■当ファンドの仕組みは次の通りです。(全ファンド共通)

商品分類	グローバルAZファンド Aコース／Bコース／Cコース／Dコース	追加型投信／内外／資産複合
	グローバルAZファンド Eコース	追加型投信／内外／株式
信託期間	無期限(2021年5月14日設定)	
運用方針	グローバルAZファンド Aコース／Bコース／Cコース／Dコース	楽天グローバル株式マザーファンドおよび楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(以下、両ファンドを総称して「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む先進国の株式および債券を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。 ファンドにおけるマザーファンド受益証券の基本組入比率は、楽天グローバル株式マザーファンド受益証券(※1)%、楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド受益証券(※2)%とします。なお、楽天グローバル株式マザーファンド受益証券における実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド受益証券については、その主要投資対象とする投資信託証券を通じて、原則として実質組入外貨建資産の対円での為替ヘッジを行います。 上記、(※1)および(※2)となっている箇所には下の表より各々の数字をあてはめてお読みください。
	グローバルAZファンド Eコース	楽天グローバル株式マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む先進国の株式を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。
主要投資対象	グローバルAZファンド Aコース／Bコース／Cコース／Dコース	楽天グローバル株式マザーファンドおよび楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバルAZファンド Eコース	楽天グローバル株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	楽天グローバル株式マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
	楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバルAZファンド Aコース／Bコース／Cコース／Dコース／Eコース	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
	楽天グローバル株式マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
	楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

	(※1)	(※2)
グローバルAZファンド Aコース	10	90
グローバルAZファンド Bコース	30	70
グローバルAZファンド Cコース	50	50
グローバルAZファンド Dコース	70	30

運用報告書(全体版)

グローバルAZファンド Aコース／Bコース／Cコース／Dコース／Eコース

第1期

決算日：2021年9月21日

受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

https://www.rakuten-toushin.co.jp/

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03－6432－7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

Rakuten 楽天投信投資顧問

■本資料の表記に関する注記

・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
・－印は、組入・売買が無いことを示します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2021年 5月14日	10,000	－	－	－	1
1期(2021年 9月21日)	10,196	0	2.0	99.5	76

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2021年 5月14日	10,000	－	－
5月末	10,072	0.7	98.8
6月末	10,146	1.5	97.4
7月末	10,268	2.7	99.3
8月末	10,253	2.5	99.7
(期末)			
2021年 9月21日	10,196	2.0	99.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2021年 5月14日	10,000	－	－	－	1
1期(2021年 9月21日)	10,227	0	2.3	99.5	76

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2021年 5月14日	10,000	－	－
5月末	10,140	1.4	98.8
6月末	10,220	2.2	97.8
7月末	10,326	3.3	99.3
8月末	10,357	3.6	99.6
(期末)			
2021年 9月21日	10,227	2.3	99.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2021年 5月14日	10,000	－	－	－	1
1期(2021年 9月21日)	10,262	0	2.6	99.5	92

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2021年 5月14日	10,000	－	－
5月末	10,208	2.1	98.8
6月末	10,294	2.9	98.8
7月末	10,387	3.9	99.3
8月末	10,463	4.6	99.6
(期末)			
2021年 9月21日	10,262	2.6	99.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2021年 5月14日	10,000	－	－	－	1
1期(2021年 9月21日)	10,293	0	2.9	99.5	108

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2021年 5月14日	10,000	－	－
5月末	10,275	2.8	98.8
6月末	10,369	3.7	99.2
7月末	10,446	4.5	99.3
8月末	10,569	5.7	99.5
(期末)			
2021年 9月21日	10,293	2.9	99.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2021年 5月14日	10,000	－	－	－	1
1期(2021年 9月21日)	10,337	0	3.4	99.4	42

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

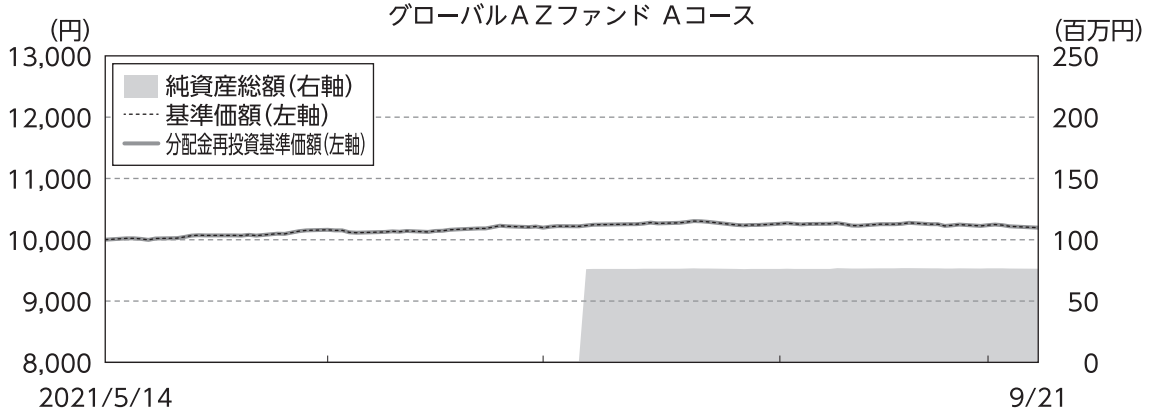
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2021年 5月14日	10,000	－	－
5月末	10,377	3.8	98.7
6月末	10,480	4.8	99.0
7月末	10,534	5.3	99.2
8月末	10,728	7.3	99.4
(期末)			
2021年 9月21日	10,337	3.4	99.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

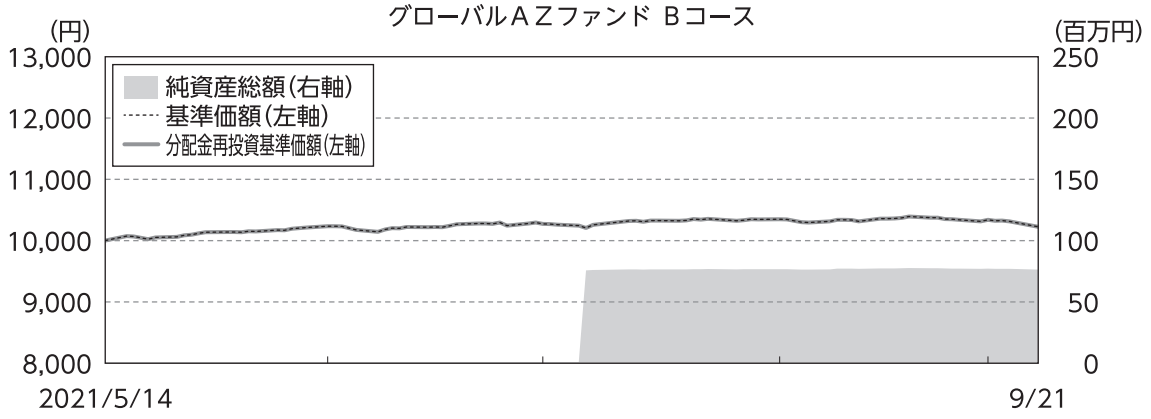
■基準価額等の推移



設定日：10,000円
期　末：10,196円(既払分配金0円)
騰落率：2.0%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の基準価額を起点として指数化しています。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

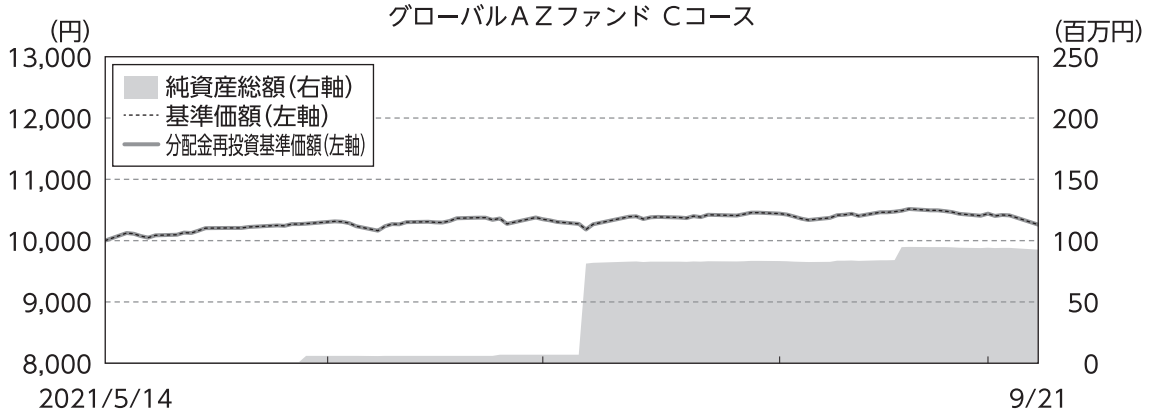
■基準価額等の推移



設定日：10,000円
期　末：10,227円(既払分配金0円)
騰落率：2.3%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の基準価額を起点として指数化しています。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

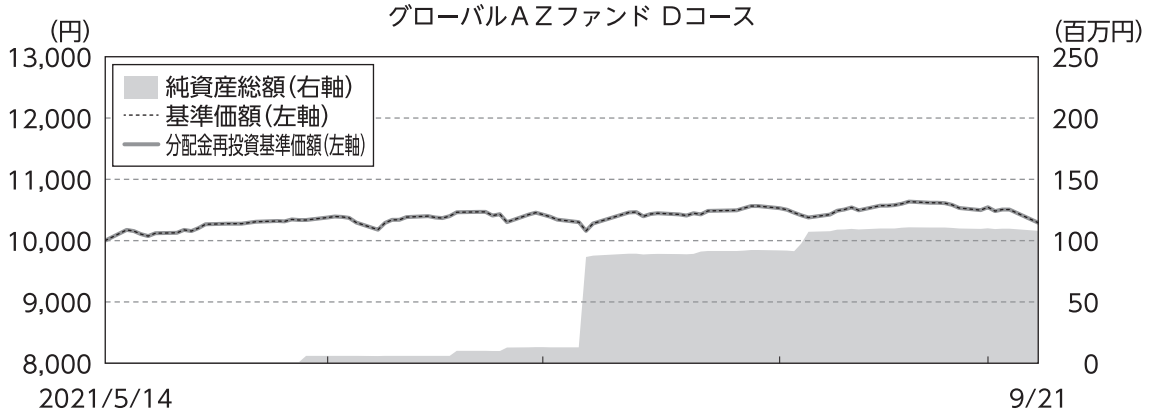
■基準価額等の推移



設定日：10,000円
期　末：10,262円(既払分配金0円)
騰落率：2.6%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の基準価額を起点として指数化しています。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

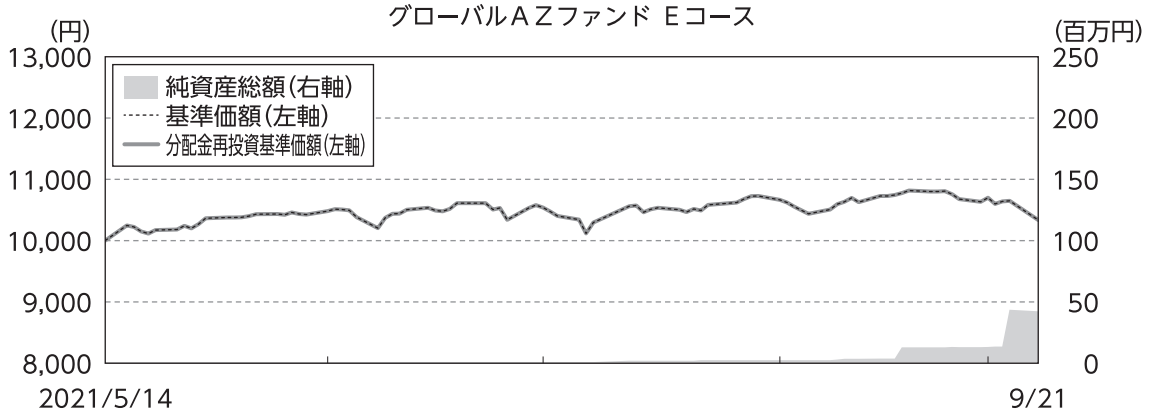
■基準価額等の推移



設定日：10,000円
期　末：10,293円(既払分配金0円)
騰落率：2.9%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の基準価額を起点として指数化しています。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

■基準価額等の推移



設定日：10,000円
期　末：10,337円(既払分配金0円)
騰落率：3.4%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の基準価額を起点として指数化しています。
(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

■基準価額の主な変動要因

グローバルＡＺファンド Ａコース

当ファンドは、「楽天グローバル株式マザーファンド」受益証券（以下、「先進国株式マザーファンド」といいます。）および「楽天・世界債券コア（為替ヘッジ付）マザーファンド」受益証券（以下、「世界債券コア・マザーファンド」といいます。）を主要な投資対象とし、基準価額はそれぞれのマザーファンドを通じて実質的に投資している「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド」（以下、「投資先ファンド（先進国株式）」といいます。）ならびに「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド」（以下、「投資先ファンド（世界債券コア）」といいます。）の価格変動の影響を受けます。

当期の先進国株式市場は、期を通して底堅く推移し、投資先ファンド（先進国株式）ならびに先進国株式マザーファンドは上昇しました。先進国債券市場は、主要国の債券利回りが緩やかな低下基調となるなか、堅調な推移となり、為替リスクがヘッジされている投資先ファンド（世界債券コア）ならびに世界債券コア・マザーファンドは上昇しました。

当ファンドは基本配分に沿って、期を通じて純資産総額の10％程度を先進国株式マザーファンドに、90％程度を世界債券コア・マザーファンドに配分しました。今期は先進国株式マザーファンド、世界債券コア・マザーファンドともに上昇したことから、基準価額は上昇しました。

グローバルＡＺファンド Ｂコース

当ファンドは、先進国株式マザーファンドおよび世界債券コア・マザーファンドを主要な投資対象とし、基準価額はそれぞれのマザーファンドを通じて実質的に投資している投資先ファンド（先進国株式）ならびに投資先ファンド（世界債券コア）の価格変動の影響を受けます。

当期の先進国株式市場は、期を通して底堅く推移し、投資先ファンド（先進国株式）ならびに先進国株式マザーファンドは上昇しました。先進国債券市場は、主要国の債券利回りが緩やかな低下基調となるなか、堅調な推移となり、為替リスクがヘッジされている投資先ファンド（世界債券コア）ならびに世界債券コア・マザーファンドは上昇しました。

当ファンドは基本配分に沿って、期を通じて純資産総額の30％程度を先進国株式マザーファンドに、70％程度を世界債券コア・マザーファンドに配分しました。今期は先進国株式マザーファンド、世界債券コア・マザーファンドともに上昇したことから、基準価額は上昇しました。

グローバルＡＺファンド Ｃコース

当ファンドは、先進国株式マザーファンドおよび世界債券コア・マザーファンドを主要な投資対象とし、基準価額はそれぞれのマザーファンドを通じて実質的に投資している投資先ファンド（先進国株式）ならびに投資先ファンド（世界債券コア）の価格変動の影響を受けます。

当期の先進国株式市場は、期を通して底堅く推移し、投資先ファンド（先進国株式）ならびに先進国株式マザーファンドは上昇しました。先進国債券市場は、主要国の債券利回りが緩やかな低下基調となるなか、堅調な推移となり、為替リスクがヘッジされている投資先ファンド（世界債券コア）ならびに世界債券コア・マザーファンドは上昇しました。

当ファンドは基本配分に沿って、期を通じて純資産総額の50％程度を先進国株式マザーファンドに、50％程度を世界債券コア・マザーファンドに配分しました。今期は先進国株式マザーファンド、世界債券コア・マザーファンドともに上昇したことから、基準価額は上昇しました。

グローバルＡＺファンド Ｄコース

当ファンドは、先進国株式マザーファンドおよび世界債券コア・マザーファンドを主要な投資対象とし、基準価額はそれぞれのマザーファンドを通じて実質的に投資している投資先ファンド(先進国株式)ならびに投資先ファンド(世界債券コア)の価格変動の影響を受けます。

当期の先進国株式市場は、期を通して底堅く推移し、投資先ファンド(先進国株式)ならびに先進国株式マザーファンドは上昇しました。先進国債券市場は、主要国の債券利回りが緩やかな低下基調となるなか、堅調な推移となり、為替リスクがヘッジされている投資先ファンド(世界債券コア)ならびに世界債券コア・マザーファンドは上昇しました。

当ファンドは基本配分に沿って、期を通じて純資産総額の70%程度を先進国株式マザーファンドに、30%程度を世界債券コア・マザーファンドに配分しました。今期は先進国株式マザーファンド、世界債券コア・マザーファンドともに上昇したことから、基準価額は上昇しました。

グローバルＡＺファンド Ｅコース

当ファンドは、先進国株式マザーファンドを主要な投資対象とし、基準価額はマザーファンドを通じて実質的に投資している投資先ファンド(先進国株式)の価格変動の影響を受けます。

当期の先進国株式市場は、期を通して底堅く推移し、投資先ファンド(先進国株式)ならびに先進国株式マザーファンドは上昇しました。

当ファンドは基本配分に沿って、期を通じて純資産総額のほぼ100%を先進国株式マザーファンドに配分しました。今期は先進国株式マザーファンドが上昇したことから、基準価額は上昇しました。

■投資環境

当期の先進国株式市場は、主要国で緩和的な金融政策が継続されるなか、米政府による追加経済対策や各国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景にグローバル規模で経済活動正常化への期待が高まり、堅調な展開となりました。また、期を通して企業決算に改善が見られたことも株式市場の支援材料となりました。

当期の先進国債券市場では、米国や独仏の長期金利が低下(債券価格は上昇)し、日本では設定日比ほぼ横ばいの水準で期末を迎えました。投資適格社債市場では、企業業績の改善に伴い株価が上昇するなかで、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は低位で安定的に推移し、社債価格は上昇しました。

米国ではFRB(米連邦準備制度理事会)高官がインフレ率の上昇は一時的との見方を繰り返し示し、欧州ではECB(欧州中央銀行)によるインフレ目標政策の見直しを受けて緩和政策の長期化が意識されたことなどから、米国や欧州主要国の長期金利は期前半を中心に低下しました。日本では、日本銀行による量的質的金融緩和が継続するなか、長期金利は期を通じて0%近辺での推移となりました。

当期の為替市場では、米ドル／円相場では、1米ドル＝110円を挟んだ水準でのレンジ推移となりました。ユーロ／円相場では緩やかなユーロ安／円高が進行しました。

■当ファンドのポートフォリオ

グローバルＡＺファンド Ａコース

当ファンドの基本組入比率は、先進国株式マザーファンド：10%、世界債券コア・マザーファンド：90%としています。当期は、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、基本組入配分に沿うかたちでマザーファンドの組入れを行いました。

グローバルＡＺファンド Ｂコース

当ファンドの基本組入比率は、先進国株式マザーファンド：30%、世界債券コア・マザーファンド：70%としています。当期は、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、基本組入配分に沿うかたちでマザーファンドの組入れを行いました。

グローバルＡＺファンド Ｃコース

当ファンドの基本組入比率は、先進国株式マザーファンド：50%、世界債券コア・マザーファンド：50%としています。当期は、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、基本組入配分に沿うかたちでマザーファンドの組入れを行いました。

グローバルＡＺファンド Ｄコース

当ファンドの基本組入比率は、先進国株式マザーファンド：70%、世界債券コア・マザーファンド：30%としています。当期は、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、基本組入配分に沿うかたちでマザーファンドの組入れを行いました。

グローバルＡＺファンド Ｅコース

当ファンドの基本組入比率は、先進国株式マザーファンド：100%としています。当期は、追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、基本組入配分に沿うかたちでマザーファンドの組入れを行いました。

【グローバルＡＺファンド Ａコース／Ｂコース／Ｃコース／Ｄコース／Ｅコースが投資対象とするマザーファンドのポートフォリオ※】

楽天グローバル株式マザーファンド

「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド」の組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行いました。

楽天・世界債券コア（為替ヘッジ付）マザーファンド

「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド」の組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行いました。

※「Ｅコース」は、楽天グローバル株式マザーファンド受益証券のみを主要投資対象とします。

■当ファンドのベンチマークとの差異

グローバルＡＺファンド Ａコース／Ｂコース／Ｃコース／Ｄコース／Ｅコースの各ファンドとも、運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■分配金

グローバルＡＺファンド Ａコース

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

グローバルＡＺファンド Ｂコース

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

グローバルＡＺファンド Ｃコース

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

グローバルＡＺファンド Ｄコース

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

グローバルＡＺファンド Ｅコース

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

●分配原資の内訳

グローバルＡＺファンド Ａコース

（1万口当たり・税込）

項　　目	第1期
	2021年5月14日～2021年9月21日
当期分配金　（円）	－
（対基準価額比率）　（%）	（－）
当期の収益　（円）	－
当期の収益以外　（円）	－
翌期繰越分配対象額　（円）	195

（注1）「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注2）「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
（注3）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

グローバルＡＺファンド Ｂコース

（1万口当たり・税込）

項　　目	第1期
	2021年5月14日～2021年9月21日
当期分配金　（円）	－
（対基準価額比率）　（%）	（－）
当期の収益　（円）	－
当期の収益以外　（円）	－
翌期繰越分配対象額　（円）	226

（注1）「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注2）「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
（注3）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

グローバルＡＺファンド Ｃコース

（1万口当たり・税込）

項　　目	第1期
	2021年5月14日～2021年9月21日
当期分配金　（円）	－
（対基準価額比率）　（%）	（－）
当期の収益　（円）	－
当期の収益以外　（円）	－
翌期繰越分配対象額　（円）	261

（注1）「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注2）「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
（注3）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

グローバルＡＺファンド Ｄコース

（1万口当たり・税込）

項　　目	第1期
	2021年5月14日～2021年9月21日
当期分配金　（円）	－
（対基準価額比率）　（%）	（－）
当期の収益　（円）	－
当期の収益以外　（円）	－
翌期繰越分配対象額　（円）	292

（注1）「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注2）「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
（注3）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

グローバルＡＺファンド Ｅコース

（1万口当たり・税込）

項　　目	第1期
	2021年5月14日～2021年9月21日
当期分配金　（円）	－
（対基準価額比率）（%）	（－）
当期の収益　（円）	－
当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）	337

(注1)「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注2)「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
(注3)「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

■今後の運用方針

グローバルＡＺファンド Ａコース／Ｂコース／Ｃコース／Ｄコース／Ｅコースの各ファンドともに、引き続きマザーファンドを主要投資対象とし、基本組入配分に沿って、マザーファンドの組入れを行うことで、投資信託財産の成長を目指します。組入有価証券の価格変動等により、実際の組入比率が基本組入比率から一定水準以上乖離した場合には、マザーファンドの組入比率の調整(リバランス)を行います。

【グローバルＡＺファンド Ａコース／Ｂコース／Ｃコース／Ｄコース／Ｅコースが投資対象とするマザーファンドの今後の運用方針※】

楽天グローバル株式マザーファンド

引き続き「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド」の組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド

引き続き「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド」の組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

※「Ｅコース」は、楽天グローバル株式マザーファンド受益証券のみを主要投資対象とします。

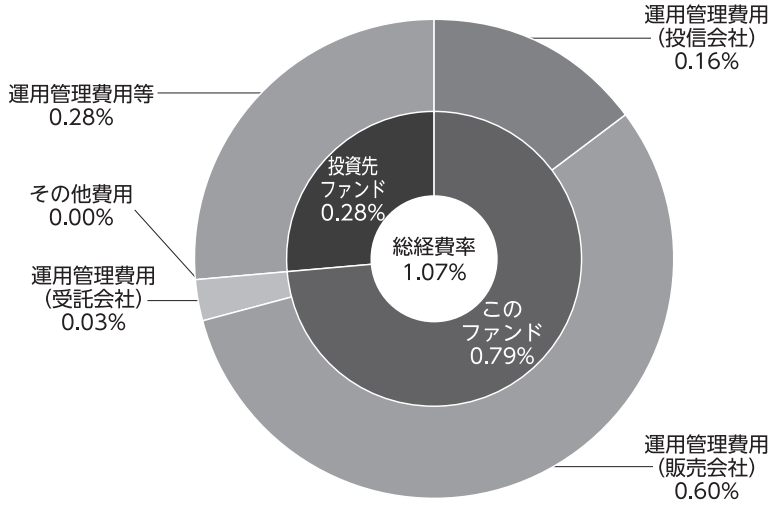
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年5月14日～2021年9月21日 金額	比率	項　目　の　概　要
(a) 信託報酬	29円	0.286%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,184円です。
(投信会社)	(6)	(0.059)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(22)	(0.217)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.010)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	0	0.000	(d) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	29	0.286	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.07%です。



総経費率（①＋②）	1.07%
①このファンドの費用の比率	0.79%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.28%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、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を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、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。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	3,844	7,597	12	25
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	67,425	68,891	123	126

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当初設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	
1	－	1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	3,832	7,588
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	67,302	68,709

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、以下の通りです。
楽天グローバル株式マザーファンド 1,625,130千口
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド 198,408千口

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天グローバル株式マザーファンド	7,588	9.9
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	68,709	89.9
短期金融資産、その他	164	0.2
投資信託財産総額	76,461	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 楽天グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(14千円)の投資信託財産総額(3,248,004千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.57円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年9月21日現在）

項目	当期末
(A) 資産	76,461,464円
コール・ローン等	163,996
楽天グローバル株式マザーファンド(評価額)	7,588,465
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	68,709,003
(B) 負債	106,760
未払信託報酬	106,760
(C) 純資産総額(A－B)	76,354,704
元本	74,888,187
次期繰越損益金	1,466,517
(D) 受益権総口数	74,888,187口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,196円

(注) 設定元本額　1,000,000円
期中追加設定元本額　73,888,187円
期中一部解約元本額　0円

■損益の状況

（自2021年5月14日　至2021年9月21日）

項目	当期
(A) 配当等収益	△2円
支払利息	△2
(B) 有価証券売買損益	△39,532
売買益	16,465
売買損	△55,997
(C) 信託報酬等	△106,760
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△146,294
(E) 追加信託差損益金	1,612,811
(売買損益相当額)	(1,612,811)
(F) 計(D＋E)	1,466,517
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,466,517
追加信託差損益金	1,612,811
(配当等相当額)	(△381)
(売買損益相当額)	(1,613,192)
繰越損益金	△146,294

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額（費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	1,466,898円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	1,466,898円
(F)期末残存口数	74,888,187口
(G)収益分配対象額（1万口当たり）（E／F×10,000）	195.87円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額（F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

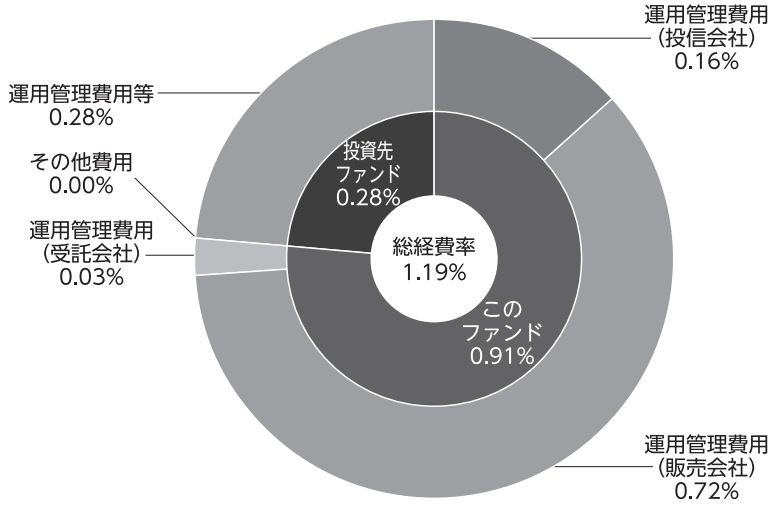
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年5月14日～2021年9月21日		項　目　の　概　要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	33円	0.326%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,260円です。
(投信会社)	(6)	(0.059)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(26)	(0.257)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.010)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	0	0.000	(d) その他費用＝$\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	33	0.326	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.19%です。



総経費率（①＋②）	1.19%
①このファンドの費用の比率	0.91%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.28%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、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を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、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。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	11,560	22,843	84	170
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	52,503	53,645	－	－

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当初設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	
1	－	1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	11,475	22,723
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	52,503	53,600

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、以下の通りです。
楽天グローバル株式マザーファンド 1,625,130千口
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド 198,408千口

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天グローバル株式マザーファンド	22,723	29.7
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	53,600	70.1
短期金融資産、その他	183	0.2
投資信託財産総額	76,506	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 楽天グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(14千円)の投資信託財産総額(3,248,004千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.57円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年9月21日現在）

項目	当期末
(A) 資産	76,506,501円
コール・ローン等	181,995
楽天グローバル株式マザーファンド(評価額)	22,723,589
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	53,600,917
(B) 負債	122,061
未払信託報酬	122,061
(C) 純資産総額(A－B)	76,384,440
元本	74,691,173
次期繰越損益金	1,693,267
(D) 受益権総口数	74,691,173口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,227円

(注) 設定元本額　1,000,000円
期中追加設定元本額　73,691,173円
期中一部解約元本額　0円

■損益の状況

（自2021年5月14日　至2021年9月21日）

項目	当期
(A) 配当等収益	△4円
支払利息	△4
(B) 有価証券売買損益	6,506
売買益	50,589
売買損	△44,083
(C) 信託報酬等	△122,061
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△115,559
(E) 追加信託差損益金	1,808,826
(売買損益相当額)	(1,808,826)
(F) 計(D＋E)	1,693,267
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	1,693,267
追加信託差損益金	1,808,826
(配当等相当額)	(△316)
(売買損益相当額)	(1,809,142)
繰越損益金	△115,559

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額（費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	1,693,583円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	1,693,583円
(F)期末残存口数	74,691,173口
(G)収益分配対象額（1万口当たり）（E／F×10,000）	226.74円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額（F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

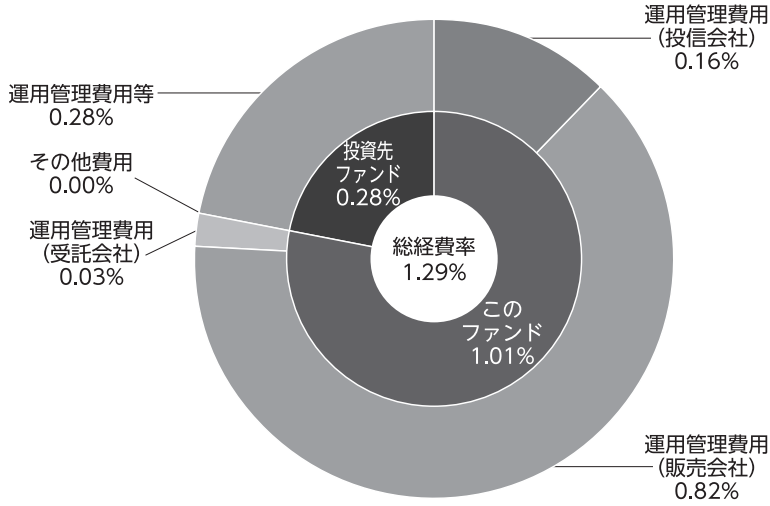
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年5月14日～2021年9月21日 金額	比率	項　目　の　概　要
(a) 信託報酬	38円	0.365%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,338円です。
(投信会社)	(6)	(0.059)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(31)	(0.296)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.010)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	0	0.000	(d) その他費用＝$\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	38	0.365	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29%です。



総経費率（①＋②）	1.29%
①このファンドの費用の比率	1.01%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.28%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、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を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、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。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	23,096	45,853	103	210
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	46,200	47,182	－	－

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当初設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	
1	－	1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	22,992	45,526
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	46,200	47,166

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、以下の通りです。
楽天グローバル株式マザーファンド 1,625,130千口
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド 198,408千口

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天グローバル株式マザーファンド	45,526	49.0
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	47,166	50.8
短期金融資産、その他	225	0.2
投資信託財産総額	92,917	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 楽天グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(14千円)の投資信託財産総額(3,248,004千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.57円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年9月21日現在）

項目	当期末
(A) 資産	92,917,789円
コール・ローン等	224,989
楽天グローバル株式マザーファンド(評価額)	45,526,793
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	47,166,007
(B) 負債	159,511
未払信託報酬	159,511
(C) 純資産総額(A－B)	92,758,278
元本	90,393,165
次期繰越損益金	2,365,113
(D) 受益権総口数	90,393,165口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,262円

(注) 設定元本額　1,000,000円
期中追加設定元本額　89,393,165円
期中一部解約元本額　0円

■損益の状況

（自2021年5月14日　至2021年9月21日）

項目	当期
(A) 配当等収益	△8円
支払利息	△8
(B) 有価証券売買損益	△132,200
売買益	4,534
売買損	△136,734
(C) 信託報酬等	△159,511
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△291,719
(E) 追加信託差損益金	2,656,832
(配当等相当額)	(△1)
(売買損益相当額)	(2,656,833)
(F) 計 (D＋E)	2,365,113
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	2,365,113
追加信託差損益金	2,656,832
(配当等相当額)	(△271)
(売買損益相当額)	(2,657,103)
繰越損益金	△291,719

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額（費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	2,365,384円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	2,365,384円
(F)期末残存口数	90,393,165口
(G)収益分配対象額（1万口当たり）（E／F×10,000）	261.67円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額（F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

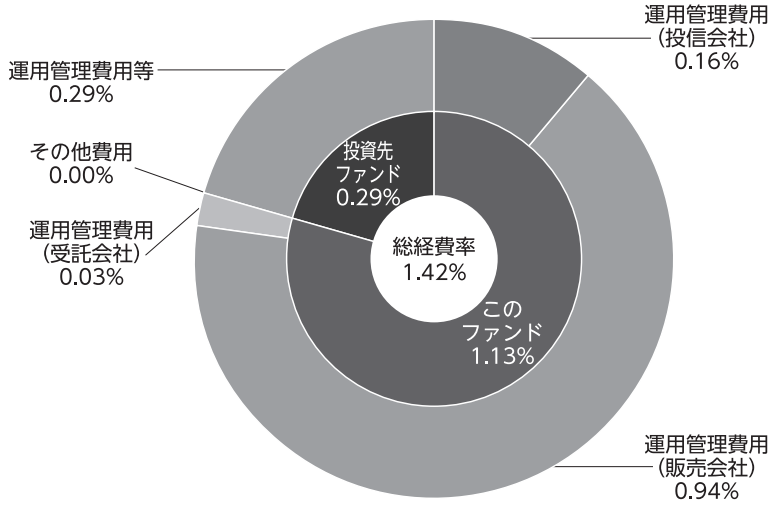
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年5月14日～2021年9月21日 金額	比率	項　目　の　概　要
(a) 信託報酬	42円	0.405%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,414円です。
(投信会社)	(6)	(0.059)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(35)	(0.336)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.010)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	0	0.000	(d) その他費用＝$\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	42	0.405	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%です。



総経費率（①＋②）	1.42%
①このファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.29%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、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を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、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。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	37,933	75,318	123	250
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	32,402	33,100	－	－

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当初設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	
1	－	1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	37,810	74,868
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	32,402	33,079

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、以下の通りです。
楽天グローバル株式マザーファンド 1,625,130千口
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド 198,408千口

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天グローバル株式マザーファンド	74,868	69.2
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	33,079	30.6
短期金融資産、その他	272	0.2
投資信託財産総額	108,219	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 楽天グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(14千円)の投資信託財産総額(3,248,004千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.57円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年9月21日現在）

項目	当期末
(A) 資産	108,219,593円
コール・ローン等	271,984
楽天グローバル株式マザーファンド(評価額)	74,868,159
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	33,079,450
(B) 負債	206,262
未払信託報酬	206,262
(C) 純資産総額(A－B)	108,013,331
元本	104,943,288
次期繰越損益金	3,070,043
(D) 受益権総口数	104,943,288口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,293円

(注) 設定元本額　1,000,000円
期中追加設定元本額　103,943,288円
期中一部解約元本額　0円

■損益の状況

（自2021年5月14日　至2021年9月21日）

項目	当期
(A) 配当等収益	△10円
支払利息	△10
(B) 有価証券売買損益	△220,391
売買益	2,237
売買損	△222,628
(C) 信託報酬等	△206,262
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△426,663
(E) 追加信託差損益金	3,496,706
(売買損益相当額)	(3,496,706)
(F) 計(D＋E)	3,070,043
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	3,070,043
追加信託差損益金	3,496,706
(配当等相当額)	(△235)
(売買損益相当額)	(3,496,941)
繰越損益金	△426,663

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額（費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	3,070,278円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	3,070,278円
(F)期末残存口数	104,943,288口
(G)収益分配対象額（1万口当たり）（E／F×10,000）	292.56円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額（F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

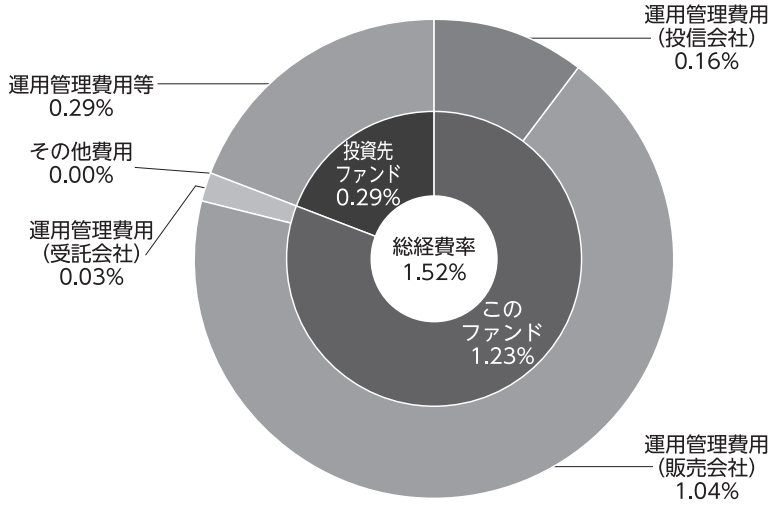
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年5月14日～2021年9月21日		項　目　の　概　要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47円	0.444%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,529円です。
(投信会社)	(6)	(0.059)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(39)	(0.375)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.010)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	0	0.000	(d) その他費用＝$\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(0)	(0.000)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(－)	(－)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷費用)	(－)	(－)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(－)	(－)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	47	0.444	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.52%です。



総経費率（①＋②）	1.52%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.29%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、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を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、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。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	21,453	43,691	24	50

（注）単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

当初設定元本	当期解約元本	当期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	
1	－	1	当初設定時における取得

（注）単位未満は切捨て。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
楽天グローバル株式マザーファンド	21,429	42,432

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、1,625,130千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天グローバル株式マザーファンド	42,432	99.9
短期金融資産、その他	63	0.1
投資信託財産総額	42,495	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 楽天グローバル株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(14千円)の投資信託財産総額(3,248,004千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル＝109.57円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年9月21日現在）

項　　目	当　期　末
(A) 資　　産	**42,495,579円**
コール・ローン等	62,997
楽天グローバル株式マザーファンド(評価額)	42,432,582
(B) 負　　債	**18,710**
未払信託報酬	18,710
(C) 純資産総額(A－B)	**42,476,869**
元　　本	41,091,278
次期繰越損益金	1,385,591
(D) 受益権総口数	**41,091,278口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,337円**

(注) 設定元本額　1,000,000円
期中追加設定元本額　40,091,278円
期中一部解約元本額　0円

■損益の状況

（自2021年5月14日　至2021年9月21日）

項　　目	当　　期
(A) 有価証券売買損益	**△1,208,418円**
売買益	290
売買損	△1,208,708
(B) 信託報酬等	**△18,710**
(C) 当期損益金(A＋B)	**△1,227,128**
(D) 追加信託差損益金	**2,612,719**
(売買損益相当額)	(2,612,719)
(E) 計　(C＋D)	**1,385,591**
(F) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(E＋F)	**1,385,591**
追加信託差損益金	2,612,719
(配当等相当額)	(△29)
(売買損益相当額)	(2,612,748)
繰越損益金	△1,227,128

(注1) 損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で**(D)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項　　目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額（費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	1,385,620円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	1,385,620円
(F)期末残存口数	41,091,278口
(G)収益分配対象額（1万口当たり）（E／F×10,000）	337.20円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額（F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

楽天グローバル株式マザーファンド

第5期(2021年9月10日)

≪運用報告書≫

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	無期限(2016年9月21日設定)
運　用　方　針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社
東京都港区南青山二丁目6番21号
URL： https://www.rakuten-toushin.co.jp/

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
（設定日）	円	%	%	百万円
2016年 9月21日	10,000	－	－	0
1期(2017年 9月11日)	12,339	23.4	99.1	229
2期(2018年 9月10日)	14,027	13.7	99.6	681
3期(2019年 9月10日)	13,683	△2.5	99.6	1,018
4期(2020年 9月10日)	14,464	5.7	99.6	1,453
5期(2021年 9月10日)	20,445	41.4	99.6	3,227

(注1) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

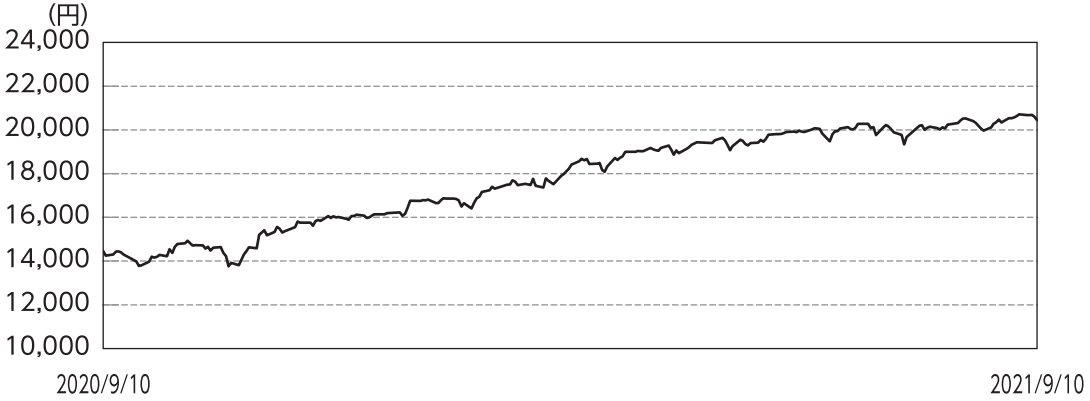
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
（期首）	円	%	%
2020年 9月10日	14,464	－	99.6
9月末	14,162	△2.1	99.6
10月末	13,924	△3.7	99.6
11月末	15,758	8.9	99.5
12月末	16,195	12.0	99.7
2021年 1月末	16,643	15.1	104.1
2月末	17,445	20.6	99.7
3月末	18,722	29.4	99.6
4月末	19,433	34.4	99.8
5月末	19,804	36.9	99.6
6月末	20,021	38.4	99.8
7月末	20,142	39.3	99.6
8月末	20,535	42.0	99.6
（期末）			
2021年 9月10日	20,445	41.4	99.6

(注) 騰落率は期首比。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象である「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド」(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間は、先進国株式市場が期を通して堅調に推移したことを背景に主要投資先ファンドが大きく上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

■投資環境

当期の先進国株式市場は、主要国で緩和的な金融政策が継続されるなか、米政府による追加経済対策や各国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景にグローバル規模で経済活動正常化への期待が高まり、堅調な展開となりました。また、期を通して企業決算に改善が見られたことも株式市場の支援材料となりました。

為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇となりました。

■当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■今後の運用方針

引き続き主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a)その他費用	0円	0.000%
(保管費用)	(0)	(0.000)
(その他)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000
期中の平均基準価額は17,732円です。		

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、費用項目については17ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

売買および取引の状況

■投資信託証券

		当期			
		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド	604	1,128,000	34	62,000
	小計	604	1,128,000	34	62,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額
		千口	千口	千円
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド		999	1,568	3,214,211
合計	口数・金額	999	1,568	3,214,211
	銘柄数〈比率〉	1	1	〈99.6%〉

(注1)〈 〉内は純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。

■外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千米ドル	千円
アメリカ	iシェアーズ MSCI ワールド ETF	0.001	0.001	0.13184	14
合計	口数・金額	0.001	0.001	0.13184	14
	銘柄数〈比率〉	1	1	－	〈0.0%〉

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注2) 〈 〉内は純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。
(注3) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	3,214,226	99.4
短期金融資産、その他	21,021	0.6
投資信託財産総額	3,235,247	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 当期末における外貨建資産(15千円)の投資信託財産総額(3,235,247千円)に対する比率は、0.0%です。
(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.78円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月10日現在)

項目	当期末
(A) 資産	3,235,247,729円
コール・ローン等	21,021,273
投資信託受益証券(評価額)	3,214,226,456
(B) 負債	7,254,057
未払金	7,000,000
未払解約金	254,000
未払利息	57
(C) 純資産総額(A－B)	3,227,993,672
元本	1,578,897,341
次期繰越損益金	1,649,096,331
(D) 受益権総口数	1,578,897,341口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,445円

(注1) 期首元本額 1,004,900,274円
期中追加設定元本額 665,113,752円
期中一部解約元本額 91,116,685円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額

楽天ターゲットイヤー２０４０	583,697,920円
楽天ターゲットイヤー２０５０	365,510,087円
楽天グローバル株式ファンド	309,437,379円
楽天ターゲットイヤー２０３０	237,815,872円
グローバルAZファンド Dコース	37,672,533円
グローバルAZファンド Cコース	22,967,769円
グローバルAZファンド Bコース	11,475,981円
グローバルAZファンド Eコース	6,487,435円
グローバルAZファンド Aコース	3,832,365円

■損益の状況

(自2020年9月11日 至2021年9月10日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△20,143円
受取配当金	177
支払利息	△20,320
(B) 有価証券売買損益	701,145,164
売買益	701,145,164
(C) その他費用	△2,192
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	701,122,829
(E) 前期繰越損益金	448,636,569
(F) 追加信託差損益金	572,307,248
(G) 解約差損益金	△72,970,315
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	1,649,096,331
次期繰越損益金(H)	1,649,096,331

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

該当事項はありません。

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天グローバル株式マザーファンド』が組み入れている投資信託証券(ファンド)の状況として、当期末において入手できる直近の情報を掲げております。

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド	2020年11月30日
2	iシェアーズ MSCI ワールド ETF	2020年８月31日

1．ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

<table>
<tr><td>形態</td><td>アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て</td></tr>
<tr><td>運用目的および主な運用方針</td><td>中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。主要な取引所で取引されている先進国株式を主要投資対象とし、広範な企業が発行する株式への分散投資を行います。運用にあたっては相対的に割安と判断される株式や時価総額の比較的小さな株式に比重を置いた投資を行い、収益性や流動性なども考慮の上、組入れ銘柄を選定します。</td></tr>
<tr><td>主な投資制限</td><td>－ 主要な取引所で取引されている先進国株式を主要投資対象とし、新興国株式への投資は原則として純資産総額の20%を超えないものとします。
－ 原則として、単一の発行体当りの投資額は純資産総額の10%を超えないものとします。
－ 原則として、為替ヘッジは行いません。</td></tr>
<tr><td>申込手数料</td><td>ありません。</td></tr>
<tr><td>管理報酬等</td><td>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。
管理報酬等(実績)：年0.29%(2021年３月31日現在)
<table><tr><td>運用報酬</td><td>年0.22%(※)</td></tr><tr><td>その他の費用</td><td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用(監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。)が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>信託財産留保額</td><td>ありません。</td></tr>
<tr><td>決算日</td><td>毎年11月30日</td></tr>
<tr><td>投資顧問会社</td><td>ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド</td></tr>
</table>

※2021年5月4日付で、0.25%から0.22%へ変更となりました。

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

■損益計算書　（2019年12月1日～2020年11月30日までの計算期間）

	Global Core Equity Fund 30 Nov 2020 USD '000
Income	
Interest income	27
Dividend income	82,437
Securities lending income	1,582
Net (loss)/gain on financial assets at fair value through profit or loss	378,417
Net (loss)/income	**462,463**
Expenses	
Management fees	(10,274)
Administration and depositary fees	(1,177)
Audit and legal fees	(196)
Other expenses	(266)
Total operating expenses before waivers	**(11,913)**
Waivers and reimbursements	—
Total operating expenses	**(11,913)**
Net (loss)/income from operations before finance costs	**450,550**
Finance costs	
Interest expense	(6)
Distributions to redeemable shareholders	(28,903)
Total finance costs	**(28,909)**
Net (loss)/income from operations before tax	**421,641**
Withholding tax on dividends and other taxation	(18,832)
Net (loss)/income from operations after tax	**402,809**
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable shares	**402,809**

Gains and losses arose solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

■投資明細表

（2020年11月30日現在）

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock			
Australia - 2.23%			
15	3P Learning Ltd	15	-
20	A2B Australia Ltd	21	-
87	Accent Group Ltd	137	-
29	Adairs Ltd	68	-
86	Adelaide Brighton Ltd	195	0.01
3	Afterpay Touch Group Ltd	204	0.01
52	AGL Energy Ltd	510	0.01
8	Ainsworth Game Technology Ltd	2	-
75	Alkane Resources Ltd	56	-
8	Alliance Aviation Services Ltd	21	-
57	ALS Ltd	401	0.01
12	Altium Ltd	307	0.01
227	Alumina Ltd	291	0.01
65	AMA Group Ltd	36	-
26	Amaysim Australia Ltd	14	-
513	AMP Ltd	643	0.02
37	Ampol Ltd	832	0.02
16	Ansell Ltd	430	0.01
22	AP Eagers Ltd	206	0.01
101	APA Group	762	0.02
10	Appen Ltd	222	0.01
157	Arafura Resources Ltd	11	-
10	ARB Corp Ltd	194	0.01
100	Ardent Leisure Group Ltd	60	-
46	Aristocrat Leisure Ltd	1,086	0.03
44	Asaleo Care Ltd	32	-
9	ASX Ltd	486	0.01
81	Atlas Arteria Ltd	383	0.01
7	AUB Group Ltd	89	-
145	Aurelia Metals Ltd	44	-
234	Aurizon Holdings Ltd	728	0.02
216	AusNet Services	295	0.01
46	Austal Ltd	98	-
65	Austin Engineering Ltd	8	-
103	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,698	0.04
47	Australian Agricultural Co Ltd	37	-
25	Australian Finance Group Ltd	43	-
87	Australian Pharmaceutical Industries Ltd	77	-
15	Australian Strategic Materials Ltd	42	-
17	Australian Vintage Ltd	8	-
3	Auswide Bank Ltd	14	-
8	Baby Bunting Group Ltd	27	-
82	Bank of Queensland Ltd	465	0.01
53	Bapcor Ltd	276	0.01
491	Beach Energy Ltd	628	0.02
37	Bega Cheese Ltd	148	-
15	Bell Financial Group Ltd	15	-
64	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	417	0.01
264	BHP Group Ltd	7,364	0.17
54	Bingo Industries Ltd	103	-
1	Blackmores Ltd	84	-
4	Blue Sky Alternative Investments Ltd	-	-
81	BlueScope Steel Ltd	1,010	0.02
154	Boral Ltd	554	0.01
138	Brambles Ltd	1,110	0.03
27	Bravura Solutions Ltd	65	-
10	Breville Group Ltd	178	-
15	Brickworks Ltd	206	0.01
16	BWX Ltd	48	-
49	Byron Energy Ltd	6	-
102	Capitol Health Ltd	21	-
38	Cardno Ltd	9	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Australia - 2.23% (continued)			
35	carsales.com Ltd	519	0.01
57	Cash Converters International Ltd	9	-
14	Cedar Woods Properties Ltd	65	-
75	Challenger Ltd	316	0.01
35	Champion Iron Ltd	116	-
12	CIMIC Group Ltd	227	0.01
7	Citadel Group Ltd	28	-
27	City Chic Collective Ltd	56	-
10	Class Ltd	14	-
6	Clean Seas Seafood Ltd	3	-
49	Clean TeQ Holdings Ltd	10	-
192	Cleanaway Waste Management Ltd	336	0.01
3	Clinuvel Pharmaceuticals Ltd	47	-
20	Clover Corp Ltd	28	-
81	Coca-Cola Amatil Ltd	747	0.02
5	Cochlear Ltd	843	0.02
17	Codan Ltd	131	-
91	Coles Group Ltd	1,193	0.03
24	Collection House Ltd	7	-
24	Collins Foods Ltd	161	-
97	Commonwealth Bank of Australia	5,604	0.13
51	Computershare Ltd	534	0.01
232	Cooper Energy Ltd	61	-
10	Corporate Travel Management Ltd	148	-
57	Costa Group Holdings Ltd	168	-
9	Credit Corp Group Ltd	156	-
23	Crown Resorts Ltd	161	-
25	CSL Ltd	5,477	0.13
106	CSR Ltd	378	0.01
22	Dacian Gold Ltd	5	-
17	Data#3 Ltd	73	-
20	Decmil Group Ltd	10	-
54	Deterra Royalties Ltd	183	0.01
8	Dicker Data Ltd	63	-
38	Domain Holdings Australia Ltd	126	-
8	Domino's Pizza Enterprises Ltd	455	0.01
168	Downer EDI Ltd	639	0.02
36	Earlypay Ltd	10	-
78	Eclipx Group Ltd	110	-
10	Elanor Investor Group	13	-
16	Elders Ltd	123	-
9	Electro Optic Systems Holdings Ltd	43	-
6	Elmo Software Ltd	27	-
62	Emeco Holdings Ltd	47	-
96	Energy World Corp Ltd	5	-
3	EQT Holdings Ltd	56	-
44	Estia Health Ltd	54	-
8	Euroz Ltd	7	-
9	EVENT Hospitality and Entertainment Ltd	68	-
176	Evolution Mining Ltd	644	0.02
289	FAR Ltd	2	-
21	Fleetwood Corp Ltd	33	-
20	Flight Centre Travel Group Ltd	249	0.01
157	Fortescue Metals Group Ltd	2,089	0.05
12	Freedom Foods Group Ltd	19	-
168	G8 Education Ltd	145	-
5	Galaxy Resources Ltd (non-voting rights)	8	-
23	Galaxy Resources Ltd (voting rights)	36	-
40	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	77	-
61	Gold Road Resources Ltd	54	-
42	GrainCorp Ltd	133	-
125	Grange Resources Ltd	23	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Australia - 2.23% (continued)			
3	GTN Ltd	1	-
14	GUD Holdings Ltd	111	-
27	GWA Group Ltd	58	-
17	Hansen Technologies Ltd	46	-
103	Harvey Norman Holdings Ltd	346	0.01
95	Healius Ltd	256	0.01
6	Helloworld Travel Ltd	14	-
8	Highfield Resources Ltd	4	-
52	HT&E Ltd	58	-
5	HUB24 Ltd	82	-
70	Humm Group Ltd	65	-
4	Huon Aquaculture Group Ltd	8	-
23	IDP Education Ltd	417	0.01
97	IGO Ltd	335	0.01
54	Iluka Resources Ltd	213	0.01
69	Imdex Ltd	69	-
215	Incitec Pivot Ltd	360	0.01
42	Infomedia Ltd	59	-
46	Inghams Group Ltd	103	-
121	Insurance Australia Group Ltd	457	0.01
38	Intega Group Ltd	8	-
14	Integral Diagnostics Ltd	45	-
13	Integrated Research Ltd	32	-
22	InvoCare Ltd	176	-
79	ioneer Ltd	16	-
96	IOOF Holdings Ltd	260	0.01
24	IPH Ltd	120	-
27	IRESS Ltd	206	0.01
20	IVE Group Ltd	19	-
41	James Hardie Industries PLC	1,178	0.03
39	Japara Healthcare Ltd	22	-
19	JB Hi-Fi Ltd	631	0.02
8	Johns Lyng Group Ltd	17	-
4	Jumbo Interactive Ltd	40	-
309	Jupiter Mines Ltd	64	-
85	Karoon Energy Ltd	63	-
35	Kingsgate Consolidated Ltd	21	-
7	Kogan.com Ltd	89	-
48	Lendlease Group	504	0.01
9	Lifestyle Communities Ltd	76	-
94	Link Administration Holdings Ltd	339	0.01
7	Lovisa Holdings Ltd	55	-
2	Lycopodium Ltd	6	-
65	Lynas Corp Ltd	182	0.01
50	MACA Ltd	36	-
113	Macmahon Holdings Ltd	21	-
19	Macquarie Group Ltd	1,967	0.05
1	Macquarie Telecom Group Ltd	28	-
13	Magellan Financial Group Ltd	566	0.01
274	Mayne Pharma Group Ltd	70	-
16	McMillan Shakespeare Ltd	137	-
20	McPherson's Ltd	26	-
303	Medibank Pvt Ltd	635	0.02
44	Medusa Mining Ltd	23	-
44	Mesoblast Ltd	134	-
64	Metals X Ltd	4	-
236	Metcash Ltd	511	0.01
17	Michael Hill International Ltd	7	-
34	Mineral Resources Ltd	797	0.02
5	MNF Group Ltd	17	-
3	Moelis Australia Ltd	9	-
12	Monadelphous Group Ltd	110	-
63	Monash IVF Group Ltd	34	-
26	Money3 Corp Ltd	57	-
12	Mortgage Choice Ltd	11	-
86	Mount Gibson Iron Ltd	47	-
131	Myer Holdings Ltd	35	-
9	MyState Ltd	33	-
176	National Australia Bank Ltd	2,924	0.07
18	Navigator Global Investments Ltd	23	-
15	nearmap Ltd	25	-
13	Netwealth Group Ltd	163	-
11	New Energy Solar Ltd	8	-
84	New Hope Corp Ltd	81	-
40	Newcrest Mining Ltd	793	0.02
16	NEXTDC Ltd	135	-
56	nib holdings Ltd	210	0.01
9	Nick Scali Ltd	58	-
210	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	354	0.01
84	Northern Star Resources Ltd	776	0.02
94	NRW Holdings Ltd	181	-
53	Nufarm Ltd	155	-
2	Objective Corp Ltd	23	-
43	OFX Group Ltd	39	-
244	Oil Search Ltd	645	0.02
26	OM Holdings Ltd	6	-
24	Omni Bridgeway Ltd	75	-
95	oOh!media Ltd	115	-
34	Orica Ltd	400	0.01
178	Origin Energy Ltd	676	0.02
134	Orora Ltd	260	0.01
54	OZ Minerals Ltd	648	0.02
11	Pacific Current Group Ltd	52	-
52	Pact Group Holdings Ltd	94	-
92	Pantoro Ltd	14	-
71	Peet Ltd	54	-
47	Pendal Group Ltd	242	0.01
6	People Infrastructure Ltd	17	-
140	Perenti Global Ltd	135	-
8	Perpetual Ltd	200	0.01
227	Perseus Mining Ltd	186	0.01
61	Pilbara Minerals Ltd	32	-
43	Platinum Asset Management Ltd	130	-
41	Praemium Ltd	21	-
14	Premier Investments Ltd	231	0.01
7	Pro Medicus Ltd	157	-
6	Propel Funeral Partners Ltd	13	-
7	PWR Holdings Ltd	26	-
89	Qantas Airways Ltd	349	0.01
12	QANTM Intellectual Property Ltd	10	-
101	QBE Insurance Group Ltd	739	0.02
214	Qube Holdings Ltd	449	0.01
137	Ramelius Resources Ltd	169	-
20	Ramsay Health Care Ltd	923	0.02
5	REA Group Ltd	520	0.01
253	Red 5 Ltd	46	-
29	Redcape Hotel Group	21	-
11	Reece Ltd	111	-
27	Regis Healthcare Ltd	34	-
85	Regis Resources Ltd	231	0.01
11	Reject Shop Ltd	56	-
94	Reliance Worldwide Corp Ltd	285	0.01
62	Resolute Mining Ltd	35	-
15	Rhipe Ltd	21	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Australia - 2.23% (continued)			
54	Ridley Corp Ltd	37	-
27	Rio Tinto Ltd	2,048	0.05
20	RPMGlobal Holdings Ltd	18	-
42	Sandfire Resources NL	136	-
246	Santos Ltd	1,102	0.03
124	Saracen Mineral Holdings Ltd	432	0.01
4	SeaLink Travel Group Ltd	20	-
22	SEEK Ltd	417	0.01
25	Select Harvests Ltd	110	-
227	Senex Energy Ltd	59	-
12	Servcorp Ltd	30	-
64	Service Stream Ltd	106	-
17	Seven Group Holdings Ltd	275	0.01
103	Seven West Media Ltd	19	-
11	SG Fleet Group Ltd	18	-
191	Sigma Healthcare Ltd	79	-
96	Silver Lake Resources Ltd	125	-
31	Sims Metal Management Ltd	261	0.01
17	SmartGroup Corp Ltd	77	-
36	Sonic Healthcare Ltd	872	0.02
349	South32 Ltd	615	0.02
34	Southern Cross Electrical Engineering Ltd	13	-
27	Southern Cross Media Group Ltd	46	-
200	Spark Infrastructure Group	301	0.01
44	SpeedCast International Ltd	5	-
23	SRG Global Ltd	6	-
144	St Barbara Ltd	261	0.01
154	Star Entertainment Grp Ltd	424	0.01
130	Steadfast Group Ltd	372	0.01
89	Suncorp Group Ltd	662	0.02
37	Super Retail Group Ltd	265	0.01
17	Superloop Ltd	13	-
86	Sydney Airport	424	0.01
63	Syrah Resources Ltd	41	-
280	Tabcorp Holdings Ltd	784	0.02
40	Tassal Group Ltd	105	-
42	Technology One Ltd	284	0.01
380	Telstra Corp Ltd	857	0.02
4	Temple & Webster Group Ltd	31	-
48	TPG Telecom Ltd	269	0.01
92	Transurban Group	947	0.02
53	Treasury Wine Estates Ltd	331	0.01
1	Tribune Resources Ltd	4	-
93	Troy Resources Ltd	6	-
22	Tuas Ltd	11	-
48	United Malt Group Ltd	155	-
20	Village Roadshow Ltd	44	-
169	Virgin Australia Holdings Ltd	-	-
14	Virtus Health Ltd	55	-
23	Vita Group Ltd	18	-
150	Viva Energy Group Ltd	213	0.01
115	Vocus Group Ltd	346	0.01
41	Webjet Ltd	171	-
63	Wesfarmers Ltd	2,293	0.05
65	Western Areas Ltd	108	-
66	Westgold Resources Ltd	112	-
118	Westpac Banking Corp	1,724	0.04
177	Whitehaven Coal Ltd	172	-
2	WiseTech Global Ltd	39	-
80	Woodside Petroleum Ltd	1,304	0.03
70	Woolworths Group Ltd	1,895	0.04
47	Worley Ltd	443	0.01
72	WPP AUNZ Ltd	29	-
6	Xero Ltd	612	0.01
		96,685	**2.23**
Austria - 0.15%			
2	Agrana Beteiligungs AG	46	-
11	Andritz AG	450	0.01
5	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	126	-
18	Atrium European Real Estate Ltd	54	-
8	BAWAG Group AG	363	0.01
8	CA Immobilien Anlagen AG	270	0.01
1	DO & CO AG	46	-
34	Erste Group Bank AG	969	0.02
5	EVN AG	88	-
1	FACC AG	15	-
1	Flughafen Wien AG	31	-
11	Immofinanz AG	196	0.01
1	Kapsch TrafficCom AG	8	-
2	Lenzing AG	135	-
1	Mayr Melnhof Karton AG	185	0.01
-	Oberbank AG	24	-
5	Oesterreichische Post AG	190	0.01
20	OMV AG	668	0.02
2	Palfinger AG	55	-
2	POLYTEC Holding AG	15	-
2	Porr AG	25	-
30	Raiffeisen Bank International AG	575	0.01
1	Rosenbauer International AG	35	-
6	S IMMO AG	110	-
1	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	33	-
1	Semperit AG Holding	34	-
3	Strabag SE	97	-
26	Telekom Austria AG	192	0.01
1	UBM Development AG	37	-
21	UNIQA Insurance Group AG	158	-
2	Verbund AG	150	-
7	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	175	-
26	Voestalpine AG	842	0.02
7	Wienerberger AG	198	0.01
3	Zumtobel Group AG	22	-
		6,617	**0.15**
Belgium - 0.41%			
4	Ackermans & van Haaren NV	580	0.01
27	Ageas	1,308	0.03
35	AGFA-Gevaert NV	144	-
57	Anheuser-Busch InBev SA	3,777	0.09
2	Argenx SE	449	0.01
1	Atenor	41	-
-	Banque Nationale de Belgique	12	-
8	Barco NV	173	-
7	Bekaert SA	221	0.01
2	Biocartis NV	11	-
23	bpost SA	281	0.01
1	Celyad SA	5	-
2	Cie d'Entreprises CFE	198	-
8	Colruyt SA	478	0.01
7	Deceuninck NV	15	-
5	D'ieteren SA	326	0.01
10	Econocom Group SA	28	-
3	Elia System Operator SA	395	0.01
42	Euronav NV	334	0.01
3	EVS Broadcast Equipment SA	46	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Belgium - 0.41% (continued)			
7	Exmar NV	22	-
9	Fagron	217	0.01
1	Galapagos NV	97	-
4	Gimv NV	216	0.01
1	Immobel SA	75	-
1	Ion Beam Applications	17	-
1	Jensen-Group NV	19	-
27	KBC Group NV	1,873	0.04
2	Kinepolis Group NV	99	-
-	Lotus Bakeries NV	225	0.01
3	MDxHealth	3	-
3	Melexis NV	284	0.01
1	Mithra Pharmaceuticals SA	26	-
13	Ontex Group NV	157	-
4	Orange Belgium SA	80	-
-	Oxurion NV	-	-
-	Picanol	15	-
31	Proximus SADP	638	0.01
11	Recticel SA	123	-
-	Resilux	20	-
-	Roularta Media Group NV	5	-
2	Shurgard Self Storage SA	75	-
2	Sioen Industries NV	57	-
1	Sipef NV	63	-
17	Solvay SA	1,968	0.05
6	Telenet Group Holding NV	273	0.01
-	TER Beke SA	9	-
7	Tessenderlo Group SA	276	0.01
7	UCB SA	710	0.02
28	Umicore SA	1,274	0.03
1	Van de Velde NV	35	-
-	VGP NV	54	-
2	Viohalco SA	7	-
		17,834	**0.41**
Brazil - 0.01%			
15	Natura & Co Holding SA, ADR	289	0.01
		289	**0.01**
Canada - 3.28%			
11	5N Plus Inc	21	-
5	Absolute Software Corp	56	-
1	Acadian Timber Corp	12	-
29	Advantage Oil & Gas Ltd	45	-
15	Aecon Group Inc	186	-
24	Africa Oil Corp	20	-
2	Ag Growth International Inc	55	-
15	AGF Management Ltd	66	-
16	Agnico Eagle Mines Ltd	1,060	0.02
18	Aimia Inc	55	-
15	Air Canada	277	0.01
2	AirBoss of America Corp	27	-
60	Alamos Gold Inc	493	0.01
6	Alaris Equity Partners Income	71	-
4	Alcanna Inc	18	-
2	Algoma Central Corp	20	-
44	Algonquin Power & Utilities Corp	690	0.02
56	Alimentation Couche-Tard Inc	1,863	0.04
48	AltaGas Ltd	692	0.02
5	Altius Minerals Corp	47	-
3	Altus Group Ltd	105	-
3	Americas Gold & Silver Corp	9	-
17	Amerigo Resources Ltd	10	-
3	Andrew Peller Ltd	25	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Canada - 3.28% (continued)			
2	Aphria Inc	21	-
80	ARC Resources Ltd	397	0.01
37	Argonaut Gold Inc	67	-
12	Aritzia Inc	213	0.01
8	Atco Ltd	253	0.01
50	Athabasca Oil Corp	6	-
7	ATS Automation Tooling Systems Inc	113	-
5	Aurora Cannabis Inc	61	-
2	AutoCanada Inc	57	-
13	Avino Silver & Gold Mines Ltd	12	-
222	B2Gold Corp	1,237	0.03
4	Badger Daylighting Ltd	116	-
42	Bank of Montreal	2,995	0.07
71	Bank of Nova Scotia	3,441	0.08
49	Barrick Gold Corp	1,118	0.03
40	Bausch Health Cos Inc	740	0.02
107	Baytex Energy Corp	54	-
10	BCE Inc	453	0.01
58	Birchcliff Energy Ltd	92	-
2	Bird Construction Inc	11	-
6	Black Diamond Group Ltd	9	-
66	BlackBerry Ltd	387	0.01
4	Bonterra Energy Corp	5	-
12	Boralex Inc	380	0.01
1	Bridgemarq Real Estate Services	12	-
32	Brookfield Asset Management Inc	1,281	0.03
5	BRP Inc	260	0.01
34	CAE Inc	818	0.02
1	Calian Group Ltd	38	-
64	Cameco Corp	642	0.02
21	Canaccord Genuity Group Inc	147	-
26	Canacol Energy Ltd	79	-
8	Canada Goose Holdings Inc	281	0.01
33	Canadian Imperial Bank of Commerce (Canada listing)	2,760	0.06
3	Canadian Imperial Bank of Commerce (US listing)	238	0.01
41	Canadian National Railway Co	4,292	0.10
179	Canadian Natural Resources Ltd	4,095	0.09
8	Canadian Pacific Railway Ltd	2,505	0.06
5	Canadian Tire Corp Ltd	621	0.01
11	Canadian Utilities Ltd, Class A	285	0.01
-	Canadian Utilities Ltd, Class B	12	-
17	Canadian Western Bank	398	0.01
9	Canfor Corp	132	-
8	Canfor Pulp Products Inc	36	-
15	Canopy Growth Corp	443	0.01
8	CanWel Building Materials Group Ltd	42	-
12	Capital Power Corp	300	0.01
65	Capstone Mining Corp	99	-
17	Cardinal Energy Ltd	8	-
20	Cascades Inc	230	0.01
15	CCL Industries Inc	647	0.02
28	Celestica Inc	209	0.01
129	Cenovus Energy Inc	639	0.02
37	Centerra Gold Inc	363	0.01
2	Cervus Equipment Corp	17	-
36	CES Energy Solutions Corp	31	-
26	CGI Inc	1,921	0.04
11	Chartwell Retirement Residences	95	-
30	China Gold International Resources Corp Ltd	42	-
36	CI Financial Corp	468	0.01
10	Cineplex Inc	80	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Canada - 3.28% (continued)			
2	Clearwater Seafoods Inc	14	-
3	Cogeco Communications Inc	193	-
1	Cogeco Inc	82	-
6	Colliers International Group Inc	513	0.01
12	Computer Modelling Group Ltd	48	-
1	Constellation Software Inc	1,858	0.04
24	Copper Mountain Mining Corp	29	-
2	Corby Spirit and Wine Ltd	21	-
41	Corus Entertainment Inc	136	-
118	Crescent Point Energy Corp	212	0.01
15	Crew Energy Inc	5	-
7	CRH Medical Corp	20	-
3	Cronos Group Inc	25	-
82	Denison Mines Corp	30	-
4	Descartes Systems Group Inc	213	0.01
6	Dexterra Group Inc	28	-
5	DIRTT Environmental Solutions	9	-
27	Dollarama Inc	1,110	0.03
3	Dorel Industries Inc	34	-
7	DREAM Unlimited Corp	102	-
28	Dundee Precious Metals Inc	184	-
7	Dynacor Gold Mines Inc	10	-
50	ECN Capital Corp	232	0.01
-	E-L Financial Corp Ltd	109	-
31	Eldorado Gold Corp	363	0.01
92	Element Fleet Management Corp	934	0.02
14	Emera Inc	564	0.01
28	Empire Co Ltd	753	0.02
57	Enbridge Inc (Canada listing)	1,785	0.04
-	Enbridge Inc (US listing)	12	-
26	Endeavour Mining Corp	607	0.01
8	Endeavour Silver Corp	27	-
22	Enerflex Ltd	119	-
12	Energy Fuels Inc	25	-
65	Enerplus Corp	166	-
6	Enghouse Systems Ltd	301	0.01
23	Ensign Energy Services Inc	15	-
2	Equitable Group Inc	124	-
9	ERO Copper Corp	161	-
4	Evertz Technologies Ltd	36	-
1	Exchange Income Corp	30	-
4	Exco Technologies Ltd	24	-
3	EXFO Inc	8	-
13	Extendicare Inc	65	-
1	Fairfax Financial Holdings Ltd	476	0.01
8	Fiera Capital Corp	69	-
36	Finning International Inc	738	0.02
3	Firm Capital Mortgage Investment Corp	32	-
21	First Capital Real Estate Investment Trust	251	0.01
9	First Majestic Silver Corp	92	-
36	First Mining Gold Corp	11	-
3	First National Financial Corp	77	-
78	First Quantum Minerals Ltd	1,104	0.03
6	FirstService Corp	776	0.02
45	Fission Uranium Corp	10	-
27	Fortis Inc (Canada listing)	1,100	0.03
5	Fortis Inc (US listing)	206	0.01
32	Fortuna Silver Mines Inc	205	0.01
2	Franco-Nevada Corp	237	0.01
19	Freehold Royalties Ltd	74	-
6	Frontera Energy Corp	13	-
25	Galiano Gold Inc	29	-
5	Gamehost Inc	21	-
1	GDI Integrated Facility Services Inc	43	-
10	Gear Energy Ltd	2	-
7	Genworth MI Canada Inc	234	0.01
10	George Weston Ltd	714	0.02
23	Gibson Energy Inc	362	0.01
11	Gildan Activewear Inc	293	0.01
1	goeasy Ltd	59	-
11	Gold Standard Ventures Corp	8	-
10	Golden Star Resources Ltd	38	-
10	GoldMining Inc	21	-
10	GoldMoney Inc	18	-
67	Gran Tierra Energy Inc	19	-
8	Great Canadian Gaming Corp	242	0.01
21	Great-West Lifeco Inc	488	0.01
3	Guardian Capital Group Ltd	58	-
5	Heroux-Devtek Inc	60	-
3	High Liner Foods Inc	30	-
2	HLS Therapeutics Inc	28	-
11	Home Capital Group Inc	260	0.01
52	Hudbay Minerals Inc	328	0.01
45	Husky Energy Inc	184	-
28	Hydro One Ltd	658	0.02
19	iA Financial Corp Inc	852	0.02
87	IAMGOLD Corp	294	0.01
4	IBI Group Inc	23	-
11	IGM Financial Inc	296	0.01
4	Imperial Metals Corp	11	-
29	Imperial Oil Ltd	503	0.01
2	Information Services Corp	25	-
16	Innergex Renewable Energy Inc	307	0.01
7	Intact Financial Corp	748	0.02
66	Inter Pipeline Ltd	654	0.02
13	Interfor Corp	200	0.01
15	Intertape Polymer Group Inc	266	0.01
5	Invesque Inc	9	-
67	Ivanhoe Mines Ltd	312	0.01
5	Jamieson Wellness Inc	133	-
1	K-Bro Linen Inc	24	-
25	Kelt Exploration Ltd	37	-
45	Keyera Corp	780	0.02
3	Kinaxis Inc	392	0.01
258	Kinross Gold Corp	1,837	0.04
32	Kirkland Lake Gold Ltd	1,295	0.03
20	Knight Therapeutics Inc	85	-
1	KP Tissue Inc	8	-
7	Labrador Iron Ore Royalty Corp	142	-
23	Largo Resources Ltd	19	-
-	Lassonde Industries Inc	26	-
8	Laurentian Bank of Canada	200	0.01
6	Leon's Furniture Ltd	99	-
12	Linamar Corp	550	0.01
24	Loblaw Cos Ltd	1,165	0.03
58	Lucara Diamond Corp	22	-
3	Lundin Gold Inc	25	-
136	Lundin Mining Corp	1,084	0.03
2	Magellan Aerospace Corp	17	-
47	Magna International Inc	2,896	0.07
-	Mainstreet Equity Corp	22	-
15	Major Drilling Group International Inc	69	-
2	Mandalay Resources Corp	2	-
75	Manulife Financial Corp	1,280	0.03

