)   | Aflac Inc                  | Citibank                      | 289                      |
| (332)   | Aflac Inc                  | Goldman Sachs                 | 481                      |
| (150)   | Aflac Inc                  | HSBC                          | 450                      |

| 保有高     | 銘柄                             | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                        |                               |                          |
| (385)   | Aflac Inc                      | JP Morgan                     | 1,155                    |
| 1,052   | Agilent Technologies Inc       | Barclays Bank                 | (12,658)                 |
| 532     | Agilent Technologies Inc       | BNP Paribas                   | (6,693)                  |
| 192     | Agilent Technologies Inc       | Citibank                      | (1,720)                  |
| 781     | Agilent Technologies Inc       | Goldman Sachs                 | (9,825)                  |
| 1,483   | Agilent Technologies Inc       | HSBC                          | (25,270)                 |
| 270     | Agilent Technologies Inc       | JP Morgan                     | (4,601)                  |
| (68)    | Air Products and Chemicals Inc | Bank of America Merrill Lynch | 577                      |
| (201)   | Air Products and Chemicals Inc | Barclays Bank                 | 844                      |
| (320)   | Air Products and Chemicals Inc | BNP Paribas                   | 2,717                    |
| (458)   | Air Products and Chemicals Inc | Citibank                      | 1,665                    |
| (934)   | Air Products and Chemicals Inc | Goldman Sachs                 | 7,930                    |
| (65)    | Air Products and Chemicals Inc | HSBC                          | 1,611                    |
| 422     | Airbnb Inc ' A'                | Barclays Bank                 | (2,161)                  |
| 914     | Airbnb Inc ' A'                | BNP Paribas                   | (887)                    |
| 159     | Airbnb Inc ' A'                | Goldman Sachs                 | (154)                    |
| 188     | Airbnb Inc ' A'                | HSBC                          | (3,918)                  |
| 27      | Airbnb Inc ' A'                | JP Morgan                     | (563)                    |
| 196     | Akamai Technologies Inc        | Barclays Bank                 | 888                      |
| (216)   | Albemarle Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | 1,216                    |
| (231)   | Albemarle Corp                 | Barclays Bank                 | 1,936                    |
| (80)    | Albemarle Corp                 | BNP Paribas                   | 450                      |
| (186)   | Albemarle Corp                 | Goldman Sachs                 | 1,047                    |
| (93)    | Albemarle Corp                 | HSBC                          | (1,138)                  |
| (224)   | Alcoa Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | 1,122                    |
| (883)   | Alcoa Corp                     | Barclays Bank                 | 3,903                    |
| (961)   | Alcoa Corp                     | BNP Paribas                   | 4,815                    |
| (40)    | Align Technology Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 734                      |
| (3)     | Align Technology Inc           | Barclays Bank                 | 66                       |
| (61)    | Align Technology Inc           | BNP Paribas                   | 1,119                    |
| (28)    | Align Technology Inc           | Goldman Sachs                 | 514                      |
| (4)     | Align Technology Inc           | HSBC                          | 109                      |
| 573     | Allegion Plc                   | Bank of America Merrill Lynch | (2,086)                  |
| 533     | Allegion Plc                   | Barclays Bank                 | (2,143)                  |
| 819     | Allegion Plc                   | BNP Paribas                   | (2,981)                  |
| 402     | Allegion Plc                   | Citibank                      | (1,616)                  |
| 294     | Allegion Plc                   | Goldman Sachs                 | (1,070)                  |
| 119     | Allegion Plc                   | HSBC                          | (224)                    |
| 144     | Allegion Plc                   | JP Morgan                     | (271)                    |
| (350)   | Allstate Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 2,835                    |
| (1,499) | Allstate Corp                  | BNP Paribas                   | 12,142                   |
| (523)   | Allstate Corp                  | Citibank                      | 4,320                    |
| (562)   | Allstate Corp                  | Goldman Sachs                 | 4,552                    |
| (183)   | Allstate Corp                  | HSBC                          | 1,151                    |
| (124)   | Allstate Corp                  | JP Morgan                     | 780                      |



| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                          |                               |                           |
| (1,356) | Ally Financial Inc               | Barclays Bank                 | (149)                     |
| (1,429) | Ally Financial Inc               | BNP Paribas                   | (2,043)                   |
| (928)   | Ally Financial Inc               | Citibank                      | (102)                     |
| (355)   | Ally Financial Inc               | Goldman Sachs                 | (508)                     |
| (248)   | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Bank of America Merrill Lynch | 4,442                     |
| (151)   | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Barclays Bank                 | 720                       |
| (215)   | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | BNP Paribas                   | 3,851                     |
| (49)    | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Citibank                      | 234                       |
| (110)   | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | Goldman Sachs                 | 1,970                     |
| (49)    | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | HSBC                          | 1,062                     |
| (113)   | Alnylam Pharmaceuticals Inc      | JP Morgan                     | 2,449                     |
| 1,495   | Alphabet Inc ' A'                | Barclays Bank                 | (2,627)                   |
| 224     | Alphabet Inc ' A'                | Citibank                      | (250)                     |
| 230     | Alphabet Inc ' A'                | Goldman Sachs                 | 1,523                     |
| (605)   | Amazon.com Inc                   | Barclays Bank                 | (4,096)                   |
| (181)   | Amazon.com Inc                   | BNP Paribas                   | (1,915)                   |
| (210)   | Amazon.com Inc                   | Citibank                      | (392)                     |
| (269)   | Amazon.com Inc                   | Goldman Sachs                 | (2,846)                   |
| (606)   | Amazon.com Inc                   | HSBC                          | (9,666)                   |
| 191     | American Express Co              | Bank of America Merrill Lynch | 1,614                     |
| 297     | American Express Co              | Barclays Bank                 | 1,348                     |
| 801     | American Express Co              | BNP Paribas                   | 6,768                     |
| 630     | American Express Co              | Citibank                      | 2,598                     |
| 549     | American Express Co              | Goldman Sachs                 | 4,639                     |
| 46      | American Express Co              | HSBC                          | 249                       |
| 242     | American Express Co              | JP Morgan                     | 1,309                     |
| 411     | American International Group Inc | Bank of America Merrill Lynch | 612                       |
| 2,836   | American International Group Inc | Barclays Bank                 | 199                       |
| 3,429   | American International Group Inc | BNP Paribas                   | 5,109                     |
| 179     | American International Group Inc | Citibank                      | 13                        |
| 1,841   | American International Group Inc | Goldman Sachs                 | 2,743                     |
| 448     | American International Group Inc | HSBC                          | 125                       |
| (393)   | American Water Works Co Inc      | Bank of America Merrill Lynch | 1,776                     |
| (379)   | American Water Works Co Inc      | Barclays Bank                 | 201                       |
| (313)   | American Water Works Co Inc      | BNP Paribas                   | 1,415                     |
| (78)    | American Water Works Co Inc      | Citibank                      | 41                        |
| (494)   | American Water Works Co Inc      | Goldman Sachs                 | 2,233                     |
| (252)   | American Water Works Co Inc      | HSBC                          | 1,116                     |
| 40      | Ameriprise Financial Inc         | Barclays Bank                 | (106)                     |
| 7       | Ameriprise Financial Inc         | Goldman Sachs                 | 17                        |
| 43      | Ameriprise Financial Inc         | JP Morgan                     | 330                       |
| (66)    | AmerisourceBergen Corp           | Bank of America Merrill Lynch | 521                       |
| (291)   | AmerisourceBergen Corp           | Barclays Bank                 | 1,752                     |
| (213)   | AmerisourceBergen Corp           | BNP Paribas                   | 1,681                     |
| (115)   | AmerisourceBergen Corp           | Citibank                      | 782                       |

| 保有高     | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|---|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)   |                               |                           |
| (76)    | AmerisourceBergen Corp                                  | Goldman Sachs                 | 600                       |
| 187     | AMETEK Inc  | Bank of America Merrill Lynch | (69)                      |
| 1,050   | AMETEK Inc  | Barclays Bank                 | (2,058)                   |
| 1,072   | AMETEK Inc  | BNP Paribas                   | (397)                     |
| 518     | AMETEK Inc  | Citibank                      | (1,015)                   |
| 582     | AMETEK Inc  | Goldman Sachs                 | (215)                     |
| 928     | AMETEK Inc  | HSBC                          | 882                       |
| 256     | AMETEK Inc  | JP Morgan                     | 243                       |
| 46      | Amgen Inc   | Barclays Bank                 | (251)                     |
| 228     | Amgen Inc   | BNP Paribas                   | (3,420)                   |
| 171     | Amgen Inc   | Goldman Sachs                 | (2,565)                   |
| (312)   | Amphenol Corp ' A'                                      | Bank of America Merrill Lynch | (106)                     |
| (1,708) | Amphenol Corp ' A'                                      | Barclays Bank                 | 359                       |
| (4,933) | Amphenol Corp ' A'                                      | BNP Paribas                   | (1,677)                   |
| (328)   | Amphenol Corp ' A'                                      | Citibank                      | 69                        |
| (387)   | Amphenol Corp ' A'                                      | Goldman Sachs                 | (132)                     |
| (513)   | Amphenol Corp ' A'                                      | HSBC                          | (374)                     |
| (425)   | Amphenol Corp ' A'                                      | JP Morgan                     | (310)                     |
| (299)   | Analog Devices Inc                                      | Bank of America Merrill Lynch | 1,899                     |
| (762)   | Analog Devices Inc                                      | Barclays Bank                 | 5,836                     |
| (125)   | Analog Devices Inc                                      | BNP Paribas                   | 794                       |
| (100)   | Analog Devices Inc                                      | Citibank                      | 1,329                     |
| (136)   | Analog Devices Inc                                      | Goldman Sachs                 | 864                       |
| 71      | ANSYS Inc   | Barclays Bank                 | 1,447                     |
| 245     | ANSYS Inc   | Goldman Sachs                 | 6,804                     |
| 149     | Aon Plc ' A'  | Barclays Bank                 | (1,337)                   |
| 308     | Aon Plc ' A'  | Citibank                      | (2,049)                   |
| (578)   | APA Corp  | Citibank                      | 678                       |
| 1       | Apartment Income Corp (REIT)                            | Bank of America Merrill Lynch | (1)                       |
| 1       | Apartment Investment and Management Co ' A'<br>(REIT) π | Bank of America Merrill Lynch | —                         |
| (810)   | Apollo Global Management Inc                            | Barclays Bank                 | (996)                     |
| (994)   | Apollo Global Management Inc                            | BNP Paribas                   | (4,026)                   |
| 234     | Apple Inc   | Bank of America Merrill Lynch | 1,602                     |
| 1,853   | Apple Inc   | Barclays Bank                 | 8,439                     |
| 779     | Apple Inc   | BNP Paribas                   | 5,332                     |
| 1,444   | Apple Inc   | Goldman Sachs                 | 9,884                     |
| 492     | Applied Materials Inc                                   | Bank of America Merrill Lynch | 6,652                     |
| 203     | Applied Materials Inc                                   | Barclays Bank                 | 2,189                     |
| 765     | Applied Materials Inc                                   | BNP Paribas                   | 10,343                    |
| 638     | Applied Materials Inc                                   | Citibank                      | 4,020                     |
| 3,873   | Applied Materials Inc                                   | Goldman Sachs                 | 52,363                    |
| 1,003   | Applied Materials Inc                                   | HSBC                          | 18,937                    |
| 83      | Applied Materials Inc                                   | JP Morgan                     | 1,567                     |
| (1,149) | Aptiv Plc   | Barclays Bank                 | 7,170                     |
| (1,582) | Aptiv Plc   | BNP Paribas                   | 7,499                     |

| 保有高     | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                   |                               |                          |
| (971)   | Aptiv Plc                 | Goldman Sachs                 | 4,603                    |
| (281)   | Aptiv Plc                 | HSBC                          | 1,624                    |
| (1,539) | Aramark                   | Bank of America Merrill Lynch | (2,278)                  |
| (3,651) | Aramark                   | Barclays Bank                 | 1,168                    |
| (1,869) | Aramark                   | BNP Paribas                   | (2,766)                  |
| (267)   | Aramark                   | Citibank                      | 85                       |
| (2,210) | Aramark                   | Goldman Sachs                 | (3,271)                  |
| (687)   | Aramark                   | HSBC                          | (3,490)                  |
| (963)   | Aramark                   | JP Morgan                     | (4,892)                  |
| 548     | Arch Capital Group Ltd    | Bank of America Merrill Lynch | (2,219)                  |
| 841     | Arch Capital Group Ltd    | Barclays Bank                 | (1,247)                  |
| 382     | Arch Capital Group Ltd    | BNP Paribas                   | (1,547)                  |
| 133     | Arch Capital Group Ltd    | Citibank                      | (326)                    |
| 1,051   | Archer-Daniels-Midland Co | Barclays Bank                 | (2,859)                  |
| 3       | Archer-Daniels-Midland Co | Citibank                      | (8)                      |
| (123)   | Ares Management Corp ' A' | Citibank                      | (127)                    |
| 402     | Arista Networks Inc       | Barclays Bank                 | 9,970                    |
| (134)   | Arrow Electronics Inc     | Bank of America Merrill Lynch | (860)                    |
| (359)   | Arrow Electronics Inc     | Barclays Bank                 | (851)                    |
| (97)    | Arrow Electronics Inc     | BNP Paribas                   | (623)                    |
| (187)   | Arrow Electronics Inc     | Citibank                      | (443)                    |
| (89)    | Arrow Electronics Inc     | HSBC                          | (718)                    |
| (243)   | Arthur J Gallagher & Co   | Bank of America Merrill Lynch | 4,267                    |
| (1,169) | Arthur J Gallagher & Co   | Barclays Bank                 | 16,740                   |
| (86)    | Arthur J Gallagher & Co   | Citibank                      | 1,232                    |
| (218)   | Aspen Technology Inc      | Bank of America Merrill Lynch | 743                      |
| (876)   | Aspen Technology Inc      | Barclays Bank                 | 4,141                    |
| (803)   | Aspen Technology Inc      | BNP Paribas                   | 2,738                    |
| (538)   | Aspen Technology Inc      | Citibank                      | 2,910                    |
| (497)   | Aspen Technology Inc      | Goldman Sachs                 | 1,695                    |
| (114)   | Aspen Technology Inc      | HSBC                          | 941                      |
| (679)   | Assurant Inc              | BNP Paribas                   | 6,260                    |
| (74)    | Assurant Inc              | Citibank                      | 572                      |
| (82)    | Assurant Inc              | Goldman Sachs                 | 756                      |
| (1,562) | AT&T Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 1,921                    |
| (1,918) | AT&T Inc                  | Goldman Sachs                 | 2,359                    |
| (1,500) | AT&T Inc                  | HSBC                          | 2,100                    |
| 73      | Atlassian Corp Ltd ' A'   | Bank of America Merrill Lynch | 1,998                    |
| 524     | Atlassian Corp Ltd ' A'   | Barclays Bank                 | 7,519                    |
| 86      | Atlassian Corp Ltd ' A'   | Citibank                      | 1,234                    |
| 59      | Atlassian Corp Ltd ' A'   | HSBC                          | 2,520                    |
| (104)   | Atmos Energy Corp         | Bank of America Merrill Lynch | 206                      |
| (985)   | Atmos Energy Corp         | Barclays Bank                 | 749                      |
| (691)   | Atmos Energy Corp         | Goldman Sachs                 | 1,368                    |
| (168)   | Atmos Energy Corp         | HSBC                          | 378                      |

| 保有高     | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                       |                               |                          |
| 255     | Autodesk Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 133                      |
| 1,604   | Autodesk Inc                  | Barclays Bank                 | (7,610)                  |
| 961     | Autodesk Inc                  | BNP Paribas                   | 500                      |
| 258     | Autodesk Inc                  | Citibank                      | (1,563)                  |
| 498     | Autodesk Inc                  | Goldman Sachs                 | 259                      |
| 56      | Autodesk Inc                  | HSBC                          | 305                      |
| 145     | Autodesk Inc                  | JP Morgan                     | 789                      |
| 232     | Automatic Data Processing Inc | Barclays Bank                 | (2,151)                  |
| 57      | Automatic Data Processing Inc | BNP Paribas                   | (406)                    |
| 406     | Automatic Data Processing Inc | Citibank                      | (3,764)                  |
| 49      | Automatic Data Processing Inc | Goldman Sachs                 | (349)                    |
| 55      | Automatic Data Processing Inc | HSBC                          | (386)                    |
| 11      | AutoZone Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (4,054)                  |
| 10      | AutoZone Inc                  | Barclays Bank                 | (2,818)                  |
| 29      | AutoZone Inc                  | BNP Paribas                   | (10,687)                 |
| 9       | AutoZone Inc                  | Citibank                      | (2,536)                  |
| 23      | AutoZone Inc                  | Goldman Sachs                 | (8,476)                  |
| 2       | AutoZone Inc                  | HSBC                          | (743)                    |
| 2       | AutoZone Inc                  | JP Morgan                     | (743)                    |
| (1,635) | Avantor Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 327                      |
| (4,550) | Avantor Inc                   | Barclays Bank                 | 2,195                    |
| (4,244) | Avantor Inc                   | BNP Paribas                   | 849                      |
| (1,090) | Avantor Inc                   | Citibank                      | 719                      |
| (2,179) | Avantor Inc                   | Goldman Sachs                 | 436                      |
| (1,105) | Avantor Inc                   | HSBC                          | (88)                     |
| (470)   | Avantor Inc                   | JP Morgan                     | (38)                     |
| (77)    | Avery Dennison Corp           | Barclays Bank                 | 150                      |
| (246)   | Avery Dennison Corp           | BNP Paribas                   | 2,996                    |
| (70)    | Axon Enterprise Inc           | Barclays Bank                 | 86                       |
| (63)    | Axon Enterprise Inc           | BNP Paribas                   | 727                      |
| (52)    | Axon Enterprise Inc           | Citibank                      | 511                      |
| (3,014) | Baker Hughes Co               | Barclays Bank                 | 2,694                    |
| (862)   | Baker Hughes Co               | BNP Paribas                   | 397                      |
| (1,968) | Baker Hughes Co               | Citibank                      | 1,458                    |
| (1,640) | Baker Hughes Co               | Goldman Sachs                 | 754                      |
| (529)   | Ball Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | 2,841                    |
| (1,435) | Ball Corp                     | Barclays Bank                 | 3,045                    |
| (1,784) | Ball Corp                     | BNP Paribas                   | 9,580                    |
| (175)   | Ball Corp                     | Citibank                      | 532                      |
| (2,181) | Ball Corp                     | Goldman Sachs                 | 11,712                   |
| (745)   | Ball Corp                     | HSBC                          | 4,842                    |
| (2,784) | Bank of America Corp          | Barclays Bank                 | 1,155                    |
| 1,037   | Bank of New York Mellon Corp  | Bank of America Merrill Lynch | (321)                    |
| 988     | Bank of New York Mellon Corp  | Barclays Bank                 | (850)                    |
| 786     | Bank of New York Mellon Corp  | BNP Paribas                   | (244)                    |

| 保有高      | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国 (続き)                       |                               |                          |
| 847      | Bank of New York Mellon Corp  | Citibank                      | (728)                    |
| 1,863    | Bank of New York Mellon Corp  | Goldman Sachs                 | (578)                    |
| 109      | Bank of New York Mellon Corp  | HSBC                          | (121)                    |
| 1,139    | Bank of New York Mellon Corp  | JP Morgan                     | (1,264)                  |
| (17,184) | Bank OZK                      | JP Morgan                     | (46,053)                 |
| 179      | Bath & Body Works Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 338                      |
| 256      | Bath & Body Works Inc         | BNP Paribas                   | 484                      |
| 708      | Bath & Body Works Inc         | Goldman Sachs                 | 1,338                    |
| (1,497)  | Baxter International Inc      | Barclays Bank                 | 2,921                    |
| (1,630)  | Baxter International Inc      | BNP Paribas                   | 4,450                    |
| (2,239)  | Baxter International Inc      | Citibank                      | 5,575                    |
| (2,775)  | Baxter International Inc      | Goldman Sachs                 | 7,576                    |
| (727)    | Baxter International Inc      | HSBC                          | 4,013                    |
| 45       | Becton Dickinson & Co         | Barclays Bank                 | (549)                    |
| 104      | Becton Dickinson & Co         | BNP Paribas                   | (1,274)                  |
| 65       | Becton Dickinson & Co         | HSBC                          | (824)                    |
| (529)    | Bentley Systems Inc ' B'      | Bank of America Merrill Lynch | (1,576)                  |
| (1,452)  | Bentley Systems Inc ' B'      | Barclays Bank                 | (2,773)                  |
| (4,643)  | Bentley Systems Inc ' B'      | BNP Paribas                   | (13,836)                 |
| (807)    | Bentley Systems Inc ' B'      | Citibank                      | (1,541)                  |
| (2,324)  | Bentley Systems Inc ' B'      | Goldman Sachs                 | (6,926)                  |
| (1,301)  | Bentley Systems Inc ' B'      | HSBC                          | (8,769)                  |
| (247)    | Bentley Systems Inc ' B'      | JP Morgan                     | (1,665)                  |
| 223      | Berkshire Hathaway Inc ' B'   | BNP Paribas                   | (729)                    |
| 150      | Berkshire Hathaway Inc ' B'   | Goldman Sachs                 | (491)                    |
| 249      | Best Buy Co Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 15                       |
| 474      | Best Buy Co Inc               | BNP Paribas                   | 28                       |
| 298      | Best Buy Co Inc               | Goldman Sachs                 | 18                       |
| 649      | Best Buy Co Inc               | HSBC                          | 195                      |
| 157      | Best Buy Co Inc               | JP Morgan                     | 47                       |
| (103)    | BILL Holdings Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (259)                    |
| (647)    | BILL Holdings Inc             | Barclays Bank                 | (560)                    |
| (441)    | BILL Holdings Inc             | BNP Paribas                   | (1,107)                  |
| (349)    | BILL Holdings Inc             | Goldman Sachs                 | (876)                    |
| (97)     | BILL Holdings Inc             | HSBC                          | (276)                    |
| 13       | Biogen Inc                    | Barclays Bank                 | (131)                    |
| 306      | Biogen Inc                    | BNP Paribas                   | (4,611)                  |
| 24       | Biogen Inc                    | Goldman Sachs                 | (362)                    |
| (261)    | BioMarin Pharmaceutical Inc   | Bank of America Merrill Lynch | 2,033                    |
| (867)    | BioMarin Pharmaceutical Inc   | Barclays Bank                 | 3,031                    |
| (873)    | BioMarin Pharmaceutical Inc   | BNP Paribas                   | 6,801                    |
| (206)    | BioMarin Pharmaceutical Inc   | Citibank                      | 1,108                    |
| (2,154)  | BioMarin Pharmaceutical Inc   | Goldman Sachs                 | 16,780                   |
| (495)    | BioMarin Pharmaceutical Inc   | HSBC                          | 4,232                    |
| (263)    | Bio-Rad Laboratories Inc ' A' | Barclays Bank                 | 3,144                    |

| 保有高     | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                            |                               |                          |
| (54)    | Bio-Rad Laboratories Inc ' A'      | BNP Paribas                   | 471                      |
| (178)   | Bio-Rad Laboratories Inc ' A'      | Citibank                      | 1,705                    |
| (47)    | Bio-Rad Laboratories Inc ' A'      | Goldman Sachs                 | 410                      |
| (136)   | Bio-Techne Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 12                       |
| (758)   | Bio-Techne Corp                    | Barclays Bank                 | 2,109                    |
| (947)   | Bio-Techne Corp                    | BNP Paribas                   | 85                       |
| (552)   | Bio-Techne Corp                    | Citibank                      | 1,514                    |
| (277)   | Bio-Techne Corp                    | Goldman Sachs                 | 25                       |
| (425)   | Bio-Techne Corp                    | HSBC                          | 544                      |
| (160)   | Blackstone Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (333)                    |
| (808)   | Blackstone Inc                     | Barclays Bank                 | (162)                    |
| (712)   | Blackstone Inc                     | BNP Paribas                   | (1,481)                  |
| (524)   | Blackstone Inc                     | Citibank                      | (105)                    |
| (418)   | Blackstone Inc                     | Goldman Sachs                 | (869)                    |
| (106)   | Block Inc                          | Barclays Bank                 | (55)                     |
| (270)   | Block Inc                          | Citibank                      | (140)                    |
| (238)   | Block Inc                          | Goldman Sachs                 | (1,016)                  |
| 14      | Booking Holdings Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (2,403)                  |
| 66      | Booking Holdings Inc               | Barclays Bank                 | (9,444)                  |
| 75      | Booking Holdings Inc               | BNP Paribas                   | (12,871)                 |
| 59      | Booking Holdings Inc               | Goldman Sachs                 | (10,125)                 |
| 12      | Booking Holdings Inc               | JP Morgan                     | (1,980)                  |
| 3       | Booz Allen Hamilton Holding Corp   | Barclays Bank                 | 15                       |
| 277     | Booz Allen Hamilton Holding Corp   | BNP Paribas                   | 1,499                    |
| 210     | Booz Allen Hamilton Holding Corp   | Goldman Sachs                 | 1,136                    |
| 213     | BorgWarner Inc                     | Barclays Bank                 | (605)                    |
| 618     | BorgWarner Inc                     | BNP Paribas                   | 161                      |
| 658     | BorgWarner Inc                     | HSBC                          | (151)                    |
| 293     | Boston Scientific Corp             | Bank of America Merrill Lynch | (900)                    |
| 935     | Boston Scientific Corp             | Barclays Bank                 | (2,870)                  |
| 845     | Boston Scientific Corp             | BNP Paribas                   | (2,594)                  |
| 215     | Boston Scientific Corp             | JP Morgan                     | (540)                    |
| 3,097   | Bristol-Myers Squibb Co            | Barclays Bank                 | (3,097)                  |
| 2,689   | Bristol-Myers Squibb Co            | BNP Paribas                   | (11,912)                 |
| 1,627   | Bristol-Myers Squibb Co            | Citibank                      | (3,286)                  |
| 2,683   | Bristol-Myers Squibb Co            | Goldman Sachs                 | (11,886)                 |
| 535     | Bristol-Myers Squibb Co            | HSBC                          | (2,498)                  |
| 139     | Bristol-Myers Squibb Co            | JP Morgan                     | (649)                    |
| (35)    | Broadcom Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (5,789)                  |
| (74)    | Broadcom Inc                       | Barclays Bank                 | (9,385)                  |
| (156)   | Broadridge Financial Solutions Inc | Bank of America Merrill Lynch | 1,328                    |
| (1,026) | Broadridge Financial Solutions Inc | Barclays Bank                 | 7,167                    |
| (247)   | Broadridge Financial Solutions Inc | Citibank                      | 874                      |
| (676)   | Broadridge Financial Solutions Inc | Goldman Sachs                 | 5,753                    |
| (496)   | Broadridge Financial Solutions Inc | HSBC                          | 3,288                    |

| 保有高      | 銘柄                         | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|          | 米国 (続き)                    |                               |                           |
| (130)    | Brown & Brown Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 469                       |
| (1,054)  | Brown & Brown Inc          | Barclays Bank                 | 3,636                     |
| (1,741)  | Brown & Brown Inc          | BNP Paribas                   | 6,285                     |
| (297)    | Brown & Brown Inc          | HSBC                          | 1,037                     |
| (965)    | Bunge Ltd                  | Barclays Bank                 | (2,268)                   |
| (815)    | Bunge Ltd                  | BNP Paribas                   | (676)                     |
| (117)    | Bunge Ltd                  | Citibank                      | (275)                     |
| (339)    | Bunge Ltd                  | Goldman Sachs                 | (281)                     |
| (329)    | Bunge Ltd                  | HSBC                          | (859)                     |
| (923)    | Burlington Stores Inc      | Barclays Bank                 | 11,936                    |
| (58)     | Burlington Stores Inc      | HSBC                          | 1,806                     |
| 583      | Cadence Design Systems Inc | Barclays Bank                 | 9,910                     |
| 3,915    | Cadence Design Systems Inc | Citibank                      | 85,345                    |
| (910)    | Caesars Entertainment Inc  | Bank of America Merrill Lynch | 3,285                     |
| (930)    | Caesars Entertainment Inc  | Barclays Bank                 | 3,543                     |
| (523)    | Caesars Entertainment Inc  | BNP Paribas                   | 1,888                     |
| (254)    | Caesars Entertainment Inc  | Citibank                      | 968                       |
| (1,467)  | Caesars Entertainment Inc  | Goldman Sachs                 | 5,296                     |
| (583)    | Caesars Entertainment Inc  | HSBC                          | 2,589                     |
| (576)    | Campbell Soup Co           | Barclays Bank                 | 713                       |
| (617)    | Campbell Soup Co           | BNP Paribas                   | 1,817                     |
| (304)    | Campbell Soup Co           | Citibank                      | 324                       |
| (1,744)  | Campbell Soup Co           | Goldman Sachs                 | 5,136                     |
| (124)    | Capital One Financial Corp | Barclays Bank                 | (606)                     |
| (507)    | Capital One Financial Corp | BNP Paribas                   | (7,717)                   |
| 560      | Cardinal Health Inc        | Barclays Bank                 | (2,447)                   |
| 24       | Cardinal Health Inc        | BNP Paribas                   | (95)                      |
| 485      | Cardinal Health Inc        | Citibank                      | (2,236)                   |
| 847      | Cardinal Health Inc        | Goldman Sachs                 | (3,346)                   |
| 128      | Cardinal Health Inc        | JP Morgan                     | (356)                     |
| (47)     | Carlisle Cos Inc           | Barclays Bank                 | (8)                       |
| (204)    | Carlisle Cos Inc           | BNP Paribas                   | (20)                      |
| (48)     | Carlisle Cos Inc           | Citibank                      | (8)                       |
| (61)     | Carlisle Cos Inc           | Goldman Sachs                 | (6)                       |
| (46)     | Carlisle Cos Inc           | HSBC                          | (75)                      |
| 195      | Carlyle Group Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 181                       |
| 886      | Carlyle Group Inc          | Barclays Bank                 | (159)                     |
| 92       | Carlyle Group Inc          | Goldman Sachs                 | 86                        |
| 170      | Carlyle Group Inc          | JP Morgan                     | 270                       |
| (2,902)  | CarMax Inc                 | Barclays Bank                 | —                         |
| (1,117)  | CarMax Inc                 | BNP Paribas                   | (570)                     |
| (1,255)  | CarMax Inc                 | Goldman Sachs                 | (640)                     |
| (9,060)  | Carnival Corp              | Barclays Bank                 | (906)                     |
| (12,212) | Carnival Corp              | BNP Paribas                   | (12,334)                  |

| 保有高     | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                                      |                               |                          |
| (8,081) | Carnival Corp                                | Goldman Sachs                 | (8,162)                  |
| 294     | Carrier Global Corp                          | Bank of America Merrill Lynch | (517)                    |
| 254     | Carrier Global Corp                          | Barclays Bank                 | (351)                    |
| 1,069   | Carrier Global Corp                          | BNP Paribas                   | (1,881)                  |
| 268     | Carrier Global Corp                          | Citibank                      | (370)                    |
| 264     | Carrier Global Corp                          | HSBC                          | (409)                    |
| (1,612) | Catalent Inc                                 | Bank of America Merrill Lynch | (5,239)                  |
| (810)   | Catalent Inc                                 | Barclays Bank                 | 867                      |
| (1,129) | Catalent Inc                                 | BNP Paribas                   | (3,669)                  |
| (1,303) | Catalent Inc                                 | Citibank                      | 318                      |
| (484)   | Catalent Inc                                 | Goldman Sachs                 | (1,573)                  |
| (236)   | Catalent Inc                                 | HSBC                          | (231)                    |
| 32      | Caterpillar Inc                              | Bank of America Merrill Lynch | (132)                    |
| 226     | Caterpillar Inc                              | Barclays Bank                 | (1,106)                  |
| 141     | Caterpillar Inc                              | BNP Paribas                   | (584)                    |
| 410     | Caterpillar Inc                              | Citibank                      | (2,193)                  |
| (90)    | Cboe Global Markets Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 610                      |
| (115)   | Cboe Global Markets Inc                      | Barclays Bank                 | 810                      |
| (229)   | Cboe Global Markets Inc                      | Goldman Sachs                 | 1,553                    |
| (574)   | CBRE Group Inc ' A'                          | Bank of America Merrill Lynch | (321)                    |
| (129)   | CBRE Group Inc ' A'                          | Barclays Bank                 | 431                      |
| (644)   | CBRE Group Inc ' A'                          | BNP Paribas                   | (361)                    |
| (757)   | CBRE Group Inc ' A'                          | Citibank                      | 216                      |
| (240)   | CBRE Group Inc ' A'                          | Goldman Sachs                 | (134)                    |
| (417)   | CBRE Group Inc ' A'                          | HSBC                          | (659)                    |
| (84)    | CDW Corp                                     | Bank of America Merrill Lynch | (101)                    |
| (607)   | CDW Corp                                     | BNP Paribas                   | (728)                    |
| (479)   | CDW Corp                                     | Citibank                      | 1,485                    |
| (108)   | CDW Corp                                     | Goldman Sachs                 | (130)                    |
| (52)    | Centene Corp                                 | Barclays Bank                 | 187                      |
| (64)    | Centene Corp                                 | BNP Paribas                   | 359                      |
| (346)   | Centene Corp                                 | Goldman Sachs                 | 1,941                    |
| (438)   | Centene Corp                                 | HSBC                          | 2,926                    |
| (165)   | Ceridian HCM Holding Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (302)                    |
| (1,455) | Ceridian HCM Holding Inc                     | Barclays Bank                 | 1,403                    |
| (1,842) | Ceridian HCM Holding Inc                     | BNP Paribas                   | (3,371)                  |
| (322)   | Ceridian HCM Holding Inc                     | Citibank                      | 602                      |
| (599)   | Ceridian HCM Holding Inc                     | Goldman Sachs                 | (1,096)                  |
| (1,233) | Ceridian HCM Holding Inc                     | HSBC                          | (3,576)                  |
| (872)   | CF Industries Holdings Inc                   | Barclays Bank                 | 4,369                    |
| (380)   | CF Industries Holdings Inc                   | BNP Paribas                   | 1,999                    |
| 128     | CH Robinson Worldwide Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (550)                    |
| 1,165   | CH Robinson Worldwide Inc                    | BNP Paribas                   | (5,010)                  |
| 230     | CH Robinson Worldwide Inc                    | Goldman Sachs                 | (989)                    |
| (159)   | Charles River Laboratories International Inc | Bank of America Merrill Lynch | (229)                    |



| 保有高     | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                                      |                               |                          |
| (453)   | Charles River Laboratories International Inc | Barclays Bank                 | 3,416                    |
| (379)   | Charles River Laboratories International Inc | BNP Paribas                   | (546)                    |
| (40)    | Charles River Laboratories International Inc | Citibank                      | 302                      |
| (117)   | Charles River Laboratories International Inc | Goldman Sachs                 | (168)                    |
| (126)   | Charles River Laboratories International Inc | HSBC                          | (494)                    |
| (63)    | Charles River Laboratories International Inc | JP Morgan                     | (247)                    |
| (398)   | Charles Schwab Corp                          | Bank of America Merrill Lynch | (872)                    |
| (1,625) | Charles Schwab Corp                          | Barclays Bank                 | (1,885)                  |
| (1,060) | Charles Schwab Corp                          | BNP Paribas                   | (2,321)                  |
| (2,650) | Charles Schwab Corp                          | Goldman Sachs                 | (5,804)                  |
| (48)    | Charles Schwab Corp                          | HSBC                          | (264)                    |
| (109)   | Charter Communications Inc ' A'              | Barclays Bank                 | 1,203                    |
| (160)   | Charter Communications Inc ' A'              | Goldman Sachs                 | 2,046                    |
| (44)    | Charter Communications Inc ' A'              | HSBC                          | 882                      |
| 163     | Check Point Software Technologies Ltd        | BNP Paribas                   | 645                      |
| 301     | Check Point Software Technologies Ltd        | Citibank                      | 424                      |
| 91      | Check Point Software Technologies Ltd        | HSBC                          | 144                      |
| 98      | Check Point Software Technologies Ltd        | JP Morgan                     | 155                      |
| (104)   | Cheniere Energy Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 1,344                    |
| (129)   | Cheniere Energy Inc                          | Citibank                      | 909                      |
| (125)   | Cheniere Energy Inc                          | Goldman Sachs                 | 1,615                    |
| (60)    | Cheniere Energy Inc                          | HSBC                          | 763                      |
| (129)   | Chesapeake Energy Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | 799                      |
| (913)   | Chesapeake Energy Corp                       | Barclays Bank                 | 5,478                    |
| (746)   | Chesapeake Energy Corp                       | BNP Paribas                   | 4,618                    |
| (388)   | Chesapeake Energy Corp                       | Citibank                      | 1,514                    |
| (157)   | Chesapeake Energy Corp                       | HSBC                          | 393                      |
| (123)   | Chevron Corp                                 | Bank of America Merrill Lynch | 641                      |
| (9)     | Chevron Corp                                 | BNP Paribas                   | 47                       |
| (103)   | Chevron Corp                                 | Goldman Sachs                 | 537                      |
| (221)   | Chevron Corp                                 | HSBC                          | 1,677                    |
| (622)   | Chewy Inc ' A'                               | Bank of America Merrill Lynch | 2,811                    |
| (518)   | Chewy Inc ' A'                               | Barclays Bank                 | 1,228                    |
| (162)   | Chewy Inc ' A'                               | BNP Paribas                   | 732                      |
| 32      | Chipotle Mexican Grill Inc                   | BNP Paribas                   | 641                      |
| 48      | Chipotle Mexican Grill Inc                   | Goldman Sachs                 | 961                      |
| (1,394) | Church & Dwight Co Inc                       | Barclays Bank                 | 4,544                    |
| (2,274) | Church & Dwight Co Inc                       | Goldman Sachs                 | 10,438                   |
| 216     | Cigna Group                                  | Bank of America Merrill Lynch | (3,108)                  |
| 315     | Cigna Group                                  | Barclays Bank                 | (3,000)                  |
| 61      | Cigna Group                                  | BNP Paribas                   | (878)                    |
| 262     | Cigna Group                                  | Citibank                      | (765)                    |
| 219     | Cigna Group                                  | Goldman Sachs                 | (3,151)                  |
| 27      | Cigna Group                                  | HSBC                          | (569)                    |
| (190)   | Cincinnati Financial Corp                    | Barclays Bank                 | 1,250                    |