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Canada - 3.28% (continued)			
13	Maple Leaf Foods Inc	256	0.01
27	Martinrea International Inc	292	0.01
1	MDF Commerce Inc	9	-
5	Medical Facilities Corp	28	-
41	MEG Energy Corp	115	-
1	Melcor Developments Ltd	9	-
12	Methanex Corp	502	0.01
21	Metro Inc	958	0.02
1	Morguard Corp	53	-
8	Morneau Shepell Inc	178	-
10	Mountain Province Diamonds Inc	3	-
2	MTY Food Group Inc	88	-
23	Mullen Group Ltd	179	-
40	National Bank of Canada	2,232	0.05
124	New Gold Inc	227	0.01
13	NFI Group Inc	191	-
4	Nighthawk Gold Corp	4	-
5	Norbord Inc	176	-
8	North American Construction Group Ltd	82	-
9	North West Co Inc	236	0.01
22	Northland Power Inc	749	0.02
48	Nutrien Ltd	2,369	0.06
33	NuVista Energy Ltd	25	-
117	OceanaGold Corp	146	-
12	Onex Corp	656	0.02
26	Open Text Corp	1,152	0.03
16	Organigram Holdings Inc	22	-
11	Orla Mining Ltd	55	-
14	Osisko Gold Royalties Ltd	155	-
21	Osisko Mining Inc	59	-
56	Ovintiv Inc (Canada listing)	722	0.02
15	Ovintiv Inc (US listing)	186	-
20	Pan American Silver Corp	597	0.01
8	Paramount Resources Ltd	24	-
42	Parex Resources Inc	582	0.01
3	Park Lawn Corp	69	-
24	Parkland Corp	728	0.02
13	Pason Systems Inc	71	-
44	Pembina Pipeline Corp	1,117	0.03
24	Peyto Exploration & Development Corp	52	-
16	Photon Control Inc	22	-
7	PHX Energy Services Corp	11	-
3	Pinnacle Renewable Energy Inc	17	-
6	Pizza Pizza Royalty Corp	40	-
3	Polaris Infrastructure Inc	36	-
1	Pollard Banknote Ltd	22	-
30	PrairieSky Royalty Ltd	241	0.01
2	Precision Drilling Corp	45	-
25	Premier Gold Mines Ltd	49	-
4	Premium Brands Holdings Corp	306	0.01
25	Pretium Resources Inc	278	0.01
21	Primo Water Corp	316	0.01
28	Quarterhill Inc	58	-
25	Quebecor Inc	632	0.01
40	Questerre Energy Corp	4	-
5	Real Matters Inc	78	-
2	Recipe Unlimited Corp	23	-
13	Restaurant Brands International Inc (Canada listing)	741	0.02
7	Restaurant Brands International Inc (US listing)	385	0.01
6	RF Capital Group Inc	7	-
7	Richelieu Hardware Ltd	194	-
14	Ritchie Bros Auctioneers Inc	996	0.02
2	Rocky Mountain Dealerships Inc	11	-
42	Rogers Communications Inc	1,986	0.05
7	Rogers Sugar Inc	31	-
11	Roxgold Inc	14	-
125	Royal Bank of Canada (Canada listing)	10,190	0.24
5	Royal Bank of Canada (US listing)	373	0.01
11	Russel Metals Inc	178	-
26	Sabina Gold & Silver Corp	46	-
19	Sandstorm Gold Ltd	138	-
20	Saputo Inc	549	0.01
4	Savaria Corp	38	-
27	Secure Energy Services Inc	44	-
81	Seven Generations Energy Ltd	336	0.01
71	Shaw Communications Inc	1,238	0.03
11	ShawCor Ltd	26	-
1	Shopify Inc	658	0.02
10	Sienna Senior Living Inc	107	-
7	Sierra Metals Inc	20	-
4	Sierra Wireless Inc (Canada listing)	64	-
1	Sierra Wireless Inc (US listing)	7	-
2	Slate Grocery REIT	23	-
10	Sleep Country Canada Holdings Inc	185	-
21	SNC-Lavalin Group Inc	388	0.01
4	Spin Master Corp	96	-
2	Sprott Inc	51	-
41	SSR Mining Inc	756	0.02
14	Stantec Inc	418	0.01
4	Stelco Holdings Inc	51	-
13	Stella-Jones Inc	455	0.01
13	Storm Resources Ltd	24	-
59	Stornoway Diamond Corp	-	-
33	Sun Life Financial Inc	1,472	0.03
187	Suncor Energy Inc	2,985	0.07
43	Superior Plus Corp	404	0.01
32	Surge Energy Inc	7	-
47	Tamarack Valley Energy Ltd	34	-
75	Taseko Mines Ltd	71	-
60	TC Energy Corp	2,625	0.06
66	Teck Resources Ltd	1,038	0.02
6	TELUS Corp	120	-
1	TeraGo Inc	5	-
17	Teranga Gold Corp	189	-
1	TerraVest Industries Inc	13	-
1	Tervita Corp	2	-
21	TFI International Inc	1,069	0.03
7	Thomson Reuters Corp	532	0.01
37	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	20	-
13	Timbercreek Financial Corp	90	-
2	TMX Group Ltd	206	0.01
31	TORC Oil & Gas Ltd	51	-
20	Torex Gold Resources Inc	275	0.01
10	Toromont Industries Ltd	690	0.02
97	Toronto-Dominion Bank	5,196	0.12
7	Total Energy Services Inc	16	-
52	Tourmaline Oil Corp	726	0.02
72	TransAlta Corp	498	0.01
15	TransAlta Renewables Inc	208	0.01
15	Transcontinental Inc	218	0.01
8	TransGlobe Energy Corp	4	-
77	Trevali Mining Corp	12	-
61	Trican Well Service Ltd	62	-
1	Trisura Group Ltd	43	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Canada - 3.28% (continued)			
11	Turquoise Hill Resources Ltd	107	-
6	Uni-Select Inc	41	-
38	Vermilion Energy Inc	152	-
2	VersaBank	11	-
7	Wajax Corp	92	-
1	Waste Connections Inc (Canada listing)	135	-
7	Waste Connections Inc (US listing)	742	0.02
17	Wesdome Gold Mines Ltd	153	-
10	West Fraser Timber Co Ltd	531	0.01
60	Western Forest Products Inc	44	-
4	Westport Fuel Systems Inc	18	-
12	Westshore Terminals Investment Corp	153	-
8	Wheaton Precious Metals Corp	301	0.01
86	Whitecap Resources Inc	259	0.01
26	WildBrain Ltd	34	-
5	Winpak Ltd	152	-
9	WSP Global Inc	637	0.02
144	Yamana Gold Inc	754	0.02
11	Yangarra Resources Ltd	5	-
		141,998	**3.28**
China - 0.01%			
233	Wharf Holdings Ltd	577	0.01
		577	**0.01**
Denmark - 0.77%			
1	ALK-Abello AS	267	0.01
10	Alm Brand AS	118	-
4	Ambu AS	120	-
-	AP Moller - Maersk AS, Class A	157	-
-	AP Moller - Maersk AS, Class B	375	0.01
12	Bang & Olufsen AS	41	-
1	BankNordik P/F	20	-
8	Bavarian Nordic AS	244	0.01
1	Brodrene Hartmann AS	50	-
10	Carlsberg AS	1,519	0.04
8	Chr Hansen Holding AS	804	0.02
7	Coloplast AS	1,028	0.02
11	Columbus AS	19	-
5	D/S Norden AS	82	-
83	Danske Bank AS	1,367	0.03
10	Demant AS	368	0.01
6	Dfds AS	242	0.01
9	DSV Panalpina AS	1,402	0.03
7	FLSmidth & Co AS	243	0.01
5	Genmab AS	1,828	0.04
15	GN Store Nord AS	1,235	0.03
-	GronlandsBANKEN AS	14	-
12	H Lundbeck AS	378	0.01
4	H&H International AS	92	-
22	ISS AS	397	0.01
1	Jeudan AS	31	-
8	Jyske Bank AS	295	0.01
2	Maersk Drilling AS	62	-
6	Matas AS	77	-
5	Netcompany Group AS	447	0.01
6	Nilfisk Holding AS	119	-
4	NKT AS	136	-
3	NNIT AS	52	-
113	Novo Nordisk AS	7,603	0.18
19	Novozymes AS	1,075	0.02
6	Orsted AS	1,135	0.03
21	Pandora AS	2,103	0.05
4	Per Aarsleff Holding AS	163	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Denmark - 0.77% (continued)			
5	Ringkjoebing Landbobank AS	421	0.01
1	Rockwool International AS, Class A	261	0.01
1	Rockwool International AS, Class B	504	0.01
8	Royal Unibrew AS	849	0.02
2	RTX AS	57	-
12	Scandinavian Tobacco Group AS	186	-
2	Schouw & Co AS	225	0.01
7	SimCorp AS	866	0.02
1	Solar AS	52	-
17	Spar Nord Bank AS	171	-
11	Sydbank AS	233	0.01
-	Tivoli AS	44	-
7	Topdanmark AS	292	0.01
5	TORM PLC	36	-
16	Tryg AS	457	0.01
-	United International Enterprises	56	-
14	Vestas Wind Systems AS	2,916	0.07
89	Vestjysk Bank AS	42	-
1	Zealand Pharma AS	48	-
		33,424	**0.77**
Finland - 0.51%			
6	Ahlstrom-Munksjo Oyj	120	-
10	Aktia Bank Oyj	123	-
4	Alma Media Oyj	34	-
1	Altia Oyj	14	-
1	Apetit Oyj	13	-
2	Asiakastieto Group Oyj	62	-
4	Aspo Oyj	29	-
2	Atria Oyj	28	-
1	BasWare Oyj	26	-
4	Bittium Oyj	29	-
7	Cargotec Oyj	291	0.01
16	Caverion Oyj	115	-
7	Citycon Oyj	65	-
4	Digia Oyj	29	-
20	Elisa Oyj	1,060	0.03
151	Finnair Oyj	112	-
4	Fiskars Oyj Abp	62	-
43	Fortum Oyj	987	0.02
10	F-Secure Oyj	48	-
5	HKScan Oyj	11	-
13	Huhtamaki Oyj	665	0.02
3	Ilkka-Yhtyma Oyj	14	-
2	Kamux Corp	28	-
22	Kemira Oyj	318	0.01
17	Kesko Oyj, Class A	433	0.01
37	Kesko Oyj, Class B	965	0.02
13	Kojamo Oyj	281	0.01
20	Kone Oyj	1,655	0.04
9	Konecranes Oyj	305	0.01
5	Lassila & Tikanoja Oyj	77	-
1	Lehto Group Oyj	1	-
24	Metsa Board Oyj	214	0.01
14	Neles Oyj	186	0.01
30	Neste Oyj	2,029	0.05
482	Nokia Oyj	1,923	0.05
16	Nokian Renkaat Oyj	548	0.01
123	Nordea Bank Abp	1,041	0.03
2	Olvi Oyj	108	-
5	Oriola Oyj, Class A	11	-
17	Oriola Oyj, Class B	38	-
4	Orion Oyj, Class A	169	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Finland - 0.51% (continued)			
16	Orion Oyj, Class B	763	0.02
57	Outokumpu Oyj	175	-
80	Outotec Oyj	715	0.02
1	Pihlajalinna Oyj	11	-
2	Ponsse Oyj	66	-
1	QT Group Oyj	74	-
13	Raisio Oyj	50	-
3	Rapala VMC Oyj	14	-
3	Revenio Group Oyj	136	-
20	Sampo Oyj	847	0.02
11	Sanoma Oyj	166	-
3	Stockmann Oyj Abp	3	-
59	Stora Enso Oyj	996	0.02
3	Teleste Oyj	14	-
5	Terveystalo Oyj	51	-
7	Tieto Oyj	224	0.01
5	Tikkurila Oyj	85	-
8	Tokmanni Group Corp	152	-
47	UPM-Kymmene Oyj	1,546	0.04
9	Uponor Oyj	176	0.01
2	Vaisala Oyj	113	-
22	Valmet Oyj	553	0.01
52	Wartsila Oyj Abp	490	0.01
33	YIT Oyj	194	0.01
		21,881	**0.51**
France - 2.87%			
3	ABC arbitrage	30	-
22	Accor SA	756	0.02
2	Aeroports de Paris	208	0.01
19	Air France-KLM	110	-
22	Air Liquide SA	3,640	0.08
34	Airbus SE	3,549	0.08
2	Akka Technologies	53	-
2	AKWEL	45	-
6	Albioma SA	293	0.01
11	Alstom SA	604	0.01
4	Alten SA	474	0.01
3	Amplitude Surgical SAS	7	-
4	Amundi SA	354	0.01
15	Arkema SA	1,755	0.04
1	Assystem SA	25	-
17	Atos SE	1,540	0.04
1	Aubay	47	-
78	AXA SA	1,835	0.04
2	Axway Software SA	43	-
1	Bastide le Confort Medical	31	-
8	Beneteau SA	84	-
3	Bigben Interactive	58	-
1	BioMerieux	161	-
41	BNP Paribas SA	2,112	0.05
1	Boiron SA	45	-
110	Bollore SA	425	0.01
4	Bonduelle SCA	84	-
34	Bouygues SA	1,339	0.03
39	Bureau Veritas SA	1,001	0.02
-	Burelle SA	33	-
15	Capgemini SE	2,057	0.05
86	Carrefour SA	1,401	0.03
6	Casino Guichard Perrachon SA	161	-
1	Cegedim SA	35	-
166	CGG SA	181	0.01
3	Chargeurs SA	59	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
France - 2.87% (continued)			
56	Cie de Saint-Gobain	2,655	0.06
2	Cie des Alpes	54	-
22	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2,796	0.07
13	Cie Plastic Omnium SA	460	0.01
21	CNP Assurances	333	0.01
17	Coface SA	167	-
42	Credit Agricole SA	480	0.01
47	Danone SA	3,012	0.07
-	Dassault Aviation SA	212	0.01
2	Dassault Systemes SE	287	0.01
24	Derichebourg SA	92	-
1	Devoteam SA	93	-
22	Edenred	1,235	0.03
20	Eiffage SA	1,922	0.05
55	Electricite de France SA	840	0.02
-	Electricite de Strasbourg SA	11	-
18	Elior Group SA	102	-
45	Elis SA	739	0.02
60	Engie SA	880	0.02
2	Eramet	72	-
7	EssilorLuxottica SA	1,076	0.03
-	Esso SA Francaise	7	-
11	Etablissements Maurel et Prom SA	20	-
13	Eurofins Scientific SE	1,067	0.03
8	Euronext NV	903	0.02
15	Europcar Mobility Group	16	-
39	Eutelsat Communications SA	426	0.01
-	Exel Industries	5	-
22	Faurecia SE	1,088	0.03
3	Fnac Darty SA	177	0.01
3	Gaztransport Et Technigaz SA	333	0.01
38	Getlink SE	624	0.02
2	GL Events	29	-
-	Groupe Crit	35	-
1	Groupe Gorge	14	-
1	Groupe Open	21	-
1	Guerbet	49	-
2	Haulotte Group SA	10	-
2	Hermes International	1,741	0.04
-	Hexaom	16	-
-	ID Logistics Group	82	-
6	Iliad SA	1,280	0.03
6	Imerys SA	263	0.01
3	Innate Pharma SA	14	-
6	Ipsen SA	544	0.01
8	IPSOS	241	0.01
3	Jacquet Metal Service SA	46	-
20	JCDecaux SA	451	0.01
3	Kaufman & Broad SA	120	-
4	Kering SA	3,089	0.07
12	Korian SA	405	0.01
15	Lagardere SCA	362	0.01
-	Laurent-Perrier	23	-
-	LDC SA	10	-
3	Lectra	87	-
23	Legrand SA	1,948	0.05
-	Linedata Services	15	-
4	LISI	91	-
1	LNA Sante SA	39	-
5	L'Oreal SA	1,895	0.04
18	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	10,174	0.24
10	Maisons du Monde SA	160	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
France - 2.87% (continued)			
2	Manitou BF SA	53	-
-	Manutan International	24	-
3	Mersen SA	90	-
6	Metropole Television SA	94	-
116	Natixis SA	357	0.01
5	Nexans SA	296	0.01
9	Nexity SA	354	0.01
1	Nicox	7	-
3	NRJ Group	21	-
4	Oeneo SA	43	-
4	OL Groupe SA	10	-
4	Onxeo SA	3	-
301	Orange SA	3,806	0.09
7	Orpea	868	0.02
6	Pernod Ricard SA	1,064	0.03
110	Peugeot SA	2,591	0.06
-	Pierre & Vacances SA	6	-
1	Plastivaloire	7	-
45	Publicis Groupe SA	2,026	0.05
7	Quadient	126	-
3	Rallye SA	18	-
2	Recylex SA	2	-
1	Remy Cointreau SA	174	-
23	Renault SA	933	0.02
49	Rexel SA	665	0.02
-	Robertet SA	74	-
3	Rothschild & Co	109	-
11	Rubis SCA	474	0.01
19	Safran SA	2,698	0.06
-	Samse SA	10	-
30	Sanofi	3,038	0.07
2	Sartorius Stedim Biotech	707	0.02
1	Savencia SA	57	-
17	Schneider Electric SE	2,360	0.06
25	SCOR SE	856	0.02
4	SEB SA	641	0.02
1	Seche Environnement SA	46	-
49	SES SA	447	0.01
4	Societe BIC SA	211	0.01
1	Societe des Bains de Mer et du Cercle des Etrangers a Monaco	39	-
69	Societe Generale SA	1,375	0.03
1	Societe pour l'Informatique Industrielle	23	-
12	Sodexo SA	991	0.02
3	SOITEC	477	0.01
14	Solocal Group	42	-
1	Somfy SA	144	-
4	Sopra Steria Group	570	0.01
23	SPIE SA	474	0.01
1	Stef SA	50	-
47	STMicroelectronics NV	1,859	0.04
42	Suez	807	0.02
2	Sword Group	69	-
1	Synergie SA	49	-
8	Tarkett SA	141	-
2	Technicolor SA	4	-
6	Teleperformance	2,049	0.05
9	Television Francaise 1	66	-
-	TFF Group	8	-
12	Thales SA	1,123	0.03
1	Thermador Groupe	58	-
1	Tikehau Capital SCA	26	-
-	Total Gabon	27	-
158	TOTAL SA	6,698	0.16
2	Trigano SA	312	0.01
13	Ubisoft Entertainment SA	1,208	0.03
-	Union Financiere de France BQE SA	8	-
58	Valeo SA	2,243	0.05
1	Vallourec SA	38	-
8	Valneva SE	61	-
44	Veolia Environnement SA	1,003	0.02
1	Vetoquinol SA	57	-
4	Vicat SA	174	-
2	VIEL & Cie SA	12	-
1	Vilmorin & Cie SA	83	-
42	Vinci SA	4,225	0.10
1	Virbac SA	157	-
22	Vivendi SA	647	0.02
-	Vranken-Pommery Monopole SA	8	-
16	Worldline SA	1,462	0.03
		124,306	**2.87**
Germany - 2.34%			
8	1&1 Drillisch AG	196	0.01
7	7C Solarparken AG	33	-
11	Aareal Bank AG	257	0.01
10	adidas AG	3,151	0.07
8	ADO Properties SA	225	0.01
12	ADVA Optical Networking SE	98	-
8	Aixtron SE	116	-
-	All for One Group AG	16	-
1	Allgeier SE	98	-
16	Allianz SE	3,783	0.09
1	Amadeus Fire AG	117	-
73	Aroundtown SA	507	0.01
-	Atoss Software AG	76	-
7	Aurubis AG	519	0.01
27	BASF SE	1,972	0.05
1	Basler AG	43	-
3	Bauer AG	33	-
56	Bayer AG	3,241	0.08
49	Bayerische Motoren Werke AG	4,292	0.10
3	BayWa AG	110	-
4	Bechtle AG	974	0.02
2	Befesa SA	130	-
4	Beiersdorf AG	481	0.01
1	Bertrandt AG	37	-
-	bet-at-home.com AG	20	-
-	Bijou Brigitte AG	13	-
5	Bilfinger SE	147	-
-	BioNTech SE, ADR	38	-
9	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	61	-
25	Brenntag AG	1,901	0.04
4	CANCOM SE	200	0.01
2	Carl Zeiss Meditec AG	211	0.01
34	Ceconomy AG	168	-
2	CENIT AG	25	-
1	Centrotec Sustainable AG	18	-
1	Cewe Stiftung & Co KGaA	100	-
162	Commerzbank AG	1,001	0.02
4	CompuGroup Medical SE & Co KgaA	371	0.01
11	Continental AG	1,430	0.03
2	Corestate Capital Holding SA	47	-
25	Covestro AG	1,412	0.03
6	CropEnergies AG	99	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Germany - 2.34% (continued)			
9	CTS Eventim AG & Co KGaA	521	0.01
57	Daimler AG	3,834	0.09
3	DEAG Deutsche Entertainment AG	10	-
2	Delivery Hero SE	222	0.01
2	Dermapharm Holding SE	109	-
131	Deutsche Bank AG	1,454	0.03
2	Deutsche Beteiligungs AG	81	-
12	Deutsche Boerse AG	1,935	0.05
6	Deutsche EuroShop AG	129	-
61	Deutsche Lufthansa AG	701	0.02
25	Deutsche Pfandbriefbank AG	254	0.01
73	Deutsche Post AG	3,523	0.08
326	Deutsche Telekom AG	5,882	0.14
20	Deutsche Wohnen SE	1,002	0.02
14	Deutz AG	79	-
13	Dialog Semiconductor PLC	716	0.02
6	DIC Asset AG	91	-
1	Dr Hoenle AG	46	-
1	Draegerwerk AG & Co KGaA	48	-
11	Duerr AG	419	0.01
84	E.ON SE	906	0.02
2	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	98	-
1	EDAG Engineering Group AG	13	-
1	Elmos Semiconductor AG	43	-
6	ElringKlinger AG	104	-
1	Energiekontor AG	51	-
19	Evonik Industries AG	569	0.01
2	Evotec SE	63	-
-	Ferratum Oyj	3	-
4	Fielmann AG	284	0.01
1	First Sensor AG	48	-
3	Francotyp-Postalia Holding AG	12	-
8	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	432	0.01
28	Freenet AG	574	0.01
23	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1,947	0.05
41	Fresenius SE & Co KGaA	1,835	0.04
4	Fuchs Petrolub SE	186	0.01
18	GEA Group AG	628	0.02
5	Gerresheimer AG	595	0.01
2	Gesco AG	40	-
5	GFT Technologies SE	70	-
-	Grammer AG	9	-
7	Grand City Properties SA	166	-
2	H&R GmbH & Co KGaA	11	-
5	Hamburger Hafen und Logistik AG	110	-
3	Hannover Rueck SE	549	0.01
5	Hapag-Lloyd AG	378	0.01
-	Hawesko Holding AG	14	-
14	HeidelbergCement AG	965	0.02
42	Heidelberger Druckmaschinen AG	40	-
6	Hella GmbH & Co KGaA	326	0.01
14	HelloFresh SE	812	0.02
3	Henkel AG & Co KGaA	325	0.01
4	Hochtief AG	352	0.01
7	HolidayCheck Group AG	16	-
2	Hornbach Baumarkt AG	75	-
2	Hornbach Holding AG & Co KGaA	253	0.01
10	Hugo Boss AG	319	0.01
-	Hypoport AG	241	0.01
5	Indus Holding AG	180	0.01
144	Infineon Technologies AG	5,091	0.12
4	Instone Real Estate Group AG	116	-
2	IVU Traffic Technologies AG	34	-
7	Jenoptik AG	196	0.01
3	JOST Werke AG	140	-
34	K&S AG	310	0.01
15	KION Group AG	1,124	0.03
13	Kloeckner & Co SE	110	-
3	Knorr-Bremse AG	325	0.01
3	Koenig & Bauer AG	75	-
2	Krones AG	163	-
-	KSB SE & Co KGaA	7	-
2	KWS Saat SE & Co KGaA	121	-
13	Lanxess AG	906	0.02
5	LEG Immobilien AG	707	0.02
1	Leifheit AG	30	-
4	Leoni AG	33	-
2	LPKF Laser & Electronics AG	62	-
-	Manz AG	18	-
1	Medigene AG	6	-
3	Merck KGaA	493	0.01
39	METRO AG	357	0.01
7	MLP SE	44	-
6	MTU Aero Engines AG	1,327	0.03
5	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1,276	0.03
8	Nemetschek SE	651	0.02
-	New Work SE	148	-
2	Nexus AG	114	-
3	Nordex SE	74	-
7	Norma Group SE	293	0.01
1	OHB SE	42	-
6	Patrizia AG	187	0.01
1	Pfeiffer Vacuum Technology AG	149	-
11	PNE AG	97	-
-	Progress-Werk Oberkirch AG	8	-
40	ProSiebenSat.1 Media SE	575	0.01
1	PSI Software AG	22	-
4	Puma SE	380	0.01
2	PVA TePla AG	34	-
12	QIAGEN NV	569	0.01
24	QSC AG	48	-
-	Rational AG	369	0.01
8	Rheinmetall AG	693	0.02
7	RTL Group SA	302	0.01
48	RWE AG	1,969	0.05
7	S&T AG	170	-
11	SAF-Holland SE	134	-
7	Salzgitter AG	144	-
45	SAP SE	5,385	0.13
1	Schaltbau Holding AG	28	-
5	Scout24 AG	371	0.01
-	Secunet Security Networks AG	40	-
5	SGL Carbon SE	24	-
-	Shop Apotheke Europe NV	56	-
15	Siemens AG	2,058	0.05
8	Siemens Energy AG	229	0.01
3	Siltronic AG	461	0.01
2	Sixt SE	280	0.01
1	SMT Scharf AG	6	-
7	Software AG	304	0.01
4	Stabilus SA	268	0.01
1	Stratec SE	74	-
4	Stroeer SE & Co KGaA	392	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Germany - 2.34% (continued)			
14	Suedzucker AG	219	0.01
2	SUESS MicroTec SE	46	-
1	Surteco Group SE	40	-
9	Symrise AG	1,136	0.03
15	TAG Immobilien AG	440	0.01
8	Takkt AG	99	-
7	Talanx AG	249	0.01
1	Technotrans SE	26	-
15	Tele Columbus AG	41	-
255	Telefonica Deutschland Holding AG	703	0.02
58	thyssenkrupp AG	384	0.01
-	Traffic Systems SE	18	-
16	Uniper SE	544	0.01
20	United Internet AG	803	0.02
6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	174	-
5	Volkswagen AG	855	0.02
22	Vonovia SE	1,521	0.04
2	Vossloh AG	90	-
3	Wacker Chemie AG	430	0.01
4	Wacker Neuson SE	86	-
2	Washtec AG	97	-
5	Wuestenrot & Wuerttembergische AG	100	-
4	Zalando SE	400	0.01
2	Zeal Network SE	102	-
		101,287	**2.34**
Hong Kong - 0.89%			
32	AEON Credit Service Asia Co Ltd	22	-
677	AIA Group Ltd	7,427	0.17
160	APAC Resources Ltd	19	-
188	Apollo Future Mobility Group Ltd	14	-
150	Applied Development Holdings Ltd	4	-
99	Asia Standard International Group Ltd	11	-
29	Asiasec Properties Ltd	5	-
25	ASM Pacific Technology Ltd	306	0.01
2	Associated International Hotels Ltd	4	-
173	Bank of East Asia Ltd	383	0.01
52	BOC Aviation Ltd	463	0.01
204	BOC Hong Kong Holdings Ltd	666	0.02
120	BOCOM International Holdings Co Ltd	16	-
106	BOE Varitronix Ltd	39	-
80	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd	20	-
242	Brightoil Petroleum Holdings Ltd	9	-
90	Build King Holdings Ltd	12	-
440	Burwill Holdings Ltd	1	-
56	Cafe de Coral Holdings Ltd	121	-
32	Camsing International Holding Ltd	1	-
286	Cathay Pacific Airways Ltd	268	0.01
184	Century City International Holdings Ltd	10	-
205	CGN Mining Co Ltd	7	-
11	Chevalier International Holdings Ltd	13	-
216	China Display Optoelectronics Technology Holdings Ltd	12	-
328	China Energy Development Holdings Ltd	5	-
2	China Motor Bus Co Ltd	33	-
220	China Star Entertainment Ltd	42	-
2,415	China Strategic Holdings Ltd	42	-
76	Chinese Estates Holdings Ltd	38	-
19	Chong Hing Bank Ltd	23	-
62	Chow Sang Sang Holdings International Ltd	75	-
195	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	255	0.01
96	Chuang's Consortium International Ltd	12	-
318	CITIC Telecom International Holdings Ltd	106	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Hong Kong - 0.89% (continued)			
173	CK Asset Holdings Ltd	946	0.02
251	CK Hutchison Holdings Ltd	1,818	0.04
44	CK Infrastructure Holdings Ltd	225	0.01
68	CLP Holdings Ltd	639	0.02
55	CNQC International Holdings Ltd	5	-
50	Convenience Retail Asia Ltd	30	-
552	Convoy Global Holdings Ltd	2	-
34	Cowell e Holdings Inc	21	-
35	Crystal International Group Ltd	12	-
960	CSI Properties Ltd	27	-
84	Dah Sing Banking Group Ltd	91	-
26	Dah Sing Financial Holdings Ltd	76	-
53	Dickson Concepts International Ltd	25	-
1,650	Digital Domain Holdings Ltd	11	-
28	Eagle Nice International Holdings Ltd	15	-
62	EcoGreen International Group Ltd	10	-
336	eForce Holdings Ltd	3	-
420	Emperor Capital Group Ltd	7	-
75	Emperor Entertainment Hotel Ltd	11	-
244	Emperor International Holdings Ltd	33	-
360	Emperor Watch & Jewellery Ltd	5	-
136	ENM Holdings Ltd	12	-
302	Esprit Holdings Ltd	39	-
8	Fairwood Holdings Ltd	18	-
234	Far East Consortium International Ltd	77	-
591	FIH Mobile Ltd	63	-
476	First Pacific Co Ltd	145	-
104	First Shanghai Investments Ltd	4	-
117	FIT Hon Teng Ltd	38	-
13	Galaxy Entertainment Group Ltd	99	-
246	Giordano International Ltd	37	-
124	Glorious Sun Enterprises Ltd	13	-
120	Golden Resources Development International Ltd	9	-
60	Gold-Finance Holdings Ltd	-	-
145	Goodbaby International Holdings Ltd	19	-
39	Great Eagle Holdings Ltd	105	-
7,680	Greater Bay Area Investments Group Holdings Ltd	10	-
3,833	G-Resources Group Ltd	21	-
10	Guoco Group Ltd	126	-
385	Guotai Junan International Holdings Ltd	55	-
462	Haitong International Securities Group Ltd	119	-
133	Hang Lung Group Ltd	335	0.01
140	Hang Lung Properties Ltd	346	0.01
37	Hang Seng Bank Ltd	643	0.02
86	Hanison Construction Holdings Ltd	11	-
370	Hao Tian Development Group Ltd	12	-
3	Harbour Centre Development Ltd	3	-
99	Henderson Land Development Co Ltd	415	0.01
228	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	230	0.01
93	HKBN Ltd	160	0.01
163	HKR International Ltd	77	-
730	HKT Trust & HKT Ltd	954	0.02
16	Hon Kwok Land Investment Co Ltd	5	-
271	Hong Kong & China Gas Co Ltd	415	0.01
58	Hong Kong Economic Times Holdings Ltd	8	-
67	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3,306	0.08
27	Hong Kong Ferry Holdings Co Ltd	22	-
74	Hongkong & Shanghai Hotels Ltd	67	-
46	Hongkong Chinese Ltd	4	-
18	Honma Golf Ltd	10	-
54	Hung Hing Printing Group Ltd	7	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Hong Kong - 0.89% (continued)			
282	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd	45	-
68	Hysan Development Co Ltd	275	0.01
128	IGG Inc	128	-
55	International Housewares Retail Co Ltd	16	-
802	IRC Ltd	11	-
110	IT Ltd	28	-
174	Jacobson Pharma Corp Ltd	25	-
95	Johnson Electric Holdings Ltd	223	0.01
179	K Wah International Holdings Ltd	89	-
80	Karrie International Holdings Ltd	12	-
22	Keck Seng Investments	10	-
163	Kerry Logistics Network Ltd	358	0.01
100	Kerry Properties Ltd	258	0.01
44	Kingmaker Footwear Holdings Ltd	4	-
470	Kingston Financial Group Ltd	41	-
73	Kowloon Development Co Ltd	70	-
36	Kwoon Chung Bus Holdings Ltd	10	-
33	Lai Sun Development Co Ltd	27	-
31	Lai Sun Garment International Ltd	25	-
197	Landing International Development Ltd	6	-
124	Landsea Green Group Co Ltd	10	-
283	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments Ltd	39	-
195	Leyou Technologies Holdings Ltd	83	-
67	Lifestyle International Holdings Ltd	58	-
410	Lippo China Resources Ltd	7	-
26	Liu Chong Hing Investment Ltd	23	-
81	L'Occitane International SA	171	0.01
53	Luk Fook Holdings International Ltd	134	-
42	Lung Kee Bermuda Holdings	14	-
338	Macau Legend Development Ltd	45	-
320	Man Wah Holdings Ltd	588	0.01
4,691	Mason Group Holdings Ltd	19	-
84	Melco International Development Ltd	159	0.01
11	Microport Scientific Corp	47	-
58	Midland Holdings Ltd	5	-
49	Midland IC&I Ltd	1	-
34	Miramar Hotel & Investment	57	-
41	Modern Dental Group Ltd	7	-
55	MTR Corp Ltd	298	0.01
244	NagaCorp Ltd	312	0.01
56	Nameson Holdings Ltd	4	-
101	New World Development Co Ltd	512	0.01
116	NewOcean Energy Holdings Ltd	11	-
253	NWS Holdings Ltd	242	0.01
44	OP Financial Ltd	5	-
122	Oriental Press Group Ltd	7	-
82	Oriental Watch Holdings	29	-
578	Oshidori International Holdings Ltd	49	-
1,070	Pacific Basin Shipping Ltd	175	0.01
104	Pacific Century Premium Developments Ltd	11	-
214	Pacific Textiles Holdings Ltd	147	-
56	Paliburg Holdings Ltd	14	-
68	Paradise Entertainment Ltd	8	-
870	PCCW Ltd	528	0.01
68	Pentamaster International Ltd	15	-
56	Perfect Shape Medical Ltd	25	-
156	Pico Far East Holdings Ltd	29	-
80	Playmates Holdings Ltd	9	-
465	Polytec Asset Holdings Ltd	43	-
80	Power Assets Holdings Ltd	417	0.01
80	PRADA SpA	396	0.01
246	PT International Development Co Ltd	7	-
56	Public Financial Holdings Ltd	15	-
142	PYI Corp Ltd	6	-
90	Rare Earth Magnesium Technology Group Holdings	1	-
46	Regal Hotels International Holdings Ltd	16	-
43	Regina Miracle International Holdings Ltd	17	-
72	Renco Holdings Group Ltd	2	-
221	Sa Sa International Holdings Ltd	37	-
18	Safety Godown Co Ltd	8	-
366	Samsonite International SA	592	0.02
130	Sands China Ltd	533	0.01
26	SEA Holdings Ltd	25	-
183	Shangri-La Asia Ltd	167	0.01
75	Shenwan Hongyuan HK Ltd	9	-
228	Shun Tak Holdings Ltd	72	-
92	Sing Tao News Corp Ltd	12	-
220	Singamas Container Holdings Ltd	14	-
379	Sino Land Co Ltd	517	0.01
287	SITC International Holdings Co Ltd	550	0.01
141	SJM Holdings Ltd	165	0.01
80	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	44	-
14	Soundwill Holdings Ltd	13	-
78	Stella International Holdings Ltd	90	-
88	Sun Hung Kai & Co Ltd	39	-
52	Sun Hung Kai Properties Ltd	696	0.02
133	SUNeVision Holdings Ltd	124	-
62	Swire Pacific Ltd, Class A	355	0.01
104	Swire Pacific Ltd, Class B	103	-
73	Swire Properties Ltd	221	0.01
50	TAI Cheung Holdings Ltd	30	-
54	Tao Heung Holdings Ltd	6	-
95	Techtronic Industries Co Ltd	1,213	0.03
54	Television Broadcasts Ltd	56	-
178	Texwinca Holdings Ltd	36	-
42	TK Group Holdings Ltd	13	-
104	Tradelink Electronic Commerce Ltd	12	-
30	Transport International Holdings Ltd	58	-
45	Union Medical Healthcare Ltd	29	-
144	United Laboratories International Holdings Ltd	108	-
129	Value Partners Group Ltd	70	-
106	Vitasoy International Holdings Ltd	435	0.01
35	VPower Group International Holdings Ltd	12	-
152	VSTECS Holdings Ltd	128	-
25	VTech Holdings Ltd	193	0.01
44	Wai Kee Holdings Ltd	23	-
1,500	Wang On Group Ltd	12	-
1,378	WH Group Ltd	1,123	0.03
92	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	429	0.01
5	Wing On Co International Ltd	11	-
44	Wing Tai Properties Ltd	20	-
153	Wynn Macau Ltd	261	0.01
230	Xinyi Glass Holdings Ltd	516	0.01
26	YT Realty Group Ltd	6	-
168	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	345	0.01
710	Zensun Enterprises Ltd	44	-
		38,588	**0.89**
Ireland - 0.28%			
94	AIB Group PLC	168	-
153	Bank of Ireland Group PLC	478	0.01
80	Cairn Homes PLC	89	-
103	CRH PLC	4,069	0.10

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Ireland - 0.28% (continued)			
5	Datalex PLC	4	-
7	FBD Holdings PLC	60	-
7	Flutter Entertainment PLC (Ireland listing)	1,320	0.03
7	Flutter Entertainment PLC (UK listing)	1,282	0.03
26	Glanbia PLC	318	0.01
27	Irish Continental Group PLC	145	-
6	Kerry Group PLC	823	0.02
20	Kingspan Group PLC	1,758	0.04
17	Permanent TSB Group Holdings PLC	12	-
42	Smurfit Kappa Group PLC	1,774	0.04
		12,300	**0.28**
Israel - 0.21%			
13	Adgar Investment and Development Ltd	20	-
2	AFI Properties Ltd	79	-
7	Airport City Ltd	100	-
3	Allot Ltd	25	-
14	Alony Hetz Properties & Investments Ltd	179	0.01
1	Alrov Properties and Lodgings Ltd	36	-
16	Amot Investments Ltd	84	-
1	Arad Ltd	18	-
31	Arko Holdings Ltd	22	-
8	Ashtrom Group Ltd	123	0.01
2	AudioCodes Ltd	56	-
12	Avgol Industries 1953 Ltd	12	-
10	Azorim-Investment Development & Construction Co Ltd	25	-
2	Azrieli Group Ltd	103	-
29	Bank Hapoalim BM	188	0.01
106	Bank Leumi Le-Israel BM	594	0.02
11	Bayside Land Corp	88	-
-	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd	10	-
191	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	206	0.01
-	Big Shopping Centers Ltd	50	-
1	Blue Square Real Estate Ltd	34	-
-	Brack Capital Properties NV	18	-
3	Camtek Ltd	51	-
7	Carasso Motors Ltd	26	-
18	Cellcom Israel Ltd	83	-
8	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd	105	-
4	Compugen Ltd	49	-
1	Danel Adir Yeoshua Ltd	125	0.01
8	Delek Automotive Systems Ltd	50	-
-	Delek Group Ltd	16	-
1	Delta Galil Industries Ltd	28	-
1	Dor Alon Energy in Israel 1988 Ltd	19	-
-	Duniec Brothers Ltd	15	-
67	El Al Israel Airlines	13	-
2	Electra Consumer Products 1970 Ltd	45	-
-	Electra Ltd	119	-
-	Ellomay Capital Ltd	8	-
20	Energix-Renewable Energies Ltd	82	-
21	Enlight Renewable Energy Ltd	41	-
4	Equital Ltd	85	-
8	First International Bank Of Israel Ltd	200	0.01
-	FMS Enterprises Migun Ltd	8	-
1	Formula Systems 1985 Ltd	113	-
1	Fox Wizel Ltd	86	-
3	Gilat Satellite Networks Ltd	16	-
1	Hadera Paper Ltd	31	-
1	Ham-Let Israel-Canada Ltd	15	-
19	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd	167	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Israel - 0.21% (continued)			
2	Hilan Ltd	109	-
1	IDI Insurance Co Ltd	21	-
-	IES Holdings Ltd	15	-
24	Industrial Buildings Corp Ltd	59	-
7	Inrom Construction Industries Ltd	31	-
3	Isracard Ltd	10	-
10	Israel Canada T.R Ltd	21	-
93	Israel Chemicals Ltd	444	0.01
136	Israel Discount Bank Ltd	460	0.01
2	Israel Land Development - Urban Renewal Ltd	15	-
-	Isras Investment Co Ltd	59	-
1	Issta Lines Ltd	9	-
4	Kamada Ltd	25	-
3	Kenon Holdings Ltd	66	-
1	Kerur Holdings Ltd	21	-
-	Klil Industries Ltd	11	-
-	Levinstein Properties Ltd	8	-
2	Magic Software Enterprises Ltd	42	-
-	Malam - Team Ltd	23	-
5	Matrix IT Ltd	105	-
7	Maytronics Ltd	96	-
10	Mediterranean Towers Ltd	26	-
1	Mega Or Holdings Ltd	32	-
-	Mehadrin Ltd	5	-
6	Meitav Dash Investments Ltd	26	-
2	Melisron Ltd	103	-
6	Menora Mivtachim Holdings Ltd	111	-
68	Migdal Insurance & Financial Holdings Ltd	61	-
1	Mivtach Shamir Holdings Ltd	20	-
16	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	347	0.01
7	Naphtha Israel Petroleum Corp Ltd	32	-
2	Nawi Brothers Ltd	12	-
1	Neto ME Holdings Ltd	26	-
3	Nice Ltd	774	0.02
4	Nova Measuring Instruments Ltd	229	0.01
21	Novolog Ltd	20	-
296	Oil Refineries Ltd	64	-
1	One Software Technologies Ltd	84	-
8	OPC Energy Ltd	77	-
2	Palram Industries 1990 Ltd	19	-
21	Partner Communications Co Ltd	107	-
-	Paz Oil Co Ltd	47	-
3	Perion Network Ltd	20	-
24	Phoenix Holdings Ltd	159	0.01
-	Plasson Industries Ltd	10	-
1	Priortech Ltd	22	-
1	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd	83	-
1	Scope Metals Group Ltd	15	-
15	Shapir Engineering and Industry Ltd	111	-
32	Shikun & Binui Ltd	165	0.01
17	Shufersal Ltd	133	0.01
6	Strauss Group Ltd	195	0.01
-	Tadiran Holdings Ltd	22	-
31	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	298	0.01
17	Tower Semiconductor Ltd	420	0.01
1	Victory Supermarket Chain Ltd	26	-
1	YH Dimri Construction & Development Ltd	33	-
		9,250	**0.21**
Italy - 0.90%			
313	A2A SpA	479	0.01
9	ACEA SpA	186	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Italy - 0.90% (continued)			
6	Aeffe SpA	8	-
19	Amplifon SpA	780	0.02
46	Anima Holding SpA	201	0.01
2	Aquafil SpA	8	-
18	Arnoldo Mondadori Editore SpA	33	-
8	Ascopiave SpA	34	-
60	Assicurazioni Generali SpA	1,017	0.02
41	Atlantia SpA	752	0.02
18	Autogrill SpA	109	-
-	Autostrade Meridionali SpA	8	-
3	Avio SpA	39	-
17	Azimut Holding SpA	358	0.01
1	B&C Speakers SpA	10	-
1,555	Banca Carige SpA	1	-
21	Banca Farmafactoring SpA	113	-
8	Banca Generali SpA	279	0.01
5	Banca IFIS SpA	52	-
24	Banca Mediolanum SpA	220	0.01
1	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2	-
62	Banca Popolare di Sondrio SCpA	168	-
9	Banca Sistema SpA	18	-
231	Banco BPM SpA	512	0.01
6	Banco di Desio e della Brianza SpA	16	-
4	BasicNet SpA	19	-
9	BE SpA	15	-
2	Biesse SpA	38	-
202	BPER Banca	354	0.01
5	Brunello Cucinelli SpA	196	0.01
10	Buzzi Unicem SpA	254	0.01
18	Cairo Communication SpA	26	-
2	Carel Industries SpA	51	-
2	Carraro SpA	4	-
6	Cementir Holding NV	52	-
30	Cerved Group SpA	242	0.01
95	CIR SpA-Compagnie Industriali	54	-
154	CNH Industrial NV	1,677	0.04
15	Credito Emiliano SpA	86	-
11	Credito Valtellinese SpA	151	-
67	d'Amico International Shipping SA	8	-
3	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	43	-
2	Datalogic SpA	24	-
6	De' Longhi SpA	215	0.01
21	DeA Capital SpA	28	-
3	DiaSorin SpA	693	0.02
6	Elica SpA	21	-
13	Emak SpA	16	-
16	Enav SpA	71	-
399	Enel SpA	4,003	0.09
215	Eni SpA	2,140	0.05
10	ERG SpA	230	0.01
8	Esprinet SpA	84	-
5	Eurotech SpA	26	-
21	Falck Renewables SpA	135	-
9	Ferrari NV	1,943	0.05
153	Fiat Chrysler Automobiles NV	2,392	0.06
4	Fiera Milano SpA	14	-
3	Fila SpA	26	-
66	Fincantieri SpA	51	-
79	FinecoBank Banca Fineco SpA	1,247	0.03
17	FNM SpA	12	-
2	Freni Brembo SpA	24	-
18	Geox SpA	17	-
4	Gruppo MutuiOnline SpA	154	-
6	Guala Closures SpA	45	-
165	Hera SpA	601	0.01
9	Illimity Bank SpA	93	-
3	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	268	0.01
40	IMMSI SpA	21	-
27	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	350	0.01
29	Intek Group SpA	12	-
12	Interpump Group SpA	514	0.01
526	Intesa Sanpaolo SpA	1,218	0.03
83	Iren SpA	222	0.01
60	Italgas SpA	384	0.01
2	Italmobiliare SpA	73	-
3	IVS Group SA	16	-
75	Juventus Football Club SpA	73	-
1	La Doria SpA	22	-
60	Leonardo SpA	438	0.01
1	LU-VE SpA	18	-
14	Maire Tecnimont SpA	27	-
5	MARR SpA	86	-
2	Massimo Zanetti Beverage Group SpA	12	-
57	Mediaset SpA	134	-
99	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	892	0.02
24	Moncler SpA	1,207	0.03
1	Openjobmetis Spa agenzia per il lavoro	8	-
36	OVS SpA	46	-
31	Piaggio & C SpA	98	-
55	Pirelli & C SpA	297	0.01
57	Poste Italiane SpA	589	0.01
1	Prima Industrie SpA	10	-
21	Prysmian SpA	699	0.02
11	RAI Way SpA	73	-
13	Recordati SpA	689	0.02
30	Reno de Medici SpA	35	-
2	Reply SpA	260	0.01
42	Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	29	-
1	Sabaf SpA	11	-
13	Safilo Group SpA	11	-
86	Saipem SpA	212	0.01
22	Salini Impregilo SpA	34	-
6	Salvatore Ferragamo SpA	99	-
94	Saras SpA	61	-
2	Servizi Italia SpA	6	-
1	Sesa SpA	86	-
294	Snam SpA	1,659	0.04
27	Societa Cattolica di Assicurazioni SC	162	-
11	Sogefi SpA	16	-
6	SOL SpA	83	-
13	Tamburi Investment Partners SpA	96	-
15	Technogym SpA	165	-
1,584	Telecom Italia SpA	747	0.02
49	Tenaris SA	384	0.01
132	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	994	0.02
3	Tinexta Spa	71	-
1	Tod's SpA	24	-
1	TXT e-solutions SpA	10	-
145	UniCredit SpA	1,506	0.04
2	Unieuro SpA	25	-
72	Unipol Gruppo SpA	348	0.01
67	UnipolSai Assicurazioni SpA	178	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Italy - 0.90% (continued)			
-	Wiit SpA	21	-
4	Zignago Vetro SpA	57	-
		38,864	**0.90**
Japan - 7.94%			
10	77 Bank Ltd	134	-
1	A&A Material Corp	8	-
3	A&D Co Ltd	30	-
2	ABC-Mart Inc	89	-
-	Abist Co Ltd	11	-
2	Achilles Corp	31	-
28	Acom Co Ltd	136	-
2	AD Works Co Ltd	3	-
3	Adastria Co Ltd	43	-
16	ADEKA Corp	251	0.01
1	Ad-Sol Nissin Corp	34	-
2	Advan Co Ltd	27	-
1	Advance Create Co Ltd	13	-
2	Advantage Risk Management Co Ltd	11	-
14	Advantest Corp	960	0.02
1	Adventure Inc	25	-
47	AEON Co Ltd	1,407	0.03
3	AEON Delight Co Ltd	88	-
1	AEON Fantasy Co Ltd	25	-
23	AEON Financial Service Co Ltd	255	0.01
2	AEON Hokkaido Corp	14	-
10	AEON Mall Co Ltd	166	0.01
1	Aeria Inc	6	-
2	AFC-HD AMS Life Science Co Ltd	13	-
23	AGC Inc	768	0.02
-	Agro-Kanesho Co Ltd	5	-
5	Ahresty Corp	16	-
5	Ai Holdings Corp	86	-
5	Aica Kogyo Co Ltd	172	0.01
2	Aichi Bank Ltd	50	-
6	Aichi Corp	58	-
2	Aichi Steel Corp	44	-
1	Aichi Tokei Denki Co Ltd	21	-
9	Aida Engineering Ltd	78	-
23	Aiful Corp	58	-
3	Ain Holdings Inc	238	0.01
1	Ainavo Holdings Co Ltd	11	-
1	Aiphone Co Ltd	19	-
31	Air Water Inc	518	0.01
2	Airport Facilities Co Ltd	11	-
7	Aisan Industry Co Ltd	32	-
17	Aisin Seiki Co Ltd	507	0.01
4	Aizawa Securities Co Ltd	30	-
43	Ajinomoto Co Inc	900	0.02
1	Ajis Co Ltd	33	-
6	Akatsuki Corp	15	-
1	Akatsuki Inc	39	-
9	Akebono Brake Industry Co Ltd	12	-
2	Akita Bank Ltd	33	-
1	Albis Co Ltd	24	-
5	Alconix Corp	63	-
13	Alfresa Holdings Corp	258	0.01
4	Alinco Inc	36	-
2	Alleanza Holdings Co Ltd	32	-
3	Alpen Co Ltd	65	-
1	Alpha Corp	11	-
1	Alpha Systems Inc	20	-
31	Alps Alpine Co Ltd	388	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
2	Alps Logistics Co Ltd	14	-
3	Altech Corp	53	-
43	Amada Holdings Co Ltd	413	0.01
9	Amano Corp	218	0.01
-	Amiyaki Tei Co Ltd	11	-
2	Amuse Inc	37	-
7	ANA Holdings Inc	180	0.01
2	Anabuki Kosan Inc	29	-
4	Anest Iwata Corp	41	-
18	Anritsu Corp	420	0.01
1	AOI Electronics Co Ltd	10	-
4	AOI TYO Holdings Inc	15	-
7	AOKI Holdings Inc	28	-
3	Aomori Bank Ltd	81	-
8	Aoyama Trading Co Ltd	33	-
2	Aoyama Zaisan Networks Co Ltd	29	-
16	Aozora Bank Ltd	295	0.01
3	Apaman Co Ltd	14	-
3	Arakawa Chemical Industries Ltd	30	-
3	Arata Corp	133	-
2	Arcland Sakamoto Co Ltd	39	-
2	Arcland Service Holdings Co Ltd	39	-
6	Arcs Co Ltd	132	-
4	Arealink Co Ltd	37	-
2	Argo Graphics Inc	55	-
1	Ariake Japan Co Ltd	79	-
7	Arisawa Manufacturing Co Ltd	60	-
3	ARTERIA Networks Corp	40	-
1	Artiza Networks Inc	24	-
5	Artnature Inc	34	-
2	ArtSpark Holdings Inc	43	-
-	As One Corp	61	-
2	Asahi Broadcasting Group Holdings Corp	11	-
3	Asahi Co Ltd	43	-
9	Asahi Diamond Industrial Co Ltd	36	-
32	Asahi Group Holdings Ltd	1,237	0.03
7	Asahi Holdings Inc	220	0.01
18	Asahi Intecc Co Ltd	674	0.02
156	Asahi Kasei Corp	1,423	0.03
-	Asahi Kogyosha Co Ltd	12	-
2	Asahi Net Inc	14	-
1	Asahi Printing Co Ltd	13	-
2	Asahi Yukizai Corp	32	-
1	Asante Inc	8	-
2	Asanuma Corp	68	-
2	Asax Co Ltd	12	-
1	Ascentech KK	11	-
1	Ashimori Industry Co Ltd	11	-
4	Asia Pile Holdings Corp	19	-
8	Asics Corp	144	-
3	ASKA Pharmaceutical Co Ltd	57	-
2	ASKUL Corp	84	-
120	Astellas Pharma Inc	1,708	0.04
1	Asti Corp	10	-
1	Asukanet Co Ltd	14	-
3	Ateam Inc	24	-
13	Atom Corp	101	-
1	Atrae Inc	24	-
3	Atsugi Co Ltd	16	-
1	Aucnet Inc	12	-
12	Autobacs Seven Co Ltd	152	0.01
3	Avant Corp	30	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
4	Avex Inc	36	-
6	Awa Bank Ltd	149	-
3	Axial Retailing Inc	127	-
1	Axyz Co Ltd	15	-
7	Azbil Corp	332	0.01
11	Bandai Namco Holdings Inc	1,037	0.03
7	Bando Chemical Industries Ltd	37	-
3	Bank of Iwate Ltd	60	-
1	Bank of Kochi Ltd	9	-
7	Bank of Kyoto Ltd	373	0.01
2	Bank of Nagoya Ltd	47	-
4	Bank of Okinawa Ltd	114	-
3	Bank of Saga Ltd	43	-
7	Bank of the Ryukyus Ltd	56	-
1	Bank of Toyama Ltd	20	-
4	Baroque Japan Ltd	26	-
2	BayCurrent Consulting Inc	300	0.01
1	Beaglee Inc	19	-
2	Beenos Inc	53	-
2	Belc Co Ltd	93	-
6	Bell System24 Holdings Inc	94	-
9	Belluna Co Ltd	86	-
10	Benefit One Inc	336	0.01
7	Benesse Holdings Inc	155	0.01
1	Bengo4.com Inc	65	-
10	Bic Camera Inc	104	-
1	Biofermin Pharmaceutical Co Ltd	18	-
2	B-Lot Co Ltd	13	-
3	BML Inc	85	-
1	Bourbon Corp	13	-
1	BP Castrol KK	17	-
4	Br Holdings Corp	25	-
-	BrainPad Inc	16	-
51	Bridgestone Corp	1,762	0.04
17	Broadleaf Co Ltd	104	-
1	Bronco Billy Co Ltd	24	-
32	Brother Industries Ltd	617	0.02
2	Bull-Dog Sauce Co Ltd	21	-
12	Bunka Shutter Co Ltd	106	-
1	C Uyemura & Co Ltd	62	-
2	CAC Holdings Corp	24	-
9	Calbee Inc	275	0.01
2	Can Do Co Ltd	26	-
1	Canare Electric Co Ltd	13	-
3	Canon Electronics Inc	42	-
45	Canon Inc	804	0.02
7	Canon Marketing Japan Inc	140	-
6	Capcom Co Ltd	345	0.01
1	Career Design Center Co Ltd	10	-
2	Carlit Holdings Co Ltd	14	-
14	Casio Computer Co Ltd	246	0.01
2	Cawachi Ltd	69	-
1	CDS Co Ltd	11	-
2	Central Automotive Products Ltd	32	-
6	Central Glass Co Ltd	134	-
4	Central Japan Railway Co	572	0.01
2	Central Security Patrols Co Ltd	50	-
1	Central Sports Co Ltd	25	-
1	Ceres Inc	35	-
2	Change Inc	155	0.01
1	Charm Care Corp KK	18	-
27	Chiba Bank Ltd	152	0.01
12	Chiba Kogyo Bank Ltd	29	-
1	Chikaranomoto Holdings Co Ltd	3	-
4	Chilled & Frozen Logistics Holdings Co Ltd	67	-
1	Chino Corp	16	-
3	Chiyoda Co Ltd	23	-
2	Chiyoda Integre Co Ltd	32	-
1	Chodai Co Ltd	16	-
3	Chofu Seisakusho Co Ltd	62	-
2	Chori Co Ltd	29	-
32	Chubu Electric Power Co Inc	380	0.01
3	Chubu Shiryo Co Ltd	44	-
5	Chudenko Corp	108	-
1	Chuetsu Pulp & Paper Co Ltd	17	-
30	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1,437	0.03
1	Chugai Ro Co Ltd	14	-
23	Chugoku Bank Ltd	201	0.01
25	Chugoku Electric Power Co Inc	321	0.01
7	Chugoku Marine Paints Ltd	65	-
1	Chukyo Bank Ltd	29	-
1	Chuo Spring Co Ltd	17	-
1	Chuo Warehouse Co Ltd	13	-
7	CI Takiron Corp	50	-
53	Citizen Watch Co Ltd	139	-
5	CKD Corp	115	-
1	CK-San-Etsu Co Ltd	22	-
3	Cleanup Corp	12	-
1	CMC Corp	11	-
2	CMIC Holdings Co Ltd	30	-
8	CMK Corp	29	-
15	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	229	0.01
2	Cocokara fine Inc	174	0.01
5	COLOPL Inc	48	-
10	Colowide Co Ltd	146	-
1	Comany Inc	10	-
4	Computer Engineering & Consulting Ltd	55	-
3	Computer Institute of Japan Ltd	32	-
13	COMSYS Holdings Corp	373	0.01
3	Comture Corp	80	-
72	Concordia Financial Group Ltd	253	0.01
4	CONEXIO Corp	44	-
1	Core Corp	16	-
2	Corona Corp	22	-
4	Cosel Co Ltd	44	-
9	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	153	0.01
3	Cosmos Pharmaceutical Corp	449	0.01
2	Cota Co Ltd	24	-
-	Create Medic Co Ltd	3	-
13	Create Restaurants Holdings Inc	70	-
4	Create SD Holdings Co Ltd	132	-
36	Credit Saison Co Ltd	408	0.01
2	Creek & River Co Ltd	18	-
1	Cresco Ltd	15	-
2	CTI Engineering Co Ltd	48	-
3	CTS Co Ltd	30	-
6	Curves Holdings Co Ltd	41	-
10	CyberAgent Inc	704	0.02
3	Cybernet Systems Co Ltd	27	-
3	Cybozu Inc	82	-
16	Dai Nippon Printing Co Ltd	298	0.01
4	Dai Nippon Toryo Co Ltd	35	-
6	Daibiru Corp	74	-
48	Daicel Corp	334	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
2	Dai-Dan Co Ltd	53	-
1	Daido Kogyo Co Ltd	9	-
9	Daido Metal Co Ltd	40	-
5	Daido Steel Co Ltd	227	0.01
3	Daidoh Ltd	6	-
5	Daifuku Co Ltd	578	0.01
2	Daihatsu Diesel Manufacturing Co Ltd	8	-
4	Daihen Corp	160	0.01
3	Daiho Corp	100	-
1	Dai-Ichi Cutter Kogyo KK	23	-
2	Daiichi Jitsugyo Co Ltd	58	-
3	Daiichi Kigenso Kagaku-Kogyo Co Ltd	22	-
47	Dai-ichi Life Holdings Inc	736	0.02
11	Daiichi Sankyo Co Ltd	382	0.01
1	Dai-ichi Seiko Co Ltd	26	-
9	Daiichikosho Co Ltd	292	0.01
2	Daiken Corp	42	-
2	Daiken Medical Co Ltd	9	-
7	Daiki Aluminium Industry Co Ltd	43	-
14	Daikin Industries Ltd	3,148	0.07
1	Daikoku Denki Co Ltd	8	-
1	Daikokutenbussan Co Ltd	77	-
10	Daikyonishikawa Corp	63	-
1	Dainichi Co Ltd	12	-
2	Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co Ltd	46	-
15	Daio Paper Corp	252	0.01
1	Daiohs Corp	9	-
3	Daiseki Co Ltd	94	-
7	Daishi Hokuetsu Financial Group Inc	158	0.01
1	Daishinku Corp	21	-
2	Daisue Construction Co Ltd	19	-
2	Daito Bank Ltd	14	-
2	Daito Pharmaceutical Co Ltd	73	-
9	Daito Trust Construction Co Ltd	861	0.02
1	Daitron Co Ltd	16	-
66	Daiwa House Industry Co Ltd	2,029	0.05
6	Daiwa Industries Ltd	57	-
101	Daiwa Securities Group Inc	438	0.01
4	Daiwabo Holdings Co Ltd	262	0.01
21	DCM Holdings Co Ltd	234	0.01
5	Dear Life Co Ltd	19	-
7	DeNA Co Ltd	117	-
17	Denka Co Ltd	515	0.01
2	Denki Kogyo Co Ltd	50	-
1	Densan System Co Ltd	22	-
14	Denso Corp	641	0.02
15	Dentsu Inc	475	0.01
3	Denyo Co Ltd	52	-
13	Dexerials Corp	155	0.01
18	DIC Corp	446	0.01
2	Digital Arts Inc	146	-
3	Digital Garage Inc	141	-
1	Digital Hearts Holdings Co Ltd	12	-
1	Digital Information Technologies Corp	16	-
5	Dip Corp	109	-
2	Disco Corp	669	0.02
2	DKK-Toa Corp	13	-
1	DKS Co Ltd	52	-
18	DMG Mori Co Ltd	262	0.01
3	Doshisha Co Ltd	52	-
-	Double Standard Inc	13	-
5	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	70	-
10	Dowa Holdings Co Ltd	319	0.01
2	Drecom Co Ltd	15	-
6	DTS Corp	132	-
6	Duskin Co Ltd	164	0.01
2	DyDo Group Holdings Inc	107	-
5	Eagle Industry Co Ltd	40	-
2	Earth Corp	94	-
10	East Japan Railway Co	600	0.02
1	EAT&Co Ltd	12	-
14	Ebara Corp	459	0.01
1	Ebara Foods Industry Inc	14	-
1	Ebara Jitsugyo Co Ltd	32	-
2	Ebase Co Ltd	24	-
1	eBook Initiative Japan Co Ltd	14	-
1	Eco's Co Ltd	29	-
16	EDION Corp	146	-
3	EF-ON Inc	37	-
3	eGuarantee Inc	59	-
1	E-Guardian Inc	33	-
6	Ehime Bank Ltd	59	-
4	Eidai Co Ltd	11	-
3	Eiken Chemical Co Ltd	54	-
8	Eisai Co Ltd	626	0.02
3	Eizo Corp	100	-
2	Elan Corp	61	-
3	Elecom Co Ltd	142	-
9	Electric Power Development Co Ltd	128	-
2	Elematec Corp	22	-
2	Endo Lighting Corp	9	-
4	Enigmo Inc	48	-
5	en-japan Inc	167	0.01
1	Enomoto Co Ltd	13	-
1	Enplas Corp	38	-
4	EPS Holdings Inc	36	-
3	eRex Co Ltd	56	-
6	ES-Con Japan Ltd	55	-
3	Escrow Agent Japan Inc	11	-
2	Eslead Corp	19	-
3	ESPEC Corp	54	-
5	Exedy Corp	59	-
5	Ezaki Glico Co Ltd	196	0.01
7	F@N Communications Inc	28	-
2	Faith Inc	14	-
1	Falco Holdings Co Ltd	20	-
4	Fancl Corp	167	0.01
1	FANUC Corp	343	0.01
3	Fast Retailing Co Ltd	2,786	0.07
7	FCC Co Ltd	141	-
1	FDK Corp	13	-
5	Feed One Co Ltd	45	-
9	Ferrotec Holdings Corp	108	-
1	FFRI Inc	24	-
2	Fibergate Inc	45	-
26	FIDEA Holdings Co Ltd	28	-
2	Fields Corp	7	-
11	Financial Products Group Co Ltd	51	-
2	FINDEX Inc	25	-
10	First Bank of Toyama Ltd	29	-
2	First Brothers Co Ltd	14	-
2	First Juken Co Ltd	16	-
2	Fixstars Corp	20	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
3	FJ Next Co Ltd	28	-
2	Flight Holdings Inc	10	-
2	Focus Systems Corp	14	-
1	Forval Corp	11	-
4	Foster Electric Co Ltd	42	-
5	FP Corp	200	0.01
3	France Bed Holdings Co Ltd	23	-
3	Freebit Co Ltd	24	-
1	Freund Corp	7	-
3	Fronteo Inc	22	-
4	F-Tech Inc	20	-
1	FTGroup Co Ltd	11	-
3	Fudo Tetra Corp	51	-
4	Fuji Co Ltd	70	-
1	Fuji Corp	27	-
8	Fuji Corp (Aichi)	205	0.01
5	Fuji Corp Ltd	31	-
2	Fuji Die Co Ltd	10	-
14	Fuji Electric Co Ltd	492	0.01
3	Fuji Kyuko Co Ltd	152	0.01
6	Fuji Media Holdings Inc	61	-
8	Fuji Oil Co Ltd	15	-
9	Fuji Oil Holdings Inc	240	0.01
2	Fuji Pharma Co Ltd	25	-
10	Fuji Seal International Inc	190	0.01
4	Fuji Soft Inc	174	0.01
2	Fujibo Holdings Inc	66	-
3	Fujicco Co Ltd	51	-
18	FUJIFILM Holdings Corp	995	0.02
4	Fujikura Kasei Co Ltd	21	-
56	Fujikura Ltd	219	0.01
3	Fujimori Kogyo Co Ltd	135	-
2	Fujio Food System Co Ltd	22	-
12	Fujisash Co Ltd	10	-
2	Fujishoji Co Ltd	11	-
7	Fujitec Co Ltd	146	-
6	Fujitsu General Ltd	197	0.01
14	Fujitsu Ltd	1,978	0.05
1	Fujiya Co Ltd	29	-
2	FuKoKu Co Ltd	12	-
1	Fukuda Corp	51	-
1	Fukuda Denshi Co Ltd	93	-
1	Fukui Bank Ltd	25	-
1	Fukui Computer Holdings Inc	42	-
23	Fukuoka Financial Group Inc	408	0.01
2	Fukushima Bank Ltd	4	-
2	Fukushima Industries Corp	67	-
5	Fukuyama Transporting Co Ltd	230	0.01
3	FULLCAST Holdings Co Ltd	45	-
3	Funai Electric Co Ltd	12	-
5	Funai Soken Holdings Inc	111	-
1	Furukawa Battery Co Ltd	18	-
6	Furukawa Co Ltd	61	-
16	Furukawa Electric Co Ltd	402	0.01
4	Furuno Electric Co Ltd	50	-
2	Furusato Industries Ltd	22	-
-	Furuya Metal Co Ltd	17	-
1	Furyu Corp	15	-
3	Fuso Chemical Co Ltd	92	-
1	Fuso Pharmaceutical Industries Ltd	33	-
5	Futaba Corp	44	-
16	Futaba Industrial Co Ltd	78	-
3	Future Corp	55	-
5	Fuyo General Lease Co Ltd	317	0.01
2	G-7 Holdings Inc	44	-
2	Gakken Holdings Co Ltd	38	-
1	Gakkyusha Co Ltd	16	-
4	GCA Corp	25	-
2	Gecoss Corp	17	-
1	Genki Sushi Co Ltd	11	-
1	Genky DrugStores Co Ltd	56	-
9	Geo Holdings Corp	108	-
2	Geostr Corp	7	-
2	Gfoot Co Ltd	8	-
2	Giken Ltd	82	-
1	GL Sciences Inc	24	-
2	Globeride Inc	66	-
9	Glory Ltd	172	0.01
2	Glosel Co Ltd	8	-
1	GMO Cloud KK	50	-
6	GMO Financial Holdings Inc	40	-
10	GMO Internet Inc	284	0.01
4	GMO Payment Gateway Inc	575	0.01
-	GMO Pepabo Inc	24	-
2	Godo Steel Ltd	37	-
3	Goldcrest Co Ltd	44	-
3	Goldwin Inc	175	0.01
1	Good Com Asset Co Ltd	22	-
2	Grandy House Corp	9	-
13	Gree Inc	72	-
1	Greens Co Ltd	3	-
14	GS Yuasa Corp	344	0.01
6	G-Tekt Corp	76	-
1	Gun-Ei Chemical Industry Co Ltd	12	-
8	GungHo Online Entertainment Inc	190	0.01
60	Gunma Bank Ltd	187	0.01
3	Gunze Ltd	89	-
15	H2O Retailing Corp	92	-
-	HABA Laboratories Inc	8	-
58	Hachijuni Bank Ltd	205	0.01
2	Hagihara Industries Inc	26	-
1	Hagiwara Electric Holdings Co Ltd	30	-
2	Hakudo Co Ltd	21	-
24	Hakuhodo DY Holdings Inc	348	0.01
2	Hakuto Co Ltd	22	-
2	Halows Co Ltd	50	-
3	Hamakyorex Co Ltd	98	-
7	Hamamatsu Photonics KK	371	0.01
1	Handsman Co Ltd	17	-
12	Hankyu Hanshin Holdings Inc	388	0.01
6	Hanwa Co Ltd	143	-
3	Happinet Corp	35	-
2	Hard Off Corp Co Ltd	10	-
2	Harima Chemicals Group Inc	20	-
2	Haruyama Holdings Inc	11	-
59	Haseko Corp	640	0.02
41	Hazama Ando Corp	270	0.01
8	Heiwa Corp	114	-
4	Heiwa Real Estate Co Ltd	134	-
6	Heiwado Co Ltd	120	-
2	Helios Techno Holding Co Ltd	6	-
1	Hibino Corp	6	-
3	Hibiya Engineering Ltd	61	-
2	Hiday Hidaka Corp	32	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
2	Hikari Tsushin Inc	384	0.01
4	HI-LEX Corp	44	-
46	Hino Motors Ltd	401	0.01
1	Hinokiya Group Co Ltd	23	-
1	Hioki EE Corp	30	-
2	Hirakawa Hewtech Corp	21	-
3	Hiramatsu Inc	6	-
2	Hirano Tecseed Co Ltd	32	-
45	Hirogin Holdings Inc	251	0.01
2	Hirose Electric Co Ltd	239	0.01
1	Hirose Tusyo Inc	11	-
9	Hiroshima Gas Co Ltd	31	-
4	HIS Co Ltd	55	-
3	Hisaka Works Ltd	26	-
3	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	194	0.01
14	Hitachi Capital Corp	315	0.01
13	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	351	0.01
58	Hitachi Ltd	2,209	0.05
15	Hitachi Metals Ltd	216	0.01
10	Hitachi Transport System Ltd	288	0.01
38	Hitachi Zosen Corp	145	-
1	Hito Communications Holdings Inc	20	-
2	Hochiki Corp	26	-
1	Hodogaya Chemical Co Ltd	40	-
3	Hogy Medical Co Ltd	85	-
-	Hokkaido Coca-Cola Bottling Co Ltd	16	-
22	Hokkaido Electric Power Co Inc	83	-
2	Hokkaido Gas Co Ltd	29	-
2	Hokkan Holdings Ltd	20	-
4	Hokko Chemical Industry Co Ltd	39	-
4	Hokkoku Bank Ltd	111	-
8	Hokuetsu Corp	28	-
5	Hokuetsu Industries Co Ltd	46	-
21	Hokuhoku Financial Group Inc	209	0.01
1	Hokuriku Electric Industry Co Ltd	9	-
20	Hokuriku Electric Power Co	139	-
2	Hokuriku Electrical Construction Co Ltd	17	-
5	Hokuto Corp	101	-
64	Honda Motor Co Ltd	1,772	0.04
2	Honda Tsushin Kogyo Co Ltd	9	-
3	H-One Co Ltd	23	-
2	Honeys Holdings Co Ltd	21	-
8	Hoosiers Holdings	50	-
3	Horiba Ltd	187	0.01
-	Hoshizaki Corp	39	-
9	Hosiden Corp	80	-
1	Hosokawa Micron Corp	79	-
2	Hotland Co Ltd	21	-
1	House Do Co Ltd	14	-
5	House Foods Group Inc	187	0.01
2	Howa Machinery Ltd	12	-
21	Hoya Corp	2,846	0.07
1	HUB Co Ltd	5	-
36	Hulic Co Ltd	366	0.01
42	Hyakugo Bank Ltd	127	-
4	Hyakujushi Bank Ltd	68	-
7	Ibiden Co Ltd	351	0.01
3	IBJ Inc	20	-
2	Ichibanya Co Ltd	87	-
62	Ichigo Inc	196	0.01
1	Ichiken Co Ltd	17	-
5	Ichikoh Industries Ltd	27	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
1	Ichimasa Kamaboko Co Ltd	13	-
5	Ichinen Holdings Co Ltd	65	-
6	Ichiyoshi Securities Co Ltd	27	-
2	Icom Inc	38	-
2	ID Holdings Corp	18	-
1	IDEA Consultants Inc	13	-
6	Idec Corp	106	-
14	Idemitsu Kosan Co Ltd	281	0.01
13	IDOM Inc	69	-
2	Ihara Science Corp	23	-
37	IHI Corp	549	0.01
11	Iida Group Holdings Co Ltd	224	0.01
14	Iino Kaiun Kaisha Ltd	53	-
4	IJTT Co Ltd	17	-
2	I'll Inc	23	-
2	Imagica Group Inc	8	-
3	Imasen Electric Industrial	25	-
1	Imuraya Group Co Ltd	15	-
6	Inaba Denki Sangyo Co Ltd	142	-
2	Inaba Seisakusho Co Ltd	20	-
7	Inabata & Co Ltd	88	-
3	Ines Corp	39	-
2	I-Net Corp	33	-
4	Infocom Corp	126	-
30	Infomart Corp	306	0.01
1	Information Services International-Dentsu Ltd	87	-
3	Innotech Corp	29	-
158	Inpex Corp	876	0.02
1	Insource Co Ltd	44	-
6	Intage Holdings Inc	63	-
1	Inter Action Corp	22	-
6	Internet Initiative Japan Inc	309	0.01
2	Inui Global Logistics Co Ltd	14	-
1	I-O Data Device Inc	11	-
1	IPS Inc	22	-
1	IR Japan Holdings Ltd	224	0.01
3	Iriso Electronics Co Ltd	126	-
1	I'rom Group Co Ltd	14	-
1	ISB Corp	31	-
3	Iseki & Co Ltd	43	-
47	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	255	0.01
1	Ishihara Chemical Co Ltd	24	-
8	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd	42	-
1	Ishizuka Glass Co Ltd	11	-
1	Isolite Insulating Products Co Ltd	3	-
58	Isuzu Motors Ltd	568	0.01
3	ITbook Holdings Co Ltd	19	-
2	Itfor Inc	18	-
4	Ito En Ltd	347	0.01
74	ITOCHU Corp	1,966	0.05
15	Itochu Enex Co Ltd	140	-
6	Itochu Techno-Solutions Corp	197	0.01
1	Itochu-Shokuhin Co Ltd	48	-
26	Itoham Yonekyu Holdings Inc	163	0.01
7	Itoki Corp	23	-
4	IwaiCosmo Holdings Inc	52	-
6	Iwaki & Co Ltd	30	-
2	Iwaki Co Ltd	11	-
1	Iwasaki Electric Co Ltd	8	-
8	Iwatani Corp	436	0.01
1	Iwatsuka Confectionery Co Ltd	23	-
23	Iyo Bank Ltd	150	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
5	Izumi Co Ltd	186	0.01
36	J Front Retailing Co Ltd	286	0.01
12	J Trust Co Ltd	23	-
2	JAC Recruitment Co Ltd	34	-
5	Jaccs Co Ltd	82	-
6	Jafco Co Ltd	252	0.01
1	Jalux Inc	12	-
2	Jamco Corp	14	-
2	Janome Sewing Machine Co Ltd	20	-
17	Japan Airlines Co Ltd	324	0.01
1	Japan Airport Terminal Co Ltd	70	-
3	Japan Asia Group Ltd	26	-
11	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	142	-
2	Japan Best Rescue System Co Ltd	16	-
4	Japan Cash Machine Co Ltd	20	-
80	Japan Display Inc	38	-
1	Japan Electronic Materials Corp	21	-
3	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	121	-
37	Japan Exchange Group Inc	925	0.02
4	Japan Foundation Engineering Co Ltd	18	-
1	Japan Investment Adviser Co Ltd	16	-
8	Japan Lifeline Co Ltd	109	-
9	Japan Material Co Ltd	122	-
2	Japan Meat Co Ltd	51	-
2	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	54	-
1	Japan Oil Transportation Co Ltd	22	-
4	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	67	-
69	Japan Post Holdings Co Ltd	512	0.01
15	Japan Post Insurance Co Ltd	251	0.01
2	Japan Property Management Center Co Ltd	20	-
2	Japan Pulp & Paper Co Ltd	79	-
15	Japan Securities Finance Co Ltd	74	-
11	Japan Steel Works Ltd	262	0.01
103	Japan Tobacco Inc	2,093	0.05
6	Japan Transcity Corp	33	-
9	Japan Wool Textile Co Ltd	92	-
2	Jastec Co Ltd	21	-
2	JBCC Holdings Inc	33	-
3	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	73	-
3	JCU Corp	106	-
4	Jeol Ltd	152	0.01
38	JFE Holdings Inc	348	0.01
1	JFE Systems Inc	16	-
29	JGC Holdings Corp	256	0.01
-	JIG-SAW Inc	37	-
2	Jimoto Holdings Inc	20	-
2	JINS Holdings Inc	150	-
2	JK Holdings Co Ltd	16	-
3	JMS Co Ltd	22	-
1	Joban Kosan Co Ltd	15	-
2	J-Oil Mills Inc	58	-
3	Joshin Denki Co Ltd	81	-
4	Joyful Honda Co Ltd	50	-
6	JP-Holdings Inc	16	-
1	JSB Co Ltd	25	-
2	JSP Corp	36	-
11	JSR Corp	307	0.01
45	JTEKT Corp	346	0.01
7	Juki Corp	34	-
5	Juroku Bank Ltd	95	-
4	Justsystems Corp	290	0.01
47	JVCKenwood Corp	64	-
155	JXTG Holdings Inc	528	0.01
2	K&O Energy Group Inc	29	-
4	Kadokawa Dwango	118	-
-	Kadoya Sesame Mills Inc	11	-
3	Kaga Electronics Co Ltd	56	-
6	Kagome Co Ltd	215	0.01
54	Kajima Corp	708	0.02
12	Kakaku.com Inc	330	0.01
6	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	212	0.01
1	Kakiyasu Honten Co Ltd	19	-
2	Kamakura Shinsho Ltd	16	-
2	Kameda Seika Co Ltd	71	-
4	Kamei Corp	40	-
15	Kamigumi Co Ltd	254	0.01
2	Kanaden Corp	30	-
2	Kanagawa Chuo Kotsu Co Ltd	55	-
3	Kanamic Network Co Ltd	21	-
8	Kanamoto Co Ltd	177	0.01
18	Kandenko Co Ltd	141	-
9	Kaneka Corp	270	0.01
1	Kaneko Seeds Co Ltd	16	-
18	Kanematsu Corp	206	0.01
1	Kanematsu Electronics Ltd	46	-
41	Kansai Electric Power Co Inc	373	0.01
21	Kansai Mirai Financial Group Inc	104	-
11	Kansai Paint Co Ltd	323	0.01
2	Kansai Super Market Ltd	20	-
11	Kanto Denka Kogyo Co Ltd	75	-
28	Kao Corp	2,076	0.05
6	Kasai Kogyo Co Ltd	21	-
4	Katakura Industries Co Ltd	50	-
6	Katitas Co Ltd	178	0.01
3	Kato Sangyo Co Ltd	93	-
2	Kato Works Co Ltd	16	-
1	Kawada Technologies Inc	32	-
1	Kawai Musical Instruments Manufacturing Co Ltd	26	-
32	Kawasaki Heavy Industries Ltd	462	0.01
7	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	118	-
1	Kawata Manufacturing Co Ltd	9	-
200	KDDI Corp	5,694	0.13
2	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	36	-
3	Keihan Holdings Co Ltd	155	0.01
4	Keihanshin Building Co Ltd	75	-
18	Keikyu Corp	313	0.01
5	Keio Corp	340	0.01
8	Keisei Electric Railway Co Ltd	281	0.01
17	Keiyo Bank Ltd	72	-
6	Keiyo Co Ltd	40	-
35	Kenedix Inc	251	0.01
2	Kenko Mayonnaise Co Ltd	32	-
13	Kewpie Corp	275	0.01
2	Keyence Corp	1,254	0.03
2	KFC Holdings Japan Ltd	58	-
1	KFC Ltd	18	-
7	KH Neochem Co Ltd	181	0.01
9	Kikkoman Corp	546	0.01
8	Kimoto Co Ltd	14	-
5	Kimura Chemical Plants Co Ltd	24	-
2	Kimura Unity Co Ltd	15	-
17	Kinden Corp	280	0.01
2	King Co Ltd	12	-
-	Kinki Sharyo Co Ltd	2	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
1	Kintetsu Department Store Co Ltd	38	-
10	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	434	0.01
8	Kintetsu World Express Inc	170	0.01
33	Kirin Holdings Co Ltd	721	0.02
5	Kissei Pharmaceutical Co Ltd	100	-
1	Ki-Star Real Estate Co Ltd	32	-
2	Kitagawa Corp	18	-
1	Kita-Nippon Bank Ltd	18	-
1	Kitano Construction Corp	16	-
6	Kitanotatsujin Corp	27	-
6	Kito Corp	88	-
16	Kitz Corp	85	-
11	Kiyo Bank Ltd	162	0.01
3	KLab Inc	30	-
5	Koa Corp	71	-
5	Koatsu Gas Kogyo Co Ltd	34	-
2	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	288	0.01
14	Kobe Bussan Co Ltd	504	0.01
1	Kobe Electric Railway Co Ltd	24	-
64	Kobe Steel Ltd	309	0.01
6	Kohnan Shoji Co Ltd	192	0.01
1	Kohsoku Corp	21	-
6	Koito Manufacturing Co Ltd	342	0.01
5	Kojima Co Ltd	39	-
5	Kokusai Pulp & Paper Co Ltd	12	-
15	Kokuyo Co Ltd	193	0.01
55	Komatsu Ltd	1,346	0.03
4	Komatsu Matere Co Ltd	41	-
1	Komatsu Wall Industry Co Ltd	15	-
7	KOMEDA Holdings Co Ltd	126	-
1	Komehyo Co Ltd	9	-
6	Komeri Co Ltd	152	0.01
8	Komori Corp	58	-
5	Konaka Co Ltd	12	-
8	Konami Holdings Corp	412	0.01
3	Kondotec Inc	29	-
77	Konica Minolta Inc	245	0.01
5	Konishi Co Ltd	79	-
5	Konoike Transport Co Ltd	47	-
1	Konoshima Chemical Co Ltd	10	-
3	Kosaido Co Ltd	16	-
1	Kose Corp	137	-
8	Koshidaka Holdings Co Ltd	32	-
3	Kotobuki Spirits Co Ltd	158	0.01
1	Kourakuen Holdings Corp	15	-
1	Krosaki Harima Corp	38	-
1	KRS Corp	16	-
28	K's Holdings Corp	341	0.01
3	KU Holdings Co Ltd	20	-
58	Kubota Corp	1,144	0.03
8	Kumagai Gumi Co Ltd	188	0.01
10	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	99	-
1	Kunimine Industries Co Ltd	13	-
3	Kurabo Industries Ltd	53	-
65	Kuraray Co Ltd	643	0.02
4	Kureha Corp	197	0.01
2	Kurimoto Ltd	26	-
11	Kurita Water Industries Ltd	413	0.01
3	Kuriyama Holdings Corp	17	-
2	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	191	0.01
4	KYB Corp	92	-
14	Kyocera Corp	794	0.02
4	Kyoden Co Ltd	12	-
2	Kyodo Printing Co Ltd	45	-
3	Kyoei Steel Ltd	49	-
1	Kyokuto Boeki Kaisha Ltd	11	-
6	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co Ltd	79	-
4	Kyokuto Securities Co Ltd	28	-
2	Kyokuyo Co Ltd	48	-
5	KYORIN Holdings Inc	86	-
5	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	165	0.01
4	Kyoritsu Printing Co Ltd	5	-
6	Kyosan Electric Manufacturing Co Ltd	24	-
3	Kyowa Electronic Instruments Co Ltd	12	-
9	Kyowa Exeo Corp	221	0.01
3	Kyowa Kirin Co Ltd	70	-
2	Kyowa Leather Cloth Co Ltd	13	-
7	Kyudenko Corp	205	0.01
35	Kyushu Electric Power Co Inc	299	0.01
50	Kyushu Financial Group Inc	244	0.01
3	Kyushu Leasing Service Co Ltd	16	-
14	Kyushu Railway Co	294	0.01
3	LAC Co Ltd	27	-
1	Lacto Japan Co Ltd	34	-
5	Laox Co Ltd	9	-
9	Lasertec Corp	904	0.02
7	Lawson Inc	331	0.01
4	LEC Inc	53	-
2	Lecip Holdings Corp	8	-
2	Life Corp	81	-
8	Lifull Co Ltd	31	-
1	Like Co Ltd	24	-
2	Linical Co Ltd	10	-
3	Link And Motivation Inc	18	-
8	Lintec Corp	165	0.01
18	Lion Corp	436	0.01
1	Litalico Inc	37	-
27	LIXIL Group Corp	644	0.02
1	Look Holdings Inc	13	-
2	M&A Capital Partners Co Ltd	120	-
23	M3 Inc	2,144	0.05
2	Mabuchi Motor Co Ltd	89	-
9	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	172	0.01
6	Macromill Inc	39	-
27	Maeda Corp	211	0.01
2	Maeda Kosen Co Ltd	57	-
8	Maeda Road Construction Co Ltd	130	-
2	Maezawa Kasei Industries Co Ltd	21	-
2	Maezawa Kyuso Industries Co Ltd	42	-
4	Makino Milling Machine Co Ltd	180	0.01
3	Makita Corp	134	-
3	Mandom Corp	47	-
2	Mani Inc	59	-
2	MarkLines Co Ltd	42	-
3	Mars Group Holdings Corp	40	-
139	Marubeni Corp	807	0.02
3	Marubun Corp	16	-
3	Marudai Food Co Ltd	52	-
10	Maruha Nichiro Corp	204	0.01
21	Marui Group Co Ltd	375	0.01
6	Maruichi Steel Tube Ltd	135	-
1	Maruka Corp	17	-
1	Marumae Co Ltd	12	-
9	Marusan Securities Co Ltd	42	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
2	Maruwa Co Ltd	201	0.01
2	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	98	-
3	Maruzen CHI Holdings Co Ltd	12	-
1	Maruzen Co Ltd	17	-
2	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	64	-
4	Marvelous Inc	36	-
1	Matching Service Japan Co Ltd	8	-
2	Matsuda Sangyo Co Ltd	35	-
3	Matsui Construction Co Ltd	20	-
7	Matsui Securities Co Ltd	60	-
8	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	369	0.01
1	Matsuoka Corp	14	-
1	Matsuyafoods Holdings Co Ltd	43	-
4	Max Co Ltd	49	-
9	Maxell Holdings Ltd	109	-
1	Maxvalu Tokai Co Ltd	25	-
71	Mazda Motor Corp	420	0.01
5	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	228	0.01
10	MCJ Co Ltd	89	-
130	Mebuki Financial Group Inc	267	0.01
2	MEC Co Ltd	46	-
1	Media Do Holdings Co Ltd	79	-
1	Medical & Biological Laboratories Co Ltd	30	-
4	Medical Data Vision Co Ltd	128	-
5	Medical System Network Co Ltd	28	-
22	Medipal Holdings Corp	413	0.01
2	Medius Holdings Co Ltd	18	-
2	Megachips Corp	52	-
9	Megmilk Snow Brand Co Ltd	204	0.01
8	Meidensha Corp	142	-
2	Meiji Electric Industries Co Ltd	24	-
15	MEIJI Holdings Co Ltd	1,047	0.03
4	Meiko Electronics Co Ltd	78	-
2	Meiko Network Japan Co Ltd	13	-
3	Meisei Industrial Co Ltd	26	-
4	Meitec Corp	170	0.01
1	Meito Sangyo Co Ltd	14	-
4	Meiwa Corp	16	-
2	Meiwa Estate Co Ltd	8	-
1	Melco Holdings Inc	21	-
1	Members Co Ltd	15	-
3	Menicon Co Ltd	192	0.01
1	Mercari Inc	64	-
2	Mercuria Investment Co Ltd	10	-
1	Metaps Inc	6	-
3	Metawater Co Ltd	63	-
4	Michinoku Bank Ltd	44	-
3	Micronics Japan Co Ltd	31	-
11	Mie Kotsu Group Holdings Inc	47	-
6	Mikuni Corp	17	-
3	Milbon Co Ltd	147	-
4	Mimaki Engineering Co Ltd	22	-
4	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	102	-
44	Minebea Mitsumi Inc	916	0.02
3	Ministop Co Ltd	44	-
11	Miraca Holdings Inc	306	0.01
1	Miraial Co Ltd	13	-
14	Mirait Holdings Corp	205	0.01
3	Miroku Jyoho Service Co Ltd	53	-
12	MISUMI Group Inc	373	0.01
1	Mitani Corp	91	-
4	Mitani Sangyo Co Ltd	16	-
1	Mitani Sekisan Co Ltd	52	-
15	Mito Securities Co Ltd	35	-
8	Mitsuba Corp	40	-
163	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	896	0.02
57	Mitsubishi Corp	1,327	0.03
104	Mitsubishi Electric Corp	1,525	0.04
63	Mitsubishi Estate Co Ltd	1,089	0.03
20	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	425	0.01
39	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	878	0.02
1	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd	15	-
5	Mitsubishi Logisnext Co Ltd	57	-
7	Mitsubishi Logistics Corp	188	0.01
14	Mitsubishi Materials Corp	268	0.01
80	Mitsubishi Motors Corp	145	-
4	Mitsubishi Paper Mills Ltd	11	-
3	Mitsubishi Pencil Co Ltd	45	-
1	Mitsubishi Research Institute Inc	56	-
2	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	63	-
2	Mitsubishi Steel Manufacturing Co Ltd	10	-
464	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1,979	0.05
101	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	464	0.01
4	Mitsuboshi Belting Ltd	67	-
68	Mitsui & Co Ltd	1,157	0.03
26	Mitsui Chemicals Inc	724	0.02
15	Mitsui E&S Holdings Co Ltd	48	-
39	Mitsui Fudosan Co Ltd	818	0.02
3	Mitsui High-Tec Inc	85	-
3	Mitsui Matsushima Holdings Co Ltd	18	-
15	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	435	0.01
19	Mitsui OSK Lines Ltd	502	0.01
3	Mitsui Sugar Co Ltd	44	-
5	Mitsui-Soko Holdings Co Ltd	118	-
6	Mitsuuroko Group Holdings Co Ltd	71	-
4	Miura Co Ltd	221	0.01
4	Mixi Inc	115	-
1	Miyaji Engineering Group Inc	23	-
2	Miyakoshi Holdings Inc	14	-
2	Miyazaki Bank Ltd	53	-
101	Mizuho Financial Group Inc	1,280	0.03
6	Mizuho Leasing Co Ltd	161	0.01
1	Mizuho Medy Co Ltd	11	-
3	Mizuno Corp	55	-
1	Mobile Factory Inc	8	-
2	Mochida Pharmaceutical Co Ltd	73	-
2	Modec Inc	25	-
3	Molitec Steel Co Ltd	12	-
35	Monex Group Inc	118	-
1	Monogatari Corp	99	-
8	MonotaRO Co Ltd	462	0.01
1	MORESCO Corp	10	-
6	Morinaga & Co Ltd	215	0.01
8	Morinaga Milk Industry Co Ltd	408	0.01
4	Morita Holdings Corp	65	-
3	Morito Co Ltd	16	-
-	Morozoff Ltd	18	-
1	Mory Industries Inc	19	-
5	MrMax Holdings Ltd	42	-
21	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	605	0.02
4	MTI Ltd	36	-
2	Mugen Estate Co Ltd	11	-
1	Murakami Corp	26	-
32	Murata Manufacturing Co Ltd	2,781	0.07

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
13	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	195	0.01
5	Musashino Bank Ltd	83	-
2	Mynet Inc	17	-
1	N Field Co Ltd	11	-
9	Nabtesco Corp	361	0.01
2	NAC Co Ltd	14	-
3	Nachi-Fujikoshi Corp	136	-
1	Nadex Co Ltd	6	-
2	Nafco Co Ltd	37	-
1	Nagano Bank Ltd	19	-
2	Nagano Keiki Co Ltd	16	-
18	Nagase & Co Ltd	247	0.01
2	Nagatanien Holdings Co Ltd	32	-
1	Nagawa Co Ltd	53	-
15	Nagoya Railroad Co Ltd	424	0.01
1	Naigai Trans Line Ltd	11	-
4	Nakabayashi Co Ltd	23	-
1	Nakamoto Packs Co Ltd	14	-
1	Nakamuraya Co Ltd	19	-
4	Nakanishi Inc	92	-
4	Nakano Corp	16	-
4	Nakayama Steel Works Ltd	15	-
1	Nakayamafuku Co Ltd	3	-
9	Namura Shipbuilding Co Ltd	13	-
12	Nankai Electric Railway Co Ltd	306	0.01
5	Nanto Bank Ltd	87	-
-	Narasaki Sangyo Co Ltd	8	-
2	Natori Co Ltd	29	-
3	NEC Capital Solutions Ltd	48	-
26	NEC Corp	1,406	0.03
4	NEC Networks & System Integration Corp	69	-
11	NET One Systems Co Ltd	394	0.01
6	Neturen Co Ltd	24	-
1	New Art Holdings Co Ltd	10	-
2	Nexon Co Ltd	54	-
5	Nextage Co Ltd	65	-
1	NF Corp	22	-
1	NFC Holdings Inc	13	-
26	NGK Insulators Ltd	410	0.01
25	NGK Spark Plug Co Ltd	459	0.01
6	NH Foods Ltd	268	0.01
38	NHK Spring Co Ltd	231	0.01
1	Nicca Chemical Co Ltd	12	-
1	Nice Holdings Inc	15	-
5	Nichia Steel Works Ltd	14	-
11	Nichias Corp	265	0.01
2	Nichiban Co Ltd	23	-
9	Nichicon Corp	92	-
2	Nichiden Corp	54	-
5	Nichiha Corp	165	0.01
10	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	92	-
14	Nichirei Corp	395	0.01
4	Nichireki Co Ltd	63	-
2	Nichirin Co Ltd	35	-
6	Nidec Corp	774	0.02
14	Nifco Inc	481	0.01
3	Nihon Chouzai Co Ltd	38	-
1	Nihon Dengi Co Ltd	26	-
1	Nihon Denkei Co Ltd	9	-
2	Nihon Flush Co Ltd	31	-
14	Nihon House Holdings Co Ltd	32	-
2	Nihon Kagaku Sangyo Co Ltd	20	-
6	Nihon Kohden Corp	193	0.01
14	Nihon M&A Center Inc	971	0.02
5	Nihon Nohyaku Co Ltd	26	-
12	Nihon Parkerizing Co Ltd	123	-
3	Nihon Plast Co Ltd	13	-
2	Nihon Tokushu Toryo Co Ltd	25	-
10	Nihon Unisys Ltd	385	0.01
1	Nihon Yamamura Glass Co Ltd	7	-
1	Niitaka Co Ltd	21	-
2	Nikkato Corp	11	-
16	Nikkiso Co Ltd	153	0.01
4	Nikko Co Ltd	25	-
11	Nikkon Holdings Co Ltd	206	0.01
37	Nikon Corp	229	0.01
5	Nintendo Co Ltd	2,667	0.06
7	Nippo Corp	190	0.01
4	Nippon Air Conditioning Services Co Ltd	26	-
2	Nippon Aqua Co Ltd	11	-
2	Nippon Beet Sugar Manufacturing Co Ltd	32	-
2	Nippon Carbide Industries Co Inc	19	-
1	Nippon Carbon Co Ltd	43	-
2	Nippon Chemical Industrial Co Ltd	39	-
4	Nippon Chemi-Con Corp	52	-
22	Nippon Coke & Engineering Co Ltd	15	-
3	Nippon Commercial Development Co Ltd	47	-
2	Nippon Concept Corp	27	-
7	Nippon Concrete Industries Co Ltd	22	-
20	Nippon Denko Co Ltd	44	-
6	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	134	-
1	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	15	-
15	Nippon Electric Glass Co Ltd	318	0.01
12	Nippon Express Co Ltd	773	0.02
3	Nippon Felt Co Ltd	11	-
3	Nippon Filcon Co Ltd	13	-
2	Nippon Fine Chemical Co Ltd	27	-
7	Nippon Flour Mills Co Ltd	114	-
6	Nippon Gas Co Ltd	308	0.01
4	Nippon Hume Corp	28	-
26	Nippon Kayaku Co Ltd	228	0.01
1	Nippon Kodoshi Corp	13	-
3	Nippon Koei Co Ltd	70	-
14	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	232	0.01
2	Nippon Paint Holdings Co Ltd	269	0.01
23	Nippon Paper Industries Co Ltd	250	0.01
25	Nippon Parking Development Co Ltd	31	-
3	Nippon Pillar Packing Co Ltd	46	-
1	Nippon Piston Ring Co Ltd	13	-
1	Nippon Rietec Co Ltd	31	-
1	Nippon Road Co Ltd	71	-
9	Nippon Seiki Co Ltd	94	-
-	Nippon Seisen Co Ltd	13	-
2	Nippon Sharyo Ltd	36	-
24	Nippon Sheet Glass Co Ltd	91	-
2	Nippon Shinyaku Co Ltd	136	-
4	Nippon Shokubai Co Ltd	215	0.01
9	Nippon Signal Company Ltd	76	-
5	Nippon Soda Co Ltd	121	-
48	Nippon Steel Corp	586	0.02
3	Nippon Steel Trading Corp	95	-
62	Nippon Suisan Kaisha Ltd	238	0.01
1	Nippon Systemware Co Ltd	22	-
58	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,365	0.03