| 保有高     | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                      |                               |                          |
| (392)   | Cincinnati Financial Corp    | BNP Paribas                   | 2,415                    |
| (751)   | Cincinnati Financial Corp    | HSBC                          | 6,121                    |
| 201     | Cintas Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 88                       |
| 634     | Cintas Corp                  | Barclays Bank                 | (1,344)                  |
| 419     | Cintas Corp                  | BNP Paribas                   | 184                      |
| 135     | Cintas Corp                  | Citibank                      | (286)                    |
| 209     | Cintas Corp                  | Goldman Sachs                 | 92                       |
| 82      | Cintas Corp                  | HSBC                          | 759                      |
| 47      | Cintas Corp                  | JP Morgan                     | 435                      |
| 587     | Cisco Systems Inc            | Barclays Bank                 | 495                      |
| 42      | Citigroup Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (84)                     |
| 2,474   | Citigroup Inc                | Barclays Bank                 | (2,136)                  |
| 5,663   | Citigroup Inc                | BNP Paribas                   | (11,326)                 |
| 383     | Citigroup Inc                | Goldman Sachs                 | (766)                    |
| 51      | Citigroup Inc                | HSBC                          | (118)                    |
| (1,727) | Citizens Financial Group Inc | Bank of America Merrill Lynch | (1,243)                  |
| (529)   | Citizens Financial Group Inc | Barclays Bank                 | 370                      |
| (328)   | Citizens Financial Group Inc | BNP Paribas                   | (236)                    |
| (427)   | Citizens Financial Group Inc | Citibank                      | 299                      |
| (403)   | Citizens Financial Group Inc | Goldman Sachs                 | (290)                    |
| (1,669) | Clarivate Plc                | BNP Paribas                   | 893                      |
| (6,866) | Clarivate Plc                | Goldman Sachs                 | 3,673                    |
| (880)   | Cleveland-Cliffs Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 986                      |
| (578)   | Cleveland-Cliffs Inc         | Barclays Bank                 | 601                      |
| (2,853) | Cleveland-Cliffs Inc         | BNP Paribas                   | 3,195                    |
| (1,958) | Cleveland-Cliffs Inc         | Goldman Sachs                 | 2,193                    |
| (715)   | Clorox Co                    | Goldman Sachs                 | 7,064                    |
| (268)   | Cloudflare Inc 'A'           | Bank of America Merrill Lynch | (4,368)                  |
| (742)   | Cloudflare Inc 'A'           | Barclays Bank                 | (7,947)                  |
| (1,288) | Cloudflare Inc 'A'           | BNP Paribas                   | (20,994)                 |
| (188)   | Cloudflare Inc 'A'           | Goldman Sachs                 | (3,064)                  |
| (498)   | Cloudflare Inc 'A'           | HSBC                          | (10,558)                 |
| (493)   | CME Group Inc                | Barclays Bank                 | 1,518                    |
| (298)   | CME Group Inc                | BNP Paribas                   | 1,952                    |
| (481)   | CME Group Inc                | Citibank                      | 1,250                    |
| (206)   | CME Group Inc                | Goldman Sachs                 | 1,349                    |
| (100)   | CME Group Inc                | HSBC                          | 787                      |
| (847)   | CMS Energy Corp              | Barclays Bank                 | 1,063                    |
| (1,310) | CMS Energy Corp              | BNP Paribas                   | 4,598                    |
| (194)   | CMS Energy Corp              | Citibank                      | (27)                     |
| (297)   | CMS Energy Corp              | Goldman Sachs                 | 1,042                    |
| 341     | Coca-Cola Co                 | Bank of America Merrill Lynch | (1,538)                  |
| 4,191   | Coca-Cola Co                 | Barclays Bank                 | (7,274)                  |
| 2,606   | Coca-Cola Co                 | BNP Paribas                   | (11,753)                 |
| 1,547   | Coca-Cola Co                 | Citibank                      | (2,523)                  |

| 保有高      | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|----------|--|-------------------------------|---------------------------|
|          | 米国 (続き)                                  |                               |                           |
| 633      | Coca-Cola Co                             | Goldman Sachs                 | (2,855)                   |
| 1,572    | Coca-Cola Co                             | HSBC                          | (7,058)                   |
| 408      | Coca-Cola Co                             | JP Morgan                     | (1,832)                   |
| 515      | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | Bank of America Merrill Lynch | (2,220)                   |
| 2,173    | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | Barclays Bank                 | (4,360)                   |
| 704      | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | BNP Paribas                   | (3,034)                   |
| 664      | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | Citibank                      | (1,569)                   |
| 997      | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | Goldman Sachs                 | (4,297)                   |
| 631      | Coca-Cola Europacific Partners Plc       | HSBC                          | (2,196)                   |
| (253)    | Cognex Corp                              | Bank of America Merrill Lynch | (918)                     |
| (240)    | Cognex Corp                              | Barclays Bank                 | (497)                     |
| (328)    | Cognex Corp                              | HSBC                          | (1,706)                   |
| (520)    | Cognex Corp                              | JP Morgan                     | (2,704)                   |
| 2,422    | Cognizant Technology Solutions Corp ' A' | BNP Paribas                   | (424)                     |
| 777      | Cognizant Technology Solutions Corp ' A' | Goldman Sachs                 | (136)                     |
| (56)     | Coinbase Global Inc ' A'                 | Bank of America Merrill Lynch | (57)                      |
| (620)    | Coinbase Global Inc ' A'                 | Barclays Bank                 | (446)                     |
| (373)    | Coinbase Global Inc ' A'                 | BNP Paribas                   | (380)                     |
| (1,722)  | Colgate-Palmolive Co                     | Barclays Bank                 | 5,464                     |
| (258)    | Colgate-Palmolive Co                     | Citibank                      | 439                       |
| 490      | Comcast Corp ' A'                        | Barclays Bank                 | (990)                     |
| 295      | Comcast Corp ' A'                        | BNP Paribas                   | (289)                     |
| 1,902    | Comcast Corp ' A'                        | Goldman Sachs                 | (1,864)                   |
| (1,042)  | Conagra Brands Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | 2,105                     |
| (514)    | Conagra Brands Inc                       | BNP Paribas                   | 1,038                     |
| (472)    | Conagra Brands Inc                       | Goldman Sachs                 | 953                       |
| 113      | ConocoPhillips                           | Bank of America Merrill Lynch | 5                         |
| 364      | ConocoPhillips                           | Barclays Bank                 | (1,238)                   |
| 511      | ConocoPhillips                           | BNP Paribas                   | 20                        |
| 128      | ConocoPhillips                           | Citibank                      | (112)                     |
| 687      | ConocoPhillips                           | Goldman Sachs                 | 27                        |
| 13       | ConocoPhillips                           | HSBC                          | (7)                       |
| (14,613) | ConocoPhillips                           | JP Morgan                     | 8,329                     |
| (682)    | Consolidated Edison Inc                  | Barclays Bank                 | 1,391                     |
| (13)     | Constellation Brands Inc ' A'            | Bank of America Merrill Lynch | (98)                      |
| (365)    | Constellation Brands Inc ' A'            | Barclays Bank                 | (891)                     |
| (55)     | Constellation Brands Inc ' A'            | HSBC                          | (534)                     |
| (164)    | Constellation Energy Corp                | Bank of America Merrill Lynch | (531)                     |
| (420)    | Constellation Energy Corp                | Barclays Bank                 | 50                        |
| (468)    | Constellation Energy Corp                | BNP Paribas                   | (1,516)                   |
| (304)    | Constellation Energy Corp                | Citibank                      | 35                        |
| (267)    | Constellation Energy Corp                | Goldman Sachs                 | (865)                     |
| (538)    | Constellation Energy Corp                | HSBC                          | (2,582)                   |
| (39)     | Cooper Cos Inc                           | Bank of America Merrill Lynch | 849                       |
| (91)     | Cooper Cos Inc                           | Barclays Bank                 | 2,053                     |

| 保有高     | 銘柄                       | 取引相手                             | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                  |                                  |                          |
| (575)   | Cooper Cos Inc           | BNP Paribas                      | 12,518                   |
| (228)   | Cooper Cos Inc           | Citibank                         | 1,772                    |
| (187)   | Cooper Cos Inc           | Goldman Sachs                    | 4,071                    |
| (30)    | Cooper Cos Inc           | HSBC                             | 556                      |
| 386     | Copart Inc               | Bank of America Merrill Lynch    | 2,455                    |
| 2,630   | Copart Inc               | Barclays Bank                    | (3,103)                  |
| 2,051   | Copart Inc               | BNP Paribas                      | 13,044                   |
| 2,231   | Copart Inc               | Goldman Sachs                    | 14,189                   |
| 1,196   | Copart Inc               | HSBC                             | 10,238                   |
| 403     | Copart Inc               | JP Morgan                        | 3,450                    |
| (268)   | Corning Inc              | Barclays Bank                    | 225                      |
| (528)   | Corning Inc              | Citibank                         | 444                      |
| (287)   | Corning Inc              | Goldman Sachs                    | 155                      |
| (291)   | Corning Inc              | HSBC                             | 236                      |
| (228)   | Corteva Inc              | Barclays Bank                    | 258                      |
| (373)   | Corteva Inc              | BNP Paribas                      | 1,518                    |
| (208)   | Corteva Inc              | Citibank                         | 277                      |
| (178)   | CoStar Group Inc         | Bank of America Merrill Lynch    | (562)                    |
| (568)   | CoStar Group Inc         | Barclays Bank                    | (575)                    |
| (404)   | CoStar Group Inc         | BNP Paribas                      | (1,277)                  |
| (173)   | CoStar Group Inc         | Citibank                         | (86)                     |
| (40)    | CoStar Group Inc         | Goldman Sachs                    | (126)                    |
| (163)   | CoStar Group Inc         | HSBC                             | (789)                    |
| (25)    | Costco Wholesale Corp    | Bank of America Merrill Lynch    | (99)                     |
| (84)    | Costco Wholesale Corp    | Barclays Bank                    | (862)                    |
| (70)    | Costco Wholesale Corp    | BNP Paribas                      | (276)                    |
| (26)    | Costco Wholesale Corp    | Citibank                         | (367)                    |
| (51)    | Costco Wholesale Corp    | Goldman Sachs                    | (201)                    |
| (33)    | Costco Wholesale Corp    | JP Morgan                        | (228)                    |
| (898)   | Coterra Energy Inc       | Bank of America Merrill Lynch    | 1,931                    |
| (2,664) | Coterra Energy Inc       | Barclays Bank                    | 6,607                    |
| (2,594) | Coterra Energy Inc       | BNP Paribas                      | 5,577                    |
| (2,238) | Coterra Energy Inc       | HSBC                             | 3,245                    |
| (853)   | Coterra Energy Inc       | JP Morgan                        | 1,237                    |
| (507)   | Crowdstrike Holdings Inc | A' Bank of America Merrill Lynch | (12,553)                 |
| (223)   | Crowdstrike Holdings Inc | A' Barclays Bank                 | (2,877)                  |
| (89)    | Crowdstrike Holdings Inc | A' Goldman Sachs                 | (2,204)                  |
| (184)   | Crowdstrike Holdings Inc | A' HSBC                          | (5,134)                  |
| (1,144) | Crown Holdings Inc       | Barclays Bank                    | 4,051                    |
| (367)   | Crown Holdings Inc       | BNP Paribas                      | 2,261                    |
| (1,311) | Crown Holdings Inc       | Goldman Sachs                    | 8,076                    |
| (84)    | Crown Holdings Inc       | HSBC                             | 647                      |
| 1,343   | CSX Corp                 | Bank of America Merrill Lynch    | (1,706)                  |
| 1,912   | CSX Corp                 | Barclays Bank                    | (2,218)                  |
| 4,857   | CSX Corp                 | BNP Paribas                      | (6,168)                  |

| 保有高     | 銘柄                      | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                 |                               |                           |
| 678     | CSX Corp                | Citibank                      | (786)                     |
| 2,019   | CSX Corp                | Goldman Sachs                 | (2,564)                   |
| 1,819   | CSX Corp                | HSBC                          | (2,074)                   |
| 579     | CSX Corp                | JP Morgan                     | (660)                     |
| 140     | Cummins Inc             | Bank of America Merrill Lynch | (2,038)                   |
| 505     | Cummins Inc             | Barclays Bank                 | (6,115)                   |
| 1,159   | Cummins Inc             | BNP Paribas                   | (16,875)                  |
| 49      | Cummins Inc             | Citibank                      | (678)                     |
| 355     | Cummins Inc             | Goldman Sachs                 | (5,169)                   |
| 72      | Cummins Inc             | HSBC                          | (1,408)                   |
| 148     | Cummins Inc             | JP Morgan                     | (2,893)                   |
| 2,868   | CVS Health Corp         | Barclays Bank                 | (4,835)                   |
| 968     | CVS Health Corp         | BNP Paribas                   | (1,810)                   |
| 1,203   | CVS Health Corp         | Citibank                      | (2,068)                   |
| 1,474   | CVS Health Corp         | Goldman Sachs                 | (2,756)                   |
| 1,094   | CVS Health Corp         | HSBC                          | (2,954)                   |
| 103     | CVS Health Corp         | JP Morgan                     | (278)                     |
| (418)   | CyberArk Software Ltd   | Bank of America Merrill Lynch | (3,469)                   |
| (114)   | CyberArk Software Ltd   | Goldman Sachs                 | (946)                     |
| (100)   | CyberArk Software Ltd   | HSBC                          | (1,510)                   |
| (84)    | Danaher Corp            | Barclays Bank                 | 550                       |
| (169)   | Danaher Corp            | BNP Paribas                   | 373                       |
| (22)    | Danaher Corp            | Goldman Sachs                 | 49                        |
| (203)   | Danaher Corp            | HSBC                          | 2,946                     |
| 324     | Darden Restaurants Inc  | Bank of America Merrill Lynch | 2,420                     |
| 471     | Darden Restaurants Inc  | Barclays Bank                 | (881)                     |
| 618     | Darden Restaurants Inc  | BNP Paribas                   | 4,616                     |
| 70      | Darden Restaurants Inc  | Citibank                      | (131)                     |
| 341     | Darden Restaurants Inc  | Goldman Sachs                 | 2,547                     |
| 291     | Darden Restaurants Inc  | HSBC                          | 2,654                     |
| 5       | Darden Restaurants Inc  | JP Morgan                     | 46                        |
| (321)   | Darling Ingredients Inc | Bank of America Merrill Lynch | 205                       |
| (837)   | Darling Ingredients Inc | Barclays Bank                 | 2,026                     |
| (2,783) | Darling Ingredients Inc | BNP Paribas                   | 1,781                     |
| (155)   | Darling Ingredients Inc | Citibank                      | 375                       |
| (1,213) | Darling Ingredients Inc | Goldman Sachs                 | 776                       |
| (714)   | Darling Ingredients Inc | HSBC                          | (3,306)                   |
| (243)   | Datadog Inc ' A'        | Bank of America Merrill Lynch | (1,561)                   |
| (1,449) | Datadog Inc ' A'        | Barclays Bank                 | (1,529)                   |
| (24)    | Datadog Inc ' A'        | BNP Paribas                   | (154)                     |
| (172)   | Datadog Inc ' A'        | Goldman Sachs                 | (1,105)                   |
| (314)   | DaVita Inc              | Bank of America Merrill Lynch | 970                       |
| (322)   | DaVita Inc              | Barclays Bank                 | 1,942                     |
| (946)   | DaVita Inc              | BNP Paribas                   | 2,923                     |
| (35)    | DaVita Inc              | Citibank                      | 211                       |

| 保有高      | 銘柄                          | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国 (続き)                     |                               |                          |
| (698)    | DaVita Inc                  | Goldman Sachs                 | 2,157                    |
| (489)    | DaVita Inc                  | HSBC                          | (2,230)                  |
| (8)      | Deere & Co                  | Bank of America Merrill Lynch | 175                      |
| (280)    | Deere & Co                  | Barclays Bank                 | 3,394                    |
| (304)    | Deere & Co                  | BNP Paribas                   | 6,636                    |
| (30)     | Deere & Co                  | Citibank                      | 364                      |
| (42)     | Deere & Co                  | HSBC                          | 1,339                    |
| 553      | Dell Technologies Inc ' C'  | Bank of America Merrill Lynch | 608                      |
| 332      | Dell Technologies Inc ' C'  | Barclays Bank                 | (501)                    |
| 1,901    | Dell Technologies Inc ' C'  | BNP Paribas                   | 2,091                    |
| 773      | Dell Technologies Inc ' C'  | Citibank                      | (1,167)                  |
| 234      | Dell Technologies Inc ' C'  | Goldman Sachs                 | 257                      |
| 234      | Dell Technologies Inc ' C'  | HSBC                          | 2                        |
| 15       | Delta Air Lines Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 39                       |
| 468      | Delta Air Lines Inc         | Barclays Bank                 | 412                      |
| 905      | Delta Air Lines Inc         | BNP Paribas                   | 2,371                    |
| 833      | Delta Air Lines Inc         | Goldman Sachs                 | 2,182                    |
| 289      | Delta Air Lines Inc         | HSBC                          | 618                      |
| 1,890    | DENTSPLY SIRONA Inc         | Barclays Bank                 | (5,649)                  |
| 892      | DENTSPLY SIRONA Inc         | Citibank                      | (3,095)                  |
| (1,009)  | Devon Energy Corp           | Bank of America Merrill Lynch | 1,382                    |
| (430)    | Devon Energy Corp           | Citibank                      | 1,281                    |
| 220      | Dexcom Inc                  | Barclays Bank                 | (547)                    |
| 113      | Dexcom Inc                  | BNP Paribas                   | (588)                    |
| 174      | Dexcom Inc                  | Goldman Sachs                 | (905)                    |
| 92       | Dexcom Inc                  | JP Morgan                     | (531)                    |
| 299      | Diamondback Energy Inc      | Barclays Bank                 | (1,606)                  |
| 396      | Diamondback Energy Inc      | BNP Paribas                   | (744)                    |
| 588      | Diamondback Energy Inc      | Goldman Sachs                 | (1,105)                  |
| 185      | Diamondback Energy Inc      | HSBC                          | (1,019)                  |
| 81       | Discover Financial Services | Bank of America Merrill Lynch | 496                      |
| 1,135    | Discover Financial Services | Barclays Bank                 | 2,383                    |
| 440      | Discover Financial Services | BNP Paribas                   | 2,693                    |
| 356      | Discover Financial Services | Goldman Sachs                 | 2,179                    |
| 351      | Discover Financial Services | HSBC                          | 2,218                    |
| 112      | Discover Financial Services | JP Morgan                     | 708                      |
| (1,404)  | DISH Network Corp ' A'      | Bank of America Merrill Lynch | (49)                     |
| (11,112) | DISH Network Corp ' A'      | Barclays Bank                 | 1,540                    |
| (7,459)  | DISH Network Corp ' A'      | BNP Paribas                   | (261)                    |
| (1,207)  | DISH Network Corp ' A'      | Citibank                      | 211                      |
| (2,392)  | DISH Network Corp ' A'      | HSBC                          | 1,591                    |
| 655      | DocuSign Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 3,209                    |
| 93       | DocuSign Inc                | Barclays Bank                 | 51                       |
| 1,414    | DocuSign Inc                | BNP Paribas                   | 6,929                    |
| 470      | DocuSign Inc                | Goldman Sachs                 | 2,303                    |

| 保有高    | 銘柄                  | 取引相手                              | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|--------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------|
|        | 米国 (続き)             |                                   |                          |
| 240    | DocuSign Inc        | HSBC                              | 1,608                    |
| 228    | DocuSign Inc        | JP Morgan                         | 1,528                    |
| (297)  | Dollar General Corp | Bank of America Merrill Lynch     | 4,681                    |
| (140)  | Dollar General Corp | Barclays Bank                     | 1,343                    |
| (844)  | Dollar General Corp | BNP Paribas                       | 13,301                   |
| (274)  | Dollar General Corp | Goldman Sachs                     | 4,318                    |
| (219)  | Dollar Tree Inc     | Barclays Bank                     | 4,923                    |
| (507)  | Dollar Tree Inc     | BNP Paribas                       | 10,966                   |
| (353)  | Dollar Tree Inc     | Citibank                          | 4,970                    |
| (904)  | Dollar Tree Inc     | Goldman Sachs                     | 19,554                   |
| (23)   | Dollar Tree Inc     | HSBC                              | 414                      |
| 129    | Domino's Pizza Inc  | Bank of America Merrill Lynch     | (2,052)                  |
| 180    | Domino's Pizza Inc  | BNP Paribas                       | (2,864)                  |
| 40     | Domino's Pizza Inc  | Goldman Sachs                     | (636)                    |
| 48     | Domino's Pizza Inc  | HSBC                              | (816)                    |
| 52     | Domino's Pizza Inc  | JP Morgan                         | (884)                    |
| (325)  | DoorDash Inc 'A'    | Barclays Bank                     | 352                      |
| (124)  | DoorDash Inc 'A'    | Citibank                          | 174                      |
| 222    | Dover Corp          | Barclays Bank                     | (1,168)                  |
| (711)  | Dow Inc             | Goldman Sachs                     | 2,510                    |
| 692    | DR Horton Inc       | Bank of America Merrill Lynch     | (2,062)                  |
| 271    | DR Horton Inc       | Barclays Bank                     | 49                       |
| 335    | DR Horton Inc       | Citibank                          | (54)                     |
| 6,486  | Dropbox Inc 'A'     | Bank of America Merrill Lynch     | 1,751                    |
| 8,702  | Dropbox Inc 'A'     | Barclays Bank                     | 2,967                    |
| 21,955 | Dropbox Inc 'A'     | BNP Paribas                       | 5,928                    |
| 453    | Dropbox Inc 'A'     | Citibank                          | 201                      |
| 16,171 | Dropbox Inc 'A'     | Goldman Sachs                     | 4,366                    |
| 4,391  | Dropbox Inc 'A'     | HSBC                              | 6,411                    |
| 2,579  | Dropbox Inc 'A'     | JP Morgan                         | 3,765                    |
| 5,949  | DuPont de Nemours   | Inc Bank of America Merrill Lynch | 12,255                   |
| 637    | DuPont de Nemours   | Inc BNP Paribas                   | 1,312                    |
| 204    | Dynatrace Inc       | Barclays Bank                     | 215                      |
| 534    | Eaton Corp Plc      | Barclays Bank                     | 2,526                    |
| 225    | Eaton Corp Plc      | BNP Paribas                       | 2,023                    |
| 369    | Eaton Corp Plc      | Goldman Sachs                     | 3,317                    |
| 72     | Eaton Corp Plc      | HSBC                              | 650                      |
| 349    | Eaton Corp Plc      | JP Morgan                         | 3,151                    |
| 550    | eBay Inc            | Bank of America Merrill Lynch     | (1,320)                  |
| 6,715  | eBay Inc            | Barclays Bank                     | (9,334)                  |
| 9,228  | eBay Inc            | BNP Paribas                       | (22,147)                 |
| 1,059  | eBay Inc            | Citibank                          | (1,472)                  |
| 5,707  | eBay Inc            | Goldman Sachs                     | (13,697)                 |
| 2,381  | eBay Inc            | HSBC                              | (8,286)                  |
| 745    | eBay Inc            | JP Morgan                         | (2,593)                  |

| 保有高      | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国 (続き)                   |                               |                          |
| (65)     | Ecolab Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 613                      |
| (120)    | Ecolab Inc                | BNP Paribas                   | 1,132                    |
| (197)    | Ecolab Inc                | Citibank                      | 1,708                    |
| 440      | Edison International      | Barclays Bank                 | (559)                    |
| 1,012    | Edison International      | BNP Paribas                   | (5,900)                  |
| 821      | Edison International      | Goldman Sachs                 | (4,786)                  |
| 324      | Edison International      | HSBC                          | (2,262)                  |
| 383      | Edison International      | JP Morgan                     | (2,673)                  |
| 211      | Edwards Lifesciences Corp | Bank of America Merrill Lynch | (1,559)                  |
| 3,073    | Edwards Lifesciences Corp | Barclays Bank                 | (23,447)                 |
| 3,020    | Edwards Lifesciences Corp | BNP Paribas                   | (22,318)                 |
| 414      | Edwards Lifesciences Corp | Citibank                      | 11                       |
| 1,714    | Edwards Lifesciences Corp | Goldman Sachs                 | (12,666)                 |
| 439      | Edwards Lifesciences Corp | HSBC                          | (3,288)                  |
| 158      | Edwards Lifesciences Corp | JP Morgan                     | (1,183)                  |
| (2,016)  | Elanco Animal Health Inc  | Bank of America Merrill Lynch | 1,794                    |
| (13,735) | Elanco Animal Health Inc  | Barclays Bank                 | 12,224                   |
| (2,535)  | Elanco Animal Health Inc  | BNP Paribas                   | 2,256                    |
| (1,691)  | Elanco Animal Health Inc  | Citibank                      | 1,505                    |
| (4,948)  | Elanco Animal Health Inc  | Goldman Sachs                 | 4,404                    |
| (923)    | Elanco Animal Health Inc  | JP Morgan                     | 1,246                    |
| 281      | Electronic Arts Inc       | Barclays Bank                 | 6                        |
| (27)     | Elevation Health Inc      | Barclays Bank                 | (17)                     |
| (40)     | Elevation Health Inc      | BNP Paribas                   | 318                      |
| (77)     | Elevation Health Inc      | Citibank                      | 634                      |
| (144)    | Elevation Health Inc      | Goldman Sachs                 | 1,143                    |
| (64)     | Elevation Health Inc      | HSBC                          | 1,317                    |
| (27)     | Eli Lilly & Co            | Bank of America Merrill Lynch | 265                      |
| (2)      | Eli Lilly & Co            | BNP Paribas                   | 20                       |
| (144)    | Eli Lilly & Co            | Goldman Sachs                 | 1,411                    |
| (188)    | Emerson Electric Co       | Bank of America Merrill Lynch | 1,132                    |
| (29)     | Emerson Electric Co       | Citibank                      | 134                      |
| (194)    | Emerson Electric Co       | Goldman Sachs                 | 1,168                    |
| (47)     | Enphase Energy Inc        | Bank of America Merrill Lynch | (231)                    |
| (135)    | Enphase Energy Inc        | BNP Paribas                   | (664)                    |
| (65)     | Enphase Energy Inc        | Goldman Sachs                 | (320)                    |
| (158)    | Enphase Energy Inc        | HSBC                          | (1,634)                  |
| (285)    | Entegris Inc              | Bank of America Merrill Lynch | (4,398)                  |
| (1,617)  | Entegris Inc              | Barclays Bank                 | (16,720)                 |
| (1,354)  | Entegris Inc              | Citibank                      | (14,000)                 |
| (3,218)  | Entegris Inc              | Goldman Sachs                 | (49,654)                 |
| (31)     | Entegris Inc              | JP Morgan                     | (856)                    |
| 695      | EOG Resources Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (2,655)                  |
| 502      | EOG Resources Inc         | Barclays Bank                 | (3,027)                  |
| 631      | EOG Resources Inc         | BNP Paribas                   | (2,410)                  |



| 保有高     | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                   |                               |                           |
| 194     | EOG Resources Inc         | Citibank                      | (1,170)                   |
| 918     | EOG Resources Inc         | Goldman Sachs                 | (3,507)                   |
| 111     | EOG Resources Inc         | HSBC                          | (759)                     |
| 71      | EOG Resources Inc         | JP Morgan                     | (486)                     |
| (43)    | EPAM Systems Inc          | Barclays Bank                 | 302                       |
| (40)    | EPAM Systems Inc          | Citibank                      | (7)                       |
| (949)   | EQT Corp                  | Barclays Bank                 | 1,158                     |
| (656)   | EQT Corp                  | BNP Paribas                   | 33                        |
| (351)   | EQT Corp                  | Citibank                      | 428                       |
| (628)   | EQT Corp                  | Goldman Sachs                 | 31                        |
| (771)   | EQT Corp                  | HSBC                          | (2,159)                   |
| (70)    | Equifax Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (229)                     |
| (80)    | Equifax Inc               | Barclays Bank                 | 518                       |
| (190)   | Equifax Inc               | BNP Paribas                   | (621)                     |
| (103)   | Equifax Inc               | Goldman Sachs                 | (337)                     |
| 1,739   | Equitable Holdings Inc    | BNP Paribas                   | 1,443                     |
| 386     | Equitable Holdings Inc    | Goldman Sachs                 | 320                       |
| 296     | Equitable Holdings Inc    | HSBC                          | 355                       |
| (407)   | Erie Indemnity Co ' A'    | Bank of America Merrill Lynch | 5,087                     |
| (570)   | Erie Indemnity Co ' A'    | Barclays Bank                 | 5,746                     |
| (218)   | Erie Indemnity Co ' A'    | Goldman Sachs                 | 2,725                     |
| (2,486) | Essential Utilities Inc   | Bank of America Merrill Lynch | 3,903                     |
| (1,451) | Essential Utilities Inc   | Barclays Bank                 | 116                       |
| (1,487) | Essential Utilities Inc   | BNP Paribas                   | 2,335                     |
| (812)   | Essential Utilities Inc   | Citibank                      | 65                        |
| (873)   | Essential Utilities Inc   | Goldman Sachs                 | 1,371                     |
| (215)   | Essential Utilities Inc   | HSBC                          | 516                       |
| (83)    | Estee Lauder Cos Inc ' A' | Barclays Bank                 | 481                       |
| (72)    | Estee Lauder Cos Inc ' A' | Citibank                      | 854                       |
| 94      | Etsy Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (1,440)                   |
| 618     | Etsy Inc                  | Barclays Bank                 | (4,629)                   |
| 466     | Etsy Inc                  | BNP Paribas                   | (7,139)                   |
| 235     | Etsy Inc                  | Citibank                      | 8                         |
| 261     | Etsy Inc                  | HSBC                          | (2,675)                   |
| 226     | Etsy Inc                  | JP Morgan                     | (2,317)                   |
| 60      | Everest Re Group Ltd      | Bank of America Merrill Lynch | (1,968)                   |
| 28      | Everest Re Group Ltd      | Barclays Bank                 | (309)                     |
| 82      | Everest Re Group Ltd      | Goldman Sachs                 | (2,690)                   |
| 29      | Everest Re Group Ltd      | HSBC                          | (950)                     |
| 28      | Everest Re Group Ltd      | JP Morgan                     | (918)                     |
| (331)   | Eversource Energy         | Barclays Bank                 | 719                       |
| (446)   | Eversource Energy         | BNP Paribas                   | 3,795                     |
| (704)   | Eversource Energy         | Citibank                      | 2,274                     |
| (1,083) | Exact Sciences Corp       | Barclays Bank                 | 3,855                     |
| 3,534   | Exelon Corp               | Barclays Bank                 | (3,163)                   |

| 保有高     | 銘柄   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                                    |                               |                           |
| 122     | Exelon Corp                                | BNP Paribas                   | (187)                     |
| 1,885   | Exelon Corp                                | Goldman Sachs                 | (2,893)                   |
| 951     | Exelon Corp                                | HSBC                          | (3,371)                   |
| 41      | Exelon Corp                                | JP Morgan                     | (145)                     |
| 476     | Expedia Group Inc                          | Bank of America Merrill Lynch | 1,109                     |
| 2,055   | Expedia Group Inc                          | Barclays Bank                 | (4,591)                   |
| 289     | Expedia Group Inc                          | BNP Paribas                   | 673                       |
| 803     | Expedia Group Inc                          | Citibank                      | (1,049)                   |
| 1,023   | Expedia Group Inc                          | Goldman Sachs                 | 2,384                     |
| 40      | Expedia Group Inc                          | HSBC                          | 83                        |
| 173     | Expeditors International of Washington Inc | Barclays Bank                 | (757)                     |
| 1,306   | Expeditors International of Washington Inc | BNP Paribas                   | (2,560)                   |
| 1,791   | Expeditors International of Washington Inc | Goldman Sachs                 | (3,510)                   |
| 1,282   | Expeditors International of Washington Inc | JP Morgan                     | (7,461)                   |
| 424     | Exxon Mobil Corp                           | Barclays Bank                 | (1,407)                   |
| 106     | Exxon Mobil Corp                           | Citibank                      | (251)                     |
| 213     | Exxon Mobil Corp                           | Goldman Sachs                 | (526)                     |
| 104     | Exxon Mobil Corp                           | JP Morgan                     | (677)                     |
| 169     | F5 Inc                                     | Bank of America Merrill Lynch | 1,406                     |
| 332     | F5 Inc                                     | Barclays Bank                 | 1,165                     |
| 91      | F5 Inc                                     | BNP Paribas                   | 757                       |
| 79      | F5 Inc                                     | Citibank                      | 277                       |
| 69      | F5 Inc                                     | JP Morgan                     | 912                       |
| 17      | Fair Isaac Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | 602                       |
| 34      | Fair Isaac Corp                            | Barclays Bank                 | 39                        |
| 18      | Fair Isaac Corp                            | BNP Paribas                   | 638                       |
| 225     | Fair Isaac Corp                            | Goldman Sachs                 | 7,972                     |
| 17      | Fair Isaac Corp                            | JP Morgan                     | 938                       |
| 332     | Fastenal Co                                | BNP Paribas                   | (37)                      |
| 527     | Fastenal Co                                | Citibank                      | (514)                     |
| 490     | Fastenal Co                                | JP Morgan                     | (113)                     |
| 73      | FedEx Corp                                 | Bank of America Merrill Lynch | (192)                     |
| 306     | FedEx Corp                                 | Barclays Bank                 | (2,720)                   |
| 146     | FedEx Corp                                 | Goldman Sachs                 | (384)                     |
| 5       | FedEx Corp                                 | HSBC                          | (55)                      |
| 350     | Ferguson Plc                               | Barclays Bank                 | (9)                       |
| 95      | Ferguson Plc                               | BNP Paribas                   | (143)                     |
| 99      | Ferguson Plc                               | Citibank                      | (61)                      |
| 75      | Ferguson Plc                               | JP Morgan                     | 384                       |
| (490)   | Fidelity National Information Services Inc | Bank of America Merrill Lynch | 911                       |
| (1,623) | Fidelity National Information Services Inc | Barclays Bank                 | 6,167                     |
| (226)   | Fidelity National Information Services Inc | BNP Paribas                   | 420                       |
| (858)   | Fifth Third Bancorp                        | Bank of America Merrill Lynch | (626)                     |
| (400)   | Fifth Third Bancorp                        | Barclays Bank                 | 200                       |
| (841)   | Fifth Third Bancorp                        | BNP Paribas                   | (614)                     |