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
11	Nippon Thompson Co Ltd	35	-
3	Nippon Yakin Kogyo Co Ltd	49	-
33	Nippon Yusen KK	721	0.02
32	Nipro Corp	341	0.01
1	Nishikawa Rubber Co Ltd	20	-
9	Nishimatsu Construction Co Ltd	173	0.01
1	Nishimoto Co Ltd	13	-
24	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	164	0.01
7	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	207	0.01
5	Nishio Rent All Co Ltd	105	-
13	Nissan Chemical Corp	787	0.02
158	Nissan Motor Co Ltd	749	0.02
10	Nissan Shatai Co Ltd	91	-
6	Nissan Tokyo Sales Holdings Co Ltd	14	-
1	Nissei ASB Machine Co Ltd	43	-
2	Nissei Plastic Industrial Co Ltd	18	-
8	Nissha Co Ltd	108	-
6	Nisshin Fudosan Co	21	-
5	Nisshin Oillio Group Ltd	131	-
11	Nisshin Seifun Group Inc	183	0.01
29	Nisshinbo Holdings Inc	205	0.01
2	Nissin Corp	23	-
8	Nissin Electric Co Ltd	89	-
4	Nissin Foods Holdings Co Ltd	363	0.01
2	Nissin Sugar Co Ltd	37	-
2	Nisso Corp	13	-
2	Nissui Pharmaceutical Co Ltd	14	-
3	Nitori Holdings Co Ltd	744	0.02
4	Nitta Corp	82	-
3	Nitta Gelatin Inc	17	-
1	Nittetsu Mining Co Ltd	50	-
1	Nitto Boseki Co Ltd	41	-
10	Nitto Denko Corp	825	0.02
-	Nitto Fuji Flour Milling Co Ltd	19	-
5	Nitto Kogyo Corp	85	-
2	Nitto Kohki Co Ltd	27	-
5	Nitto Seiko Co Ltd	21	-
5	Nittoc Construction Co Ltd	36	-
2	NJS Co Ltd	28	-
2	Noda Corp	15	-
2	Noevir Holdings Co Ltd	94	-
7	NOF Corp	314	0.01
3	Nohmi Bosai Ltd	71	-
8	Nojima Corp	204	0.01
14	NOK Corp	153	0.01
8	Nomura Co Ltd	60	-
126	Nomura Holdings Inc	633	0.02
20	Nomura Real Estate Holdings Inc	441	0.01
21	Nomura Research Institute Ltd	718	0.02
2	Noritake Co Ltd Japan	48	-
4	Noritsu Koki Co Ltd	79	-
5	Noritz Corp	71	-
46	North Pacific Bank Ltd	102	-
6	NPC Inc	42	-
5	NS Solutions Corp	142	-
1	NS Tool Co Ltd	28	-
2	NS United Kaiun Kaisha Ltd	24	-
8	NSD Co Ltd	149	-
23	NSK Ltd	185	0.01
107	NTN Corp	224	0.01
65	NTT Data Corp	858	0.02
9	OAK Capital Corp	8	-
1	Oat Agrio Co Ltd	10	-
2	Obara Group Inc	65	-
94	Obayashi Corp	829	0.02
-	OBIC Business Consultants Co Ltd	21	-
2	Obic Co Ltd	337	0.01
18	Odakyu Electric Railway Co Ltd	551	0.01
8	Oenon Holdings Inc	32	-
6	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	142	-
1	Ohara Inc	16	-
2	Ohashi Technica Inc	25	-
2	Ohba Co Ltd	16	-
2	Ohsho Food Service Corp	98	-
4	Oiles Corp	56	-
1	Oisix ra daichi Inc	43	-
2	Oita Bank Ltd	56	-
115	Oji Holdings Corp	522	0.01
6	Okabe Co Ltd	47	-
1	Okada Aiyon Corp	10	-
2	Okamoto Industries Inc	70	-
1	Okamoto Machine Tool Works Ltd	18	-
10	Okamura Corp	88	-
29	Okasan Securities Group Inc	102	-
24	Oki Electric Industry Co Ltd	211	0.01
2	Okinawa Cellular Telephone Co	104	-
5	Okinawa Electric Power Co Inc	68	-
2	OKUMA Corp	92	-
5	Okumura Corp	128	-
1	Okura Industrial Co Ltd	18	-
4	Okuwa Co Ltd	47	-
71	Olympus Corp	1,537	0.04
5	Omron Corp	485	0.01
9	Ono Pharmaceutical Co Ltd	298	0.01
2	Onoken Co Ltd	26	-
17	Onward Holdings Co Ltd	30	-
10	Open House Co Ltd	387	0.01
3	Optex Group Co Ltd	60	-
3	Optorun Co Ltd	54	-
3	Oracle Corp Japan	355	0.01
1	Orchestra Holdings Inc	24	-
2	Organo Corp	85	-
106	Orient Corp	117	-
1	Oriental Consultants Holdings Co Ltd	11	-
2	Oriental Land Co Ltd	306	0.01
1	Origin Co Ltd	13	-
89	ORIX Corp	1,317	0.03
1	Oro Co Ltd	37	-
28	Osaka Gas Co Ltd	535	0.01
2	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	53	-
3	Osaka Soda Co Ltd	61	-
3	Osaka Steel Co Ltd	30	-
3	Osaka Titanium Technologies Co Ltd	22	-
7	Osaki Electric Co Ltd	35	-
17	OSG Corp	315	0.01
26	OSJB Holdings Corp	58	-
13	Otsuka Corp	621	0.02
15	Otsuka Holdings Co Ltd	629	0.02
1	OUG Holdings Inc	16	-
26	Outsourcing Inc	351	0.01
3	Oyo Corp	35	-
1	Ozu Corp	12	-
12	Pacific Industrial Co Ltd	127	-
3	Pacific Metals Co Ltd	51	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
2	Pack Corp	42	-
3	Paltac Corporation	172	0.01
30	Pan Pacific International Holdings Corp	717	0.02
260	Panasonic Corp	2,758	0.07
1	Paraca Inc	8	-
3	Paramount Bed Holdings Co Ltd	134	-
3	Paris Miki Holdings Inc	8	-
18	Park24 Co Ltd	270	0.01
3	Parker Corp	13	-
1	Pasco Corp	10	-
4	Pasona Group Inc	76	-
1	PCA Corp	30	-
1	PCI Holdings Inc	15	-
3	Pegasus Sewing Machine Manufacturing Co Ltd	8	-
65	Penta-Ocean Construction Co Ltd	483	0.01
8	PeptiDream Inc	422	0.01
28	Persol Holdings Co Ltd	516	0.01
-	Phil Co Inc	8	-
1	PIA Corp	13	-
1	Pickles Corp	34	-
11	Pigeon Corp	473	0.01
6	Pilot Corp	170	0.01
5	Piolax Inc	81	-
2	Plenus Co Ltd	33	-
4	Pola Orbis Holdings Inc	78	-
4	Poletowin Pitcrew Holdings Inc	39	-
1	Premium Group Co Ltd	30	-
20	Press Kogyo Co Ltd	58	-
8	Pressance Corp	137	-
11	Prestige International Inc	103	-
6	Prima Meat Packers Ltd	166	0.01
1	Pronexus Inc	13	-
1	Prored Partners Co Ltd	37	-
-	Pro-Ship Inc	4	-
37	Prospect Co Ltd	13	-
4	Proto Corp	39	-
7	PS Mitsubishi Construction Co Ltd	40	-
4	Punch Industry Co Ltd	19	-
2	QB Net Holdings Co Ltd	32	-
5	Qol Holdings Co Ltd	53	-
2	Quick Co Ltd	18	-
2	Raccoon Holdings Inc	37	-
6	Raito Kogyo Co Ltd	91	-
4	Raiznext Corp	45	-
12	Rakus Co Ltd	270	0.01
5	Rakuten Inc	53	-
1	Rasa Corp	12	-
2	Rasa Industries Ltd	36	-
3	Raysum Co Ltd	33	-
77	Recruit Holdings Co Ltd	3,215	0.08
4	Relia Inc	53	-
16	Relo Group Inc	446	0.01
2	Renaissance Inc	17	-
81	Renesas Electronics Corp	714	0.02
40	Rengo Co Ltd	300	0.01
3	RENOVA Inc	64	-
137	Resona Holdings Inc	478	0.01
19	Resorttrust Inc	288	0.01
3	Restar Holdings Corp	67	-
2	Retail Partners Co Ltd	31	-
1	Rheon Automatic Machinery Co Ltd	14	-
1	Rhythm Watch Co Ltd	5	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
1	Riberesute Corp	9	-
1	Ricksoft Co Ltd	19	-
70	Ricoh Co Ltd	467	0.01
1	Ricoh Leasing Co Ltd	39	-
2	Ride On Express Holdings Co Ltd	31	-
2	Right On Co Ltd	11	-
1	Riken Corp	30	-
2	Riken Keiki Co Ltd	59	-
7	Riken Technos Corp	29	-
3	Riken Vitamin Co Ltd	33	-
1	Ringer Hut Co Ltd	19	-
2	Rinnai Corp	198	0.01
1	Rion Co Ltd	37	-
3	Riso Kagaku Corp	42	-
17	Riso Kyoiku Co Ltd	51	-
1	Rix Corp	16	-
3	Rohm Co Ltd	241	0.01
10	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	344	0.01
2	Rokko Butter Co Ltd	27	-
3	Roland DG Corp	52	-
1	Rorze Corp	73	-
7	Round One Corp	57	-
4	Royal Holdings Co Ltd	61	-
1	Rozetta Corp	18	-
1	RS Technologies Co Ltd	43	-
3	Ryobi Ltd	30	-
2	Ryoden Corp	33	-
28	Ryohin Keikaku Co Ltd	568	0.01
4	Ryosan Co Ltd	69	-
4	S Foods Inc	108	-
1	S&B Foods Inc	30	-
3	Sac's Bar Holdings Inc	18	-
1	Sagami Rubber Industries Co Ltd	13	-
3	Saibu Gas Co Ltd	112	-
1	Saison Information Systems Co Ltd	16	-
5	Saizeriya Co Ltd	79	-
2	Sakai Chemical Industry Co Ltd	41	-
1	Sakai Heavy Industries Ltd	17	-
2	Sakai Moving Service Co Ltd	79	-
1	Sakai Ovex Co Ltd	12	-
9	Sakata INX Corp	95	-
3	Sakura Internet Inc	20	-
11	Sala Corp	60	-
2	SAMTY Co Ltd	35	-
1	San Holdings Inc	12	-
3	San ju San Financial Group Inc	39	-
2	San-A Co Ltd	93	-
11	San-Ai Oil Co Ltd	117	-
6	Sanden Holdings Corp	20	-
2	Sanei Architecture Planning Co Ltd	40	-
6	Sangetsu Corp	83	-
25	San-In Godo Bank Ltd	131	-
6	Sanix Inc	15	-
5	Sanken Electric Co Ltd	171	0.01
7	Sanki Engineering Co Ltd	79	-
4	Sanko Gosei Ltd	11	-
1	Sanko Metal Industrial Co Ltd	15	-
5	Sankyo Co Ltd	115	-
1	Sankyo Frontier Co Ltd	26	-
6	Sankyo Seiko Co Ltd	24	-
4	Sankyo Tateyama Inc	28	-
11	Sankyu Inc	411	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
4	Sanoh Industrial Co Ltd	26	-
1	Sansei Technologies Inc	7	-
2	Sansha Electric Manufacturing Co Ltd	14	-
2	Sanshin Electronics Co Ltd	49	-
26	Santen Pharmaceutical Co Ltd	439	0.01
41	Sanwa Holdings Corp	494	0.01
-	Sanyei Corp	8	-
2	Sanyo Chemical Industries Ltd	99	-
1	Sanyo Denki Co Ltd	69	-
2	Sanyo Electric Railway Co Ltd	31	-
1	Sanyo Housing Nagoya Co Ltd	10	-
2	Sanyo Shokai Ltd	11	-
4	Sanyo Special Steel Co Ltd	49	-
4	Sanyo Trading Co Ltd	36	-
14	Sapporo Holdings Ltd	268	0.01
6	Sato Holdings Corp	112	-
2	Sato Shoji Corp	15	-
4	Sawada Holdings Co Ltd	36	-
5	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	207	0.01
1	Saxa Holdings Inc	12	-
1	SB Technology Corp	49	-
18	SBI Holdings Inc	483	0.01
1	SBI Insurance Group Co Ltd	10	-
3	SBS Holdings Inc	72	-
3	Scala Inc	24	-
4	SCREEN Holdings Co Ltd	266	0.01
4	Scroll Corp	33	-
6	SCSK Corp	353	0.01
-	SEC Carbon Ltd	11	-
5	Secom Co Ltd	499	0.01
1	Seed Co Ltd	7	-
19	Sega Sammy Holdings Inc	262	0.01
1	Seibu Electric & Machinery Co Ltd	13	-
43	Seibu Holdings Inc	423	0.01
2	Seika Corp	18	-
4	Seikagaku Corp	39	-
8	Seikitokyu Kogyo Co Ltd	66	-
47	Seiko Epson Corp	699	0.02
5	Seiko Holdings Corp	68	-
2	Seiko PMC Corp	14	-
20	Seino Holdings Co Ltd	283	0.01
9	Seiren Co Ltd	135	-
43	Sekisui Chemical Co Ltd	741	0.02
32	Sekisui House Ltd	583	0.01
3	Sekisui Jushi Corp	74	-
3	Sekisui Plastics Co Ltd	18	-
23	Senko Group Holdings Co Ltd	218	0.01
2	Senshu Electric Co Ltd	47	-
38	Senshu Ikeda Holdings Inc	55	-
6	Senshukai Co Ltd	18	-
1	SERAKU Co Ltd	31	-
6	Seria Co Ltd	215	0.01
67	Seven & i Holdings Co Ltd	2,126	0.05
91	Seven Bank Ltd	199	0.01
-	SFP Holdings Co Ltd	1	-
14	SG Holdings Co Ltd	431	0.01
29	Sharp Corp	394	0.01
2	Shibaura Electronics Co Ltd	39	-
1	Shibaura Mechatronics Corp	30	-
2	Shibusawa Warehouse Co Ltd	32	-
3	Shibuya Corp	101	-
7	Shiga Bank Ltd	168	0.01
2	Shikibo Ltd	18	-
5	Shikoku Bank Ltd	37	-
6	Shikoku Chemicals Corp	71	-
18	Shikoku Electric Power Co Inc	122	-
5	Shima Seiki Manufacturing Ltd	91	-
7	Shimachu Co Ltd	367	0.01
14	Shimadzu Corp	501	0.01
2	Shimamura Co Ltd	196	0.01
1	Shimano Inc	260	0.01
3	Shimizu Bank Ltd	47	-
62	Shimizu Corp	466	0.01
2	Shimojima Co Ltd	27	-
2	Shin Nippon Air Technologies Co Ltd	32	-
4	Shin Nippon Biomedical Laboratories Ltd	25	-
1	Shinagawa Refractories Co Ltd	23	-
1	Shindengen Electric Manufacturing Co Ltd	27	-
13	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2,097	0.05
9	Shin-Etsu Polymer Co Ltd	78	-
1	Shin-Keisei Electric Railway Co Ltd	16	-
-	Shinki Bus Co Ltd	3	-
6	Shinko Electric Industries Co Ltd	139	-
5	Shinko Shoji Co Ltd	38	-
9	Shinmaywa Industries Ltd	74	-
6	Shinnihon Corp	49	-
2	Shinobu Foods Products Co Ltd	10	-
10	Shinoken Group Co Ltd	106	-
17	Shinsei Bank Ltd	206	0.01
1	Shinsho Corp	11	-
2	Shinwa Co Ltd	39	-
1	Shinwa Co Ltd, Gifu	9	-
8	Shionogi & Co Ltd	407	0.01
5	Ship Healthcare Holdings Inc	229	0.01
23	Shiseido Co Ltd	1,644	0.04
3	Shizuki Electric Co Inc	15	-
50	Shizuoka Bank Ltd	351	0.01
9	Shizuoka Gas Co Ltd	82	-
3	SHO-BOND Holdings Co Ltd	144	-
3	Shoei Co Ltd	110	-
1	Shoei Foods Corp	43	-
1	Shofu Inc	16	-
38	Showa Denko KK	707	0.02
2	Showa Sangyo Co Ltd	67	-
3	SigmaXYZ Inc	53	-
6	Siix Corp	88	-
1	Sinanen Holdings Co Ltd	34	-
4	Sinfonia Technology Co Ltd	54	-
4	Sinko Industries Ltd	62	-
7	Sintokogio Ltd	50	-
2	SK-Electronics Co Ltd	28	-
25	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	112	-
32	Skylark Holdings Co Ltd	479	0.01
1	SMC Corp	318	0.01
1	SMK Corp	20	-
10	SMS Co Ltd	381	0.01
1	Snow Peak Inc	13	-
3	Sodick Co Ltd	22	-
2	Soft99 Corp	14	-
90	Softbank Corp	1,108	0.03
53	SoftBank Group Corp	3,666	0.09
1	Softcreate Holdings Corp	21	-
-	Software Service Inc	41	-
6	Sohgo Security Services Co Ltd	332	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
160	Sojitz Corp	350	0.01
1	Soken Chemical & Engineering Co Ltd	19	-
7	Solasto Corp	105	-
1	SoldOut Inc	7	-
1	Soliton Systems KK	25	-
15	Sompo Holdings Inc	580	0.01
89	Sony Corp	8,286	0.19
9	Sotetsu Holdings Inc	217	0.01
1	Sotoh Co Ltd	12	-
2	Space Co Ltd	18	-
9	Space Value Holdings Co Ltd	51	-
9	Sparx Group Co Ltd	19	-
1	SPK Corp	12	-
9	S-Pool Inc	63	-
1	Sprix Ltd	10	-
8	Square Enix Holdings Co Ltd	483	0.01
1	SRA Holdings	28	-
2	ST Corp	37	-
3	St Marc Holdings Co Ltd	43	-
5	Stanley Electric Co Ltd	155	0.01
1	Star Mica Holdings Co Ltd	15	-
5	Star Micronics Co Ltd	72	-
8	Starts Corp Inc	215	0.01
1	Starzen Co Ltd	45	-
2	St-Care Holding Corp	22	-
2	Stella Chemifa Corp	51	-
1	Step Co Ltd	16	-
2	Strike Co Ltd	103	-
2	Studio Alice Co Ltd	29	-
41	Subaru Corp	816	0.02
-	Subaru Enterprise Co Ltd	16	-
4	Sugi Holdings Co Ltd	252	0.01
2	Sugimoto & Co Ltd	50	-
39	SUMCO Corp	781	0.02
6	Sumida Corp	66	-
8	Sumiseki Holdings Inc	9	-
6	Sumitomo Bakelite Co Ltd	184	0.01
198	Sumitomo Chemical Co Ltd	699	0.02
48	Sumitomo Corp	583	0.01
12	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	158	0.01
3	Sumitomo Densetsu Co Ltd	72	-
78	Sumitomo Electric Industries Ltd	895	0.02
28	Sumitomo Forestry Co Ltd	516	0.01
17	Sumitomo Heavy Industries Ltd	372	0.01
14	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	512	0.01
45	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	183	0.01
45	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,308	0.03
18	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	512	0.01
7	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	210	0.01
1	Sumitomo Precision Products Co Ltd	10	-
13	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	416	0.01
8	Sumitomo Riko Co Ltd	38	-
40	Sumitomo Rubber Industries Ltd	357	0.01
2	Sumitomo Seika Chemicals Co Ltd	75	-
10	Sumitomo Warehouse Co Ltd	129	-
9	Sun Frontier Fudousan Co Ltd	80	-
3	Suncall Corp	14	-
10	Sundrug Co Ltd	436	0.01
15	Suntory Beverage & Food Ltd	559	0.01
1	Sun-Wa Technos Corp	13	-
26	Suruga Bank Ltd	83	-
13	Sushiro Global Holdings Ltd	418	0.01
1	Suzuden Corp	10	-
8	Suzuken Co Ltd Japan	306	0.01
2	Suzuki Co Ltd	19	-
22	Suzuki Motor Corp	1,201	0.03
7	SWCC Showa Holdings Co Ltd	103	-
9	Sysmex Corp	921	0.02
2	System Information Co Ltd	20	-
1	System Support Inc	19	-
10	Systena Corp	211	0.01
3	Syuppin Co Ltd	21	-
4	T Hasegawa Co Ltd	69	-
2	T RAD Co Ltd	18	-
41	T&D Holdings Inc	473	0.01
3	T&K Toka Co Ltd	25	-
3	Tachibana Eletech Co Ltd	41	-
2	Tachikawa Corp	18	-
5	Tachi-S Co Ltd	59	-
17	Tadano Ltd	137	-
3	Taihei Dengyo Kaisha Ltd	67	-
27	Taiheiyo Cement Corp	733	0.02
2	Taiho Kogyo Co Ltd	12	-
3	Taikisha Ltd	85	-
1	Taiko Bank Ltd	13	-
3	Taiko Pharmaceutical Co Ltd	53	-
26	Taisei Corp	932	0.02
1	Taisei Lamick Co Ltd	22	-
1	Taisei Oncho Co Ltd	14	-
3	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	165	0.01
3	Taiyo Holdings Co Ltd	153	0.01
22	Taiyo Nippon Sanso Corp	372	0.01
23	Taiyo Yuden Co Ltd	1,051	0.03
1	Takachiho Koheki Co Ltd	5	-
3	Takamatsu Construction Group Co Ltd	60	-
6	Takamiya Co Ltd	31	-
1	Takano Co Ltd	7	-
2	Takaoka Toko Co Ltd	22	-
15	Takara Holdings Inc	170	0.01
22	Takara Leben Co Ltd	62	-
2	Takara Printing Co Ltd	28	-
6	Takara Standard Co Ltd	78	-
2	Takasago International Corp	51	-
6	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	80	-
1	Takashima & Co Ltd	11	-
26	Takashimaya Co Ltd	201	0.01
2	Take And Give Needs Co Ltd	10	-
2	Takebishi Corp	23	-
47	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1,679	0.04
6	Takeei Corp	77	-
1	Takemoto Yohki Co Ltd	8	-
7	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	160	0.01
1	Takihyo Co Ltd	11	-
1	Takisawa Machine Tool Co Ltd	7	-
9	Takuma Co Ltd	156	0.01
3	Tama Home Co Ltd	47	-
3	Tamron Co Ltd	47	-
15	Tamura Corp	79	-
8	Tanseisha Co Ltd	55	-
-	Taoka Chemical Co Ltd	41	-
7	Tatsuta Electric Wire and Cable Co Ltd	42	-
4	Tayca Corp	52	-
2	Tazmo Co Ltd	24	-
4	TBK Co Ltd	17	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
1	TDC Soft Inc	14	-
15	TDK Corp	2,065	0.05
1	TeamSpirit Inc	23	-
5	TechMatrix Corp	105	-
-	Techno Associe Co Ltd	3	-
1	Techno Medica Co Ltd	10	-
1	Techno Ryowa Ltd	11	-
3	Techno Smart Corp	25	-
6	TechnoPro Holdings Inc	481	0.01
40	Teijin Ltd	682	0.02
1	Teikoku Electric Manufacturing Co Ltd	17	-
2	Teikoku Sen-I Co Ltd	57	-
2	Teikoku Tsushin Kogyo Co Ltd	22	-
2	Tekken Corp	38	-
3	Tenma Corp	47	-
1	Tenpos Holdings Co Ltd	9	-
2	Teraoka Seisakusho Co Ltd	7	-
2	Terilogy Co Ltd	8	-
27	Terumo Corp	1,083	0.03
4	T-Gaia Corp	67	-
9	THK Co Ltd	287	0.01
2	Tigers Polymer Corp	8	-
18	TIS Inc	357	0.01
1	Titan Kogyo Ltd	9	-
2	TKC Corp	113	-
3	Toa Corp (non-voting rights)	59	-
3	Toa Corp (voting rights)	28	-
1	Toa Oil Co Ltd	26	-
1	Toa Road Corp	21	-
19	Toagosei Co Ltd	228	0.01
1	Toba Inc	15	-
4	Tobishima Corp	44	-
16	Tobu Railway Co Ltd	494	0.01
9	TOC Co Ltd	54	-
12	Tocalo Co Ltd	147	-
20	Tochigi Bank Ltd	35	-
37	Toda Corp	215	0.01
1	Toei Animation Co Ltd	87	-
1	Toei Co Ltd	96	-
1	Toell Co Ltd	8	-
1	Toenec Corp	50	-
1	Togami Electric Manufacturing Co Ltd	9	-
33	Toho Bank Ltd	72	-
1	Toho Co	19	-
3	Toho Co Ltd	131	-
7	Toho Gas Co Ltd	459	0.01
8	Toho Holdings Co Ltd	144	-
8	Toho Titanium Co Ltd	51	-
3	Toho Zinc Co Ltd	55	-
1	Tohoku Bank Ltd	10	-
37	Tohoku Electric Power Co Inc	308	0.01
4	Tohokushinsha Film Corp	22	-
1	Tohto Suisan Co Ltd	22	-
42	Tokai Carbon Co Ltd	465	0.01
3	Tokai Corp	51	-
15	TOKAI Holdings Corp	143	-
9	Tokai Rika Co Ltd	133	-
35	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	104	-
2	Token Corp	125	-
22	Tokio Marine Holdings Inc	1,075	0.03
2	Tokushu Tokai Paper Co Ltd	77	-
16	Tokuyama Corp	341	0.01
2	Tokyo Base Co Ltd	7	-
5	Tokyo Broadcasting System Holdings Inc	98	-
7	Tokyo Century Corp	474	0.01
16	Tokyo Dome Corp	202	0.01
127	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	330	0.01
1	Tokyo Electron Device Ltd	30	-
8	Tokyo Electron Ltd	2,889	0.07
3	Tokyo Energy & Systems Inc	26	-
21	Tokyo Gas Co Ltd	464	0.01
6	Tokyo Individualized Educational Institute Inc	33	-
2	Tokyo Keiki Inc	13	-
6	Tokyo Kiraboshi Financial Group Inc	63	-
1	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	76	-
1	Tokyo Rakutenchi Co Ltd	21	-
2	Tokyo Rope Manufacturing Co Ltd	14	-
3	Tokyo Sangyo Co Ltd	15	-
5	Tokyo Seimitsu Co Ltd	229	0.01
21	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	133	-
32	Tokyo Tatemono Co Ltd	445	0.01
1	Tokyo Tekko Co Ltd	21	-
2	Tokyo Theatres Co Inc	22	-
2	Tokyotokeiba Co Ltd	119	-
22	Tokyu Construction Co Ltd	97	-
22	Tokyu Corp	263	0.01
94	Tokyu Fudosan Holdings Corp	453	0.01
-	Tokyu Recreation Co Ltd	18	-
7	Toli Corp	17	-
1	Tomato Bank Ltd	11	-
1	Tomen Devices Corp	16	-
3	Tomoe Corp	12	-
1	Tomoe Engineering Co Ltd	22	-
1	Tomoku Co Ltd	23	-
26	TOMONY Holdings Inc	85	-
20	Tomy Co Ltd	176	0.01
1	Tonami Holdings Co Ltd	56	-
13	Topcon Corp	166	0.01
8	Toppan Forms Co Ltd	74	-
17	Toppan Printing Co Ltd	236	0.01
8	Topre Corp	106	-
3	Topy Industries Ltd	32	-
177	Toray Industries Inc	954	0.02
2	Torex Semiconductor Ltd	20	-
6	Toridoll Holdings Corp	83	-
2	Torigoe Co Ltd	17	-
3	Torii Pharmaceutical Co Ltd	82	-
1	Torikizoku Co Ltd	13	-
3	Torishima Pump Manufacturing Co Ltd	21	-
3	Tosei Corp	32	-
7	Toshiba Corp	198	0.01
3	Toshiba Machine Co Ltd	70	-
4	Toshiba TEC Corp	144	-
2	Tosho Co Ltd	27	-
32	Tosoh Corp	507	0.01
1	Totech Corp	26	-
3	Totetsu Kogyo Co Ltd	83	-
9	TOTO Ltd	492	0.01
1	Totoku Electric Co Ltd	18	-
1	Tottori Bank Ltd	11	-
5	Tow Co Ltd	13	-
6	Towa Bank Ltd	36	-
4	Towa Corp	62	-
6	Towa Pharmaceutical Co Ltd	106	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
17	Toyo Construction Co Ltd	66	-
3	Toyo Corp	35	-
1	Toyo Denki Seizo KK	10	-
4	Toyo Engineering Corp	13	-
1	Toyo Gosei Co Ltd	71	-
6	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	120	-
1	Toyo Kanetsu KK	20	-
4	Toyo Logistics Co Ltd	13	-
3	Toyo Machinery & Metal Co Ltd	10	-
10	Toyo Securities Co Ltd	13	-
20	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	194	0.01
6	Toyo Suisan Kaisha Ltd	310	0.01
2	Toyo Tanso Co Ltd	32	-
27	Toyo Tire Corp	433	0.01
1	Toyo Wharf & Warehouse Co Ltd	10	-
20	Toyobo Co Ltd	250	0.01
11	Toyoda Gosei Co Ltd	287	0.01
18	Toyota Boshoku Corp	243	0.01
7	Toyota Industries Corp	497	0.01
167	Toyota Motor Corp	11,240	0.26
18	Toyota Tsusho Corp	620	0.02
5	TPR Co Ltd	63	-
4	Traders Holdings Co Ltd	15	-
1	Trancom Co Ltd	72	-
1	Transaction Co Ltd	11	-
4	Transcosmos Inc	111	-
1	Treasure Factory Co Ltd	6	-
14	Trend Micro Inc	752	0.02
1	Tri Chemical Laboratories Inc	135	-
2	Trinity Industrial Corp	13	-
6	Trusco Nakayama Corp	149	-
4	Trust Tech Inc	41	-
8	TS Tech Co Ltd	225	0.01
10	TSI Holdings Co Ltd	20	-
11	Tsubaki Nakashima Co Ltd	97	-
5	Tsubakimoto Chain Co	123	-
1	Tsubakimoto Kogyo Co Ltd	31	-
1	Tsudakoma Corp	6	-
5	Tsugami Corp	85	-
4	Tsukada Global Holdings Inc	11	-
5	Tsukishima Kikai Co Ltd	63	-
15	Tsukuba Bank Ltd	28	-
10	Tsukui Corp	55	-
5	Tsumura & Co	140	-
3	Tsuruha Holdings Inc	440	0.01
3	Tsurumi Manufacturing Co Ltd	46	-
1	Tsutsumi Jewelry Co Ltd	16	-
1	Tsuzuki Denki Co Ltd	14	-
4	TV Asahi Holdings Corp	59	-
1	Tv Tokyo Holdings Corp	31	-
1	TYK Corp	4	-
6	UACJ Corp	105	-
22	Ube Industries Ltd	381	0.01
1	Ubicom Holdings Inc	27	-
2	Uchida Yoko Co Ltd	93	-
7	Ulvac Inc	287	0.01
7	Unicharm Corp	321	0.01
1	Uniden Holdings Corp	23	-
1	UNIMAT Retirement Community Co Ltd	9	-
1	Union Tool Co	23	-
7	Unipres Corp	64	-
3	United Arrows Ltd	36	-
2	UNITED Inc	27	-
11	United Super Markets Holdings Inc	111	-
11	Unitika Ltd	39	-
3	Universal Entertainment Corp	70	-
2	Usen-Next Holdings Co Ltd	26	-
17	Ushio Inc	212	0.01
19	USS Co Ltd	394	0.01
5	UT Group Co Ltd	151	-
3	Utoc Corp	15	-
2	UUUM Inc	35	-
2	V Technology Co Ltd	86	-
9	Valor Holdings Co Ltd	233	0.01
3	Valqua Ltd	48	-
1	Value HR Co Ltd	18	-
2	ValueCommerce Co Ltd	69	-
1	Valuence Holdings Inc	36	-
2	V-Cube Inc	49	-
5	Vector Inc	48	-
2	Vertex Corp	31	-
4	Vision Inc	43	-
6	Vital KSK Holdings Inc	54	-
18	VT Holdings Co Ltd	65	-
8	Wacoal Holdings Corp	153	0.01
21	Wacom Co Ltd	196	0.01
1	Waida Manufacturing Co Ltd	10	-
2	Wakachiku Construction Co Ltd	23	-
6	Wakita & Co Ltd	67	-
2	Warabeya Nichiyo Holdings Co Ltd	29	-
1	Waseda Academy Co Ltd	11	-
3	Watahan & Co Ltd	34	-
3	WATAMI Co Ltd	25	-
2	WDB Holdings Co Ltd	41	-
1	Weathernews Inc	32	-
2	Welbe Inc	24	-
8	Welcia Holdings Co Ltd	314	0.01
3	Wellnet Corp	13	-
4	West Holdings Corp	145	-
8	West Japan Railway Co	373	0.01
2	Will Group Inc	14	-
2	WIN-Partners Co Ltd	26	-
1	Wood One Co Ltd	13	-
2	Workman Co Ltd	160	0.01
3	World Co Ltd	37	-
1	World Holdings Co Ltd	25	-
1	Wowow Inc	19	-
4	Xebio Holdings Co Ltd	33	-
1	YAC Holdings Co Ltd	12	-
1	Yachiyo Industry Co Ltd	6	-
1	Yagi & Co Ltd	13	-
4	Yahagi Construction Co Ltd	39	-
1	Yaizu Suisankagaku Industry Co Ltd	13	-
6	Yakult Honsha Co Ltd	275	0.01
2	YAKUODO Holdings Co Ltd	35	-
7	Yamabiko Corp	100	-
1	Yamada Consulting Group Co Ltd	7	-
53	Yamada Denki Co Ltd	252	0.01
4	Yamagata Bank Ltd	46	-
37	Yamaguchi Financial Group Inc	228	0.01
7	Yamaha Corp	392	0.01
32	Yamaha Motor Co Ltd	606	0.02
4	Yamaichi Electronics Co Ltd	62	-
5	YA-MAN Ltd	120	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Japan - 7.94% (continued)			
4	Yamanashi Chuo Bank Ltd	32	-
2	Yamatane Corp	24	-
3	Yamato Corp	18	-
18	Yamato Holdings Co Ltd	446	0.01
2	Yamato International Inc	6	-
7	Yamato Kogyo Co Ltd	182	0.01
1	Yamaya Corp	20	-
14	Yamazaki Baking Co Ltd	241	0.01
5	Yamazen Corp	46	-
3	Yaoko Co Ltd	198	0.01
3	Yashima Denki Co Ltd	24	-
10	Yaskawa Electric Corp	475	0.01
3	Yasuda Logistics Corp	26	-
1	Yasunaga Corp	11	-
6	Yellow Hat Ltd	94	-
3	Yodogawa Steel Works Ltd	64	-
5	Yokogawa Bridge Holdings Corp	99	-
18	Yokogawa Electric Corp	317	0.01
8	Yokohama Reito Co Ltd	62	-
28	Yokohama Rubber Co Ltd	414	0.01
2	Yokowo Co Ltd	44	-
1	Yomeishu Seizo Co Ltd	23	-
1	Yomiuri Land Co Ltd	40	-
1	Yondenko Corp	20	-
2	Yondoshi Holdings Inc	34	-
4	Yorozu Corp	48	-
2	Yoshinoya Holdings Co Ltd	38	-
4	Yotai Refractories Co Ltd	32	-
1	Yuasa Funashoku Co Ltd	13	-
3	Yuasa Trading Co Ltd	94	-
1	Yuken Kogyo Co Ltd	7	-
6	Yumeshin Holdings Co Ltd	41	-
7	Yurtec Corp	42	-
1	Yushin Precision Equipment Co Ltd	9	-
2	Yushiro Chemical Industry Co Ltd	18	-
-	Yutaka Giken Co Ltd	5	-
138	Z Holdings Corp	870	0.02
-	Zenitaka Corp	13	-
10	Zenkoku Hosho Co Ltd	452	0.01
6	Zenrin Co Ltd	70	-
13	Zensho Holdings Co Ltd	313	0.01
23	Zeon Corp	281	0.01
9	ZIGExN Co Ltd	27	-
7	ZOZO Inc	184	0.01
2	Zuiko Corp	25	-
		343,569	**7.94**
Netherlands - 1.04%			
23	Aalberts NV	1,012	0.02
27	ABN AMRO Bank NV	272	0.01
4	Accell Group NV	137	-
-	Adyen NV	613	0.01
270	Aegon NV	998	0.02
17	Akzo Nobel NV	1,750	0.04
70	Altice Europe NV	370	0.01
3	AMG Advanced Metallurgical Group NV	89	-
3	Amsterdam Commodities NV	84	-
9	APERAM SA	330	0.01
18	Arcadis NV	541	0.01
46	ArcelorMittal SA	834	0.02
4	ASM International NV	716	0.02
15	ASML Holding NV (Netherlands listing)	6,395	0.15
-	ASML Holding NV (US listing)	216	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Netherlands - 1.04% (continued)			
21	ASR Nederland NV	767	0.02
6	Basic-Fit NV	203	0.01
11	BE Semiconductor Industries NV	585	0.01
1	Beter Bed Holding NV	8	-
15	Boskalis Westminster	341	0.01
4	Brunel International NV	32	-
12	Coca-Cola European Partners PLC (Netherlands listing)	533	0.01
11	Coca-Cola European Partners PLC (US listing)	476	0.01
7	Corbion NV	362	0.01
6	Flow Traders	205	0.01
8	ForFarmers NV	51	-
16	Fugro NV	90	-
8	GrandVision NV	233	0.01
3	Heijmans NV	38	-
14	Heineken NV	1,479	0.03
1	Hunter Douglas NV	43	-
6	IMCD NV	805	0.02
152	ING Groep NV	1,477	0.03
15	Intertrust NV	259	0.01
3	Kendrion NV	56	-
194	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5,539	0.13
50	Koninklijke BAM Groep NV	107	-
8	Koninklijke DSM NV	1,359	0.03
632	Koninklijke KPN NV	1,881	0.04
50	Koninklijke Philips NV	2,580	0.06
13	Koninklijke Vopak NV	667	0.02
2	Lucas Bols BV	22	-
1	Nederland Apparatenfabriek	71	-
29	NN Group NV	1,172	0.03
3	NXP Semiconductors NV	469	0.01
13	OCI NV	226	0.01
16	Ordina NV	56	-
61	PostNL NV	207	0.01
12	Prosus NV	1,283	0.03
23	Randstad NV	1,423	0.03
27	SBM Offshore NV	507	0.01
1	SIF Holding NV	18	-
31	Signify NV	1,309	0.03
4	Sligro Food Group NV	78	-
8	TKH Group NV	397	0.01
12	TomTom NV	98	-
2	Van Lanschot Kempen NV	42	-
36	Wolters Kluwer NV	2,989	0.07
		44,900	**1.04**
New Zealand - 0.18%			
46	a2 Milk Co Ltd	477	0.01
2	Abano Healthcare Group Ltd	7	-
132	Air New Zealand Ltd	169	-
52	Arvida Group Ltd	64	-
68	Auckland International Airport Ltd	369	0.01
5	Briscoe Group Ltd	17	-
5	CBL Corp Ltd	-	-
104	Chorus Ltd	598	0.01
43	Contact Energy Ltd	236	0.01
14	Ebos Group Ltd	241	0.01
26	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	643	0.02
113	Fletcher Building Ltd	445	0.01
11	Fonterra Co-operative Group Ltd	33	-
23	Freightways Ltd	148	-
41	Genesis Energy Ltd	92	-
4	Gentrack Group Ltd	4	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
New Zealand - 0.18% (continued)			
12	Hallenstein Glasson Holdings Ltd	56	-
87	Heartland Group Holdings Ltd	89	-
82	Infratil Ltd	344	0.01
86	Kathmandu Holdings Ltd	74	-
8	Mainfreight Ltd	358	0.01
46	Mercury NZ Ltd	194	0.01
47	Meridian Energy Ltd	210	0.01
8	New Zealand King Salmon Investments Ltd	9	-
25	New Zealand Refining Co Ltd	10	-
17	NZME Ltd	9	-
44	NZX Ltd	57	-
40	Oceania Healthcare Ltd	37	-
3	PGG Wrightson Ltd	6	-
27	Port of Tauranga Ltd	138	-
29	Pushpay Holdings Ltd	36	-
6	Restaurant Brands New Zealand Ltd	50	-
24	Ryman Healthcare Ltd	250	0.01
13	Sanford Ltd	48	-
21	Scales Corp Ltd	72	-
7	Serko Ltd	25	-
22	Skellerup Holdings Ltd	49	-
293	SKY Network Television Ltd	35	-
135	SKYCITY Entertainment Group Ltd	289	0.01
249	Spark New Zealand Ltd	794	0.02
29	Steel & Tube Holdings Ltd	15	-
44	Summerset Group Holdings Ltd	326	0.01
16	Synlait Milk Ltd	62	-
20	Tourism Holdings Ltd	35	-
74	Tower Ltd	31	-
7	Trustpower Ltd	37	-
5	Turners Automotive Group Ltd	10	-
25	Vector Ltd	74	-
14	Vista Group International Ltd	17	-
18	Warehouse Group Ltd	32	-
91	Z Energy Ltd	204	0.01
		7,625	**0.18**
Norway - 0.29%			
88	ABG Sundal Collier Holding ASA	57	-
2	Adevinta ASA	26	-
7	AF Gruppen ASA	124	-
30	Akastor ASA	26	-
2	Aker ASA	128	-
14	Aker BP ASA	324	0.01
34	Aker Solutions ASA	55	-
9	American Shipping Co ASA	29	-
3	Arcus ASA	15	-
12	Atea ASA	155	0.01
14	Austevoll Seafood ASA	127	-
12	Avance Gas Holding Ltd	53	-
19	Axactor SE	20	-
46	B2Holding ASA	35	-
2	Bakkafrost P/F	122	-
5	Bonheur ASA	143	-
5	Borr Drilling Ltd	4	-
12	Borregaard ASA	172	0.01
11	BW Energy Ltd	26	-
20	BW LPG Ltd	128	-
21	BW Offshore Ltd	80	-
3	Crayon Group Holding ASA	37	-
45	DNB ASA	819	0.02
125	DNO ASA	83	-
36	Elkem ASA	117	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Norway - 0.29% (continued)			
16	Entra ASA	324	0.01
113	Equinor ASA	1,752	0.04
24	Europris ASA	132	-
11	Fjordkraft Holding ASA	100	-
5	FLEX LNG Ltd	40	-
22	Frontline Ltd	138	-
3	Gjensidige Forsikring ASA	62	-
-	Golar LNG Ltd	3	-
2	Golden Ocean Group Ltd (Norway listing)	7	-
13	Golden Ocean Group Ltd (US listing)	56	-
2	Grieg Seafood ASA	19	-
10	Hexagon Composites ASA	63	-
7	Hoegh LNG Holdings Ltd	10	-
417	Kongsberg Automotive ASA	14	-
13	Kongsberg Gruppen ASA	249	0.01
21	Leroy Seafood Group ASA	130	-
1	Medistim ASA	13	-
17	Mowi ASA	343	0.01
75	NEL ASA	206	0.01
2	Nordic Nanovector ASA	3	-
12	Nordic Semiconductor ASA	169	0.01
131	Norsk Hydro ASA	532	0.01
2	Norway Royal Salmon ASA	44	-
30	Norwegian Finans Holding ASA	242	0.01
10	Norwegian Property ASA	14	-
11	Ocean Yield ASA	33	-
16	Odfjell Drilling Ltd	26	-
3	Odfjell SE	8	-
3	Olav Thon Eiendomsselskap ASA	59	-
36	Orkla ASA	347	0.01
17	Otello Corp ASA	44	-
120	PGS ASA	56	-
8	Protector Forsikring ASA	44	-
31	REC Silicon ASA	35	-
6	Salmar ASA	328	0.01
17	Sbanken ASA	138	-
9	Scatec Solar ASA	295	0.01
3	Schibsted ASA, Class A	126	-
5	Schibsted ASA, Class B	173	0.01
9	Selvaag Bolig ASA	51	-
26	SpareBank 1 SR-Bank ASA	256	0.01
5	Stolt-Nielsen Ltd	52	-
45	Storebrand ASA	320	0.01
34	Subsea 7 SA	320	0.01
40	Telenor ASA	686	0.02
26	TGS NOPEC Geophysical Co ASA	356	0.01
9	Tomra Systems ASA	395	0.01
5	Treasure ASA	9	-
14	Veidekke ASA	204	0.01
13	Wallenius Wilhelmsen ASA	31	-
2	Wilh Wilhelmsen Holding ASA	35	-
27	XXL ASA	59	-
14	Yara International ASA	550	0.01
		12,606	**0.29**
Portugal - 0.08%			
16	Altri SGPS SA	88	-
1,054	Banco Comercial Portugues SA	149	-
130	Banco Espirito Santo SA	-	-
20	CTT-Correios de Portugal SA	58	-
14	EDP Renovaveis SA	298	0.01
165	EDP-Energias de Portugal SA	883	0.02
66	Galp Energia SGPS SA	703	0.02

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Portugal - 0.08% (continued)			
29	Jeronimo Martins SGPS SA	501	0.01
10	Mota-Engil SGPS SA	18	-
52	Navigator Co SA	155	0.01
60	NOS SGPS SA	228	0.01
42	REN-Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	115	-
6	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	64	-
143	Sonae SGPS SA	115	-
		3,375	**0.08**
Singapore - 0.31%			
122	Accordia Golf Trust	2	-
39	AEM Holdings Ltd	101	-
32	Ascendas India Trust	32	-
52	Banyan Tree Holdings Ltd	10	-
29	Best World International Ltd	5	-
9	Boustead Projects Ltd	5	-
48	Boustead Singapore Ltd	28	-
25	Bukit Sembawang Estates Ltd	73	-
130	CapitaLand Ltd	301	0.01
47	China Aviation Oil Singapore Corp Ltd	37	-
72	China Sunsine Chemical Holdings Ltd	27	-
49	Chip Eng Seng Corp Ltd	15	-
45	Chuan Hup Holdings Ltd	7	-
52	City Developments Ltd	299	0.01
247	ComfortDelGro Corp Ltd	303	0.01
203	COSCO Shipping International Singapore Co Ltd	41	-
67	CSE Global Ltd	23	-
30	Dairy Farm International Holdings Ltd	120	-
85	DBS Group Holdings Ltd	1,586	0.04
102	Del Monte Pacific Ltd	12	-
31	Delfi Ltd	15	-
367	Ezion Holdings Ltd	2	-
356	Ezra Holdings Ltd	1	-
35	Far East Orchard Ltd	27	-
86	First Resources Ltd	87	-
42	Food Empire Holdings Ltd	18	-
17	Fraser and Neave Ltd	17	-
42	Frasers Property Ltd	39	-
54	Frencken Group Ltd	45	-
145	Fu Yu Corp Ltd	27	-
128	Gallant Venture Ltd	12	-
98	Genting Singapore Ltd	60	-
39	Geo Energy Resources Ltd	4	-
62	GL Ltd	27	-
1,201	Golden Agri-Resources Ltd	139	-
52	Golden Energy & Resources Ltd	6	-
3	Great Eastern Holdings Ltd	50	-
49	GuocoLand Ltd	58	-
58	Halcyon Agri Corp Ltd	10	-
21	Haw Par Corp Ltd	158	-
21	Hi-P International Ltd	27	-
26	Ho Bee Land Ltd	46	-
55	Hong Fok Corp Ltd	29	-
25	Hong Leong Asia Ltd	12	-
38	Hong Leong Finance Ltd	68	-
75	Hongkong Land Holdings Ltd	303	0.01
13	Hotel Grand Central Ltd	10	-
75	Hour Glass Ltd	42	-
8	HRnetgroup Ltd	3	-
862	Hutchison Port Holdings Trust	162	0.01
66	Hyflux Ltd	1	-
14	iFAST Corp Ltd	38	-
22	Indofood Agri Resources Ltd	5	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Singapore - 0.31% (continued)			
104	Japfa Ltd	58	-
17	Jardine Cycle & Carriage Ltd	239	0.01
28	k1 Ventures Ltd	-	-
98	Keppel Corp Ltd	365	0.01
411	Keppel Infrastructure Trust	169	0.01
27	KSH Holdings Ltd	7	-
31	Lian Beng Group Ltd	10	-
34	Mandarin Oriental International Ltd	62	-
68	Metro Holdings Ltd	35	-
11	Micro-Mechanics Holdings Ltd	21	-
102	Midas Holdings Ltd	3	-
49	mm2 Asia Ltd	6	-
92	NetLink NBN Trust	66	-
106	Olam International Ltd	120	-
46	OUE Ltd	39	-
126	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	936	0.02
211	Oxley Holdings Ltd	37	-
47	Pacific Century Regional Developments Ltd	10	-
28	Penguin International Ltd	10	-
34	Q&M Dental Group Singapore Ltd	12	-
35	QAF Ltd	23	-
122	Raffles Education Corp Ltd	12	-
92	Raffles Medical Group Ltd	57	-
80	Riverstone Holdings Ltd	79	-
103	SATS Ltd	317	0.01
7	SBS Transit Ltd	17	-
183	Sembcorp Industries Ltd	248	0.01
738	Sembcorp Marine Ltd	88	-
90	Sheng Siong Group Ltd	105	-
29	SIA Engineering Co Ltd	42	-
222	SIIC Environment Holdings Ltd	29	-
111	Sinarmas Land Ltd	15	-
52	Sing Holdings Ltd	14	-
248	Singapore Airlines Ltd	798	0.02
103	Singapore Exchange Ltd	676	0.02
195	Singapore Post Ltd	104	-
259	Singapore Press Holdings Ltd	228	0.01
151	Singapore Technologies Engineering Ltd	433	0.01
412	Singapore Telecommunications Ltd	731	0.02
86	Stamford Land Corp Ltd	21	-
78	StarHub Ltd	75	-
15	Straits Trading Co Ltd	20	-
39	Sunningdale Tech Ltd	44	-
7	Swiber Holdings Ltd	-	-
106	Tuan Sing Holdings Ltd	24	-
58	UMS Holdings Ltd	45	-
21	United Industrial Corp Ltd	36	-
63	United Overseas Bank Ltd	1,050	0.03
35	UOB-Kay Hian Holdings Ltd	37	-
51	UOL Group Ltd	278	0.01
49	Valuetronics Holdings Ltd	21	-
32	Venture Corp Ltd	441	0.01
8	Vicom Ltd	13	-
87	Wilmar International Ltd	270	0.01
66	Wing Tai Holdings Ltd	92	-
332	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	216	0.01
		13,479	**0.31**
Spain - 0.79%			
5	Acciona SA	600	0.01
24	Acerinox SA	252	0.01
38	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1,205	0.03
7	Aena SME SA	1,112	0.03

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Spain - 0.79% (continued)			
2	Alantra Partners SA	37	-
13	Almirall SA	171	-
30	Amadeus IT Group SA	2,044	0.05
87	Amper SA	22	-
28	Applus Services SA	269	0.01
20	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	70	-
1	Azkoyen SA	7	-
620	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,872	0.07
1,021	Banco de Sabadell SA	398	0.01
565	Banco Santander SA	1,640	0.04
199	Bankia SA	342	0.01
85	Bankinter SA	424	0.01
384	CaixaBank SA	983	0.02
2	Cellnex Telecom SA	124	-
8	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	146	-
11	CIE Automotive SA	262	0.01
4	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	159	-
194	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	33	-
11	Ebro Foods SA	250	0.01
9	eDreams ODIGEO SA	40	-
6	Elecnor SA	64	-
39	Enagas SA	960	0.02
12	Ence Energia y Celulosa SA	43	-
38	Endesa SA	1,091	0.03
10	Ercros SA	27	-
19	Euskaltel SA	210	0.01
38	Faes Farma SA	169	-
-	Ferrovial SA (non-voting rights)	3	-
10	Ferrovial SA (voting rights)	266	0.01
6	Fluidra SA	143	-
12	Fomento de Construcciones y Contratas SA	126	-
14	Gestamp Automocion SA	57	-
24	Global Dominion Access SA	99	-
18	Grifols SA	505	0.01
6	Grupo Catalana Occidente SA	210	0.01
1	Grupo Empresarial San Jose SA	8	-
20	Grupo Ezentis SA	6	-
448	Iberdrola SA	6,155	0.14
-	Iberpapel Gestion SA	8	-
18	Indra Sistemas SA	147	-
61	Industria de Diseno Textil SA	2,009	0.05
1	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	66	-
366	Liberbank SA	111	-
166	Mapfre SA	318	0.01
25	Mediaset Espana Comunicacion SA	111	-
12	Melia Hotels International SA	75	-
2	Metrovacesa SA	12	-
4	Miquel y Costas & Miquel SA	64	-
34	Naturgy Energy Group SA	793	0.02
4	Neinor Homes SA	42	-
11	Obrascon Huarte Lain SA	9	-
1	Pharma Mar SA	132	-
1	Prim SA	9	-
33	Promotora de Informaciones SA	31	-
15	Prosegur Cash SA	14	-
34	Prosegur Cia de Seguridad SA	96	-
14	Quabit Inmobiliaria SA	7	-
37	Realia Business SA	28	-
40	Red Electrica Corp SA	809	0.02
147	Repsol SA	1,409	0.03
1	Sacyr SA (non-voting rights)	3	-
79	Sacyr SA (voting rights)	185	0.01
6	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	206	0.01
5	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	108	-
6	Talgo SA	31	-
4	Tecnicas Reunidas SA	47	-
585	Telefonica SA	2,556	0.06
24	Tubacex SA	40	-
141	Unicaja Banco SA	111	-
-	Vidrala SA (non-voting rights)	12	-
2	Vidrala SA (voting rights)	233	0.01
5	Viscofan SA	354	0.01
8	Vocento SA	7	-
30	Zardoya Otis SA	210	0.01
		34,007	**0.79**
Sweden - 1.13%			
11	AAK AB	225	0.01
21	AcadeMedia AB	209	0.01
9	Adapteo Oyj	97	-
10	AddLife AB	154	-
3	AddNode Group AB	99	-
37	AddTech AB	464	0.01
13	AF POYRY AB	382	0.01
29	Alfa Laval AB	725	0.02
6	Alimak Group AB	87	-
8	Ambea AB	55	-
3	Arise AB	16	-
45	Arjo AB	310	0.01
26	Assa Abloy AB	617	0.02
39	Atlas Copco AB, Class A	1,986	0.05
23	Atlas Copco AB, Class B	1,026	0.02
5	Atrium Ljungberg AB	110	-
6	Attendo AB	32	-
18	Avanza Bank Holding AB	389	0.01
12	Axfood AB	274	0.01
8	Beijer Alma AB	119	-
4	Beijer Electronics Group AB	20	-
6	Beijer Ref AB	199	0.01
4	Bergman & Beving AB	44	-
1	Besqab AB	11	-
24	Betsson AB	204	0.01
19	Bilia AB	217	0.01
24	BillerudKorsnas AB	389	0.01
2	BioGaia AB	139	-
7	Biotage AB	111	-
6	Bjorn Borg AB	12	-
38	Boliden AB	1,308	0.03
13	Bonava AB	113	-
29	Bravida Holding AB	356	0.01
5	Bufab AB	101	-
1	Bulten AB	13	-
9	Bure Equity AB	278	0.01
13	Byggmax Group AB	72	-
15	Castellum AB	375	0.01
3	Catena AB	119	-
5	Cavotec SA	11	-
1	CDON AB	10	-
1	Cellavision AB	32	-
6	Clas Ohlson AB	59	-
42	Cloetta AB	118	-
2	Collector AB	5	-
6	Concentric AB	121	-
19	Coor Service Management Holding AB	157	-
12	Corem Property Group AB	27	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Sweden - 1.13% (continued)			
9	Dios Fastigheter AB	82	-
39	Dometic Group AB	487	0.01
4	Doro AB	18	-
6	Duni AB	69	-
10	Dustin Group AB	70	-
2	Eastnine AB	32	-
2	Elanders AB	20	-
34	Electrolux AB	820	0.02
46	Electrolux Professional AB	243	0.01
29	Elekta AB	392	0.01
16	Eltel AB	40	-
3	Enea AB	54	-
37	Epiroc AB, Class A	613	0.01
21	Epiroc AB, Class B	341	0.01
1	Essity A	42	-
34	Essity AB	1,074	0.03
11	Evolution Gaming Group AB	916	0.02
1	eWork Group AB	10	-
25	Fabege AB	393	0.01
7	Fagerhult AB	35	-
7	Fastighets AB Balder	325	0.01
4	FastPartner AB	43	-
1	Fenix Outdoor International AG	69	-
14	Fingerprint Cards AB	25	-
1	G5 Entertainment AB	41	-
21	Getinge AB	456	0.01
8	GHP Specialty Care AB	20	-
19	Granges AB	207	0.01
8	Haldex AB	36	-
4	Heba Fastighets AB	55	-
48	Hennes & Mauritz AB	1,017	0.02
2	Hexagon AB	177	-
38	Hexpol AB	393	0.01
2	HMS Networks AB	54	-
17	Hoist Finance AB	74	-
6	Holmen AB	281	0.01
8	Hufvudstaden AB	128	-
5	Humana AB	30	-
6	Husqvarna AB, Class A	66	-
44	Husqvarna AB, Class B	474	0.01
11	ICA Gruppen AB	528	0.01
8	Indutrade AB	471	0.01
2	Infant Bacterial Therapeutics AB	27	-
2	Instalco AB	61	-
10	International Petroleum Corp	20	-
10	Intrum AB	272	0.01
2	INVISIO AB	37	-
11	Inwido AB	129	-
3	ITAB Shop Concept AB	4	-
13	JM AB	424	0.01
31	Kindred Group PLC, SDR	261	0.01
65	Klovern AB	108	-
4	KNOW IT AB	111	-
22	Kungsleden AB	227	0.01
26	Lagercrantz Group AB	212	0.01
8	LeoVegas AB	33	-
4	Lifco AB	336	0.01
16	Lindab International AB	276	0.01
17	Loomis AB	478	0.01
11	Lundin Petroleum AB	258	0.01
3	Medicover AB	45	-
1	Medivir AB	2	-
7	Mekonomen AB	73	-
19	Millicom International Cellular SA, SDR	755	0.02
2	MIPS AB	109	-
12	Modern Times Group MTG AB	182	-
4	Momentum Group AB	57	-
8	Mycronic AB	202	0.01
15	NCC AB	250	0.01
3	Nederman Holding AB	49	-
24	Net Insight AB	4	-
8	New Wave Group AB	47	-
5	Nibe Industrier AB	152	-
26	Nobia AB	183	0.01
13	Nobina AB	90	-
3	Nolato AB	235	0.01
10	Nordic Entertainment Group AB	492	0.01
5	Nordic Waterproofing Holding AB	76	-
3	NP3 Fastigheter AB	44	-
22	Nyfosa AB	213	0.01
1	OEM International AB	50	-
2	Orexo AB	8	-
15	Pandox AB	255	0.01
43	Peab AB	468	0.01
6	Platzer Fastigheter Holding AB	72	-
14	Pricer AB	58	-
2	Proact IT Group AB	66	-
-	Probi AB	18	-
2	Qliro AB	6	-
17	Qliro Group AB	7	-
51	Ratos AB	221	0.01
4	RaySearch Laboratories AB	37	-
13	Recipharm AB	256	0.01
23	Resurs Holding AB	115	-
23	Rottneros AB	22	-
10	Saab AB	256	0.01
4	Sagax AB	81	-
104	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Class B	355	0.01
11	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Class D	40	-
27	Sandvik AB	617	0.02
398	SAS AB	76	-
11	Scandi Standard AB	87	-
3	Sectra AB	272	0.01
46	Securitas AB	750	0.02
3	Semcon AB	21	-
66	Sensys Gatso Group AB	12	-
1	Sinch AB	122	-
78	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Class A	821	0.02
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Class C	11	-
40	Skanska AB	955	0.02
2	SKF AB, Class A	41	-
39	SKF AB, Class B	964	0.02
6	SkiStar AB	72	-
35	SSAB AB, Class A	111	-
94	SSAB AB, Class B	259	0.01
2	Svenska Cellulosa AB SCA, Class A	36	-
42	Svenska Cellulosa AB SCA, Class B	679	0.02
60	Svenska Handelsbanken AB, Class A	611	0.01
2	Svenska Handelsbanken AB, Class B	18	-
20	Sweco AB	347	0.01
43	Swedbank AB	784	0.02
7	Swedish Match AB	586	0.01
21	Swedish Orphan Biovitrum AB	393	0.01
5	Systemair AB	135	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Sweden - 1.13% (continued)			
46	Tele2 AB	597	0.01
3	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Class A	33	-
76	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Class B	928	0.02
141	Telia Co AB	597	0.01
4	Tethys Oil AB	22	-
13	Thule Group AB	444	0.01
31	Trelleborg AB	641	0.02
6	Troax Group AB	125	-
3	VBG Group AB	47	-
26	Volvo AB, Class A	606	0.01
166	Volvo AB, Class B	3,782	0.09
15	Wallenstam AB	232	0.01
11	Wihlborgs Fastigheter AB	234	0.01
		48,711	**1.13**
Switzerland - 2.57%			
87	ABB Ltd	2,306	0.05
17	Adecco Group AG	1,040	0.03
34	Alcon Inc	2,139	0.05
2	Allreal Holding AG	482	0.01
1	ALSO Holding AG	339	0.01
41	ams AG	1,056	0.03
-	APG SGA SA	41	-
9	Arbonia AG	123	-
129	Aryzta AG	95	-
5	Ascom Holding AG	66	-
1	Autoneum Holding AG	87	-
-	Bachem Holding AG	112	-
6	Baloise Holding AG	1,017	0.02
-	Banque Cantonale de Geneve	56	-
4	Banque Cantonale Vaudoise	369	0.01
-	Barry Callebaut AG	683	0.02
-	Belimo Holding AG	462	0.01
-	Bell Food Group AG	125	-
1	Bellevue Group AG	42	-
1	Berner Kantonalbank AG	224	0.01
2	BKW AG	256	0.01
2	Bobst Group SA	101	-
1	Bossard Holding AG	210	0.01
1	Bucher Industries AG	558	0.01
-	Burckhardt Compression Holding AG	96	-
1	Burkhalter Holding AG	63	-
1	Calida Holding AG	22	-
-	Carlo Gavazzi Holding AG	15	-
5	Cembra Money Bank AG	571	0.01
-	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	537	0.01
-	Cicor Technologies Ltd	16	-
17	Cie Financiere Richemont SA	1,381	0.03
-	Cie Financiere Tradition SA	49	-
35	Clariant AG	695	0.02
1	Coltene Holding AG	68	-
-	Conzzeta AG	328	0.01
-	COSMO Pharmaceuticals NV	12	-
160	Credit Suisse Group AG	2,030	0.05
1	Daetwyler Holding AG	311	0.01
8	DKSH Holding AG	516	0.01
-	dormakaba Holding AG	255	0.01
14	Dufry AG	806	0.02
18	EFG International AG	119	-
-	Emmi AG	388	0.01
-	EMS-Chemie Holding AG	163	-
-	Feintool International Holding AG	16	-
3	Flughafen Zurich AG	547	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Switzerland - 2.57% (continued)			
-	Forbo Holding AG	357	0.01
1	Fundamenta Real Estate AG	12	-
7	Galenica AG	462	0.01
25	GAM Holding AG	54	-
4	Geberit AG	2,393	0.06
1	Georg Fischer AG	990	0.02
-	Givaudan SA	1,102	0.03
-	Gurit Holding AG	181	0.01
6	Helvetia Holding AG	599	0.01
1	Hiag Immobilien Holding AG	90	-
-	HOCHDORF Holding AG	12	-
3	Huber & Suhner AG	221	0.01
-	Hypothekarbank Lenzburg AG	23	-
3	Implenia AG	75	-
1	Ina Invest Holding AG	12	-
-	Inficon Holding AG	187	0.01
-	Interroll Holding AG	234	0.01
-	Intershop Holding AG	87	-
1	Investis Holding SA	50	-
28	Julius Baer Group Ltd	1,606	0.04
1	Jungfraubahn Holding AG	89	-
1	Kardex AG	204	0.01
-	Komax Holding AG	82	-
3	Kudelski SA	13	-
7	Kuehne & Nagel International AG	1,483	0.04
36	LafargeHolcim Ltd	1,885	0.04
1	Landis&Gyr Group AG	58	-
1	Lastminute.com NV	30	-
-	LEM Holding SA	147	-
2	Liechtensteinische Landesbank AG	133	-
10	Logitech International SA	872	0.02
3	Lonza Group AG	1,894	0.04
1	Luzerner Kantonalbank AG	259	0.01
-	MCH Group AG	6	-
1	Meier Tobler Group AG	9	-
-	Metall Zug AG	45	-
1	Mikron Holding AG	9	-
5	Mobilezone Holding AG	58	-
1	Mobimo Holding AG	366	0.01
181	Nestle SA	20,268	0.47
1	Newron Pharmaceuticals SpA	3	-
117	Novartis AG	10,607	0.25
40	OC Oerlikon Corp AG	375	0.01
2	Orascom Development Holding AG	19	-
2	Orior AG	127	-
2	Partners Group Holding AG	1,816	0.04
-	Phoenix Mecano AG	62	-
-	Plazza AG	65	-
3	PSP Swiss Property AG	375	0.01
1	Rieter Holding AG	65	-
42	Roche Holding AG (non-voting rights)	13,656	0.32
2	Roche Holding AG (voting rights)	529	0.01
-	Romande Energie Holding SA	45	-
-	Schaffner Holding AG	21	-
2	Schindler Holding AG	425	0.01
70	Schmolz & Bickenbach AG	19	-
-	Schweiter Technologies AG	299	0.01
-	SF Urban Properties AG	14	-
3	SFS Group AG	399	0.01
1	SGS SA	1,705	0.04
1	Siegfried Holding AG	428	0.01
43	SIG Combibloc Group AG	995	0.02

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
Switzerland - 2.57% (continued)			
13	Sika AG	3,353	0.08
3	Sonova Holding AG	804	0.02
1	St Galler Kantonalbank AG	248	0.01
-	Straumann Holding AG	275	0.01
4	Sulzer AG	355	0.01
4	Swatch Group AG	920	0.02
7	Swatch Group AG	325	0.01
4	Swiss Life Holding AG	1,702	0.04
11	Swiss Prime Site AG	952	0.02
19	Swiss Re AG	1,760	0.04
5	Swisscom AG	2,437	0.06
2	Swissquote Group Holding SA	164	-
-	Tamedia AG	33	-
8	Temenos AG	1,022	0.02
-	Thurgauer Kantonalbank	14	-
1	Tornos Holding AG	5	-
1	u-blox Holding AG	91	-
129	UBS Group AG	1,828	0.04
2	Valiant Holding AG	204	0.01
1	Valora Holding AG	125	-
1	Varia US Properties AG	21	-
3	VAT Group AG	652	0.02
-	Vaudoise Assurances Holding SA	102	-
2	Vetropack Holding AG	134	-
5	Vifor Pharma AG	742	0.02
24	Von Roll Holding AG	20	-
7	Vontobel Holding AG	508	0.01
1	VP Bank AG	74	-
2	VZ Holding AG	168	-
-	V-ZUG Holding AG	26	-
-	Walliser Kantonalbank	29	-
-	Warteck Invest AG	48	-
1	Ypsomed Holding AG	81	-
2	Zehnder Group AG	104	-
-	Zug Estates Holding AG	71	-
-	Zuger Kantonalbank AG	145	-
5	Zurich Insurance Group AG	2,129	0.05
		111,370	**2.57**
United Kingdom - 4.47%			
52	3i Group PLC	739	0.02
4	4imprint Group PLC	122	-
43	888 Holdings PLC	155	-
67	AA PLC	28	-
25	Admiral Group PLC	949	0.02
13	Advanced Medical Solutions Group PLC	43	-
15	AG Barr PLC	98	-
57	Aggreko PLC	425	0.01
6	Air Partner PLC	5	-
51	Alliance Pharma PLC	51	-
39	Allied Minds PLC	20	-
69	Anglo American PLC	2,006	0.05
34	Anglo Pacific Group PLC	45	-
2	Anglo-Eastern Plantations PLC	18	-
37	Antofagasta PLC	617	0.01
12	Appreciate Group PLC	5	-
36	Arrow Global Group PLC	83	-
46	Ascential PLC	204	0.01
53	Ashmore Group PLC	299	0.01
60	Ashtead Group PLC	2,536	0.06
9	ASOS PLC	564	0.01
26	Associated British Foods PLC	737	0.02
75	Astrazeneca PLC	7,849	0.18

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United Kingdom - 4.47% (continued)			
131	Auto Trader Group PLC	975	0.02
19	Avast PLC	130	-
1	AVEVA Group PLC	62	-
229	Aviva PLC	971	0.02
5	Avon Rubber PLC	267	0.01
121	B&M European Value Retail SA	766	0.02
93	Babcock International Group PLC	417	0.01
238	BAE Systems PLC	1,591	0.04
15	Bakkavor Group PLC	17	-
93	Balfour Beatty PLC	313	0.01
8	Bank of Georgia Group PLC	126	-
931	Barclays PLC	1,652	0.04
76	Barratt Developments PLC	627	0.02
67	Beazley PLC	323	0.01
15	Begbies Traynor Group PLC	18	-
21	Bellway PLC	777	0.02
9	Berkeley Group Holdings PLC	534	0.01
189	BHP Group PLC	4,262	0.10
31	Biffa PLC	92	-
12	Bloomsbury Publishing PLC	41	-
35	Bodycote PLC	334	0.01
95	boohoo Group PLC	400	0.01
14	Boot Henry PLC	47	-
1,233	BP PLC	4,004	0.09
5	Braemar Shipping Services PLC	11	-
45	Brewin Dolphin Holdings PLC	161	-
75	British American Tobacco PLC	2,644	0.06
9	British American Tobacco PLC, ADR	328	0.01
47	Britvic PLC	508	0.01
1,372	BT Group PLC	2,123	0.05
28	Bunzl PLC	867	0.02
49	Burberry Group PLC	1,123	0.03
28	Burford Capital Ltd	274	0.01
42	C&C Group PLC	122	-
126	Cairn Energy PLC	268	0.01
212	Capita PLC	119	-
43	Card Factory PLC	25	-
8	CareTech Holdings PLC	49	-
13	Carnival PLC	231	0.01
6	Carr's Group PLC	9	-
3	Castings PLC	16	-
202	Centamin PLC	306	0.01
26	Central Asia Metals PLC	76	-
1,068	Centrica PLC	620	0.01
36	Chemring Group PLC	119	-
25	Chesnara PLC	91	-
192	Cineworld Group PLC	147	-
16	Circassia Pharmaceuticals PLC	6	-
2	City of London Investment Group PLC	12	-
4	Clarkson PLC	121	-
13	Clinigen Healthcare Ltd	114	-
10	Clipper Logistics PLC	62	-
20	Close Brothers Group PLC	345	0.01
18	CLS Holdings PLC	52	-
14	CMC Markets PLC	73	-
202	Coats Group PLC	176	-
19	Coca-Cola HBC AG	554	0.01
167	Compass Group PLC	2,934	0.07
10	Computacenter PLC	290	0.01
4	ContourGlobal PLC	11	-
170	ConvaTec Group PLC	467	0.01
16	Costain Group PLC	12	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United Kingdom - 4.47% (continued)			
57	Countryside Properties PLC	323	0.01
7	Cranswick PLC	320	0.01
49	Crest Nicholson Holdings PLC	191	0.01
12	Croda International PLC	924	0.02
8	CVS Group PLC	151	-
19	Daily Mail & General Trust PLC	172	-
20	Dart Group PLC	365	0.01
9	DCC PLC	655	0.02
18	De La Rue PLC	37	-
95	Debenhams PLC	-	-
30	Devro PLC	65	-
27	DFS Furniture PLC	81	-
109	Diageo PLC	4,185	0.10
3	Dialight PLC	9	-
8	Dignity PLC	77	-
14	Diploma PLC	407	0.01
148	Direct Line Insurance Group PLC	582	0.01
11	DiscoverIE Group PLC	94	-
17	Diversified Gas & Oil PLC	25	-
183	Dixons Carphone PLC	268	0.01
67	Domino's Pizza Group PLC	282	0.01
73	Drax Group PLC	318	0.01
168	DS Smith PLC	734	0.02
15	Dunelm Group PLC	241	0.01
28	easyJet PLC	293	0.01
72	Electrocomponents PLC	771	0.02
96	Elementis PLC	153	-
8	EMIS Group PLC	106	-
369	EnQuest PLC	56	-
7	Epwin Group PLC	9	-
68	Equiniti Group PLC	98	-
12	Euromoney Institutional Investor PLC	165	-
49	Evraz PLC	246	0.01
66	Experian PLC	2,355	0.05
10	FDM Group Holdings PLC	142	-
24	Ferguson PLC	2,643	0.06
84	Ferrexpo PLC	237	0.01
12	Fevertree Drinks PLC	383	0.01
37	Filtrona PLC	151	-
1	First Derivatives PLC	35	-
305	Firstgroup PLC	246	0.01
32	Forterra PLC	98	-
45	Foxtons Group PLC	24	-
17	Fresnillo PLC	232	0.01
1	Frontier Developments PLC	22	-
4	Fuller Smith & Turner PLC	36	-
3	FW Thorpe PLC	14	-
251	G4S PLC	739	0.02
32	Galliford Try Holdings PLC	47	-
5	Games Workshop Group PLC	628	0.02
12	Gamesys Group PLC	181	-
1	Gamma Communications PLC	15	-
18	Gem Diamonds Ltd	12	-
19	Genel Energy PLC	34	-
5	Genus PLC	262	0.01
4	Georgia Capital PLC	25	-
206	GlaxoSmithKline PLC	3,736	0.09
662	Glencore PLC	1,865	0.04
10	Go-Ahead Group PLC	110	-
45	GoCo Group PLC	75	-
-	Gooch & Housego PLC	3	-
-	Goodwin PLC	15	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United Kingdom - 4.47% (continued)			
22	Grafton Group PLC	244	0.01
85	Grainger PLC	321	0.01
61	Greencore Group PLC	95	-
17	Greggs PLC	385	0.01
43	Gulf Keystone Petroleum Ltd	52	-
70	GVC Holdings PLC	967	0.02
15	Gym Group PLC	42	-
3	H&T Group PLC	11	-
26	Halfords Group PLC	94	-
21	Halma PLC	608	0.01
28	Hargreaves Lansdown PLC	539	0.01
1	Hargreaves Services PLC	4	-
283	Hays PLC	491	0.01
11	Headlam Group PLC	53	-
20	Helical PLC	96	-
16	Hikma Pharmaceuticals PLC	551	0.01
10	Hill & Smith Holdings PLC	181	-
7	Hilton Food Group PLC	100	-
38	Hiscox Ltd	544	0.01
50	Hochschild Mining PLC	144	-
21	Hollywood Bowl Group PLC	52	-
33	HomeServe PLC	458	0.01
23	Horizon Discovery Group PLC	58	-
97	Howden Joinery Group PLC	813	0.02
814	HSBC Holdings PLC	4,189	0.10
22	Hunting PLC	51	-
44	Hurricane Energy PLC	2	-
31	Hyve Group PLC	34	-
58	Ibstock PLC	150	-
38	IDOX PLC	25	-
45	IG Group Holdings PLC	482	0.01
44	IMI PLC	653	0.02
140	Imperial Tobacco Group PLC	2,529	0.06
90	Inchcape PLC	717	0.02
144	Indivior PLC	194	0.01
128	Informa PLC	895	0.02
2	IntegraFin Holdings PLC	10	-
15	InterContinental Hotels Group PLC	902	0.02
13	Intermediate Capital Group PLC	275	0.01
243	International Consolidated Airlines Group SA	491	0.01
56	International Personal Finance PLC	66	-
17	Intertek Group PLC	1,246	0.03
100	Investec PLC	246	0.01
7	iomart Group PLC	33	-
118	IP Group PLC	135	-
498	ITV PLC	620	0.01
153	IWG PLC	657	0.02
272	J Sainsbury PLC	759	0.02
6	James Fisher & Sons PLC	72	-
67	JD Sports Fashion PLC	685	0.02
14	JD Wetherspoon PLC	211	0.01
54	John Laing Group PLC	228	0.01
12	John Menzies PLC	30	-
107	John Wood Group PLC	421	0.01
23	Johnson Matthey PLC	670	0.02
25	Johnson Service Group PLC	45	-
3	Joules Group PLC	6	-
101	Jupiter Fund Management PLC	327	0.01
188	Just Group PLC	140	-
9	Kainos Group PLC	150	-
61	Kazakhmys PLC	514	0.01
17	Keller Group PLC	138	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United Kingdom - 4.47% (continued)			
17	Kier Group PLC	16	-
15	Kin & Carta PLC	21	-
239	Kingfisher PLC	868	0.02
26	Lancashire Holdings Ltd	260	0.01
332	Legal & General Group PLC	1,097	0.03
6	Liontrust Asset Management PLC	107	-
6,223	Lloyds Banking Group PLC	2,922	0.07
8	London Stock Exchange Group PLC	813	0.02
48	Lookers PLC	10	-
11	LSL Property Services PLC	33	-
16	Luceco PLC	47	-
5	M&C Saatchi PLC	4	-
313	M&G PLC	776	0.02
9	Macfarlane Group PLC	10	-
204	Man Group PLC	319	0.01
311	Marks & Spencer Group PLC	518	0.01
24	Marshalls PLC	221	0.01
110	Marston's PLC	89	-
46	McBride PLC	41	-
56	McCarthy & Stone PLC	88	-
22	Mears Group PLC	45	-
69	Mediclinic International PLC	254	0.01
130	Meggitt PLC	675	0.02
281	Melrose Industries PLC	562	0.01
52	Michael Page International PLC	288	0.01
32	Micro Focus International PLC	147	-
15	Micro Focus International PLC, ADR	71	-
2	Midwich Group PLC	14	-
36	Mitchells & Butlers PLC	101	-
196	Mitie Group PLC	100	-
4	MJ Gleeson PLC	36	-
54	Mondi PLC	1,180	0.03
85	Moneysupermarket.com Group PLC	274	0.01
48	Morgan Crucible Co PLC	180	-
8	Morgan Sindall Group PLC	152	-
6	Morses Club PLC	3	-
2	Mortgage Advice Bureau Holdings Ltd	16	-
11	Motorpoint group PLC	43	-
2	MP Evans Group PLC	13	-
30	N Brown Group PLC	24	-
7	Naked Wines PLC	53	-
103	National Express Group PLC	303	0.01
77	National Grid PLC	862	0.02
37	NCC Group PLC	98	-
13	Next PLC	1,148	0.03
50	Ninety One PLC	140	-
8	NMC Health PLC	2	-
11	Norcros PLC	30	-
39	Northgate PLC	125	-
6	Numis Corp PLC	30	-
7	Ocado Group PLC	220	0.01
15	On the Beach Group PLC	75	-
38	OSB Group PLC	195	0.01
7	Oxford Instruments PLC	162	-
345	Pan African Resources PLC	90	-
47	Paragon Group of Cos PLC	251	0.01
17	Parkmead Group PLC	9	-
10	PayPoint PLC	79	-
95	Pearson PLC	809	0.02
298	Pendragon PLC	51	-
49	Pennon Group PLC	615	0.01
27	Persimmon PLC	942	0.02
44	Petrofac Ltd	89	-
407	Petropavlovsk PLC	148	-
83	Pets at Home Group PLC	456	0.01
43	Pharos Energy PLC	9	-
76	Phoenix Group Holdings PLC	720	0.02
55	Photo-Me International PLC	41	-
49	Playtech PLC	251	0.01
18	Plus500 Ltd	368	0.01
6	Polar Capital Holdings PLC	45	-
34	Polypipe Group PLC	220	0.01
3	Porvair PLC	24	-
1	PPHE Hotel Group Ltd	22	-
154	Premier Foods PLC	180	-
5	Premier Miton Group PLC	11	-
256	Premier Oil PLC	68	-
28	Provident Financial PLC	104	-
59	Prudential PLC	900	0.02
19	PureTech Health PLC	73	-
32	PZ Cussons PLC	98	-
50	QinetiQ Group PLC	196	0.01
205	Quilter PLC	377	0.01
37	Rank Group PLC	70	-
5	Rathbone Brothers PLC	94	-
36	Raven Property Group Ltd	12	-
57	Reach PLC	106	-
31	Reckitt Benckiser Group PLC	2,694	0.06
31	Redrow PLC	212	0.01
41	RELX PLC (Netherlands listing)	954	0.02
70	RELX PLC (UK listing)	1,610	0.04
4	Renew Holdings PLC	26	-
2	Renishaw PLC	174	-
9	Renold PLC	2	-
171	Rentokil Initial PLC	1,131	0.03
60	Restaurant Group PLC	52	-
2	Rhi Magnesita NV (Austria listing)	81	-
3	Rhi Magnesita NV (UK listing)	130	-
5	Ricardo PLC	23	-
125	Rightmove PLC	1,044	0.02
100	Rio Tinto PLC	6,532	0.15
1	River & Mercantile Group PLC	2	-
9	RM PLC	24	-
7	Robert Walters PLC	44	-
648	Rolls-Royce Holdings PLC	898	0.02
113	Rotork PLC	443	0.01
345	Royal Bank of Scotland Group PLC	700	0.02
439	Royal Dutch Shell PLC	7,043	0.16
163	Royal Mail PLC	661	0.02
35	RPS Group PLC	34	-
86	RSA Insurance Group PLC	769	0.02
22	RWS Holdings PLC	163	-
1	S&U PLC	18	-
8	Sabre Insurance Group PLC	28	-
11	Saga PLC	37	-
50	Sage Group PLC	399	0.01
3	Sanne Group PLC	23	-
49	Savannah Petroleum PLC	6	-
25	Savills PLC	304	0.01
18	Scapa Group PLC	38	-
4	Schroders PLC (non-voting rights)	104	-
9	Schroders PLC (voting rights)	381	0.01
3	ScS Group PLC	9	-
65	Senior PLC	62	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United Kingdom - 4.47% (continued)			
152	Serco Group PLC	230	0.01
47	Severfield PLC	42	-
24	Severn Trent PLC	752	0.02
139	Shanks Group PLC	62	-
99	SIG PLC	43	-
122	Signature Aviation PLC	383	0.01
8	Smart Metering Systems PLC	71	-
22	Smith & Nephew PLC	425	0.01
28	Smiths Group PLC	534	0.01
19	Softcat PLC	292	0.01
14	Spectris PLC	477	0.01
102	Speedy Hire PLC	94	-
7	Spirax-Sarco Engineering PLC	965	0.02
52	Spire Healthcare Group PLC	93	-
62	Spirent Communications PLC	213	0.01
12	Sportech PLC	4	-
47	Sports Direct International PLC	262	0.01
115	SSE PLC	2,054	0.05
69	SSP Group PLC	304	0.01
44	St James's Place PLC	593	0.01
39	St Modwen Properties PLC	186	-
56	Stagecoach Group PLC	45	-
186	Standard Chartered PLC	1,108	0.03
426	Standard Life Aberdeen PLC	1,518	0.04
22	SThree PLC	86	-
38	Stobart Group Ltd	11	-
24	Stock Spirits Group PLC	74	-
6	Strix Group PLC	19	-
4	Studio Retail Group PLC	14	-
2	STV Group PLC	8	-
10	SuperGroup PLC	35	-
50	Synthomer PLC	287	0.01
9	Takeaway.com NV (Netherlands listing)	920	0.02
6	Takeaway.com NV (UK listing)	654	0.02
103	TalkTalk Telecom Group PLC	124	-
96	Tate & Lyle PLC	807	0.02
265	Taylor Wimpey PLC	540	0.01
6	TClarke PLC	8	-
4	Ted Baker PLC	8	-
8	Telecom Plus PLC	153	-
806	Tesco PLC	2,426	0.06
11	TI Fluid Systems PLC	32	-
35	Topps Tiles PLC	26	-
38	Travis Perkins PLC	641	0.02
2	Treatt PLC	21	-
11	Trifast PLC	23	-
26	TT Electronics plc	72	-
41	TUI AG	273	0.01
87	Tullett Prebon PLC	244	0.01
308	Tullow Oil PLC	113	-
22	Tungsten Corp PLC	9	-
28	Tyman PLC	119	-
21	U & I Group PLC	18	-
28	UDG Healthcare PLC	298	0.01
10	Ultra Electronics Holdings PLC	266	0.01
100	Unilever PLC (Nitherland listing)	6,084	0.14
62	Unilever PLC (UK listing)	3,789	0.09
68	United Utilities Group PLC	811	0.02
13	Urban & Civic PLC	59	-
28	Vectura Group PLC	41	-
88	Vertu Motors PLC	36	-
33	Vesuvius PLC	214	0.01
9	Victrex PLC	249	0.01
198	Virgin Money UK PLC	331	0.01
38	Vistry Group PLC	424	0.01
5	Vitec Group PLC	54	-
13	Vivo Energy PLC	14	-
1,582	Vodafone Group PLC	2,581	0.06
23	Volution Group PLC	72	-
2	Vp PLC	25	-
28	Watkin Jones PLC	67	-
37	Weir Group PLC	818	0.02
19	WH Smith PLC	362	0.01
20	Whitbread PLC	802	0.02
181	William Hill PLC	645	0.02
13	Wincanton PLC	45	-
319	WM Morrison Supermarkets PLC	760	0.02
123	WPP PLC	1,187	0.03
5	Xaar PLC	11	-
3	XP Power Ltd	153	-
2	Young & Co's Brewery PLC, Class A	26	-
3	Zotefoams PLC	13	-
		193,495	**4.47**
United States - 63.36%			
5	1-800-Flowers.com Inc	117	-
3	1st Constitution Bancorp	41	-
5	1st Source Corp	203	0.01
11	2U Inc	346	0.01
24	3D Systems Corp	216	0.01
42	3M Co	7,313	0.17
2	A H Belo Corp	3	-
10	A10 Networks Inc	77	-
6	AAON Inc	414	0.01
4	AAR Corp	114	-
13	Aaron's Holdings Co Inc	830	0.02
95	Abbott Laboratories	10,307	0.24
90	AbbVie Inc	9,436	0.22
18	Abeona Therapeutics Inc	28	-
15	Abercrombie & Fitch Co	309	0.01
3	Abiomed Inc	741	0.02
13	ABM Industries Inc	483	0.01
5	Acacia Communications Inc	315	0.01
8	Acacia Research Corp	30	-
18	Acadia Healthcare Co Inc	754	0.02
12	Acadia Pharmaceuticals Inc	654	0.02
5	Acceleron Pharma Inc	596	0.01
37	Accenture PLC	9,285	0.22
9	ACCO Brands Corp	72	-
17	Accuray Inc	75	-
28	Achillion Pharmaceuticals Inc	40	-
19	ACI Worldwide Inc	621	0.02
1	ACM Research Inc	122	-
1	Acme United Corp	45	-
2	ACNB Corp	38	-
35	Activision Blizzard Inc	2,820	0.07
8	Acuity Brands Inc	963	0.02
14	Acushnet Holdings Corp	518	0.01
1	Adams Resources & Energy Inc	13	-
1	Adaptive Biotechnologies Corp	61	-
2	Addus HomeCare Corp	207	0.01
18	Adient PLC	548	0.01
21	Adobe Inc	9,815	0.23
110	ADT Inc	857	0.02
6	Adtalem Global Education Inc	168	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
8	ADTRAN Inc	105	-
3	Aduro Biotech Inc	-	-
12	Advance Auto Parts Inc	1,733	0.04
6	Advanced Energy Industries Inc	549	0.01
21	Advanced Micro Devices Inc	1,925	0.05
5	AdvanSix Inc	91	-
10	Adverum Biotechnologies Inc	138	-
24	AECOM	1,253	0.03
2	Aegion Corp	41	-
3	Aeglea BioTherapeutics Inc	25	-
3	AeroVironment Inc	262	0.01
75	AES Corp	1,541	0.04
10	Affiliated Managers Group Inc	865	0.02
11	Affimed NV	59	-
47	Aflac Inc	2,048	0.05
15	AGCO Corp	1,407	0.03
24	Agilent Technologies Inc	2,758	0.06
3	Agilysys Inc	102	-
7	Agios Pharmaceuticals Inc	305	0.01
6	AgroFresh Solutions Inc	15	-
23	Air Lease Corp	823	0.02
14	Air Products and Chemicals Inc	3,921	0.09
-	Air T Inc	2	-
18	Air Transport Services Group Inc	538	0.01
1	Airgain Inc	13	-
18	Akamai Technologies Inc	1,836	0.04
5	Akazoo SA	4	-
18	Akebia Therapeutics Inc	60	-
2	Alamo Group Inc	328	0.01
5	Alarm.com Holdings Inc	360	0.01
20	Alaska Air Group Inc	1,033	0.02
11	Alaska Communications Systems Group Inc	34	-
7	Albany International Corp	454	0.01
21	Albemarle Corp	2,790	0.07
2	Albireo Pharma Inc	57	-
24	Alcoa Corp	485	0.01
3	Aldeyra Therapeutics Inc	22	-
6	Alector Inc	81	-
3	Alerus Financial Corp	69	-
18	Alexion Pharmaceuticals Inc	2,160	0.05
1	Alico Inc	40	-
2	Align Technology Inc	900	0.02
1	Alithya Group Inc	2	-
21	Alkermes PLC	384	0.01
2	Alleghany Corp	1,190	0.03
22	Allegheny Technologies Inc	300	0.01
4	Allegiance Bancshares Inc	114	-
3	Allegiant Travel Co	592	0.01
13	Allegion PLC	1,521	0.04
6	ALLETE Inc	336	0.01
9	Alliance Data Systems Corp	658	0.02
22	Alliant Energy Corp	1,132	0.03
2	Allied Motion Technologies Inc	75	-
23	Allison Transmission Holdings Inc	951	0.02
30	Allscripts Healthcare Solutions Inc	417	0.01
32	Allstate Corp	3,285	0.08
67	Ally Financial Inc	1,996	0.05
5	Alnylam Pharmaceuticals Inc	678	0.02
4	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	88	-
3	Alpha Pro Tech Ltd	37	-
16	Alphabet Inc, Class A	28,837	0.67
17	Alphabet Inc, Class C	29,674	0.69