| 保有高     | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                            |                               |                          |
| (568)   | Fifth Third Bancorp                | Citibank                      | 284                      |
| (431)   | Fifth Third Bancorp                | Goldman Sachs                 | (315)                    |
| (1,236) | Fifth Third Bancorp                | HSBC                          | (667)                    |
| (10)    | First Citizens BancShares Inc ' A' | Bank of America Merrill Lynch | 39                       |
| (29)    | First Citizens BancShares Inc ' A' | Barclays Bank                 | 1,298                    |
| (181)   | First Citizens BancShares Inc ' A' | BNP Paribas                   | 699                      |
| (28)    | First Citizens BancShares Inc ' A' | HSBC                          | (4,813)                  |
| (591)   | First Solar Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | 11,867                   |
| (693)   | First Solar Inc                    | Barclays Bank                 | 125                      |
| (197)   | First Solar Inc                    | Citibank                      | 76                       |
| (1,095) | Fiserv Inc                         | Barclays Bank                 | 9,307                    |
| (137)   | FleetCor Technologies Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 493                      |
| (209)   | FleetCor Technologies Inc          | Barclays Bank                 | 1,331                    |
| (221)   | FleetCor Technologies Inc          | Goldman Sachs                 | 796                      |
| (106)   | FleetCor Technologies Inc          | HSBC                          | 347                      |
| 253     | FMC Corp                           | Barclays Bank                 | (1,083)                  |
| (811)   | Ford Motor Co                      | Barclays Bank                 | (511)                    |
| (4,866) | Ford Motor Co                      | BNP Paribas                   | (3,017)                  |
| (3,880) | Ford Motor Co                      | Goldman Sachs                 | (2,406)                  |
| 1,499   | Fortinet Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | 135                      |
| 2,005   | Fortinet Inc                       | BNP Paribas                   | 180                      |
| 561     | Fortinet Inc                       | Citibank                      | 173                      |
| 52      | Fortinet Inc                       | Goldman Sachs                 | 5                        |
| 393     | Fortinet Inc                       | HSBC                          | 1,010                    |
| 607     | Fortive Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | 231                      |
| 175     | Fortive Corp                       | Barclays Bank                 | (65)                     |
| 150     | Fortive Corp                       | Citibank                      | (56)                     |
| 146     | Fortive Corp                       | JP Morgan                     | 183                      |
| 967     | Fortune Brands Innovations Inc     | Barclays Bank                 | (1,713)                  |
| 1,929   | Fortune Brands Innovations Inc     | BNP Paribas                   | (9,568)                  |
| 529     | Fortune Brands Innovations Inc     | Citibank                      | (447)                    |
| 394     | Fortune Brands Innovations Inc     | Goldman Sachs                 | (1,954)                  |
| 326     | Fortune Brands Innovations Inc     | HSBC                          | (1,676)                  |
| 200     | Fortune Brands Innovations Inc     | JP Morgan                     | (1,028)                  |
| 5,603   | Franklin Resources Inc             | Barclays Bank                 | (2,970)                  |
| 613     | Franklin Resources Inc             | BNP Paribas                   | (264)                    |
| 654     | Franklin Resources Inc             | Goldman Sachs                 | (281)                    |
| (876)   | Freeport-McMoRan Inc               | Barclays Bank                 | 1,813                    |
| 483     | Garmin Ltd                         | BNP Paribas                   | 657                      |
| 827     | Garmin Ltd                         | Goldman Sachs                 | 1,125                    |
| (125)   | Gartner Inc                        | Barclays Bank                 | (1,620)                  |
| (239)   | GE Healthcare Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (975)                    |
| (201)   | GE Healthcare Inc                  | Barclays Bank                 | 14                       |
| (545)   | GE Healthcare Inc                  | BNP Paribas                   | (2,224)                  |
| (291)   | GE Healthcare Inc                  | Goldman Sachs                 | (1,187)                  |

| 保有高      | 銘柄                   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|----------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|
|          | 米国 (続き)              |                               |                          |
| (2,546)  | Gen Digital Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (2,610)                  |
| (11,767) | Gen Digital Inc      | Barclays Bank                 | (4,259)                  |
| (9,806)  | Gen Digital Inc      | BNP Paribas                   | (10,051)                 |
| (4,523)  | Gen Digital Inc      | Citibank                      | (1,696)                  |
| (3,451)  | Gen Digital Inc      | Goldman Sachs                 | (3,537)                  |
| (2,626)  | Gen Digital Inc      | HSBC                          | (1,011)                  |
| (104)    | Generac Holdings Inc | Bank of America Merrill Lynch | 553                      |
| (173)    | Generac Holdings Inc | BNP Paribas                   | 920                      |
| (326)    | Generac Holdings Inc | Goldman Sachs                 | 1,734                    |
| (110)    | Generac Holdings Inc | HSBC                          | (98)                     |
| (289)    | General Electric Co  | Barclays Bank                 | 1,107                    |
| (1,376)  | General Electric Co  | BNP Paribas                   | 1,761                    |
| (783)    | General Mills Inc    | Bank of America Merrill Lynch | 5,387                    |
| (167)    | General Mills Inc    | Barclays Bank                 | 382                      |
| (1,337)  | General Mills Inc    | Goldman Sachs                 | 9,199                    |
| (2)      | General Mills Inc    | HSBC                          | 13                       |
| (297)    | General Mills Inc    | JP Morgan                     | 1,919                    |
| 900      | General Motors Co    | Barclays Bank                 | (485)                    |
| 441      | General Motors Co    | BNP Paribas                   | 106                      |
| 1,025    | General Motors Co    | Citibank                      | (615)                    |
| 300      | General Motors Co    | Goldman Sachs                 | 72                       |
| 347      | General Motors Co    | HSBC                          | (364)                    |
| 849      | General Motors Co    | JP Morgan                     | (677)                    |
| (60)     | Genuine Parts Co     | Bank of America Merrill Lynch | 1,217                    |
| (751)    | Genuine Parts Co     | Barclays Bank                 | 10,510                   |
| (542)    | Genuine Parts Co     | BNP Paribas                   | 10,992                   |
| (325)    | Genuine Parts Co     | Citibank                      | 4,144                    |
| (190)    | Genuine Parts Co     | Goldman Sachs                 | 3,853                    |
| (106)    | Genuine Parts Co     | HSBC                          | 2,594                    |
| 173      | Gilead Sciences Inc  | Bank of America Merrill Lynch | (315)                    |
| 1,004    | Gilead Sciences Inc  | Barclays Bank                 | (2,068)                  |
| 735      | Gilead Sciences Inc  | BNP Paribas                   | (1,338)                  |
| 290      | Gilead Sciences Inc  | Citibank                      | (597)                    |
| 165      | Gilead Sciences Inc  | Goldman Sachs                 | (300)                    |
| 223      | Gilead Sciences Inc  | HSBC                          | (453)                    |
| 117      | Gilead Sciences Inc  | JP Morgan                     | (238)                    |
| (105)    | Globe Life Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 354                      |
| (114)    | Globe Life Inc       | Barclays Bank                 | 475                      |
| (1,057)  | Globe Life Inc       | BNP Paribas                   | 3,562                    |
| (97)     | Globe Life Inc       | Citibank                      | 404                      |
| (243)    | Globe Life Inc       | Goldman Sachs                 | 819                      |
| (161)    | Globe Life Inc       | HSBC                          | 657                      |
| 377      | GoDaddy Inc ' A'     | Barclays Bank                 | 102                      |
| 950      | GoDaddy Inc ' A'     | BNP Paribas                   | 1,083                    |
| 252      | GoDaddy Inc ' A'     | Goldman Sachs                 | 287                      |

| 保有高     | 銘柄                                    | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                               |                               |                           |
| 482     | GoDaddy Inc ' A'                      | HSBC                          | 1,350                     |
| (7,646) | Grab Holdings Ltd ' A'                | Barclays Bank                 | 879                       |
| 646     | Graco Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | (640)                     |
| 1,844   | Graco Inc                             | Barclays Bank                 | (5,182)                   |
| 404     | Graco Inc                             | Citibank                      | (1,135)                   |
| 2,702   | Graco Inc                             | Goldman Sachs                 | (2,675)                   |
| 149     | Graco Inc                             | HSBC                          | (322)                     |
| 794     | Graco Inc                             | JP Morgan                     | (1,715)                   |
| 314     | Halliburton Co                        | Barclays Bank                 | (371)                     |
| 2,813   | Halliburton Co                        | BNP Paribas                   | (169)                     |
| 1,515   | Hartford Financial Services Group Inc | Bank of America Merrill Lynch | (3,151)                   |
| 1,609   | Hartford Financial Services Group Inc | Barclays Bank                 | (4,489)                   |
| 1,602   | Hartford Financial Services Group Inc | BNP Paribas                   | (3,332)                   |
| 1,892   | Hartford Financial Services Group Inc | Goldman Sachs                 | (3,935)                   |
| 960     | Hartford Financial Services Group Inc | HSBC                          | (2,218)                   |
| (726)   | Hasbro Inc                            | Barclays Bank                 | 515                       |
| (2,251) | Hasbro Inc                            | BNP Paribas                   | 5,988                     |
| (459)   | Hasbro Inc                            | Citibank                      | 263                       |
| (350)   | Hasbro Inc                            | Goldman Sachs                 | 931                       |
| (885)   | Hasbro Inc                            | HSBC                          | (204)                     |
| 407     | HCA Healthcare Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (6,732)                   |
| 294     | HCA Healthcare Inc                    | Barclays Bank                 | (4,722)                   |
| 172     | HCA Healthcare Inc                    | BNP Paribas                   | (2,845)                   |
| 153     | HCA Healthcare Inc                    | Citibank                      | (1,091)                   |
| 57      | HCA Healthcare Inc                    | Goldman Sachs                 | (943)                     |
| 45      | HCA Healthcare Inc                    | HSBC                          | (756)                     |
| 41      | HCA Healthcare Inc                    | JP Morgan                     | (689)                     |
| 225     | HEICO Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (4,811)                   |
| 132     | HEICO Corp                            | Barclays Bank                 | (2,827)                   |
| 370     | HEICO Corp                            | Citibank                      | (7,925)                   |
| (179)   | Henry Schein Inc                      | Citibank                      | 310                       |
| 1,956   | Hershey Co                            | Barclays Bank                 | (8,412)                   |
| 404     | Hershey Co                            | BNP Paribas                   | (5,244)                   |
| 221     | Hershey Co                            | Citibank                      | (1,193)                   |
| 274     | Hershey Co                            | Goldman Sachs                 | (3,557)                   |
| 183     | Hershey Co                            | HSBC                          | (3,164)                   |
| 3       | Hershey Co                            | JP Morgan                     | (52)                      |
| (77)    | Hess Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | 751                       |
| (885)   | Hess Corp                             | Barclays Bank                 | 6,489                     |
| (1,520) | Hess Corp                             | BNP Paribas                   | 14,820                    |
| (92)    | Hess Corp                             | Citibank                      | 753                       |
| (1,433) | Hess Corp                             | Goldman Sachs                 | 13,972                    |
| (106)   | Hess Corp                             | HSBC                          | 1,271                     |
| 699     | Hewlett Packard Enterprise Co         | Bank of America Merrill Lynch | 143                       |
| 3,564   | Hewlett Packard Enterprise Co         | Barclays Bank                 | 160                       |

| 保有高     | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                       |                               |                           |
| 1,551   | Hewlett Packard Enterprise Co | BNP Paribas                   | 318                       |
| 2,961   | Hewlett Packard Enterprise Co | Citibank                      | (1,195)                   |
| 2,736   | Hewlett Packard Enterprise Co | Goldman Sachs                 | 561                       |
| 3,548   | Hewlett Packard Enterprise Co | HSBC                          | 1,082                     |
| 2,241   | Hewlett Packard Enterprise Co | JP Morgan                     | 684                       |
| (676)   | Hilton Worldwide Holdings Inc | Barclays Bank                 | 5,536                     |
| (230)   | Hilton Worldwide Holdings Inc | BNP Paribas                   | 1,817                     |
| (219)   | Hilton Worldwide Holdings Inc | Citibank                      | 1,794                     |
| 473     | Hologic Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (1,821)                   |
| 1,306   | Hologic Inc                   | Barclays Bank                 | (4,062)                   |
| 736     | Hologic Inc                   | BNP Paribas                   | (2,834)                   |
| 548     | Hologic Inc                   | Citibank                      | (1,002)                   |
| 1,541   | Hologic Inc                   | Goldman Sachs                 | (5,933)                   |
| 962     | Hologic Inc                   | HSBC                          | (4,406)                   |
| (63)    | Home Depot Inc                | Bank of America Merrill Lynch | 184                       |
| (289)   | Home Depot Inc                | Barclays Bank                 | 1,697                     |
| (151)   | Home Depot Inc                | BNP Paribas                   | 441                       |
| (773)   | Home Depot Inc                | Citibank                      | 4,021                     |
| (180)   | Home Depot Inc                | Goldman Sachs                 | 526                       |
| (475)   | Home Depot Inc                | HSBC                          | 1,097                     |
| (968)   | Hormel Foods Corp             | Bank of America Merrill Lynch | 1,500                     |
| (6,730) | Hormel Foods Corp             | Barclays Bank                 | 4,830                     |
| (8,516) | Hormel Foods Corp             | BNP Paribas                   | 13,200                    |
| (1,240) | Hormel Foods Corp             | Citibank                      | 1,017                     |
| (4,796) | Hormel Foods Corp             | Goldman Sachs                 | 7,434                     |
| (1,378) | Hormel Foods Corp             | HSBC                          | 3,541                     |
| (1,319) | Hormel Foods Corp             | JP Morgan                     | 3,390                     |
| (502)   | Howmet Aerospace Inc          | BNP Paribas                   | 914                       |
| (606)   | Howmet Aerospace Inc          | Goldman Sachs                 | 1,103                     |
| (311)   | Howmet Aerospace Inc          | JP Morgan                     | 342                       |
| 1,446   | HP Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | 260                       |
| 753     | HP Inc                        | Barclays Bank                 | (723)                     |
| 2,464   | HP Inc                        | BNP Paribas                   | 444                       |
| 712     | HP Inc                        | HSBC                          | (313)                     |
| 98      | Hubbell Inc                   | Barclays Bank                 | 331                       |
| 641     | Hubbell Inc                   | BNP Paribas                   | 7,878                     |
| 120     | Hubbell Inc                   | Goldman Sachs                 | 1,475                     |
| 17      | Hubbell Inc                   | JP Morgan                     | 260                       |
| 1       | HubSpot Inc                   | Barclays Bank                 | 21                        |
| 41      | HubSpot Inc                   | BNP Paribas                   | 1,798                     |
| 7       | HubSpot Inc                   | Citibank                      | 144                       |
| 24      | HubSpot Inc                   | Goldman Sachs                 | 1,053                     |
| 55      | HubSpot Inc                   | HSBC                          | 3,855                     |
| 45      | Humana Inc                    | Citibank                      | 90                        |
| 20      | Humana Inc                    | Goldman Sachs                 | (462)                     |

| 保有高     | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 米国 (続き) |                                      |                               |                           |
| (885)   | Huntington Bancshares Inc            | Bank of America Merrill Lynch | (814)                     |
| (6,004) | Huntington Bancshares Inc            | Barclays Bank                 | 300                       |
| (2,479) | Huntington Bancshares Inc            | BNP Paribas                   | (2,281)                   |
| (984)   | Huntington Bancshares Inc            | Goldman Sachs                 | (905)                     |
| 621     | IDEX Corp                            | BNP Paribas                   | (4,502)                   |
| 81      | IDEXX Laboratories Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (2,413)                   |
| 178     | IDEXX Laboratories Inc               | Barclays Bank                 | (4,656)                   |
| 146     | IDEXX Laboratories Inc               | BNP Paribas                   | (4,349)                   |
| 101     | IDEXX Laboratories Inc               | Citibank                      | (2,642)                   |
| 101     | IDEXX Laboratories Inc               | Goldman Sachs                 | (3,009)                   |
| 117     | IDEXX Laboratories Inc               | HSBC                          | (2,976)                   |
| 95      | IDEXX Laboratories Inc               | JP Morgan                     | (2,417)                   |
| 158     | Illinois Tool Works Inc              | Bank of America Merrill Lynch | (1,547)                   |
| 449     | Illinois Tool Works Inc              | Barclays Bank                 | (3,191)                   |
| 1,751   | Illinois Tool Works Inc              | BNP Paribas                   | (17,142)                  |
| 108     | Illinois Tool Works Inc              | Goldman Sachs                 | (1,057)                   |
| 51      | Illinois Tool Works Inc              | JP Morgan                     | (467)                     |
| (63)    | Illumina Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | 677                       |
| (45)    | Illumina Inc                         | Barclays Bank                 | 663                       |
| (108)   | Illumina Inc                         | BNP Paribas                   | 1,160                     |
| (117)   | Illumina Inc                         | Citibank                      | 778                       |
| (55)    | Illumina Inc                         | HSBC                          | 87                        |
| 500     | Incyte Corp                          | Bank of America Merrill Lynch | (2,135)                   |
| 879     | Incyte Corp                          | Barclays Bank                 | (2,162)                   |
| 3,696   | Incyte Corp                          | BNP Paribas                   | (15,782)                  |
| 508     | Incyte Corp                          | Citibank                      | (483)                     |
| 851     | Incyte Corp                          | Goldman Sachs                 | (3,634)                   |
| 135     | Incyte Corp                          | HSBC                          | (521)                     |
| 471     | Incyte Corp                          | JP Morgan                     | (1,818)                   |
| 1,309   | Ingersoll Rand Inc                   | Barclays Bank                 | (2,245)                   |
| 430     | Ingersoll Rand Inc                   | Citibank                      | (766)                     |
| (196)   | Insulet Corp                         | Barclays Bank                 | 6,337                     |
| (67)    | Insulet Corp                         | Citibank                      | (42)                      |
| (73)    | Insulet Corp                         | Goldman Sachs                 | 3,400                     |
| (34)    | Insulet Corp                         | HSBC                          | 1,522                     |
| (3,355) | Intel Corp                           | Barclays Bank                 | (1,897)                   |
| (427)   | Intel Corp                           | BNP Paribas                   | (226)                     |
| (425)   | Intel Corp                           | Goldman Sachs                 | (225)                     |
| (751)   | Intel Corp                           | JP Morgan                     | 330                       |
| (122)   | Intercontinental Exchange Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 642                       |
| (6)     | Intercontinental Exchange Inc        | BNP Paribas                   | 32                        |
| (133)   | Intercontinental Exchange Inc        | Citibank                      | 609                       |
| (216)   | Intercontinental Exchange Inc        | HSBC                          | 566                       |
| (252)   | International Business Machines Corp | Bank of America Merrill Lynch | (1,366)                   |
| (731)   | International Business Machines Corp | Barclays Bank                 | (800)                     |

| 保有高     | 銘柄                                     | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |  |                               |                          |
| (1,124) | International Business Machines Corp   | BNP Paribas                   | (6,092)                  |
| (154)   | International Business Machines Corp   | Citibank                      | 107                      |
| (1,209) | International Business Machines Corp   | Goldman Sachs                 | (6,553)                  |
| (1,247) | International Business Machines Corp   | HSBC                          | (6,709)                  |
| (371)   | International Business Machines Corp   | JP Morgan                     | (1,996)                  |
| (129)   | International Flavors & Fragrances Inc | Bank of America Merrill Lynch | 920                      |
| (290)   | International Flavors & Fragrances Inc | Barclays Bank                 | 1,789                    |
| (788)   | International Flavors & Fragrances Inc | BNP Paribas                   | 5,618                    |
| (280)   | International Flavors & Fragrances Inc | Goldman Sachs                 | 1,996                    |
| (266)   | International Flavors & Fragrances Inc | HSBC                          | 5,296                    |
| (661)   | International Paper Co                 | Bank of America Merrill Lynch | 1,428                    |
| (2,587) | International Paper Co                 | Barclays Bank                 | 4,623                    |
| (1,167) | International Paper Co                 | BNP Paribas                   | 2,521                    |
| (2,409) | International Paper Co                 | Citibank                      | 1,975                    |
| (78)    | International Paper Co                 | Goldman Sachs                 | 168                      |
| (868)   | International Paper Co                 | HSBC                          | 2,361                    |
| 2,304   | Interpublic Group of Cos Inc           | Barclays Bank                 | (622)                    |
| 2,988   | Interpublic Group of Cos Inc           | BNP Paribas                   | 7,111                    |
| 833     | Intuit Inc                             | Barclays Bank                 | (33,248)                 |
| 98      | Intuit Inc                             | BNP Paribas                   | (1,595)                  |
| 37      | Intuit Inc                             | Goldman Sachs                 | (602)                    |
| 62      | Intuitive Surgical Inc                 | Barclays Bank                 | (706)                    |
| 113     | Intuitive Surgical Inc                 | BNP Paribas                   | (657)                    |
| 61      | Intuitive Surgical Inc                 | Goldman Sachs                 | (354)                    |
| 283     | Intuitive Surgical Inc                 | HSBC                          | (241)                    |
| 415     | Invesco Ltd                            | Bank of America Merrill Lynch | (295)                    |
| 377     | Invesco Ltd                            | Barclays Bank                 | (260)                    |
| 2,006   | Invesco Ltd                            | BNP Paribas                   | (1,424)                  |
| 1,421   | Invesco Ltd                            | Goldman Sachs                 | (1,009)                  |
| 1,208   | Invesco Ltd                            | HSBC                          | (2,162)                  |
| 63      | IQVIA Holdings Inc                     | Goldman Sachs                 | 301                      |
| 55      | IQVIA Holdings Inc                     | HSBC                          | 354                      |
| 523     | J M Smucker Co                         | Citibank                      | (1,066)                  |
| (419)   | Jack Henry & Associates Inc            | Barclays Bank                 | 951                      |
| (1,805) | Jack Henry & Associates Inc            | BNP Paribas                   | 11,263                   |
| (73)    | Jack Henry & Associates Inc            | Citibank                      | 166                      |
| (1,234) | Jack Henry & Associates Inc            | Goldman Sachs                 | 7,700                    |
| 413     | Jazz Pharmaceuticals Plc               | Barclays Bank                 | (1,378)                  |
| 316     | Jazz Pharmaceuticals Plc               | BNP Paribas                   | (2,673)                  |
| 700     | Jazz Pharmaceuticals Plc               | Citibank                      | (3,109)                  |
| 241     | Jazz Pharmaceuticals Plc               | Goldman Sachs                 | (2,039)                  |
| 136     | Jazz Pharmaceuticals Plc               | HSBC                          | (1,254)                  |
| 92      | JB Hunt Transport Services Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (764)                    |
| 552     | JB Hunt Transport Services Inc         | Barclays Bank                 | (891)                    |
| 1,093   | JB Hunt Transport Services Inc         | BNP Paribas                   | (9,077)                  |



| 保有高     | 銘柄                                 | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |                                    |                               |                          |
| 181     | JB Hunt Transport Services Inc     | Citibank                      | (588)                    |
| 113     | JB Hunt Transport Services Inc     | Goldman Sachs                 | (938)                    |
| 82      | JB Hunt Transport Services Inc     | HSBC                          | (907)                    |
| 44      | Johnson & Johnson                  | Bank of America Merrill Lynch | (242)                    |
| 109     | Johnson & Johnson                  | Barclays Bank                 | (306)                    |
| 25      | Johnson & Johnson                  | JP Morgan                     | (206)                    |
| (522)   | Johnson Controls International Plc | Goldman Sachs                 | 934                      |
| (626)   | Johnson Controls International Plc | HSBC                          | 1,540                    |
| (257)   | JPMorgan Chase & Co                | Bank of America Merrill Lynch | (10)                     |
| (1,489) | JPMorgan Chase & Co                | BNP Paribas                   | (60)                     |
| (405)   | JPMorgan Chase & Co                | Citibank                      | 1,118                    |
| (93)    | JPMorgan Chase & Co                | Goldman Sachs                 | (4)                      |
| (11)    | JPMorgan Chase & Co                | HSBC                          | 20                       |
| 307     | Juniper Networks Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 347                      |
| 3,726   | Juniper Networks Inc               | Barclays Bank                 | 2,459                    |
| 424     | Juniper Networks Inc               | BNP Paribas                   | 479                      |
| 383     | Juniper Networks Inc               | Citibank                      | 253                      |
| 3,477   | Juniper Networks Inc               | Goldman Sachs                 | 3,929                    |
| 862     | Juniper Networks Inc               | HSBC                          | 1,310                    |
| 725     | Juniper Networks Inc               | JP Morgan                     | 1,102                    |
| (237)   | Kellogg Co                         | Barclays Bank                 | 574                      |
| (324)   | Kellogg Co                         | BNP Paribas                   | 1,361                    |
| (790)   | Kellogg Co                         | Goldman Sachs                 | 3,318                    |
| (341)   | Kellogg Co                         | JP Morgan                     | 1,777                    |
| (621)   | Keurig Dr Pepper Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 925                      |
| (4,111) | Keurig Dr Pepper Inc               | BNP Paribas                   | 6,125                    |
| (1,783) | Keurig Dr Pepper Inc               | Goldman Sachs                 | 2,657                    |
| (657)   | Keurig Dr Pepper Inc               | HSBC                          | 1,301                    |
| (1,821) | KeyCorp                            | Bank of America Merrill Lynch | (146)                    |
| (969)   | KeyCorp                            | Barclays Bank                 | 591                      |
| (4,340) | KeyCorp                            | BNP Paribas                   | (347)                    |
| (1,068) | KeyCorp                            | Goldman Sachs                 | (85)                     |
| (2,327) | KeyCorp                            | HSBC                          | 23                       |
| 80      | Keysight Technologies Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 1,121                    |
| 822     | Keysight Technologies Inc          | Barclays Bank                 | 3,362                    |
| 1,436   | Keysight Technologies Inc          | BNP Paribas                   | 20,118                   |
| 255     | Keysight Technologies Inc          | Citibank                      | 381                      |
| 1,187   | Keysight Technologies Inc          | Goldman Sachs                 | 16,630                   |
| 145     | Keysight Technologies Inc          | JP Morgan                     | 2,854                    |
| (75)    | Kimberly-Clark Corp                | Bank of America Merrill Lynch | 824                      |
| (821)   | Kimberly-Clark Corp                | Barclays Bank                 | 5,130                    |
| (195)   | Kimberly-Clark Corp                | BNP Paribas                   | 2,143                    |
| (186)   | Kimberly-Clark Corp                | Citibank                      | 638                      |
| (209)   | Kimberly-Clark Corp                | Goldman Sachs                 | 2,297                    |
| (186)   | Kimberly-Clark Corp                | HSBC                          | 2,210                    |

| 保有高     | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                                  |                               |                           |
| (572)   | Kinder Morgan Inc                        | Barclays Bank                 | 240                       |
| (3,713) | Kinder Morgan Inc                        | BNP Paribas                   | 2,191                     |
| (3,917) | Kinder Morgan Inc                        | Citibank                      | 1,039                     |
| (1,391) | Kinder Morgan Inc                        | Goldman Sachs                 | 821                       |
| 184     | KKR & Co Inc                             | Bank of America Merrill Lynch | 462                       |
| 403     | KKR & Co Inc                             | Barclays Bank                 | 173                       |
| 305     | KKR & Co Inc                             | BNP Paribas                   | 766                       |
| 346     | KKR & Co Inc                             | Goldman Sachs                 | 868                       |
| 226     | KKR & Co Inc                             | JP Morgan                     | 522                       |
| 167     | KLA Corp                                 | Barclays Bank                 | 5,033                     |
| 683     | KLA Corp                                 | BNP Paribas                   | 31,999                    |
| 29      | KLA Corp                                 | Citibank                      | 874                       |
| 79      | KLA Corp                                 | Goldman Sachs                 | 3,701                     |
| 80      | KLA Corp                                 | HSBC                          | 5,394                     |
| 3,031   | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | Barclays Bank                 | 515                       |
| 822     | Knight-Swift Transportation Holdings Inc | JP Morgan                     | (1,866)                   |
| (628)   | Kraft Heinz Co                           | Barclays Bank                 | 578                       |
| (241)   | Kroger Co                                | Bank of America Merrill Lynch | 848                       |
| 196     | Laboratory Corp of America Holdings      | Bank of America Merrill Lynch | (2,609)                   |
| 97      | Laboratory Corp of America Holdings      | Barclays Bank                 | (876)                     |
| 43      | Laboratory Corp of America Holdings      | BNP Paribas                   | (572)                     |
| 39      | Laboratory Corp of America Holdings      | Goldman Sachs                 | (519)                     |
| 95      | Laboratory Corp of America Holdings      | HSBC                          | (1,233)                   |
| 103     | Laboratory Corp of America Holdings      | JP Morgan                     | (1,337)                   |
| 100     | Lam Research Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 7,389                     |
| 73      | Lam Research Corp                        | Barclays Bank                 | 3,000                     |
| 306     | Lam Research Corp                        | BNP Paribas                   | 22,610                    |
| 82      | Lam Research Corp                        | Citibank                      | 3,369                     |
| 111     | Lam Research Corp                        | Goldman Sachs                 | 8,202                     |
| 43      | Lam Research Corp                        | HSBC                          | 4,273                     |
| 110     | Lamb Weston Holdings Inc                 | Barclays Bank                 | 97                        |
| 185     | Lamb Weston Holdings Inc                 | Citibank                      | 95                        |
| (1,569) | Las Vegas Sands Corp                     | Barclays Bank                 | 4,125                     |
| (496)   | Las Vegas Sands Corp                     | Citibank                      | 204                       |
| (3,875) | Las Vegas Sands Corp                     | Goldman Sachs                 | 20,692                    |
| (184)   | Lear Corp                                | Bank of America Merrill Lynch | (103)                     |
| (173)   | Lear Corp                                | Barclays Bank                 | 491                       |
| (307)   | Lear Corp                                | BNP Paribas                   | (172)                     |
| (318)   | Lear Corp                                | Citibank                      | 903                       |
| (217)   | Lear Corp                                | HSBC                          | 896                       |
| 97      | Lennar Corp ' A'                         | Citibank                      | (326)                     |
| 202     | Lennar Corp ' A'                         | JP Morgan                     | (1,525)                   |
| 279     | Lennox International Inc                 | Barclays Bank                 | (695)                     |
| 300     | Lennox International Inc                 | BNP Paribas                   | (2,418)                   |
| 105     | Lennox International Inc                 | Citibank                      | (261)                     |

| 保有高     | 銘柄  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |   |                               |                          |
| 106     | Lennox International Inc                    | Goldman Sachs                 | (854)                    |
| 156     | Lennox International Inc                    | HSBC                          | (551)                    |
| (1,056) | Liberty Broadband Corp ' C'                 | Barclays Bank                 | 2,946                    |
| (254)   | Liberty Broadband Corp ' C'                 | Goldman Sachs                 | 803                      |
| (257)   | Liberty Broadband Corp ' C'                 | HSBC                          | 1,239                    |
| (3,087) | Liberty Global Plc ' A'                     | Barclays Bank                 | 2,099                    |
| 651     | Liberty Global Plc ' C'                     | Bank of America Merrill Lynch | (749)                    |
| (3,855) | Liberty Media Corp-Liberty Formula One ' C' | Bank of America Merrill Lynch | 17,926                   |
| (568)   | Liberty Media Corp-Liberty Formula One ' C' | Barclays Bank                 | 1,130                    |
| (250)   | Liberty Media Corp-Liberty Formula One ' C' | Goldman Sachs                 | 1,163                    |
| (32)    | Linde Plc                                   | Bank of America Merrill Lynch | 456                      |
| (431)   | Linde Plc                                   | Barclays Bank                 | 5,107                    |
| (340)   | Linde Plc                                   | BNP Paribas                   | 4,848                    |
| (93)    | Linde Plc                                   | Citibank                      | 1,102                    |
| (100)   | Linde Plc                                   | HSBC                          | 1,113                    |
| (117)   | Linde Plc                                   | JP Morgan                     | 1,302                    |
| (136)   | Live Nation Entertainment Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 24                       |
| (1,277) | Live Nation Entertainment Inc               | Barclays Bank                 | 5,798                    |
| (425)   | Live Nation Entertainment Inc               | Citibank                      | 1,930                    |
| (380)   | Live Nation Entertainment Inc               | HSBC                          | (908)                    |
| 430     | LKQ Corp                                    | Bank of America Merrill Lynch | (2,258)                  |
| 1,268   | LKQ Corp                                    | Barclays Bank                 | (4,438)                  |
| 1,280   | LKQ Corp                                    | BNP Paribas                   | (6,720)                  |
| 2,373   | LKQ Corp                                    | Goldman Sachs                 | (12,458)                 |
| 804     | LKQ Corp                                    | HSBC                          | (4,438)                  |
| (353)   | Loews Corp                                  | Bank of America Merrill Lynch | 618                      |
| (327)   | Loews Corp                                  | Barclays Bank                 | 670                      |
| (296)   | Loews Corp                                  | Citibank                      | 607                      |
| (1,136) | Loews Corp                                  | Goldman Sachs                 | 1,988                    |
| (316)   | Loews Corp                                  | HSBC                          | 689                      |
| 266     | Lowe's Cos Inc                              | Barclays Bank                 | (373)                    |
| 651     | Lowe's Cos Inc                              | BNP Paribas                   | 430                      |
| 188     | Lowe's Cos Inc                              | Goldman Sachs                 | 124                      |
| 85      | Lowe's Cos Inc                              | HSBC                          | (156)                    |
| (53)    | LPL Financial Holdings Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (244)                    |
| (211)   | LPL Financial Holdings Inc                  | Barclays Bank                 | 516                      |
| (347)   | LPL Financial Holdings Inc                  | BNP Paribas                   | (1,600)                  |
| (164)   | LPL Financial Holdings Inc                  | Citibank                      | 382                      |
| (44)    | LPL Financial Holdings Inc                  | Goldman Sachs                 | (203)                    |
| (88)    | LPL Financial Holdings Inc                  | JP Morgan                     | (225)                    |
| (763)   | Lucid Group Inc                             | BNP Paribas                   | (389)                    |
| 250     | Lululemon Athletica Inc                     | Barclays Bank                 | (7,925)                  |
| 100     | Lululemon Athletica Inc                     | BNP Paribas                   | (4,429)                  |
| 233     | LyondellBasell Industries NV ' A'           | Bank of America Merrill Lynch | (1,088)                  |
| 1,327   | LyondellBasell Industries NV ' A'           | Barclays Bank                 | (5,856)                  |

| 保有高     | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                           |                               |                          |
| 897     | LyondellBasell Industries NV ' A' | BNP Paribas                   | (4,189)                  |
| 556     | LyondellBasell Industries NV ' A' | Citibank                      | (2,218)                  |
| 151     | LyondellBasell Industries NV ' A' | Goldman Sachs                 | (705)                    |
| 607     | LyondellBasell Industries NV ' A' | HSBC                          | (3,836)                  |
| 173     | LyondellBasell Industries NV ' A' | JP Morgan                     | (1,012)                  |
| (333)   | M&T Bank Corp                     | Barclays Bank                 | 551                      |
| (1,086) | M&T Bank Corp                     | BNP Paribas                   | (8,069)                  |
| (162)   | M&T Bank Corp                     | Citibank                      | (36)                     |
| (133)   | M&T Bank Corp                     | Goldman Sachs                 | (988)                    |
| (82)    | M&T Bank Corp                     | JP Morgan                     | (499)                    |
| 583     | Marathon Oil Corp                 | Barclays Bank                 | (635)                    |
| 1,959   | Marathon Oil Corp                 | BNP Paribas                   | (646)                    |
| 940     | Marathon Oil Corp                 | Goldman Sachs                 | (310)                    |
| 1,691   | Marathon Oil Corp                 | HSBC                          | (812)                    |
| (197)   | Marathon Petroleum Corp           | Citibank                      | 1,048                    |
| (33)    | Markel Group Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | 1,381                    |
| (32)    | Markel Group Inc                  | Barclays Bank                 | 963                      |
| (18)    | Markel Group Inc                  | BNP Paribas                   | 753                      |
| (1)     | Markel Group Inc                  | Goldman Sachs                 | 42                       |
| (18)    | Markel Group Inc                  | HSBC                          | 810                      |
| (284)   | MarketAxess Holdings Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 4,987                    |
| (167)   | MarketAxess Holdings Inc          | Barclays Bank                 | 1,338                    |
| (29)    | MarketAxess Holdings Inc          | BNP Paribas                   | 509                      |
| (50)    | MarketAxess Holdings Inc          | Citibank                      | 145                      |
| (135)   | MarketAxess Holdings Inc          | Goldman Sachs                 | 2,371                    |
| (4)     | MarketAxess Holdings Inc          | HSBC                          | 94                       |
| (695)   | Marriott International Inc ' A'   | Bank of America Merrill Lynch | 5,963                    |
| (1,357) | Marriott International Inc ' A'   | Barclays Bank                 | 10,530                   |
| (88)    | Marriott International Inc ' A'   | BNP Paribas                   | 755                      |
| (128)   | Marriott International Inc ' A'   | Citibank                      | 993                      |
| (646)   | Marriott International Inc ' A'   | Goldman Sachs                 | 5,543                    |
| (152)   | Marriott International Inc ' A'   | HSBC                          | 1,677                    |
| 103     | Marsh & McLennan Cos Inc          | Barclays Bank                 | (756)                    |
| (81)    | Martin Marietta Materials Inc     | Barclays Bank                 | 923                      |
| (153)   | Martin Marietta Materials Inc     | BNP Paribas                   | 1,525                    |
| (255)   | Martin Marietta Materials Inc     | Citibank                      | 2,526                    |
| (282)   | Martin Marietta Materials Inc     | Goldman Sachs                 | 2,812                    |
| (193)   | Martin Marietta Materials Inc     | HSBC                          | 342                      |
| (3,055) | Marvell Technology Inc            | Barclays Bank                 | (47,383)                 |
| (346)   | Marvell Technology Inc            | Citibank                      | (5,366)                  |
| (1,942) | Marvell Technology Inc            | HSBC                          | (40,665)                 |
| (221)   | Masco Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 645                      |
| (788)   | Masco Corp                        | Barclays Bank                 | 2,049                    |
| (283)   | Masco Corp                        | HSBC                          | 1,259                    |
| (156)   | Masimo Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | 2,175                    |

| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                          |                               |                          |
| (188)   | Masimo Corp                      | Barclays Bank                 | 174                      |
| (121)   | Masimo Corp                      | BNP Paribas                   | 1,687                    |
| (181)   | Match Group Inc                  | Barclays Bank                 | (76)                     |
| (754)   | Match Group Inc                  | BNP Paribas                   | (1,478)                  |
| (1,141) | Match Group Inc                  | Goldman Sachs                 | (2,236)                  |
| (269)   | McCormick & Co Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 1,622                    |
| (400)   | McCormick & Co Inc               | Barclays Bank                 | 1,160                    |
| (1,251) | McCormick & Co Inc               | BNP Paribas                   | 7,544                    |
| (221)   | McCormick & Co Inc               | Goldman Sachs                 | 1,333                    |
| (649)   | McCormick & Co Inc               | HSBC                          | 2,252                    |
| 160     | McDonald' s Corp                 | Bank of America Merrill Lynch | (1,885)                  |
| 318     | McDonald' s Corp                 | Barclays Bank                 | (1,663)                  |
| 215     | McDonald' s Corp                 | BNP Paribas                   | (2,533)                  |
| 101     | McDonald' s Corp                 | Citibank                      | (528)                    |
| 339     | McDonald' s Corp                 | Goldman Sachs                 | (3,993)                  |
| 127     | McKesson Corp                    | Barclays Bank                 | (1,504)                  |
| 75      | McKesson Corp                    | BNP Paribas                   | (492)                    |
| 86      | McKesson Corp                    | Citibank                      | (1,018)                  |
| 30      | McKesson Corp                    | Goldman Sachs                 | (197)                    |
| (1,669) | Medtronic Plc                    | Barclays Bank                 | 1,306                    |
| (187)   | Medtronic Plc                    | BNP Paribas                   | 1,333                    |
| (614)   | Medtronic Plc                    | Citibank                      | 4,494                    |
| (265)   | Medtronic Plc                    | Goldman Sachs                 | 1,889                    |
| (14)    | MercadoLibre Inc                 | Barclays Bank                 | 1,383                    |
| (10)    | MercadoLibre Inc                 | BNP Paribas                   | 560                      |
| (35)    | MercadoLibre Inc                 | Goldman Sachs                 | 1,959                    |
| 158     | Meta Platforms Inc ' A'          | HSBC                          | 4,574                    |
| 54      | MetLife Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (9)                      |
| 3,017   | MetLife Inc                      | Barclays Bank                 | (6,185)                  |
| 1,881   | MetLife Inc                      | Goldman Sachs                 | (301)                    |
| 618     | MetLife Inc                      | HSBC                          | (2,083)                  |
| 202     | MetLife Inc                      | JP Morgan                     | (681)                    |
| 84      | Mettler-Toledo International Inc | Bank of America Merrill Lynch | (7,064)                  |
| 86      | Mettler-Toledo International Inc | Barclays Bank                 | (7,316)                  |
| 72      | Mettler-Toledo International Inc | BNP Paribas                   | (6,054)                  |
| 24      | Mettler-Toledo International Inc | Citibank                      | (2,323)                  |
| 120     | Mettler-Toledo International Inc | Goldman Sachs                 | (10,091)                 |
| 26      | Mettler-Toledo International Inc | HSBC                          | (2,392)                  |
| 371     | MGM Resorts International        | Bank of America Merrill Lynch | (1,302)                  |
| 1,998   | MGM Resorts International        | Barclays Bank                 | (6,294)                  |
| 364     | MGM Resorts International        | BNP Paribas                   | (1,278)                  |
| 236     | MGM Resorts International        | Citibank                      | (235)                    |
| 1,358   | MGM Resorts International        | Goldman Sachs                 | (4,767)                  |
| 623     | Microchip Technology Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 486                      |
| 1,812   | Microchip Technology Inc         | Barclays Bank                 | (4,732)                  |

| 保有高   | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|       | 米国 (続き)                         |                               |                          |
| 1,339 | Microchip Technology Inc        | BNP Paribas                   | 1,044                    |
| 525   | Microchip Technology Inc        | Citibank                      | (1,591)                  |
| 902   | Microchip Technology Inc        | Goldman Sachs                 | 704                      |
| 832   | Microchip Technology Inc        | HSBC                          | 1,572                    |
| 401   | Microchip Technology Inc        | JP Morgan                     | 758                      |
| (261) | Micron Technology Inc           | Barclays Bank                 | (634)                    |
| (477) | Micron Technology Inc           | BNP Paribas                   | (1,918)                  |
| (721) | Micron Technology Inc           | Citibank                      | (1,752)                  |
| (274) | Micron Technology Inc           | HSBC                          | (2,134)                  |
| 86    | Microsoft Corp                  | Barclays Bank                 | 308                      |
| 425   | Microsoft Corp                  | BNP Paribas                   | 10,769                   |
| 46    | Microsoft Corp                  | Citibank                      | 408                      |
| 55    | Microsoft Corp                  | Goldman Sachs                 | 1,394                    |
| 973   | Microsoft Corp                  | JP Morgan                     | 25,444                   |
| (130) | Moderna Inc                     | Barclays Bank                 | (202)                    |
| (265) | Moderna Inc                     | BNP Paribas                   | 522                      |
| (606) | Moderna Inc                     | Citibank                      | (634)                    |
| (466) | Moderna Inc                     | Goldman Sachs                 | 918                      |
| 54    | Molina Healthcare Inc           | Bank of America Merrill Lynch | (1,221)                  |
| 1,621 | Molson Coors Beverage Co ' B'   | HSBC                          | (5,122)                  |
| (421) | Mondelez International Inc ' A' | Barclays Bank                 | (138)                    |
| (133) | MongoDB Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (2,796)                  |
| (58)  | MongoDB Inc                     | Barclays Bank                 | (806)                    |
| (70)  | MongoDB Inc                     | Goldman Sachs                 | (1,471)                  |
| (65)  | MongoDB Inc                     | HSBC                          | (3,267)                  |
| 159   | Monolithic Power Systems Inc    | Barclays Bank                 | 10,112                   |
| 9     | Monolithic Power Systems Inc    | Citibank                      | 572                      |
| 616   | Monster Beverage Corp           | Bank of America Merrill Lynch | (1,109)                  |
| 636   | Monster Beverage Corp           | Barclays Bank                 | (432)                    |
| 346   | Monster Beverage Corp           | Goldman Sachs                 | (623)                    |
| 814   | Monster Beverage Corp           | HSBC                          | (912)                    |
| 374   | Monster Beverage Corp           | JP Morgan                     | (419)                    |
| 70    | Moody' s Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 88                       |
| 49    | Moody' s Corp                   | Barclays Bank                 | (443)                    |
| 72    | Moody' s Corp                   | BNP Paribas                   | 90                       |
| 99    | Moody' s Corp                   | Citibank                      | (630)                    |
| 195   | Moody' s Corp                   | Goldman Sachs                 | 244                      |
| 329   | Moody' s Corp                   | HSBC                          | 2,102                    |
| 99    | Moody' s Corp                   | JP Morgan                     | 633                      |
| 417   | Morgan Stanley                  | Bank of America Merrill Lynch | (163)                    |
| 40    | Morgan Stanley                  | Barclays Bank                 | 12                       |
| 45    | Morgan Stanley                  | HSBC                          | (84)                     |
| (675) | Mosaic Co                       | Barclays Bank                 | 2,329                    |
| (544) | Mosaic Co                       | Citibank                      | 1,877                    |
| (348) | Mosaic Co                       | Goldman Sachs                 | 1,416                    |

| 保有高     | 銘柄                         | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 米国 (続き) |                            |                               |                           |
| (232)   | Mosaic Co                  | JP Morgan                     | 1,227                     |
| (39)    | Motorola Solutions Inc     | Bank of America Merrill Lynch | 280                       |
| (248)   | Motorola Solutions Inc     | Barclays Bank                 | 1,720                     |
| (349)   | Motorola Solutions Inc     | BNP Paribas                   | 2,502                     |
| (272)   | Motorola Solutions Inc     | Citibank                      | 1,082                     |
| (543)   | Motorola Solutions Inc     | Goldman Sachs                 | 3,893                     |
| (216)   | Motorola Solutions Inc     | JP Morgan                     | 41                        |
| 29      | MSCI Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 176                       |
| 126     | MSCI Inc                   | Barclays Bank                 | (352)                     |
| 40      | MSCI Inc                   | BNP Paribas                   | 243                       |
| 5       | MSCI Inc                   | Citibank                      | (14)                      |
| 47      | MSCI Inc                   | Goldman Sachs                 | 285                       |
| 73      | MSCI Inc                   | HSBC                          | (237)                     |
| (1,958) | Nasdaq Inc                 | Barclays Bank                 | 1,860                     |
| (1,482) | Nasdaq Inc                 | BNP Paribas                   | 978                       |
| (399)   | Nasdaq Inc                 | Citibank                      | 379                       |
| (1,355) | Nasdaq Inc                 | Goldman Sachs                 | 894                       |
| (280)   | Nasdaq Inc                 | HSBC                          | 115                       |
| 190     | NetApp Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 581                       |
| 1,073   | NetApp Inc                 | Barclays Bank                 | 730                       |
| 5,044   | NetApp Inc                 | BNP Paribas                   | 15,435                    |
| 738     | NetApp Inc                 | Goldman Sachs                 | 2,258                     |
| 233     | NetApp Inc                 | JP Morgan                     | 888                       |
| (46)    | Netflix Inc                | Bank of America Merrill Lynch | (2,682)                   |
| (57)    | Netflix Inc                | BNP Paribas                   | (3,324)                   |
| 103     | Neurocrine Biosciences Inc | Bank of America Merrill Lynch | (761)                     |
| 150     | Neurocrine Biosciences Inc | Barclays Bank                 | (411)                     |
| 210     | Neurocrine Biosciences Inc | Citibank                      | (575)                     |
| 135     | Neurocrine Biosciences Inc | Goldman Sachs                 | (998)                     |
| 315     | Neurocrine Biosciences Inc | HSBC                          | (2,249)                   |
| 136     | Neurocrine Biosciences Inc | JP Morgan                     | (971)                     |
| (2,109) | Newell Brands Inc          | Bank of America Merrill Lynch | 1,708                     |
| (2,235) | Newell Brands Inc          | Barclays Bank                 | 1,028                     |
| (4,441) | Newell Brands Inc          | BNP Paribas                   | 3,597                     |
| (4,800) | Newell Brands Inc          | Goldman Sachs                 | 3,888                     |
| (1,346) | Newell Brands Inc          | HSBC                          | 2,248                     |
| (233)   | Newmont Corp               | Bank of America Merrill Lynch | 1,622                     |
| (580)   | Newmont Corp               | Barclays Bank                 | 1,133                     |
| (473)   | Newmont Corp               | Citibank                      | 256                       |
| (228)   | Newmont Corp               | Goldman Sachs                 | 1,587                     |
| (1,333) | Newmont Corp               | HSBC                          | 10,877                    |
| 870     | News Corp ' A'             | Barclays Bank                 | 83                        |
| 2,117   | News Corp ' A'             | Goldman Sachs                 | (307)                     |
| 50      | News Corp ' A'             | HSBC                          | 74                        |
| (346)   | NextEra Energy Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 1,851                     |

| 保有高     | 銘柄                    | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)               |                               |                          |
| (2,920) | NextEra Energy Inc    | Barclays Bank                 | 5,523                    |
| (1,950) | NextEra Energy Inc    | BNP Paribas                   | 10,432                   |
| (291)   | NextEra Energy Inc    | Citibank                      | 695                      |
| (1,203) | NextEra Energy Inc    | Goldman Sachs                 | 6,436                    |
| (310)   | NextEra Energy Inc    | HSBC                          | 1,200                    |
| 73      | NIKE Inc ' B'         | Bank of America Merrill Lynch | (1,026)                  |
| 739     | NIKE Inc ' B'         | BNP Paribas                   | (10,390)                 |
| 579     | NIKE Inc ' B'         | Goldman Sachs                 | (8,141)                  |
| 512     | NIKE Inc ' B'         | HSBC                          | (10,808)                 |
| 680     | Nordson Corp          | Bank of America Merrill Lynch | 1,095                    |
| 470     | Nordson Corp          | Barclays Bank                 | 635                      |
| 247     | Nordson Corp          | BNP Paribas                   | 398                      |
| 1,094   | Nordson Corp          | Goldman Sachs                 | 1,761                    |
| 50      | Norfolk Southern Corp | Barclays Bank                 | (519)                    |
| 118     | Norfolk Southern Corp | HSBC                          | 93                       |
| (282)   | Northern Trust Corp   | Bank of America Merrill Lynch | (321)                    |
| (1,001) | Northern Trust Corp   | Barclays Bank                 | 1,051                    |
| (660)   | Northern Trust Corp   | BNP Paribas                   | (752)                    |
| (293)   | Northern Trust Corp   | Citibank                      | 328                      |
| (265)   | Northern Trust Corp   | Goldman Sachs                 | (302)                    |
| (67)    | Novocure Ltd          | Barclays Bank                 | 506                      |
| (354)   | Novocure Ltd          | BNP Paribas                   | 1,604                    |
| (170)   | Novocure Ltd          | Citibank                      | 1,284                    |
| (310)   | Novocure Ltd          | Goldman Sachs                 | 1,404                    |
| (158)   | Novocure Ltd          | HSBC                          | (618)                    |
| (7,112) | NRG Energy Inc        | Barclays Bank                 | 3,980                    |
| (1,935) | NRG Energy Inc        | Citibank                      | 1,219                    |
| 110     | Nucor Corp            | Bank of America Merrill Lynch | (1,141)                  |
| 624     | Nucor Corp            | Barclays Bank                 | (5,466)                  |
| 271     | Nucor Corp            | BNP Paribas                   | (2,810)                  |
| 272     | Nucor Corp            | Goldman Sachs                 | (2,821)                  |
| 147     | Nucor Corp            | HSBC                          | (1,692)                  |
| 94      | NVIDIA Corp           | Bank of America Merrill Lynch | 10,091                   |
| 223     | NVIDIA Corp           | Barclays Bank                 | 16,122                   |
| 60      | NVIDIA Corp           | Citibank                      | 5,107                    |
| 185     | NVIDIA Corp           | Goldman Sachs                 | 19,860                   |
| 41      | NVIDIA Corp           | JP Morgan                     | 4,320                    |
| 8       | NVR Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (2,444)                  |
| 27      | NVR Inc               | Barclays Bank                 | (2,519)                  |
| 47      | NVR Inc               | BNP Paribas                   | (14,359)                 |
| 41      | NVR Inc               | Goldman Sachs                 | (12,526)                 |
| 9       | NVR Inc               | HSBC                          | (2,341)                  |
| 12      | NVR Inc               | JP Morgan                     | (3,122)                  |
| 56      | NXP Semiconductors NV | Bank of America Merrill Lynch | 729                      |
| 416     | NXP Semiconductors NV | Barclays Bank                 | 1,489                    |



| 保有高     | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                       |                               |                          |
| 123     | NXP Semiconductors NV         | BNP Paribas                   | 1,601                    |
| 185     | NXP Semiconductors NV         | Citibank                      | 380                      |
| 281     | NXP Semiconductors NV         | Goldman Sachs                 | 3,659                    |
| 278     | NXP Semiconductors NV         | HSBC                          | 3,586                    |
| 132     | NXP Semiconductors NV         | JP Morgan                     | 1,703                    |
| (171)   | Occidental Petroleum Corp     | Barclays Bank                 | 192                      |
| (671)   | Occidental Petroleum Corp     | HSBC                          | 698                      |
| (461)   | Okta Inc                      | Barclays Bank                 | (559)                    |
| (1,059) | Okta Inc                      | BNP Paribas                   | (13,153)                 |
| (926)   | Okta Inc                      | Goldman Sachs                 | (11,501)                 |
| 86      | Old Dominion Freight Line Inc | BNP Paribas                   | 166                      |
| 319     | Old Dominion Freight Line Inc | Goldman Sachs                 | 616                      |
| 406     | Old Dominion Freight Line Inc | HSBC                          | (1,311)                  |
| 441     | Omnicom Group Inc             | Citibank                      | (1,169)                  |
| 1,086   | Omnicom Group Inc             | HSBC                          | (1,987)                  |
| 387     | Omnicom Group Inc             | JP Morgan                     | (708)                    |
| (128)   | ON Semiconductor Corp         | Barclays Bank                 | 193                      |
| (1,332) | ONEOK Inc                     | Barclays Bank                 | 2,145                    |
| 118     | Oracle Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 923                      |
| 378     | Oracle Corp                   | Barclays Bank                 | 1,567                    |
| 479     | Oracle Corp                   | BNP Paribas                   | 3,746                    |
| 796     | Oracle Corp                   | Citibank                      | 2,731                    |
| 747     | Oracle Corp                   | Goldman Sachs                 | 5,842                    |
| 47      | O' Reilly Automotive Inc      | Bank of America Merrill Lynch | (2,581)                  |
| 94      | O' Reilly Automotive Inc      | Barclays Bank                 | (3,549)                  |
| 215     | O' Reilly Automotive Inc      | BNP Paribas                   | (11,806)                 |
| 155     | O' Reilly Automotive Inc      | Goldman Sachs                 | (8,511)                  |
| 52      | O' Reilly Automotive Inc      | HSBC                          | (2,926)                  |
| 14      | O' Reilly Automotive Inc      | JP Morgan                     | (788)                    |
| 1,090   | Otis Worldwide Corp           | Barclays Bank                 | (4,567)                  |
| 3,327   | Otis Worldwide Corp           | BNP Paribas                   | (15,371)                 |
| 284     | Otis Worldwide Corp           | Citibank                      | (843)                    |
| 839     | Otis Worldwide Corp           | Goldman Sachs                 | (3,876)                  |
| 318     | Otis Worldwide Corp           | HSBC                          | (1,867)                  |
| 769     | Ovintiv Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (492)                    |
| 831     | Ovintiv Inc                   | Barclays Bank                 | (1,994)                  |
| 959     | Ovintiv Inc                   | BNP Paribas                   | (614)                    |
| 1,080   | Ovintiv Inc                   | HSBC                          | (2,344)                  |
| 546     | Ovintiv Inc                   | JP Morgan                     | (1,185)                  |
| 962     | Owens Corning                 | Barclays Bank                 | (1,991)                  |
| 248     | Owens Corning                 | BNP Paribas                   | 82                       |
| 216     | Owens Corning                 | Citibank                      | (447)                    |
| 572     | Owens Corning                 | Goldman Sachs                 | 189                      |
| 363     | Owens Corning                 | HSBC                          | 603                      |
| (383)   | PACCAR Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,084                    |

| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                          |                               |                          |
| (442)   | PACCAR Inc                       | BNP Paribas                   | 1,251                    |
| (669)   | PACCAR Inc                       | Goldman Sachs                 | 1,893                    |
| (395)   | Packaging Corp of America        | Barclays Bank                 | 1,813                    |
| (483)   | Packaging Corp of America        | BNP Paribas                   | 2,879                    |
| (486)   | Packaging Corp of America        | Citibank                      | 2,231                    |
| (7,910) | Palantir Technologies Inc ' A'   | Barclays Bank                 | (19,380)                 |
| (5,611) | Palantir Technologies Inc ' A'   | Citibank                      | (13,747)                 |
| 208     | Palo Alto Networks Inc           | Barclays Bank                 | 4,738                    |
| 303     | Palo Alto Networks Inc           | BNP Paribas                   | 6,633                    |
| 63      | Palo Alto Networks Inc           | Citibank                      | 151                      |
| 160     | Palo Alto Networks Inc           | Goldman Sachs                 | 3,502                    |
| 209     | Palo Alto Networks Inc           | JP Morgan                     | 4,884                    |
| (552)   | Paramount Global ' B'            | Bank of America Merrill Lynch | 108                      |
| (2,576) | Paramount Global ' B'            | Barclays Bank                 | (1,610)                  |
| (3,776) | Paramount Global ' B'            | BNP Paribas                   | 736                      |
| (2,451) | Paramount Global ' B'            | HSBC                          | 3,370                    |
| 165     | Parker-Hannifin Corp             | BNP Paribas                   | (289)                    |
| 234     | Paychex Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (531)                    |
| 1,970   | Paychex Inc                      | Barclays Bank                 | (8,057)                  |
| 206     | Paychex Inc                      | BNP Paribas                   | (468)                    |
| 133     | Paychex Inc                      | Citibank                      | (544)                    |
| 848     | Paychex Inc                      | Goldman Sachs                 | (1,925)                  |
| 92      | Paychex Inc                      | HSBC                          | (40)                     |
| 111     | Paycom Software Inc              | Barclays Bank                 | (1,036)                  |
| 31      | Paycom Software Inc              | Citibank                      | (289)                    |
| (312)   | Paylocity Holding Corp           | BNP Paribas                   | (883)                    |
| (53)    | Paylocity Holding Corp           | Citibank                      | 95                       |
| (49)    | Paylocity Holding Corp           | Goldman Sachs                 | (139)                    |
| (213)   | Paylocity Holding Corp           | HSBC                          | 275                      |
| (48)    | Paylocity Holding Corp           | JP Morgan                     | 62                       |
| 557     | PayPal Holdings Inc              | Barclays Bank                 | (123)                    |
| 150     | PayPal Holdings Inc              | HSBC                          | (1,907)                  |
| 215     | PayPal Holdings Inc              | JP Morgan                     | (2,733)                  |
| 1       | Pebblebrook Hotel Trust (REIT) π | BNP Paribas                   | —                        |
| (1,134) | Pentair Plc                      | Bank of America Merrill Lynch | 3,402                    |
| (2,295) | Pentair Plc                      | Barclays Bank                 | 7,023                    |
| (1,338) | Pentair Plc                      | BNP Paribas                   | 4,014                    |
| (187)   | Pentair Plc                      | Citibank                      | 572                      |
| (244)   | Pentair Plc                      | Goldman Sachs                 | 732                      |
| (457)   | Pentair Plc                      | HSBC                          | 1,115                    |
| (189)   | Pentair Plc                      | JP Morgan                     | 461                      |
| 1,085   | PepsiCo Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (13,096)                 |
| 2,276   | PepsiCo Inc                      | Barclays Bank                 | (6,582)                  |
| 84      | PepsiCo Inc                      | BNP Paribas                   | (1,014)                  |
| 329     | PepsiCo Inc                      | Citibank                      | (1,461)                  |

| 保有高       | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|-----------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|           | 米国 (続き)                          |                               |                           |
| 454       | PepsiCo Inc                      | Goldman Sachs                 | (5, 480)                  |
| 81        | PepsiCo Inc                      | HSBC                          | (903)                     |
| (448)     | Pfizer Inc                       | Barclays Bank                 | 699                       |
| (154)     | Pfizer Inc                       | BNP Paribas                   | (5)                       |
| (475)     | Pfizer Inc                       | Goldman Sachs                 | (14)                      |
| (685)     | Pfizer Inc                       | HSBC                          | 1, 014                    |
| (139)     | PG&E Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 42                        |
| (3, 137)  | PG&E Corp                        | BNP Paribas                   | 941                       |
| (678)     | PG&E Corp                        | Citibank                      | (176)                     |
| (3, 207)  | PG&E Corp                        | Goldman Sachs                 | 962                       |
| (199)     | Phillips 66                      | Bank of America Merrill Lynch | 466                       |
| (811)     | Phillips 66                      | Barclays Bank                 | 2, 984                    |
| (116)     | Phillips 66                      | BNP Paribas                   | 271                       |
| (254)     | Phillips 66                      | Citibank                      | 935                       |
| 491       | Pinterest Inc ' A'               | Barclays Bank                 | 322                       |
| 1, 492    | Pinterest Inc ' A'               | BNP Paribas                   | 2, 783                    |
| 1, 339    | Pinterest Inc ' A'               | Citibank                      | 26                        |
| 427       | Pinterest Inc ' A'               | Goldman Sachs                 | 796                       |
| 1, 272    | Pinterest Inc ' A'               | JP Morgan                     | 2, 957                    |
| (112)     | Pioneer Natural Resources Co     | Barclays Bank                 | 1, 074                    |
| (117)     | Pioneer Natural Resources Co     | BNP Paribas                   | 624                       |
| (14, 390) | Plug Power Inc                   | Barclays Bank                 | 3, 604                    |
| (12, 620) | Plug Power Inc                   | BNP Paribas                   | (9, 213)                  |
| (6, 831)  | Plug Power Inc                   | Goldman Sachs                 | (4, 987)                  |
| (372)     | Plug Power Inc                   | HSBC                          | 264                       |
| (80)      | PNC Financial Services Group Inc | Bank of America Merrill Lynch | (263)                     |
| (488)     | PNC Financial Services Group Inc | Barclays Bank                 | 1, 260                    |
| (1, 908)  | PNC Financial Services Group Inc | BNP Paribas                   | (6, 277)                  |
| (620)     | PNC Financial Services Group Inc | Citibank                      | 1, 734                    |
| (798)     | PNC Financial Services Group Inc | Goldman Sachs                 | (2, 625)                  |
| (924)     | PNC Financial Services Group Inc | HSBC                          | 28                        |
| (97)      | Pool Corp                        | Bank of America Merrill Lynch | 1, 955                    |
| (287)     | Pool Corp                        | Barclays Bank                 | 4, 691                    |
| (150)     | Pool Corp                        | BNP Paribas                   | 3, 022                    |
| (129)     | Pool Corp                        | Citibank                      | 2, 669                    |
| (70)      | Pool Corp                        | Goldman Sachs                 | 1, 411                    |
| (163)     | Pool Corp                        | HSBC                          | 5, 081                    |
| (270)     | PPG Industries Inc               | Bank of America Merrill Lynch | 2, 346                    |
| (443)     | PPG Industries Inc               | Barclays Bank                 | 3, 004                    |
| (75)      | PPG Industries Inc               | Citibank                      | 134                       |
| (122)     | PPG Industries Inc               | Goldman Sachs                 | 1, 060                    |
| 50        | Procter & Gamble Co              | Bank of America Merrill Lynch | (698)                     |
| 848       | Procter & Gamble Co              | Barclays Bank                 | (5, 498)                  |
| 2, 179    | Procter & Gamble Co              | BNP Paribas                   | (30, 419)                 |
| 60        | Procter & Gamble Co              | Citibank                      | (427)                     |

| 保有高     | 銘柄                                  | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |                                     |                               |                          |
| 1,594   | Procter & Gamble Co                 | Goldman Sachs                 | (22,252)                 |
| (172)   | Progressive Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 717                      |
| (1,004) | Progressive Corp                    | Barclays Bank                 | 5,992                    |
| (2,318) | Progressive Corp                    | BNP Paribas                   | 9,666                    |
| (330)   | Progressive Corp                    | Citibank                      | 2,574                    |
| (779)   | Progressive Corp                    | Goldman Sachs                 | 3,248                    |
| (763)   | Progressive Corp                    | HSBC                          | 4,776                    |
| (179)   | PTC Inc                             | Barclays Bank                 | 291                      |
| (88)    | PTC Inc                             | BNP Paribas                   | (205)                    |
| (423)   | Public Service Enterprise Group Inc | Bank of America Merrill Lynch | 1,349                    |
| (1,167) | Public Service Enterprise Group Inc | Barclays Bank                 | 3,349                    |
| (422)   | Public Service Enterprise Group Inc | BNP Paribas                   | 1,346                    |
| (976)   | Public Service Enterprise Group Inc | HSBC                          | 4,031                    |
| 981     | PulteGroup Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | (2,158)                  |
| 937     | PulteGroup Inc                      | Barclays Bank                 | (796)                    |
| 1,588   | PulteGroup Inc                      | BNP Paribas                   | (3,494)                  |
| 674     | PulteGroup Inc                      | Citibank                      | (180)                    |
| 691     | Qorvo Inc                           | Barclays Bank                 | 1,781                    |
| 243     | Qorvo Inc                           | Citibank                      | (443)                    |
| 265     | Qorvo Inc                           | Goldman Sachs                 | 1,379                    |
| 97      | QUALCOMM Inc                        | Bank of America Merrill Lynch | 700                      |
| 89      | QUALCOMM Inc                        | Barclays Bank                 | 732                      |
| 1,146   | QUALCOMM Inc                        | BNP Paribas                   | 8,274                    |
| 358     | QUALCOMM Inc                        | Goldman Sachs                 | 2,585                    |
| 230     | QUALCOMM Inc                        | HSBC                          | 1,194                    |
| 197     | QUALCOMM Inc                        | JP Morgan                     | 1,022                    |
| (261)   | Quanta Services Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | (1,305)                  |
| (99)    | Quanta Services Inc                 | Barclays Bank                 | (873)                    |
| (193)   | Quanta Services Inc                 | BNP Paribas                   | (965)                    |
| 98      | Quest Diagnostics Inc               | BNP Paribas                   | 77                       |
| 955     | Quest Diagnostics Inc               | Goldman Sachs                 | 754                      |
| (234)   | Raymond James Financial Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (1,252)                  |
| (606)   | Raymond James Financial Inc         | Barclays Bank                 | (812)                    |
| (320)   | Raymond James Financial Inc         | BNP Paribas                   | (1,712)                  |
| (119)   | Raymond James Financial Inc         | Goldman Sachs                 | (637)                    |
| (27)    | Regeneron Pharmaceuticals Inc       | Bank of America Merrill Lynch | 516                      |
| (40)    | Regeneron Pharmaceuticals Inc       | BNP Paribas                   | 764                      |
| (37)    | Regeneron Pharmaceuticals Inc       | Citibank                      | 727                      |
| (39)    | Regeneron Pharmaceuticals Inc       | Goldman Sachs                 | 745                      |
| (54)    | Regeneron Pharmaceuticals Inc       | HSBC                          | 1,095                    |
| (1,491) | Regions Financial Corp              | Barclays Bank                 | 149                      |
| 203     | Reliance Steel & Aluminum Co        | Barclays Bank                 | (2,513)                  |
| 1,620   | Reliance Steel & Aluminum Co        | BNP Paribas                   | (13,932)                 |
| (75)    | Repligen Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | (1,274)                  |
| (211)   | Repligen Corp                       | Barclays Bank                 | (426)                    |

| 保有高     | 銘柄                            | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                       |                               |                          |
| (367)   | Repligen Corp                 | BNP Paribas                   | (6,232)                  |
| (306)   | Repligen Corp                 | Goldman Sachs                 | (5,196)                  |
| (315)   | Republic Services Inc         | Bank of America Merrill Lynch | 1,811                    |
| (953)   | Republic Services Inc         | Barclays Bank                 | 1,439                    |
| (1,286) | Republic Services Inc         | BNP Paribas                   | 7,394                    |
| (84)    | Republic Services Inc         | Citibank                      | (83)                     |
| (2,430) | Republic Services Inc         | Goldman Sachs                 | 13,972                   |
| (88)    | Republic Services Inc         | HSBC                          | 333                      |
| 124     | ResMed Inc                    | Goldman Sachs                 | (2,961)                  |
| 77      | ResMed Inc                    | JP Morgan                     | (1,855)                  |
| (120)   | Revvity Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 13                       |
| (2,001) | Revvity Inc                   | Barclays Bank                 | 10,225                   |
| (1,717) | Revvity Inc                   | BNP Paribas                   | 189                      |
| (165)   | Revvity Inc                   | HSBC                          | 2,124                    |
| (2,120) | Rivian Automotive Inc ' A'    | Bank of America Merrill Lynch | (1,773)                  |
| (3,848) | Rivian Automotive Inc ' A'    | BNP Paribas                   | (4,925)                  |
| (1,937) | Rivian Automotive Inc ' A'    | Citibank                      | (949)                    |
| (2,005) | Rivian Automotive Inc ' A'    | Goldman Sachs                 | (2,566)                  |
| (131)   | Robert Half International Inc | Barclays Bank                 | 367                      |
| (129)   | Robert Half International Inc | Citibank                      | 361                      |
| (221)   | ROBLOX Corp ' A'              | BNP Paribas                   | (309)                    |
| (363)   | ROBLOX Corp ' A'              | Goldman Sachs                 | (508)                    |
| 37      | Rockwell Automation Inc       | Barclays Bank                 | (36)                     |
| 87      | Rockwell Automation Inc       | Goldman Sachs                 | 639                      |
| 64      | Rockwell Automation Inc       | JP Morgan                     | 238                      |
| 189     | Roku Inc                      | Goldman Sachs                 | 620                      |
| 298     | Roku Inc                      | HSBC                          | 558                      |
| 2,829   | Rollins Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | (9,435)                  |
| 543     | Rollins Inc                   | Barclays Bank                 | (920)                    |
| 389     | Rollins Inc                   | BNP Paribas                   | (1,297)                  |
| 990     | Rollins Inc                   | Citibank                      | (1,678)                  |
| 1,200   | Rollins Inc                   | Goldman Sachs                 | (4,002)                  |
| 239     | Rollins Inc                   | HSBC                          | (639)                    |
| (79)    | Roper Technologies Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 778                      |
| (104)   | Roper Technologies Inc        | Barclays Bank                 | 74                       |
| (339)   | Roper Technologies Inc        | BNP Paribas                   | 3,339                    |
| (298)   | Roper Technologies Inc        | Citibank                      | 618                      |
| (143)   | Roper Technologies Inc        | Goldman Sachs                 | 1,409                    |
| (343)   | Roper Technologies Inc        | HSBC                          | 2,133                    |
| (652)   | Ross Stores Inc               | Barclays Bank                 | 1,408                    |
| (269)   | Ross Stores Inc               | BNP Paribas                   | 519                      |
| (45)    | Ross Stores Inc               | HSBC                          | 107                      |
| (562)   | Royalty Pharma Plc ' A'       | Barclays Bank                 | 410                      |
| (454)   | Royalty Pharma Plc ' A'       | BNP Paribas                   | 763                      |
| (2,529) | Royalty Pharma Plc ' A'       | Goldman Sachs                 | 4,249                    |

| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |                                  |                               |                          |
| (2,182) | RPM International Inc            | Barclays Bank                 | 44                       |
| (412)   | RPM International Inc            | BNP Paribas                   | 416                      |
| (758)   | RPM International Inc            | Goldman Sachs                 | 766                      |
| (245)   | RPM International Inc            | HSBC                          | 196                      |
| 38      | S&P Global Inc                   | Citibank                      | (399)                    |
| 36      | S&P Global Inc                   | JP Morgan                     | 240                      |
| (596)   | Salesforce Inc                   | Barclays Bank                 | (4,905)                  |
| (957)   | Salesforce Inc                   | BNP Paribas                   | (16,317)                 |
| (37)    | Salesforce Inc                   | HSBC                          | (832)                    |
| (1,269) | Schlumberger NV                  | Barclays Bank                 | 2,757                    |
| (1,008) | Schlumberger NV                  | Citibank                      | 2,642                    |
| (1,559) | Sea Ltd ADR                      | Barclays Bank                 | 6,562                    |
| (2,607) | Sea Ltd ADR                      | BNP Paribas                   | 78,419                   |
| (15)    | Sea Ltd ADR                      | Goldman Sachs                 | 373                      |
| (536)   | Seagate Technology Holdings Plc  | Barclays Bank                 | 2,080                    |
| (575)   | Seagate Technology Holdings Plc  | BNP Paribas                   | 1,144                    |
| (398)   | Seagate Technology Holdings Plc  | Citibank                      | 575                      |
| (236)   | Seagate Technology Holdings Plc  | Goldman Sachs                 | 470                      |
| (916)   | Sealed Air Corp                  | Bank of America Merrill Lynch | 4,030                    |
| (695)   | Sealed Air Corp                  | BNP Paribas                   | 3,058                    |
| (249)   | Sealed Air Corp                  | Citibank                      | 309                      |
| (633)   | Sealed Air Corp                  | Goldman Sachs                 | 2,785                    |
| (426)   | Sealed Air Corp                  | HSBC                          | 2,126                    |
| 242     | SEI Investments Co               | Bank of America Merrill Lynch | (407)                    |
| 405     | SEI Investments Co               | Barclays Bank                 | (421)                    |
| 174     | SEI Investments Co               | Goldman Sachs                 | (292)                    |
| 377     | SEI Investments Co               | HSBC                          | (780)                    |
| (66)    | Sempra Energy                    | Barclays Bank                 | 182                      |
| (151)   | Sempra Energy                    | BNP Paribas                   | 1,089                    |
| (1,113) | Sensata Technologies Holding Plc | Barclays Bank                 | (106)                    |
| (475)   | Sensata Technologies Holding Plc | Goldman Sachs                 | (406)                    |
| 85      | ServiceNow Inc                   | Bank of America Merrill Lynch | 6,987                    |
| 644     | ServiceNow Inc                   | Barclays Bank                 | 21,864                   |
| 13      | ServiceNow Inc                   | Goldman Sachs                 | 1,069                    |
| 66      | ServiceNow Inc                   | HSBC                          | 7,019                    |
| (476)   | Sherwin-Williams Co              | Barclays Bank                 | 2,099                    |
| (199)   | Sherwin-Williams Co              | BNP Paribas                   | 74                       |
| (183)   | Sherwin-Williams Co              | Goldman Sachs                 | 68                       |
| (301)   | Sherwin-Williams Co              | HSBC                          | 1,415                    |
| (71)    | Sherwin-Williams Co              | JP Morgan                     | 334                      |
| 13,448  | Sirius XM Holdings Inc           | Barclays Bank                 | 672                      |
| (75)    | Skyworks Solutions Inc           | Goldman Sachs                 | (361)                    |
| (237)   | Skyworks Solutions Inc           | HSBC                          | 223                      |
| (552)   | Snap Inc ' A'                    | Bank of America Merrill Lynch | (707)                    |
| (4,502) | Snap Inc ' A'                    | Barclays Bank                 | (286)                    |