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	Alpine Immune Sciences Inc	17	-
3	Altabancorp	92	-
3	Altair Engineering Inc	185	-
2	Alteryx Inc	252	0.01
53	Altice USA Inc	1,800	0.04
1	Altisource Portfolio Solutions SA	13	-
12	Altra Industrial Motion Corp	670	0.02
131	Altria Group Inc	5,209	0.12
2	A-Mark Precious Metals Inc	47	-
24	Amazon.com Inc	74,560	1.72
4	Ambac Financial Group Inc	56	-
4	Ambarella Inc	342	0.01
11	AMC Networks Inc	378	0.01
86	Amcor Ltd	959	0.02
178	Amcor PLC	2,013	0.05
22	Amdocs Ltd	1,468	0.03
3	Amedisys Inc	818	0.02
1	Amerant Bancorp Inc	11	-
4	Amerco	1,620	0.04
20	Ameren Corp	1,569	0.04
6	Ameresco Inc	253	0.01
19	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	154	-
42	American Eagle Outfitters Inc	751	0.02
29	American Electric Power Co Inc	2,436	0.06
7	American Equity Investment Life Holding Co	191	0.01
43	American Express Co	5,110	0.12
13	American Financial Group Inc	1,171	0.03
63	American International Group Inc	2,405	0.06
2	American National Bankshares Inc	51	-
5	American National Group Inc	382	0.01
2	American Outdoor Brands Inc	24	-
2	American Public Education Inc	72	-
3	American Renal Associates Holdings Inc	39	-
1	American River Bankshares	13	-
4	American Software Inc	72	-
4	American States Water Co	324	0.01
4	American Superconductor Corp	83	-
3	American Vanguard Corp	44	-
13	American Water Works Co Inc	1,958	0.05
4	American Woodmark Corp	334	0.01
1	America's Car-Mart Inc	151	-
25	Ameriprise Financial Inc	4,688	0.11
13	Ameris Bancorp	443	0.01
3	AMERISAFE Inc	176	-
32	AmerisourceBergen Corp	3,281	0.08
2	Ames National Corp	37	-
17	AMETEK Inc	2,068	0.05
42	Amgen Inc	9,349	0.22
60	Amkor Technology Inc	884	0.02
10	AMN Healthcare Services Inc	629	0.02
14	Amneal Pharmaceuticals Inc	57	-
2	Ampco-Pittsburgh Corp	7	-
8	Amphastar Pharmaceuticals Inc	149	-
26	Amphenol Corp	3,397	0.08
1	Amtech Systems Inc	9	-
15	Analog Devices Inc	2,116	0.05
6	Anaplan Inc	388	0.01
5	AnaptysBio Inc	128	-
7	Andersons Inc	167	-
9	ANGI Homeservices Inc	113	-
8	AngioDynamics Inc	118	-
2	ANI Pharmaceuticals Inc	47	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
3	Anika Therapeutics Inc	95	-
2	Ansys Inc	687	0.02
17	Antares Pharma Inc	54	-
2	Anterix Inc	61	-
80	Antero Midstream Corp	542	0.01
46	Antero Resources Corp	181	-
16	Anthem Inc	5,057	0.12
20	AO Smith Corp	1,150	0.03
29	Aon PLC	5,997	0.14
49	Apache Corp	637	0.02
5	Apogee Enterprises Inc	131	-
2	Appfolio Inc	261	0.01
1,291	Apple Inc	153,709	3.55
6	Applied Genetic Technologies Corp	29	-
6	Applied Industrial Technologies Inc	492	0.01
60	Applied Materials Inc	4,932	0.11
1	Applied Optoelectronics Inc	6	-
10	AptarGroup Inc	1,211	0.03
8	Aptinyx Inc	31	-
16	Aptiv PLC	1,898	0.04
7	Apyx Medical Corp	53	-
4	AquaBounty Technologies Inc	21	-
39	Aramark	1,375	0.03
3	Aravive Inc	18	-
5	ARC Document Solutions Inc	7	-
2	ArcBest Corp	76	-
51	Arch Capital Group Ltd	1,644	0.04
3	Arch Resources Inc	90	-
36	Archer-Daniels-Midland Co	1,812	0.04
28	Archrock Inc	219	0.01
17	Arconic Corp	471	0.01
9	Arcosa Inc	441	0.01
6	Arcus Biosciences Inc	152	-
12	Ardelyx Inc	79	-
6	Ardmore Shipping Corp	19	-
10	Arena Pharmaceuticals Inc	683	0.02
6	Ares Management Corp	256	0.01
3	Argan Inc	138	-
6	Argo Group International Holdings Ltd	253	0.01
9	Arista Networks Inc	2,335	0.05
-	Ark Restaurants Corp	6	-
16	Arlo Technologies Inc	82	-
4	Armstrong Flooring Inc	13	-
8	Armstrong World Industries Inc	601	0.01
15	Arrow Electronics Inc	1,339	0.03
3	Arrow Financial Corp	80	-
8	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	503	0.01
1	Artesian Resources Corp	35	-
22	Arthur J Gallagher & Co	2,515	0.06
8	Artisan Partners Asset Management Inc	381	0.01
4	Arvinas Inc	88	-
5	Asbury Automotive Group Inc	527	0.01
11	ASGN Inc	829	0.02
8	Ashland Global Holdings Inc	566	0.01
6	Aspen Aerogels Inc	81	-
3	Aspen Group Inc	36	-
9	Aspen Technology Inc	1,227	0.03
6	Assembly Biosciences Inc	35	-
11	Assertio Holdings Inc	4	-
3	Assetmark Financial Holdings Inc	64	-
30	Associated Banc-Corp	463	0.01
1	Associated Capital Group Inc	24	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
10	Assurant Inc	1,347	0.03
16	Assured Guaranty Ltd	470	0.01
7	Astec Industries Inc	410	0.01
3	Astronics Corp, Class A	36	-
1	Astronics Corp, Class B	16	-
1	AstroNova Inc	6	-
10	At Home Group Inc	196	0.01
456	AT&T Inc	13,115	0.30
12	Atara Biotherapeutics Inc	286	0.01
32	Athene Holding Ltd	1,417	0.03
7	Athenex Inc	101	-
11	Atkore International Group Inc	435	0.01
4	Atlantic Capital Bancshares Inc	56	-
2	Atlantic Power Corp (Canada listing)	5	-
2	Atlantic Power Corp (US listing)	3	-
15	Atlantic Union Bankshares Corp	445	0.01
12	Atlantica Yield PLC	407	0.01
2	Atlanticus Holdings Corp	24	-
2	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	126	-
2	Atlassian Corp PLC	409	0.01
10	Atmos Energy Corp	924	0.02
2	ATN International Inc	96	-
4	AtriCure Inc	182	-
-	Atrion Corp	157	-
-	Auburn National BanCorp Inc	13	-
11	Autodesk Inc	3,016	0.07
14	Autoliv Inc	1,235	0.03
33	Automatic Data Processing Inc	5,716	0.13
18	AutoNation Inc	1,118	0.03
2	AutoZone Inc	2,065	0.05
2	Avalara Inc	406	0.01
8	Avangrid Inc	370	0.01
9	Avanos Medical Inc	383	0.01
17	Avaya Holdings Corp	309	0.01
12	Avery Dennison Corp	1,824	0.04
1	Aviat Networks Inc	40	-
5	Avid Technology Inc	61	-
16	Avient Corp	570	0.01
16	Avis Budget Group Inc	561	0.01
8	Avista Corp	306	0.01
18	Avnet Inc	542	0.01
5	Aware Inc	14	-
64	AXA Equitable Holdings Inc	1,625	0.04
53	Axalta Coating Systems Ltd	1,522	0.04
6	Axcelis Technologies Inc	165	-
3	Axcella Health Inc	18	-
14	Axis Capital Holdings Ltd	717	0.02
4	Axogen Inc	59	-
5	Axon Enterprise Inc	625	0.02
12	Axos Financial Inc	414	0.01
8	AXT Inc	76	-
5	AZZ Inc	234	0.01
6	B&G Foods Inc	163	-
4	Badger Meter Inc	363	0.01
71	Baker Hughes Co	1,335	0.03
4	Balchem Corp	411	0.01
37	Ball Corp	3,516	0.08
3	Ballantyne Strong Inc	5	-
3	Bally's Corp	131	-
9	Banc of California Inc	126	-
6	BancFirst Corp	339	0.01
11	Bancorp Inc	131	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
18	BancorpSouth Bank	466	0.01
304	Bank of America Corp	8,551	0.20
3	Bank of Commerce Holdings	26	-
8	Bank of Hawaii Corp	603	0.01
2	Bank of Marin Bancorp	83	-
55	Bank of New York Mellon Corp	2,135	0.05
11	Bank of NT Butterfield & Son Ltd	356	0.01
1	Bank of Princeton	24	-
1	Bank of South Carolina Corp	20	-
21	Bank OZK	593	0.01
2	BankFinancial Corp	15	-
17	BankUnited Inc	488	0.01
1	Bankwell Financial Group Inc	23	-
7	Banner Corp	278	0.01
2	Bar Harbor Bankshares	38	-
4	Barnes & Noble Education Inc	14	-
10	Barnes Group Inc	465	0.01
2	Barrett Business Services Inc	102	-
1	Bassett Furniture Industries Inc	17	-
37	Baxter International Inc	2,813	0.07
2	BayCom Corp	26	-
4	BBX Capital Inc	16	-
4	BCB Bancorp Inc	36	-
14	Beacon Roofing Supply Inc	514	0.01
1	Beasley Broadcast Group Inc	2	-
7	Beazer Homes USA Inc	100	-
10	Becton Dickinson and Co	2,413	0.06
18	Bed Bath & Beyond Inc	383	0.01
1	Bel Fuse Inc	16	-
9	Belden Inc	353	0.01
4	Benchmark Electronics Inc	103	-
74	Berkshire Hathaway Inc	17,038	0.39
7	Berkshire Hills Bancorp Inc	110	-
12	Berry Corp	46	-
32	Berry Global Group Inc	1,688	0.04
33	Best Buy Co Inc	3,627	0.08
3	Beyond Meat Inc	390	0.01
1	BG Staffing Inc	18	-
63	BGC Partners Inc	263	0.01
2	Big 5 Sporting Goods Corp	18	-
11	Big Lots Inc	585	0.01
-	Biglari Holdings Inc, Class A	21	-
-	Biglari Holdings Inc, Class B	54	-
10	BioDelivery Sciences International Inc	39	-
27	Biogen Inc	6,479	0.15
2	BioLife Solutions Inc	85	-
10	BioMarin Pharmaceutical Inc	767	0.02
3	Bio-Rad Laboratories Inc	1,706	0.04
1	BioSpecifics Technologies Corp	105	-
3	Bio-Techne Corp	898	0.02
5	BioTelemetry Inc	281	0.01
4	BJ's Restaurants Inc	137	-
19	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	760	0.02
3	BK Technologies Corp	8	-
7	Black Hills Corp	445	0.01
18	Black Knight Inc	1,644	0.04
5	Blackbaud Inc	256	0.01
4	Blackline Inc	497	0.01
5	BlackRock Inc	3,327	0.08
10	Blackstone Group Inc	620	0.02
14	Bloomin' Brands Inc	246	0.01
5	Blucora Inc	70	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
3	Blue Bird Corp	48	-
11	Bluebird Bio Inc	486	0.01
4	Bluegreen Vacations Holding Corp	45	-
13	BMC Stock Holdings Inc	655	0.02
10	Boingo Wireless Inc	144	-
7	Boise Cascade Co	322	0.01
12	BOK Financial Corp	800	0.02
3	Bonanza Creek Energy Inc	57	-
3	Booking Holdings Inc	5,556	0.13
6	Boot Barn Holdings Inc	267	0.01
21	Booz Allen Hamilton Holding Corp	1,790	0.04
53	BorgWarner Inc	2,046	0.05
1	Boston Beer Co Inc	1,116	0.03
4	Boston Omaha Corp	97	-
16	Boston Private Financial Holdings Inc	118	-
43	Boston Scientific Corp	1,431	0.03
5	Bottomline Technologies DE Inc	247	0.01
7	Brady Corp	322	0.01
3	Bridge Bancorp Inc	77	-
5	Bridgewater Bancshares Inc	57	-
1	Bridgford Foods Corp	14	-
7	Bright Horizons Family Solutions Inc	1,131	0.03
4	Brightcove Inc	67	-
15	Brighthouse Financial Inc	534	0.01
14	Brightsphere Investment Group Inc	249	0.01
17	BrightView Holdings Inc	229	0.01
4	Brinker International Inc	223	0.01
8	Brink's Co	529	0.01
96	Bristol-Myers Squibb Co	5,962	0.14
1	Bristow Group Inc	21	-
25	Broadcom Inc	10,199	0.24
16	Broadridge Financial Solutions Inc	2,278	0.05
3	Broadwind Energy Inc	12	-
35	Brookdale Senior Living Inc	146	-
16	Brookfield Renewable Corp	1,303	0.03
15	Brookline Bancorp Inc	168	-
11	Brooks Automation Inc	831	0.02
31	Brown & Brown Inc	1,404	0.03
8	Brown-Forman Corp, Class A	581	0.01
39	Brown-Forman Corp, Class B	3,171	0.07
20	Bruker Corp	1,007	0.02
19	Brunswick Corp	1,449	0.03
4	Bryn Mawr Bank Corp	115	-
2	BSQUARE Corp	3	-
12	Buckle Inc	324	0.01
1	Build-A-Bear Workshop Inc	6	-
29	Builders FirstSource Inc	1,074	0.03
26	Bunge Ltd	1,543	0.04
2	Burlington Stores Inc	342	0.01
15	BWX Technologies Inc	849	0.02
6	Byline Bancorp Inc	85	-
1	C&F Financial Corp	23	-
1	Cable One Inc	1,695	0.04
12	Cabot Corp	506	0.01
92	Cabot Oil & Gas Corp	1,613	0.04
5	CACI International Inc	1,119	0.03
7	Cactus Inc	168	-
24	Cadence BanCorp	334	0.01
16	Cadence Design Systems Inc	1,818	0.04
15	Caesars Entertainment Inc	1,016	0.02
3	CAI International Inc	83	-
-	Caladrius Biosciences Inc	-	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
6	CalAmp Corp	55	-
3	Calavo Growers Inc	199	0.01
5	Caleres Inc	53	-
6	California Water Service Group	285	0.01
11	Calithera Biosciences Inc	54	-
8	Calix Inc	201	0.01
17	Callaway Golf Co	371	0.01
7	Callon Petroleum Co	64	-
8	Cal-Maine Foods Inc	324	0.01
2	Cambium Networks Corp	41	-
2	Cambridge Bancorp	105	-
3	Camden National Corp	100	-
42	Campbell Soup Co	2,125	0.05
4	Camping World Holdings Inc	110	-
16	Cannae Holdings Inc	628	0.02
5	Cantel Medical Corp	272	0.01
3	Capital Bancorp Inc	30	-
3	Capital City Bank Group Inc	76	-
36	Capital One Financial Corp	3,098	0.07
28	Capitol Federal Financial Inc	350	0.01
30	Capri Holdings Ltd	1,063	0.03
3	Capstar Financial Holdings Inc	41	-
6	Cara Therapeutics Inc	89	-
42	Cardinal Health Inc	2,284	0.05
3	Cardiovascular Systems Inc	101	-
2	Cardlytics Inc	255	0.01
10	Cardtronics PLC	253	0.01
2	CareDx Inc	98	-
8	Cargurus Inc	202	0.01
9	Carlisle Cos Inc	1,300	0.03
22	CarMax Inc	2,060	0.05
78	Carnival Corp	1,564	0.04
4	Carpenter Technology Corp	105	-
3	Carriage Services Inc	79	-
55	Carrier Global Corp	2,077	0.05
9	Carrols Restaurant Group Inc	63	-
12	Cars.com Inc	134	-
9	Carter's Inc	844	0.02
1	Carvana Co	157	-
10	Casa Systems Inc	51	-
8	Casella Waste Systems Inc	456	0.01
8	Casey's General Stores Inc	1,488	0.04
3	Cass Information Systems Inc	118	-
4	Cassava Sciences Inc	28	-
10	Castlight Health Inc	12	-
3	Catabasis Pharmaceuticals Inc	5	-
21	Catalent Inc	2,014	0.05
4	Catalyst Biosciences Inc	27	-
19	Catalyst Pharmaceuticals Inc	69	-
72	Caterpillar Inc	12,463	0.29
16	Cathay General Bancorp	438	0.01
2	Cato Corp	19	-
2	Cavco Industries Inc	295	0.01
9	CBIZ Inc	229	0.01
14	Cboe Global Markets Inc	1,311	0.03
53	CBRE Group Inc	3,256	0.08
5	CBTX Inc	110	-
15	CDK Global Inc	701	0.02
18	CDW Corp	2,332	0.05
7	CECO Environmental Corp	49	-
17	Celanese Corp	2,200	0.05
2	Celldex Therapeutics Inc	52	-
37	Centene Corp	2,272	0.05
38	Centennial Resource Development Inc	45	-
56	CenterPoint Energy Inc	1,290	0.03
8	Central Garden & Pet Co (non-voting rights)	297	0.01
2	Central Garden & Pet Co (voting rights)	88	-
3	Central Pacific Financial Corp	53	-
2	Central Valley Community Bancorp	28	-
18	Century Aluminum Co	179	-
1	Century Bancorp Inc	53	-
3	Century Casinos Inc	19	-
4	Century Communities Inc	179	-
235	CenturyLink Inc	2,451	0.06
4	Cerence Inc	348	0.01
12	Ceridian HCM Holding Inc	1,163	0.03
44	Cerner Corp	3,277	0.08
3	CEVA Inc	103	-
1	CF Bankshares Inc	10	-
34	CF Industries Holdings Inc	1,252	0.03
17	CH Robinson Worldwide Inc	1,640	0.04
20	ChampionX Corp	236	0.01
4	ChannelAdvisor Corp	62	-
4	Charah Solutions Inc	10	-
7	Charles River Laboratories International Inc	1,566	0.04
93	Charles Schwab Corp	4,560	0.11
7	Chart Industries Inc	694	0.02
12	Charter Communications Inc	7,641	0.18
1	Chase Corp	148	-
10	Cheesecake Factory Inc	364	0.01
4	Chefs' Warehouse Inc	102	-
6	Chegg Inc	479	0.01
1	Chembio Diagnostics Inc	8	-
2	Chemed Corp	958	0.02
2	ChemoCentryx Inc	111	-
41	Chemours Co	990	0.02
1	Chemung Financial Corp	24	-
33	Cheniere Energy Inc	1,866	0.04
2	Chesapeake Utilities Corp	196	0.01
79	Chevron Corp	6,858	0.16
5	Chiasma Inc	23	-
17	Chico's FAS Inc	26	-
2	Children's Place Inc	65	-
15	Chimerix Inc	56	-
1	Chinook Therapeutics Inc	20	-
1	Chipotle Mexican Grill Inc	1,235	0.03
7	Choice Hotels International Inc	666	0.02
28	Chubb Ltd	4,122	0.10
28	Church & Dwight Co Inc	2,450	0.06
3	Churchill Downs Inc	460	0.01
3	Chuy's Holdings Inc	71	-
2	Cidara Therapeutics Inc	4	-
24	Ciena Corp	1,086	0.03
24	Cigna Corp	4,938	0.11
17	Cimarex Energy Co	611	0.01
4	Cimpress PLC	401	0.01
5	Cincinnati Bell Inc	82	-
20	Cincinnati Financial Corp	1,513	0.04
25	Cinemark Holdings Inc	392	0.01
9	Cintas Corp	3,037	0.07
4	CIRCOR International Inc	126	-
10	Cirrus Logic Inc	799	0.02
368	Cisco Systems Inc	15,828	0.37
16	CIT Group Inc	532	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	Citi Trends Inc	57	-
85	Citigroup Inc	4,693	0.11
3	Citizens & Northern Corp	48	-
3	Citizens Community Bancorp Inc	25	-
69	Citizens Financial Group Inc	2,264	0.05
3	Citizens Inc	21	-
15	Citrix Systems Inc	1,825	0.04
3	City Holding Co	219	0.01
2	Civeo Corp	26	-
3	Civista Bancshares Inc	48	-
5	Clarus Corp	75	-
40	Clean Energy Fuels Corp	180	-
13	Clean Harbors Inc	925	0.02
2	Clearfield Inc	50	-
1	ClearOne Inc	2	-
1	Clearwater Paper Corp	48	-
4	Clearway Energy Inc, Class A	117	-
10	Clearway Energy Inc, Class C	288	0.01
71	Cleveland-Cliffs Inc	782	0.02
12	Clorox Co	2,363	0.06
48	Cloudera Inc	566	0.01
4	CMC Materials Inc	659	0.02
15	CME Group Inc	2,546	0.06
23	CMS Energy Corp	1,440	0.03
10	CNA Financial Corp	358	0.01
3	CNB Financial Corp	58	-
7	CNO Financial Group Inc	151	-
40	CNX Resources Corp	379	0.01
2	Coastal Financial Corp	30	-
212	Coca-Cola Co	10,952	0.25
1	Coca-Cola Consolidated Inc	309	0.01
4	Codexis Inc	77	-
2	Codorus Valley Bancorp Inc	31	-
50	Coeur Mining Inc	353	0.01
5	Cogent Communications Holdings Inc	310	0.01
8	Cognex Corp	622	0.02
42	Cognizant Technology Solutions Corp	3,300	0.08
8	Cohen & Steers Inc	545	0.01
3	Coherent Inc	410	0.01
8	Cohu Inc	217	0.01
20	Colfax Corp	732	0.02
39	Colgate-Palmolive Co	3,350	0.08
2	Collectors Universe Inc	116	-
6	Collegium Pharmaceutical Inc	108	-
2	Colony Bankcorp Inc	29	-
14	Columbia Banking System Inc	430	0.01
22	Columbia Financial Inc	323	0.01
10	Columbia Sportswear Co	856	0.02
5	Columbus McKinnon Corp	183	-
545	Comcast Corp	27,360	0.63
22	Comerica Inc	1,078	0.03
9	Comfort Systems USA Inc	442	0.01
18	Commerce Bancshares Inc	1,175	0.03
17	Commercial Metals Co	330	0.01
7	Commercial Vehicle Group Inc	49	-
37	CommScope Holding Co Inc	440	0.01
10	Community Bank System Inc	593	0.01
5	Community Bankers Trust Corp	31	-
1	Community Financial Corp	28	-
1	Community First Bancshares Inc	13	-
13	Community Health Systems Inc	105	-
4	Community Trust Bancorp Inc	125	-
1	Community West Bancshares	7	-
6	CommVault Systems Inc	298	0.01
8	Compass Minerals International Inc	497	0.01
3	Computer Programs & Systems Inc	77	-
2	Computer Task Group Inc	11	-
1	CompX International Inc	12	-
16	comScore Inc	40	-
3	Comtech Telecommunications Corp	49	-
60	Conagra Brands Inc	2,198	0.05
7	Concert Pharmaceuticals Inc	78	-
36	Concho Resources Inc	2,045	0.05
43	Conduent Inc	182	-
4	CONMED Corp	392	0.01
8	ConnectOne Bancorp Inc	141	-
6	Conn's Inc	62	-
128	ConocoPhillips	5,062	0.12
5	CONSOL Energy Inc	27	-
24	Consolidated Communications Holdings Inc	134	-
18	Consolidated Edison Inc	1,382	0.03
2	Consolidated Water Co Ltd	19	-
13	Constellation Brands Inc	2,639	0.06
6	Construction Partners Inc	152	-
2	Consumer Portfolio Services Inc	7	-
8	Container Store Group Inc	73	-
28	Continental Resources Inc	424	0.01
4	Contura Energy Inc	26	-
4	Cooper Cos Inc	1,309	0.03
6	Cooper Tire & Rubber Co	243	0.01
5	Cooper-Standard Holdings Inc	178	-
5	Copa Holdings SA	400	0.01
23	Copart Inc	2,652	0.06
16	Corcept Therapeutics Inc	371	0.01
6	Core Laboratories NV	140	-
1	Core Molding Technologies Inc	11	-
16	CoreLogic Inc	1,233	0.03
9	Core-Mark Holding Co Inc	291	0.01
24	Cornerstone Building Brands Inc	208	0.01
3	Cornerstone OnDemand Inc	115	-
86	Corning Inc	3,236	0.08
64	Corteva Inc	2,449	0.06
4	CorVel Corp	342	0.01
2	Corvus Pharmaceuticals Inc	9	-
25	Costamare Inc	180	-
2	CoStar Group Inc	1,833	0.04
24	Costco Wholesale Corp	9,429	0.22
124	Coty Inc	889	0.02
1	County Bancorp Inc	29	-
2	Coupa Software Inc	695	0.02
20	Covanta Holding Corp	252	0.01
1	Covenant Transportation Group Inc	26	-
15	Covetrus Inc	405	0.01
4	Cowen Inc	91	-
1	CPI Aerostructures Inc	4	-
1	CRA International Inc	50	-
4	Cracker Barrel Old Country Store Inc	547	0.01
11	Crane Co	773	0.02
7	Crawford & Co, Class A	51	-
6	Crawford & Co, Class B	40	-
4	Credit Acceptance Corp	1,081	0.03
15	Cree Inc	1,369	0.03
7	CRISPR Therapeutics AG	876	0.02
11	Crocs Inc	633	0.02

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
7	Cross Country Healthcare Inc	64	-
2	Crown Crafts Inc	13	-
28	Crown Holdings Inc	2,667	0.06
6	CryoLife Inc	114	-
7	CSG Systems International Inc	309	0.01
2	CSW Industrials Inc	236	0.01
64	CSX Corp	5,803	0.13
1	CTO Realty Growth Inc	21	-
6	CTS Corp	197	0.01
5	Cubic Corp	315	0.01
10	Cullen/Frost Bankers Inc	874	0.02
2	Culp Inc	30	-
2	Cumberland Pharmaceuticals Inc	6	-
16	Cummins Inc	3,628	0.08
2	Cumulus Media Inc	20	-
8	Curo Group Holdings Corp	66	-
8	Curtiss-Wright Corp	973	0.02
37	Cushman & Wakefield PLC	555	0.01
6	Customers Bancorp Inc	98	-
1	Cutera Inc	14	-
25	CVB Financial Corp	479	0.01
17	CVR Energy Inc	240	0.01
78	CVS Health Corp	5,258	0.12
1	CyberOptics Corp	25	-
14	Cymabay Therapeutics Inc	104	-
2	CytomX Therapeutics Inc	14	-
-	Daily Journal Corp	45	-
8	Daktronics Inc	34	-
32	Dana Inc	539	0.01
19	Danaher Corp	4,169	0.10
17	Darden Restaurants Inc	1,806	0.04
36	Darling Ingredients Inc	1,750	0.04
8	Daseke Inc	55	-
7	Dave & Buster's Entertainment Inc	183	-
25	DaVita Inc	2,707	0.06
5	Dawson Geophysical Co	11	-
5	Deckers Outdoor Corp	1,347	0.03
37	Deere & Co	9,706	0.22
9	Del Taco Restaurants Inc	77	-
17	Delek US Holdings Inc	232	0.01
11	Dell Technologies Inc	740	0.02
41	Delta Air Lines Inc	1,655	0.04
1	Delta Apparel Inc	25	-
6	Deluxe Corp	163	-
12	Denali Therapeutics Inc	721	0.02
8	Denny's Corp	90	-
31	Dentsply Sirona Inc	1,586	0.04
13	Designer Brands Inc	106	-
85	Devon Energy Corp	1,192	0.03
2	DexCom Inc	711	0.02
12	DHI Group Inc	22	-
30	DHT Holdings Inc	152	-
1	Diamond Hill Investment Group Inc	131	-
28	Diamondback Energy Inc	1,113	0.03
17	Dick's Sporting Goods Inc	951	0.02
2	Digi International Inc	36	-
9	Digital Turbine Inc	389	0.01
3	Dillard's Inc	142	-
4	Dime Community Bancshares Inc	59	-
11	Diodes Inc	728	0.02
51	Discover Financial Services	3,863	0.09
26	Discovery Inc, Class A	698	0.02
53	Discovery Inc, Class C	1,277	0.03
46	DISH Network Corp	1,659	0.04
2	DLH Holdings Corp	17	-
3	DMC Global Inc	119	-
4	DocuSign Inc	941	0.02
11	Dolby Laboratories Inc	979	0.02
26	Dollar General Corp	5,761	0.13
33	Dollar Tree Inc	3,626	0.08
24	Dominion Energy Inc	1,872	0.04
4	Domino's Pizza Inc	1,607	0.04
8	Domtar Corp	252	0.01
16	Donaldson Co Inc	863	0.02
4	Donegal Group Inc	57	-
8	Donnelley Financial Solutions Inc	129	-
11	Dorian LPG Ltd	118	-
5	Dorman Products Inc	441	0.01
4	Douglas Dynamics Inc	159	-
20	Dover Corp	2,473	0.06
79	Dow Inc	4,195	0.10
41	DR Horton Inc	3,039	0.07
7	Dril-Quip Inc	194	0.01
17	Dropbox Inc	336	0.01
4	DSP Group Inc	69	-
13	DTE Energy Co	1,667	0.04
1	Ducommun Inc	47	-
32	Duke Energy Corp	2,960	0.07
10	Dunkin' Brands Group Inc	1,048	0.02
41	DuPont de Nemours Inc	2,620	0.06
37	DXC Technology Co	809	0.02
4	DXP Enterprises Inc	79	-
8	Dycom Industries Inc	496	0.01
21	Dynatrace Inc	801	0.02
5	DZS Inc	64	-
6	Eagle Bancorp Inc	232	0.01
1	Eagle Bancorp Montana Inc	19	-
1	Eagle Bulk Shipping Inc	27	-
8	Eagle Materials Inc	696	0.02
2	Eagle Pharmaceuticals Inc	94	-
5	Earthstone Energy Inc	20	-
30	East West Bancorp Inc	1,286	0.03
2	Eastern Co	38	-
24	Eastman Chemical Co	2,328	0.05
37	Eaton Corp PLC	4,456	0.10
20	Eaton Vance Corp	1,362	0.03
103	eBay Inc	5,219	0.12
5	Ebix Inc	178	-
3	Echo Global Logistics Inc	88	-
9	EchoStar Corp	225	0.01
15	Ecolab Inc	3,290	0.08
10	Edgewell Personal Care Co	353	0.01
30	Edison International	1,861	0.04
2	Educational Development Corp	24	-
25	Edwards Lifesciences Corp	2,105	0.05
2	eGain Corp	25	-
3	eHealth Inc	235	0.01
3	Eiger BioPharmaceuticals Inc	29	-
7	El Pollo Loco Holdings Inc	113	-
6	Elanco Animal Health Inc (non-voting rights)	-	-
51	Elanco Animal Health Inc (voting rights)	1,567	0.04
3	Elastic NV	362	0.01
1	Electromed Inc	13	-
21	Electronic Arts Inc	2,715	0.06

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
41	Element Solutions Inc	571	0.01
7	Elevate Credit Inc	20	-
8	elf Beauty Inc	180	-
48	Eli Lilly & Co	7,007	0.16
1	Elmira Savings Bank	7	-
-	Eloxx Pharmaceuticals Inc	1	-
-	Emclaire Financial Corp	10	-
11	EMCOR Group Inc	961	0.02
3	EMCORE Corp	14	-
8	Emerald Holding Inc	35	-
7	Emergent BioSolutions Inc	566	0.01
68	Emerson Electric Co	5,252	0.12
6	Employers Holdings Inc	174	-
4	Enanta Pharmaceuticals Inc	155	-
20	Encompass Health Corp	1,575	0.04
6	Encore Capital Group Inc	216	0.01
2	Encore Wire Corp	114	-
28	Endo International PLC	143	-
24	Endurance International Group Holdings Inc	224	0.01
10	Energizer Holdings Inc	424	0.01
8	Energy Recovery Inc	81	-
9	Enerpac Tool Group Corp	208	0.01
8	EnerSys	625	0.02
90	EnLink Midstream LLC	331	0.01
2	Ennis Inc	38	-
8	Enova International Inc	174	-
16	Enphase Energy Inc	2,145	0.05
4	EnPro Industries Inc	269	0.01
8	Ensign Group Inc	592	0.01
3	Enstar Group Ltd	493	0.01
18	Entegris Inc	1,636	0.04
21	Entercom Communications Corp	51	-
17	Entergy Corp	1,803	0.04
3	Enterprise Bancorp Inc	67	-
5	Enterprise Financial Services Corp	170	-
9	Entravision Communications Corp	26	-
5	Envestnet Inc	414	0.01
25	Envista Holdings Corp	738	0.02
10	Enzo Biochem Inc	22	-
71	EOG Resources Inc	3,342	0.08
4	EPAM Systems Inc	1,313	0.03
10	Epizyme Inc	142	-
3	ePlus Inc	241	0.01
4	Epsilon Energy Ltd	13	-
39	EQT Corp	578	0.01
12	Equifax Inc	2,060	0.05
64	Equitrans Midstream Corp	524	0.01
4	Equity Bancshares Inc	74	-
4	Erie Indemnity Co	953	0.02
2	Escalade Inc	37	-
5	ESCO Technologies Inc	476	0.01
-	Espey Manufacturing & Electronics Corp	2	-
2	Esquire Financial Holdings Inc	30	-
2	ESSA Bancorp Inc	24	-
22	Essent Group Ltd	948	0.02
23	Essential Utilities Inc	1,019	0.02
12	Estee Lauder Cos Inc	2,962	0.07
5	Ethan Allen Interiors Inc	93	-
10	Etsy Inc	1,651	0.04
9	Euronet Worldwide Inc	1,260	0.03
1	Evans Bancorp Inc	28	-
7	Eventbrite Inc	121	-
1	Everbridge Inc	129	-
10	Evercore Inc	925	0.02
6	Everest Re Group Ltd	1,398	0.03
19	Evergy Inc	1,055	0.03
2	Everi Holdings Inc	18	-
20	Eversource Energy	1,724	0.04
1	Everspin Technologies Inc	6	-
12	Evertec Inc	449	0.01
5	Evo Payments Inc	126	-
17	Evolent Health Inc	240	0.01
5	Evolution Petroleum Corp	15	-
21	Evoqua Water Technologies Corp	559	0.01
13	EW Scripps Co	168	-
11	Exact Sciences Corp	1,280	0.03
44	Exelixis Inc	846	0.02
57	Exelon Corp	2,346	0.05
4	ExlService Holdings Inc	362	0.01
2	ExOne Co	21	-
5	Expedia Group Inc	672	0.02
19	Expeditors International of Washington Inc	1,658	0.04
5	Exponent Inc	421	0.01
43	Extended Stay America Inc	592	0.01
9	Exterran Corp	36	-
168	Exxon Mobil Corp	6,399	0.15
6	EZCORP Inc	32	-
9	F5 Networks Inc	1,453	0.03
7	Fabrinet	480	0.01
78	Facebook Inc	21,716	0.50
6	FactSet Research Systems Inc	1,897	0.04
4	Fair Isaac Corp	1,825	0.04
3	Farmer Brothers Co	14	-
2	Farmers & Merchants Bancorp Inc	38	-
5	Farmers National Banc Corp	63	-
2	FARO Technologies Inc	163	-
46	Fastenal Co	2,279	0.05
6	Fastly Inc	540	0.01
6	FB Financial Corp	203	0.01
1	FBL Financial Group Inc	28	-
2	Federal Agricultural Mortgage Corp	129	-
9	Federal Signal Corp	282	0.01
21	Federated Investors Inc	561	0.01
19	FedEx Corp	5,374	0.12
3	FedNat Holding Co	16	-
18	Ferro Corp	260	0.01
18	Ferroglobe PLC	22	-
16	Ferroglobe Representation & Warrants Insurance Trust	-	-
7	FibroGen Inc	270	0.01
-	Fidelity D&D Bancorp Inc	23	-
53	Fidelity National Financial Inc	1,892	0.04
24	Fidelity National Information Services Inc	3,512	0.08
5	Fiesta Restaurant Group Inc	58	-
85	Fifth Third Bancorp	2,145	0.05
2	Financial Institutions Inc	42	-
27	FireEye Inc	410	0.01
23	First American Financial Corp	1,134	0.03
6	First Bancorp	189	0.01
29	First Bancorp (Puerto Rico listing)	227	0.01
2	First Bancorp Inc	42	-
4	First Bancshares Inc	114	-
4	First Bank	34	-
10	First Busey Corp	206	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	First Business Financial Services Inc	29	-
1	First Capital Inc	33	-
2	First Choice Bancorp	32	-
2	First Citizens BancShares Inc	876	0.02
19	First Commonwealth Financial Corp	179	-
3	First Community Bankshares Inc	67	-
1	First Community Corp	23	-
19	First Financial Bancorp	303	0.01
23	First Financial Bankshares Inc	784	0.02
2	First Financial Corp	90	-
2	First Financial Northwest Inc	17	-
10	First Foundation Inc	169	-
1	First Guaranty Bancshares Inc	24	-
25	First Hawaiian Inc	539	0.01
92	First Horizon National Corp	1,126	0.03
2	First Internet Bancorp	60	-
9	First Interstate BancSystem Inc	332	0.01
10	First Merchants Corp	347	0.01
3	First Mid Bancshares Inc	88	-
21	First Midwest Bancorp Inc	296	0.01
2	First Northwest Bancorp	32	-
4	First of Long Island Corp	69	-
20	First Republic Bank	2,565	0.06
-	First Savings Financial Group Inc	13	-
19	First Solar Inc	1,749	0.04
1	First United Corp	15	-
1	First US Bancshares Inc	9	-
1	First Western Financial Inc	16	-
8	FirstCash Inc	522	0.01
40	FirstEnergy Corp	1,064	0.03
24	Fiserv Inc	2,743	0.06
35	Fitbit Inc	254	0.01
7	Five Below Inc	1,100	0.03
12	Five Point Holdings LLC	66	-
8	Five Prime Therapeutics Inc	143	-
5	Five Star Senior Living Inc	30	-
3	Five9 Inc	453	0.01
9	Flagstar Bancorp Inc	307	0.01
9	FleetCor Technologies Inc	2,303	0.05
123	Flex Ltd	1,989	0.05
2	Flexsteel Industries Inc	58	-
21	FLIR Systems Inc	809	0.02
13	Floor & Decor Holdings Inc	1,027	0.02
8	Flotek Industries Inc	17	-
31	Flowers Foods Inc	689	0.02
22	Flowserve Corp	733	0.02
12	Fluent Inc	41	-
13	Fluidigm Corp	84	-
26	Fluor Corp	449	0.01
3	Flushing Financial Corp	48	-
17	FMC Corp	2,009	0.05
59	FNB Corp	518	0.01
1	FONAR Corp	27	-
26	Foot Locker Inc	988	0.02
415	Ford Motor Co	3,769	0.09
9	Forestar Group Inc	167	-
12	FormFactor Inc	501	0.01
2	Forrester Research Inc	94	-
14	Forterra Inc	266	0.01
17	Fortinet Inc	2,126	0.05
24	Fortive Corp	1,663	0.04
25	Fortune Brands Home & Security Inc	2,110	0.05

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
1	Forum Energy Technologies Inc	10	-
5	Forward Air Corp	368	0.01
9	Fossil Group Inc	95	-
56	Fox Corp, Class A	1,609	0.04
42	Fox Corp, Class B	1,184	0.03
4	Fox Factory Holding Corp	370	0.01
2	Franklin Covey Co	51	-
7	Franklin Electric Co Inc	474	0.01
1	Franklin Financial Services Corp	21	-
78	Franklin Resources Inc	1,722	0.04
33	Frank's International NV	73	-
104	Freeport-McMoRan Inc	2,441	0.06
1	FreightCar America Inc	3	-
2	Frequency Electronics Inc	21	-
4	Fresh Del Monte Produce Inc	103	-
2	Freshpet Inc	311	0.01
10	Frontdoor Inc	464	0.01
2	FRP Holdings Inc	99	-
1	FS Bancorp Inc	41	-
6	FTI Consulting Inc	628	0.02
1	Fulgent Genetics Inc	61	-
4	Full House Resorts Inc	14	-
32	Fulton Financial Corp	396	0.01
9	FutureFuel Corp	106	-
3	FVCBankcorp Inc	41	-
7	G1 Therapeutics Inc	130	-
2	Gaia Inc	24	-
2	GAMCO Investors Inc	31	-
11	GameStop Corp	176	-
17	Gannett Co Inc	48	-
68	Gap Inc	1,424	0.03
19	Garmin Ltd	2,271	0.05
12	Gartner Inc	1,856	0.04
13	GasLog Ltd	38	-
26	Gates Industrial Corp PLC	329	0.01
6	GATX Corp	472	0.01
16	GCI Liberty Inc	1,449	0.03
15	GCP Applied Technologies Inc	347	0.01
5	Genasys Inc	35	-
8	Genco Shipping & Trading Ltd	59	-
2	Gencor Industries Inc	20	-
9	Generac Holdings Inc	1,912	0.04
339	General Electric Co	3,448	0.08
68	General Mills Inc	4,144	0.10
160	General Motors Co	7,030	0.16
2	Genesco Inc	59	-
3	Genie Energy Ltd	25	-
31	Genpact Ltd	1,260	0.03
43	Gentex Corp	1,415	0.03
6	Gentherm Inc	367	0.01
9	Genuine Parts Co	894	0.02
30	Genworth Financial Inc	135	-
3	Geospace Technologies Corp	20	-
5	German American Bancorp Inc	157	-
6	Gibraltar Industries Inc	398	0.01
11	G-III Apparel Group Ltd	217	0.01
108	Gilead Sciences Inc	6,530	0.15
18	Glacier Bancorp Inc	724	0.02
4	Glatfelter Corp	71	-
4	Global Blood Therapeutics Inc	196	0.01
1	Global Indemnity Group LLC	31	-
15	Global Payments Inc	2,846	0.07

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	Global Water Resources Inc	24	-
3	Globant SA	655	0.02
19	Globe Life Inc	1,786	0.04
7	Globus Medical Inc	450	0.01
18	Glu Mobile Inc	185	-
8	GlycoMimetics Inc	29	-
8	GMS Inc	253	0.01
18	GoDaddy Inc	1,407	0.03
17	Gold Resource Corp	50	-
3	Goldfield Corp	24	-
13	Goldman Sachs Group Inc	3,105	0.07
4	Goodrich Petroleum Corp	43	-
40	Goodyear Tire & Rubber Co	413	0.01
2	Goosehead Insurance Inc	264	0.01
10	GoPro Inc	72	-
5	Gorman-Rupp Co	156	-
4	GP Strategies Corp	49	-
20	Graco Inc	1,373	0.03
25	GrafTech International Ltd	197	0.01
2	Graham Corp	37	-
1	Graham Holdings Co	366	0.01
7	Grand Canyon Education Inc	597	0.01
8	Granite Construction Inc	197	0.01
70	Graphic Packaging Holding Co	1,068	0.03
20	Gray Television Inc	356	0.01
4	Great Elm Capital Group Inc	10	-
17	Great Lakes Dredge & Dock Corp	187	0.01
3	Great Southern Bancorp Inc	132	-
11	Great Western Bancorp Inc	174	-
9	Green Brick Partners Inc	200	0.01
11	Green Dot Corp	595	0.01
6	Green Plains Inc	87	-
4	Greenbrier Cos Inc	147	-
-	Greene County Bancorp Inc	10	-
4	Greenhill & Co Inc	54	-
6	Greenlight Capital Re Ltd	47	-
7	Greif Inc (non-voting rights)	361	0.01
4	Greif Inc (voting rights)	182	-
-	Griffin Industrial Realty Inc	33	-
8	Griffon Corp	163	-
7	Gritstone Oncology Inc	21	-
10	Grocery Outlet Holding Corp	374	0.01
2	Group 1 Automotive Inc	216	0.01
4	Groupon Inc	132	-
12	Grubhub Inc	827	0.02
4	GSI Technology Inc	27	-
4	GTT Communications Inc	19	-
6	GTY Technology Holdings Inc	22	-
2	Guaranty Bancshares Inc	66	-
1	Guaranty Federal Bancshares Inc	8	-
6	Guardant Health Inc	718	0.02
12	Guess? Inc	206	0.01
7	Guidewire Software Inc	843	0.02
2	Gulf Island Fabrication Inc	5	-
8	H&E Equipment Services Inc	216	0.01
31	H&R Block Inc	583	0.01
6	Hackett Group Inc	81	-
6	Haemonetics Corp	709	0.02
13	Hain Celestial Group Inc	504	0.01
198	Halliburton Co	3,291	0.08
2	Hallmark Financial Services Inc	7	-
3	Hamilton Beach Brands Holding Co	50	-
4	Hamilton Lane Inc	308	0.01
16	Hancock Whitney Corp	461	0.01
85	Hanesbrands Inc	1,200	0.03
6	Hanger Inc	131	-
5	Hanmi Financial Corp	45	-
6	Hanover Insurance Group Inc	702	0.02
10	HarborOne Bancorp Inc	101	-
36	Harley-Davidson Inc	1,465	0.03
18	Harmonic Inc	120	-
3	Harpoon Therapeutics Inc	39	-
4	Harrow Health Inc	25	-
13	Harsco Corp	217	0.01
57	Hartford Financial Services Group Inc	2,514	0.06
5	Harvard Bioscience Inc	19	-
14	Hasbro Inc	1,333	0.03
3	Haverty Furniture Cos Inc	69	-
13	Hawaiian Electric Industries Inc	469	0.01
6	Hawaiian Holdings Inc	123	-
2	Hawkins Inc	105	-
1	Hawthorn Bancshares Inc	18	-
1	Haynes International Inc	23	-
10	HB Fuller Co	544	0.01
2	HC2 Holdings Inc	7	-
20	HCA Healthcare Inc	2,963	0.07
1	HCI Group Inc	77	-
37	HD Supply Holdings Inc	2,080	0.05
9	Healthcare Services Group Inc	217	0.01
6	HealthStream Inc	113	-
17	Heartland Express Inc	305	0.01
7	Heartland Financial USA Inc	268	0.01
97	Hecla Mining Co	462	0.01
6	HEICO Corp, Class A	673	0.02
4	HEICO Corp, Class B	468	0.01
4	Heidrick & Struggles International Inc	102	-
3	Helen of Troy Ltd	705	0.02
7	Helios Technologies Inc	323	0.01
31	Helix Energy Solutions Group Inc	117	-
15	Helmerich & Payne Inc	338	0.01
4	Hemisphere Media Group Inc	40	-
2	Hennessy Advisors Inc	17	-
25	Henry Schein Inc	1,616	0.04
18	Herbalife Nutrition Ltd	861	0.02
8	Herc Holdings Inc	485	0.01
11	Heritage Commerce Corp	92	-
7	Heritage Financial Corp	159	-
6	Heritage Insurance Holdings Inc	62	-
4	Heritage-Crystal Clean Inc	83	-
13	Herman Miller Inc	475	0.01
11	Heron Therapeutics Inc	192	0.01
17	Hershey Co	2,583	0.06
12	Hertz Global Holdings Inc	20	-
1	Heska Corp	150	-
48	Hess Corp	2,284	0.05
138	Hewlett Packard Enterprise Co	1,519	0.04
18	Hexcel Corp	868	0.02
2	Hibbett Sports Inc	83	-
-	HighPoint Resources Corp	4	-
14	Hill International Inc	27	-
6	Hillenbrand Inc	210	0.01
10	Hill-Rom Holdings Inc	925	0.02
9	Hilltop Holdings Inc	214	0.01
17	Hilton Grand Vacations Inc	475	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
21	Hilton Worldwide Holdings Inc	2,223	0.05
-	Hingham Institution for Savings	99	-
11	HMS Holdings Corp	347	0.01
11	HNI Corp	387	0.01
28	HollyFrontier Corp	652	0.02
37	Hologic Inc	2,543	0.06
2	Home Bancorp Inc	44	-
26	Home BancShares Inc	487	0.01
49	Home Depot Inc	13,612	0.32
1	Home Federal Bancorp Inc	16	-
3	HomeStreet Inc	98	-
3	HomeTrust Bancshares Inc	46	-
40	Honeywell International Inc	8,184	0.19
1	Hooker Furniture Corp	27	-
18	Hope Bancorp Inc	170	-
8	Horace Mann Educators Corp	314	0.01
9	Horizon Bancorp Inc	124	-
19	Horizon Therapeutics PLC	1,318	0.03
39	Hormel Foods Corp	1,817	0.04
23	Hostess Brands Inc	307	0.01
24	Houghton Mifflin Harcourt Co	71	-
7	Houlihan Lokey Inc	449	0.01
2	Houston Wire & Cable Co	6	-
1	Hovnanian Enterprises Inc	26	-
2	Howard Bancorp Inc	20	-
9	Howard Hughes Corp	646	0.02
83	Howmet Aerospace Inc	1,956	0.05
109	HP Inc	2,397	0.06
5	Hub Group Inc	246	0.01
12	Hubbell Inc	1,870	0.04
2	HubSpot Inc	821	0.02
3	Hudson Ltd	27	-
10	Humana Inc	3,895	0.09
164	Huntington Bancshares Inc	1,985	0.05
9	Huntington Ingalls Industries Inc	1,362	0.03
37	Huntsman Corp	914	0.02
-	Hurco Cos Inc	14	-
5	Huron Consulting Group Inc	204	0.01
6	Hyatt Hotels Corp	460	0.01
2	Hyster-Yale Materials Handling Inc	129	-
2	I3 Verticals Inc	42	-
19	IAA Inc	1,134	0.03
2	IAC/InterActiveCorp	277	0.01
3	ICF International Inc	250	0.01
4	Ichor Holdings Ltd	135	-
3	ICU Medical Inc	567	0.01
5	IDACORP Inc	430	0.01
3	Ideaya Biosciences Inc	44	-
2	Identiv Inc	12	-
8	IDEX Corp	1,598	0.04
8	IDEXX Laboratories Inc	3,662	0.09
6	IDT Corp	75	-
1	IEC Electronics Corp	14	-
3	IES Holdings Inc	96	-
1	IF Bancorp Inc	10	-
20	IHS Markit Ltd	2,026	0.05
9	II-VI Inc	588	0.01
17	Illinois Tool Works Inc	3,660	0.09
5	Illumina Inc	1,626	0.04
9	IMAX Corp	136	-
4	Immersion Corp	33	-
3	Impinj Inc	118	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
9	Incyte Corp	800	0.02
1	Independence Contract Drilling Inc	2	-
3	Independence Holding Co	108	-
6	Independent Bank Corp (Massachusetts)	395	0.01
4	Independent Bank Corp (Michigan)	67	-
8	Independent Bank Group Inc	454	0.01
22	Infinera Corp	182	-
9	Information Services Group Inc	28	-
3	InfuSystem Holdings Inc	48	-
53	Ingersoll Rand Inc	2,340	0.05
7	Ingevity Corp	484	0.01
1	Ingles Markets Inc	45	-
14	Ingredion Inc	1,059	0.03
1	Inmune Bio Inc	6	-
5	Innospec Inc	432	0.01
2	Innovative Solutions & Support Inc	14	-
24	Innoviva Inc	251	0.01
3	Inogen Inc	111	-
10	Inovalon Holdings Inc	187	-
3	Inphi Corp	438	0.01
7	Insight Enterprises Inc	504	0.01
6	Insperity Inc	525	0.01
5	Installed Building Products Inc	506	0.01
4	Insteel Industries Inc	98	-
2	Insulet Corp	437	0.01
6	Integer Holdings Corp	450	0.01
11	Integra LifeSciences Holdings Corp	590	0.01
452	Intel Corp	21,844	0.51
7	Intellia Therapeutics Inc	275	0.01
1	Intelligent Systems Corp	31	-
4	Inter Parfums Inc	218	0.01
13	Interactive Brokers Group Inc	667	0.02
21	Intercontinental Exchange Inc	2,256	0.05
6	InterDigital Inc	347	0.01
12	Interface Inc	102	-
12	International Bancshares Corp	404	0.01
110	International Business Machines Corp	13,568	0.31
1	International Flavors & Fragrances Inc (Israel listing)	71	-
12	International Flavors & Fragrances Inc (US listing)	1,316	0.03
43	International Game Technology PLC	541	0.01
79	International Paper Co	3,904	0.09
5	International Seaways Inc	90	-
81	Interpublic Group of Cos Inc	1,815	0.04
4	Intersect ENT Inc	71	-
2	inTEST Corp	11	-
5	Intevac Inc	32	-
8	Intra-Cellular Therapies Inc	178	-
2	Intrepid Potash Inc	25	-
3	IntriCon Corp	43	-
15	Intuit Inc	5,321	0.12
1	Intuitive Surgical Inc	778	0.02
8	Invacare Corp	65	-
74	Invesco Ltd	1,195	0.03
2	Investar Holding Corp	26	-
48	Investors Bancorp Inc	461	0.01
-	Investors Title Co	68	-
11	Invitae Corp	521	0.01
14	Ionis Pharmaceuticals Inc	730	0.02
6	IPG Photonics Corp	1,210	0.03
15	IQVIA Holdings Inc	2,479	0.06
1	iRadimed Corp	34	-
1	iRhythm Technologies Inc	306	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	IRIDEX Corp	4	-
26	Iridium Communications Inc	841	0.02
4	iRobot Corp	299	0.01
18	Ironwood Pharmaceuticals Inc	208	0.01
1	Issuer Direct Corp	15	-
7	Iteris Inc	36	-
5	Itron Inc	406	0.01
18	ITT Inc	1,280	0.03
6	IVERIC bio Inc	38	-
3	J Alexander's Holdings Inc	19	-
2	J&J Snack Foods Corp	296	0.01
11	j2 Global Inc	965	0.02
43	Jabil Inc	1,634	0.04
9	Jack Henry & Associates Inc	1,508	0.04
3	Jack in the Box Inc	276	0.01
14	Jacobs Engineering Group Inc	1,506	0.04
6	James River Group Holdings Ltd	288	0.01
32	Janus Henderson Group PLC	907	0.02
9	Jazz Pharmaceuticals PLC	1,266	0.03
17	JB Hunt Transport Services Inc	2,297	0.05
50	Jefferies Financial Group Inc	1,135	0.03
20	JELD-WEN Holding Inc	488	0.01
46	JetBlue Airways Corp	694	0.02
18	JM Smucker Co	2,105	0.05
2	John B Sanfilippo & Son Inc	143	-
7	John Bean Technologies Corp	743	0.02
10	John Wiley & Sons Inc, Class A	332	0.01
-	John Wiley & Sons Inc, Class B	7	-
176	Johnson & Johnson	25,473	0.59
51	Johnson Controls International PLC	2,343	0.05
2	Johnson Outdoors Inc	145	-
2	Joint Corp	43	-
8	Jones Lang LaSalle Inc	1,064	0.03
7	Jounce Therapeutics Inc	49	-
186	JPMorgan Chase & Co	21,893	0.51
51	Juniper Networks Inc	1,107	0.03
5	K12 Inc	118	-
2	Kadant Inc	296	0.01
2	Kaiser Aluminum Corp	119	-
3	Kala Pharmaceuticals Inc	24	-
3	KalVista Pharmaceuticals Inc	54	-
10	Kansas City Southern	1,782	0.04
23	KAR Auction Services Inc	413	0.01
7	Karyopharm Therapeutics Inc	114	-
15	KB Home	512	0.01
28	KBR Inc	788	0.02
14	Kearny Financial Corp	136	-
41	Kellogg Co	2,602	0.06
3	Kelly Services Inc	69	-
11	Kemper Corp	858	0.02
16	Kennametal Inc	551	0.01
27	Kennedy-Wilson Holdings Inc	425	0.01
40	Keurig Dr Pepper Inc	1,208	0.03
-	Kewaunee Scientific Corp	4	-
1	Key Tronic Corp	10	-
116	KeyCorp	1,787	0.04
21	Keysight Technologies Inc	2,548	0.06
5	Kforce Inc	207	0.01
2	Kimball Electronics Inc	38	-
7	Kimball International Inc	81	-
21	Kimberly-Clark Corp	2,856	0.07
149	Kinder Morgan Inc	2,140	0.05

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
7	Kindred Biosciences Inc	29	-
2	Kingstone Cos Inc	15	-
3	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd	47	-
2	Kinsale Capital Group Inc	430	0.01
11	Kirby Corp	560	0.01
29	KKR & Co Inc	1,110	0.03
19	KLA Corp	4,837	0.11
26	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	1,079	0.03
11	Knoll Inc	155	-
17	Knowles Corp	292	0.01
36	Kohl's Corp	1,168	0.03
5	Kontoor Brands Inc	193	0.01
3	Koppers Holdings Inc	73	-
11	Korn Ferry	424	0.01
87	Kosmos Energy Ltd	154	-
59	Kraft Heinz Co	1,954	0.05
9	Kraton Corp	237	0.01
14	Kratos Defense & Security Solutions Inc	291	0.01
120	Kroger Co	3,948	0.09
15	Kronos Worldwide Inc	201	0.01
2	Krystal Biotech Inc	117	-
12	Kulicke & Soffa Industries Inc	360	0.01
9	Kura Oncology Inc	312	0.01
3	KVH Industries Inc	32	-
11	L Brands Inc	415	0.01
15	L3Harris Technologies Inc	2,872	0.07
12	Laboratory Corp of America Holdings	2,349	0.05
9	Lakeland Bancorp Inc	111	-
5	Lakeland Financial Corp	262	0.01
1	Lakeland Industries Inc	20	-
22	Lam Research Corp	9,984	0.23
20	Lamb Weston Holdings Inc	1,421	0.03
4	Lancaster Colony Corp	663	0.02
3	Landec Corp	31	-
1	Landmark Bancorp Inc	26	-
4	Lands' End Inc	108	-
6	Landstar System Inc	842	0.02
8	Lannett Co Inc	47	-
11	Lantheus Holdings Inc	148	-
5	Lantronix Inc	20	-
2	Laredo Petroleum Inc	24	-
9	Las Vegas Sands Corp	507	0.01
13	Lattice Semiconductor Corp	560	0.01
21	Laureate Education Inc	299	0.01
1	Lawson Products Inc	67	-
23	Lazard Ltd	874	0.02
10	La-Z-Boy Inc	357	0.01
1	Lazydays Holdings Inc	23	-
2	LB Foster Co	27	-
4	LCI Industries	542	0.01
2	LCNB Corp	36	-
4	Leaf Group Ltd	20	-
13	Lear Corp	1,833	0.04
1	Legacy Housing Corp	21	-
29	Leggett & Platt Inc	1,249	0.03
17	Leidos Holdings Inc	1,713	0.04
3	LeMaitre Vascular Inc	111	-
5	LendingClub Corp	44	-
1	LendingTree Inc	329	0.01
38	Lennar Corp, Class A	2,879	0.07
3	Lennar Corp, Class B	184	-
4	Lennox International Inc	1,152	0.03

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
2	LENSAR Inc	15	-
1	Level One Bancorp Inc	22	-
7	Levi Strauss & Co	121	-
5	LGI Homes Inc	540	0.01
4	LHC Group Inc	813	0.02
2	Liberty Broadband Corp, Class A	333	0.01
10	Liberty Broadband Corp, Class C	1,550	0.04
9	Liberty Latin America Ltd, Class A	100	-
32	Liberty Latin America Ltd, Class C	362	0.01
3	Liberty Media Corp-Liberty Braves, Class A	69	-
8	Liberty Media Corp-Liberty Braves, Class C	191	0.01
5	Liberty Media Corp-Liberty Formula One, Class A	183	-
36	Liberty Media Corp-Liberty Formula One, Class C	1,483	0.03
13	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Class A	549	0.01
30	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM, Class C	1,229	0.03
8	Liberty Oilfield Services Inc	79	-
9	Liberty TripAdvisor Holdings Inc	24	-
4	Lifetime Brands Inc	52	-
2	Lifevantage Corp	19	-
1	Lifeway Foods Inc	8	-
3	Ligand Pharmaceuticals Inc	271	0.01
6	LightPath Technologies Inc	20	-
1	Limbach Holdings Inc	16	-
15	Limelight Networks Inc	68	-
1	Limestone Bancorp Inc	13	-
4	Limoneira Co	53	-
3	Lincoln Educational Services Corp	18	-
10	Lincoln Electric Holdings Inc	1,136	0.03
31	Lincoln National Corp	1,463	0.03
5	Lindblad Expeditions Holdings Inc	67	-
18	Linde PLC	4,648	0.11
1	Lindsay Corp	157	-
16	Lions Gate Entertainment Corp, Class A	157	-
28	Lions Gate Entertainment Corp, Class B	254	0.01
9	Liquidity Services Inc	87	-
5	Lithia Motors Inc	1,478	0.03
3	Littelfuse Inc	834	0.02
4	LivaNova PLC	189	0.01
9	Live Nation Entertainment Inc	597	0.01
7	Live Oak Bancshares Inc	288	0.01
27	Livent Corp	416	0.01
12	LiveRamp Holdings Inc	710	0.02
53	LKQ Corp	1,871	0.04
42	Loews Corp	1,768	0.04
2	LogicBio Therapeutics Inc	12	-
2	Loral Space & Communications Inc	47	-
16	Louisiana-Pacific Corp	560	0.01
44	Lowe's Cos Inc	6,890	0.16
19	LPL Financial Holdings Inc	1,725	0.04
1	LS Starrett Co	3	-
4	LSB Industries Inc	10	-
6	LSI Industries Inc	46	-
3	Luby's Inc	9	-
11	Lululemon Athletica Inc	3,962	0.09
1	Lumber Liquidators Holdings Inc	21	-
9	Lumentum Holdings Inc	805	0.02
8	Luminex Corp	200	0.01
2	Lumos Pharma Inc	24	-
5	Luna Innovations Inc	51	-
9	Luther Burbank Corp	93	-
3	Lydall Inc	89	-
10	Lyft Inc	370	0.01
52	LyondellBasell Industries NV	4,408	0.10
16	M&T Bank Corp	1,880	0.04
2	M/I Homes Inc	98	-
6	Macatawa Bank Corp	50	-
2	Mackinac Financial Corp	22	-
5	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	232	0.01
16	Macquarie Infrastructure Corp	520	0.01
9	MacroGenics Inc	215	0.01
60	Macy's Inc	608	0.01
3	Madison Square Garden Entertainment Corp	231	0.01
2	Madrigal Pharmaceuticals Inc	236	0.01
4	Magellan Health Inc	297	0.01
8	Magenta Therapeutics Inc	58	-
5	MagnaChip Semiconductor Corp	64	-
7	Maiden Holdings Ltd	16	-
1	MainStreet Bancshares Inc	19	-
4	Malibu Boats Inc	250	0.01
1	Malvern Bancorp Inc	21	-
3	Mammoth Energy Services Inc	6	-
10	Manhattan Associates Inc	1,043	0.02
2	Manitex International Inc	9	-
6	Manitowoc Co Inc	72	-
2	Manning & Napier Inc	10	-
11	ManpowerGroup Inc	910	0.02
5	ManTech International Corp	400	0.01
132	Marathon Oil Corp	780	0.02
81	Marathon Petroleum Corp	3,151	0.07
6	Marchex Inc	12	-
8	Marcus & Millichap Inc	275	0.01
4	Marcus Corp	46	-
4	Marine Products Corp	58	-
4	MarineMax Inc	130	-
2	Marinus Pharmaceuticals Inc	35	-
2	Markel Corp	1,481	0.03
10	Marker Therapeutics Inc	18	-
4	MarketAxess Holdings Inc	1,915	0.04
1	Marlin Business Services Corp	10	-
20	Marriott International Inc	2,574	0.06
7	Marriott Vacations Worldwide Corp	903	0.02
33	Marsh & McLennan Cos Inc	3,807	0.09
13	Marten Transport Ltd	237	0.01
10	Martin Marietta Materials Inc	2,589	0.06
41	Marvell Technology Group Ltd	1,877	0.04
27	Masco Corp	1,450	0.03
4	Masimo Corp	1,060	0.03
5	Masonite International Corp	496	0.01
17	MasTec Inc	980	0.02
2	Mastech Digital Inc	36	-
51	Mastercard Inc	17,323	0.40
3	MasterCraft Boat Holdings Inc	70	-
21	Matador Resources Co	213	0.01
10	Match Group Inc	1,339	0.03
3	Materion Corp	170	-
5	Matrix Service Co	49	-
9	Matson Inc	548	0.01
17	Mattel Inc	261	0.01
6	Matthews International Corp	160	-
2	Maui Land & Pineapple Co Inc	21	-
5	Maxar Technologies Inc (Canada listing)	146	-
13	Maxar Technologies Inc (US listing)	369	0.01
26	Maxim Integrated Products Inc	2,173	0.05
11	MAXIMUS Inc	777	0.02

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
9	MaxLinear Inc	273	0.01
1	Mayville Engineering Co Inc	14	-
13	MBIA Inc	83	-
10	McCormick & Co Inc (non-voting rights)	1,777	0.04
1	McCormick & Co Inc (voting rights)	119	-
31	McDonald's Corp	6,802	0.16
11	McEwen Mining Inc	11	-
6	McGrath RentCorp	387	0.01
18	McKesson Corp	3,275	0.08
10	MDC Holdings Inc	486	0.01
41	MDU Resources Group Inc	1,029	0.02
10	Media General Inc CVR	1	-
-	Mediaco Holding Inc	1	-
2	Medifast Inc	386	0.01
17	MEDNAX Inc	345	0.01
6	Medpace Holdings Inc	724	0.02
50	Medtronic PLC	5,677	0.13
4	Mercantile Bank Corp	90	-
13	Mercer International Inc	106	-
5	Merchants Bancorp	145	-
183	Merck & Co Inc	14,705	0.34
9	Mercury General Corp	413	0.01
7	Mercury Systems Inc	505	0.01
12	Meredith Corp	238	0.01
9	Meridian Bancorp Inc	129	-
9	Meridian Bioscience Inc	161	-
1	Meridian Corp	13	-
10	Merit Medical Systems Inc	569	0.01
4	Meritage Homes Corp	341	0.01
20	Meritor Inc	534	0.01
2	Merrimack Pharmaceuticals Inc	8	-
2	Mersana Therapeutics Inc	54	-
3	Mesa Air Group Inc	17	-
7	Meta Financial Group Inc	232	0.01
8	Methode Electronics Inc	270	0.01
57	MetLife Inc	2,622	0.06
1	Metropolitan Bank Holding Corp	41	-
3	Mettler-Toledo International Inc	3,051	0.07
4	MGE Energy Inc	283	0.01
68	MGIC Investment Corp	814	0.02
35	MGM Resorts International	976	0.02
3	MGP Ingredients Inc	135	-
20	Michaels Cos Inc	193	0.01
20	Microchip Technology Inc	2,680	0.06
110	Micron Technology Inc	7,033	0.16
442	Microsoft Corp	94,524	2.18
1	MicroStrategy Inc	433	0.01
1	Mid Penn Bancorp Inc	28	-
11	Middleby Corp	1,437	0.03
2	Middlefield Banc Corp	36	-
2	Middlesex Water Co	140	-
5	Midland States Bancorp Inc	78	-
3	MidWestOne Financial Group Inc	75	-
1	Millendo Therapeutics Inc	2	-
1	Miller Industries Inc	40	-
5	Mimecast Ltd	225	0.01
6	Minerals Technologies Inc	386	0.01
4	Minerva Neurosciences Inc	16	-
3	Mirati Therapeutics Inc	821	0.02
2	Misonix Inc	22	-
4	Mistras Group Inc	23	-
6	Mitek Systems Inc	75	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
9	MKS Instruments Inc	1,245	0.03
1	MMA Capital Holdings Inc	27	-
9	Moderna Inc	1,403	0.03
13	Modine Manufacturing Co	138	-
11	Moelis & Co	436	0.01
11	Mohawk Industries Inc	1,403	0.03
13	Molina Healthcare Inc	2,717	0.06
25	Molson Coors Brewing Co	1,144	0.03
40	Mondelez International Inc	2,323	0.05
2	MongoDB Inc	561	0.01
2	Monolithic Power Systems Inc	716	0.02
6	Monro Inc	261	0.01
40	Monster Beverage Corp	3,381	0.08
17	Moody's Corp	4,765	0.11
6	Moog Inc	484	0.01
-	Morgan Group Holding Co	-	-
90	Morgan Stanley	5,583	0.13
5	Morningstar Inc	1,074	0.03
63	Mosaic Co	1,384	0.03
3	Motorcar Parts of America Inc	53	-
13	Motorola Solutions Inc	2,237	0.05
1	Movado Group Inc	19	-
18	Mr Cooper Group Inc	469	0.01
17	MRC Global Inc	100	-
4	MSA Safety Inc	600	0.01
9	MSC Industrial Direct Co Inc	754	0.02
7	MSCI Inc	2,924	0.07
7	MSG Networks Inc	82	-
1	MTBC Inc	6	-
3	MTS Systems Corp	108	-
12	Mueller Industries Inc	407	0.01
32	Mueller Water Products Inc	385	0.01
30	Murphy Oil Corp	300	0.01
7	Murphy USA Inc	907	0.02
2	MVB Financial Corp	40	-
8	Myers Industries Inc	132	-
1	MYR Group Inc	76	-
14	Myriad Genetics Inc	244	0.01
2	Nabors Industries Ltd	117	-
1	NACCO Industries Inc	15	-
2	Napco Security Technologies Inc	72	-
19	Nasdaq Inc	2,382	0.06
4	Natera Inc	326	0.01
-	Nathan's Famous Inc	28	-
6	National Bank Holdings Corp	209	0.01
1	National Bankshares Inc	33	-
4	National Beverage Corp	375	0.01
11	National CineMedia Inc	37	-
10	National Fuel Gas Co	421	0.01
23	National General Holdings Corp	773	0.02
3	National HealthCare Corp	182	-
18	National Instruments Corp	689	0.02
47	National Oilwell Varco Inc	573	0.01
4	National Research Corp	193	0.01
10	National Vision Holdings Inc	409	0.01
1	National Western Life Group Inc	119	-
1	Natural Alternatives International Inc	11	-
1	Natural Gas Services Group Inc	16	-
4	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	64	-
5	Nature's Sunshine Products Inc	56	-
6	Natus Medical Inc	134	-
4	Nautilus Inc	92	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
41	Navient Corp	384	0.01
2	Navios Maritime Acquisition Corp	10	-
12	Navistar International Corp	535	0.01
9	NBT Bancorp Inc	263	0.01
30	NCR Corp	839	0.02
3	Neenah Inc	168	-
27	Nektar Therapeutics	445	0.01
3	Nelnet Inc	229	0.01
7	Neogen Corp	496	0.01
9	NeoGenomics Inc	448	0.01
4	Neoleukin Therapeutics Inc	52	-
12	NeoPhotonics Corp	94	-
30	NetApp Inc	1,579	0.04
8	Netflix Inc	3,784	0.09
6	NETGEAR Inc	180	-
14	NetScout Systems Inc	333	0.01
1	NetSol Technologies Inc	3	-
3	Network-1 Technologies Inc	9	-
8	Neurocrine Biosciences Inc	797	0.02
8	New Fortress Energy Inc	340	0.01
3	New Home Co Inc	14	-
17	New Jersey Resources Corp	547	0.01
5	New Relic Inc	313	0.01
74	New York Community Bancorp Inc	718	0.02
20	New York Times Co	855	0.02
20	NewAge Inc	69	-
72	Newell Brands Inc	1,531	0.04
34	Newmark Group Inc	237	0.01
2	NewMarket Corp	666	0.02
62	Newmont Goldcorp Corp	3,624	0.08
11	Newpark Resources Inc	16	-
67	News Corp, Class A	1,177	0.03
36	News Corp, Class B	636	0.02
6	NewStar Financial Inc CVR	1	-
4	Nexa Resources SA	30	-
12	Nexstar Media Group Inc	1,286	0.03
52	NextEra Energy Inc	3,821	0.09
13	NextGen Healthcare Inc	234	0.01
31	NexTier Oilfield Solutions Inc	86	-
-	NGM Biopharmaceuticals Inc	10	-
4	NI Holdings Inc	72	-
8	NIC Inc	194	0.01
2	Nicholas Financial Inc	17	-
2	Nicolet Bankshares Inc	132	-
89	Nielsen Holdings PLC	1,438	0.03
72	NIKE Inc	9,649	0.22
1	Nine Energy Service Inc	3	-
34	NiSource Inc	811	0.02
4	NL Industries Inc	20	-
14	NMI Holdings Inc	305	0.01
9	NN Inc	59	-
7	Noodles & Co	52	-
28	Nordic American Tankers Ltd	89	-
7	Nordson Corp	1,459	0.03
19	Norfolk Southern Corp	4,610	0.11
2	Northeast Bank	43	-
1	Northern Technologies International Corp	12	-
33	Northern Trust Corp	3,076	0.07
9	Northfield Bancorp Inc	103	-
1	Northrim BanCorp Inc	39	-
23	Northwest Bancshares Inc	274	0.01
4	Northwest Natural Holding Co	174	-
1	Northwest Pipe Co	29	-
6	NorthWestern Corp	341	0.01
86	NortonLifeLock Inc	1,572	0.04
43	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	987	0.02
1	Norwood Financial Corp	36	-
3	Novanta Inc	398	0.01
4	Novavax Inc	618	0.01
4	Novocure Ltd	556	0.01
25	NOW Inc	139	-
58	NRG Energy Inc	1,894	0.04
13	Nu Skin Enterprises Inc	675	0.02
29	Nuance Communications Inc	1,243	0.03
41	Nucor Corp	2,181	0.05
8	NuVasive Inc	365	0.01
2	NV5 Global Inc	151	-
1	NVE Corp	31	-
28	nVent Electric PLC	639	0.02
10	NVIDIA Corp	5,231	0.12
1	NVR Inc	2,486	0.06
1	Oak Valley Bancorp	20	-
5	ObsEva SA	12	-
184	Occidental Petroleum Corp	2,897	0.07
2	Ocean Bio-Chem Inc	21	-
14	Oceaneering International Inc	82	-
11	OceanFirst Financial Corp	179	-
1	Ocwen Financial Corp	29	-
-	Odonate Therapeutics Inc	6	-
10	ODP Corp	294	0.01
8	OFG Bancorp	138	-
23	OGE Energy Corp	739	0.02
1	Ohio Valley Banc Corp	29	-
37	O-I Glass Inc	413	0.01
10	Oil States International Inc	45	-
1	Oil-Dri Corp of America	39	-
2	Okta Inc	499	0.01
14	Old Dominion Freight Line Inc	2,919	0.07
28	Old National Bancorp	442	0.01
-	Old Point Financial Corp	5	-
43	Old Republic International Corp	762	0.02
6	Old Second Bancorp Inc	61	-
37	Olin Corp	817	0.02
8	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	699	0.02
2	Olympic Steel Inc	26	-
1	Omega Flex Inc	167	-
5	Omnicell Inc	552	0.01
42	Omnicom Group Inc	2,632	0.06
79	ON Semiconductor Corp	2,273	0.05
6	ONE Gas Inc	481	0.01
28	OneMain Holdings Inc	1,110	0.03
71	ONEOK Inc	2,537	0.06
7	OneSpan Inc	148	-
7	Onto Innovation Inc	318	0.01
112	OPKO Health Inc	518	0.01
2	Oppenheimer Holdings Inc	70	-
2	Option Care Health Inc	28	-
151	Oracle Corp	8,698	0.20
13	OraSure Technologies Inc	154	-
13	ORBCOMM Inc	72	-
7	O'Reilly Automotive Inc	3,148	0.07
1	Orgenesis Inc	7	-
4	Origin Bancorp Inc	99	-
6	Orion Energy Systems Inc	59	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
4	Orion Group Holdings Inc	15	-
1	Ormat Technologies Inc (Israel listing)	114	-
9	Ormat Technologies Inc (US listing)	739	0.02
1	Orrstown Financial Services Inc	24	-
4	Orthofix Medical Inc	147	-
1	OrthoPediatrics Corp	57	-
17	Oshkosh Corp	1,365	0.03
4	OSI Systems Inc	322	0.01
5	Osmotica Pharmaceuticals PLC	32	-
1	Otelco Inc	8	-
25	Otis Worldwide Corp	1,679	0.04
9	Otonomy Inc	42	-
5	Otter Tail Corp	196	0.01
20	Overseas Shipholding Group Inc	40	-
16	Owens & Minor Inc	408	0.01
21	Owens Corning	1,551	0.04
6	Oxford Immunotec Global PLC	92	-
3	Oxford Industries Inc	189	0.01
35	PACCAR Inc	3,075	0.07
10	Pacific Ethanol Inc	59	-
4	Pacific Mercantile Bancorp	21	-
15	Pacific Premier Bancorp Inc	439	0.01
5	Pacira BioSciences Inc	312	0.01
17	Packaging Corp of America	2,259	0.05
19	PacWest Bancorp	448	0.01
2	Palo Alto Networks Inc	702	0.02
1	Palomar Holdings Inc	81	-
1	PAM Transportation Services Inc	57	-
3	Pangaea Logistics Solutions Ltd	9	-
3	Papa John's International Inc	225	0.01
9	Par Pacific Holdings Inc	103	-
-	PAR Technology Corp	22	-
4	Park Aerospace Corp	48	-
3	Park National Corp	332	0.01
3	Parke Bancorp Inc	42	-
13	Parker-Hannifin Corp	3,520	0.08
2	Park-Ohio Holdings Corp	59	-
68	Parsley Energy Inc	856	0.02
10	Party City Holdco Inc	45	-
7	Patrick Industries Inc	432	0.01
-	Patriot Transportation Holding Inc	3	-
19	Patterson Cos Inc	514	0.01
35	Patterson-UTI Energy Inc	151	-
41	Paychex Inc	3,862	0.09
6	Paycom Software Inc	2,364	0.06
5	Paylocity Holding Corp	911	0.02
32	PayPal Holdings Inc	6,921	0.16
4	Paysign Inc	19	-
17	PBF Energy Inc	127	-
6	PC Connection Inc	257	0.01
3	PCB Bancorp	28	-
3	PCSB Financial Corp	42	-
6	PC-Tel Inc	39	-
22	PDC Energy Inc	375	0.01
6	PDF Solutions Inc	123	-
23	PDL BioPharma Inc	59	-
17	Peabody Energy Corp	23	-
4	Peapack Gladstone Financial Corp	83	-
6	Pegasystems Inc	776	0.02
20	Penn National Gaming Inc	1,401	0.03
1	Penn Virginia Corp	13	-
4	Pennant Group Inc	199	0.01
1	Penns Woods Bancorp Inc	28	-
19	PennyMac Financial Services Inc	1,091	0.03
14	Penske Automotive Group Inc	773	0.02
24	Pentair PLC	1,248	0.03
3	Penumbra Inc	621	0.02
3	Peoples Bancorp Inc	74	-
1	Peoples Bancorp of North Carolina Inc	12	-
1	Peoples Financial Services Corp	49	-
71	People's United Financial Inc	879	0.02
91	PepsiCo Inc	13,065	0.30
2	Perceptron Inc	12	-
14	Perdoceo Education Corp	164	-
5	Perficient Inc	226	0.01
22	Performance Food Group Co	968	0.02
12	PerkinElmer Inc	1,645	0.04
2	Perma-Fix Environmental Services Inc	14	-
2	Perma-Pipe International Holdings Inc	13	-
22	Perrigo Co PLC	1,054	0.03
31	Perspecta Inc	686	0.02
5	PetIQ Inc	143	-
2	PetMed Express Inc	65	-
328	Pfizer Inc	12,571	0.29
2	PFSweb Inc	15	-
95	PG&E Corp	1,211	0.03
12	PGT Innovations Inc	217	0.01
5	PhaseBio Pharmaceuticals Inc	19	-
8	Phibro Animal Health Corp	156	-
64	Philip Morris International Inc	4,874	0.11
30	Phillips 66	1,823	0.04
5	Photronics Inc	54	-
3	PHX Minerals Inc	5	-
4	PICO Holdings Inc	32	-
6	Pieris Pharmaceuticals Inc	18	-
28	Pilgrim's Pride Corp	538	0.01
14	Pinnacle Financial Partners Inc	740	0.02
12	Pinnacle West Capital Corp	945	0.02
10	Pinterest Inc	715	0.02
26	Pioneer Natural Resources Co	2,604	0.06
3	Piper Jaffray Cos	321	0.01
38	Pitney Bowes Inc	217	0.01
5	Pixelworks Inc	15	-
2	PJT Partners Inc	141	-
10	Planet Fitness Inc	734	0.02
19	Playa Hotels & Resorts NV	99	-
3	PlayAGS Inc	16	-
5	Plexus Corp	386	0.01
10	Plug Power Inc	264	0.01
1	Plumas Bancorp	21	-
25	PNC Financial Services Group Inc	3,414	0.08
9	PNM Resources Inc	464	0.01
8	Polaris Inc	725	0.02
2	Ponce de Leon Federal Bank	27	-
6	Pool Corp	2,107	0.05
14	Popular Inc	659	0.02
11	Portland General Electric Co	442	0.01
17	Post Holdings Inc	1,567	0.04
5	Potbelly Corp	23	-
2	Powell Industries Inc	51	-
11	Power Integrations Inc	809	0.02
27	PPG Industries Inc	3,973	0.09
64	PPL Corp	1,806	0.04
11	PQ Group Holdings Inc	142	-

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・エクイティ・ファンド

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
9	PRA Group Inc	370	0.01
14	PRA Health Sciences Inc	1,527	0.04
3	Preferred Bank	119	-
1	Preformed Line Products Co	50	-
2	Premier Financial Bancorp Inc	29	-
7	Premier Financial Corp	140	-
22	Premier Inc	776	0.02
10	Prestige Consumer Healthcare Inc	343	0.01
1	Prevail Therapeutics Inc	11	-
8	PRGX Global Inc	53	-
6	PriceSmart Inc	527	0.01
-	PrimeEnergy Resources Corp	26	-
9	Primerica Inc	1,218	0.03
11	Primoris Services Corp	266	0.01
37	Principal Financial Group Inc	1,858	0.04
10	ProAssurance Corp	160	-
142	Procter & Gamble Co	19,676	0.46
1	Pro-Dex Inc	38	-
8	Progenics Pharmaceuticals Inc	-	-
6	Progress Software Corp	255	0.01
48	Progressive Corp	4,224	0.10
4	Proofpoint Inc	438	0.01
22	ProPetro Holding Corp	125	-
13	Prosperity Bancshares Inc	842	0.02
3	Protagonist Therapeutics Inc	77	-
2	Protective Insurance Corp	30	-
7	Prothena Corp PLC	85	-
4	Proto Labs Inc	487	0.01
2	Providence Service Corp	335	0.01
4	Provident Bancorp Inc	36	-
2	Provident Financial Holdings Inc	23	-
8	Provident Financial Services Inc	120	-
2	Prudential Bancorp Inc	22	-
27	Prudential Financial Inc	2,024	0.05
1	Psychemedics Corp	4	-
8	PTC Inc	907	0.02
6	PTC Therapeutics Inc	370	0.01
30	Public Service Enterprise Group Inc	1,741	0.04
47	PulteGroup Inc	2,062	0.05
3	Pure Cycle Corp	30	-
33	Pure Storage Inc	600	0.01
2	Purple Innovation Inc	63	-
13	PVH Corp	1,009	0.02
5	Pzena Investment Management Inc	31	-
2	QAD Inc, Class A	102	-
3	QCR Holdings Inc	109	-
33	QEP Resources Inc	53	-
13	Qorvo Inc	2,057	0.05
17	Quad/Graphics Inc	53	-
-	Quaker Chemical Corp	81	-
65	QUALCOMM Inc	9,631	0.22
4	Qualys Inc	357	0.01
4	Quanex Building Products Corp	81	-
29	Quanta Services Inc	1,975	0.05
22	Quest Diagnostics Inc	2,706	0.06
4	Quidel Corp	865	0.02
9	QuinStreet Inc	167	-
10	Quotient Technology Inc	75	-
76	Qurate Retail Inc	795	0.02
13	R1 RCM Inc	270	0.01
27	Radian Group Inc	514	0.01
12	Radiant Logistics Inc	73	-
11	RadNet Inc	208	0.01
3	Rafael Holdings Inc	54	-
9	Ralph Lauren Corp	760	0.02
6	Ramaco Resources Inc	18	-
22	Rambus Inc	345	0.01
1	Randolph Bancorp Inc	12	-
57	Range Resources Corp	413	0.01
1	Ranger Energy Services Inc	5	-
5	Raven Industries Inc	131	-
25	Raymond James Financial Inc	2,237	0.05
8	Rayonier Advanced Materials Inc	50	-
64	Raytheon Technologies Corp	4,565	0.11
4	RBB Bancorp	53	-
3	RBC Bearings Inc	539	0.01
1	RCI Hospitality Holdings Inc	43	-
8	RE/MAX Holdings Inc	242	0.01
3	Reading International Inc	9	-
6	RealNetworks Inc	9	-
19	Realogy Holdings Corp	232	0.01
8	RealPage Inc	558	0.01
3	Recro Pharma Inc	7	-
3	Red Lion Hotels Corp	7	-
1	Red River Bancshares Inc	64	-
1	Red Robin Gourmet Burgers Inc	26	-
10	Red Rock Resorts Inc	207	0.01
8	Redfin Corp	390	0.01
7	Regal Beloit Corp	885	0.02
4	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,906	0.04
5	REGENXBIO Inc	161	-
2	Regional Management Corp	53	-
156	Regions Financial Corp	2,380	0.06
7	Regis Corp	56	-
11	Reinsurance Group of America Inc	1,258	0.03
13	Reliance Steel & Aluminum Co	1,584	0.04
1	Reliant Bancorp Inc	18	-
8	RenaissanceRe Holdings Ltd	1,374	0.03
11	Renasant Corp	329	0.01
10	Renewable Energy Group Inc	573	0.01
16	Rent-A-Center Inc	540	0.01
4	Repligen Corp	781	0.02
4	Replimune Group Inc	207	0.01
4	Republic Bancorp Inc	133	-
9	Republic First Bancorp Inc	27	-
24	Republic Services Inc	2,350	0.05
23	Resideo Technologies Inc	433	0.01
12	ResMed Inc	2,444	0.06
14	Resolute Forest Products Inc	75	-
6	Resources Connection Inc	74	-
2	Retractable Technologies Inc	24	-
9	REV Group Inc	86	-
7	Revance Therapeutics Inc	175	-
-	REX American Resources Corp	38	-
23	Rexnord Corp	857	0.02
1	RGC Resources Inc	23	-
3	RH	1,332	0.03
6	Rhythm Pharmaceuticals Inc	183	-
26	Ribbon Communications Inc	180	-
1	Richardson Electronics Ltd	7	-
3	Richmond Mutual BanCorp Inc	31	-
18	Rigel Pharmaceuticals Inc	56	-
5	Rimini Street Inc	22	-
7	Ring Energy Inc	4	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
1	RingCentral Inc	292	0.01
2	Rite Aid Corp	25	-
3	Riverview Bancorp Inc	17	-
6	RLI Corp	530	0.01
2	RMR Group Inc	89	-
24	Robert Half International Inc	1,560	0.04
8	Rocket Pharmaceuticals Inc	232	0.01
11	Rockwell Automation Inc	2,788	0.07
1	Rocky Mountain Chocolate Factory Inc	5	-
4	Rogers Corp	513	0.01
2	Roku Inc	669	0.02
21	Rollins Inc	1,215	0.03
6	Roper Technologies Inc	2,761	0.06
40	Ross Stores Inc	4,303	0.10
29	Royal Caribbean Cruises Ltd	2,257	0.05
7	Royal Gold Inc	761	0.02
36	RPC Inc	112	-
16	RPM International Inc	1,417	0.03
8	RR Donnelley & Sons Co	11	-
5	Rush Enterprises Inc	205	0.01
7	Ruth's Hospitality Group Inc	108	-
16	Ryder System Inc	918	0.02
14	Ryerson Holding Corp	154	-
12	S&P Global Inc	4,211	0.10
7	S&T Bancorp Inc	154	-
5	S&W Seed Co	13	-
41	Sabre Corp	464	0.01
3	Safeguard Scientifics Inc	21	-
3	Safety Insurance Group Inc	211	0.01
1	Saga Communications Inc	14	-
6	Sage Therapeutics Inc	418	0.01
6	Saia Inc	1,007	0.02
11	SailPoint Technologies Holding Inc	513	0.01
25	salesforce.com Inc	6,034	0.14
1	Salisbury Bancorp Inc	23	-
19	Sally Beauty Holdings Inc	215	0.01
4	Sanderson Farms Inc	567	0.01
2	SandRidge Energy Inc	6	-
9	Sandy Spring Bancorp Inc	263	0.01
16	Sangamo Therapeutics Inc	164	-
10	Sanmina Corp	317	0.01
61	Santander Consumer USA Holdings Inc	1,338	0.03
3	Sapiens International Corp NV (Israel listing)	82	-
8	Sapiens International Corp NV (US listing)	243	0.01
4	Sarepta Therapeutics Inc	596	0.01
10	Savara Inc	13	-
1	SB Financial Group Inc	21	-
2	ScanSource Inc	50	-
301	Schlumberger Ltd	6,255	0.15
20	Schneider National Inc	411	0.01
5	Schnitzer Steel Industries Inc	132	-
3	Scholastic Corp	62	-
6	Schweitzer-Mauduit International Inc	219	0.01
8	Science Applications International Corp	776	0.02
11	Scientific Games Corp	415	0.01
2	Sciplay Corp	28	-
1	Scorpio Bulkers Inc	19	-
12	Scorpio Tankers Inc	135	-
9	Scotts Miracle-Gro Co	1,590	0.04
2	Scpharmaceuticals Inc	21	-
-	Seaboard Corp	484	0.01
8	Seachange International Inc	7	-
10	Seacoast Banking Corp of Florida	244	0.01
4	SEACOR Holdings Inc	120	-
4	SEACOR Marine Holdings Inc	9	-
51	Seagate Technology PLC	2,980	0.07
3	Seagen Inc	441	0.01
18	Sealed Air Corp	832	0.02
5	SeaSpine Holdings Corp	66	-
13	SeaWorld Entertainment Inc	369	0.01
2	SecureWorks Corp	23	-
2	Security National Financial Corp	15	-
19	SEI Investments Co	1,021	0.02
3	Select Bancorp Inc	25	-
14	Select Energy Services Inc	60	-
4	Select Interior Concepts Inc	30	-
20	Select Medical Holdings Corp	490	0.01
11	Selective Insurance Group Inc	687	0.02
16	Sempra Energy	2,011	0.05
5	Semtech Corp	345	0.01
1	Seneca Foods Corp	49	-
32	Sensata Technologies Holding PLC	1,556	0.04
8	Sensient Technologies Corp	578	0.01
2	Sensus Healthcare Inc	7	-
30	Service Corp International	1,443	0.03
2	ServiceNow Inc	930	0.02
6	ServiceSource International Inc	10	-
11	ServisFirst Bancshares Inc	415	0.01
2	Severn Bancorp Inc	13	-
24	SFL Corp Ltd	166	-
3	Shake Shack Inc	216	0.01
3	Sharps Compliance Corp	23	-
2	SharpSpring Inc	26	-
11	Shenandoah Telecommunications Co	481	0.01
5	Sherwin-Williams Co	3,994	0.09
3	Shockwave Medical Inc	271	0.01
1	Shoe Carnival Inc	49	-
2	Shore Bancshares Inc	25	-
1	ShotSpotter Inc	41	-
5	Shutterstock Inc	375	0.01
6	Shyft Group Inc	165	-
3	SI-BONE Inc	74	-
3	Sierra Bancorp	65	-
2	Sierra Oncology Inc	24	-
9	SIGA Technologies Inc	62	-
9	Signature Bank	980	0.02
10	Signet Jewelers Ltd	290	0.01
26	Silgan Holdings Inc	875	0.02
4	Silicon Laboratories Inc	455	0.01
1	SilverBow Resources Inc	9	-
3	Silvercrest Asset Management Group Inc	38	-
21	Simmons First National Corp	416	0.01
18	Simply Good Foods Co	393	0.01
7	Simpson Manufacturing Co Inc	607	0.01
2	Simulations Plus Inc	104	-
3	Sio Gene Therapies Inc	8	-
132	Sirius XM Holdings Inc	854	0.02
6	SiteOne Landscape Supply Inc	819	0.02
10	Six Flags Entertainment Corp	308	0.01
3	SJW Group	229	0.01
26	Skechers U.S.A. Inc	871	0.02
11	Skyline Champion Corp	347	0.01
7	SkyWest Inc	297	0.01
19	Skyworks Solutions Inc	2,699	0.06

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
12	Slack Technologies Inc	522	0.01
4	Sleep Number Corp	254	0.01
115	SLM Corp	1,224	0.03
29	SM Energy Co	122	-
5	SMART Global Holdings Inc	149	-
3	Smart Sand Inc	6	-
3	SmartFinancial Inc	50	-
7	Smith & Wesson Brands Inc	109	-
21	Snap Inc	929	0.02
9	Snap-on Inc	1,581	0.04
6	SolarEdge Technologies Inc	1,707	0.04
5	Solaris Oilfield Infrastructure Inc	35	-
22	SolarWinds Corp	508	0.01
7	Solid Biosciences Inc	23	-
3	Sonic Automotive Inc	130	-
23	Sonoco Products Co	1,309	0.03
9	Sonos Inc	198	0.01
11	South Jersey Industries Inc	256	0.01
13	South State Corp	885	0.02
61	Southern Co	3,661	0.09
14	Southern Copper Corp	813	0.02
2	Southern First Bancshares Inc	62	-
2	Southern Missouri Bancorp Inc	51	-
4	Southern National Bancorp of Virginia Inc	42	-
6	Southside Bancshares Inc	186	-
44	Southwest Airlines Co	2,053	0.05
6	Southwest Gas Holdings Inc	415	0.01
150	Southwestern Energy Co	466	0.01
5	SP Plus Corp	130	-
2	Spark Energy Inc	16	-
3	SpartanNash Co	48	-
8	Spectrum Brands Holdings Inc	559	0.01
16	Spectrum Pharmaceuticals Inc	73	-
2	Spero Therapeutics Inc	34	-
6	Spire Inc	376	0.01
20	Spirit AeroSystems Holdings Inc	691	0.02
14	Spirit Airlines Inc	311	0.01
1	Spirit of Texas Bancshares Inc	22	-
2	Splunk Inc	376	0.01
2	Spok Holdings Inc	20	-
12	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	163	-
1	Spotify Technology SA	362	0.01
28	Sprouts Farmers Market Inc	589	0.01
4	SPS Commerce Inc	414	0.01
7	SPX Corp	349	0.01
8	SPX FLOW Inc	420	0.01
4	Square Inc	861	0.02
40	SS&C Technologies Holdings Inc	2,723	0.06
11	St Joe Co	374	0.01
4	STAAR Surgical Co	268	0.01
4	Stamps.com Inc	667	0.02
1	Standard AVB Financial Corp	26	-
4	Standard Motor Products Inc	207	0.01
3	Standex International Corp	194	0.01
10	Stanley Black & Decker Inc	1,783	0.04
51	Starbucks Corp	4,990	0.12
5	StarTek Inc	36	-
8	State Auto Financial Corp	126	-
31	State Street Corp	2,191	0.05
7	Steel Connect Inc	6	-
50	Steel Dynamics Inc	1,804	0.04
18	Steelcase Inc	223	0.01
5	Stepan Co	529	0.01
16	Stericycle Inc	1,127	0.03
10	STERIS PLC	1,902	0.04
33	Sterling Bancorp	528	0.01
6	Sterling Bancorp Inc	24	-
6	Sterling Construction Co Inc	101	-
12	Steven Madden Ltd	391	0.01
5	Stewart Information Services Corp	205	0.01
13	Stifel Financial Corp	933	0.02
2	Stitch Fix Inc	86	-
4	Stock Yards Bancorp Inc	176	-
6	Stoneridge Inc	162	-
4	StoneX Group Inc	242	0.01
9	Stratasys Ltd	161	-
4	Strategic Education Inc	386	0.01
1	Strattec Security Corp	22	-
1	Stratus Properties Inc	33	-
14	Strongbridge Biopharma PLC	39	-
10	Stryker Corp	2,380	0.06
2	Summit Financial Group Inc	46	-
23	Summit Materials Inc	434	0.01
18	SunCoke Energy Inc	80	-
1	Sundance Energy Inc	2	-
30	Sunrun Inc	1,917	0.04
10	Super Micro Computer Inc	280	0.01
2	Superior Group of Cos Inc	50	-
11	Supernus Pharmaceuticals Inc	226	0.01
4	Support.com Inc	8	-
2	Surface Oncology Inc	18	-
16	Surgalign Holdings Inc	36	-
10	Surgery Partners Inc	253	0.01
2	Surmodics Inc	76	-
9	SVB Financial Group	3,026	0.07
7	Switch Inc	118	-
2	SWK Holdings Corp	22	-
4	Sykes Enterprises Inc	160	-
1	Synalloy Corp	8	-
5	Synaptics Inc	375	0.01
8	Synchronoss Technologies Inc	23	-
97	Synchrony Financial	2,963	0.07
3	Syndax Pharmaceuticals Inc	79	-
14	Syneos Health Inc	898	0.02
3	Synlogic Inc	8	-
10	SYNNEX Corp	1,662	0.04
6	Synopsys Inc	1,431	0.03
27	Synovus Financial Corp	848	0.02
4	Syros Pharmaceuticals Inc	30	-
57	Sysco Corp	4,038	0.09
8	Systemax Inc	253	0.01
26	T Rowe Price Group Inc	3,679	0.09
2	Tabula Rasa HealthCare Inc	61	-
2	Tactile Systems Technology Inc	77	-
13	Take-Two Interactive Software Inc	2,348	0.05
16	Talos Energy Inc	133	-
3	Tandem Diabetes Care Inc	271	0.01
47	Tapestry Inc	1,329	0.03
42	Targa Resources Corp	991	0.02
50	Target Corp	8,993	0.21
5	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	384	0.01
23	Taylor Morrison Home Corp	581	0.01
27	TCF Financial Corp	907	0.02
5	TCR2 Therapeutics Inc	130	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
16	TE Connectivity Ltd	1,781	0.04
6	Team Inc	52	-
53	TechnipFMC PLC	443	0.01
3	TechTarget Inc	174	-
4	Tecnoglass Inc	25	-
4	Teekay Corp	10	-
6	Teekay Tankers Ltd	64	-
47	TEGNA Inc	675	0.02
5	Tejon Ranch Co	72	-
9	Teladoc Health Inc	1,794	0.04
5	Teledyne Technologies Inc	1,718	0.04
5	Teleflex Inc	1,970	0.05
9	Telenav Inc	44	-
21	Telephone & Data Systems Inc	390	0.01
35	Tempur Sealy International Inc	872	0.02
12	Tenet Healthcare Corp	389	0.01
3	Tennant Co	195	0.01
8	Tenneco Inc	83	-
14	Teradata Corp	305	0.01
20	Teradyne Inc	2,189	0.05
17	Terex Corp	542	0.01
24	Terminix Global Holdings Inc	1,159	0.03
2	Territorial Bancorp Inc	38	-
10	Tesla Inc	5,872	0.14
1	TESSCO Technologies Inc	7	-
8	Tetra Tech Inc	974	0.02
-	Tetraphase Pharmaceuticals Inc	-	-
9	Texas Capital Bancshares Inc	483	0.01
58	Texas Instruments Inc	9,339	0.22
13	Texas Roadhouse Inc	1,002	0.02
10	Textainer Group Holdings Ltd	192	0.01
27	TFS Financial Corp	464	0.01
22	Thermo Fisher Scientific Inc	10,126	0.23
6	Thermon Group Holdings Inc	87	-
17	Third Point Reinsurance Ltd	166	-
10	Thor Industries Inc	917	0.02
5	Tidewater Inc	50	-
15	Tiffany & Co	1,923	0.05
6	Tilly's Inc	50	-
1	Timberland Bancorp Inc	32	-
18	Timken Co	1,300	0.03
6	TimkenSteel Corp	27	-
6	Tiptree Inc	33	-
10	Titan International Inc	50	-
2	Titan Machinery Inc	44	-
4	Tivity Health Inc	76	-
86	TJX Cos Inc	5,437	0.13
32	T-Mobile US Inc	4,232	0.10
21	Toll Brothers Inc	987	0.02
3	Tompkins Financial Corp	186	-
5	Tootsie Roll Industries Inc	151	-
7	TopBuild Corp	1,176	0.03
16	Toro Co	1,410	0.03
14	Towne Bank	296	0.01
3	Townsquare Media Inc	19	-
5	TPI Composites Inc	211	0.01
19	Tractor Supply Co	2,610	0.06
1	Trade Desk Inc	1,024	0.02
7	Tradeweb Markets Inc	445	0.01
20	Trane Technologies PLC	2,938	0.07
1	TransAct Technologies Inc	6	-
2	Transcat Inc	55	-
4	TransDigm Group Inc	2,435	0.06
89	Transocean Ltd	165	-
25	TransUnion	2,235	0.05
2	TravelCenters of America Inc	72	-
30	Travelers Cos Inc	3,938	0.09
1	Travelzoo	14	-
8	Travere Therapeutics Inc	185	-
4	Trecora Resources	26	-
6	Tredegar Corp	100	-
11	TreeHouse Foods Inc	442	0.01
14	Trex Co Inc	1,016	0.02
17	TRI Pointe Group Inc	301	0.01
8	Tribune Publishing Co	92	-
6	TriCo Bancshares	187	0.01
9	TriMas Corp	244	0.01
21	Trimble Inc	1,251	0.03
11	TriNet Group Inc	813	0.02
24	Trinity Industries Inc	540	0.01
2	Trinity Place Holdings Inc	2	-
8	Trinseo SA	317	0.01
16	TripAdvisor Inc	424	0.01
2	Triple-S Management Corp	45	-
5	TriState Capital Holdings Inc	79	-
18	Triton International Ltd	817	0.02
5	Triumph Bancorp Inc	221	0.01
43	Tronox Holdings PLC	539	0.01
8	TrueBlue Inc	150	-
23	TrueCar Inc	94	-
81	Truist Financial Corp	3,756	0.09
19	TrustCo Bank Corp NY	116	-
12	Trustmark Corp	301	0.01
10	TTEC Holdings Inc	698	0.02
16	TTM Technologies Inc	206	0.01
5	Tupperware Brands Corp	185	-
2	Turning Point Brands Inc	82	-
9	Tutor Perini Corp	127	-
3	Twilio Inc	952	0.02
2	Twin Disc Inc	10	-
38	Twitter Inc	1,769	0.04
2	Tyler Technologies Inc	757	0.02
48	Tyson Foods Inc	3,108	0.07
2	Ubiquiti Inc	408	0.01
13	UFP Industries Inc	672	0.02
2	UFP Technologies Inc	73	-
21	UGI Corp	748	0.02
8	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	2,128	0.05
7	Ultra Clean Holdings Inc	234	0.01
5	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	561	0.01
3	Ultralife Corp	23	-
8	UMB Financial Corp	527	0.01
39	Umpqua Holdings Corp	548	0.01
26	Under Armour Inc, Class A	432	0.01
31	Under Armour Inc, Class C	450	0.01
1	Unifi Inc	22	-
2	UniFirst Corp	410	0.01
51	Union Pacific Corp	10,484	0.24
8	Unisys Corp	114	-
50	United Airlines Holdings Inc	2,254	0.05
22	United Bankshares Inc	642	0.02
15	United Community Banks Inc	356	0.01
5	United Fire Group Inc	102	-
8	United Insurance Holdings Corp	35	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
11	United Natural Foods Inc	190	0.01
40	United Parcel Service Inc	6,764	0.16
19	United Rentals Inc	4,339	0.10
3	United Security Bancshares	24	-
7	United States Cellular Corp	231	0.01
1	United States Lime & Minerals Inc	137	-
23	United States Steel Corp	323	0.01
9	United Therapeutics Corp	1,156	0.03
1	United-Guardian Inc	13	-
74	UnitedHealth Group Inc	25,020	0.58
2	Unitil Corp	81	-
2	Unity Bancorp Inc	38	-
34	Univar Solutions Inc	609	0.01
2	Universal Corp	91	-
4	Universal Display Corp	829	0.02
3	Universal Electronics Inc	142	-
14	Universal Health Services Inc	1,844	0.04
7	Universal Insurance Holdings Inc	96	-
6	Universal Logistics Holdings Inc	125	-
1	Universal Stainless & Alloy Products Inc	6	-
6	Universal Technical Institute Inc	38	-
6	Univest Financial Corp	102	-
34	Unum Group	756	0.02
3	Upland Software Inc	141	-
11	Upwork Inc	347	0.01
20	Urban Outfitters Inc	552	0.01
78	US Bancorp	3,359	0.08
4	US Concrete Inc	131	-
3	US Ecology Inc	105	-
30	US Foods Holding Corp	958	0.02
2	US Physical Therapy Inc	165	-
13	US Silica Holdings Inc	56	-
8	US Xpress Enterprises Inc	62	-
2	USA Truck Inc	21	-
5	USANA Health Sciences Inc	356	0.01
1	Utah Medical Products Inc	43	-
5	Vail Resorts Inc	1,330	0.03
63	Valero Energy Corp	3,364	0.08
66	Valley National Bancorp	607	0.01
4	Valmont Industries Inc	709	0.02
-	Value Line Inc	11	-
23	Valvoline Inc	515	0.01
10	Vanda Pharmaceuticals Inc	125	-
7	Varex Imaging Corp	120	-
9	Varian Medical Systems Inc	1,628	0.04
17	Vector Group Ltd	187	0.01
3	Vectrus Inc	124	-
10	Veeco Instruments Inc	168	-
4	Veeva Systems Inc	1,129	0.03
5	Venator Materials PLC	13	-
3	Venus Concept Inc	7	-
12	Veoneer Inc	239	0.01
3	Vera Bradley Inc	29	-
6	Verastem Inc	12	-
5	Vericel Corp	126	-
11	Verint Systems Inc	629	0.02
9	VeriSign Inc	1,870	0.04
13	Verisk Analytics Inc	2,578	0.06
2	Veritiv Corp	40	-
568	Verizon Communications Inc	34,295	0.79
27	Verra Mobility Corp	326	0.01
1	Verrica Pharmaceuticals Inc	6	-
5	Verso Corp	54	-
6	Vertex Pharmaceuticals Inc	1,328	0.03
3	Veru Inc	9	-
28	VF Corp	2,328	0.05
3	Viacom Inc, Class A	95	-
81	Viacom Inc, Class B	2,865	0.07
3	Viad Corp	89	-
9	ViaSat Inc	309	0.01
131	Viatris Inc	2,196	0.05
34	Viavi Solutions Inc	456	0.01
2	Vicor Corp	204	0.01
-	Victory Capital Holdings Inc	3	-
21	ViewRay Inc	80	-
15	Viking Therapeutics Inc	98	-
2	Village Super Market Inc	47	-
-	Virco Manufacturing Corp	1	-
26	Virtu Financial Inc	602	0.01
2	Virtus Investment Partners Inc	268	0.01
6	Virtusa Corp	300	0.01
99	Visa Inc	20,829	0.48
33	Vishay Intertechnology Inc	642	0.02
2	Vishay Precision Group Inc	67	-
13	Vista Outdoor Inc	260	0.01
5	Visteon Corp	659	0.02
116	Vistra Energy Corp	2,162	0.05
3	VMware Inc	402	0.01
4	Vocera Communications Inc	138	-
4	Volt Information Sciences Inc	8	-
31	Vonage Holdings Corp	404	0.01
6	Vontier Corp	209	0.01
6	VOXX International Corp	83	-
23	Voya Financial Inc	1,327	0.03
2	VSE Corp	65	-
16	Vulcan Materials Co	2,297	0.05
5	VYNE Therapeutics Inc	8	-
27	W R Berkley Corp	1,750	0.04
15	W&T Offshore Inc	30	-
7	Wabash National Corp	118	-
12	Waddell & Reed Financial Inc	195	0.01
83	Walgreens Boots Alliance Inc	3,152	0.07
8	Walker & Dunlop Inc	626	0.02
129	Walmart Inc	19,692	0.46
61	Walt Disney Co	8,960	0.21
16	Warrior Met Coal Inc	276	0.01
7	Washington Federal Inc	168	-
3	Washington Trust Bancorp Inc	137	-
45	Waste Management Inc	5,405	0.13
7	Waters Corp	1,615	0.04
5	Waterstone Financial Inc	85	-
5	Watsco Inc	1,082	0.03
4	Watts Water Technologies Inc	483	0.01
1	Wayfair Inc	330	0.01
1	Wayside Technology Group Inc	12	-
2	WD-40 Co	528	0.01
15	Webster Financial Corp	552	0.01
18	WEC Energy Group Inc	1,722	0.04
5	Weis Markets Inc	257	0.01
21	Welbilt Inc	201	0.01
158	Wells Fargo & Co	4,329	0.10
37	Wendy's Co	816	0.02
17	Werner Enterprises Inc	699	0.02
13	WesBanco Inc	360	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Common Stock (continued)			
United States - 63.36% (continued)			
9	WESCO International Inc	591	0.01
3	West Bancorporation Inc	62	-
5	West Pharmaceutical Services Inc	1,345	0.03
5	Westamerica Bancorporation	290	0.01
20	Western Alliance Bancorp	1,043	0.02
39	Western Digital Corp	1,740	0.04
4	Western New England Bancorp Inc	26	-
44	Western Union Co	984	0.02
23	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1,718	0.04
14	Westlake Chemical Corp	1,071	0.03
44	Westrock Co	1,865	0.04
2	Westwood Holdings Group Inc	21	-
6	WEX Inc	1,091	0.03
2	Weyco Group Inc	34	-
12	Whirlpool Corp	2,418	0.06
1	White Mountains Insurance Group Ltd	497	0.01
2	Willdan Group Inc	85	-
73	Williams Cos Inc	1,526	0.04
18	Williams-Sonoma Inc	2,016	0.05
8	Willis Towers Watson PLC	1,694	0.04
44	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	941	0.02
1	Windtree Therapeutics Inc	8	-
3	Wingstop Inc	444	0.01
1	Winmark Corp	118	-
7	Winnebago Industries Inc	354	0.01
10	Wintrust Financial Corp	546	0.01
29	WisdomTree Investments Inc	125	-
14	Wolverine World Wide Inc	405	0.01
9	Woodward Inc	1,017	0.02
2	Workday Inc	513	0.01
2	World Acceptance Corp	196	0.01
9	World Fuel Services Corp	258	0.01
7	World Wrestling Entertainment Inc	303	0.01
10	Worthington Industries Inc	538	0.01
96	WPX Energy Inc	685	0.02
11	WR Grace & Co	576	0.01
10	WSFS Financial Corp	387	0.01
6	WW Grainger Inc	2,685	0.06
7	WW International Inc	211	0.01
11	Wyndham Destinations Inc	479	0.01
10	Wyndham Hotels & Resorts Inc	577	0.01
7	Wynn Resorts Ltd	654	0.02
37	Xcel Energy Inc	2,525	0.06
7	Xencor Inc	307	0.01
26	Xerox Holdings Corp	560	0.01
19	Xilinx Inc	2,824	0.07
13	Xperi Holding Corp	244	0.01
19	XPO Logistics Inc	1,981	0.05
18	Xylem Inc	1,748	0.04
11	Yelp Inc	360	0.01
14	YETI Holdings Inc	854	0.02
1	York Water Co	65	-
4	YRC Worldwide Inc	22	-
24	Yum! Brands Inc	2,488	0.06
7	ZAGG Inc	28	-
7	Zebra Technologies Corp	2,512	0.06
3	Zendesk Inc	409	0.01
5	Zillow Group Inc, Class A	584	0.01
14	Zillow Group Inc, Class C	1,515	0.04
14	Zimmer Biomet Holdings Inc	2,117	0.05
24	Zions Bancorp NA	909	0.02
10	Zix Corp	70	-
32	Zoetis Inc	5,116	0.12
5	Zogenix Inc	116	-
4	Zovio Inc	15	-
4	Zscaler Inc	593	0.01
4	Zumiez Inc	146	-
4	Zynex Inc	52	-
118	Zynga Inc	974	0.02
		2,743,191	**63.36**
Total Common Stock - 97.02% (30 November 2019: 95.85%)		**4,200,228**	**97.02**
Preferred Stock			
Germany - 0.16%			
8	Bayerische Motoren Werke AG	499	0.01
2	Biotest AG	79	-
2	Draegerwerk AG & Co KGaA	140	-
9	Fuchs Petrolub SE	543	0.01
5	Henkel AG & Co KGaA	550	0.01
11	Jungheinrich AG	463	0.01
9	Porsche Automobil Holding SE	593	0.02
3	Sartorius AG	1,512	0.04
19	Schaeffler AG	141	-
4	Sixt SE	262	0.01
1	STO SE & Co KGaA	105	-
1	Villeroy & Boch AG	16	-
12	Volkswagen AG	2,027	0.05
		6,930	**0.16**
Italy - 0.01%			
5	Buzzi Unicem SpA	81	-
6	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	58	-
1,016	Telecom Italia SpA	520	0.01
		659	**0.01**
United States - 0.01%			
1	GCI Liberty Inc	22	-
2	Qurate Retail Inc	224	0.01
4	WESCO International Inc	126	-
		372	**0.01**
Total Preferred Stock - 0.18% (30 November 2019: 0.23%)		**7,961**	**0.18**
Real Estate Investment Trust			
Australia - 0.17%			
26	360 Capital Group Ltd	18	-
45	Abacus Property Group	104	-
11	ALE Property Group	39	-
7	APN Convenience Retail REIT	20	-
20	APN Industria REIT	44	-
39	Arena REIT	80	-
12	Australian Unity Office Fund	18	-
35	Aventus Group	69	-
62	BWP Trust	197	0.01
3	Carindale Property Trust	9	-
50	Centuria Industrial REIT	114	-
49	Centuria Office REIT	80	-
54	Charter Hall Group	540	0.01
45	Charter Hall Long Wale REIT	158	0.01
57	Charter Hall Retail REIT	161	0.01
41	Charter Hall Social Infrastructure REIT	89	-
152	Cromwell Property Group	96	-
92	Dexus	655	0.02
22	Garda Diversified Property Fund	20	-
60	GDI Property Group	51	-
71	Goodman Group	976	0.02

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
Australia - 0.17% (continued)			
173	GPT Group	598	0.02
28	Growthpoint Properties Australia Ltd	74	-
19	Hotel Property Investments	44	-
36	Ingenia Communities Group	125	-
45	Investec Australia Property Fund	44	-
354	Mirvac Group	668	0.02
103	New South Resources Ltd	145	-
259	Scentre Group	530	0.01
128	Shopping Centres Australasia Property Group	239	0.01
201	Stockland	667	0.02
319	Vicinity Centres	386	0.01
75	Waypoint REIT	147	-
		7,205	**0.17**
Belgium - 0.04%			
3	Aedifica SA	409	0.01
1	Ascencio	40	-
3	Befimmo SA	118	-
3	Care Property Invest NV	84	-
3	Cofinimmo SA	414	0.01
-	Home Invest Belgium SA	21	-
3	Intervest Offices & Warehouses NV	75	-
-	Leasinvest Real Estate SCA	34	-
1	Montea CVA	162	0.01
1	Retail Estates NV	63	-
15	Warehouses De Pauw CVA	501	0.01
-	Wereldhave Belgium Comm VA	15	-
		1,936	**0.04**
Canada - 0.05%			
6	Allied Properties Real Estate Investment Trust	195	0.01
9	Artis Real Estate Investment Trust	75	-
2	Automotive Properties Real Estate Investment Trust	18	-
3	Boardwalk Real Estate Investment Trust	68	-
1	BSR Real Estate Investment Trust	13	-
3	BTB Real Estate Investment Trust	9	-
7	Canadian Apartment Properties REIT	275	0.01
14	Choice Properties Real Estate Investment Trust	141	-
11	Cominar Real Estate Investment Trust	76	-
5	Crombie Real Estate Investment Trust	52	-
5	CT Real Estate Investment Trust	59	-
6	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	57	-
3	Dream Office Real Estate Investment Trust	55	-
3	Granite Real Estate Investment Trust	155	0.01
17	H&R Real Estate Investment Trust	180	0.01
1	Inovalis Real Estate Investment Trust	10	-
6	InterRent Real Estate Investment Trust	63	-
5	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	64	-
3	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust	33	-
3	Morguard Real Estate Investment Trust	14	-
7	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	70	-
7	Plaza Retail REIT	19	-
12	RioCan Real Estate Investment Trust	169	0.01
5	Slate Office REIT	17	-
7	SmartCentres Real Estate Investment Trust	139	-
7	Summit Industrial Income REIT	67	-
4	True North Commercial Real Estate Investment Trust	22	-
4	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	50	-
		2,165	**0.05**
France - 0.05%			
-	Altarea SCA	73	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
France - 0.05% (continued)			
1	ARGAN SA	103	-
7	Carmila SA	97	-
7	Covivio	564	0.01
4	Gecina SA	594	0.02
4	ICADE	297	0.01
21	Klepierre SA	462	0.01
6	Mercialys SA	46	-
-	Societe de la Tour Eiffel	19	-
		2,255	**0.05**
Germany - 0.01%			
17	alstria office REIT AG	284	0.01
9	Hamborner REIT AG	95	-
		379	**0.01**
Hong Kong - 0.04%			
229	Champion REIT	137	-
153	Fortune Real Estate Investment Trust	140	0.01
164	Link REIT	1,436	0.03
130	Prosperity REIT	41	-
94	Regal Real Estate Investment Trust	16	-
129	Sunlight Real Estate Investment Trust	62	-
		1,832	**0.04**
Ireland - 0.00%			
74	Hibernia REIT PLC	101	-
42	Irish Residential Properties REIT PLC	70	-
		171	**-**
Israel - 0.00%			
9	Summit Real Estate Holdings Ltd	110	-
		110	**-**
Italy - 0.00%			
2	COIMA RES SpA	16	-
8	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	32	-
		48	**-**
Japan - 0.25%			
-	Activia Properties Inc	295	0.01
-	Advance Residence Investment Corp	357	0.01
-	AEON REIT Investment Corp	195	0.01
-	Comforia Residential REIT Inc	199	0.01
-	CRE Logistics REIT Inc	45	-
-	Daiwa House REIT Investment Corp	334	0.01
-	Daiwa Office Investment Corp	211	0.01
-	Frontier Real Estate Investment Corp	204	0.01
-	Fukuoka REIT Corp	105	-
-	Global One Real Estate Investment Corp	107	-
1	GLP J-Reit	479	0.01
-	Hankyu Hanshin REIT Inc	71	-
-	Health Care & Medical Investment Corp	40	-
-	Heiwa Real Estate REIT Inc	106	-
-	Hoshino Resorts REIT Inc	134	-
-	Hulic Reit Inc	195	-
-	Ichigo Hotel REIT Investment Corp	39	-
-	Ichigo Office REIT Investment	99	-
-	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	268	0.01
1	Invesco Office J-Reit Inc	126	-
1	Invincible Investment Corp	211	0.01
-	Japan Excellent Inc	163	-
1	Japan Hotel REIT Investment Corp	242	0.01
-	Japan Logistics Fund Inc	271	0.01
-	Japan Prime Realty Investment Corp	246	0.01
-	Japan Real Estate Investment Corp	389	0.01
-	Japan Rental Housing Investments Inc	193	-
-	Japan Retail Fund Investment Corp	344	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
Japan - 0.25% (continued)			
-	Kenedix Office Investment Corp	297	0.01
-	Kenedix Residential Next Investment Corp	182	-
-	Kenedix Retail REIT Corp	122	-
-	LaSalle Logiport REIT	182	-
-	Marimo Regional Revitalization REIT Inc	25	-
-	MCUBS MidCity Investment Corp	165	-
-	Mirai Corp	78	-
-	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp	122	-
-	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	200	0.01
-	Mori Hills REIT Investment Corp	233	0.01
-	Mori Trust Hotel Reit Inc	37	-
-	Mori Trust Sogo Reit Inc	135	-
-	Nippon Accommodations Fund Inc	287	0.01
-	Nippon Building Fund Inc	474	0.01
-	Nippon Prologis REIT Inc	505	0.01
-	Nippon REIT Investment Corp	181	-
1	Nomura Real Estate Master Fund Inc	443	0.01
-	One REIT Inc	54	-
-	Ooedo Onsen Reit Investment Corp	20	-
1	Orix JREIT Inc	364	0.01
-	Premier Investment Corp	165	-
-	Samty Residential Investment Corp	38	-
1	Sekisui House Reit Inc	292	0.01
-	Star Asia Investment Corp	33	-
-	Starts Proceed Investment Corp	56	-
-	Takara Leben Real Estate Investment Corp	27	-
-	Tokyu REIT Inc	155	-
-	Tosei Reit Investment Corp	32	-
1	United Urban Investment Corp	317	0.01
3	Urbanet Corp Co Ltd	8	-
-	XYMAX REIT Investment Corp	32	-
		10,929	**0.25**
Netherlands - 0.03%			
5	Eurocommercial Properties NV	87	-
2	NSI NV	95	0.01
12	Unibail-Rodamco-Westfield	811	0.02
2	Vastned Retail NV	44	-
4	Wereldhave NV	56	-
		1,093	**0.03**
New Zealand - 0.02%			
86	Argosy Property Ltd	90	-
114	Goodman Property Trust	192	0.01
36	Investore Property Ltd	55	-
180	Kiwi Property Group Ltd	150	-
126	Precinct Properties New Zealand Ltd	152	0.01
48	Property for Industry Ltd	99	-
43	Stride Property Group	67	-
46	Vital Healthcare Property Trust	95	-
		900	**0.02**
Singapore - 0.11%			
77	AIMS APAC REIT	69	-
245	Ascendas Real Estate Investment Trust	542	0.01
202	Ascott Residence Trust	156	-
95	Cache Logistics Trust	43	-
426	CapitaLand Mall Trust	614	0.02
98	CapitaLand Retail China Trust	87	-
91	CDL Hospitality Trusts	85	-
19	Dasin Retail Trust	10	-
21	EC World Real Estate Investment Trust	11	-
231	ESR-REIT	69	-
97	Far East Hospitality Trust	45	-
54	First Real Estate Investment Trust	17	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
Singapore - 0.11% (continued)			
107	Frasers Centrepoint Trust	184	0.01
83	Frasers Hospitality Trust	33	-
262	Frasers Logistics & Industrial Trust	269	0.01
56	IREIT Global	27	-
125	Keppel DC REIT	261	0.01
69	Keppel Pacific Oak US REIT	48	-
195	Keppel REIT	152	-
194	Lippo Malls Indonesia Retail Trust	12	-
176	Manulife US Real Estate Investment Trust	131	-
209	Mapletree Commercial Trust	315	0.01
157	Mapletree Industrial Trust	342	0.01
154	Mapletree Logistics Trust	225	0.01
254	Mapletree North Asia Commercial Trust	170	0.01
236	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	67	-
48	Parkway Life Real Estate Investment Trust	143	-
97	Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust	24	-
98	Soilbuild Business Space REIT	36	-
100	SPH REIT	61	-
141	Starhill Global REIT	51	-
239	Suntec Real Estate Investment Trust	268	0.01
		4,567	**0.11**
Spain - 0.02%			
34	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	326	0.01
10	Lar Espana Real Estate Socimi SA	61	-
40	Merlin Properties Socimi SA	370	0.01
		757	**0.02**
United Kingdom - 0.15%			
285	Assura PLC	284	0.01
19	Big Yellow Group PLC	282	0.01
107	British Land Co PLC	666	0.02
86	Capital & Counties Properties PLC	155	-
42	Custodian Reit PLC	49	-
13	Derwent London PLC	509	0.01
15	Edisto Property Investment Co PLC	13	-
66	Empiric Student Property PLC	64	-
36	GCP Student Living PLC	71	-
30	Great Portland Estates PLC	256	0.01
424	Hammerson PLC	121	-
77	Intu Properties PLC	1	-
61	Land Securities Group PLC	530	0.01
101	LondonMetric Property PLC	294	0.01
10	McKay Securities PLC	26	-
39	NewRiver REIT PLC	37	-
6	Palace Capital PLC	17	-
137	Primary Health Properties PLC	260	0.01
33	RDI REIT PLC	41	-
44	Regional REIT Ltd	45	-
25	Safestore Holdings PLC	262	0.01
62	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd	29	-
3	Secure Income REIT PLC	13	-
98	Segro PLC	1,189	0.03
24	Shaftesbury PLC	166	-
42	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd	31	-
197	Tritax Big Box REIT PLC	433	0.01
31	UNITE Group PLC	401	0.01
16	Workspace Group PLC	147	-
		6,392	**0.15**
United States - 2.09%			
10	Acadia Realty Trust	135	-
6	Agree Realty Corp	381	0.01
8	Alexander & Baldwin Inc	118	-