| 保有高       | 銘柄                              | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|           | 米国 (続き)                         |                               |                          |
| (1, 879)  | Snap Inc ' A'                   | BNP Paribas                   | (2, 405)                 |
| (844)     | Snap Inc ' A'                   | Goldman Sachs                 | (1, 080)                 |
| 203       | Snap-on Inc                     | Bank of America Merrill Lynch | (983)                    |
| 419       | Snap-on Inc                     | Barclays Bank                 | (3, 507)                 |
| 403       | Snap-on Inc                     | BNP Paribas                   | (1, 951)                 |
| 60        | Snap-on Inc                     | Citibank                      | (502)                    |
| 165       | Snap-on Inc                     | Goldman Sachs                 | (799)                    |
| 192       | Snap-on Inc                     | HSBC                          | (1, 332)                 |
| 44        | Snap-on Inc                     | JP Morgan                     | (305)                    |
| (411)     | Snowflake Inc ' A'              | Barclays Bank                 | 2, 085                   |
| (508)     | Snowflake Inc ' A'              | BNP Paribas                   | 3, 327                   |
| (114)     | Snowflake Inc ' A'              | Citibank                      | (782)                    |
| (133)     | Snowflake Inc ' A'              | Goldman Sachs                 | 871                      |
| (160)     | Snowflake Inc ' A'              | HSBC                          | (813)                    |
| (56)      | SolarEdge Technologies Inc      | Barclays Bank                 | 625                      |
| (462)     | SolarEdge Technologies Inc      | BNP Paribas                   | 9, 060                   |
| (82)      | SolarEdge Technologies Inc      | Citibank                      | 674                      |
| (178)     | SolarEdge Technologies Inc      | Goldman Sachs                 | 3, 491                   |
| (93)      | SolarEdge Technologies Inc      | HSBC                          | 369                      |
| (66)      | SolarEdge Technologies Inc      | JP Morgan                     | 262                      |
| (709)     | Southwest Airlines Co           | Bank of America Merrill Lynch | (603)                    |
| (2, 363)  | Southwest Airlines Co           | Barclays Bank                 | (1, 164)                 |
| (2, 143)  | Southwest Airlines Co           | BNP Paribas                   | (1, 822)                 |
| (3, 029)  | Southwest Airlines Co           | Citibank                      | (1, 927)                 |
| (1, 751)  | Southwest Airlines Co           | Goldman Sachs                 | (1, 488)                 |
| (38, 622) | Spectrum Brands Holdings Inc    | JP Morgan                     | 43, 257                  |
| 1, 192    | Splunk Inc                      | Barclays Bank                 | 426                      |
| 1, 105    | Splunk Inc                      | BNP Paribas                   | 11, 370                  |
| 279       | Splunk Inc                      | Citibank                      | 47                       |
| 237       | Splunk Inc                      | Goldman Sachs                 | 2, 439                   |
| 486       | Splunk Inc                      | HSBC                          | 6, 435                   |
| 174       | SS&C Technologies Holdingsg Inc | HSBC                          | (284)                    |
| (286)     | Stanley Black & Decker Inc      | Bank of America Merrill Lynch | 666                      |
| (2, 055)  | Stanley Black & Decker Inc      | Barclays Bank                 | 10, 254                  |
| (1, 021)  | Stanley Black & Decker Inc      | BNP Paribas                   | 2, 379                   |
| (119)     | Stanley Black & Decker Inc      | Citibank                      | 594                      |
| (662)     | Stanley Black & Decker Inc      | Goldman Sachs                 | 1, 542                   |
| (189)     | Stanley Black & Decker Inc      | HSBC                          | 1, 408                   |
| 1, 439    | Starbucks Corp                  | Barclays Bank                 | (8, 073)                 |
| 974       | Starbucks Corp                  | BNP Paribas                   | (9, 107)                 |
| 1, 838    | Starbucks Corp                  | Citibank                      | (6, 928)                 |
| 529       | Starbucks Corp                  | Goldman Sachs                 | (4, 946)                 |
| 431       | Starbucks Corp                  | HSBC                          | (4, 258)                 |
| 205       | Starbucks Corp                  | JP Morgan                     | (2, 025)                 |
| 522       | State Street Corp               | Bank of America Merrill Lynch | 251                      |

| 保有高     | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                           |                               |                          |
| 668     | State Street Corp                 | Barclays Bank                 | (13)                     |
| 46      | State Street Corp                 | Goldman Sachs                 | 22                       |
| 316     | State Street Corp                 | HSBC                          | (186)                    |
| 193     | Steel Dynamics Inc                | Barclays Bank                 | (368)                    |
| 2,203   | Steel Dynamics Inc                | BNP Paribas                   | (15,179)                 |
| (285)   | STERIS Plc                        | Barclays Bank                 | 2,579                    |
| (313)   | STERIS Plc                        | BNP Paribas                   | 4,056                    |
| (416)   | STERIS Plc                        | Goldman Sachs                 | 5,391                    |
| (188)   | STERIS Plc                        | HSBC                          | (1,671)                  |
| 83      | Stryker Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (1,576)                  |
| 210     | Stryker Corp                      | Citibank                      | (3,410)                  |
| 207     | Stryker Corp                      | Goldman Sachs                 | (3,931)                  |
| 16      | Stryker Corp                      | JP Morgan                     | (293)                    |
| 654     | Synchrony Financial               | Bank of America Merrill Lynch | 2,040                    |
| 273     | Synchrony Financial               | Barclays Bank                 | 202                      |
| 529     | Synchrony Financial               | BNP Paribas                   | 1,650                    |
| 977     | Synchrony Financial               | Citibank                      | 723                      |
| 232     | Synchrony Financial               | Goldman Sachs                 | 724                      |
| 442     | Synchrony Financial               | HSBC                          | 1,631                    |
| 136     | Synchrony Financial               | JP Morgan                     | 502                      |
| 193     | Synopsys Inc                      | Bank of America Merrill Lynch | 16,787                   |
| 219     | Synopsys Inc                      | Barclays Bank                 | 11,691                   |
| 1,228   | Synopsys Inc                      | Citibank                      | 71,936                   |
| 64      | Synopsys Inc                      | Goldman Sachs                 | 5,567                    |
| 89      | Synopsys Inc                      | HSBC                          | 7,878                    |
| (772)   | Sysco Corp                        | Barclays Bank                 | 1,389                    |
| (873)   | Sysco Corp                        | BNP Paribas                   | 4,077                    |
| (834)   | Sysco Corp                        | Citibank                      | 875                      |
| (954)   | Sysco Corp                        | Goldman Sachs                 | 4,455                    |
| (762)   | Sysco Corp                        | HSBC                          | 4,801                    |
| (159)   | Sysco Corp                        | JP Morgan                     | 1,002                    |
| (121)   | T Rowe Price Group Inc            | Barclays Bank                 | (496)                    |
| (146)   | Take-Two Interactive Software Inc | Bank of America Merrill Lynch | (1,851)                  |
| (2,446) | Take-Two Interactive Software Inc | Barclays Bank                 | (703)                    |
| (763)   | Take-Two Interactive Software Inc | BNP Paribas                   | (9,675)                  |
| (582)   | Take-Two Interactive Software Inc | Citibank                      | (410)                    |
| (934)   | Take-Two Interactive Software Inc | Goldman Sachs                 | (11,843)                 |
| (184)   | Take-Two Interactive Software Inc | HSBC                          | (2,219)                  |
| (650)   | Targa Resources Corp              | Bank of America Merrill Lynch | 1,937                    |
| (1,726) | Targa Resources Corp              | Barclays Bank                 | 5,049                    |
| (1,537) | Targa Resources Corp              | BNP Paribas                   | 4,580                    |
| (1,183) | Targa Resources Corp              | Goldman Sachs                 | 3,525                    |
| (152)   | Targa Resources Corp              | HSBC                          | 524                      |
| (74)    | Target Corp                       | Bank of America Merrill Lynch | 1,974                    |
| (530)   | Target Corp                       | Barclays Bank                 | 6,955                    |



| 保有高     | 銘柄                           | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                      |                               |                           |
| (127)   | Target Corp                  | Citibank                      | 2,289                     |
| (501)   | Target Corp                  | Goldman Sachs                 | 13,367                    |
| (545)   | TE Connectivity Ltd          | Barclays Bank                 | 1,150                     |
| (286)   | TE Connectivity Ltd          | BNP Paribas                   | (146)                     |
| (1,001) | TE Connectivity Ltd          | Citibank                      | 2,112                     |
| (167)   | TE Connectivity Ltd          | Goldman Sachs                 | (85)                      |
| (89)    | TE Connectivity Ltd          | HSBC                          | (114)                     |
| (119)   | Teledyne Technologies Inc    | Bank of America Merrill Lynch | 2,752                     |
| (629)   | Teledyne Technologies Inc    | Barclays Bank                 | 18,474                    |
| (449)   | Teledyne Technologies Inc    | BNP Paribas                   | 10,385                    |
| (30)    | Teledyne Technologies Inc    | Citibank                      | 881                       |
| (273)   | Teledyne Technologies Inc    | Goldman Sachs                 | 6,314                     |
| (92)    | Teledyne Technologies Inc    | HSBC                          | 2,016                     |
| (206)   | Teleflex Inc                 | Bank of America Merrill Lynch | 3,383                     |
| (421)   | Teleflex Inc                 | Barclays Bank                 | 5,662                     |
| (66)    | Teleflex Inc                 | BNP Paribas                   | 1,084                     |
| (254)   | Teleflex Inc                 | Goldman Sachs                 | 4,171                     |
| (150)   | Teleflex Inc                 | HSBC                          | 4,093                     |
| (95)    | Teleflex Inc                 | JP Morgan                     | 2,593                     |
| 156     | Teradyne Inc                 | Barclays Bank                 | 593                       |
| 222     | Teradyne Inc                 | Citibank                      | 258                       |
| (356)   | Tesla Inc                    | Bank of America Merrill Lynch | (11,997)                  |
| (326)   | Tesla Inc                    | BNP Paribas                   | (10,986)                  |
| (203)   | Tesla Inc                    | Citibank                      | (2,270)                   |
| (163)   | Tesla Inc                    | Goldman Sachs                 | (5,493)                   |
| (86)    | Tesla Inc                    | HSBC                          | (2,430)                   |
| 81      | Texas Instruments Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 756                       |
| 481     | Texas Instruments Inc        | Barclays Bank                 | 1,794                     |
| 214     | Texas Instruments Inc        | BNP Paribas                   | 1,997                     |
| 167     | Texas Instruments Inc        | Citibank                      | 623                       |
| 562     | Texas Instruments Inc        | Goldman Sachs                 | 5,243                     |
| 57      | Texas Instruments Inc        | JP Morgan                     | 591                       |
| (57)    | Thermo Fisher Scientific Inc | Bank of America Merrill Lynch | 1,164                     |
| (540)   | Thermo Fisher Scientific Inc | Barclays Bank                 | 11,382                    |
| (48)    | Thermo Fisher Scientific Inc | BNP Paribas                   | 980                       |
| (47)    | Thermo Fisher Scientific Inc | Citibank                      | 1,211                     |
| (76)    | Thermo Fisher Scientific Inc | Goldman Sachs                 | 1,552                     |
| (56)    | Thermo Fisher Scientific Inc | HSBC                          | 2,202                     |
| (17)    | Thermo Fisher Scientific Inc | JP Morgan                     | 668                       |
| 135     | TJX Cos Inc                  | Bank of America Merrill Lynch | (424)                     |
| 760     | TJX Cos Inc                  | Barclays Bank                 | (1,557)                   |
| 307     | TJX Cos Inc                  | BNP Paribas                   | (964)                     |
| 726     | TJX Cos Inc                  | Citibank                      | (239)                     |
| 544     | TJX Cos Inc                  | Goldman Sachs                 | (1,708)                   |
| 542     | TJX Cos Inc                  | HSBC                          | (1,220)                   |

| 保有高     | 銘柄                        | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |                           |                               |                          |
| 134     | TJX Cos Inc               | JP Morgan                     | (302)                    |
| (267)   | T-Mobile US Inc           | Bank of America Merrill Lynch | 1,866                    |
| (393)   | T-Mobile US Inc           | Barclays Bank                 | 1,560                    |
| (1,178) | T-Mobile US Inc           | BNP Paribas                   | 8,234                    |
| (1,247) | T-Mobile US Inc           | Goldman Sachs                 | 8,717                    |
| (521)   | T-Mobile US Inc           | HSBC                          | 3,413                    |
| (597)   | Toast Inc ' A'            | Bank of America Merrill Lynch | (1,319)                  |
| (4,444) | Toast Inc ' A'            | Barclays Bank                 | (1,511)                  |
| (289)   | Toast Inc ' A'            | BNP Paribas                   | (639)                    |
| (547)   | Toast Inc ' A'            | Goldman Sachs                 | (1,209)                  |
| 1,013   | Toro Co                   | BNP Paribas                   | (6,696)                  |
| (326)   | Tractor Supply Co         | Barclays Bank                 | 3,069                    |
| (93)    | Tractor Supply Co         | BNP Paribas                   | 1,861                    |
| (101)   | Tractor Supply Co         | Citibank                      | 201                      |
| (58)    | Tractor Supply Co         | Goldman Sachs                 | 1,161                    |
| (165)   | Trade Desk Inc ' A'       | Bank of America Merrill Lynch | (954)                    |
| (463)   | Trade Desk Inc ' A'       | HSBC                          | (2,357)                  |
| (422)   | Tradeweb Markets Inc ' A' | Goldman Sachs                 | 2,351                    |
| (69)    | Trane Technologies Plc    | Barclays Bank                 | 166                      |
| (213)   | Trane Technologies Plc    | Citibank                      | 1,056                    |
| (145)   | TransUnion                | Bank of America Merrill Lynch | (508)                    |
| (186)   | TransUnion                | Barclays Bank                 | 7                        |
| (1,751) | TransUnion                | BNP Paribas                   | (6,129)                  |
| (551)   | TransUnion                | Goldman Sachs                 | (1,929)                  |
| (218)   | TransUnion                | HSBC                          | (1,537)                  |
| (288)   | Travelers Cos Inc         | HSBC                          | 3,168                    |
| 1,209   | Trimble Inc               | BNP Paribas                   | (762)                    |
| (359)   | Truist Financial Corp     | Barclays Bank                 | (29)                     |
| (953)   | Truist Financial Corp     | BNP Paribas                   | (2,659)                  |
| (709)   | Truist Financial Corp     | Goldman Sachs                 | (1,978)                  |
| (894)   | Truist Financial Corp     | HSBC                          | (1,708)                  |
| (208)   | Twilio Inc ' A'           | Bank of America Merrill Lynch | (4,039)                  |
| (223)   | Twilio Inc ' A'           | Barclays Bank                 | (2,027)                  |
| (1,438) | Twilio Inc ' A'           | BNP Paribas                   | (27,926)                 |
| (1,441) | Twilio Inc ' A'           | Goldman Sachs                 | (27,984)                 |
| (167)   | Twilio Inc ' A'           | HSBC                          | (1,997)                  |
| (1)     | Tyler Technologies Inc    | Bank of America Merrill Lynch | (4)                      |
| (693)   | Tyler Technologies Inc    | Barclays Bank                 | 499                      |
| (398)   | Tyler Technologies Inc    | BNP Paribas                   | (1,401)                  |
| (30)    | Tyler Technologies Inc π  | Citibank                      | —                        |
| (308)   | Tyler Technologies Inc    | Goldman Sachs                 | (1,084)                  |
| (967)   | Tyson Foods Inc ' A'      | Bank of America Merrill Lynch | (1,557)                  |
| (2,069) | Tyson Foods Inc ' A'      | Barclays Bank                 | 881                      |
| (894)   | Tyson Foods Inc ' A'      | BNP Paribas                   | (1,439)                  |
| (5,199) | Tyson Foods Inc ' A'      | Citibank                      | (2,978)                  |

| 保有高     | 銘柄                                   | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|         | 米国 (続き)                              |                               |                           |
| (513)   | Uber Technologies Inc                | Barclays Bank                 | (214)                     |
| 568     | UGI Corp                             | Bank of America Merrill Lynch | (358)                     |
| 719     | UGI Corp                             | Barclays Bank                 | (518)                     |
| 5,093   | UGI Corp                             | BNP Paribas                   | (3,209)                   |
| 1,952   | UGI Corp                             | Goldman Sachs                 | (1,230)                   |
| 497     | UGI Corp                             | JP Morgan                     | (1,223)                   |
| 1,027   | U-Haul Holding Co                    | Barclays Bank                 | (8,945)                   |
| 61      | U-Haul Holding Co                    | BNP Paribas                   | (246)                     |
| 333     | U-Haul Holding Co                    | Goldman Sachs                 | (1,345)                   |
| 8       | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | Bank of America Merrill Lynch | (803)                     |
| 330     | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | Barclays Bank                 | (21,496)                  |
| 12      | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | BNP Paribas                   | (1,205)                   |
| 127     | Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc | Goldman Sachs                 | (12,755)                  |
| (304)   | Union Pacific Corp                   | Bank of America Merrill Lynch | 2,088                     |
| (667)   | Union Pacific Corp                   | Barclays Bank                 | 2,042                     |
| (772)   | Union Pacific Corp                   | BNP Paribas                   | 5,304                     |
| (815)   | Union Pacific Corp                   | Citibank                      | 2,419                     |
| (391)   | Union Pacific Corp                   | Goldman Sachs                 | 2,686                     |
| (133)   | Union Pacific Corp                   | HSBC                          | 954                       |
| 171     | United Parcel Service Inc ' B'       | Bank of America Merrill Lynch | (233)                     |
| 74      | United Parcel Service Inc ' B'       | Barclays Bank                 | (297)                     |
| 149     | United Parcel Service Inc ' B'       | BNP Paribas                   | (203)                     |
| 106     | United Parcel Service Inc ' B'       | Citibank                      | (426)                     |
| 1,496   | United Parcel Service Inc ' B'       | Goldman Sachs                 | (2,035)                   |
| 368     | United Parcel Service Inc ' B'       | HSBC                          | (2,539)                   |
| 203     | United Parcel Service Inc ' B'       | JP Morgan                     | (1,401)                   |
| 119     | United Rentals Inc                   | BNP Paribas                   | 176                       |
| 190     | United Rentals Inc                   | HSBC                          | (471)                     |
| (141)   | United Therapeutics Corp             | BNP Paribas                   | 795                       |
| (174)   | United Therapeutics Corp             | JP Morgan                     | 296                       |
| (71)    | UnitedHealth Group Inc               | Barclays Bank                 | 144                       |
| (104)   | UnitedHealth Group Inc               | Citibank                      | 211                       |
| (58)    | UnitedHealth Group Inc               | Goldman Sachs                 | 480                       |
| (25)    | UnitedHealth Group Inc               | HSBC                          | 351                       |
| (2,365) | Unity Software Inc                   | Barclays Bank                 | 2,152                     |
| (1,099) | Unity Software Inc                   | BNP Paribas                   | 824                       |
| (1,048) | Unity Software Inc                   | Citibank                      | (1,486)                   |
| 149     | Universal Health Services Inc ' B'   | BNP Paribas                   | (1,287)                   |
| (373)   | US Bancorp                           | Bank of America Merrill Lynch | (190)                     |
| (1,065) | US Bancorp                           | Barclays Bank                 | 665                       |
| (1,243) | US Bancorp                           | BNP Paribas                   | (634)                     |
| (338)   | US Bancorp                           | Citibank                      | 116                       |
| (1,316) | US Bancorp                           | Goldman Sachs                 | (671)                     |
| (278)   | US Bancorp                           | HSBC                          | (117)                     |
| (56)    | Vail Resorts Inc                     | BNP Paribas                   | 152                       |

| 保有高     | 銘柄                         | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国 (続き) |                            |                               |                          |
| (160)   | Vail Resorts Inc           | Goldman Sachs                 | 434                      |
| (163)   | Valero Energy Corp         | BNP Paribas                   | 800                      |
| (80)    | Valero Energy Corp         | Goldman Sachs                 | 393                      |
| 56      | Veeva Systems Inc ' A'     | Bank of America Merrill Lynch | (637)                    |
| 703     | Veeva Systems Inc ' A'     | Barclays Bank                 | (105)                    |
| 104     | Veeva Systems Inc ' A'     | BNP Paribas                   | (1,182)                  |
| 144     | Veeva Systems Inc ' A'     | Citibank                      | (22)                     |
| 305     | Veeva Systems Inc ' A'     | Goldman Sachs                 | (3,468)                  |
| 162     | Veeva Systems Inc ' A'     | HSBC                          | (1,996)                  |
| 240     | Veeva Systems Inc ' A'     | JP Morgan                     | (2,957)                  |
| 187     | VeriSign Inc               | Bank of America Merrill Lynch | (264)                    |
| 1,591   | VeriSign Inc               | Barclays Bank                 | (4,808)                  |
| 584     | VeriSign Inc               | BNP Paribas                   | (823)                    |
| 174     | VeriSign Inc               | Citibank                      | (133)                    |
| 1,017   | VeriSign Inc               | Goldman Sachs                 | (1,434)                  |
| 176     | VeriSign Inc               | HSBC                          | 847                      |
| 132     | VeriSign Inc               | JP Morgan                     | 635                      |
| 60      | Verisk Analytics Inc       | Barclays Bank                 | (8)                      |
| 166     | Verisk Analytics Inc       | BNP Paribas                   | 518                      |
| 56      | Verisk Analytics Inc       | HSBC                          | 447                      |
| (2,118) | Verizon Communications Inc | Bank of America Merrill Lynch | 3,156                    |
| (627)   | Verizon Communications Inc | Barclays Bank                 | 426                      |
| (2,925) | Verizon Communications Inc | BNP Paribas                   | 4,358                    |
| (934)   | Verizon Communications Inc | Citibank                      | 635                      |
| (2,839) | Verizon Communications Inc | Goldman Sachs                 | 4,230                    |
| (1,232) | Verizon Communications Inc | HSBC                          | 3,142                    |
| 104     | Vertex Pharmaceuticals Inc | Bank of America Merrill Lynch | (2,548)                  |
| 444     | Vertex Pharmaceuticals Inc | Barclays Bank                 | (4,297)                  |
| 657     | Vertex Pharmaceuticals Inc | BNP Paribas                   | (16,097)                 |
| 171     | Vertex Pharmaceuticals Inc | Citibank                      | (2,522)                  |
| 110     | Vertex Pharmaceuticals Inc | Goldman Sachs                 | (2,695)                  |
| 309     | Vertex Pharmaceuticals Inc | HSBC                          | (6,161)                  |
| (445)   | VF Corp                    | Bank of America Merrill Lynch | 1,940                    |
| (2,548) | VF Corp                    | Barclays Bank                 | 1,569                    |
| (907)   | VF Corp                    | BNP Paribas                   | 3,955                    |
| (820)   | VF Corp                    | Goldman Sachs                 | 3,575                    |
| 1,022   | Viatris Inc                | Barclays Bank                 | (368)                    |
| 1,071   | Visa Inc ' A'              | Barclays Bank                 | (10,444)                 |
| 126     | Visa Inc ' A'              | BNP Paribas                   | (1,952)                  |
| 73      | Visa Inc ' A'              | Citibank                      | (1,019)                  |
| 210     | Visa Inc ' A'              | JP Morgan                     | (3,131)                  |
| (466)   | Vulcan Materials Co        | Barclays Bank                 | 1,118                    |
| (81)    | Vulcan Materials Co        | Citibank                      | 194                      |
| (27)    | Vulcan Materials Co        | HSBC                          | (55)                     |
| (1,079) | W R Berkley Corp           | Bank of America Merrill Lynch | 2,892                    |

| 保有高     | 銘柄                               | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／ (損)<br>(米ドル) |
|---------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| 米国 (続き) |                                  |                               |                           |
| (672)   | W R Berkley Corp                 | Barclays Bank                 | 1,364                     |
| (1,104) | W R Berkley Corp                 | BNP Paribas                   | 2,959                     |
| (780)   | W R Berkley Corp                 | Goldman Sachs                 | 2,090                     |
| (938)   | W R Berkley Corp                 | HSBC                          | 2,223                     |
| (965)   | Walgreens Boots Alliance Inc     | Barclays Bank                 | 51                        |
| (1,133) | Walgreens Boots Alliance Inc     | Citibank                      | 888                       |
| 260     | Walmart Inc                      | Barclays Bank                 | (384)                     |
| 231     | Walmart Inc                      | BNP Paribas                   | (1,545)                   |
| 184     | Walmart Inc                      | Citibank                      | (405)                     |
| 700     | Walmart Inc                      | JP Morgan                     | (5,271)                   |
| (37)    | Walt Disney Co                   | Bank of America Merrill Lynch | 195                       |
| (300)   | Walt Disney Co                   | Barclays Bank                 | 1,269                     |
| (1,715) | Walt Disney Co                   | BNP Paribas                   | 9,038                     |
| (415)   | Walt Disney Co                   | HSBC                          | 6,383                     |
| (2,219) | Warner Bros Discovery Inc        | Bank of America Merrill Lynch | 3,018                     |
| (4,083) | Warner Bros Discovery Inc        | Barclays Bank                 | 2,899                     |
| (5,762) | Warner Bros Discovery Inc        | BNP Paribas                   | 7,836                     |
| (5,188) | Warner Bros Discovery Inc        | Goldman Sachs                 | 7,056                     |
| (1,157) | Warner Bros Discovery Inc        | JP Morgan                     | 2,326                     |
| (87)    | Waste Connections Inc            | Bank of America Merrill Lynch | 567                       |
| (1,592) | Waste Connections Inc            | Barclays Bank                 | 3,502                     |
| (947)   | Waste Connections Inc            | BNP Paribas                   | 6,174                     |
| (207)   | Waste Connections Inc            | Citibank                      | 455                       |
| (729)   | Waste Connections Inc            | Goldman Sachs                 | 4,753                     |
| (220)   | Waste Connections Inc            | HSBC                          | 1,058                     |
| (1,909) | Waste Management Inc             | Bank of America Merrill Lynch | 12,237                    |
| (437)   | Waste Management Inc             | Barclays Bank                 | 608                       |
| (539)   | Waste Management Inc             | BNP Paribas                   | 3,455                     |
| (213)   | Waste Management Inc             | Citibank                      | 1                         |
| (652)   | Waste Management Inc             | Goldman Sachs                 | 4,179                     |
| (603)   | Waste Management Inc             | HSBC                          | 4,137                     |
| 33      | Waters Corp                      | Bank of America Merrill Lynch | (751)                     |
| 740     | Waters Corp                      | Barclays Bank                 | (12,772)                  |
| 69      | Waters Corp                      | BNP Paribas                   | (1,570)                   |
| 302     | Waters Corp                      | Goldman Sachs                 | (6,871)                   |
| 193     | Waters Corp                      | HSBC                          | (8,868)                   |
| (552)   | Webster Financial Corp           | Bank of America Merrill Lynch | (1,430)                   |
| (725)   | Webster Financial Corp           | Barclays Bank                 | 397                       |
| (262)   | Webster Financial Corp           | BNP Paribas                   | (679)                     |
| (834)   | Webster Financial Corp           | Citibank                      | 854                       |
| (260)   | Webster Financial Corp           | HSBC                          | (725)                     |
| (1,634) | Wells Fargo & Co                 | Barclays Bank                 | 1,585                     |
| 117     | West Pharmaceutical Services Inc | Barclays Bank                 | (2,221)                   |
| 56      | West Pharmaceutical Services Inc | BNP Paribas                   | (1,301)                   |
| 61      | West Pharmaceutical Services Inc | Goldman Sachs                 | (1,418)                   |

| 保有高     | 銘柄                                       | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------|--|-------------------------------|--------------------------|
|         | 米国 (続き)                                  |                               |                          |
| 7       | West Pharmaceutical Services Inc         | HSBC                          | (246)                    |
| (1,004) | Western Digital Corp                     | Bank of America Merrill Lynch | (2,159)                  |
| (159)   | Western Digital Corp                     | Barclays Bank                 | (84)                     |
| (1,435) | Western Digital Corp                     | BNP Paribas                   | (3,085)                  |
| (230)   | Western Digital Corp                     | Citibank                      | (122)                    |
| (247)   | Western Digital Corp                     | Goldman Sachs                 | (531)                    |
| (460)   | Western Digital Corp                     | HSBC                          | (2,171)                  |
| 723     | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Bank of America Merrill Lynch | (4,150)                  |
| 660     | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Barclays Bank                 | (3,749)                  |
| 1,703   | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | BNP Paribas                   | (9,775)                  |
| 393     | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | Goldman Sachs                 | (2,256)                  |
| 435     | Westinghouse Air Brake Technologies Corp | HSBC                          | (2,941)                  |
| 150     | Westlake Corp                            | Bank of America Merrill Lynch | (1,469)                  |
| 333     | Westlake Corp                            | Barclays Bank                 | (1,769)                  |
| 866     | Westlake Corp                            | BNP Paribas                   | (8,478)                  |
| 472     | Westlake Corp                            | Citibank                      | (4,552)                  |
| 85      | Westlake Corp                            | Goldman Sachs                 | (832)                    |
| 88      | Westlake Corp                            | JP Morgan                     | (1,155)                  |
| (1,805) | Westrock Co                              | HSBC                          | 271                      |
| 1,084   | Whirlpool Corp                           | Barclays Bank                 | (2,862)                  |
| 196     | Whirlpool Corp                           | BNP Paribas                   | (490)                    |
| (2,447) | Williams Cos Inc                         | Barclays Bank                 | 896                      |
| (6,917) | Williams Cos Inc                         | BNP Paribas                   | 4,289                    |
| (344)   | Williams Cos Inc                         | Citibank                      | 90                       |
| (3,821) | Williams Cos Inc                         | Goldman Sachs                 | 2,369                    |
| (509)   | Williams Cos Inc                         | HSBC                          | 550                      |
| (116)   | Willis Towers Watson Plc                 | BNP Paribas                   | 1,353                    |
| (297)   | Wix.com Ltd                              | Barclays Bank                 | 927                      |
| (283)   | Wolfspeed Inc                            | Bank of America Merrill Lynch | (1,869)                  |
| (1,537) | Wolfspeed Inc                            | Barclays Bank                 | (3,435)                  |
| (1,005) | Wolfspeed Inc                            | BNP Paribas                   | (6,638)                  |
| (756)   | Wolfspeed Inc                            | Citibank                      | (1,690)                  |
| (2,887) | Wolfspeed Inc                            | Goldman Sachs                 | (19,069)                 |
| (293)   | Wolfspeed Inc                            | HSBC                          | (2,126)                  |
| (158)   | Wolfspeed Inc                            | JP Morgan                     | (1,146)                  |
| 280     | Workday Inc ' A'                         | Barclays Bank                 | 3,483                    |
| 397     | Workday Inc ' A'                         | BNP Paribas                   | 9,286                    |
| 545     | Workday Inc ' A'                         | Goldman Sachs                 | 12,748                   |
| 236     | Workday Inc ' A'                         | HSBC                          | 6,903                    |
| 174     | WW Grainger Inc                          | Barclays Bank                 | (1,853)                  |
| 23      | WW Grainger Inc                          | BNP Paribas                   | (472)                    |
| 19      | WW Grainger Inc                          | Citibank                      | (127)                    |
| 25      | WW Grainger Inc                          | Goldman Sachs                 | (513)                    |
| 388     | WW Grainger Inc                          | HSBC                          | (11,004)                 |
| 12      | WW Grainger Inc                          | JP Morgan                     | (340)                    |

| 保有高                                | 銘柄                                | 取引相手                          | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| 米国(続き)                             |                                   |                               |                          |
| (671)                              | Wynn Resorts Ltd                  | Barclays Bank                 | 7,314                    |
| (411)                              | Wynn Resorts Ltd                  | BNP Paribas                   | 3,370                    |
| (440)                              | Wynn Resorts Ltd                  | Goldman Sachs                 | 3,608                    |
| (93)                               | Wynn Resorts Ltd                  | JP Morgan                     | 1,418                    |
| 143                                | Xylem Inc                         | Bank of America Merrill Lynch | (569)                    |
| 978                                | Xylem Inc                         | Barclays Bank                 | (2,571)                  |
| 221                                | Xylem Inc                         | BNP Paribas                   | (880)                    |
| 343                                | Xylem Inc                         | Citibank                      | (424)                    |
| 225                                | Xylem Inc                         | JP Morgan                     | (1,435)                  |
| 3,107                              | Yum! Brands Inc                   | Barclays Bank                 | (23,458)                 |
| 1,157                              | Yum! Brands Inc                   | BNP Paribas                   | (12,056)                 |
| 1,404                              | Yum! Brands Inc                   | Citibank                      | (9,007)                  |
| 2,121                              | Yum! Brands Inc                   | Goldman Sachs                 | (22,101)                 |
| 206                                | Yum! Brands Inc                   | HSBC                          | (1,889)                  |
| 274                                | Yum! Brands Inc                   | JP Morgan                     | (2,513)                  |
| (34)                               | Zebra Technologies Corp 'A'       | Bank of America Merrill Lynch | 270                      |
| (37)                               | Zebra Technologies Corp 'A'       | Barclays Bank                 | (51)                     |
| (86)                               | Zebra Technologies Corp 'A'       | BNP Paribas                   | 684                      |
| (175)                              | Zebra Technologies Corp 'A'       | Citibank                      | 890                      |
| (152)                              | Zebra Technologies Corp 'A'       | Goldman Sachs                 | 1,208                    |
| (30)                               | Zebra Technologies Corp 'A'       | HSBC                          | 453                      |
| (455)                              | Zillow Group Inc 'C'              | Bank of America Merrill Lynch | 150                      |
| (242)                              | Zillow Group Inc 'C'              | BNP Paribas                   | 80                       |
| (234)                              | Zillow Group Inc 'C'              | Goldman Sachs                 | 77                       |
| 552                                | Zimmer Biomet Holdings Inc        | Barclays Bank                 | (5,702)                  |
| 163                                | Zimmer Biomet Holdings Inc        | BNP Paribas                   | (1,936)                  |
| 67                                 | Zimmer Biomet Holdings Inc        | HSBC                          | (838)                    |
| 106                                | Zoetis Inc                        | BNP Paribas                   | (2,549)                  |
| 80                                 | Zoetis Inc                        | Goldman Sachs                 | (1,924)                  |
| 216                                | Zoetis Inc                        | HSBC                          | (5,415)                  |
| 214                                | Zoom Video Communications Inc 'A' | HSBC                          | 469                      |
| (1,461)                            | ZoomInfo Technologies Inc         | Bank of America Merrill Lynch | (4,697)                  |
| (751)                              | ZoomInfo Technologies Inc         | Barclays Bank                 | 199                      |
| (6,403)                            | ZoomInfo Technologies Inc         | BNP Paribas                   | (20,586)                 |
| (1,761)                            | ZoomInfo Technologies Inc         | Goldman Sachs                 | (5,662)                  |
| (116)                              | Zscaler Inc                       | Bank of America Merrill Lynch | (1,611)                  |
| (173)                              | Zscaler Inc                       | Barclays Bank                 | (1,206)                  |
|                                    |                                   |                               | 412,849                  |
| 合計(基礎となるエクスポージャー総額-274,989,187米ドル) |                                   |                               | 1,346,272                |