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
United States - 2.09% (continued)			
1	Alexander's Inc	172	-
10	Alexandria Real Estate Equities Inc	1,708	0.04
7	American Assets Trust Inc	197	-
16	American Campus Communities Inc	651	0.02
3	American Finance Trust Inc	19	-
35	American Homes 4 Rent	1,007	0.02
21	American Tower Corp	4,756	0.11
22	Apartment Investment and Management Co	671	0.02
26	Apple Hospitality REIT Inc	344	0.01
1	Ashford Hospitality Trust Inc	4	-
12	AvalonBay Communities Inc	1,940	0.05
4	Bluerock Residential Growth REIT Inc	37	-
13	Boston Properties Inc	1,280	0.03
3	Braemar Hotels & Resorts Inc	14	-
21	Brandywine Realty Trust	232	0.01
35	Brixmor Property Group Inc	537	0.01
7	Brookfield Property REIT Inc	112	-
2	BRT Apartments Corp	21	-
11	Camden Property Trust	1,114	0.03
11	CareTrust REIT Inc	216	0.01
1	Cedar Realty Trust Inc	10	-
5	Chatham Lodging Trust	56	-
6	City Office REIT Inc	53	-
2	Clipper Realty Inc	12	-
14	Columbia Property Trust Inc	200	0.01
3	Community Healthcare Trust Inc	133	-
2	Condor Hospitality Trust Inc	6	-
4	CoreCivic Inc	29	-
6	CorePoint Lodging Inc	39	-
4	CoreSite Realty Corp	540	0.01
13	Corporate Office Properties Trust	354	0.01
17	Cousins Properties Inc	568	0.01
19	Crown Castle International Corp	3,231	0.08
22	CubeSmart	721	0.02
13	CyrusOne Inc	924	0.02
23	DiamondRock Hospitality Co	173	-
18	Digital Realty Trust Inc	2,464	0.06
27	Diversified Healthcare Trust	117	-
20	Douglas Emmett Inc	623	0.01
41	Duke Realty Corp	1,572	0.04
9	Easterly Government Properties Inc	186	-
5	EastGroup Properties Inc	622	0.01
20	Empire State Realty Trust Inc	185	-
9	EPR Properties	320	0.01
4	Equinix Inc	3,005	0.07
14	Equity Commonwealth	381	0.01
19	Equity LifeStyle Properties Inc	1,097	0.03
31	Equity Residential	1,812	0.04
6	Essential Properties Realty Trust Inc	130	-
5	Essex Property Trust Inc	1,326	0.03
12	Extra Space Storage Inc	1,298	0.03
9	Federal Realty Investment Trust	767	0.02
15	First Industrial Realty Trust Inc	637	0.02
8	Four Corners Property Trust Inc	223	0.01
12	Franklin Street Properties Corp	58	-
7	Front Yard Residential Corp	106	-
26	Gaming and Leisure Properties Inc	1,070	0.03
1	GEO Group Inc	9	-
5	Getty Realty Corp	131	-
3	Gladstone Commercial Corp	62	-
5	Global Medical REIT Inc	64	-
11	Global Net Lease Inc	190	-
16	Healthcare Realty Trust Inc	468	0.01
25	Healthcare Trust of America Inc	653	0.02
45	Healthpeak Properties Inc	1,306	0.03
5	Hersha Hospitality Trust	41	-
12	Highwoods Properties Inc	465	0.01
66	Host Hotels & Resorts Inc	930	0.02
18	Hudson Pacific Properties Inc	471	0.01
11	Independence Realty Trust Inc	146	-
12	Industrial Logistics Properties Trust	251	0.01
1	Investors Real Estate Trust	95	-
47	Invitation Homes Inc	1,344	0.03
34	Iron Mountain Inc	942	0.02
16	JBG SMITH Properties	487	0.01
12	Kilroy Realty Corp	733	0.02
50	Kimco Realty Corp	726	0.02
10	Kite Realty Group Trust	150	-
10	Lamar Advertising Co	814	0.02
33	Lexington Realty Trust	335	0.01
5	Life Storage Inc	599	0.01
5	LTC Properties Inc	180	-
17	Macerich Co	173	-
11	Mack-Cali Realty Corp	143	-
46	Medical Properties Trust Inc	894	0.02
11	MGM Growth Properties LLC	321	0.01
11	Mid-America Apartment Communities Inc	1,330	0.03
11	Monmouth Real Estate Investment Corp	164	-
5	National Health Investors Inc	328	0.01
19	National Retail Properties Inc	733	0.02
8	National Storage Affiliates Trust	282	0.01
9	New Senior Investment Group Inc	48	-
3	NexPoint Residential Trust Inc	129	-
6	Office Properties Income Trust	140	-
26	Omega Healthcare Investors Inc	918	0.02
2	One Liberty Properties Inc	38	-
17	Outfront Media Inc	318	0.01
29	Paramount Group Inc	264	0.01
28	Park Hotels & Resorts Inc	452	0.01
19	Pebblebrook Hotel Trust	342	0.01
24	Physicians Realty Trust	409	0.01
15	Piedmont Office Realty Trust Inc	235	0.01
2	Plymouth Industrial REIT Inc	19	-
6	Preferred Apartment Communities Inc	43	-
35	Prologis Inc	3,542	0.08
3	PS Business Parks Inc	432	0.01
10	Public Storage	2,319	0.05
7	QTS Realty Trust Inc	414	0.01
30	Realty Income Corp	1,769	0.04
20	Regency Centers Corp	902	0.02
14	Retail Opportunity Investments Corp	176	-
25	Retail Properties of America Inc	200	0.01
2	Retail Value Inc	38	-
14	Rexford Industrial Realty Inc	673	0.02
21	RLJ Lodging Trust	257	0.01
10	RPT Realty	70	-
6	Ryman Hospitality Properties Inc	388	0.01
21	Sabra Health Care REIT Inc	342	0.01
3	Saul Centers Inc	83	-
9	SBA Communications Corp	2,631	0.06
4	Seritage Growth Properties	68	-
19	Service Properties Trust	227	0.01
23	Simon Property Group Inc	1,931	0.04
22	SITE Centers Corp	217	0.01

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Real Estate Investment Trust (continued)			
United States - 2.09% (continued)			
10	SL Green Realty Corp	578	0.01
2	Sotherly Hotels Inc	5	-
4	Spirit MTA REIT	1	-
12	Spirit Realty Capital Inc	430	0.01
17	STAG Industrial Inc	507	0.01
27	STORE Capital Corp	881	0.02
12	Summit Hotel Properties Inc	108	-
9	Sun Communities Inc	1,261	0.03
28	Sunstone Hotel Investors Inc	290	0.01
11	Tanger Factory Outlet Centers Inc	105	-
7	Taubman Centers Inc	312	0.01
8	Terreno Realty Corp	457	0.01
29	UDR Inc	1,106	0.03
5	UMH Properties Inc	64	-
20	Uniti Group Inc	202	0.01
2	Universal Health Realty Income Trust	92	-
14	Urban Edge Properties	187	-
1	Urstadt Biddle Properties Inc	8	-
4	Urstadt Biddle Properties Inc, Class A	57	-
31	Ventas Inc	1,506	0.04
116	VEREIT Inc	819	0.02
22	Vornado Realty Trust	866	0.02
22	Washington Prime Group Inc	23	-
9	Washington Real Estate Investment Trust	219	0.01
15	Weingarten Realty Investors	319	0.01
30	Welltower Inc	1,911	0.04
4	Whitestone REIT	32	-
17	WP Carey Inc	1,173	0.03
14	Xenia Hotels & Resorts Inc	195	-
		90,422	**2.09**
Total Real Estate Investment Trust - 3.03% (30 November 2019: 4.04%)		**131,161**	**3.03**
Rights			
Australia - 0.00%			
8	Bega Cheese Ltd	-	-
2	Galaxy Resources Ltd	-	-
		-	**-**
Canada - 0.00%			
36	Pan American Silver Corp	25	-
		25	**-**
Denmark - 0.00%			
4	NKT AS	24	-
		24	**-**

Shares (000's)		Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Rights (continued)			
Finland - 0.00%			
1	Lehto Group Oyj	-	-
		-	**-**
Germany - 0.00%			
15	KION Group AG	5	-
		5	**-**
Italy - 0.00%			
1	TXT e-solutions SpA	-	-
		-	**-**
Singapore - 0.00%			
9	Ascendas Real Estate Investment Trust	-	-
6	CapitaLand Retail China Trust	-	-
		-	**-**
Spain - 0.01%			
644	Banco Santander SA	80	0.01
		80	**0.01**
Sweden - 0.00%			
19	Granges AB	28	-
65	Klovern AB	8	-
		36	**-**
Switzerland - 0.00%			
-	MCH Group AG	-	-
		-	**-**
United Kingdom - 0.00%			
1	AVEVA Group PLC	16	-
		16	**-**
Total Rights - 0.01% (30 November 2019: 0.00%)		**186**	**0.01**
Warrants			
France - 0.00%			
2	Technicolor SA	1	-
		1	**-**
Singapore - 0.00%			
97	Ezion Holdings Ltd	-	-
		-	**-**
Switzerland - 0.00%			
33	Cie Financiere Richemont SA	6	-
		6	**-**
Total Warrants - 0.00% (30 November 2019: 0.00%)		**7**	**-**
Total Investments - 100.24% (30 November 2019: 100.12%)		**4,339,543**	**100.24**

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)		Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date	Unrealised Depreciation of Contracts (000's) USD	% of Net Asset Value
Buy 14	AUD	Sell 10	USD	State Street Bank	03/12/2020	-	-
Net Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts - 0.00% (30 November 2019: (0.01)%)						**-**	**-**

	Value (000's) USD	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.26% (30 November 2019: 0.39%)	**11,193**	**0.26**
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (0.50)% (30 November 2019: (0.50)%)	**(21,445)**	**(0.50)**
Total Net Assets	**4,329,291**	**100.00**

Amounts designated as "- " are either $0, less than $500 or less than 500 shares.

２．ｉシェアーズ MSCI ワールド ETF

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運　用　会　社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
実質的な主要投資対象	先進国の株式
運用の基本方針	MSCIワールド指数に連動する運用成果を目指す
管理報酬等（年）	0.24%

2. iシェアーズ MSCI ワールド ETF

■損益計算書　（2019年9月1日～2020年8月31日までの計算期間）

Year Ended August 31, 2020

	iShares MSCI World ETF
INVESTMENT INCOME	
Dividends — Unaffiliated	$18,616,289
Dividends — Affiliated	52,426
Securities lending income — Affiliated — net	101,900
Other income — Unaffiliated	—
Foreign taxes withheld	(839,610)
Total investment income	17,931,005
EXPENSES	
Investment advisory fees	2,007,056
Commitment fees	—
Miscellaneous	264
Interest expense	—
Total expenses	2,007,320
Net investment income	15,923,685
REALIZED AND UNREALIZED GAIN (LOSS)	
Net realized gain (loss) from:	
Investments — Unaffiliated	(18,161,906)
Investments — Affiliated	(14,552)
In-kind redemptions — Unaffiliated	38,639,143
In-kind redemptions — Affiliated	48,696
Futures contracts	91,076
Foreign currency transactions	40,066
Net realized gain (loss)	20,642,523
Net change in unrealized appreciation (depreciation) on:	
Investments — Unaffiliated	50,557,618
Investments — Affiliated	345,581
Futures contracts	293,459
Forward foreign currency exchange contracts	—
Foreign currency translations	76,866
Net change in unrealized appreciation (depreciation)	51,273,524
Net realized and unrealized gain (loss)	71,916,047
NET INCREASE (DECREASE) IN NET ASSETS RESULTING FROM OPERATIONS	$87,839,732

■投資明細表　　（2020年8月31日現在）

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Common Stocks		
Australia — 2.2%		
Afterpay Ltd.[(a)]	5,493	$ 371,461
AGL Energy Ltd.	17,455	191,051
APA Group	33,267	256,605
Aristocrat Leisure Ltd.	14,040	294,574
ASX Ltd.	5,351	345,633
Aurizon Holdings Ltd.	47,525	152,890
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	52,873	714,788
BHP Group Ltd.	57,442	1,610,463
BHP Group PLC	43,719	1,002,631
BlueScope Steel Ltd.	13,744	128,986
Brambles Ltd.	33,261	272,794
Cochlear Ltd.	1,879	267,014
Coles Group Ltd.	24,130	316,398
Commonwealth Bank of Australia	35,026	1,768,689
Computershare Ltd.	15,194	149,336
Crown Resorts Ltd.	10,246	68,273
CSL Ltd.	9,247	1,955,913
Dexus	28,733	187,633
Fortescue Metals Group Ltd.	34,311	442,027
Goodman Group	41,355	559,994
GPT Group (The)	66,183	187,462
Insurance Australia Group Ltd.	50,433	177,910
James Hardie Industries PLC	13,195	300,850
Lendlease Corp. Ltd.	19,737	169,611
Macquarie Group Ltd.	6,348	599,508
Medibank Pvt Ltd.	66,724	134,714
Mirvac Group	134,242	209,478
National Australia Bank Ltd.	65,209	864,680
Newcrest Mining Ltd.	16,838	397,983
Northern Star Resources Ltd.	23,368	235,896
Oil Search Ltd.	39,818	96,293
Orica Ltd.	10,246	131,696
Origin Energy Ltd.	45,645	189,038
QBE Insurance Group Ltd.	28,444	223,189
Ramsay Health Care Ltd.	3,875	186,446
Rio Tinto Ltd.	4,597	333,172
Santos Ltd.	43,172	181,031
Scentre Group	142,479	238,137
Sonic Healthcare Ltd.	12,107	286,967
South32 Ltd.	112,258	174,343
Stockland	65,449	191,675
Suncorp Group Ltd.	28,653	197,070
Sydney Airport	31,102	131,568
Tabcorp Holdings Ltd.	53,760	143,925
Telstra Corp. Ltd.	95,010	203,065
Transurban Group	61,001	607,225
Treasury Wine Estates Ltd.	21,003	143,678
Vicinity Centres	91,449	97,727
Wesfarmers Ltd.	19,108	671,520
Westpac Banking Corp.	67,202	871,724
Woodside Petroleum Ltd.	17,048	246,862
Woolworths Group Ltd.	25,876	762,976
		20,644,572
Austria — 0.0%		
ANDRITZ AG	2,581	86,552
Erste Group Bank AG[(a)]	7,299	177,902
OMV AG[(a)]	4,444	144,882
Austria (continued)		
Raiffeisen Bank International AG[(a)]	3,528	$ 63,290
		472,626
Belgium — 0.3%		
Ageas SA/NV	5,528	232,715
Anheuser-Busch InBev SA/NV	14,420	841,672
Colruyt SA	1,486	94,191
Galapagos NV[(a)(b)]	1,104	150,385
Groupe Bruxelles Lambert SA	2,605	241,697
KBC Group NV	3,320	190,984
Proximus SADP	4,538	90,037
Solvay SA	1,508	131,006
UCB SA	3,098	368,727
Umicore SA	5,075	233,613
		2,575,027
Canada — 3.2%		
Agnico Eagle Mines Ltd.	5,207	429,764
Algonquin Power & Utilities Corp.	12,999	180,377
Alimentation Couche-Tard Inc., Class B	18,364	599,989
Bank of Montreal	12,744	809,661
Bank of Nova Scotia (The)	23,750	1,027,505
Barrick Gold Corp.	38,644	1,146,018
Bausch Health Companies Inc.[(a)]	6,862	114,020
BCE Inc.	3,102	133,465
BlackBerry Ltd.[(a)]	19,806	103,366
Brookfield Asset Management Inc., Class A	26,041	879,792
Cameco Corp.	11,657	135,183
Canadian Imperial Bank of Commerce	9,021	717,000
Canadian National Railway Co.	14,676	1,543,799
Canadian Natural Resources Ltd.	24,941	492,331
Canadian Pacific Railway Ltd.	3,008	890,868
Canadian Tire Corp. Ltd., Class A, NVS	1,951	204,316
Canadian Utilities Ltd., Class A, NVS	8,340	209,564
Canopy Growth Corp.[(a)(b)]	4,728	78,053
CGI Inc.[(a)]	5,348	376,057
CI Financial Corp.	10,765	153,013
Constellation Software Inc.	511	592,198
Dollarama Inc.	7,282	284,585
Emera Inc.	4,834	197,560
Enbridge Inc.	40,359	1,292,591
Fairfax Financial Holdings Ltd.	602	185,777
First Quantum Minerals Ltd.	15,769	156,244
Fortis Inc.	8,606	344,583
Franco-Nevada Corp.	4,088	615,483
George Weston Ltd.	3,256	235,476
Gildan Activewear Inc.	6,166	119,681
Great-West Lifeco Inc.	7,814	159,584
IGM Financial Inc.	4,287	104,728
Imperial Oil Ltd.	6,759	111,582
Intact Financial Corp.	2,828	303,235
Inter Pipeline Ltd.	15,110	159,687
Kinross Gold Corp.[(a)]	45,101	400,836
Kirkland Lake Gold Ltd.	5,774	307,988
Loblaw Companies Ltd.	4,289	221,898
Magna International Inc.	6,475	315,662
Manulife Financial Corp.	37,459	553,138
Metro Inc.	6,547	296,058
National Bank of Canada	8,298	456,630
Nutrien Ltd.	11,777	436,661
Onex Corp.	3,156	153,398

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Canada (continued)		
Open Text Corp.	6,579	$ 298,717
Pembina Pipeline Corp.	11,968	296,685
Power Corp. of Canada	12,724	254,294
Restaurant Brands International Inc.	5,258	285,186
RioCan REIT	3,173	37,040
Rogers Communications Inc., Class B, NVS	8,199	341,439
Royal Bank of Canada	28,265	2,154,774
Saputo Inc.	7,479	186,781
Shaw Communications Inc., Class B, NVS	11,720	219,387
Shopify Inc., Class A[a]	2,212	2,365,267
Sun Life Financial Inc.	11,149	465,829
Suncor Energy Inc.	32,211	517,423
TC Energy Corp.	18,278	855,578
Teck Resources Ltd., Class B	10,347	119,436
TELUS Corp.	17,900	329,988
Thomson Reuters Corp.	4,335	331,742
Toronto-Dominion Bank (The)	36,820	1,838,810
Waste Connections Inc.	5,905	590,677
Wheaton Precious Metals Corp.	9,698	518,487
		30,236,944
Denmark — 0.7%		
AP Moller - Maersk A/S, Class A	158	225,401
Carlsberg AS, Class B	2,717	382,627
Chr Hansen Holding A/S	2,266	260,723
Coloplast A/S, Class B	2,816	478,860
Danske Bank A/S[a]	13,944	216,262
Demant A/S[a]	4,608	137,841
DSV Panalpina A/S	4,667	731,317
Genmab A/S[a]	1,537	581,747
Novo Nordisk A/S, Class B	35,794	2,375,763
Novozymes A/S, Class B	5,485	325,241
Orsted A/S[c]	3,833	543,485
Vestas Wind Systems A/S	4,460	679,534
		6,938,801
Finland — 0.4%		
Elisa OYJ	4,808	283,424
Fortum OYJ	10,547	223,451
Kone OYJ, Class B	7,119	611,644
Neste OYJ	9,477	507,877
Nokia OYJ	109,483	533,238
Nordea Bank Abp[a]	65,437	528,279
Sampo OYJ, Class A	7,816	315,293
Stora Enso OYJ, Class R	20,430	301,262
UPM-Kymmene OYJ	9,204	279,701
Wartsila OYJ Abp	11,544	98,907
		3,683,076
France — 3.3%		
Accor SA[a]	4,628	142,467
Air Liquide SA	9,633	1,601,938
Airbus SE[a]	11,567	952,302
Alstom SA[a]	4,700	262,162
Atos SE[a]	3,009	260,900
AXA SA	39,549	807,672
BioMerieux	828	125,761
BNP Paribas SA[a]	22,941	1,003,208
Bollore SA	42,357	159,468
Bouygues SA[a]	7,099	282,294
Bureau Veritas SA[a]	7,300	165,835
Capgemini SE	3,368	467,244

Security	Shares	Value
France (continued)		
Carrefour SA	13,367	$ 215,175
Cie. de Saint-Gobain[a]	12,623	512,979
Cie. Generale des Etablissements Michelin SCA	3,818	432,048
Credit Agricole SA[a]	23,932	245,801
Danone SA	12,422	818,571
Dassault Systemes SE	2,822	532,739
Edenred	6,129	317,168
Electricite de France SA	14,445	152,059
Engie SA[a]	34,085	475,104
EssilorLuxottica SA[a]	6,193	830,271
Eurofins Scientific SE[a]	320	257,024
Getlink SE[a]	16,857	258,856
Hermes International	706	607,419
Iliad SA	678	145,143
Ingenico Group SA[a]	1,686	286,728
Ipsen SA	2,122	220,282
Kering SA	1,536	945,310
Klepierre SA[b]	6,092	100,470
Legrand SA	6,129	512,366
L'Oreal SA	5,080	1,682,286
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5,376	2,525,480
Orange SA	37,279	415,967
Pernod Ricard SA	4,175	716,509
Peugeot SA[a][b]	14,158	243,317
Publicis Groupe SA[a]	4,543	159,573
Renault SA[a]	3,832	109,256
Safran SA[a]	6,672	774,160
Sanofi	22,556	2,289,441
Schneider Electric SE	10,625	1,318,349
SCOR SE[a]	4,715	126,424
SES SA	8,379	59,624
Societe Generale SA[a]	15,144	245,990
Sodexo SA	2,221	159,266
STMicroelectronics NV	16,311	491,775
Suez SA	11,707	203,084
Teleperformance	1,495	462,005
Thales SA	2,828	221,531
TOTAL SE	48,245	1,909,825
Ubisoft Entertainment SA[a]	2,457	202,636
Unibail-Rodamco-Westfield[b]	3,497	163,777
Valeo SA	5,621	172,095
Veolia Environnement SA	11,613	280,549
Vinci SA	10,812	1,016,088
Vivendi SA	17,970	511,491
Worldline SA[a][c]	3,874	356,842
		30,914,104
Germany — 2.7%		
adidas AG[a]	3,728	1,135,135
Allianz SE, Registered	8,469	1,838,526
BASF SE	18,507	1,130,134
Bayer AG, Registered	19,932	1,323,945
Bayerische Motoren Werke AG	6,132	441,114
Beiersdorf AG	3,408	394,537
Brenntag AG	4,808	301,652
Commerzbank AG[a]	25,345	147,404
Continental AG	2,149	234,393
Daimler AG, Registered	17,412	888,035
Delivery Hero SE[a][c]	2,208	237,712
Deutsche Bank AG, Registered[a]	42,626	409,103
Deutsche Boerse AG	4,425	838,266

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Germany (continued)		
Deutsche Lufthansa AG, Registered[a]	6,386	$ 66,674
Deutsche Post AG, Registered	20,425	931,168
Deutsche Telekom AG, Registered	64,219	1,132,841
Deutsche Wohnen SE	7,104	379,263
E.ON SE	47,396	561,731
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	4,898	416,253
Fresenius SE & Co. KGaA	8,006	371,501
GEA Group AG	4,628	169,145
Hannover Rueck SE	1,407	239,953
HeidelbergCement AG	3,548	225,825
Infineon Technologies AG	25,733	712,758
LANXESS AG	3,278	192,135
LEG Immobilien AG	1,394	205,494
Merck KGaA	3,278	445,545
MTU Aero Engines AG	1,202	223,177
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Registered	2,918	843,481
Puma SE[a]	3,225	266,823
RWE AG	13,457	535,927
SAP SE	21,190	3,498,236
Scout24 AG[c]	2,590	241,451
Siemens AG, Registered	15,520	2,146,783
Siemens Healthineers AG[c]	3,032	138,155
Symrise AG	2,822	389,978
TeamViewer AG[a][c]	3,696	200,546
thyssenkrupp AG[a][b]	9,886	71,223
United Internet AG, Registered	3,136	154,296
Vonovia SE	11,843	849,819
Zalando SE[a][c]	3,671	321,109
		25,251,246
Hong Kong — 1.0%		
AIA Group Ltd.	239,800	2,469,119
ASM Pacific Technology Ltd.	18,400	197,885
Bank of East Asia Ltd. (The)	29,400	66,310
BeiGene Ltd., ADR[a][b]	923	222,969
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	93,500	265,414
CK Asset Holdings Ltd.	54,500	296,052
CK Hutchison Holdings Ltd.	56,000	366,703
CLP Holdings Ltd.	46,500	456,891
Galaxy Entertainment Group Ltd.	44,000	346,600
Hang Seng Bank Ltd.	19,200	301,992
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.[b]	293,419	427,058
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	24,200	1,221,530
Jardine Matheson Holdings Ltd.	7,000	294,000
Link REIT	46,500	370,193
Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	11,745	229,262
MTR Corp. Ltd.	47,000	244,698
New World Development Co. Ltd.	39,333	204,274
Sands China Ltd.	57,200	252,413
Sun Hung Kai Properties Ltd.	36,000	484,016
Techtronic Industries Co. Ltd.	46,500	590,389
WH Group Ltd.[c]	216,500	186,885
Wynn Macau Ltd.[b]	81,200	152,758
		9,647,411
Ireland — 0.6%		
CRH PLC	17,952	665,561
Flutter Entertainment PLC[a]	3,147	531,805
Kerry Group PLC, Class A	3,777	496,882
Linde PLC	10,902	2,722,665

Security	Shares	Value
Ireland (continued)		
Smurfit Kappa Group PLC	6,719	$ 238,496
Steris PLC	1,830	292,141
Trane Technologies PLC	5,521	653,631
		5,601,181
Israel — 0.2%		
Bank Hapoalim BM	55,061	334,136
Check Point Software Technologies Ltd.[a][b]	2,577	325,372
CyberArk Software Ltd.[a]	816	90,168
Isracard Ltd.	1	3
Nice Ltd.[a]	1,626	372,572
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR[a]	25,171	248,438
Wix.com Ltd.[a]	1,012	298,165
		1,668,854
Italy — 0.6%		
Assicurazioni Generali SpA	23,977	372,922
Atlantia SpA[a]	18,475	294,529
CNH Industrial NV[a]	25,225	200,134
Enel SpA	167,384	1,519,189
Eni SpA	54,029	504,005
Ferrari NV	2,723	531,473
FinecoBank Banca Fineco SpA[a]	9,254	140,555
Intesa Sanpaolo SpA[a]	315,953	682,120
Leonardo SpA	3,996	27,087
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	18,166	158,206
Moncler SpA[a]	5,040	195,595
Snam SpA	71,770	368,225
Telecom Italia SpA/Milano	504,454	240,597
Tenaris SA	13,386	78,764
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	62,626	453,730
UniCredit SpA[a]	45,151	445,487
		6,212,618
Japan — 7.5%		
Advantest Corp.	4,400	210,364
Aeon Co. Ltd.	18,500	458,640
Aisin Seiki Co. Ltd.	3,600	123,740
Ajinomoto Co. Inc.	15,900	296,274
Alfresa Holdings Corp.	5,200	104,446
ANA Holdings Inc.[a]	9,200	229,686
Asahi Group Holdings Ltd.	7,800	273,105
Asahi Kasei Corp.	27,700	232,477
Astellas Pharma Inc.	41,700	654,530
Bridgestone Corp.	9,200	291,586
Canon Inc.	18,400	317,873
Casio Computer Co. Ltd.	14,300	230,456
Central Japan Railway Co.	3,100	464,510
Chubu Electric Power Co. Inc.	15,900	196,342
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	18,700	832,502
Chugoku Electric Power Co. Inc. (The)	15,900	193,718
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	3,200	53,351
Concordia Financial Group Ltd.	51,000	169,287
Daifuku Co. Ltd.	5,000	439,908
Dai-ichi Life Holdings Inc.	18,700	283,114
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11,600	1,033,384
Daikin Industries Ltd.	5,000	941,346
Daito Trust Construction Co. Ltd.	3,000	265,953
Daiwa House Industry Co. Ltd.	16,000	428,573
Denso Corp.	11,600	487,540
Dentsu Group Inc.	5,100	133,890
East Japan Railway Co.	6,500	422,750

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Japan (continued)		
Eisai Co. Ltd.	5,100	$ 445,580
ENEOS Holdings Inc.	68,900	270,025
FANUC Corp.	4,500	789,500
Fast Retailing Co. Ltd.	1,600	954,765
Fuji Electric Co. Ltd.	3,600	112,537
FUJIFILM Holdings Corp.	9,300	442,527
Fujitsu Ltd.	4,000	521,288
Hakuhodo DY Holdings Inc.	16,000	199,161
Hamamatsu Photonics KK	6,100	277,835
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	5,000	162,431
Hikari Tsushin Inc.	600	144,957
Hitachi Ltd.	18,400	612,495
Honda Motor Co. Ltd.	27,600	710,268
Hoya Corp.	9,300	913,381
Hulic Co. Ltd.	25,200	229,555
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	4,800	105,736
Inpex Corp.	27,600	175,368
ITOCHU Corp.	30,500	783,316
Japan Airlines Co. Ltd.	2,500	49,837
Japan Exchange Group Inc.	16,000	414,616
Japan Post Holdings Co. Ltd.	30,300	223,925
Japan Real Estate Investment Corp.	29	162,440
Japan Retail Fund Investment Corp.	68	102,534
Japan Tobacco Inc.	25,000	467,372
JFE Holdings Inc.	14,400	109,041
JGC Holdings Corp.	5,800	64,046
JTEKT Corp.	4,500	34,754
Kansai Electric Power Co. Inc. (The)	19,200	189,022
Kao Corp.	9,200	700,031
KDDI Corp.	36,800	1,068,135
Keyence Corp.	4,000	1,647,602
Kikkoman Corp.	3,300	179,245
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	3,800	166,986
Kirin Holdings Co. Ltd.	18,400	361,771
Komatsu Ltd.	9,200	199,885
Konami Holdings Corp.	2,800	107,860
Kose Corp.	900	105,493
Kubota Corp.	23,200	419,282
Kuraray Co. Ltd.	19,500	199,514
Kyocera Corp.	9,200	528,081
Kyushu Electric Power Co. Inc.	18,400	162,927
LIXIL Group Corp.	14,200	261,116
M3 Inc.	9,400	544,260
Makita Corp.	7,300	337,310
Marubeni Corp.	37,000	223,162
Marui Group Co. Ltd.	9,200	168,046
Mazda Motor Corp.	18,400	117,988
MEIJI Holdings Co. Ltd.	2,500	201,801
MINEBEA MITSUMI Inc.	15,900	275,733
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	39,400	230,281
Mitsubishi Corp.	27,600	653,921
Mitsubishi Electric Corp.	39,500	544,943
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	21,900	343,127
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	9,300	230,954
Mitsubishi Motors Corp.	39,800	95,705
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	240,400	1,003,131
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	51,200	241,890
Mitsui & Co. Ltd.	36,800	664,201
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	25,100	454,449
Mizuho Financial Group Inc.	585,900	794,497
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	10,900	$ 302,295
Murata Manufacturing Co. Ltd.	11,500	681,032
Nagoya Railroad Co. Ltd.	9,300	259,500
NEC Corp.	3,600	189,768
Nexon Co. Ltd.	11,800	276,292
Nidec Corp.	10,300	865,513
Nintendo Co. Ltd.	2,300	1,230,629
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	4,100	351,832
Nippon Steel Corp.	18,447	181,695
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	25,800	586,701
Nissan Motor Co. Ltd.	48,400	196,941
Nitori Holdings Co. Ltd.	1,700	355,566
Nitto Denko Corp.	3,500	212,551
Nomura Holdings Inc.	63,500	326,048
Nomura Real Estate Master Fund Inc.[a]	160	205,045
Nomura Research Institute Ltd.	13,100	348,238
NTT Data Corp.	16,100	184,009
NTT DOCOMO Inc.	27,600	770,130
Obic Co. Ltd.	1,300	230,346
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	12,700	314,132
Olympus Corp.	28,100	556,197
Omron Corp.	3,800	278,429
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9,200	277,531
Oriental Land Co. Ltd.	4,300	583,498
ORIX Corp.	33,600	418,871
Orix JREIT Inc.	57	84,765
Otsuka Corp.	6,000	294,215
Otsuka Holdings Co. Ltd.	9,300	408,412
Pan Pacific International Holdings Corp.	16,800	394,632
Panasonic Corp.	44,800	413,126
Rakuten Inc.	27,600	242,829
Recruit Holdings Co. Ltd.	27,600	1,047,834
Resona Holdings Inc.	69,200	254,496
Ricoh Co. Ltd.	16,900	126,377
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	18,400	350,666
Secom Co. Ltd.	4,000	378,141
Sekisui House Ltd.	18,400	363,680
Seven & i Holdings Co. Ltd.	18,600	602,139
Seven Bank Ltd.	40,400	101,338
Shimano Inc.	1,400	296,384
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	9,200	1,117,846
Shionogi & Co. Ltd.	9,200	510,383
Shiseido Co. Ltd.	9,200	535,369
SMC Corp.	1,200	659,154
Softbank Corp.	46,000	604,036
SoftBank Group Corp.	34,100	2,121,663
Sompo Holdings Inc.	9,300	349,041
Sony Corp.	27,600	2,162,557
Subaru Corp.	18,400	382,159
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	51,000	165,920
Sumitomo Corp.	27,600	357,737
Sumitomo Electric Industries Ltd.	25,000	294,450
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	10,700	326,615
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	27,600	811,512
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	9,300	269,322
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	9,600	283,442
Suzuki Motor Corp.	9,300	381,401
Sysmex Corp.	4,000	349,173
T&D Holdings Inc.	18,400	192,597
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	31,426	1,173,233

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Japan (continued)		
TDK Corp.	2,700	$ 280,324
Terumo Corp.	18,400	747,833
Toho Co. Ltd.	3,200	121,609
Tokio Marine Holdings Inc.	14,900	687,076
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.[a]	42,100	123,864
Tokyo Electron Ltd.	3,700	947,287
Tokyo Gas Co. Ltd.	9,200	204,440
Tokyu Corp.	9,200	123,019
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	37,000	159,102
Toray Industries Inc.	34,100	161,971
Toshiba Corp.	9,200	265,038
Tosoh Corp.	22,100	328,233
Toyota Motor Corp.	46,000	3,039,049
Unicharm Corp.	9,300	404,641
United Urban Investment Corp.	118	131,303
USS Co. Ltd.	9,200	155,379
West Japan Railway Co.	5,900	309,952
Yakult Honsha Co. Ltd.	2,400	136,923
Yamada Denki Co. Ltd.	36,800	197,456
Yamaha Corp.	3,800	185,261
Yamaha Motor Co. Ltd.	6,800	107,151
Yaskawa Electric Corp.	9,200	330,973
Yokogawa Electric Corp.	9,300	151,982
Z Holdings Corp.	60,600	402,876
		70,963,159
Netherlands — 1.4%		
Adyen NV[a][c]	348	588,077
Aegon NV	37,099	103,512
AerCap Holdings NV[a]	3,818	112,898
Akzo Nobel NV	3,562	353,322
Altice Europe NV[a]	15,088	66,909
ArcelorMittal SA[a]	17,380	220,369
Argenx SE[a]	904	209,417
ASML Holding NV	8,486	3,189,779
Heineken Holding NV[a]	3,554	291,790
Heineken NV[a]	4,718	437,632
ING Groep NV[a]	77,610	631,532
Just Eat Takeaway.com NV[a][c]	2,392	266,733
Koninklijke Ahold Delhaize NV	25,722	775,824
Koninklijke DSM NV	3,899	626,942
Koninklijke KPN NV	82,066	215,629
Koninklijke Philips NV[a]	18,146	860,148
NN Group NV	5,801	218,885
NXP Semiconductors NV	5,748	722,868
Prosus NV[a]	9,883	990,953
QIAGEN NV[a]	5,038	256,493
Randstad NV[a]	3,046	159,084
Unilever NV	29,904	1,734,897
Wolters Kluwer NV	5,571	458,390
		13,492,083
New Zealand — 0.1%		
a2 Milk Co. Ltd. (The)[a]	22,846	287,060
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	12,052	300,178
Spark New Zealand Ltd.	73,107	238,665
		825,903
Norway — 0.2%		
Adevinta ASA[a]	4,851	91,117
DNB ASA[a]	22,112	357,237
Equinor ASA	19,293	314,806

Security	Shares	Value
Norway (continued)		
Norsk Hydro ASA[a]	34,422	$ 110,628
Orkla ASA	24,874	254,874
Telenor ASA	15,792	258,590
Yara International ASA	5,348	225,555
		1,612,807
Portugal — 0.0%		
EDP - Energias de Portugal SA[b]	72,019	365,368
Galp Energia SGPS SA	13,541	145,296
		510,664
Singapore — 0.3%		
Ascendas REIT	171,023	417,620
CapitaLand Ltd.	104,500	212,905
CapitaLand Mall Trust[b]	102,600	147,908
DBS Group Holdings Ltd.	36,500	560,279
Genting Singapore Ltd.	179,700	92,520
Keppel Corp. Ltd.	50,800	171,127
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	57,600	367,308
Singapore Exchange Ltd.	7,500	47,496
Singapore Telecommunications Ltd.	177,100	299,595
United Overseas Bank Ltd.[b]	31,100	447,423
Venture Corp. Ltd.	12,800	186,878
Wilmar International Ltd.	47,500	152,324
		3,103,383
Spain — 0.7%		
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	7,849	192,622
Aena SME SA[a][c]	1,861	278,431
Amadeus IT Group SA	9,682	543,180
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	132,388	388,382
Banco Santander SA[a]	333,458	742,883
Bankinter SA	23,988	129,299
CaixaBank SA	75,370	166,036
Cellnex Telecom SA[c]	6,706	430,516
Enagas SA	2,268	55,577
Endesa SA	6,423	178,443
Ferrovial SA	9,141	244,662
Iberdrola SA	124,246	1,567,646
Industria de Diseno Textil SA	22,213	625,621
Naturgy Energy Group SA	8,840	170,847
Red Electrica Corp. SA	5,764	110,468
Repsol SA	30,949	245,103
Telefonica SA	91,927	364,012
		6,433,728
Sweden — 0.9%		
Alfa Laval AB[a][b]	8,289	203,166
Assa Abloy AB, Class B	21,572	500,223
Atlas Copco AB, Class A	13,555	628,484
Atlas Copco AB, Class B	9,976	401,703
Boliden AB	7,113	212,690
Electrolux AB, Series B	6,039	131,213
Epiroc AB, Class A	11,657	174,011
Epiroc AB, Class B	9,976	143,829
Essity AB, Class B[a]	12,467	430,168
Evolution Gaming Group AB[c]	3,766	282,856
Hennes & Mauritz AB, Class B[b]	16,767	268,079
Hexagon AB, Class B[a]	5,653	410,558
Investor AB, Class B	8,896	568,729
Kinnevik AB, Class B[a]	9,805	379,754
Lundin Energy AB	6,402	156,915
Sandvik AB[a]	27,735	546,021

August 31, 2020

Security	Shares	Value
Sweden (continued)		
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Class A[(a)]	35,221	$ 350,129
Skanska AB, Class B[(a)]	12,850	262,514
SKF AB, Class B	13,956	279,283
Svenska Handelsbanken AB, Class A[(a)]	33,666	339,668
Swedbank AB, Class A[(a)]	19,804	336,659
Swedish Match AB	4,163	316,921
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Class B	57,096	663,641
Telia Co. AB	58,809	227,123
Volvo AB, Class B[(a)]	29,220	560,011
		8,774,348
Switzerland — 3.1%		
ABB Ltd., Registered	38,426	980,227
Adecco Group AG, Registered	3,728	195,664
Alcon Inc.[(a)]	8,525	486,250
Baloise Holding AG, Registered	2,041	318,463
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Participation Certificates, NVS	19	162,369
Cie. Financiere Richemont SA, Registered	10,606	703,886
Coca-Cola HBC AG[(a)]	4,852	129,542
Credit Suisse Group AG, Registered	52,165	575,498
Geberit AG, Registered	1,051	607,641
Givaudan SA, Registered	184	774,457
Julius Baer Group Ltd.	6,586	316,701
Kuehne & Nagel International AG, Registered[(a)]	2,269	441,100
LafargeHolcim Ltd., Registered[(a)]	9,970	474,999
Logitech International SA, Registered	3,932	291,783
Lonza Group AG, Registered	1,684	1,048,047
Nestle SA, Registered	60,198	7,257,588
Novartis AG, Registered	43,630	3,781,315
Partners Group Holding AG	508	517,788
Roche Holding AG, NVS	14,088	4,939,288
Schindler Holding AG, Participation Certificates, NVS	775	207,510
Schindler Holding AG, Registered	1,018	268,844
SGS SA, Registered	92	238,876
Sika AG, Registered	2,176	523,429
Sonova Holding AG, Registered[(a)]	1,414	331,496
Swatch Group AG (The), Bearer	871	184,753
Swiss Life Holding AG, Registered[(a)]	869	352,059
Swiss Prime Site AG, Registered	3,202	289,281
Swiss Re AG	5,348	431,427
Swisscom AG, Registered	582	323,172
Temenos AG, Registered	1,775	287,406
UBS Group AG, Registered	76,944	938,675
Zurich Insurance Group AG	2,852	1,057,880
		29,437,414
United Kingdom — 4.1%		
3i Group PLC	23,313	292,796
Admiral Group PLC	5,621	198,467
Amcor PLC[(a)]	28,174	311,604
Anglo American PLC	24,766	607,698
Antofagasta PLC	13,907	199,987
Aptiv PLC	5,276	454,369
Ashtead Group PLC	10,808	376,979
Associated British Foods PLC	8,109	222,145
AstraZeneca PLC	26,987	3,013,595
Auto Trader Group PLC[(c)]	40,428	304,866
Aviva PLC	78,399	296,757
BAE Systems PLC	66,452	462,319
Barclays PLC[(a)]	299,037	448,283

Security	Shares	Value
United Kingdom (continued)		
BP PLC	407,037	$ 1,439,896
British American Tobacco PLC	46,031	1,560,861
British Land Co. PLC (The)	30,093	147,352
BT Group PLC	163,952	229,731
Bunzl PLC	9,815	318,294
Burberry Group PLC	9,526	184,244
Coca-Cola European Partners PLC	5,257	216,378
Compass Group PLC	35,996	588,242
Croda International PLC	5,373	424,456
Diageo PLC	47,705	1,602,933
Experian PLC	21,032	785,686
Ferguson PLC	4,719	466,053
Fiat Chrysler Automobiles NV[(a)]	22,844	252,194
GlaxoSmithKline PLC	101,752	2,005,465
Glencore PLC[(a)]	201,738	456,984
GVC Holdings PLC[(a)]	12,144	130,765
HSBC Holdings PLC	403,651	1,784,357
Imperial Brands PLC	18,363	308,077
Informa PLC[(a)]	38,141	211,119
InterContinental Hotels Group PLC[(a)]	4,711	277,921
Intertek Group PLC	5,348	420,763
J Sainsbury PLC	47,956	118,019
Johnson Matthey PLC	7,974	253,574
Kingfisher PLC	46,018	166,547
Land Securities Group PLC	20,763	160,715
Legal & General Group PLC	111,747	325,132
Lloyds Banking Group PLC[(a)]	1,417,692	538,145
London Stock Exchange Group PLC	7,471	880,290
M&G PLC	65,186	150,996
Melrose Industries PLC	117,431	160,064
National Grid PLC	70,509	796,048
Natwest Group PLC[(a)]	107,388	162,192
Next PLC	3,278	265,012
Ocado Group PLC[(a)]	9,568	319,892
Pearson PLC[(b)]	17,118	128,215
Persimmon PLC	6,448	226,199
Prudential PLC	50,466	825,385
Reckitt Benckiser Group PLC	14,651	1,473,233
RELX PLC	42,420	966,990
Rentokil Initial PLC[(a)]	38,801	276,907
Rio Tinto PLC	26,152	1,623,002
Rolls-Royce Holdings PLC	49,304	159,164
Royal Dutch Shell PLC, Class A	82,456	1,221,956
Royal Dutch Shell PLC, Class B	79,345	1,129,320
RSA Insurance Group PLC	26,865	161,617
Sage Group PLC (The)	29,681	294,325
Segro PLC	24,032	306,589
Severn Trent PLC	7,659	239,147
Smith & Nephew PLC	18,625	379,431
Smiths Group PLC	12,197	228,963
SSE PLC	20,090	338,665
Standard Chartered PLC[(a)]	60,852	319,719
Taylor Wimpey PLC	102,247	167,707
Tesco PLC	198,837	582,251
Unilever PLC	22,565	1,347,518
United Utilities Group PLC	18,445	205,281
Vodafone Group PLC	546,915	816,066
Whitbread PLC[(a)]	6,132	207,642
WPP PLC	27,484	237,579
		39,161,133

August 31, 2020

Security	Shares	Value
United States — 65.7%		
3M Co.	11,511	$ 1,876,523
Abbott Laboratories	35,802	3,919,245
AbbVie Inc.	36,046	3,452,125
ABIOMED Inc.[a]	1,123	345,457
Accenture PLC, Class A	12,632	3,030,796
Activision Blizzard Inc.	16,166	1,350,184
Adobe Inc.[a]	9,828	5,045,597
Advance Auto Parts Inc.	1,589	248,377
Advanced Micro Devices Inc.[a]	23,359	2,121,464
AES Corp. (The)	15,554	276,084
Aflac Inc.	15,144	550,030
Agilent Technologies Inc.	6,833	686,170
AGNC Investment Corp.	16,653	234,974
Air Products & Chemicals Inc.	4,543	1,327,737
Akamai Technologies Inc.[a]	3,266	380,260
Albemarle Corp.	2,497	227,252
Alexandria Real Estate Equities Inc.	2,353	396,198
Alexion Pharmaceuticals Inc.[a]	4,628	528,610
Align Technology Inc.[a]	1,616	479,920
Alleghany Corp.	353	195,760
Allegion PLC	1,870	193,339
Alliant Energy Corp.	4,792	259,487
Allstate Corp. (The)	6,387	593,991
Alnylam Pharmaceuticals Inc.[a]	2,814	373,249
Alphabet Inc., Class A[a]	6,075	9,899,395
Alphabet Inc., Class C, NVS[a]	6,164	10,073,086
Altria Group Inc.	37,926	1,658,883
Amazon.com Inc.[a]	8,556	29,526,414
Ameren Corp.	5,280	417,701
American Electric Power Co. Inc.	10,908	859,878
American Express Co.	13,525	1,374,005
American Financial Group Inc./OH	2,188	146,268
American International Group Inc.	17,769	517,789
American Tower Corp.	9,293	2,315,351
American Water Works Co. Inc.	4,347	614,405
Ameriprise Financial Inc.	2,458	385,414
AmerisourceBergen Corp.	3,368	326,797
AMETEK Inc.	5,305	534,213
Amgen Inc.	12,073	3,058,332
Amphenol Corp., Class A	6,295	691,191
Analog Devices Inc.	7,647	893,781
Annaly Capital Management Inc.	29,599	217,553
ANSYS Inc.[a]	2,036	690,224
Anthem Inc.	5,168	1,454,895
Aon PLC, Class A[b]	4,919	983,751
Apple Inc.	351,724	45,386,465
Applied Materials Inc.	19,978	1,230,645
Arch Capital Group Ltd.[a]	8,322	262,476
Archer-Daniels-Midland Co.	12,113	542,178
Arista Networks Inc.[a]	1,107	247,359
Arrow Electronics Inc.[a]	2,177	171,025
Arthur J Gallagher & Co.	3,691	388,662
Assurant Inc.	2,044	248,469
AT&T Inc.	142,565	4,249,863
Atmos Energy Corp.	3,073	306,747
Autodesk Inc.[a]	4,630	1,137,591
Autoliv Inc.	2,687	210,500
Automatic Data Processing Inc.	9,358	1,301,604
AutoZone Inc.[a]	510	610,118
Avalara Inc.[a]	3,487	461,714
AvalonBay Communities Inc.	2,671	$ 422,178
Avantor Inc.[a]	15,084	340,446
Avery Dennison Corp.	2,460	283,859
Baker Hughes Co.	15,528	221,740
Ball Corp.	7,192	578,021
Bank of America Corp.	157,148	4,044,990
Bank of New York Mellon Corp. (The)	16,864	623,631
Baxter International Inc.	9,971	868,175
Becton Dickinson and Co.	5,544	1,345,917
Berkshire Hathaway Inc., Class B[a]	28,034	6,112,533
Best Buy Co. Inc.	4,800	532,368
Biogen Inc.[a]	3,536	1,017,095
BioMarin Pharmaceutical Inc.[a]	4,351	339,509
BlackRock Inc.[d]	3,115	1,850,902
Blackstone Group Inc. (The), Class A	13,646	722,556
Boeing Co. (The)	10,875	1,868,542
Booking Holdings Inc.[a]	778	1,486,330
BorgWarner Inc.	6,174	250,603
Boston Properties Inc.	3,368	292,578
Boston Scientific Corp.[a]	28,721	1,178,135
Bristol-Myers Squibb Co.	45,673	2,840,861
Broadcom Inc.	8,111	2,815,734
Broadridge Financial Solutions Inc.	1,748	240,175
Brown & Brown Inc.	4,841	224,622
Brown-Forman Corp., Class B, NVS	6,537	478,312
Bunge Ltd.	3,462	157,936
Burlington Stores Inc.[a]	1,046	205,989
Cable One Inc.	172	316,537
Cabot Oil & Gas Corp.	8,392	159,196
Cadence Design Systems Inc.[a]	6,537	725,019
Campbell Soup Co.	4,546	239,165
Capital One Financial Corp.	9,886	682,431
Cardinal Health Inc.	6,399	324,813
CarMax Inc.[a]	3,891	416,065
Carnival Corp.	12,236	201,649
Carrier Global Corp.	16,733	499,480
Catalent Inc.[a]	3,313	306,453
Caterpillar Inc.	10,963	1,560,145
Cboe Global Markets Inc.	2,429	222,958
CBRE Group Inc., Class A[a]	7,029	330,574
CDK Global Inc.	4,361	203,310
CDW Corp./DE	2,844	323,221
Celanese Corp.	2,622	265,215
Centene Corp.[a]	12,086	741,114
CenterPoint Energy Inc.	14,260	286,198
CenturyLink Inc.	21,034	226,116
Cerner Corp.	6,775	497,082
CF Industries Holdings Inc.	6,358	207,462
CH Robinson Worldwide Inc.	2,994	294,310
Charles Schwab Corp. (The)	24,243	861,354
Charter Communications Inc., Class A[a][b]	2,945	1,812,971
Cheniere Energy Inc.[a]	4,988	259,625
Chevron Corp.	37,745	3,167,938
Chipotle Mexican Grill Inc.[a]	552	723,275
Chubb Ltd.	8,390	1,048,750
Church & Dwight Co. Inc.	7,166	686,718
Cigna Corp.	7,822	1,387,388
Cincinnati Financial Corp.	3,368	267,453
Cintas Corp.	1,847	615,494
Cisco Systems Inc.	83,418	3,521,908

August 31, 2020

Security	Shares	Value
United States (continued)		
Citigroup Inc.	42,541	$ 2,174,696
Citizens Financial Group Inc.	12,164	314,683
Citrix Systems Inc.	2,354	341,801
Clorox Co. (The)	2,641	590,263
CME Group Inc.	7,212	1,268,374
CMS Energy Corp.	6,300	381,087
Coca-Cola Co. (The)	81,094	4,016,586
Cognex Corp.	3,712	256,833
Cognizant Technology Solutions Corp., Class A	11,508	769,425
Colgate-Palmolive Co.	17,135	1,358,120
Comcast Corp., Class A	89,801	4,023,983
Comerica Inc.	4,078	161,203
Conagra Brands Inc.	11,161	428,136
Concho Resources Inc.	4,416	229,544
ConocoPhillips	22,020	834,338
Consolidated Edison Inc.	7,135	509,011
Constellation Brands Inc., Class A	3,461	638,485
Cooper Companies Inc. (The)	644	202,461
Copart Inc.[a]	4,628	478,165
Corning Inc.	12,544	407,178
Corteva Inc.	15,051	429,706
CoStar Group Inc.[a]	870	738,282
Costco Wholesale Corp.	8,991	3,125,811
Coupa Software Inc.[a]	1,220	399,843
Crowdstrike Holdings Inc., Class A[a]	2,615	328,784
Crown Castle International Corp.	8,665	1,414,561
Crown Holdings Inc.[a]	4,268	327,996
CSX Corp.	15,732	1,202,869
Cummins Inc.	3,368	698,018
CVS Health Corp.	26,098	1,621,208
Danaher Corp.	13,118	2,708,473
Darden Restaurants Inc.	2,825	244,843
Datadog Inc., Class A[a]	2,703	225,836
DaVita Inc.[a]	2,576	223,494
Deere & Co.	5,801	1,218,558
Dell Technologies Inc., Class C[a]	4,707	311,039
Delta Air Lines Inc.	3,866	119,266
Dentsply Sirona Inc.	4,988	223,812
DexCom Inc.[a]	2,031	864,008
Diamondback Energy Inc.	3,710	144,542
Digital Realty Trust Inc.	5,355	833,506
Discover Financial Services	6,808	361,369
Discovery Inc., Class A[a][b]	3,008	66,372
Discovery Inc., Class C, NVS[a]	7,856	156,884
DISH Network Corp., Class A[a]	5,929	210,598
DocuSign Inc.[a]	3,215	716,945
Dollar General Corp.	4,942	997,691
Dollar Tree Inc.[a]	4,718	454,202
Dominion Energy Inc.	15,939	1,250,255
Domino's Pizza Inc.	778	318,171
Dover Corp.	2,917	320,403
Dow Inc.	15,051	679,101
DR Horton Inc.	7,839	559,469
DTE Energy Co.	3,818	453,082
Duke Energy Corp.	14,106	1,133,276
Duke Realty Corp.	9,584	369,463
DuPont de Nemours Inc.	15,051	839,244
E*TRADE Financial Corp.	4,802	259,788
Eastman Chemical Co.	3,368	246,234
Eaton Corp. PLC	8,716	889,904

Security	Shares	Value
United States (continued)		
eBay Inc.	16,125	$ 883,327
Ecolab Inc.	5,345	1,053,393
Edison International	7,034	369,144
Edwards Lifesciences Corp.[a]	13,354	1,146,307
Elanco Animal Health Inc.[a]	10,032	291,530
Electronic Arts Inc.[a]	6,170	860,530
Eli Lilly & Co.	17,877	2,652,768
Emerson Electric Co.	12,107	841,073
Entergy Corp.	3,998	396,362
EOG Resources Inc.	11,423	517,919
EPAM Systems Inc.[a]	959	313,689
Equifax Inc.	2,491	419,161
Equinix Inc.	1,775	1,401,859
Equity Residential	7,299	412,029
Essential Utilities Inc.	4,499	191,208
Essex Property Trust Inc.	1,501	324,982
Estee Lauder Companies Inc. (The), Class A	4,448	986,211
Everest Re Group Ltd.	1,026	225,802
Evergy Inc.	4,608	245,238
Eversource Energy	6,387	547,430
Exact Sciences Corp.[a][b]	2,980	224,364
Exelon Corp.	17,635	650,908
Expedia Group Inc.	2,949	289,444
Expeditors International of Washington Inc.	3,880	342,953
Extra Space Storage Inc.	1,196	127,434
Exxon Mobil Corp.	83,747	3,344,855
F5 Networks Inc.[a]	1,861	246,266
Facebook Inc., Class A[a]	48,332	14,170,942
FactSet Research Systems Inc.	731	256,142
Fair Isaac Corp.[a]	563	236,905
Fastenal Co.	11,085	541,613
Federal Realty Investment Trust	2,871	227,498
FedEx Corp.	4,988	1,096,562
Fidelity National Financial Inc.	6,039	198,260
Fidelity National Information Services Inc.	12,815	1,933,143
Fifth Third Bancorp.	15,983	330,209
First Republic Bank/CA.	3,908	441,252
FirstEnergy Corp.	9,238	264,114
Fiserv Inc.[a]	11,886	1,183,608
FleetCor Technologies Inc.[a]	1,862	468,200
FLIR Systems Inc.	4,246	156,677
FMC Corp.	2,620	279,973
Ford Motor Co.	73,728	502,825
Fortinet Inc.[a]	2,875	379,514
Fortive Corp.	6,538	471,455
Fortune Brands Home & Security Inc.	3,061	257,369
Fox Corp., Class A, NVS	7,776	216,639
Franklin Resources Inc.	7,749	163,194
Freeport-McMoRan Inc.[a]	29,479	460,167
Garmin Ltd.	3,367	348,855
Gartner Inc.[a]	2,135	277,166
General Dynamics Corp.	4,982	744,062
General Electric Co.	178,814	1,133,681
General Mills Inc.	12,569	803,788
General Motors Co.	25,233	747,654
Genuine Parts Co.	3,362	317,507
Gilead Sciences Inc.	25,605	1,709,134
Global Payments Inc.	5,675	1,002,318
Globe Life Inc.	2,822	232,759
GoDaddy Inc., Class A[a]	3,052	255,391

August 31, 2020

Security	Shares	Value
United States (continued)		
Goldman Sachs Group Inc. (The)	6,587	$ 1,349,479
Guidewire Software Inc.[a]	1,669	187,445
Halliburton Co.	16,540	267,617
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	8,289	335,290
Hasbro Inc.	3,129	247,003
HCA Healthcare Inc.	5,433	737,367
Healthpeak Properties Inc.	10,705	295,886
HEICO Corp., Class A	3,171	283,424
Henry Schein Inc.[a]	3,471	230,613
Hershey Co. (The)	3,458	513,997
Hess Corp.	6,257	288,072
Hewlett Packard Enterprise Co.	22,304	215,680
Hilton Worldwide Holdings Inc.	5,714	516,317
Hologic Inc.[a]	6,277	374,862
Home Depot Inc. (The)	21,822	6,220,143
Honeywell International Inc.	13,353	2,210,589
Hormel Foods Corp.	7,029	358,338
Host Hotels & Resorts Inc.	17,756	199,400
Howmet Aerospace Inc.	9,614	168,437
HP Inc.	29,752	581,652
Humana Inc.	2,725	1,131,338
Huntington Bancshares Inc./OH	26,285	247,342
IAC/InterActiveCorp.[a]	1,711	227,546
IDEXX Laboratories Inc.[a]	1,951	762,958
IHS Markit Ltd.	8,384	670,049
Illinois Tool Works Inc.	6,489	1,281,902
Illumina Inc.[a]	3,005	1,073,446
Incyte Corp.[a]	4,182	402,936
Ingersoll Rand Inc.[a]	7,198	252,362
Insulet Corp.[a]	1,288	281,106
Intel Corp.	85,837	4,373,395
Intercontinental Exchange Inc.	11,927	1,267,005
International Business Machines Corp.	18,239	2,249,051
International Flavors & Fragrances Inc.	1,857	229,878
International Paper Co.	8,476	307,425
Interpublic Group of Companies Inc. (The)	11,342	201,434
Intuit Inc.	5,441	1,879,267
Intuitive Surgical Inc.[a]	2,410	1,761,324
Invitation Homes Inc.	10,452	299,241
IPG Photonics Corp.[a]	1,095	177,094
IQVIA Holdings Inc.[a]	3,519	576,236
Iron Mountain Inc.	8,286	249,326
Jack Henry & Associates Inc.	1,515	250,611
Jacobs Engineering Group Inc.	2,891	260,971
Jazz Pharmaceuticals PLC[a]	1,575	211,664
JB Hunt Transport Services Inc.	2,044	287,264
JM Smucker Co. (The)	2,761	331,817
Johnson & Johnson	52,815	8,102,349
Johnson Controls International PLC	16,064	654,287
JPMorgan Chase & Co.	60,863	6,097,864
Juniper Networks Inc.	10,720	268,000
Kansas City Southern	2,025	368,631
Kellogg Co.	5,621	398,585
Keurig Dr Pepper Inc.	7,111	212,121
KeyCorp	21,855	269,254
Keysight Technologies Inc.[a]	4,199	413,685
Kimberly-Clark Corp.	7,299	1,151,490
Kinder Morgan Inc./DE	44,497	614,949
KKR & Co. Inc.	9,242	331,048
KLA Corp.	3,542	726,606

Security	Shares	Value
United States (continued)		
Kraft Heinz Co. (The)	12,735	$ 446,234
Kroger Co. (The)	16,807	599,674
L3Harris Technologies Inc.	4,631	837,007
Laboratory Corp. of America Holdings[a]	2,033	357,300
Lam Research Corp.	2,951	992,539
Lamb Weston Holdings Inc.	3,152	198,103
Las Vegas Sands Corp.	6,283	318,611
Lennar Corp., Class A	6,600	493,812
Lennox International Inc.	850	238,281
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, Class C, NVS[a]	4,921	191,821
Lincoln National Corp.	4,988	179,817
Live Nation Entertainment Inc.[a]	3,933	223,394
LKQ Corp.[a]	7,550	239,637
Lockheed Martin Corp.	5,106	1,992,668
Loews Corp.	7,119	255,287
Lowe's Companies Inc.	15,488	2,550,719
Lululemon Athletica Inc.[a]	2,309	867,422
LyondellBasell Industries NV, Class A	5,295	346,717
M&T Bank Corp.	2,548	263,106
Marathon Petroleum Corp.	13,250	469,845
Markel Corp.[a]	331	359,741
MarketAxess Holdings Inc.	753	365,913
Marriott International Inc./MD, Class A	6,217	639,791
Marsh & McLennan Companies Inc.	9,797	1,125,773
Martin Marietta Materials Inc.	1,317	267,180
Marvell Technology Group Ltd.	13,896	538,887
Masco Corp.	5,728	333,942
Masimo Corp.[a]	1,133	253,792
Mastercard Inc., Class A	18,111	6,487,179
Match Group Inc[a]	4,615	515,403
Maxim Integrated Products Inc.	5,730	392,161
McCormick & Co. Inc./MD, NVS	2,637	543,749
McDonald's Corp.	15,140	3,232,693
McKesson Corp.	3,627	556,527
Medical Properties Trust Inc.	10,524	195,536
Medtronic PLC	26,500	2,847,955
MercadoLibre Inc.[a][b]	872	1,019,010
Merck & Co. Inc.	50,895	4,339,817
MetLife Inc.	17,207	661,781
Mettler-Toledo International Inc.[a]	460	446,559
MGM Resorts International	12,337	277,583
Microchip Technology Inc.	5,164	566,491
Micron Technology Inc.[a]	22,573	1,027,297
Microsoft Corp.	145,734	32,867,389
Mid-America Apartment Communities Inc.	2,327	272,538
Moderna Inc.[a]	5,231	339,440
Mohawk Industries Inc.[a]	1,424	131,478
Molina Healthcare Inc.[a]	1,135	209,941
Molson Coors Beverage Co., Class B	4,273	160,836
Mondelez International Inc., Class A	28,021	1,636,987
MongoDB Inc.[a][b]	1,428	333,866
Monster Beverage Corp.[a]	8,986	753,566
Moody's Corp.	3,626	1,068,365
Morgan Stanley	24,232	1,266,364
Mosaic Co. (The)	7,937	144,692
Motorola Solutions Inc.	3,636	562,671
MSCI Inc.	1,712	639,038
Mylan NV[a]	11,895	194,840
Nasdaq Inc.	2,501	336,184
National Oilwell Varco Inc.	8,749	104,988