π 0.5米ドル未満の金額は端数切捨てによりゼロとして表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

| 種類                | 想定金額           | 摘要   | 取引相手                             | 満期日        | 未実現純評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------------|----------------|--|----------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| <b>金融デリバティブ商品</b> |                |  |                                  |            |                          |             |
| <b>スワップ</b>       |                |  |                                  |            |                          |             |
| CCIRS             | USD 1,250,000  | ファンドは0.537%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/10/2030 | (232,807)                | (232,807)   |
| CCIRS             | THB 18,644,000 | ファンドは2.135%の固定金利を受け取り、THB3ヶ月THORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (3,437)                  | (3,431)     |
| CCIRS             | THB 19,272,000 | ファンドは2.354%の固定金利を受け取り、THB3ヶ月THORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 2,212                    | 2,218       |
| CCIRS             | THB 78,271,000 | ファンドは2.505%の固定金利を受け取り、THB3ヶ月THORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 25,035                   | 25,060      |
| CCIRS             | EUR 451,000    | ファンドは2.884%の固定金利を受け取り、EUR6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (13)                     | (1,620)     |
| CCIRS             | EUR 480,000    | ファンドは2.910%の固定金利を受け取り、EUR6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (1,113)                  | (1,107)     |
| CCIRS             | EUR 680,000    | ファンドは3.018%の固定金利を受け取り、EUR6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 1,644                    | 1,981       |
| CCIRS             | USD 804,000    | ファンドは3.057%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (11,695)                 | (11,838)    |
| CCIRS             | EUR 2,424,000  | ファンドは3.127%の固定金利を受け取り、EUR6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 28,516                   | 19,891      |
| CCIRS             | CAD 656,000    | ファンドは3.231%の固定金利を受け取り、CAD3ヶ月CDORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | (15,512)                 | (17,117)    |
| CCIRS             | SEK 71,084,000 | ファンドは3.234%の固定金利を受け取り、SEK3ヶ月STIBORの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 98,693                   | 69,701      |
| CCIRS             | CAD 420,000    | ファンドは3.245%の固定金利を受け取り、CAD3ヶ月CDORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | (7,892)                  | (10,600)    |
| CCIRS             | USD 486,000    | ファンドは3.248%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (3,004)                  | (2,999)     |
| CCIRS             | EUR 556,000    | ファンドは3.400%の固定金利を受け取り、EUR6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 11,912                   | 11,918      |
| CCIRS             | USD 80,000     | ファンドは3.673%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 1,418                    | 1,035       |
| CCIRS             | CAD 16,835,000 | ファンドは3.734%の固定金利を受け取り、CAD3ヶ月CDORの変動金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | 71,036                   | 77,130      |
| CCIRS             | USD 444,000    | ファンドは3.744%の固定金利を受け取り、USD12ヶ月SOFRの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 7,494                    | 7,158       |
| CCIRS             | GBP 9,184,000  | ファンドは3.779%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (275,355)                | (302,434)   |



| 種類    | 想定金額           | 摘要  | 取引相手                             | 満期日       | 未実現純評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------|----------------|---|----------------------------------|-----------|--------------------------|-------------|
| CCIRS | GBP 687,000    | ファンドは3.817%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (20,484)                 | (21,214)    |
| CCIRS | AUD 383,000    | ファンドは3.964%の固定金利を受け取り、AUD6ヶ月BBSWの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (2,797)                  | (2,793)     |
| CCIRS | AUD 124,000    | ファンドは4.016%の固定金利を受け取り、AUD6ヶ月BBSWの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (693)                    | (561)       |
| CCIRS | GBP 574,000    | ファンドは4.087%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (8,110)                  | (9,460)     |
| CCIRS | AUD 764,000    | ファンドは4.118%の固定金利を受け取り、AUD6ヶ月BBSWの変動金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | 704                      | 695         |
| CCIRS | HKD 37,381,028 | ファンドは4.130%の固定金利を受け取り、HKD3ヶ月HIBORの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 94,295                   | 94,349      |
| CCIRS | HKD 8,460,020  | ファンドは4.140%の固定金利を受け取り、HKD3ヶ月HIBORの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 21,829                   | 21,841      |
| CCIRS | GBP 469,000    | ファンドは4.498%の固定金利を受け取り、GBP12ヶ月SONIAの変動金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 2,547                    | 2,553       |
| CCIRS | ZAR 7,806,000  | ファンドは8.355%の固定金利を受け取り、ZAR3ヶ月JIBARの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (18,123)                 | (18,118)    |
| CCIRS | ZAR 10,331,000 | ファンドは8.385%の固定金利を受け取り、ZAR3ヶ月JIBARの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (23,376)                 | (23,370)    |
| CCIRS | ZAR 7,000,000  | ファンドは8.515%の固定金利を受け取り、ZAR3ヶ月JIBARの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (14,051)                 | (14,046)    |
| CCIRS | ZAR 8,967,000  | ファンドは9.360%の固定金利を受け取り、ZAR3ヶ月JIBARの変動金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (3,107)                  | (3,102)     |
| CCIRS | AUD 690,000    | ファンドはAUD6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、3.608%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 4,326                    | 4,331       |
| CCIRS | AUD 155,000    | ファンドはAUD6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、3.717%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 536                      | 483         |
| CCIRS | AUD 1,396,000  | ファンドはAUD6ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、3.811%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 654                      | 529         |
| CCIRS | CAD 1,540,000  | ファンドはCAD3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、3.110%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 28,613                   | 31,680      |
| CCIRS | CAD 600,000    | ファンドはCAD3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、3.192%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 8,727                    | 10,729      |
| CCIRS | CAD 860,000    | ファンドはCAD3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、3.620%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 8,651                    | 3,301       |

| 種類           | 想定金額            | 摘要  | 取引相手                             | 満期日       | 未実現純評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--------------|-----------------|---|----------------------------------|-----------|--------------------------|-------------|
| CCIRS        | CAD 30,002,000  | ファンドはCAD 3ヶ月CDORの変動金利を受け取り、3.690%の固定金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 27,925                   | 46,272      |
| CCIRS        | CNY 2,291,000   | ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、3.010%の固定金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (7,386)                  | (7,382)     |
| CCIRS        | EUR 261,000     | ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.938%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (471)                    | (466)       |
| CCIRS        | EUR 289,000     | ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.973%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (1,593)                  | (1,452)     |
| CCIRS        | EUR 224,000     | ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、3.016%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (1,999)                  | (1,995)     |
| CCIRS        | EUR 398,000     | ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、3.034%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (4,242)                  | (4,234)     |
| CCIRS        | EUR 1,275,000   | ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、3.220%の固定金利を支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (34,852)                 | (35,131)    |
| CCIRS        | GBP 236,000     | ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.623%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | 9,654                    | 10,156      |
| CCIRS        | GBP 4,845,500   | ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.632%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | 165,583                  | 204,359     |
| CCIRS        | GBP 300,000     | ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.681%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | 11,218                   | 11,224      |
| CCIRS        | GBP 305,000     | ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、3.886%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | 4,745                    | 5,290       |
| CCIRS        | GBP 255,000     | ファンドはGBP12ヶ月SONIAの変動金利を受け取り、4.186%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033 | (3,061)                  | (3,055)     |
| CCIRS        | INR 408,824,890 | ファンドはINR 6ヶ月MIBORの変動金利を受け取り、6.665%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | (137,462)                | (137,407)   |
| CCIRS<br>KRW | 1,092,749,000   | ファンドはKRW 3ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、3.032%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 8,579                    | 8,588       |
| CCIRS        | KRW 36,724,000  | ファンドはKRW 3ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、3.055%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 260                      | 260         |
| CCIRS        | KRW 668,300,000 | ファンドはKRW 3ヶ月KWDCDの変動金利を受け取り、3.182%の固定金利を支払う   | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028 | 1,775                    | 1,781       |
| CCIRS        | MXN 10,532,000  | ファンドはMXN 1ヶ月TIIEの変動金利を受け取り、8.075%の固定金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 13/9/2028 | 3,498                    | 3,505       |
| CCIRS        | MXN 7,610,000   | ファンドはMXN 1ヶ月TIIEの変動金利を受け取り、8.185%の固定金利を支払う    | Bank of America<br>Merrill Lynch | 13/9/2028 | 673                      | 678         |

| 種類    | 想定金額              | 摘要  | 取引相手                             | 満期日        | 未実現純評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------|-------------------|---|----------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| CCIRS | MXN 10,644,000    | ファンドはMXN 1ヶ月TIIEの変動金利を受け取り、8.880%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 13/9/2028  | (15,452)                 | (15,445)    |
| CCIRS | PLN 7,465,196     | ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、5.878%の固定金利を支払う       | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (48,414)                 | (48,395)    |
| CCIRS | SEK 32,360,000    | ファンドはSEK 3ヶ月STIBORの変動金利を受け取り、3.244%の固定金利を支払う      | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | (108,946)                | (94,327)    |
| CCIRS | SEK 8,931,000     | ファンドはSEK 3ヶ月STIBORの変動金利を受け取り、3.357%の固定金利を支払う      | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | (17,309)                 | (13,340)    |
| CCIRS | SGD 48,000        | ファンドはSGD 6ヶ月SORAの変動金利を受け取り、2.880%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2028  | 6                        | 7           |
| CCIRS | USD 1,250,000     | ファンドはUSD12ヶ月FEDLの変動金利を受け取り、0.555%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/10/2030 | (10,057)                 | 230,616     |
| CCIRS | USD 424,000       | ファンドはUSD12ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.032%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | 10,104                   | 10,112      |
| CCIRS | USD 212,000       | ファンドはUSD12ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.132%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | 3,236                    | 3,282       |
| CCIRS | USD 433,000       | ファンドはUSD12ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.269%の固定金利を支払う        | Bank of America<br>Merrill Lynch | 20/9/2033  | 1,755                    | 1,763       |
| TRS   | KRW 1,046,384,625 | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (41,714)                 | (41,714)    |
| TRS   | KRW 3,297,789,900 | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (133,328)                | (133,328)   |
| TRS   | KRW 1,008,923,175 | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (69,939)                 | (69,939)    |
| TRS   | KRW 468,893,700   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (29,841)                 | (29,841)    |
| TRS   | KRW 237,493,125   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (12,625)                 | (12,625)    |
| TRS   | KRW 248,125,350   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (4,615)                  | (4,615)     |
| TRS   | KRW 573,010,375   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (15,249)                 | (15,249)    |
| TRS   | KRW 325,675,400   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (10,039)                 | (10,039)    |
| TRS   | KRW 407,094,250   | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023   | (12,549)                 | (12,549)    |

| 種類                                  | 想定金額              | 摘要  | 取引相手                             | 満期日       | 未実現純評価<br>益／(損)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------------------------------|-------------------|---|----------------------------------|-----------|--------------------------|-------------|
| TRS                                 | KRW 1,178,957,500 | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、KOSPI 200 Index Futuresを支払う | Bank of America<br>Merrill Lynch | 8/6/2023  | (5,683)                  | (5,683)     |
| TRS                                 | BRL 1,457,428     | ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 14/6/2023 | 13,663                   | 13,663      |
| TRS                                 | BRL 2,166,429     | ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 14/6/2023 | 24,379                   | 24,379      |
| TRS                                 | BRL 2,339,414     | ファンドはIbovespa Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う  | Bank of America<br>Merrill Lynch | 14/6/2023 | (9,706)                  | (9,706)     |
| TRS                                 | THB 117,498,810   | ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 29/6/2023 | (145,155)                | (145,155)   |
| TRS                                 | THB 90,605,268    | ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 29/6/2023 | (124,545)                | (124,545)   |
| TRS                                 | THB 7,655,919     | ファンドはSET50 Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 29/6/2023 | (2,816)                  | (2,816)     |
| TRS                                 | TWD 24,633,989    | ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 21/6/2023 | 56,848                   | 56,848      |
| TRS                                 | TWD 43,862,963    | ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 21/6/2023 | 74,963                   | 74,963      |
| TRS                                 | TWD 25,846,400    | ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 21/6/2023 | 17,392                   | 17,392      |
| TRS                                 | TWD 26,187,236    | ファンドはTAIEX Index Futuresを受け取り、0.000%の固定金利を支払う     | Bank of America<br>Merrill Lynch | 21/6/2023 | 6,299                    | 6,299       |
| TRS                                 | PLN 4,373,880     | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | (83,382)                 | (83,382)    |
| TRS                                 | PLN 713,172       | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | (13,094)                 | (13,094)    |
| TRS                                 | PLN 277,593       | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | (7,044)                  | (7,044)     |
| TRS                                 | PLN 721,209       | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | (20,250)                 | (20,250)    |
| TRS                                 | PLN 580,751       | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | 977                      | 977         |
| TRS                                 | PLN 506,790       | ファンドは0.000%の固定金利を受け取り、WIG20 Index Futuresを支払う     | HSBC                             | 16/6/2023 | 1,664                    | 1,664       |
| 合計 (基礎となるエクスポージャー総額-123,595,460米ドル) |                   |   |                                  |           | (910,349)                | (660,159)   |

CCIRS：中央決済機関で決済される金利スワップ

TRS：トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

| 契約数               | 契約通貨 | 契約／摘要   | 満期日     | 基礎となる<br>エクスポ<br>ージャー総額<br>(米ドル) | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------|------|---|---------|----------------------------------|--------------------------|
| <b>金融デリバティブ商品</b> |      |   |         |                                  |                          |
| <b>先物取引</b>       |      |   |         |                                  |                          |
| (29)              | EUR  | Amsterdam Index Futures June 2023               | 2023年6月 | 4,664,220                        | 38,984                   |
| (25)              | AUD  | Australian 10 Year Bond Futures June 2023       | 2023年6月 | 1,942,286                        | (15,740)                 |
| 78                | EUR  | CAC 40 Index Futures June 2023                  | 2023年6月 | 5,934,852                        | (150,772)                |
| (246)             | CAD  | Canadian 10 Year Bond Futures September 2023    | 2023年9月 | 22,236,717                       | 21,974                   |
| (20)              | EUR  | DAX Index Futures June 2023                     | 2023年6月 | 8,427,749                        | 14,521                   |
| 15                | USD  | E-Mini S&P 500 Index Futures June 2023          | 2023年6月 | 3,145,500                        | 48,065                   |
| (89)              | EUR  | Euro Bund Futures June 2023                     | 2023年6月 | 12,896,485                       | (118,090)                |
| (75)              | GBP  | FTSE 100 Index Futures June 2023                | 2023年6月 | 6,951,115                        | 263,205                  |
| 122               | USD  | FTSE China A50 Futures June 2023                | 2023年6月 | 1,495,842                        | (33,327)                 |
| 84                | EUR  | FTSE MIB Index Futures June 2023                | 2023年6月 | 11,774,184                       | (242,577)                |
| 17                | ZAR  | FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2023         | 2023年6月 | 607,428                          | 7,596                    |
| (43)              | EUR  | IBEX 35 Index Futures June 2023                 | 2023年6月 | 4,178,105                        | 43,004                   |
| (15)              | JPY  | Japan 10 Year Bond Futures June 2023            | 2023年6月 | 15,902,686                       | (87,340)                 |
| (66)              | USD  | MSCI Hong Kong Index Futures June 2023          | 2023年6月 | 3,930,960                        | 312,183                  |
| (11)              | SGD  | MSCI Singapore Index Futures June 2023          | 2023年6月 | 231,042                          | 4,266                    |
| (54)              | SEK  | OMX Stockholm 30 Index Futures June 2023        | 2023年6月 | 1,118,050                        | 4,996                    |
| (30)              | CAD  | S&P/TSX 60 Index Futures June 2023              | 2023年6月 | 5,200,690                        | 106,717                  |
| (36)              | USD  | SGX NIFTY 50 Futures June 2023                  | 2023年6月 | 1,343,808                        | (12,328)                 |
| (6)               | AUD  | SPI 200 Index Futures June 2023                 | 2023年6月 | 690,014                          | 10,118                   |
| 6                 | CHF  | Swiss Market Index Futures June 2023            | 2023年6月 | 742,431                          | (3,523)                  |
| 124               | JPY  | Topix Index Futures June 2023                   | 2023年6月 | 18,808,119                       | 1,209,842                |
| 210               | GBP  | UK Long Gilt Bond Futures September 2023        | 2023年9月 | 25,078,235                       | 282,167                  |
| 297               | USD  | US Treasury 10 Year Note Futures September 2023 | 2023年9月 | 33,983,297                       | 257,804                  |
| 合計                |      |   |         |                                  | 1,961,745                |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

| 通貨                | 買予約         | 通貨  | 売予約       | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------|-------------|-----|-----------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| <b>金融デリバティブ商品</b> |             |     |           |                               |           |                          |
| <b>未決済先渡為替予約</b>  |             |     |           |                               |           |                          |
| AUD               | 922,000     | USD | 616,958   | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | (19,166)                 |
| AUD               | 430,000     | USD | 288,648   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (9,851)                  |
| BRL               | 446,000     | USD | 89,273    | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | (1,650)                  |
| BRL               | 6,101,000   | USD | 1,159,700 | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 38,937                   |
| BRL               | 2,941,000   | USD | 576,360   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 1,445                    |
| BRL               | 207,000     | USD | 41,618    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (950)                    |
| BRL               | 449,000     | USD | 89,435    | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | (1,679)                  |
| BRL               | 208,000     | USD | 41,553    | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | (900)                    |
| BRL               | 909,000     | USD | 177,216   | HSBC                          | 19/7/2023 | 446                      |
| BRL               | 666,000     | USD | 130,623   | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (455)                    |
| BRL               | 2,818,000   | USD | 551,016   | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | (246)                    |
| BRL               | 4,182,000   | USD | 821,127   | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | (8,103)                  |
| BRL               | 209,000     | USD | 41,521    | Citibank                      | 16/8/2023 | (889)                    |
| CAD               | 103,000     | USD | 75,221    | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 439                      |
| CAD               | 833,000     | USD | 613,796   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (1,913)                  |
| CAD               | 309,000     | USD | 224,971   | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 2,007                    |
| CAD               | 698,000     | USD | 524,493   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (11,774)                 |
| CAD               | 6,288,000   | USD | 4,618,680 | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 196                      |
| CAD               | 3,398,000   | USD | 2,528,992 | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | (31,258)                 |
| CAD               | 698,000     | USD | 524,762   | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (11,691)                 |
| CAD               | 282,000     | USD | 207,525   | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | (238)                    |
| CAD               | 580,000     | USD | 429,171   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | (2,836)                  |
| CAD               | 4,281,000   | USD | 3,206,194 | HSBC                          | 16/8/2023 | (57,426)                 |
| CHF               | 341,000     | EUR | 347,276   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 3,239                    |
| CHF               | 215,000     | EUR | 219,376   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 1,595                    |
| CHF               | 653,000     | USD | 736,577   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (19,510)                 |
| CLP               | 156,567,000 | USD | 191,222   | BNP Paribas                   | 22/6/2023 | 1,475                    |
| CLP               | 233,676,000 | USD | 286,987   | Morgan Stanley                | 22/6/2023 | 614                      |
| CLP               | 67,409,000  | USD | 83,106    | HSBC                          | 19/7/2023 | (444)                    |
| CNH               | 1,388,000   | USD | 201,493   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | (6,476)                  |
| CNH               | 1,086,000   | USD | 158,279   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (5,694)                  |
| CNH               | 9,114,000   | USD | 1,319,098 | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | (38,567)                 |
| CNH               | 29,155,000  | USD | 4,212,698 | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (116,375)                |
| CNH               | 1,385,000   | USD | 201,513   | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | (6,463)                  |
| CNH               | 1,083,000   | USD | 158,204   | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | (5,685)                  |
| CNH               | 8,689,000   | USD | 1,260,443 | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | (36,766)                 |
| CNH               | 8,776,000   | USD | 1,273,481 | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (37,551)                 |
| CNH               | 403,000     | USD | 58,432    | Societe Generale              | 19/7/2023 | (1,678)                  |
| CNH               | 2,913,000   | USD | 420,973   | UBS                           | 19/7/2023 | (10,733)                 |
| CNH               | 1,436,000   | USD | 203,708   | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | (995)                    |
| CNH               | 3,003,000   | USD | 428,861   | JP Morgan                     | 16/8/2023 | (4,942)                  |

| 通貨  | 買予約         | 通貨  | 売予約       | 取引相手                              | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-------------|-----|-----------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|
| CNH | 2,906,000   | USD | 420,907   | Morgan Stanley                    | 16/8/2023 | (10,682)                 |
| EUR | 309,448     | CHF | 307,000   | HSBC                              | 21/6/2023 | (6,340)                  |
| EUR | 708,008     | CHF | 698,000   | Morgan Stanley                    | 21/6/2023 | (9,665)                  |
| EUR | 89,224      | NOK | 1,012,000 | Bank of America Merrill Lynch     | 21/6/2023 | 4,585                    |
| EUR | 226,000     | USD | 249,341   | Australia and New Zealand Banking | 21/6/2023 | (7,761)                  |
| EUR | 3,538,000   | USD | 3,799,413 | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | (17,508)                 |
| EUR | 564,000     | USD | 619,937   | BNP Paribas                       | 21/6/2023 | (17,055)                 |
| EUR | 149,000     | USD | 164,495   | Citibank                          | 21/6/2023 | (5,223)                  |
| EUR | 1,291,000   | USD | 1,381,028 | JP Morgan                         | 21/6/2023 | (1,029)                  |
| EUR | 255,000     | USD | 279,553   | Morgan Stanley                    | 21/6/2023 | (6,974)                  |
| EUR | 225,000     | USD | 248,627   | Barclays Bank                     | 19/7/2023 | (7,723)                  |
| EUR | 563,000     | USD | 619,731   | BNP Paribas                       | 19/7/2023 | (16,935)                 |
| EUR | 149,000     | USD | 164,742   | Citibank                          | 19/7/2023 | (5,210)                  |
| EUR | 4,104,627   | USD | 4,505,451 | HSBC                              | 19/7/2023 | (110,682)                |
| EUR | 750,000     | USD | 832,257   | JP Morgan                         | 19/7/2023 | (29,242)                 |
| EUR | 270,000     | USD | 296,577   | Bank of America Merrill Lynch     | 16/8/2023 | (7,040)                  |
| EUR | 4,355,226   | USD | 4,808,431 | UBS                               | 16/8/2023 | (138,053)                |
| GBP | 934,000     | USD | 1,160,357 | Bank of America Merrill Lynch     | 21/6/2023 | (3,682)                  |
| GBP | 213,000     | USD | 265,805   | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | (2,024)                  |
| GBP | 101,000     | USD | 125,809   | BNP Paribas                       | 21/6/2023 | (729)                    |
| GBP | 275,000     | USD | 341,259   | Deutsche Bank                     | 21/6/2023 | (696)                    |
| GBP | 2,939,000   | USD | 3,584,349 | JP Morgan                         | 21/6/2023 | 55,338                   |
| GBP | 1,547,000   | USD | 1,925,698 | Barclays Bank                     | 19/7/2023 | (8,796)                  |
| GBP | 101,000     | USD | 125,865   | BNP Paribas                       | 19/7/2023 | (715)                    |
| GBP | 274,000     | USD | 340,202   | Deutsche Bank                     | 19/7/2023 | (687)                    |
| GBP | 652,000     | USD | 814,639   | JP Morgan                         | 19/7/2023 | (6,739)                  |
| GBP | 301,000     | USD | 377,656   | Standard Chartered Bank           | 19/7/2023 | (4,684)                  |
| GBP | 274,000     | USD | 340,354   | Deutsche Bank                     | 16/8/2023 | (692)                    |
| GBP | 301,000     | USD | 377,799   | HSBC                              | 16/8/2023 | (4,667)                  |
| GBP | 347,000     | USD | 431,751   | JP Morgan                         | 16/8/2023 | (1,596)                  |
| GBP | 1,971,000   | USD | 2,490,066 | Standard Chartered Bank           | 16/8/2023 | (46,732)                 |
| HUF | 42,496,000  | USD | 123,230   | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | (1,613)                  |
| HUF | 104,000,000 | USD | 299,997   | BNP Paribas                       | 21/6/2023 | (2,366)                  |
| HUF | 234,834,000 | USD | 683,260   | JP Morgan                         | 21/6/2023 | (11,203)                 |
| HUF | 191,987,000 | USD | 532,842   | UBS                               | 21/6/2023 | 16,594                   |
| HUF | 451,948,000 | USD | 1,273,318 | Bank of America Merrill Lynch     | 19/7/2023 | 10,378                   |
| HUF | 42,835,000  | USD | 123,234   | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | (1,567)                  |
| HUF | 296,654,000 | USD | 852,018   | Morgan Stanley                    | 16/8/2023 | (15,273)                 |
| INR | 34,406,000  | USD | 415,519   | BNP Paribas                       | 21/6/2023 | 322                      |
| INR | 6,468,000   | USD | 77,744    | Citibank                          | 21/6/2023 | 430                      |
| INR | 597,358,000 | USD | 7,249,402 | Deutsche Bank                     | 21/6/2023 | (29,571)                 |
| INR | 10,885,000  | USD | 132,373   | JP Morgan                         | 21/6/2023 | (814)                    |
| INR | 599,988,000 | USD | 7,275,404 | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | (32,420)                 |

| 通貨  | 買予約         | 通貨  | 売予約       | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-------------|-----|-----------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| INR | 518,290,000 | USD | 6,282,798 | HSBC                          | 17/8/2023 | (34,459)                 |
| JPY | 17,597,000  | USD | 131,747   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | (5,835)                  |
| JPY | 118,074,000 | USD | 887,840   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (42,989)                 |
| JPY | 45,122,000  | USD | 335,273   | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | (12,413)                 |
| JPY | 38,910,000  | USD | 298,334   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (19,922)                 |
| JPY | 23,098,000  | USD | 173,598   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (8,326)                  |
| JPY | 32,577,000  | USD | 248,790   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (15,692)                 |
| JPY | 21,087,000  | USD | 161,124   | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (10,241)                 |
| JPY | 117,526,000 | USD | 887,513   | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | (42,894)                 |
| JPY | 10,338,000  | USD | 77,300    | Citibank                      | 19/7/2023 | (3,004)                  |
| JPY | 161,502,000 | USD | 1,185,209 | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (24,548)                 |
| JPY | 52,350,000  | USD | 393,680   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | (17,458)                 |
| JPY | 32,135,000  | USD | 234,978   | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | (3,018)                  |
| JPY | 15,774,000  | USD | 114,441   | JP Morgan                     | 16/8/2023 | (580)                    |
| JPY | 191,176,000 | USD | 1,416,168 | Societe Generale              | 16/8/2023 | (36,202)                 |
| JPY | 20,350,000  | USD | 153,108   | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | (6,215)                  |
| KRW | 305,592,000 | USD | 229,934   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 940                      |
| KRW | 233,931,000 | USD | 182,212   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (5,478)                  |
| KRW | 316,996,000 | USD | 241,221   | HSBC                          | 21/6/2023 | (1,731)                  |
| KRW | 94,444,000  | USD | 71,878    | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (525)                    |
| KRW | 74,941,000  | USD | 56,279    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 339                      |
| KRW | 621,345,000 | USD | 471,029   | HSBC                          | 19/7/2023 | (867)                    |
| KRW | 74,786,000  | USD | 56,266    | UBS                           | 19/7/2023 | 323                      |
| KRW | 315,774,000 | USD | 241,141   | HSBC                          | 16/8/2023 | (1,769)                  |
| KRW | 74,675,000  | USD | 56,281    | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 326                      |
| MXN | 21,889,000  | USD | 1,188,182 | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | 45,300                   |
| MXN | 14,547,000  | USD | 776,751   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 42,997                   |
| MXN | 4,733,000   | USD | 263,367   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 3,345                    |
| MXN | 13,465,000  | USD | 733,465   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 25,311                   |
| MXN | 1,717,000   | USD | 95,391    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 1,365                    |
| MXN | 1,370,000   | USD | 76,810    | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | (42)                     |
| MXN | 29,837,000  | USD | 1,617,742 | HSBC                          | 19/7/2023 | 54,195                   |
| MXN | 4,758,000   | USD | 263,293   | JP Morgan                     | 19/7/2023 | 3,325                    |
| MXN | 1,727,000   | USD | 95,393    | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 1,381                    |
| MXN | 4,264,000   | USD | 235,842   | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 1,816                    |
| MXN | 1,378,000   | USD | 76,846    | Goldman Sachs                 | 16/8/2023 | (42)                     |
| MXN | 22,838,000  | USD | 1,259,647 | HSBC                          | 16/8/2023 | 13,253                   |
| MXN | 1,736,000   | USD | 95,375    | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | 1,383                    |
| NOK | 4,895,000   | USD | 473,403   | Citibank                      | 21/6/2023 | (34,256)                 |
| NOK | 2,079,000   | USD | 191,228   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (4,713)                  |
| NOK | 3,243,000   | USD | 302,216   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (11,276)                 |
| NOK | 4,378,000   | USD | 423,610   | Citibank                      | 19/7/2023 | (30,324)                 |
| NOK | 5,314,000   | USD | 493,215   | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | (15,846)                 |



| 通貨  | 買予約        | 通貨  | 売予約       | 取引相手                              | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|------------|-----|-----------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|
| NOK | 2,073,000  | USD | 191,057   | Goldman Sachs                     | 16/8/2023 | (4,599)                  |
| NZD | 1,064,000  | USD | 667,699   | Bank of America Merrill Lynch     | 21/6/2023 | (29,679)                 |
| NZD | 165,000    | USD | 103,549   | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | (4,608)                  |
| NZD | 871,000    | USD | 540,841   | Deutsche Bank                     | 21/6/2023 | (18,552)                 |
| NZD | 6,288,000  | USD | 3,892,714 | Goldman Sachs                     | 21/6/2023 | (122,158)                |
| NZD | 3,299,000  | USD | 2,030,542 | Morgan Stanley                    | 21/6/2023 | (52,319)                 |
| NZD | 286,000    | USD | 179,775   | Standard Chartered Bank           | 21/6/2023 | (8,277)                  |
| NZD | 5,798,000  | USD | 3,587,246 | Australia and New Zealand Banking | 19/7/2023 | (110,855)                |
| NZD | 1,064,000  | USD | 667,618   | Bank of America Merrill Lynch     | 19/7/2023 | (29,660)                 |
| NZD | 165,000    | USD | 103,520   | Barclays Bank                     | 19/7/2023 | (4,588)                  |
| NZD | 766,000    | USD | 465,645   | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | (6,364)                  |
| NZD | 3,212,000  | USD | 1,977,100 | Morgan Stanley                    | 19/7/2023 | (51,235)                 |
| NZD | 633,000    | USD | 395,856   | Bank of America Merrill Lynch     | 16/8/2023 | (16,361)                 |
| NZD | 165,000    | USD | 103,478   | Barclays Bank                     | 16/8/2023 | (4,558)                  |
| NZD | 766,000    | USD | 465,584   | Goldman Sachs                     | 16/8/2023 | (6,353)                  |
| NZD | 8,316,000  | USD | 5,209,759 | Morgan Stanley                    | 16/8/2023 | (224,165)                |
| PLN | 250,000    | USD | 56,505    | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | 2,279                    |
| PLN | 912,000    | USD | 218,645   | Citibank                          | 21/6/2023 | (4,201)                  |
| PLN | 380,000    | USD | 91,303    | JP Morgan                         | 21/6/2023 | (1,952)                  |
| PLN | 4,810,000  | USD | 1,120,211 | Morgan Stanley                    | 21/6/2023 | 10,792                   |
| PLN | 2,690,000  | USD | 624,329   | UBS                               | 21/6/2023 | 8,187                    |
| PLN | 3,448,000  | USD | 801,531   | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | 7,993                    |
| PLN | 190,000    | USD | 45,582    | JP Morgan                         | 19/7/2023 | (973)                    |
| PLN | 2,110,000  | USD | 500,693   | Morgan Stanley                    | 19/7/2023 | (5,306)                  |
| PLN | 1,161,000  | USD | 273,809   | UBS                               | 19/7/2023 | (1,229)                  |
| PLN | 2,241,000  | USD | 537,043   | Barclays Bank                     | 16/8/2023 | (11,638)                 |
| PLN | 914,000    | USD | 218,455   | Goldman Sachs                     | 16/8/2023 | (4,167)                  |
| PLN | 1,199,000  | USD | 282,207   | Morgan Stanley                    | 16/8/2023 | (1,101)                  |
| SEK | 17,179,000 | USD | 1,663,189 | Goldman Sachs                     | 21/6/2023 | (81,092)                 |
| SEK | 1,895,000  | USD | 183,136   | HSBC                              | 21/6/2023 | (8,617)                  |
| SEK | 1,237,000  | USD | 114,928   | JP Morgan                         | 21/6/2023 | (1,007)                  |
| SEK | 5,252,000  | USD | 502,764   | Morgan Stanley                    | 21/6/2023 | (19,083)                 |
| SEK | 2,134,000  | USD | 198,571   | BNP Paribas                       | 19/7/2023 | (1,749)                  |
| SEK | 2,500,000  | USD | 237,366   | Citibank                          | 19/7/2023 | (6,788)                  |
| SEK | 509,000    | USD | 50,197    | Morgan Stanley                    | 19/7/2023 | (3,251)                  |
| SEK | 3,307,000  | USD | 323,652   | Societe Generale                  | 19/7/2023 | (18,643)                 |
| SEK | 2,131,000  | USD | 198,577   | BNP Paribas                       | 16/8/2023 | (1,748)                  |
| SEK | 2,500,000  | USD | 237,683   | Citibank                          | 16/8/2023 | (6,771)                  |
| SGD | 101,000    | USD | 75,982    | Australia and New Zealand Banking | 21/6/2023 | (1,337)                  |
| SGD | 2,058,000  | USD | 1,545,753 | Goldman Sachs                     | 21/6/2023 | (24,765)                 |
| SGD | 2,055,000  | USD | 1,545,229 | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | (24,884)                 |
| THB | 9,748,000  | USD | 285,087   | Barclays Bank                     | 21/6/2023 | (4,442)                  |
| THB | 12,113,000 | USD | 356,943   | Deutsche Bank                     | 21/6/2023 | (8,209)                  |
| THB | 12,633,000 | USD | 371,092   | Goldman Sachs                     | 21/6/2023 | (7,388)                  |

| 通貨  | 買予約         | 通貨  | 売予約       | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-------------|-----|-----------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| THB | 91,038,000  | USD | 2,658,044 | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (37,057)                 |
| THB | 48,965,000  | USD | 1,442,925 | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (33,222)                 |
| THB | 7,746,000   | USD | 223,337   | UBS                           | 21/6/2023 | (330)                    |
| THB | 4,123,000   | USD | 122,145   | Deutsche Bank                 | 19/7/2023 | (3,109)                  |
| THB | 14,957,000  | USD | 438,953   | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | (7,126)                  |
| THB | 7,722,000   | USD | 223,283   | HSBC                          | 19/7/2023 | (339)                    |
| THB | 124,171,000 | USD | 3,659,986 | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (75,011)                 |
| THB | 7,955,000   | USD | 234,598   | Societe Generale              | 19/7/2023 | (4,927)                  |
| THB | 8,308,000   | USD | 242,357   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | (2,494)                  |
| THB | 140,657,000 | USD | 4,218,444 | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | (146,047)                |
| THB | 4,630,000   | USD | 134,699   | Goldman Sachs                 | 16/8/2023 | (648)                    |
| THB | 7,699,000   | USD | 223,236   | HSBC                          | 16/8/2023 | (329)                    |
| THB | 8,285,000   | USD | 242,251   | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | (2,379)                  |
| TWD | 4,280,000   | USD | 142,593   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | (3,255)                  |
| TWD | 12,658,000  | USD | 418,045   | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | (5,954)                  |
| TWD | 2,404,000   | USD | 79,550    | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (1,286)                  |
| TWD | 37,825,000  | USD | 1,264,416 | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (32,993)                 |
| TWD | 9,952,000   | USD | 327,999   | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (4,004)                  |
| TWD | 1,276,000   | USD | 41,727    | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | (76)                     |
| TWD | 1,272,000   | USD | 41,723    | HSBC                          | 16/8/2023 | (75)                     |
| USD | 1,655,327   | AUD | 2,506,000 | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 30,525                   |
| USD | 695,339     | AUD | 1,041,000 | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | 20,392                   |
| USD | 686,925     | AUD | 1,016,000 | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | 28,185                   |
| USD | 72,029      | AUD | 107,000   | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 2,654                    |
| USD | 4,249,993   | AUD | 6,330,000 | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 145,846                  |
| USD | 73,528      | AUD | 110,000   | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 2,208                    |
| USD | 811,248     | AUD | 1,243,000 | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | 4,485                    |
| USD | 301,606     | AUD | 461,000   | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | 2,396                    |
| USD | 5,361,586   | AUD | 8,009,000 | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 163,380                  |
| USD | 72,115      | AUD | 107,000   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 2,667                    |
| USD | 810,827     | AUD | 1,241,000 | Bank of America Merrill Lynch | 16/8/2023 | 4,537                    |
| USD | 301,929     | AUD | 461,000   | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 2,413                    |
| USD | 291,714     | AUD | 438,000   | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 7,141                    |
| USD | 5,268,647   | AUD | 7,763,000 | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | 224,948                  |
| USD | 162,250     | BRL | 823,000   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 559                      |
| USD | 53,900      | BRL | 290,000   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (3,075)                  |
| USD | 101,132     | BRL | 506,000   | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 1,720                    |
| USD | 621,749     | BRL | 3,233,000 | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (13,424)                 |
| USD | 232,883     | BRL | 1,254,000 | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (13,485)                 |
| USD | 381,694     | BRL | 1,904,000 | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 7,624                    |
| USD | 100,938     | BRL | 508,000   | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 1,651                    |

| 通貨  | 買予約       | 通貨  | 売予約         | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-----------|-----|-------------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| USD | 119,766   | BRL | 601,000     | Citibank                      | 19/7/2023 | 2,302                    |
| USD | 162,074   | BRL | 827,000     | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 439                      |
| USD | 261,895   | BRL | 1,313,000   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 5,273                    |
| USD | 119,723   | BRL | 604,000     | Citibank                      | 16/8/2023 | 2,299                    |
| USD | 162,017   | BRL | 831,000     | Goldman Sachs                 | 16/8/2023 | 462                      |
| USD | 261,848   | BRL | 1,320,000   | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | 5,227                    |
| USD | 1,456,952 | CAD | 1,980,000   | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 2,535                    |
| USD | 1,902,142 | CAD | 2,563,000   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 19,480                   |
| USD | 544,673   | CAD | 734,000     | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 5,510                    |
| USD | 223,763   | CAD | 304,000     | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 459                      |
| USD | 169,370   | CAD | 230,000     | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 306                      |
| USD | 755,615   | CAD | 1,017,000   | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 8,059                    |
| USD | 544,279   | CAD | 733,000     | JP Morgan                     | 19/7/2023 | 5,480                    |
| USD | 223,922   | CAD | 304,000     | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 464                      |
| USD | 168,745   | CAD | 229,000     | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | 311                      |
| USD | 329,900   | CAD | 445,000     | Goldman Sachs                 | 16/8/2023 | 2,593                    |
| USD | 543,839   | CAD | 732,000     | JP Morgan                     | 16/8/2023 | 5,437                    |
| USD | 224,064   | CAD | 304,000     | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 466                      |
| USD | 531,126   | CHF | 489,000     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (5,850)                  |
| USD | 86,154    | CLP | 69,001,000  | Bank of America Merrill Lynch | 22/6/2023 | 1,230                    |
| USD | 185,373   | CLP | 151,075,000 | Barclays Bank                 | 22/6/2023 | (564)                    |
| USD | 389,128   | CLP | 309,985,000 | BNP Paribas                   | 22/6/2023 | 7,609                    |
| USD | 107,550   | CLP | 88,402,000  | Goldman Sachs                 | 22/6/2023 | (1,252)                  |
| USD | 78,494    | CLP | 65,394,000  | JP Morgan                     | 22/6/2023 | (1,991)                  |
| USD | 1,030,410 | CLP | 830,586,000 | Morgan Stanley                | 22/6/2023 | 8,153                    |
| USD | 211,480   | CLP | 171,227,000 | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | 1,508                    |
| USD | 158,546   | CLP | 129,016,000 | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | 336                      |
| USD | 1,108,935 | CLP | 894,251,000 | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 12,331                   |
| USD | 211,517   | CLP | 171,889,000 | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 1,425                    |
| USD | 342,199   | CLP | 273,841,000 | Citibank                      | 16/8/2023 | 7,497                    |
| USD | 841,767   | CLP | 679,714,000 | HSBC                          | 16/8/2023 | 10,987                   |
| USD | 102,177   | CNH | 701,000     | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 3,685                    |
| USD | 2,788,630 | CNH | 18,986,000  | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 121,068                  |
| USD | 2,438,305 | CNH | 16,792,000  | HSBC                          | 21/6/2023 | 79,003                   |
| USD | 314,357   | CNH | 2,151,000   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 12,138                   |
| USD | 3,098,410 | CNH | 21,186,000  | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 114,772                  |
| USD | 737,390   | CNH | 5,070,000   | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 21,683                   |
| USD | 550,965   | EUR | 508,000     | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 7,944                    |
| USD | 1,323,358 | EUR | 1,205,000   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | 35,286                   |
| USD | 675,498   | EUR | 629,000     | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | 3,136                    |
| USD | 22,851    | EUR | 21,000      | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 403                      |
| USD | 786,948   | EUR | 727,000     | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 9,830                    |
| USD | 78,785    | EUR | 74,000      | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (317)                    |

| 通貨  | 買予約       | 通貨  | 売予約           | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-----------|-----|---------------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| USD | 1,323,126 | EUR | 1,203,000     | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | 35,089                   |
| USD | 787,095   | EUR | 726,000       | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 9,776                    |
| USD | 427,572   | EUR | 397,000       | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 1,844                    |
| USD | 787,151   | EUR | 725,000       | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 9,689                    |
| USD | 851,033   | GBP | 687,000       | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 246                      |
| USD | 241,221   | GBP | 199,000       | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (5,223)                  |
| USD | 874,641   | GBP | 701,000       | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 6,516                    |
| USD | 520,521   | HKD | 4,071,000     | HSBC                          | 21/6/2023 | 605                      |
| USD | 766,312   | HUF | 271,141,000   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (9,650)                  |
| USD | 166,216   | HUF | 57,212,000    | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 2,484                    |
| USD | 136,766   | HUF | 46,794,000    | UBS                           | 21/6/2023 | 2,849                    |
| USD | 253,797   | HUF | 89,989,000    | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | (1,805)                  |
| USD | 99,410    | HUF | 35,000,000    | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | (3)                      |
| USD | 166,171   | HUF | 57,636,000    | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 2,464                    |
| USD | 312,754   | HUF | 108,635,000   | UBS                           | 19/7/2023 | 4,191                    |
| USD | 98,754    | HUF | 35,000,000    | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 32                       |
| USD | 174,828   | HUF | 61,500,000    | UBS                           | 16/8/2023 | 1,361                    |
| USD | 189,131   | INR | 15,496,000    | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 1,842                    |
| USD | 388,183   | INR | 32,165,862    | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | (582)                    |
| USD | 389,766   | INR | 31,998,000    | HSBC                          | 21/6/2023 | 3,028                    |
| USD | 436,259   | INR | 35,872,000    | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 2,701                    |
| USD | 678,970   | INR | 56,068,138    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 1,315                    |
| USD | 478,217   | INR | 39,311,000    | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 3,660                    |
| USD | 677,006   | INR | 56,010,000    | HSBC                          | 19/7/2023 | 859                      |
| USD | 198,048   | INR | 16,256,000    | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 1,807                    |
| USD | 135,709   | INR | 11,185,000    | UBS                           | 19/7/2023 | 685                      |
| USD | 338,426   | INR | 28,144,000    | HSBC                          | 17/8/2023 | (869)                    |
| USD | 135,699   | INR | 11,201,000    | Morgan Stanley                | 17/8/2023 | 663                      |
| USD | 85,664    | JPY | 11,024,000    | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 6,784                    |
| USD | 221,061   | JPY | 29,529,000    | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 9,773                    |
| USD | 133,857   | JPY | 18,658,000    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 354                      |
| USD | 624,736   | JPY | 82,632,000    | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | 30,888                   |
| USD | 133,825   | JPY | 18,570,000    | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 369                      |
| USD | 133,807   | JPY | 18,485,000    | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | 377                      |
| USD | 666,325   | KRW | 874,308,672   | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 5,788                    |
| USD | 3,526,932 | KRW | 4,574,565,612 | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 70,857                   |
| USD | 952,549   | KRW | 1,255,629,865 | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 3,924                    |
| USD | 65,971    | KRW | 87,564,851    | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | (184)                    |
| USD | 306,908   | KRW | 409,759,000   | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | (3,152)                  |
| USD | 369,151   | KRW | 487,130,000   | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 546                      |
| USD | 51,511    | KRW | 66,617,000    | Societe Generale              | 19/7/2023 | 1,103                    |
| USD | 3,951,242 | KRW | 5,217,381,000 | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 3,322                    |

| 通貨  | 買予約       | 通貨  | 売予約           | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-----------|-----|---------------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| USD | 220,616   | KRW | 290,279,000   | UBS                           | 19/7/2023 | 966                      |
| USD | 4,456,764 | KRW | 5,866,697,000 | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | 9,532                    |
| USD | 44,755    | KRW | 59,156,000    | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | (88)                     |
| USD | 220,584   | KRW | 289,739,000   | UBS                           | 16/8/2023 | 948                      |
| USD | 578,808   | MXN | 10,561,000    | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (16,322)                 |
| USD | 117,614   | MXN | 2,158,000     | Citibank                      | 21/6/2023 | (3,993)                  |
| USD | 287,360   | MXN | 5,207,000     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (6,064)                  |
| USD | 491,037   | MXN | 9,029,000     | JP Morgan                     | 21/6/2023 | (17,763)                 |
| USD | 432,382   | MXN | 7,949,000     | JP Morgan                     | 19/7/2023 | (13,047)                 |
| USD | 307,261   | NOK | 3,283,000     | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 12,731                   |
| USD | 147,088   | NOK | 1,536,000     | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 9,288                    |
| USD | 232,531   | NOK | 2,464,000     | Citibank                      | 21/6/2023 | 11,476                   |
| USD | 190,332   | NOK | 1,976,000     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 13,058                   |
| USD | 4,657,680 | NOK | 48,434,000    | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 312,498                  |
| USD | 298,450   | NOK | 3,210,000     | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | 10,088                   |
| USD | 232,442   | NOK | 2,460,000     | Citibank                      | 19/7/2023 | 11,455                   |
| USD | 4,714,032 | NOK | 49,555,000    | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 262,392                  |
| USD | 189,321   | NOK | 1,996,000     | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 10,016                   |
| USD | 212,402   | NOK | 2,265,000     | Bank of America Merrill Lynch | 16/8/2023 | 8,675                    |
| USD | 86,130    | NOK | 942,000       | Citibank                      | 16/8/2023 | 1,401                    |
| USD | 4,376,052 | NOK | 45,845,000    | JP Morgan                     | 16/8/2023 | 252,488                  |
| USD | 374,446   | NZD | 600,000       | Citibank                      | 21/6/2023 | 14,660                   |
| USD | 359,249   | NZD | 576,000       | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 13,855                   |
| USD | 454,881   | NZD | 734,000       | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 14,743                   |
| USD | 103,223   | NZD | 167,000       | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 3,083                    |
| USD | 374,375   | NZD | 600,000       | Citibank                      | 19/7/2023 | 14,624                   |
| USD | 224,748   | NZD | 361,000       | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 8,297                    |
| USD | 60,116    | NZD | 98,000        | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 1,357                    |
| USD | 447,931   | PLN | 1,919,000     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (3,295)                  |
| USD | 346,923   | PLN | 1,548,000     | HSBC                          | 21/6/2023 | (17,068)                 |
| USD | 735,569   | PLN | 3,074,000     | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 12,762                   |
| USD | 282,547   | PLN | 1,178,000     | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 5,976                    |
| USD | 131,201   | PLN | 549,000       | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 2,306                    |
| USD | 636,054   | PLN | 2,677,000     | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 7,547                    |
| USD | 282,607   | PLN | 1,180,000     | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | 5,955                    |
| USD | 140,241   | PLN | 592,000       | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 1,446                    |
| USD | 1,483,118 | SEK | 15,404,000    | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 64,488                   |
| USD | 42,548    | SEK | 462,000       | Citibank                      | 21/6/2023 | —                        |
| USD | 371,560   | SEK | 3,801,000     | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | 21,507                   |
| USD | 458,897   | SEK | 4,731,000     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 23,196                   |
| USD | 481,416   | SEK | 4,920,000     | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 28,309                   |
| USD | 42,521    | SEK | 461,000       | Citibank                      | 19/7/2023 | 2                        |
| USD | 458,746   | SEK | 4,723,000     | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 23,137                   |

| 通貨  | 買予約       | 通貨  | 売予約         | 取引相手                          | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-----|-----------|-----|-------------|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| USD | 695,425   | SEK | 7,225,000   | HSBC                          | 19/7/2023 | 29,053                   |
| USD | 42,489    | SEK | 460,000     | Citibank                      | 16/8/2023 | 2                        |
| USD | 796,435   | SEK | 8,055,000   | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 52,437                   |
| USD | 341,088   | SGD | 452,000     | Bank of America Merrill Lynch | 21/6/2023 | 7,032                    |
| USD | 497,772   | SGD | 667,000     | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | 4,819                    |
| USD | 2,691,837 | SGD | 3,566,000   | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 56,344                   |
| USD | 164,910   | SGD | 219,000     | HSBC                          | 21/6/2023 | 3,056                    |
| USD | 359,352   | SGD | 482,000     | JP Morgan                     | 21/6/2023 | 3,124                    |
| USD | 3,692,553 | SGD | 4,950,000   | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 34,201                   |
| USD | 558,677   | SGD | 755,000     | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 686                      |
| USD | 259,904   | SGD | 351,000     | Barclays Bank                 | 19/7/2023 | 225                      |
| USD | 2,773,433 | SGD | 3,670,000   | BNP Paribas                   | 19/7/2023 | 58,269                   |
| USD | 4,681,164 | SGD | 6,218,000   | Citibank                      | 19/7/2023 | 80,920                   |
| USD | 442,471   | SGD | 592,000     | JP Morgan                     | 19/7/2023 | 4,495                    |
| USD | 259,468   | SGD | 350,000     | Barclays Bank                 | 16/8/2023 | 241                      |
| USD | 233,977   | SGD | 314,000     | BNP Paribas                   | 16/8/2023 | 1,414                    |
| USD | 5,928,369 | SGD | 7,830,000   | Citibank                      | 16/8/2023 | 129,087                  |
| USD | 237,175   | SGD | 318,000     | JP Morgan                     | 16/8/2023 | 1,649                    |
| USD | 455,144   | THB | 15,824,000  | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | (429)                    |
| USD | 118,494   | THB | 4,007,000   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 3,133                    |
| USD | 156,536   | THB | 5,316,000   | UBS                           | 21/6/2023 | 3,488                    |
| USD | 106,303   | THB | 3,587,000   | HSBC                          | 19/7/2023 | 2,742                    |
| USD | 168,678   | THB | 5,709,000   | UBS                           | 19/7/2023 | 3,852                    |
| USD | 106,243   | THB | 3,576,000   | UBS                           | 16/8/2023 | 2,709                    |
| USD | 1,830,160 | TWD | 55,901,000  | BNP Paribas                   | 21/6/2023 | 10,259                   |
| USD | 7,470,800 | TWD | 225,917,000 | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 115,893                  |
| USD | 527,303   | TWD | 16,115,000  | Standard Chartered Bank       | 21/6/2023 | 2,666                    |
| USD | 6,448,617 | TWD | 194,716,000 | Bank of America Merrill Lynch | 19/7/2023 | 92,758                   |
| USD | 81,236    | TWD | 2,446,000   | Citibank                      | 19/7/2023 | 1,395                    |
| USD | 845,451   | TWD | 25,735,000  | HSBC                          | 19/7/2023 | 5,419                    |
| USD | 294,747   | TWD | 8,965,000   | Standard Chartered Bank       | 19/7/2023 | 2,114                    |
| USD | 65,493    | TWD | 1,990,000   | HSBC                          | 16/8/2023 | 336                      |
| USD | 294,834   | TWD | 8,938,000   | Standard Chartered Bank       | 16/8/2023 | 2,184                    |
| USD | 7,288,266 | TWD | 221,425,000 | UBS                           | 16/8/2023 | 38,330                   |
| USD | 190,905   | ZAR | 3,423,000   | Barclays Bank                 | 21/6/2023 | 17,319                   |
| USD | 466,711   | ZAR | 9,025,000   | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | 9,038                    |
| USD | 1,027,048 | ZAR | 18,961,000  | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | 65,503                   |
| USD | 326,524   | ZAR | 6,275,000   | Goldman Sachs                 | 19/7/2023 | 9,199                    |
| USD | 1,276,477 | ZAR | 23,837,000  | Morgan Stanley                | 19/7/2023 | 71,048                   |
| USD | 268,371   | ZAR | 5,226,000   | Goldman Sachs                 | 16/8/2023 | 4,844                    |
| USD | 616,883   | ZAR | 11,646,000  | Morgan Stanley                | 16/8/2023 | 29,619                   |
| ZAR | 2,300,000 | USD | 125,404     | Deutsche Bank                 | 21/6/2023 | (8,767)                  |
| ZAR | 4,818,000 | USD | 249,511     | Goldman Sachs                 | 21/6/2023 | (5,182)                  |
| ZAR | 5,095,000 | USD | 277,648     | Morgan Stanley                | 21/6/2023 | (19,272)                 |

| 通貨                              | 買予約            | 通貨  | 売予約         | 取引相手                              | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|---------------------------------|----------------|-----|-------------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|
| ZAR                             | 7,633,000      | USD | 420,828     | Standard Chartered Bank           | 21/6/2023 | (33,745)                 |
| ZAR                             | 2,305,000      | USD | 125,339     | Deutsche Bank                     | 19/7/2023 | (8,776)                  |
| ZAR                             | 4,830,000      | USD | 249,360     | Goldman Sachs                     | 19/7/2023 | (5,108)                  |
| ZAR                             | 3,373,000      | USD | 183,368     | Morgan Stanley                    | 19/7/2023 | (12,796)                 |
| ZAR                             | 7,651,000      | USD | 420,750     | Standard Chartered Bank           | 19/7/2023 | (33,842)                 |
| ZAR                             | 4,845,000      | USD | 249,343     | Goldman Sachs                     | 16/8/2023 | (5,027)                  |
|                                 |                |     |             |                                   |           | 931,002                  |
| <b>ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス</b>      |                |     |             |                                   |           |                          |
| AUD                             | 50,513,376     | USD | 34,124,270  | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (1,380,807)              |
| USD                             | 700,349        | AUD | 1,048,148   | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 20,924                   |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (1,359,883)              |
| <b>ヘッジを使用したブラジル・リアル建投資証券クラス</b> |                |     |             |                                   |           |                          |
| BRL                             | 19,240         | USD | 3,806       | State Street Bank & Trust Company | 2/6/2023  | (15)                     |
| BRL                             | 19,342         | USD | 3,814       | State Street Bank & Trust Company | 5/7/2023  | (23)                     |
| USD                             | 3,814          | BRL | 19,240      | State Street Bank & Trust Company | 2/6/2023  | 23                       |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (15)                     |
| <b>ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス</b>  |                |     |             |                                   |           |                          |
| CHF                             | 439,094        | USD | 495,746     | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (13,914)                 |
| USD                             | 11,807         | CHF | 10,561      | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 217                      |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (13,697)                 |
| <b>ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス</b>      |                |     |             |                                   |           |                          |
| EUR                             | 4,278,617      | USD | 4,717,766   | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (145,831)                |
| USD                             | 284,219        | EUR | 259,851     | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 6,552                    |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (139,279)                |
| <b>ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス</b>     |                |     |             |                                   |           |                          |
| GBP                             | 478,842        | USD | 606,198     | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (13,272)                 |
| USD                             | 62,597         | GBP | 50,291      | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 320                      |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (12,952)                 |
| <b>ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス</b>      |                |     |             |                                   |           |                          |
| JPY                             | 11,705,901,589 | USD | 87,017,269  | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (3,337,116)              |
| USD                             | 4,480,599      | JPY | 606,442,125 | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 145,421                  |
|                                 |                |     |             |                                   |           | (3,191,695)              |

| 通貨                                  | 買予約    | 通貨  | 売予約   | 取引相手                              | 期日        | 未実現純評価益<br>／(損)<br>(米ドル) |
|-------------------------------------|--------|-----|-------|-----------------------------------|-----------|--------------------------|
| ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス         |        |     |       |                                   |           |                          |
| NZD                                 | 237    | USD | 149   | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (8)                      |
| USD                                 | 3      | NZD | 6     | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | —                        |
|                                     |        |     |       |                                   |           | (8)                      |
| ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス         |        |     |       |                                   |           |                          |
| SEK                                 | 37,246 | USD | 3,484 | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | (55)                     |
| USD                                 | 182    | SEK | 1,946 | State Street Bank & Trust Company | 15/6/2023 | 3                        |
|                                     |        |     |       |                                   |           | (52)                     |
| 合計 (基礎となるエクスポージャー総額—437,026,445米ドル) |        |     |       |                                   |           | (3,786,579)              |

業種別内訳 2023年5月31日現在

|           | 純資産比率<br>(%) |
|-----------|--------------|
| 政府        | 87.07        |
| 投資有価証券一時価 | 87.07        |
| その他の純資産   | 12.93        |
|           | 100.00       |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。



ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド  
 要約損益計算書（未監査）  
 2023年3月31日に終了した会計期間

|                               | 注記 | 2023年3月31日に<br>終了した会計期間 | 2022年3月31日に<br>終了した会計期間 |
|-------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                               |    | 千米ドル                    | 千米ドル                    |
| 営業収益                          |    | 326,622                 | 10,338                  |
| 金融商品に係る純利益                    |    | —                       | 60                      |
| <b>投資収益合計</b>                 |    | <b>326,622</b>          | <b>10,398</b>           |
| 営業費用                          |    | (12,402)                | (7,431)                 |
| <b>純営業利益</b>                  |    | <b>314,220</b>          | <b>2,967</b>            |
| <b>財務費用：</b>                  |    |                         |                         |
| 支払利息または類似の費用                  |    | (12)                    | —                       |
| 償還可能投資証券保有者への分配金              | 5  | (304,937)               | (2,866)                 |
| <b>財務費用合計</b>                 |    | <b>(304,949)</b>        | <b>(2,866)</b>          |
| <b>純利益</b>                    |    | <b>9,271</b>            | <b>101</b>              |
| <b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加</b> |    | <b>9,271</b>            | <b>101</b>              |

本要約損益計算書に計上された損益以外で当会計期間に認識された損益はない。  
 添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド  
 償還可能投資証券保有者に帰属する要約純資産変動計算書（未監査）  
 2023年3月31日に終了した会計期間

|                             | 2023年3月31日に<br>終了した会計期間 | 2022年3月31日に<br>終了した会計期間 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                             | 千米ドル                    | 千米ドル                    |
| 期首純資産                       | 21,521,671              | 17,759,497              |
| 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加      | 9,271                   | 101                     |
| <b>投資証券取引：</b>              |                         |                         |
| 償還可能投資証券の発行                 | 80,936,575              | 80,956,417              |
| 償還可能投資証券の買戻                 | (84,126,043)            | (78,939,310)            |
| 分配金再投資額                     | 121,567                 | 336                     |
| <b>投資証券取引による純資産の（減少）／増加</b> | <b>(3,067,901)</b>      | <b>2,017,443</b>        |
| <b>期末純資産</b>                | <b>18,463,041</b>       | <b>19,777,041</b>       |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド  
 要約貸借対照表（未監査）  
 2023年3月31日現在

|                            |    | 2023年3月31日現在      | 2022年9月30日現在      |
|----------------------------|----|-------------------|-------------------|
|                            | 注記 | 千米ドル              | 千米ドル              |
| <b>流動資産</b>                |    |                   |                   |
| 現金                         |    | 788,282           | 859,380           |
| 未収金                        |    | 15,146            | 4,985             |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産        | 4  | 17,731,697        | 20,755,918        |
| <b>流動資産合計</b>              |    | <b>18,535,125</b> | <b>21,620,283</b> |
| <b>流動負債</b>                |    |                   |                   |
| 未払金                        |    | 72,084            | 98,612            |
| <b>流動負債合計</b>              |    | <b>72,084</b>     | <b>98,612</b>     |
| <b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産</b> | 8  | <b>18,463,041</b> | <b>21,521,671</b> |

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド

投資有価証券明細表 2023年3月31日現在（未監査）

| 保有高                          | 通貨  | 銘柄  | 公正価値<br>(千米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|------------------------------|-----|---|------------------|--------------|
| <b>債券</b>                    |     |   |                  |              |
| <b>国債（2022年9月30日：40.40%）</b> |     |   |                  |              |
| <b>米国（2022年9月30日：40.40%）</b> |     |   |                  |              |
| 1,250,000,000                | USD | US Cash Management Bill, 4.69%, 17/04/2023 <sup>1</sup> | 1,247,725        | 6.76         |
| 50,000,000                   | USD | US Treasury, FRN, 4.77%, 31/10/2023                     | 50,028           | 0.27         |
| 300,000,000                  | USD | US Treasury, FRN, 4.72%, 31/01/2024                     | 299,873          | 1.63         |
| 124,360,000                  | USD | US Treasury Bill, 2.15%, 18/05/2023 <sup>1</sup>        | 124,034          | 0.67         |
| 5,000                        | USD | US Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023 <sup>1</sup>        | 5                | —            |
| 3,000,000                    | USD | US Treasury Bill, 3.47%, 10/08/2023 <sup>1</sup>        | 2,964            | 0.02         |
| 20,000                       | USD | US Treasury Bill, 4.93%, 25/01/2024 <sup>1</sup>        | 19               | —            |
| 50,000                       | USD | US Treasury Bill, 5.01%, 22/02/2024 <sup>1</sup>        | 48               | —            |
| <b>米国合計</b>                  |     |   | <b>1,724,696</b> | <b>9.35</b>  |
| <b>国債に対する投資合計</b>            |     |   | <b>1,724,696</b> | <b>9.35</b>  |
| <b>債券に対する投資合計</b>            |     |   | <b>1,724,696</b> | <b>9.35</b>  |

| 保有高  | 通貨  | 取引相手                        | 金利    | 期日         | 公正価値<br>(千米ドル)   | 純資産比率<br>(%) |
|--|-----|-----------------------------|-------|------------|------------------|--------------|
| <b>リバースレポ取引<sup>2</sup>（2022年9月30日：56.04%）</b> |     |                             |       |            |                  |              |
| <b>カナダ（2022年9月30日：0.00%）</b>                   |     |                             |       |            |                  |              |
| 375,000,000                                    | USD | BanN of Nova Scotia (The)   | 4.80% | 03/04/2023 | 375,000          | 2.03         |
| 722,000,000                                    | USD | Royal BanN of Canada        | 4.79% | 03/04/2023 | 722,000          | 3.91         |
| 700,000,000                                    | USD | TD Securities (USA) LLC     | 4.80% | 03/04/2023 | 700,000          | 3.79         |
| <b>カナダ合計</b>                                   |     |                             |       |            | <b>1,797,000</b> | <b>9.73</b>  |
| <b>フランス（2022年9月30日：0.00%）</b>                  |     |                             |       |            |                  |              |
| 2,350,000,000                                  | USD | BNP Paribas SA              | 4.80% | 03/04/2023 | 2,350,000        | 12.73        |
| 145,000,000                                    | USD | BNP Paribas SA              | 4.80% | 03/04/2023 | 145,000          | 0.79         |
| 420,000,000                                    | USD | Credit Agricole SA          | 4.80% | 03/04/2023 | 420,000          | 2.27         |
| 165,000,000                                    | USD | Credit Agricole SA          | 4.80% | 03/04/2023 | 165,000          | 0.89         |
| 1,175,000,000                                  | USD | Natixis SA                  | 4.80% | 03/04/2023 | 1,175,000        | 6.36         |
| 1,500,000,000                                  | USD | Societe Generale SA         | 4.70% | 03/04/2023 | 1,500,000        | 8.12         |
| 1,200,000,000                                  | USD | Societe Generale SA         | 4.80% | 03/04/2023 | 1,200,000        | 6.50         |
| <b>フランス合計</b>                                  |     |                             |       |            | <b>6,955,000</b> | <b>37.66</b> |
| <b>英国（2022年9月30日：0.00%）</b>                    |     |                             |       |            |                  |              |
| 700,000,000                                    | USD | Barclays Capital, Inc.      | 4.74% | 03/04/2023 | 700,000          | 3.79         |
| 1,000,000,000                                  | USD | HSBC Securities (USA), Inc. | 4.79% | 03/04/2023 | 1,000,000        | 5.42         |
| <b>英国合計</b>                                    |     |                             |       |            | <b>1,700,000</b> | <b>9.21</b>  |

| 保有高  | 通貨  | 取引相手                            | 金利    | 期日         | 公正価値<br>(千米ドル)    | 純資産比率<br>(%)                   |
|--|-----|---------------------------------|-------|------------|-------------------|--------------------------------|
| リバースレポ取引 <sup>2</sup> (2022年9月30日 : 56.04%) (続き) |     |                                 |       |            |                   |                                |
| 米国 (2022年9月30日 : 56.04%)                         |     |                                 |       |            |                   |                                |
| 500,000,000                                      | USD | Bofa Securities Inc.            | 4.80% | 03/04/2023 | 500,000           | 2.71                           |
| 125,000,000                                      | USD | Bofa Securities Inc.            | 4.80% | 03/04/2023 | 125,000           | 0.68                           |
| 425,000,000                                      | USD | Citigroup Global Markets, Inc.  | 4.80% | 03/04/2023 | 425,000           | 2.30                           |
| 5,000,000  | USD | Citigroup Global Markets, Inc.  | 4.80% | 03/04/2023 | 5,000             | 0.03                           |
| 1,591,667,765                                    | USD | Fixed Income Clearing Corp. JPM | 4.80% | 03/04/2023 | 1,591,668         | 8.62                           |
| 408,333,333                                      | USD | Fixed Income Clearing Corp. JPM | 4.80% | 03/04/2023 | 408,333           | 2.21                           |
| 2,500,000,000                                    | USD | Wells Fargo Securities LLC      | 4.80% | 03/04/2023 | 2,500,000         | 13.54                          |
| <b>米国合計</b>                                      |     |                                 |       |            | <b>5,555,001</b>  | <b>30.09</b>                   |
| <b>リバースレポ取引に対する投資合計</b>                          |     |                                 |       |            | <b>16,007,001</b> | <b>86.69</b>                   |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計                            |     |                                 |       |            | 17,731,697        | 96.04                          |
| 現金   |     |                                 |       |            | 788,282           | 4.27                           |
| その他の資産および負債                                      |     |                                 |       |            | (56,938)          | (0.31)                         |
| <b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産</b>                       |     |                                 |       |            | <b>18,463,041</b> | <b>100.00</b>                  |
| <b>資産合計額の内訳</b>                                  |     |                                 |       |            |                   | <b>資産合計に<br/>対する割合<br/>(%)</b> |
| 公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券                        |     |                                 |       |            |                   | 1.90                           |
| その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券                        |     |                                 |       |            |                   | 93.76                          |
| その他の資産   |     |                                 |       |            |                   | 4.34                           |
| <b>資産合計</b>                                      |     |                                 |       |            |                   | <b>100.00</b>                  |

<sup>1</sup> レートは期末現在の割引率または割引率のレンジである。

<sup>2</sup> 担保として保有する有価証券は16,288,453,000米ドルであった。

## 2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2024年1月末現在)

「ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ (円/年1回決算コース)」

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| I 資産総額               | 9,675,389,548円  |
| II 負債総額              | 3,349,116円      |
| III 純資産総額(I - II)    | 9,672,040,432円  |
| IV 発行済数量             | 11,557,225,818口 |
| V 1単位当たり純資産額(III/IV) | 0.8369円         |

(参考情報)

「スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ (円)」

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| I 資産総額               | 9,677,264,866円  |
| II 負債総額              | 2,418,877円      |
| III 純資産総額(I - II)    | 9,674,845,989円  |
| IV 発行済数量             | 10,976,051,672口 |
| V 1単位当たり純資産額(III/IV) | 0.8815円         |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### 1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

### 2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

### 3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

### 4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

ファンド受益証券の譲渡制限は設けておりません。

### 5 受益証券の再発行

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

### 6 受益権の譲渡

- ① 投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② ①の申請のある場合には、①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③ ①の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### 7 受益権の譲渡の対抗要件

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

### 8 受益権の再分割

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

### 9 償還金

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

## 10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

- |                       |             |
|-----------------------|-------------|
| ① 資本金                 | 3,120百万円    |
| ② 発行する株式の総数           | 36,000株     |
| ③ 発行済株式の総数            | 15,000株     |
| ④ 直近5ヵ年における主な資本金の額の増減 | 該当事項はありません。 |

##### (2) 委託会社の機構

###### ① 経営の意思決定機構

###### <株主総会>

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

###### <取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### <エグゼクティブ委員会他各委員会>

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

###### ② 運用の意思決定機構

###### 投資委員会

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

###### 運用担当部署

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

###### ポートフォリオ・マネジャー

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

###### リスク管理

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



## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2024年1月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

| 種類        | 本数 (本) | 純資産総額 (百万円) |
|-----------|--------|-------------|
| 追加型株式投資信託 | 199    | 11,982,887  |
| 単位型株式投資信託 | 77     | 502,893     |
| 合計        | 276    | 12,485,780  |

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1. 財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1963年大蔵省令第59号。）第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

#### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第37期事業年度（自2023年1月1日 至2023年12月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

# 独立監査人の監査報告書

2024年3月4日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第37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。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2023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、全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

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

以 上

---

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

## (1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|           | 第36期<br>(2022年12月31日現在) | 第37期<br>(2023年12月31日現在) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部      |                         |                         |
| 流動資産      |                         |                         |
| 現金・預金     | 18,002                  | 19,222                  |
| 立替金       | 50                      | 42                      |
| 前払費用      | 260                     | 153                     |
| 未収入金 ※2   | 2                       | 2                       |
| 未収委託者報酬   | 1,751                   | 2,178                   |
| 未収運用受託報酬  | 2,880                   | 2,712                   |
| 未収収益 ※2   | 570                     | 1,839                   |
| 為替予約      | -                       | 1                       |
| その他流動資産   | -                       | -                       |
| 流動資産計     | 23,520                  | 26,153                  |
| 固定資産      |                         |                         |
| 有形固定資産    |                         |                         |
| 建物附属設備 ※1 | 744                     | 500                     |
| 器具備品 ※1   | 553                     | 432                     |
| 有形固定資産計   | 1,297                   | 932                     |
| 無形固定資産    |                         |                         |
| ソフトウェア    | 12                      | 12                      |
| 無形固定資産計   | 12                      | 12                      |
| 投資その他の資産  |                         |                         |
| 投資有価証券    | 39                      | 22                      |
| 長期差入保証金   | 1,125                   | 812                     |
| 前払年金費用    | 1,084                   | 1,142                   |
| 長期前払費用    | 9                       | 6                       |
| 繰延税金資産    | 898                     | 732                     |
| 投資その他の資産計 | 3,156                   | 2,717                   |
| 固定資産計     | 4,465                   | 3,662                   |
| 資産合計      | 27,986                  | 29,815                  |

(単位：百万円)

|              | 第36期<br>(2022年12月31日現在) | 第37期<br>(2023年12月31日現在) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部         |                         |                         |
| 流動負債         |                         |                         |
| 預り金          | 143                     | 144                     |
| 未払金          | ※2                      |                         |
| 未払収益分配金      | 4                       | 5                       |
| 未払償還金        | 70                      | 70                      |
| 未払手数料        | 421                     | 432                     |
| その他未払金       | 1,995                   | 69                      |
| 未払費用         | ※2                      |                         |
| 未払消費税等       | 172                     | 192                     |
| 未払法人税等       | 384                     | 1,472                   |
| 為替予約         | 4                       | -                       |
| 前受金          | 276                     | 254                     |
| 賞与引当金        | 1,778                   | 1,902                   |
| 役員賞与引当金      | 149                     | 146                     |
| 早期退職慰労引当金    | 326                     | 176                     |
| 流動負債計        | 6,355                   | 5,814                   |
| 固定負債         |                         |                         |
| 退職給付引当金      | 92                      | 101                     |
| 資産除去債務       | 961                     | 963                     |
| 固定負債計        | 1,053                   | 1,064                   |
| 負債合計         | 7,409                   | 6,879                   |
| 純資産の部        |                         |                         |
| 株主資本         |                         |                         |
| 資本金          | 3,120                   | 3,120                   |
| 資本剰余金        |                         |                         |
| 資本準備金        | 3,001                   | 3,001                   |
| その他資本剰余金     | 3,846                   | 3,846                   |
| 資本剰余金合計      | 6,847                   | 6,847                   |
| 利益剰余金        |                         |                         |
| 利益準備金        | 336                     | 336                     |
| その他利益剰余金     |                         |                         |
| 繰越利益剰余金      | 10,276                  | 12,632                  |
| 利益剰余金合計      | 10,612                  | 12,968                  |
| 株主資本合計       | 20,580                  | 22,936                  |
| 評価・換算差額等     |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金 | △3                      | △0                      |
| 評価・換算差額等合計   | △3                      | △0                      |
| 純資産合計        | 20,576                  | 22,936                  |
| 負債・純資産合計     | 27,986                  | 29,815                  |

## (2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

|            |    | 第36期<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 第37期<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|------------|----|--|--|
| 営業収益       |    |  |  |
| 委託者報酬      |    | 6,484                                    | 6,885                                    |
| 運用受託報酬     | ※1 | 8,687                                    | 8,621                                    |
| その他営業収益    | ※1 | 16,110                                   | 18,148                                   |
| 営業収益計      |    | 31,281                                   | 33,655                                   |
| 営業費用       |    |  |  |
| 支払手数料      |    | 1,551                                    | 1,597                                    |
| 広告宣伝費      |    | 188                                      | 152                                      |
| 調査費        |    |  |  |
| 調査費        |    | 360                                      | 357                                      |
| 委託調査費      | ※1 | 4,677                                    | 4,651                                    |
| 調査費計       |    | 5,037                                    | 5,009                                    |
| 委託計算費      |    | 106                                      | 117                                      |
| 営業雑経費      |    |  |  |
| 通信費        |    | 86                                       | 88                                       |
| 印刷費        |    | 87                                       | 87                                       |
| 諸会費        |    | 47                                       | 44                                       |
| 営業雑経費計     |    | 222                                      | 220                                      |
| 営業費用計      |    | 7,106                                    | 7,097                                    |
| 一般管理費      |    |  |  |
| 給料         |    |  |  |
| 役員報酬       |    | 915                                      | 694                                      |
| 給料・手当      |    | 5,934                                    | 5,875                                    |
| 賞与         |    | 2,360                                    | 2,563                                    |
| 給料計        |    | 9,209                                    | 9,133                                    |
| 退職給付費用     |    | 463                                      | 489                                      |
| 福利厚生費      |    | 1,109                                    | 1,185                                    |
| 事務委託費      | ※1 | 3,699                                    | 4,562                                    |
| 交際費        |    | 34                                       | 69                                       |
| 寄付金        |    | 1  | -  |
| 旅費交通費      |    | 123                                      | 193                                      |
| 租税公課       |    | 285                                      | 294                                      |
| 不動産賃借料     |    | 901                                      | 904                                      |
| 水道光熱費      |    | 76                                       | 82                                       |
| 固定資産減価償却費  |    | 441                                      | 473                                      |
| 資産除去債務利息費用 |    | 0  | 2  |
| 事務過誤取引損    |    | 3  | 3  |
| 諸経費        |    | 431                                      | 484                                      |
| 一般管理費計     |    | 16,782                                   | 17,878                                   |
| 営業利益       |    | 7,392                                    | 8,678                                    |

(単位：百万円)

|              | 第36期<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 第37期<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益        |  |  |
| 為替差益         | 53                                       | -  |
| その他          | 3  | 0  |
| 営業外収益計       | 57                                       | 0  |
| 営業外費用        |  |  |
| 有価証券売却損      | 2  | 0  |
| 為替差損         | -  | 16                                       |
| 固定資産除却損      | -  | 4  |
| その他          | 0  | 0  |
| 営業外費用計       | 2  | 23                                       |
| 経常利益         | 7,448                                    | 8,656                                    |
| 特別利益         |  |  |
| 特別利益計        | -  | -  |
| 特別損失         |  |  |
| 特別退職金        | 362                                      | 203                                      |
| 特別損失計        | 362                                      | 203                                      |
| 税引前当期純利益     | 7,085                                    | 8,453                                    |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,485                                    | 2,633                                    |
| 法人税等調整額      | △5                                       | 163                                      |
| 当期純利益        | 4,605                                    | 5,656                                    |



## (3) 【株主資本等変動計算書】

第36期（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

(単位：百万円)

|                         | 株主資本  |           |                  |                 |           |                             |             | 評価・換算差額等   |                      | 純資産<br>合計 |                |
|-------------------------|-------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|-----------|----------------|
|                         | 資本金   | 資本剰余金     |                  |                 | 利益剰余金     |                             |             | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 |           | 評価・換算<br>差額等合計 |
|                         |       | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |           |                |
| 2022年1月1日残高             | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 9,470                       | 9,807       | 19,775     | 3                    | 3         | 19,778         |
| 当期変動額                   |       |           |                  |                 |           |                             |             |            |                      |           |                |
| 剰余金の配当                  |       |           |                  |                 |           | △3,800                      | △3,800      | △3,800     |                      |           | △3,800         |
| 当期純利益                   |       |           |                  |                 |           | 4,605                       | 4,605       | 4,605      |                      |           | 4,605          |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |       |           |                  |                 |           |                             |             |            | △7                   | △7        | △7             |
| 当期変動額合計                 | -     | -         | -                | -               | -         | 805                         | 805         | 805        | △7                   | △7        | 798            |
| 2022年12月31日残高           | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 10,276                      | 10,612      | 20,580     | △3                   | △3        | 20,576         |

第37期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

(単位：百万円)

|                         | 株主資本  |           |                  |                 |           |                             |             | 評価・換算差額等   |                      | 純資産<br>合計 |                |
|-------------------------|-------|-----------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|-----------|----------------|
|                         | 資本金   | 資本剰余金     |                  |                 | 利益剰余金     |                             |             | 株主資本<br>合計 | その他<br>有価証券<br>評価差額金 |           | 評価・換算<br>差額等合計 |
|                         |       | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |            |                      |           |                |
| 2023年1月1日残高             | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 10,276                      | 10,612      | 20,580     | △3                   | △3        | 20,576         |
| 当期変動額                   |       |           |                  |                 |           |                             |             |            |                      |           |                |
| 剰余金の配当                  |       |           |                  |                 |           | △3,300                      | △3,300      | △3,300     |                      |           | △3,300         |
| 当期純利益                   |       |           |                  |                 |           | 5,656                       | 5,656       | 5,656      |                      |           | 5,656          |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |       |           |                  |                 |           |                             |             |            | 3                    | 3         | 3              |
| 当期変動額合計                 | -     | -         | -                | -               | -         | 2,356                       | 2,356       | 2,356      | 3                    | 3         | 2,359          |
| 2023年12月31日残高           | 3,120 | 3,001     | 3,846            | 6,847           | 336       | 12,632                      | 12,968      | 22,936     | △0                   | △0        | 22,936         |

**[重要な会計方針]**

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

① 旧退職金制度

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

② 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

③ 確定給付年金制度

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

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

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

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

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

グループ通算制度

当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

**(会計方針の変更)**

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計基準を将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

### (追加情報)

#### (グループ通算制度の適用)

当社は、当事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。）に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

#### (貸借対照表関係)

##### ※1 有形固定資産の減価償却累計額

|        | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 建物附属設備 | 2,488 百万円              | 2,737 百万円              |
| 器具備品   | 1,662 百万円              | 1,482 百万円              |

##### ※2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 未収収益   | 186 百万円                | 302 百万円                |
| その他未払金 | 1,982 百万円              | 53 百万円                 |
| 未払費用   | 55 百万円                 | 52 百万円                 |

※3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

|                       | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額 | 1,000 百万円              | 3,500 百万円              |
| 借入実行残高                | —                      | —                      |
| 差引額                   | 1,000 百万円              | 3,500 百万円              |

#### (損益計算書関係)

##### ※1 関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

|         | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|---------|---|---|
| 運用受託報酬  | 224 百万円                                   | 282 百万円                                   |
| その他営業収益 | 6,692 百万円                                 | 6,983 百万円                                 |
| 委託調査費   | 1,869 百万円                                 | 1,196 百万円                                 |
| 事務委託費   | 1,351 百万円                                 | 1,619 百万円                                 |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

|          | 前事業年度期首 | 増加 | 減少 | 前事業年度末 |
|----------|---------|----|----|--------|
| 普通株式 (株) | 15,000  | —  | —  | 15,000 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額 (円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|------------------|-------------|------------|
| 2022年3月31日<br>株主総会決議 | 普通株式  | 3,800           | 253,333          | 2021年12月31日 | 2022年3月31日 |

当事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

|          | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|----------|---------|----|----|--------|
| 普通株式 (株) | 15,000  | —  | —  | 15,000 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり<br>配当額 (円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-----------------|------------------|-------------|------------|
| 2023年3月30日<br>株主総会決議 | 普通株式  | 3,300           | 220,000          | 2022年12月31日 | 2023年3月31日 |

## (リース取引関係)

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掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

|      | 前事業年度                            | 当事業年度                            |
|------|----------------------------------|----------------------------------|
|      | (自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | (自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
| 1年以内 | 726 百万円                          | 522 百万円                          |
| 1年超  | 1,938 百万円                        | 1,413 百万円                        |
| 合計   | 2,665 百万円                        | 1,936 百万円                        |

## (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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達についてはグループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

#### (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

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

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

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

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度 (2022年12月31日)

(単位：百万円)

|         | 貸借対照表計上額 | 時価    | 差額  |
|---------|----------|-------|-----|
| 長期差入保証金 | 1,125    | 1,077 | △47 |

当事業年度 (2023年12月31日)

(単位：百万円)

|         | 貸借対照表計上額 | 時価  | 差額  |
|---------|----------|-----|-----|
| 長期差入保証金 | 812      | 791 | △21 |

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## (注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度 (2022年12月31日)

|              | 1年以内<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|--------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| (1) 現金・預金    | 18,002        | —                    | —                     | —             |
| (2) 未収委託者報酬  | 1,751         | —                    | —                     | —             |
| (3) 未収運用受託報酬 | 2,880         | —                    | —                     | —             |
| (4) 未収収益     | 570           | —                    | —                     | —             |
| 合計           | 23,206        | —                    | —                     | —             |

当事業年度 (2023年12月31日)

|              | 1年以内<br>(百万円) | 1年超<br>5年以内<br>(百万円) | 5年超<br>10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|--------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| (1) 現金・預金    | 19,222        | —                    | —                     | —             |
| (2) 未収委託者報酬  | 2,178         | —                    | —                     | —             |
| (3) 未収運用受託報酬 | 2,712         | —                    | —                     | —             |
| (4) 未収収益     | 1,839         | —                    | —                     | —             |
| 合計           | 25,953        | —                    | —                     | —             |

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度 (2022年12月31日)

(単位：百万円)

|         | レベル1 | レベル2  | レベル3 | 合計    |
|---------|------|-------|------|-------|
| 長期差入保証金 | —    | 1,077 | —    | 1,077 |

当事業年度 (2023年12月31日)

(単位：百万円)

|         | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計  |
|---------|------|------|------|-----|
| 長期差入保証金 | —    | 791  | —    | 791 |

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

## (退職給付関係)

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

### 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

### 2. 確定給付制度

#### (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) |
|--------------|---|
| 退職給付債務の期首残高  | 2,588                                     |
| 勤務費用         | 392                                       |
| 利息費用         | 17  |
| 数理計算上の差異の発生額 | △78                                       |
| 退職給付の支払額     | △116                                      |
| 過去勤務費用の発生額   | 0   |
| 退職給付債務の期末残高  | 2,803                                     |

#### (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) |
|--------------|---|
| 年金資産の期首残高    | 3,606                                     |
| 期待運用収益       | 3   |
| 数理計算上の差異の発生額 | △573                                      |
| 事業主からの拠出額    | 448                                       |
| 退職給付の支払額     | △116                                      |
| 年金資産の期末残高    | 3,368                                     |



(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表  
(単位：百万円)

|                     | 前事業年度<br>(2022年12月31日) |
|---------------------|------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | 2,710                  |
| 年金資産                | △3,368                 |
|                     | △657                   |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 92                     |
| 未積立退職給付債務           | △565                   |
| 未認識数理計算上の差異         | △455                   |
| 未認識過去勤務費用           | 29                     |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | △991                   |
| 退職給付引当金             | 92                     |
| 前払年金費用              | △1,084                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | △991                   |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

|                   | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) |
|-------------------|---|
| 勤務費用              | 392                                       |
| 利息費用              | 17  |
| 期待運用収益            | △3  |
| 数理計算上の差異の費用処理額    | △27                                       |
| 過去勤務費用の処理額        | △3  |
| 確定給付制度に係る退職給付費用合計 | 375                                       |
| 特別退職金             | 362                                       |
| 合計                | 738                                       |

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 前事業年度<br>(2022年12月31日) |
|------|------------------------|
| 合同運用 | 100%                   |
| 合計   | 100%                   |

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券88%、株式11%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

|           | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) |
|-----------|---|
| 割引率       | 1.3%                                      |
| 長期期待運用収益率 | 0.1%                                      |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

|              | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------|---|
| 退職給付債務の期首残高  | 2,803                                     |
| 勤務費用         | 421                                       |
| 利息費用         | 35  |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1   |
| 退職給付の支払額     | △427                                      |
| 過去勤務費用の発生額   | -   |
| 退職給付債務の期末残高  | 2,834                                     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

|              | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------|---|
| 年金資産の期首残高    | 3,368                                     |
| 期待運用収益       | 97  |
| 数理計算上の差異の発生額 | 9   |
| 事業主からの拠出額    | 452                                       |
| 退職給付の支払額     | △427                                      |
| 年金資産の期末残高    | 3,500                                     |

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

(単位：百万円)

|                     | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|---------------------|------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | 2,733                  |
| 年金資産                | △3,500                 |
|                     | △767                   |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 101                    |
| 未積立退職給付債務           | △666                   |
| 未認識数理計算上の差異         | △401                   |
| 未認識過去勤務費用           | 25                     |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | △1,041                 |
| 退職給付引当金             | 101                    |
| 前払年金費用              | △1,142                 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | △1,041                 |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

|                   | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|-------------------|---|
| 勤務費用              | 421                                       |
| 利息費用              | 35  |
| 期待運用収益            | △97                                       |
| 数理計算上の差異の費用処理額    | 47  |
| 過去勤務費用の処理額        | △3  |
| 確定給付制度に係る退職給付費用合計 | 402                                       |
| 特別退職金             | 203                                       |
| 合計                | 605                                       |

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|      | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
|------|------------------------|
| 合同運用 | 100%                   |
| 合計   | 100%                   |

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式12%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

|           | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|-----------|---|
| 割引率       | 1.3%                                      |
| 長期期待運用収益率 | 2.9%                                      |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | (単位：百万円)               |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
| 繰延税金資産          |                        |                        |
| 未払費用            | 140                    | 192                    |
| 賞与引当金           | 544                    | 582                    |
| 資産除去債務          | 294                    | 295                    |
| 未払事業税           | 83                     | 89                     |
| 早期退職慰労引当金       | 99                     | 54                     |
| 退職給付引当金         | 28                     | 30                     |
| 有形固定資産          | 0                      | -                      |
| その他             | 121                    | 0                      |
| 繰延税金資産合計        | 1,312                  | 1,244                  |
| 繰延税金負債          |                        |                        |
| 退職給付引当金         | △331                   | △349                   |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | △82                    | △44                    |
| その他             | -                      | △117                   |
| 繰延税金負債合計        | △414                   | △512                   |
| 繰延税金資産の純額       | 898                    | 732                    |

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

|             | (単位：百万円)               |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|
|             | 前事業年度<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2023年12月31日) |
| 固定資産－繰延税金資産 | 898                    | 732                    |

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<br>(2022年12月31日) | 当事業年度<br>(2022年12月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
|                    | 法定実効税率                 | 30.6 %                 |
| (調整)               |                        |                        |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 3.9                    | 2.5                    |
| その他                | 0.4                    | △0.1                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 35.0 %                 | 33.0 %                 |

### (資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%~0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

前事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が前回見積算出時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積りの変更による増加額を0.72%で割り引き、変更前の資産除去債務に176百万円加算しております。

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 期首残高         | 784                                       | 961                                       |
| 見積りの変更による増加額 | 176                                       | -   |
| 時の経過による調整額   | 0   | 2   |
| 期末残高         | 961                                       | 963                                       |

### (収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

|          | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|----------|---|---|
| 委託者報酬    | 6,484 百万円                                 | 6,885 百万円                                 |
| 運用受託報酬   | 7,644 百万円                                 | 8,526 百万円                                 |
| 成功報酬 (注) | 1,042 百万円                                 | 95 百万円                                    |
| その他営業収益  | 16,110 百万円                                | 18,148 百万円                                |
| 合計       | 31,281 百万円                                | 33,655 百万円                                |

(注) 成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(セグメント情報等)

前事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

|          | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | その他    | 合計     |
|----------|-------|--------|--------|--------|
| 外部顧客営業収益 | 6,484 | 8,687  | 16,110 | 31,281 |

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

(単位：百万円)

| 日本     | 北米     | その他   | 合計     |
|--------|--------|-------|--------|
| 14,721 | 13,745 | 2,813 | 31,281 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 相手先                         | 営業収益  | 関連するセグメント名 |
|-----------------------------|-------|------------|
| ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 6,917 | 投資運用業      |
| ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ        | 4,287 | 投資運用業      |

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

|          | 委託者報酬 | 運用受託報酬 | その他    | 合計     |
|----------|-------|--------|--------|--------|
| 外部顧客営業収益 | 6,885 | 8,621  | 18,148 | 33,655 |

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

(単位：百万円)

| 日本     | 北米     | その他   | 合計     |
|--------|--------|-------|--------|
| 15,053 | 14,702 | 3,899 | 33,655 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

| 相手先                         | 営業収益  | 関連するセグメント名 |
|-----------------------------|-------|------------|
| ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 7,266 | 投資運用業      |
| ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ        | 5,097 | 投資運用業      |

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。



(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

計算書類提出会社と関連当事者との取引

(1) 計算書類提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称又は氏名                  | 所在地           | 資本金又は出資金        | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%)  | 関連当事者との関係           | 取引の内容           | 取引金額(百万円) | 科目     | 期末残高(百万円) |
|-----|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------|--------------------|---------------------|-----------------|-----------|--------|-----------|
| 親会社 | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 米国<br>ニューヨーク州 | 73<br>百万<br>米ドル | 投資<br>顧問業 | (被所有)<br>間接<br>100 | 投資顧問<br>契約の<br>再委任等 | 運用受託報酬          | 224       | 未収収益   | 186       |
|     |                             |               |                 |           |                    |                     | 受入手数料           | 6,692     |        |           |
|     |                             |               |                 |           |                    |                     | 委託調査費           | 1,869     | 未払費用   | 55        |
|     |                             |               |                 |           |                    |                     | 事務委託費           | 1,351     |        |           |
| 親会社 | ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社   | 日本<br>東京都     | 1万円             | 持株会社      | (被所有)<br>直接<br>100 | 株式の<br>保有等          | 連結法人税の<br>個別帰属額 | 1,982     | その他未払金 | 1,982     |

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

| 種類  | 会社等の名称又は氏名                  | 所在地           | 資本金又は出資金           | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%)  | 関連当事者との関係           | 取引の内容  | 取引金額(百万円) | 科目     | 期末残高(百万円) |
|-----|-----------------------------|---------------|--------------------|-----------|--------------------|---------------------|--------|-----------|--------|-----------|
| 親会社 | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク | 米国<br>ニューヨーク州 | 1,190<br>百万<br>米ドル | 投資<br>顧問業 | (被所有)<br>間接<br>100 | 投資顧問<br>契約の<br>再委任等 | 運用受託報酬 | 282       | 未収収益   | 302       |
|     |                             |               |                    |           |                    |                     | 受入手数料  | 6,983     |        |           |
|     |                             |               |                    |           |                    |                     | 委託調査費  | 1,196     | 未払費用   | 52        |
|     |                             |               |                    |           |                    |                     | 事務委託費  | 1,619     |        |           |
| 親会社 | ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社   | 日本<br>東京都     | 1万円                | 持株会社      | (被所有)<br>直接<br>100 | 株式の<br>保有等          | 通算税効果額 | 53        | その他未払金 | 53        |

(2) 計算書類提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 計算書類提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び計算書類提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

| 種類          | 会社等の名称又は氏名           | 所在地            | 資本金又は出資金     | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係           | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目   | 期末残高(百万円) |
|-------------|----------------------|----------------|--------------|-----------|-------------------|---------------------|-------|-----------|------|-----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ | 米国<br>カリフォルニア州 | 1,000<br>米ドル | 投資<br>顧問業 | なし                | 投資顧問<br>契約の<br>再委任等 | 受入手数料 | 4,287     | 未収収益 | 180       |
|             |                      |                |              |           |                   |                     | 委託調査費 | 35        |      |           |
|             |                      |                |              |           |                   |                     | 事務委託費 | 12        |      |           |

当事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

| 種類          | 会社等の名称又は氏名           | 所在地            | 資本金又は出資金     | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係           | 取引の内容 | 取引金額(百万円) | 科目   | 期末残高(百万円) |
|-------------|----------------------|----------------|--------------|-----------|-------------------|---------------------|-------|-----------|------|-----------|
| 同一の親会社を持つ会社 | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ | 米国<br>カリフォルニア州 | 1,000<br>米ドル | 投資<br>顧問業 | なし                | 投資顧問<br>契約の<br>再委任等 | 受入手数料 | 5,097     | 未収収益 | 886       |
|             |                      |                |              |           |                   |                     | 委託調査費 | 11        |      |           |
|             |                      |                |              |           |                   |                     | 事務委託費 | 24        |      |           |

- (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りません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク (ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ホールドコ・2・インク (非上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク (非上場)

ブラックロック・インターナショナル・ホールディングス・インク (非上場)

ビーアール・ジャージー・インターナショナル・ホールディングス・L.P. (非上場)

ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド (非上場)

ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド (非上場)

ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル (非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社 (非上場)

(1株当たり情報)

| 項目           | 前事業年度<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 1株当たり純資産額    | 1,371,780 円 88 銭                          | 1,529,103 円 11 銭                          |
| 1株当たり当期純利益金額 | 307,029 円 07 銭                            | 377,073 円 92 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<br>(自 2022年 1月 1日<br>至 2022年12月31日) | 当事業年度<br>(自 2023年 1月 1日<br>至 2023年12月31日) |
|--------------------|---|---|
| 当期純利益 (百万円)        | 4,605                                     | 5,656                                     |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円) | —   | —   |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円) | 4,605                                     | 5,656                                     |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)   | 15,000                                    | 15,000                                    |

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

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

## 5 【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

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

追加型証券投資信託

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・  
ポートフォリオ（円／年1回決算コース）

約 款

ブラックロック・ジャパン株式会社

## 追加型証券投資信託

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円/年1回決算コース）

### － 運用の基本方針 －

約款第18条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

#### 1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行いません。

#### 2. 運用方法

##### (1) 投資対象

スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）（以下「親投資信託」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。

##### (2) 投資態度

- ① 親投資信託の受益証券を通じて、主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資します。親投資信託においては副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行いません。
- ② 親投資信託の投資対象ファンドは、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券とします。投資対象ファンドは、委託者の判断により、変更することがあります。
- ③ 親投資信託の主要投資対象ファンドにおいて、原則として米ドル・日本円について為替ヘッジが行なわれ、米ドル・日本円間での為替リスクの低減が図られます。また、親投資信託の副次的な投資対象ファンドに対しては親投資信託において為替ヘッジを行ない、為替リスクの低減を図ります。
- ④ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### (3) 投資制限

- ① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。
- ② 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- ③ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

#### 3. 収益分配方針

年1回の毎決算時（原則として1月15日。休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行いません。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。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。

## 追加型証券投資信託

ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円/年1回決算コース）

### 約 款

#### [信託の種類、委託者および受託者、信託事務の委託]

第1条 この信託は証券投資信託であり、ブラックロック・ジャパン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ます。

- ② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。
- ③ 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。
- ④ 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行なうものとします。

#### [信託の目的および金額]

第2条 委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

#### [信託金の限度額]

第3条 委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

#### [信託期間]

第4条 この信託の期間は、信託契約締結日から平成39年8月4日までとします。

- ② 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### [受益権の取得申込の勧誘の種類]

第5条 この信託に係る受益権の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

#### [当初の受益者]

第6条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第7条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

#### [受益権の分割および再分割]

第7条 委託者は、第2条に規定する信託によって生じた受益権については1,000億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定により、受託者と協議のうえ、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。

#### [追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法]

第8条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第20条に規定する借入有価証券を除きます。）を原則として法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ③ 第21条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### [信託日時異なる受益権の内容]

第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### [受益権の帰属と受益証券の不発行]

第10条 この信託のすべての受益権は、社振法の規定の適用を受けるとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

- ③ 委託者は、第7条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないません。

#### [受益権の設定に係る受託者の通知]

第11条 受託者は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

#### [受益権の申込単位および申込価額]

第12条 委託者の指定する販売会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者または委託者の指定する金融商品取引法第33条の2に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第7条の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1口単位をもって取得申込に応じることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は委託者の指定する販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する販売会



社は、当該取得申込の代金（第4項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。

- ③ 第1項の規定にかかわらず、取得申込受付日が、別に定める日のいずれかに該当する場合は、受益権の取得申込の受付は行ないません。ただし、第35条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込については、これを受付けるものとします。
- ④ 受益権の申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、次項に規定する手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込に係る受益権の価額は、1口につき1円に、次項に規定する手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑤ 前項の手数料の額は基準価額（ただし、信託契約締結日前の取得申込の場合には、1口につき1円とします。）の4.00%を上限とし、委託者の指定する販売会社がそれぞれ別に定めるものとします。
- ⑥ 前2項の規定にかかわらず、委託者の指定する販売会社との間に結ばれた累積投資約款にしたがって取得申込者が結んだ契約（以下「別に定める契約」といいます。）の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合の申込価額は、原則として第30条に規定する計算期間終了日の基準価額とします。
- ⑦ 第1項および第3項の規定にかかわらず、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、受益権の取得申込の受付を中止することおよびすでに受付けた取得申込の受付を取り消すことができます。

#### [受益権の譲渡に係る記載または記録]

第13条 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。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、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等において、委託者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]

第14条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

#### [投資の対象とする資産の種類]

第15条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

1. 有価証券
2. 金銭債権（1. および3. に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）
3. 約束手形

#### [運用の指図範囲等]

第16条 委託者は、信託金を、主としてブラックロック・ジャパン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スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ（円）（以下「親投資信託」といいます。）受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
4. 短期社債等（社振法第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
5. コマーシャル・ペーパー
6. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
7. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第1号から第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

- ② 委託者は、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、信託金を、前項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の指図ができます。
  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

#### [利害関係人等との取引等]

第17条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行なうものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第22条において同じ。）、第22条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第21条および第25条から第27条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行なう場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第21条および第25条から第27条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をするこ

とができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。

- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行ないません。

#### [運用の基本方針]

第18条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないます。

#### [特別の場合の外貨建有価証券への投資制限]

第19条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### [公社債の借入れ]

第20条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。

- ② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行なうものとします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁するものとします。

#### [外国為替予約の指図]

第21条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産と親投資信託の信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属する親投資信託の時価総額に親投資信託の信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

#### [信託業務の委託等]

第22条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みません。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みません。）に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存に係る業務
  2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
  3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為

に係る業務

4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

[混蔵寄託]

第23条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

[信託財産の登記等および記載等の留保等]

第24条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

[有価証券売却等の指図]

第25条 委託者は、信託財産に属する親投資信託の受益証券に係る信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

[再投資の指図]

第26条 委託者は、前条の規定による親投資信託の一部解約金、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

[資金の借入れ]

第27条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から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、有価証券等の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、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ③ 収益分配金の再投資に係る借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

#### [損益の帰属]

第28条 委託者の指図に基づく行為により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。

#### [受託者による資金の立替え]

第29条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### [信託の計算期間]

第30条 この信託の計算期間は、原則として毎年1月16日から翌年1月15日までとします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日から平成30年1月15日までとします。

- ② 前項の規定にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第4条に規定する信託期間の終了日とします。

#### [信託財産に関する報告等]

第31条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
- ③ 受託者は、前2項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行なわないこととします。
- ④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### [信託事務の諸経費および諸費用]

第32条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 前項の諸経費に加え、以下の諸費用（以下「諸費用」といいます）および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。
  1. 受益権の管理事務に関連する費用
  2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定書類の作成、印刷および提出に係る費用
  3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
  4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
  5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
  6. 公告に係る費用
  7. 他の信託との併合および信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
  8. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用
- ③ 委託者は、前項に定める諸費用の支払を信託財産のために行ない、支払金額の支弁を信託財産から

受けることができます。また、委託者は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、上限を付して実際または予想される費用の額を固定率または固定金額にて信託財産からその支弁を受けることができます。

- ④ 前項において諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、信託の期中に、かかる上限、固定率または固定金額を変更することができます。
- ⑤ 前2項において諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額は、第30条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されます。かかる諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

#### [信託報酬等の総額]

第33条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第30条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の66.9の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の報酬額は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

#### [収益の分配方式]

第34条 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 利子、配当金およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額ならびに信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
  2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額ならびに信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補った後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

#### [収益分配金、償還金および一部解約金の支払い]

第35条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する販売会社に交付されます。この場合、委託者の指定する販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込に応じます。当該再投資により増加した受益権は、第10条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

- ③ 償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。
- ④ 一部解約金（第38条第4項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）は、一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して、原則として、6営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑤ 前各項（第2項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する販売会社の営業所等において行なうものとし、
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

[収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責]

第36条 受託者は、収益分配金については第35条第1項に規定する支払開始日および第35条第2項に規定する交付開始前までに、償還金については第35条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第35条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

[収益分配金および償還金の時効]

第37条 受益者が、収益分配金については第35条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第35条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

[信託の一部解約]

第38条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行の請求をすることができます。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、一部解約の実行の請求受付日が、別に定める日のいずれかに該当する場合には、一部解約の実行の請求の受付は行ないません。
- ③ 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、受託者に申し出て、この信託契約の一部を解約するものとし、
- ④ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求の受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ⑤ 委託者が第3項に規定する一部解約の実行を受託者に対して申し出た場合には、受託者は、前項の一部解約の価額に解約された受益権の口数を乗じて得た金額を委託者に交付します。
- ⑥ 信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとし、

- ⑦ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。
- ⑧ 前項により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとし、第4項の規定に準じて計算された価額とします。

[質権口記載または記録の受益権の取扱い]

第39条 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係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

[信託契約の解約]

第40条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ③ 委託者は、前2項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行ないません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る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發します。
- ④ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ⑤ 第3項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項から前項までの手続を行なうことが困難な場合も同じとします。

[信託契約に関する監督官庁の命令]

第41条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、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、第45条の規定にしたがいます。

[委託者の登録取消等に伴う取扱い]

第42条 委託者が、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者はこの信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社



に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第45条第2項の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

[委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い]

第43条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

[受託者の辞任および解任に伴う取扱い]

第44条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第45条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

[信託約款の変更等]

第45条 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ② 委託者は、前項の事項（前項の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ④ 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

[反対受益者の受益権買取請求の不適用]

第46条 この信託は、受益者が第38条の規定による一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解

約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第40条に規定する投資信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

[他の受益者の氏名等の開示の請求の制限]

第47条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、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

[公告]

第48条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告により行ない、次のアドレスに掲載します。

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

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

[運用報告書に記載すべき事項の提供]

第49条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者の運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

[信託約款に関する疑義の取扱い]

第50条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(附則)

第1条 第35条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「各受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

上記条項によりこの信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成29年8月4日

委託者 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号  
丸の内トラストタワー本館  
ブラックロック・ジャパン株式会社

受託者 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号  
三井住友信託銀行株式会社

付表

1. 約款第12条第3項および第38条第2項に規定する「別に定める日」とは、次のものをいいます。
  - ・ルクセンブルグの銀行の休業日
  - ・12月24日
  - ・主要投資対象ファンドの受付不可日

親投資信託

スタイル・アドバンテージ・マザー・  
ポートフォリオ（円）

約 款

ブラックロック・ジャパン株式会社

親投資信託  
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ (円)

－ 運用の基本方針 －

約款第15条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行いません。

2. 運用方法

(1)投資対象

主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券を主要投資対象とします。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行いません。

(2)投資態度

- ① 主として内外の株式、債券、通貨および派生商品等に投資し長期的に市場動向に左右されない絶対収益を追求する投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資します。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行いません。
- ② 投資対象ファンドは、別に定めるブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券とします。投資対象ファンドは、委託者の判断により、変更することがあります。
- ③ 各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託者が決定します。通常、主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。
- ④ 主要投資対象ファンドにおいて、原則として米ドル・日本円について為替ヘッジが行なわれ、米ドル・日本円間での為替リスクの低減が図られます。また、副次的な投資対象ファンドに対しては為替ヘッジを行ない、為替リスクの低減を図ります。
- ⑤ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3)投資制限

- ① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。
- ② 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

親投資信託  
スタイル・アドバンテージ・マザー・ポートフォリオ (円)

約 款

[信託の種類、委託者および受託者、信託事務の委託]

第1条 この信託は、その受益権を他の投資信託の受託者に取得させることを目的とする証券投資信託であり、ブラックロック・ジャパン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ます。

- ② この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。
- ③ 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。
- ④ 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行なうものとします。

[信託の目的および金額]

第2条 委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

[信託の限度額]

第3条 委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

[信託期間]

第4条 この信託の期間は、信託契約締結日から第33条第1項および第2項、第36条第1項、第37条第1項および第39条第2項による信託契約終了の日までとします。

[受益証券の取得申込の勧誘の種類]

第5条 この信託に係る受益証券の取得申込の勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第2号イに掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第9項第1号で定める適格機関投資家私募により行なわれます。

[受益者]

第6条 この信託の元本および収益の受益者は、この信託の受益証券を投資対象とするブラックロック・ジャパン株式会社の証券投資信託の受託者である信託会社または信託業務を営む銀行とします。

[受益権の分割および再分割]

第7条 委託者は、第2条の規定による受益権については1,000億円を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第8条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

[追加信託金の計算方法]

第8条 追加信託金は、追加信託を行なう日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産の資産総額（信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および第17条に規定する借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価するものとし、以下同じ。）から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における当日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ③ 第18条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### [信託日時異なる受益権の内容]

第9条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### [受益証券の発行および種類ならびに受益証券不所持の申出]

第10条 委託者は、第7条の規定により分割された受益権を表示する記名式の受益証券を発行します。

- ② 委託者が発行する受益証券は、1口の整数倍の口数を表示した受益証券とします。
- ③ 受益者は当該受益証券を他に譲渡することはできません。
- ④ 前各項の規定にかかわらず、受益者は、委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることができます。
- ⑤ 前項の規定による申出は、その申出に係る受益権の内容を明らかにしてしなければなりません。この場合において、当該受益権に係る受益証券が発行されているときは、当該受益者は、当該受益証券を委託者に提出しなければなりません。
- ⑥ 第4項の規定による申出を受けた委託者は、遅滞なく、前項前段の受益権に係る受益証券を発行しない旨を受益権原簿に記載し、または記録します。
- ⑦ 委託者は、前項の規定による記載または記録をしたときは、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行しません。
- ⑧ 第5項後段の規定により提出された受益証券は、第6項の規定による記載または記録をした時において、無効となります。
- ⑨ 第4項の規定による申出をした受益者は、いつでも、委託者に対し、第5項前段の受益権に係る受益証券を発行することを請求することができます。この場合において、同項後段の規定により提出された受益証券があるときは、受益証券の発行に要する費用は、当該受益者の負担とします。

#### [受益証券の発行についての受託者の認証]

第11条 委託者は、前条の規定により受益証券を発行するときは、その発行する受益証券がこの信託約款に適合する旨の受託者の認証を受けなければなりません。

- ② 前項の認証は、受託者の代表取締役がその旨を受益証券に記載し記名捺印することによって行ないます。

#### [投資の対象とする資産の種類]

第12条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

1. 有価証券
2. 金銭債権（1. および3. に掲げるものに該当するものを除きます。以下同じ。）
3. 約束手形

#### [運用の指図範囲等]

第13条 委託者は、信託金を、主として別に定める投資信託証券または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定によ

り有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
4. 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
5. コマーシャル・ペーパー
6. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
7. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、第1号から第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行なうことができるものとします。

- ② 委託者は、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、信託金を、前項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の指図ができます。
  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

#### [利害関係人等との取引等]

第14条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行なうものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第19条において同じ。）、第19条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第18条、第22条および第23条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことができます。

- ② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行なうことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行なうことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行なう場合も同様とします。
- ③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行なう他の信託財産との間で、前2条に掲げる資産への投資等ならびに第17条、第18条、第22条および第23条に掲げる取引その他これらに類する行為を行なうことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行なうことができます。
- ④ 前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行ないません。

#### [運用の基本方針]

第15条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行ないま



す。

#### [特別の場合の外貨建有価証券への投資制限]

第16条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### [公社債の借入れ]

第17条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行なうものとします。

- ② 前項の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内で行なうものとします。
- ③ 信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ④ 第1項の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁するものとします。

#### [外国為替予約の指図]

第18条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

#### [信託業務の委託等]

第19条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
  - ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。
    1. 信託財産の保存に係る業務
    2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
    3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
    4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

#### [混蔵寄託]

第20条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

[信託財産の登記等および記載等の留保等]

第21条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

[有価証券売却等の指図]

第22条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

[再投資の指図]

第23条 委託者は、前条の規定による有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

[損益の帰属]

第24条 委託者の指図に基づく行為により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。

[受託者による資金の立替え]

第25条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

[信託の計算期間]

第26条 この信託の計算期間は、原則として毎年1月16日から翌年1月15日までとします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日から平成30年1月15日までとします。

- ② 前項の規定にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下本項において「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第4条に規定する信託期間の終了日とします。

[信託財産に関する報告等]

第27条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行ない、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
- ③ 受託者は、前2項の報告を行なうことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
- ④ 受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除

き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

#### [信託事務の諸費用]

第28条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

#### [信託報酬]

第29条 委託者および受託者は、この信託契約に関し信託報酬を収受しません。

#### [利益の留保]

第30条 信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産に留保し、期中には分配を行いません。

#### [追加信託金および一部解約金の計理処理]

第31条 追加信託金または信託の一部解約金は、当該金額と元本に相当する金額との差額を、追加信託にあつては追加信託差金、信託の一部解約にあつては解約差金として処理します。

#### [信託の一部解約]

第32条 委託者は受益者の請求があつた場合には、信託の一部を解約します。

- ② 解約金は、一部解約を行なう日の前営業日の基準価額に、当該一部解約に係る受益権の口数を乗じた額とします。

#### [信託契約の解約]

第33条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、この信託の受益証券を投資対象とするすべての証券投資信託がその信託を終了させることとなる場合には、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ③ 委託者は、第1項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る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發します。
- ④ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- ⑤ 第3項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、第2項の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合には適用しません。

#### [償還金の委託者への交付と支払いに関する受託者の免責]

第34条 受託者は、信託が終了したときは、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）の全額を委託者に交付します。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者に償還金を交付した後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任

じません。

[償還金の支払いの時期]

第35条 委託者は、受託者より償還金の交付を受けた後、受益証券と引き換えに当該償還金を受益者に支払います。

[信託契約に関する監督官庁の命令]

第36条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、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、第40条の規定にしたがいます。

[委託者の登録取消等に伴う取扱い]

第37条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第40条第2項の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

[委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い]

第38条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

[受託者の辞任および解任に伴う取扱い]

第39条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第40条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行なう場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

[信託約款の変更等]

第40条 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

- ② 委託者は、前項の事項（前項の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあってはその併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- ③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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、

当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- ④ 第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- ⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- ⑥ 第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- ⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

[反対受益者の受益権買取請求の不適用]

第41条 この信託は、受益者が第32条の規定による一部解約の実行の請求を行なったときは、委託者が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第33条に規定する投資信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

[利益相反のおそれがある場合の受益者への書面交付]

第42条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第13条第1項に定める書面を交付しません。

[公告]

第43条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告により行ない、次のアドレスに掲載します。

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

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

[運用報告書の交付]

第44条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

[信託約款に関する疑義の取扱い]

第45条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

上記条項によりこの信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成29年8月4日

委託者 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号  
丸の内トラストタワー本館  
ブラックロック・ジャパン株式会社

受託者 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号  
三井住友信託銀行株式会社

付表

1. 運用の基本方針および約款第13条第1項に規定する「別に定める投資信託証券または外国投資信託の受益証券および投資証券または外国投資証券」とは、次のものをいいます。

ルクセンブルグ籍投資法人

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック  
・システマティック・スタイル・ファクター・ファンド ク  
ラスI投資証券（円建て円ヘッジ）

アイルランド籍証券投資法人

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラ  
ックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージ  
ェンシークラス投資証券（米ドル建て）