August 31, 2020

Security	Shares	Value
United States (continued)		
NetApp Inc.	5,348	$ 253,442
Netflix Inc.[a]	8,899	4,712,554
Neurocrine Biosciences Inc.[a]	2,116	246,345
Newell Brands Inc.	11,319	180,878
Newmont Corp.	15,394	1,035,708
News Corp., Class A, NVS	12,450	188,244
NextEra Energy Inc.	9,477	2,645,694
Nielsen Holdings PLC	8,302	126,855
Nike Inc., Class B	23,949	2,679,654
Norfolk Southern Corp.	5,249	1,115,570
Northern Trust Corp.	4,628	378,987
Northrop Grumman Corp.	3,276	1,122,390
NortonLifeLock Inc.	12,624	296,916
NRG Energy Inc.	7,007	241,111
Nucor Corp.	6,489	294,990
NVIDIA Corp.	12,307	6,583,999
Occidental Petroleum Corp.	16,772	213,675
Okta Inc.[a]	2,267	488,244
Old Dominion Freight Line Inc.	1,188	240,190
Omega Healthcare Investors Inc.	5,333	165,163
Omnicom Group Inc.	5,078	274,669
ON Semiconductor Corp.[a]	11,890	254,089
ONEOK Inc.	8,388	230,502
Oracle Corp.	45,269	2,590,292
O'Reilly Automotive Inc.[a]	1,499	697,979
Otis Worldwide Corp.[b]	8,369	526,410
PACCAR Inc.	7,299	626,546
Packaging Corp. of America	1,969	199,342
Palo Alto Networks Inc.[a]	1,763	453,814
Parker-Hannifin Corp.	2,642	544,278
Paychex Inc.	7,311	559,072
Paycom Software Inc.[a]	1,247	373,427
PayPal Holdings Inc.[a]	22,920	4,678,889
Peloton Interactive Inc., Class A[a]	3,961	303,690
Pentair PLC	4,373	197,397
People's United Financial Inc.	14,779	156,362
PepsiCo Inc.	28,097	3,935,266
Perrigo Co. PLC	3,095	161,869
Pfizer Inc.	113,765	4,299,179
PG&E Corp.[a]	21,603	200,044
Philip Morris International Inc.	31,503	2,513,624
Phillips 66	8,986	525,411
Pinnacle West Capital Corp.	3,557	260,906
Pinterest Inc., Class A[a]	10,288	378,496
Pioneer Natural Resources Co.	2,998	311,582
PNC Financial Services Group Inc. (The)	8,839	982,897
PPG Industries Inc.	4,516	543,726
PPL Corp.	13,449	371,596
Principal Financial Group Inc.	6,404	269,672
Procter & Gamble Co. (The)	48,865	6,759,495
Progressive Corp. (The)[b]	11,920	1,132,877
Prologis Inc.	15,499	1,578,728
Prudential Financial Inc.	8,469	573,944
PTC Inc.[a][b]	2,846	260,153
Public Service Enterprise Group Inc.	10,511	549,095
Public Storage	3,188	677,131
PulteGroup Inc.	5,909	263,482
Qorvo Inc.[a]	2,622	336,324
QUALCOMM Inc.	23,144	2,756,450
Quest Diagnostics Inc.	3,008	334,610

Security	Shares	Value
United States (continued)		
Ralph Lauren Corp.	1,411	$ 97,119
Raymond James Financial Inc.	2,798	211,865
Raytheon Technologies Corp.	30,898	1,884,778
Realty Income Corp.	6,593	408,964
Regency Centers Corp.	4,538	180,204
Regeneron Pharmaceuticals Inc.[a]	1,715	1,063,180
Regions Financial Corp.	24,982	288,792
Reinsurance Group of America Inc.	1,749	160,348
RenaissanceRe Holdings Ltd.	1,154	212,036
Republic Services Inc.	5,493	509,311
ResMed Inc.	3,104	561,141
RingCentral Inc., Class A[a]	1,472	428,013
Robert Half International Inc.	3,728	198,330
Rockwell Automation Inc.	2,300	530,219
Roku Inc.[a]	1,940	336,551
Roper Technologies Inc.	2,401	1,025,683
Ross Stores Inc.	7,294	664,338
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4,327	297,871
RPM International Inc.	2,696	228,540
S&P Global Inc.	5,069	1,857,383
salesforce.com Inc.[a]	17,296	4,715,754
Sarepta Therapeutics Inc.[a][b]	1,474	215,823
SBA Communications Corp.	2,485	760,584
Schlumberger Ltd.	23,572	448,104
Seagate Technology PLC	5,168	248,012
Seattle Genetics Inc.[a]	2,601	411,842
SEI Investments Co.	5,354	280,335
Sempra Energy	6,085	752,410
ServiceNow Inc.[a]	4,001	1,928,562
Sherwin-Williams Co. (The)	1,681	1,128,035
Simon Property Group Inc.	6,074	412,121
Sirius XM Holdings Inc.[b]	40,622	238,451
Skyworks Solutions Inc.	3,724	539,421
Slack Technologies Inc., Class A[a][b]	7,423	243,771
Snap Inc., Class A, NVS[a]	14,444	326,290
Southern Co. (The)	22,006	1,148,273
Southwest Airlines Co.	3,554	133,559
Splunk Inc.[a]	2,910	638,250
Square Inc., Class A[a]	7,054	1,125,536
SS&C Technologies Holdings Inc.	5,365	341,858
Stanley Black & Decker Inc.	3,368	543,258
Starbucks Corp.	22,359	1,888,665
State Street Corp.	7,203	490,452
Stryker Corp.	6,675	1,322,718
Sun Communities Inc.	1,800	268,344
SVB Financial Group[a][b]	1,141	291,389
Synchrony Financial	10,591	262,763
Synopsys Inc.[a]	3,040	672,752
Sysco Corp.	9,776	587,929
T Rowe Price Group Inc.	4,994	695,215
Take-Two Interactive Software Inc.[a]	2,549	436,363
Target Corp.	10,516	1,590,124
TD Ameritrade Holding Corp.	5,801	222,642
TE Connectivity Ltd.	6,201	599,017
Teladoc Health Inc.[a]	1,308	282,123
Teledyne Technologies Inc.[a]	784	245,870
Teleflex Inc.	1,038	407,882
Tesla Inc.[a]	14,660	7,305,371
Texas Instruments Inc.	17,994	2,557,847
Textron Inc.[b]	6,020	237,369

August 31, 2020

Security	Shares	Value
United States (continued)		
Thermo Fisher Scientific Inc.	7,931	$ 3,402,240
Tiffany & Co.	2,401	294,123
TJX Companies Inc. (The)	24,604	1,348,053
T-Mobile U.S. Inc.[a]	9,216	1,075,323
Tractor Supply Co.	2,272	338,142
Trade Desk Inc. (The), Class A[a][b]	784	377,339
TransDigm Group Inc.	1,050	524,654
TransUnion	4,457	386,511
Travelers Companies Inc. (The)	4,601	533,900
Trimble Inc.[a]	6,399	335,372
Truist Financial Corp.	28,727	1,114,895
Twilio Inc., Class A[a]	2,409	649,852
Twitter Inc.[a]	15,274	619,819
Tyler Technologies Inc.[a]	697	240,681
Tyson Foods Inc., Class A	5,847	367,192
U.S. Bancorp	28,353	1,032,049
Uber Technologies Inc.[a]	18,157	610,620
UDR Inc.	7,029	244,679
Ulta Beauty Inc.[a]	1,230	285,581
Union Pacific Corp.	13,942	2,682,998
United Parcel Service Inc., Class B	14,186	2,321,113
United Rentals Inc.[a]	1,769	313,201
UnitedHealth Group Inc.	19,177	5,993,771
Universal Health Services Inc., Class B	1,583	174,684
Valero Energy Corp.	9,076	477,307
Varian Medical Systems Inc.[a]	2,128	369,570
Veeva Systems Inc., Class A[a]	2,914	822,535
Ventas Inc.	7,309	301,204
VEREIT Inc.	31,622	212,500
VeriSign Inc.[a]	2,626	564,065
Verisk Analytics Inc.	2,810	524,543
Verizon Communications Inc.	82,078	4,864,763
Vertex Pharmaceuticals Inc.[a]	5,348	1,492,734
VF Corp.	6,759	444,404
ViacomCBS Inc., Class B, NVS	13,057	363,637
Visa Inc., Class A[b]	33,093	7,015,385
Vistra Corp.	12,093	232,548
VMware Inc., Class A[a]	1,681	242,804
Vornado Realty Trust	5,051	180,977
Vulcan Materials Co.	2,730	327,600
Walgreens Boots Alliance Inc.	15,230	579,045
Walmart Inc.	28,064	3,896,686
Walt Disney Co. (The)	36,648	4,832,772
Waste Management Inc.	8,649	985,986
Waters Corp.[a]	1,605	347,097
Wayfair Inc., Class A[a]	1,231	365,065
WEC Energy Group Inc.	7,029	661,288
Wells Fargo & Co.	77,048	1,860,709
Welltower Inc.	8,305	477,704
West Pharmaceutical Services Inc.[b]	1,657	470,522
Western Digital Corp.	5,994	230,289
Western Union Co. (The)	9,140	215,613
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,075	271,191
Westrock Co.	6,441	195,356
Weyerhaeuser Co.	15,504	469,926
Whirlpool Corp.	1,385	246,142
Williams Companies Inc. (The)	24,888	516,675
Willis Towers Watson PLC	2,401	493,478
Workday Inc., Class A[a]	3,191	$ 764,915
WR Berkley Corp.	4,328	268,552
WW Grainger Inc.	831	303,672
Wynn Resorts Ltd.	2,127	186,006
Xcel Energy Inc.	10,791	749,705
Xilinx Inc.	5,258	547,673
XPO Logistics Inc.[a]	2,670	235,681
Xylem Inc./NY	3,998	320,560
Yum! Brands Inc.	6,484	621,491
Zebra Technologies Corp., Class A[a]	1,158	331,802
Zillow Group Inc., Class C, NVS[a][b]	3,354	287,639
Zimmer Biomet Holdings Inc.	4,091	576,340
Zoetis Inc.	9,607	1,538,081
Zoom Video Communications Inc., Class A[a]	2,005	651,825
Zscaler Inc.[a]	1,452	208,130
		623,267,798
Total Common Stocks — 99.2%		
(Cost: $851,430,725)		941,428,880

Preferred Stocks

Germany — 0.2%		
Henkel AG & Co. KGaA, Preference Shares, NVS	4,273	437,237
Porsche Automobil Holding SE, Preference Shares, NVS	3,822	234,488
Sartorius AG, Preference Shares, NVS	864	366,822
Volkswagen AG, Preference Shares, NVS	4,268	711,236
		1,749,783
Total Preferred Stocks — 0.2%		
(Cost: $1,793,378)		1,749,783

Short-Term Investments

Money Market Funds — 1.1%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.37%[d][e][f]	8,694,327	8,703,021
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.07%[d][e]	1,510,000	1,510,000
		10,213,021
Total Short-Term Investments — 1.1%		
(Cost: $10,207,022)		10,213,021
Total Investments in Securities — 100.5%		
(Cost: $863,431,125)		953,391,684
Other Assets, Less Liabilities — (0.5)%		(5,144,252)
Net Assets — 100.0%		$ 948,247,432

[a] Non-income producing security.
[b] All or a portion of this security is on loan.
[c] Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
[d] Affiliate of the Fund.
[e] Annualized 7-day yield as of period-end.
[f] All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド

第1期(2021年9月21日)

≪運用報告書≫

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信　託　期　間	無期限(2021年5月14日設定)
運　用　方　針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社
東京都港区南青山二丁目6番21号
URL： https://www.rakuten-toushin.co.jp/

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
（設定日）	円	%	%	百万円
2021年5月14日	10,000	－	－	2
1期(2021年9月21日)	10,209	2.1	99.6	202

(注1) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。
(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

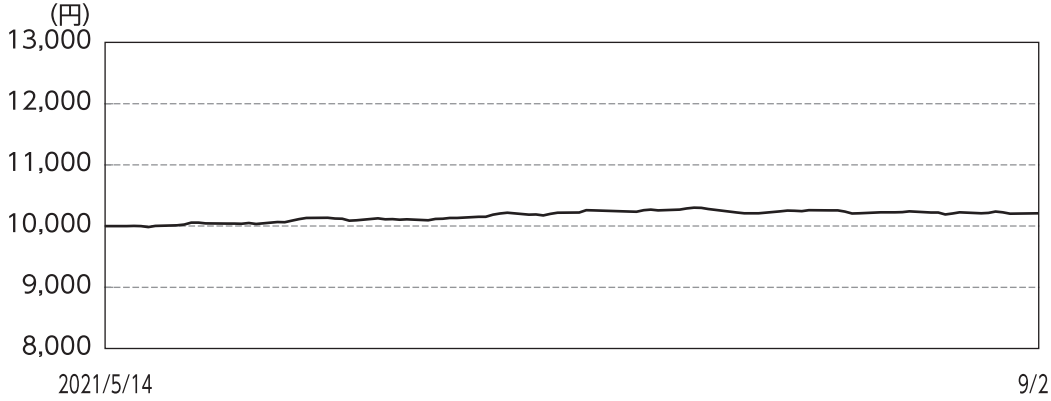
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
（設定日）	円	%	%
2021年5月14日	10,000	－	－
5月末	10,042	0.4	99.8
6月末	10,120	1.2	98.1
7月末	10,257	2.6	99.5
8月末	10,226	2.3	99.9
（期末）			
2021年9月21日	10,209	2.1	99.6

(注1) 騰落率は設定日比。
(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の推移



(注) 設定日の基準価額には当初設定価額を用いています。

■基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象であるディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間の主要投資先ファンドは、主要国の債券利回りが緩やかな低下基調となるなか、堅調な推移となりました。

■投資環境

当期の先進国債券市場では、米国や独仏の長期金利が低下(債券価格は上昇)し、日本では設定日比ほぼ横ばいの水準で期末を迎えました。投資適格社債市場では、企業業績の改善に伴い株価が上昇するなかで、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は低位で安定的に推移し、社債価格は上昇しました。

米国ではFRB(米連邦準備制度理事会)高官がインフレ率の上昇は一時的との見方を繰り返し示し、欧州ではECB(欧州中央銀行)によるインフレ目標政策の見直しを受けて緩和政策の長期化が意識されたことなどから、米国や欧州主要国の長期金利は期前半を中心に低下しました。日本では、日本銀行による量的質的金融緩和が継続するなか、長期金利は期を通じて0%近辺での推移となりました。

■当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

■今後の運用方針

引き続き主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a)売買委託手数料	0円	0.000%
(投資信託証券)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000
期中の平均基準価額は10,161円です。		

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、費用項目については17ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

売買および取引の状況

■投資信託証券

		当期			
		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	0.01	10	－	－
	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド	189	201,860	－	－
	小計	189	201,870	－	－

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、金額が単位未満となる場合は小数で記載。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘柄		当期末	
		単位数又は口数	評価額
		千口	千円
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信		0.01	10
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド		189	201,727
合計	口数・金額	189	201,738
	銘柄数〈比率〉	2	〈99.6%〉

(注1)〈 〉内は純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	201,738	99.6
短期金融資産、その他	820	0.4
投資信託財産総額	202,558	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年9月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	202,558,763円
コール・ローン等	820,520
投資信託受益証券(評価額)	201,738,185
未収配当金	58
(B) 負債	2
未払利息	2
(C) 純資産総額(A－B)	202,558,761
元本	198,408,639
次期繰越損益金	4,150,122
(D) 受益権総口数	198,408,639口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,209円

(注1) 設定元本額 2,376,000円
期中追加設定元本額 196,155,746円
期中一部解約元本額 123,107円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
グローバルＡＺファンド Ａコース 67,302,384円
グローバルＡＺファンド Ｂコース 52,503,592円
グローバルＡＺファンド Ｃコース 46,200,419円
グローバルＡＺファンド Ｄコース 32,402,244円

■損益の状況

(自2021年5月14日 至2021年9月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△1,329円
受取配当金	58
支払利息	△1,387
(B) 有価証券売買損益	△131,910
売買益	175
売買損	△132,085
(C) 当期損益金(A＋B)	△133,239
(D) 追加信託差損益金	4,286,254
(E) 解約差損益金	△2,893
(F) 計 (C＋D＋E)	4,150,122
次期繰越損益金(F)	4,150,122

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で**(D)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で**(E)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

該当事項はありません。

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド』が組み入れている投資信託証券(ファンド)の状況として、当期末において入手できる直近の情報を掲げております。

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド	2020年11月30日
2	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	2021年 3月 7日

１．ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

<table>
<tr><td>形態</td><td>アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て</td></tr>
<tr><td>運用目的および主な運用方針</td><td>投資対象債券からのトータルリターンの最大化を目指します。先進国の公社債(国債、政府機関債、社債など)を主要投資対象とし、為替ヘッジにより、為替リスクの影響を抑制しつつ、安定した収益の獲得を目指します。</td></tr>
<tr><td>主な投資制限</td><td>・原則として、投資する公社債の残存期間は15年以内のものとします。
・公社債への投資にあたっては、主に購入時点において投資適格格付(格付会社ムーディーズ格付Baa3、S&P格付BBB-、またはフィッチ格付BBB-以上)を有する債券に投資するものとします。また、ファンドは投資適格格付を満たさない債券に投資することができるものとします。</td></tr>
<tr><td>申込手数料</td><td>ありません。</td></tr>
<tr><td>管理報酬等</td><td>ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。
管理報酬等(実績)：年0.28%(2021年3月31日現在)
<table><tr><td>運用報酬</td><td>年0.24%</td></tr><tr><td>その他の費用</td><td>受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用(監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。)が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>信託財産留保額</td><td>ありません。</td></tr>
<tr><td>決算日</td><td>毎年11月30日</td></tr>
<tr><td>投資顧問会社</td><td>ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド</td></tr>
</table>

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド

■損益計算書　（2019年12月1日～2020年11月30日までの計算期間）

	Global Core Fixed Income Fund
	30 Nov 2020 GBP '000
Income	
Interest income	2,496
Dividend income	2
Securities lending income	-
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	7,960
Net income/(loss)	**10,458**
Expenses	
Management fees	(328)
Administration and depositary fees	(62)
Audit and legal fees	(8)
Other expenses	(21)
Total operating expenses before waivers	**(419)**
Waivers and reimbursements	31
Total operating expenses	**(388)**
Net income/(loss) from operations before finance costs	**10,070**
Finance costs	
Interest expense	-
Distributions to redeemable shareholders	(763)
Total finance costs	**(763)**
Net income/(loss) from operations before tax	**9,307**
Withholding tax on dividends and other taxation	-
Net income/(loss) from operations after tax	**9,307**
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares	**9,307**

Gains and losses arose solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.

1. ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド

■投資明細表

（2020年11月30日現在）

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds					
Australia - 1.09%					
250	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.700	16/11/2025	215	0.09
100	BHP Billiton Finance Ltd	3.250	24/09/2027	110	0.05
900	Commonwealth Bank of Australia	3.150	19/09/2027	761	0.32
100	Commonwealth Bank of Australia	1.125	18/01/2028	97	0.04
75	National Australia Bank Ltd	1.250	18/05/2026	72	0.03
300	National Australia Bank Ltd	1.375	30/08/2028	297	0.12
200	Telstra Corp Ltd	1.375	26/03/2029	199	0.08
200	Westpac Banking Corp	0.875	17/04/2027	189	0.08
700	Westpac Banking Corp	1.125	05/09/2027	674	0.28
				2,614	**1.09**
Belgium - 0.16%					
375	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2.000	17/03/2028	382	0.16
				382	**0.16**
Canada - 2.09%					
750	Bank of Montreal	2.700	11/09/2024	465	0.19
700	Bank of Montreal	1.850	01/05/2025	551	0.23
400	Bank of Nova Scotia	2.700	03/08/2026	330	0.14
100	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.300	11/07/2022	60	0.02
500	CPPIB Capital Inc	1.500	04/03/2033	524	0.22
75	Enbridge Inc	3.190	05/12/2022	45	0.02
650	Fairfax Financial Holdings Ltd	2.750	29/03/2028	624	0.26
100	Honda Canada Finance Inc	2.268	15/07/2022	60	0.02
250	Honda Canada Finance Inc	3.444	23/05/2025	159	0.07
1,000	Kinross Gold Corp	4.500	15/07/2027	865	0.36
200	Rogers Communications Inc	4.000	06/06/2022	121	0.05
200	Sysco Canada Inc	3.650	25/04/2025	124	0.05
400	Thomson Reuters Corp	3.850	29/09/2024	330	0.14
140	Toronto-Dominion Bank	3.005	30/05/2023	85	0.04
200	Total Capital Canada Ltd	2.125	18/09/2029	213	0.09
770	Toyota Credit Canada Inc	2.700	25/01/2023	464	0.19
				5,020	**2.09**
Denmark - 0.28%					
700	AP Moller - Maersk AS	1.750	16/03/2026	670	0.28
				670	**0.28**
Finland - 0.06%					
150	Nordea Bank Abp	0.875	26/06/2023	138	0.06
				138	**0.06**
France - 3.42%					
800	BNP Paribas SA	1.875	14/12/2027	841	0.35
800	BNP Paribas SA	4.400	14/08/2028	711	0.30
100	BPCE SA	0.875	31/01/2024	92	0.04
1,292	BPCE SA	2.375	14/01/2025	1,019	0.42
60	Credit Agricole SA	2.900	07/05/2024	59	0.02
100	Credit Agricole SA	1.875	20/12/2026	99	0.04
200	Electricite de France SA	4.625	26/04/2030	252	0.11
600	Electricite de France SA	5.875	18/07/2031	863	0.36
400	Electricite de France SA	6.125	02/06/2034	614	0.26
25	Orange SA	8.125	28/01/2033	43	0.02
400	Sanofi	1.375	21/03/2030	408	0.17
100	SNCF Reseau	1.125	25/05/2030	100	0.04
200	Societe Generale SA	1.375	13/01/2028	190	0.08
1,000	Societe Generale SA	4.750	14/09/2028	895	0.37
200	Total Capital International SA	0.696	31/05/2028	189	0.08
500	Total Capital International SA	0.750	12/07/2028	476	0.20
300	Total Capital International SA	1.375	04/10/2029	302	0.13
100	Total Capital International SA	1.405	03/09/2031	104	0.04
800	Vinci SA	2.750	15/09/2034	940	0.39
				8,197	**3.42**

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
Germany - 1.26%					
500	Albemarle New Holding GmbH	1.625	25/11/2028	470	0.20
150	Amphenol Technologies Holding GmbH	2.000	08/10/2028	154	0.06
80	Daimler AG	1.000	15/11/2027	76	0.03
100	Daimler AG	1.125	08/08/2034	95	0.04
150	Deutsche Bahn Finance GmbH	3.125	24/07/2026	172	0.07
867	Deutsche Bahn Finance GmbH	1.625	16/08/2033	913	0.38
150	Deutsche Bank AG	3.700	30/05/2024	121	0.05
300	Deutsche Telekom AG	1.375	05/07/2034	302	0.13
70	E.ON SE	1.625	22/05/2029	70	0.03
400	Merck Financial Services GmbH	0.375	05/07/2027	370	0.16
200	NRW Bank	0.875	12/04/2034	202	0.08
70	Volkswagen Bank GmbH	1.250	15/12/2025	66	0.03
				3,011	**1.26**
Ireland - 0.23%					
250	Abbott Ireland Financing DAC	1.500	27/09/2026	244	0.10
300	Aon PLC	3.500	14/06/2024	246	0.10
75	Aon PLC	3.875	15/12/2025	65	0.03
				555	**0.23**
Italy - 0.54%					
100	Eni SpA	3.625	29/01/2029	114	0.05
350	Intesa Sanpaolo SpA	1.750	04/07/2029	342	0.14
800	Intesa Sanpaolo SpA	2.500	15/01/2030	839	0.35
				1,295	**0.54**
Japan - 1.32%					
500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.850	01/03/2026	432	0.18
600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.195	18/07/2029	507	0.21
750	Mizuho Financial Group Inc	3.170	11/09/2027	627	0.26
400	Mizuho Financial Group Inc	0.402	06/09/2029	361	0.15
250	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.352	18/10/2027	211	0.09
500	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.544	17/01/2028	429	0.18
723	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.750	15/01/2030	593	0.25
				3,160	**1.32**
Jersey, Channel Islands - 0.09%					
200	Glencore Finance Europe Ltd	3.125	26/03/2026	214	0.09
				214	**0.09**
Luxembourg - 1.11%					
600	ArcelorMittal SA	4.550	11/03/2026	494	0.21
650	CNH Industrial Finance Europe SA	1.750	25/03/2027	616	0.26
350	CNH Industrial Finance Europe SA	1.625	03/07/2029	327	0.14
100	DH Europe Finance Sarl	1.200	30/06/2027	96	0.04
300	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA	3.550	01/11/2024	249	0.10
800	John Deere Cash Management SA	2.200	02/04/2032	868	0.36
				2,650	**1.11**
Netherlands - 4.17%					
400	Allianz Finance II BV	1.500	15/01/2030	411	0.17
300	Allianz Finance II BV	0.500	14/01/2031	280	0.12
65	Bayer Capital Corp BV	1.250	13/11/2023	61	0.02
200	Bayer Capital Corp BV	2.125	15/12/2029	205	0.09
250	BMW Finance NV	1.500	06/02/2029	250	0.10
65	Deutsche Telekom International Finance BV	2.000	01/12/2029	68	0.03

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
Netherlands - 4.17% (continued)					
600	Fiat Chrysler Automobiles NV	5.250	15/04/2023	483	0.20
40	Heineken NV	3.500	19/03/2024	40	0.02
200	ING Groep NV	3.550	09/04/2024	164	0.07
300	ING Groep NV	2.000	20/09/2028	307	0.13
800	ING Groep NV	4.550	02/10/2028	733	0.31
200	Koninklijke KPN NV	5.000	18/11/2026	227	0.09
900	LeasePlan Corp NV	1.000	02/05/2023	825	0.34
250	LYB International Finance II BV	1.625	17/09/2031	251	0.10
200	Schlumberger Finance BV	0.500	15/10/2031	182	0.08
927	Shell International Finance BV	2.500	12/09/2026	761	0.32
100	Shell International Finance BV	1.250	12/05/2028	98	0.04
2,000	Shell International Finance BV	2.375	07/11/2029	1,611	0.67
489	Shell International Finance BV	1.000	10/12/2030	484	0.20
650	Shell International Finance BV	0.500	08/11/2031	597	0.25
300	Siemens Financieringsmaatschappij NV	0.125	05/09/2029	275	0.11
35	Telefonica Europe BV	5.875	14/02/2033	50	0.02
150	Unilever NV	1.625	12/02/2033	157	0.07
600	Volkswagen Financial Services NV	4.250	09/10/2025	688	0.29
100	Volkswagen International Finance NV	1.875	30/03/2027	98	0.04
100	Volkswagen International Finance NV	4.125	17/11/2031	123	0.05
500	Volkswagen International Finance NV	3.300	22/03/2033	571	0.24
				10,000	**4.17**
Norway - 1.36%					
200	Equinor ASA	1.250	17/02/2027	194	0.08
400	Equinor ASA	3.625	10/09/2028	351	0.15
1,450	Equinor ASA	6.875	11/03/2031	2,260	0.94
564	Yara International ASA	3.148	04/06/2030	458	0.19
				3,263	**1.36**
Singapore - 0.52%					
150	Flex Ltd	5.000	15/02/2023	122	0.05
263	Flex Ltd	4.875	15/06/2029	232	0.10
1,000	Flex Ltd	4.875	12/05/2030	893	0.37
				1,247	**0.52**
Supranational - 2.66%					
140,000	Asian Development Bank	2.350	21/06/2027	1,178	0.49
1,000	Eurofima	3.350	21/05/2029	645	0.27
240,000	European Investment Bank	1.900	26/01/2026	1,913	0.80
172,700	European Investment Bank	2.150	18/01/2027	1,419	0.59
500	International Bank for Reconstruction & Development	5.750	07/06/2032	781	0.33
700	International Finance Corp	3.200	22/07/2026	443	0.18
				6,379	**2.66**
Switzerland - 0.16%					
200	Credit Suisse Group AG	0.650	10/09/2029	183	0.08
200	UBS Group AG	1.250	01/09/2026	191	0.08
				374	**0.16**
United Kingdom - 4.74%					
150	AstraZeneca PLC	5.750	13/11/2031	225	0.10
250	Barclays PLC	4.000	26/06/2029	151	0.06
850	Barclays PLC	3.250	17/01/2033	982	0.41
700	BAT International Finance PLC	2.250	26/06/2028	717	0.30
350	BAT International Finance PLC	2.250	16/01/2030	343	0.14
100	BP Capital Markets PLC	3.119	04/05/2026	82	0.04
200	BP Capital Markets PLC	1.231	08/05/2031	194	0.08
1,000	British Telecommunications PLC	5.125	04/12/2028	919	0.38
100	Centrica PLC	4.375	13/03/2029	124	0.05

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
United Kingdom - 4.74% (continued)					
150	Coca-Cola European Partners PLC	1.750	26/05/2028	149	0.06
150	Diageo Finance PLC	2.375	20/05/2026	152	0.06
800	GlaxoSmithKline Capital PLC	5.250	19/12/2033	1,194	0.50
700	GlaxoSmithKline Capital PLC	1.625	12/05/2035	722	0.30
50	HSBC Holdings PLC	6.500	20/05/2024	60	0.03
250	HSBC Holdings PLC	4.300	08/03/2026	215	0.09
500	HSBC Holdings PLC	2.625	16/08/2028	548	0.23
1,200	HSBC Holdings PLC	4.950	31/03/2030	1,121	0.47
200	Lloyds Banking Group PLC	1.500	12/09/2027	196	0.08
350	Network Rail Infrastructure Finance PLC	4.375	09/12/2030	480	0.20
1,000	Prudential PLC	3.125	14/04/2030	857	0.36
150	Rio Tinto Finance PLC	4.000	11/12/2029	189	0.08
100	Rolls-Royce PLC	3.375	18/06/2026	98	0.04
150	Transport for London	2.125	24/04/2025	161	0.07
900	Transport for London	4.000	12/09/2033	1,198	0.50
40	Vodafone Group PLC	5.625	04/12/2025	50	0.02
100	Vodafone Group PLC	1.500	24/07/2027	98	0.04
100	Vodafone Group PLC	1.625	24/11/2030	100	0.04
25	Western Power Distribution South West PLC	5.875	25/03/2027	32	0.01
				11,357	**4.74**
United States - 47.68%					
800	3M Co	3.000	07/08/2025	671	0.28
800	3M Co	2.250	19/09/2026	648	0.27
200	3M Co	2.875	15/10/2027	167	0.07
200	AbbVie Inc	3.600	14/05/2025	167	0.07
150	AbbVie Inc	2.125	01/06/2029	154	0.06
300	Affiliated Managers Group Inc	3.500	01/08/2025	250	0.10
500	Affiliated Managers Group Inc	3.300	15/06/2030	409	0.17
600	Ally Financial Inc	5.125	30/09/2024	517	0.22
1,200	Altria Group Inc	2.200	15/06/2027	1,174	0.49
600	Altria Group Inc	3.400	06/05/2030	500	0.21
1,300	Amazon.com Inc	3.150	22/08/2027	1,109	0.46
50	American Express Co	3.000	30/10/2024	41	0.02
50	American International Group Inc	5.000	26/04/2023	55	0.02
500	American International Group Inc	4.200	01/04/2028	447	0.19
800	AmerisourceBergen Corp	3.400	15/05/2024	651	0.27
60	AmerisourceBergen Corp	3.450	15/12/2027	51	0.02
600	AmerisourceBergen Corp	2.800	15/05/2030	489	0.20
200	Amgen Inc	2.600	19/08/2026	163	0.07
100	Amgen Inc	4.000	13/09/2029	124	0.05
800	Amgen Inc	2.300	25/02/2031	635	0.26
400	Aon Corp	4.500	15/12/2028	362	0.15
450	Aon Corp	2.800	15/05/2030	369	0.15
500	Apple Inc	3.250	23/02/2026	421	0.18
850	Apple Inc	2.050	11/09/2026	682	0.28
3,000	Apple Inc	2.900	12/09/2027	2,521	1.05
150	Apple Inc	1.375	24/05/2029	150	0.06
400	Apple Inc	3.050	31/07/2029	486	0.20
1,400	Apple Inc	2.200	11/09/2029	1,131	0.47
500	Ares Capital Corp	4.200	10/06/2024	399	0.17
50	Arrow Electronics Inc	3.250	08/09/2024	40	0.02
3	Ashland LLC	4.750	15/08/2022	2	-
50	AT&T Inc	5.500	15/03/2027	63	0.03
500	AT&T Inc	2.750	01/06/2031	399	0.17
200	AT&T Inc	5.200	18/11/2033	277	0.12
250	Automatic Data Processing Inc	3.375	15/09/2025	211	0.09
200	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc	2.773	15/12/2022	157	0.07

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
United States - 47.68% (continued)					
1,035	Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc	3.337	15/12/2027	856	0.36
500	Bank of America Corp	4.125	22/01/2024	415	0.17
150	Bank of America Corp	7.000	31/07/2028	216	0.09
900	Baxter International Inc	1.300	15/05/2029	879	0.37
2,400	Berkshire Hathaway Finance Corp	1.450	15/10/2030	1,827	0.76
210,000	Berkshire Hathaway Inc	0.440	13/09/2029	1,461	0.61
200,000	Berkshire Hathaway Inc	1.110	16/04/2030	1,477	0.62
500	Best Buy Co Inc	4.450	01/10/2028	449	0.19
1,430	Biogen Inc	2.250	01/05/2030	1,110	0.46
1,550	BlackRock Inc	3.200	15/03/2027	1,311	0.55
1,300	BlackRock Inc	3.250	30/04/2029	1,132	0.47
750	BMW US Capital LLC	3.300	06/04/2027	624	0.26
75	BMW US Capital LLC	1.000	20/04/2027	72	0.03
300	Booking Holdings Inc	3.650	15/03/2025	249	0.10
200	Booking Holdings Inc	1.800	03/03/2027	195	0.08
75	Booking Holdings Inc	3.550	15/03/2028	64	0.03
1,300	Booking Holdings Inc	4.625	13/04/2030	1,199	0.50
500	BP Capital Markets America Inc	4.234	06/11/2028	446	0.19
500	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd	3.125	15/01/2025	404	0.17
150	Brown & Brown Inc	4.200	15/09/2024	126	0.05
200	Brown-Forman Corp	1.200	07/07/2026	190	0.08
25	Buckeye Partners LP	3.950	01/12/2026	18	0.01
50	Bunge Ltd Finance Corp	4.350	15/03/2024	41	0.02
50	Campbell Soup Co	4.150	15/03/2028	44	0.02
110	Campbell Soup Co	2.375	24/04/2030	87	0.04
300	Capital One Financial Corp	3.800	31/01/2028	259	0.11
700	Capital One Financial Corp	1.650	12/06/2029	667	0.28
75	Cardinal Health Inc	3.410	15/06/2027	63	0.03
150	CBS Corp	4.000	15/01/2026	129	0.05
25	CF Industries Inc	3.450	01/06/2023	20	0.01
400	Charles Schwab Corp	4.000	01/02/2029	359	0.15
600	Charles Schwab Corp	4.625	22/03/2030	573	0.24
50	Chevron Corp	3.326	17/11/2025	42	0.02
500	Chevron Corp	2.954	16/05/2026	415	0.17
1,500	Choice Hotels International Inc	3.700	01/12/2029	1,216	0.51
250	Chubb INA Holdings Inc	1.550	15/03/2028	245	0.10
200	Cigna Corp	3.500	15/06/2024	164	0.07
100	Cigna Corp	3.250	15/04/2025	82	0.03
1,100	Cigna Corp	4.375	15/10/2028	992	0.41
767	Cigna Corp	2.400	15/03/2030	612	0.26
50	Cincinnati Financial Corp	6.920	15/05/2028	50	0.02
641	Cisco Systems Inc	2.950	28/02/2026	536	0.22
125	Cisco Systems Inc	2.500	20/09/2026	103	0.04
500	CIT Group Inc	5.000	01/08/2023	408	0.17
1,100	Citigroup Inc	3.300	27/04/2025	915	0.38
45	Citigroup Inc	5.150	21/05/2026	55	0.02
100	Citigroup Inc	1.500	26/10/2028	98	0.04
250	CNA Financial Corp	3.900	01/05/2029	218	0.09
196	CNH Industrial Capital LLC	4.200	15/01/2024	160	0.07
1,000	CNO Financial Group Inc	5.250	30/05/2029	902	0.38
200	Coca-Cola Co	1.125	09/03/2027	193	0.08
200	Colgate-Palmolive Co	1.375	06/03/2034	209	0.09
250	Comcast Corp	3.150	15/02/2028	211	0.09
750	Comcast Corp	4.250	15/01/2033	706	0.29
1,100	Comerica Inc	4.000	01/02/2029	961	0.40
35	ConocoPhillips Co	6.950	15/04/2029	37	0.02
300	Daimler Finance North America LLC	8.500	18/01/2031	356	0.15
500	Discover Bank	4.650	13/09/2028	447	0.19
500	Discovery Communications LLC	1.900	19/03/2027	478	0.20
75	Dollar Tree Inc	3.700	15/05/2023	60	0.03
150	Dover Corp	1.250	09/11/2026	144	0.06
400	Dow Chemical Co	7.375	01/11/2029	429	0.18
350	DXC Technology Co	1.750	15/01/2026	322	0.13
300	DXC Technology Co	4.750	15/04/2027	254	0.11
560	Eaton Corp	4.000	02/11/2032	514	0.21
35	Edison International	2.950	15/03/2023	27	0.01
700	Edison International	4.950	15/04/2025	587	0.24
800	Edison International	4.125	15/03/2028	657	0.27
1,000	EI du Pont de Nemours and Co	2.300	15/07/2030	797	0.33
25	EMC Corp	3.375	01/06/2023	19	0.01
300	Emerson Electric Co	2.000	15/10/2029	312	0.13
50	Energy Transfer Operating LP	3.600	01/02/2023	39	0.02
1,100	Equitable Holdings Inc	4.350	20/04/2028	976	0.41
800	Exelon Generation Co LLC	3.250	01/06/2025	647	0.27
300	Expedia Group Inc	3.800	15/02/2028	236	0.10
160	Exxon Mobil Corp	3.043	01/03/2026	133	0.06
1,000	Exxon Mobil Corp	2.275	16/08/2026	807	0.34
1,200	Exxon Mobil Corp	2.440	16/08/2029	967	0.40
200	FedEx Corp	1.625	11/01/2027	196	0.08
75	FedEx Corp	4.900	15/01/2034	73	0.03
500	Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc	5.500	01/05/2025	434	0.18
200	Fiserv Inc	1.625	01/07/2030	197	0.08
200	Ford Motor Credit Co LLC	3.810	09/01/2024	154	0.06
50	GATX Corp	3.250	30/03/2025	41	0.02
500	GATX Corp	3.500	15/03/2028	420	0.18
1,000	GE Capital Funding LLC	4.400	15/05/2030	865	0.36
100	General Electric Co	0.875	17/05/2025	92	0.04
300	General Electric Co	6.750	15/03/2032	307	0.13
75	Gilead Sciences Inc	3.650	01/03/2026	64	0.03
300	Goldman Sachs Group Inc	3.500	23/01/2025	247	0.10
80	Goldman Sachs Group Inc	2.000	01/11/2028	81	0.03
800	Goldman Sachs Group Inc	3.125	25/07/2029	922	0.38
400	Goldman Sachs Group Inc	3.800	15/03/2030	351	0.15
17	Halliburton Co	3.800	15/11/2025	14	0.01
1,075	Hasbro Inc	3.500	15/09/2027	873	0.36
800	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co	2.200	01/06/2030	626	0.26
200	Honeywell International Inc	2.250	22/02/2028	208	0.09
500	Howmet Aerospace Inc	5.125	01/10/2024	408	0.17
300	Illinois Tool Works Inc	0.625	05/12/2027	281	0.12
30	Intel Corp	4.000	15/12/2032	28	0.01
200	Intercontinental Exchange Inc	3.750	01/12/2025	170	0.07
200	International Business Machines Corp	1.750	07/03/2028	201	0.08
900	International Business Machines Corp	1.950	15/05/2030	699	0.29
100	International Business Machines Corp	1.750	31/01/2031	103	0.04
500	Interpublic Group of Cos Inc	4.650	01/10/2028	451	0.19
300	ITC Holdings Corp	3.650	15/06/2024	245	0.10
1,500	Johnson & Johnson	2.900	15/01/2028	1,268	0.53
160	Johnson & Johnson	4.950	15/05/2033	168	0.07
200	JPMorgan Chase & Co	3.900	15/07/2025	170	0.07
300	JPMorgan Chase & Co	3.200	15/06/2026	252	0.11
75	Kellogg Co	7.450	01/04/2031	84	0.04
1,500	Kimco Realty Corp	1.900	01/03/2028	1,132	0.47
100	Kraft Heinz Foods Co	2.250	25/05/2028	95	0.04
50	Laboratory Corp of America Holdings	3.600	01/09/2027	43	0.02

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
United States - 47.68% (continued)					
25	Lear Corp	3.800	15/09/2027	21	0.01
1,000	Lear Corp	4.250	15/05/2029	850	0.35
75	Legg Mason Inc	4.750	15/03/2026	67	0.03
850	Leggett & Platt Inc	4.400	15/03/2029	729	0.30
150	Liberty Mutual Group Inc	2.750	04/05/2026	152	0.06
1,000	Lincoln National Corp	3.050	15/01/2030	826	0.34
500	Lincoln National Corp	3.400	15/01/2031	428	0.18
700	Loews Corp	3.750	01/04/2026	601	0.25
60	Lowe's Cos Inc	2.500	15/04/2026	49	0.02
1,100	Marriott International Inc	4.000	15/04/2028	894	0.37
550	Marsh & McLennan Cos Inc	3.500	10/03/2025	459	0.19
150	Marsh & McLennan Cos Inc	1.349	21/09/2026	143	0.06
400	Marsh & McLennan Cos Inc	4.375	15/03/2029	367	0.15
100	McDonald's Corp	1.750	03/05/2028	100	0.04
100	McDonald's Corp	1.500	28/11/2029	100	0.04
300	McKesson Corp	3.125	17/02/2029	335	0.14
200	Mead Johnson Nutrition Co	4.125	15/11/2025	173	0.07
500	Merck & Co Inc	3.400	07/03/2029	439	0.18
25	Meritage Homes Corp	7.000	01/04/2022	20	0.01
800	Microsoft Corp	2.400	08/08/2026	654	0.27
100	Microsoft Corp	3.300	06/02/2027	86	0.04
100	Molson Coors Brewing Co	3.000	15/07/2026	82	0.03
150	Mondelez International Inc	1.625	08/03/2027	147	0.06
200	Morgan Stanley	3.125	27/07/2026	168	0.07
150	Morgan Stanley	2.625	09/03/2027	166	0.07
500	Morgan Stanley	7.250	01/04/2032	583	0.24
1,200	Mosaic Co	4.050	15/11/2027	1,014	0.42
500	Motorola Solutions Inc	4.600	23/05/2029	446	0.19
684	MPLX LP	4.125	01/03/2027	579	0.24
75	MPLX LP	4.000	15/03/2028	64	0.03
300	Nasdaq Inc	1.750	28/03/2029	299	0.12
50	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp	8.000	01/03/2032	60	0.02
700	Nestle Holdings Inc	3.625	24/09/2028	616	0.26
1,000	NetApp Inc	2.700	22/06/2030	791	0.33
600	Netflix Inc	4.375	15/11/2026	500	0.21
50	NIKE Inc	2.375	01/11/2026	41	0.02
25	NortonLifeLock Inc	3.950	15/06/2022	19	0.01
2,300	Novartis Capital Corp	2.200	14/08/2030	1,866	0.78
875	Nucor Corp	3.950	01/05/2028	771	0.32
300	Nucor Corp	2.700	01/06/2030	246	0.10
200	NVIDIA Corp	3.200	16/09/2026	170	0.07
300	Omnicom Group Inc	4.200	01/06/2030	272	0.11
300	Oracle Corp	2.950	15/05/2025	245	0.10
100	Oracle Corp	2.650	15/07/2026	82	0.03
1,017	Owens Corning	3.875	01/06/2030	878	0.37
75	Parker-Hannifin Corp	3.300	21/11/2024	62	0.03
200	PepsiCo Inc	0.750	18/03/2027	189	0.08
300	PerkinElmer Inc	3.300	15/09/2029	252	0.11
1,550	Pfizer Inc	3.000	15/12/2026	1,314	0.55
100	Pfizer Inc	3.600	15/09/2028	89	0.04
150	Philip Morris International Inc	2.875	14/05/2029	164	0.07
700	Philip Morris International Inc	2.100	01/05/2030	543	0.23
1,400	Philip Morris International Inc	0.800	01/08/2031	1,269	0.53
1,000	Phillips 66 Partners LP	3.550	01/10/2026	802	0.33
500	Phillips 66 Partners LP	3.150	15/12/2029	381	0.16
100	Plains All American Pipeline LP	4.500	15/12/2026	82	0.03
100	PPG Industries Inc	1.400	13/03/2027	96	0.04
1,000	PPG Industries Inc	2.550	15/06/2030	809	0.34
200	Precision Castparts Corp	3.250	15/06/2025	166	0.07
650	Principal Financial Group Inc	3.400	15/05/2025	542	0.23
100	Principal Financial Group Inc	3.100	15/11/2026	83	0.03
500	Principal Financial Group Inc	3.700	15/05/2029	442	0.18
300	Procter & Gamble Co	2.450	03/11/2026	248	0.10
238	QUALCOMM Inc	1.650	20/05/2032	179	0.07
600	Radian Group Inc	4.500	01/10/2024	469	0.20
1,200	Raytheon Technologies Corp	2.250	01/07/2030	955	0.40
2,000	Reinsurance Group of America Inc	3.150	15/06/2030	1,651	0.69
100	RELX Capital Inc	3.000	22/05/2030	83	0.03
200	Ryder System Inc	2.875	01/06/2022	155	0.06
400	Ryder System Inc	4.625	01/06/2025	346	0.14
600	Santander Holdings USA Inc	3.500	07/06/2024	486	0.20
50	Santander Holdings USA Inc	4.500	17/07/2025	42	0.02
675	Simon Property Group LP	3.375	01/12/2027	556	0.23
600	Southwest Airlines Co	4.750	04/05/2023	488	0.20
200	Southwest Gas Corp	2.200	15/06/2030	158	0.07
200	Spectra Energy Partners LP	3.500	15/03/2025	164	0.07
100	Springleaf Finance Corp	6.875	15/03/2025	86	0.04
1,350	Stanley Black & Decker Inc	2.300	15/03/2030	1,090	0.45
200	Stryker Corp	2.125	30/11/2027	204	0.09
50	Sysco Corp	3.300	15/07/2026	42	0.02
400	Sysco Corp	3.250	15/07/2027	332	0.14
250	TD Ameritrade Holding Corp	3.300	01/04/2027	211	0.09
150	Thermo Fisher Scientific Inc	1.950	24/07/2029	154	0.06
681	TJX Cos Inc	3.875	15/04/2030	613	0.26
400	Toll Brothers Finance Corp	5.625	15/01/2024	334	0.14
500	Toyota Motor Credit Corp	2.150	13/02/2030	402	0.17
500	TRI Pointe Group Inc	5.875	15/06/2024	410	0.17
600	Trinity Industries Inc	4.550	01/10/2024	469	0.20
250	TWDC Enterprises 18 Corp	2.758	07/10/2024	154	0.06
50	Union Pacific Corp	3.750	15/07/2025	42	0.02
200	United Parcel Service Inc	1.500	15/11/2032	209	0.09
250	UnitedHealth Group Inc	3.850	15/06/2028	223	0.09
100	Utah Acquisition Sub Inc	2.250	22/11/2024	97	0.04
50	Utah Acquisition Sub Inc	3.950	15/06/2026	43	0.02
1,200	Ventas Realty LP	3.000	15/01/2030	957	0.40
100	Verizon Communications Inc	2.625	01/12/2031	111	0.05
1,300	VF Corp	2.800	23/04/2027	1,064	0.44
450	ViacomCBS Inc	3.500	15/01/2025	369	0.15
400	ViacomCBS Inc	4.200	19/05/2032	356	0.15
50	Visa Inc	2.750	15/09/2027	42	0.02
1,100	VMware Inc	3.900	21/08/2027	927	0.39
100	Walgreens Boots Alliance Inc	2.125	20/11/2026	98	0.04
925	Walgreens Boots Alliance Inc	3.200	15/04/2030	752	0.31
700	Walmart Inc	3.700	26/06/2028	620	0.26
1,000	Walmart Inc	3.250	08/07/2029	875	0.37
99	Walmart Inc	5.750	19/12/2030	146	0.06
569	Walmart Inc	5.625	27/03/2034	896	0.37
1,355	Walmart Inc	5.250	28/09/2035	2,130	0.89
1,000	Walt Disney Co	2.650	13/01/2031	818	0.34
200	Waste Management Inc	3.125	01/03/2025	165	0.07
200	Wells Fargo & Co	3.000	23/10/2026	165	0.07
100	Wells Fargo & Co	1.500	24/05/2027	96	0.04
700	Wells Fargo & Co	4.150	24/01/2029	623	0.26
100	Wells Fargo & Co	2.500	02/05/2029	109	0.05
400	Wells Fargo & Co	3.500	12/09/2029	470	0.20
1,200	Westlake Chemical Corp	1.625	17/07/2029	1,109	0.46
50	Whirlpool Corp	3.700	01/03/2023	40	0.02
40	Williams Cos Inc	7.875	01/09/2021	32	0.01
800	Williams Cos Inc	3.500	15/11/2030	666	0.28

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
United States - 47.68% (continued)					
500	Xerox Corp	3.800	15/05/2024	388	0.16
650	Zimmer Biomet Holdings Inc	3.550	01/04/2025	537	0.22
				114,294	**47.68**
Total Corporate Bonds - 72.94% (30 November 2019: 81.55%)				**174,820**	**72.94**
Government Bonds					
Australia - 4.38%					
1,000	New South Wales Treasury Corp	3.000	20/04/2029	644	0.27
1,000	New South Wales Treasury Corp	2.000	08/03/2033	588	0.25
500	Queensland Treasury Corp	3.500	21/08/2030	337	0.14
1,000	Queensland Treasury Corp	1.750	21/08/2031	579	0.24
1,800	Queensland Treasury Corp	1.750	20/07/2034	1,014	0.42
2,500	South Australian Government Financing Authority	1.750	24/05/2032	1,428	0.60
1,000	Treasury Corp of Victoria	1.500	10/09/2031	562	0.23
1,000	Treasury Corp of Victoria	4.250	20/12/2032	727	0.30
2,800	Treasury Corp of Victoria	2.250	20/11/2034	1,672	0.70
1,000	Western Australian Treasury Corp	2.750	24/07/2029	635	0.26
4,000	Western Australian Treasury Corp	2.000	24/10/2034	2,321	0.97
				10,507	**4.38**
Belgium - 0.05%					
110	Kingdom of Belgium Government Bond	1.250	22/04/2033	117	0.05
				117	**0.05**
Canada - 11.44%					
3,700	CPPIB Capital Inc	1.125	14/12/2029	3,821	1.59
4,400	Province of Alberta Canada	2.900	20/09/2029	2,853	1.19
4,300	Province of Alberta Canada	2.050	01/06/2030	2,600	1.09
1,200	Province of Alberta Canada	3.900	01/12/2033	857	0.36
1,500	Province of British Columbia Canada	2.200	18/06/2030	938	0.39
750	Province of Manitoba Canada	4.400	05/09/2025	505	0.21
3,000	Province of Manitoba Canada	6.300	05/03/2031	2,522	1.05
200	Province of Ontario Canada	2.500	27/04/2026	165	0.07
600	Province of Ontario Canada	6.500	08/03/2029	489	0.20
1,700	Province of Ontario Canada	6.200	02/06/2031	1,441	0.60
3,100	Province of Ontario Canada	5.850	08/03/2033	2,647	1.11
1,200	Province of Ontario Canada	5.600	02/06/2035	1,038	0.43
100	Province of Quebec Canada	0.875	05/07/2028	97	0.04
525	Province of Quebec Canada	0.000	15/10/2029	474	0.20
3,800	Province of Quebec Canada	6.250	01/06/2032	3,284	1.37
1,500	Province of Saskatchewan Canada	2.200	02/06/2030	914	0.38
3,250	Province of Saskatchewan Canada	6.400	05/09/2031	2,775	1.16
				27,420	**11.44**
Denmark - 0.30%					
1,150	Kommunekredit	2.900	27/11/2026	709	0.30
				709	**0.30**

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Government Bonds (continued)					
France - 3.80%					
200	Action Logement Services	0.500	30/10/2034	188	0.08
300	Agence Francaise de Developpement EPIC	1.375	05/07/2032	311	0.13
300	Agence France Locale	1.125	20/06/2028	296	0.12
200	French Republic Government Bond OAT	1.250	25/05/2034	213	0.09
2,000	SNCF Reseau	5.250	07/12/2028	2,690	1.12
300	SNCF Reseau	1.000	09/11/2031	298	0.13
100	SNCF Reseau	5.000	10/10/2033	145	0.06
2,250	SNCF Reseau	5.250	31/01/2035	3,425	1.43
1,050	Societe Nationale SNCF SA	5.375	18/03/2027	1,340	0.56
200	Unedic Asseo	0.500	20/03/2029	191	0.08
				9,097	**3.80**
Germany - 0.17%					
200	Land Berlin	0.750	03/04/2034	199	0.08
200	State of North Rhine-Westphalia Germany	1.100	13/03/2034	208	0.09
				407	**0.17**
Japan - 0.94%					
7,000	Development Bank of Japan Inc	1.050	20/06/2023	52	0.02
60,000	Japan Government Ten Year Bond	0.500	20/12/2024	442	0.18
50,000	Japan Government Twenty Year Bond	2.100	20/09/2028	420	0.18
64,000	Japan Government Twenty Year Bond	1.800	20/09/2031	545	0.23
95,000	Japan Government Twenty Year Bond	1.400	20/09/2034	795	0.33
				2,254	**0.94**
United Kingdom - 0.25%					
400	United Kingdom Gilt	4.500	07/09/2034	611	0.25
				611	**0.25**
United States - 3.32%					
365	Federal Home Loan Banks	3.250	09/06/2028	324	0.13
800	Federal Home Loan Banks	2.125	14/12/2029	661	0.28
125	Federal Home Loan Mortgage Corp	6.750	15/03/2031	145	0.06
1,250	Federal Home Loan Mortgage Corp	6.250	15/07/2032	1,454	0.61
2,900	Federal National Mortgage Association	6.250	15/05/2029	3,113	1.30
650	Federal National Mortgage Association	7.125	15/01/2030	748	0.31
1,300	Federal National Mortgage Association	7.250	15/05/2030	1,520	0.63
				7,965	**3.32**
Total Government Bonds - 24.65% (30 November 2019: 14.91%)				**59,087**	**24.65**
Total Investments - 97.59% (30 November 2019: 96.46%)				**233,907**	**97.59**

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value
Buy	439	CAD	Sell	255	GBP	State Street Bank	06/01/2021	(1)	-
Buy	142	EUR	Sell	127	GBP	Bank of New York Mellon	02/12/2020	-	-
Buy	313	EUR	Sell	281	GBP	Bank of New York Mellon	02/12/2020	(1)	-

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value
Buy	11,627	EUR	Sell	10,446	GBP	Citibank	14/12/2020	(40)	(0.02)
Buy	27	EUR	Sell	24	GBP	Societe Generale	02/12/2020	-	-
Buy	9,194	EUR	Sell	8,307	GBP	State Street Bank	02/12/2020	(84)	(0.03)
Buy	2,225	EUR	Sell	1,987	GBP	State Street Bank	02/12/2020	3	-
Buy	170	EUR	Sell	152	GBP	State Street Bank	14/12/2020	-	-
Buy	1,833	EUR	Sell	1,647	GBP	State Street Bank	14/12/2020	(6)	-
Buy	11,904	GBP	Sell	21,553	AUD	Bank of New York Mellon	14/12/2020	38	0.02
Buy	572	GBP	Sell	1,038	AUD	State Street Bank	14/12/2020	1	-
Buy	23,127	GBP	Sell	39,539	CAD	Bank of New York Mellon	06/01/2021	298	0.12
Buy	1,125	GBP	Sell	1,929	CAD	State Street Bank	06/01/2021	11	-
Buy	1,028	GBP	Sell	1,781	CAD	State Street Bank	06/01/2021	(1)	-
Buy	110	GBP	Sell	122	EUR	Societe Generale	14/12/2020	-	-
Buy	15,816	GBP	Sell	17,718	EUR	Societe Generale	11/01/2021	(48)	(0.02)
Buy	40	GBP	Sell	45	EUR	State Street Bank	01/12/2020	-	-
Buy	1,646	GBP	Sell	1,833	EUR	State Street Bank	02/12/2020	6	-
Buy	16,191	GBP	Sell	17,957	EUR	State Street Bank	31/12/2020	117	0.05
Buy	394	GBP	Sell	443	EUR	State Street Bank	31/12/2020	(3)	-
Buy	899	GBP	Sell	1,006	EUR	State Street Bank	11/01/2021	(2)	-
Buy	339	GBP	Sell	45,952	JPY	Citibank	04/01/2021	9	-
Buy	9,394	GBP	Sell	1,271,826	JPY	State Street Bank	04/01/2021	253	0.10
Buy	250	GBP	Sell	34,866	JPY	State Street Bank	04/01/2021	(1)	-
Buy	48	GBP	Sell	86	SGD	State Street Bank	01/12/2020	-	-
Buy	233	GBP	Sell	415	SGD	State Street Bank	02/12/2020	1	-
Buy	86	GBP	Sell	151	SGD	State Street Bank	23/12/2020	1	-
Buy	32	GBP	Sell	57	SGD	State Street Bank	29/01/2021	-	-
Buy	109,803	GBP	Sell	144,365	USD	Bank of New York Mellon	14/12/2020	1,532	0.64
Buy	1,039	GBP	Sell	1,377	USD	Citibank	01/12/2020	6	-
Buy	16	GBP	Sell	21	USD	Citibank	01/12/2020	-	-
Buy	3,484	GBP	Sell	4,567	USD	Societe Generale	01/12/2020	59	0.03
Buy	11,848	GBP	Sell	15,815	USD	Societe Generale	11/01/2021	(7)	-
Buy	7,571	GBP	Sell	9,969	USD	State Street Bank	01/12/2020	94	0.04
Buy	73	GBP	Sell	96	USD	State Street Bank	01/12/2020	1	-
Buy	215	GBP	Sell	288	USD	State Street Bank	01/12/2020	(1)	-
Buy	20,345	GBP	Sell	27,143	USD	State Street Bank	01/12/2020	(15)	(0.01)
Buy	533,326	JPY	Sell	3,825	GBP	Bank of New York Mellon	11/12/2020	7	-
Buy	529,278	JPY	Sell	3,828	GBP	Bank of New York Mellon	17/12/2020	(25)	(0.01)
Buy	29,726	SGD	Sell	16,760	GBP	Bank of New York Mellon	10/12/2020	(136)	(0.06)
Buy	295	SGD	Sell	166	GBP	Bank of New York Mellon	14/12/2020	(1)	-
Buy	27,078	SGD	Sell	15,412	GBP	Citibank	14/12/2020	(271)	(0.11)
Buy	654	SGD	Sell	368	GBP	State Street Bank	10/12/2020	(1)	-
Buy	195	SGD	Sell	109	GBP	State Street Bank	10/12/2020	-	-
Buy	2,637	SGD	Sell	1,492	GBP	State Street Bank	14/12/2020	(15)	-
Buy	224	SGD	Sell	125	GBP	State Street Bank	14/12/2020	-	-
Buy	2,214	SGD	Sell	1,260	GBP	State Street Bank	23/12/2020	(23)	(0.01)
Buy	2,159	SGD	Sell	1,220	GBP	State Street Bank	29/01/2021	(14)	(0.01)
Buy	24,910	USD	Sell	19,093	GBP	Bank of New York Mellon	07/12/2020	(410)	(0.17)
Buy	15,913	USD	Sell	11,928	GBP	Societe Generale	01/12/2020	8	-
Buy	27,260	USD	Sell	21,003	GBP	State Street Bank	01/12/2020	(555)	(0.23)
Buy	443	USD	Sell	341	GBP	State Street Bank	07/12/2020	(7)	-
Buy	300	USD	Sell	224	GBP	State Street Bank	07/12/2020	1	-
Buy	27,143	USD	Sell	20,333	GBP	State Street Bank	26/01/2021	13	0.01
Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts								**2,459**	**1.01**
Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts								**(1,668)**	**(0.68)**
Net Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts - 0.33% (30 November 2019: 0.70%)								**791**	**0.33**

	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.57% (30 November 2019: 1.90%)	**1,374**	**0.57**
Other Assets in Excess of Other Liabilities - 1.51% (30 November 2019: 0.94%)	**3,620**	**1.51**
Total Net Assets	**239,692**	**100.00**

Amounts designated as "- " are either £0 or less than £500.

２．NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
実質的な主要投資対象	先進国債券
運用の基本方針	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)に連動する投資成果を目指す
管理報酬等(年)	0.132%

２．NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

■損益及び剰余金計算書　（2020年9月8日～2021年3月7日までの計算期間）

（単位：円）

	第７期 自　2020年９月８日 至　2021年３月７日
営業収益	
受取利息	116,314,831
有価証券売買等損益	△617,163,970
派生商品取引等損益	△441,635
為替差損益	△4,212,276
その他収益	366,605
営業収益合計	△505,136,445
営業費用	
支払利息	66,160
受託者報酬	1,445,155
委託者報酬	7,225,743
その他費用	3,818,684
営業費用合計	12,555,742
営業利益又は営業損失（△）	△517,692,187
経常利益又は経常損失（△）	△517,692,187
当期純利益又は当期純損失（△）	△517,692,187
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（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	490,331,790
剰余金増加額又は欠損金減少額	525,044,500
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	525,044,500
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,633,000
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,633,000
分配金	102,214,000
期末剰余金又は期末欠損金（△）	379,837,103

２．NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

■投資明細表　　(2021年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	100,000.00	106,781.25	
		US TREASURY BOND	100,000.00	125,492.18	
		US TREASURY BOND	30,000.00	39,703.12	
		US TREASURY BOND	220,000.00	286,687.50	
		US TREASURY BOND	100,000.00	129,781.25	
		US TREASURY BOND	270,000.00	344,735.13	
		US TREASURY N/B	300,000.00	304,898.43	
		US TREASURY N/B	600,000.00	610,593.72	
		US TREASURY N/B	400,000.00	407,593.72	
		US TREASURY N/B	400,000.00	401,171.84	
		US TREASURY N/B	200,000.00	204,773.42	
		US TREASURY N/B	100,000.00	101,902.34	
		US TREASURY N/B	200,000.00	204,054.68	
		US TREASURY N/B	500,000.00	509,746.05	
		US TREASURY N/B	100,000.00	102,402.34	
		US TREASURY N/B	800,000.00	817,562.48	
		US TREASURY N/B	900,000.00	917,929.62	
		US TREASURY N/B	400,000.00	410,562.48	
		US TREASURY N/B	100,000.00	102,171.87	
		US TREASURY N/B	400,000.00	408,890.60	
		US TREASURY N/B	170,000.00	174,489.05	
		US TREASURY N/B	200,000.00	204,328.12	
		US TREASURY N/B	750,000.00	769,218.75	
		US TREASURY N/B	600,000.00	613,406.22	
		US TREASURY N/B	300,000.00	308,273.43	
		US TREASURY N/B	100,000.00	102,906.25	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,649,374.88	
		US TREASURY N/B	400,000.00	410,140.60	
		US TREASURY N/B	250,000.00	258,066.40	
		US TREASURY N/B	400,000.00	410,578.12	
		US TREASURY N/B	500,000.00	512,558.55	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,133,515.57	
		US TREASURY N/B	900,000.00	938,039.04	
		US TREASURY N/B	100,000.00	103,585.93	
		US TREASURY N/B	400,000.00	402,765.60	
		US TREASURY N/B	800,000.00	822,124.96	
		US TREASURY N/B	120,000.00	123,740.61	
		US TREASURY N/B	830,000.00	858,466.34	

		US TREASURY N/B	500,000.00	499,394.50	
		US TREASURY N/B	700,000.00	740,140.59	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,802,320.20	
		US TREASURY N/B	400,000.00	410,843.72	
		US TREASURY N/B	800,000.00	819,937.44	
		US TREASURY N/B	150,000.00	158,378.89	
		US TREASURY N/B	800,000.00	798,093.68	
		US TREASURY N/B	600,000.00	637,640.58	
		US TREASURY N/B	400,000.00	398,890.60	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,543,828.05	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,495,371.00	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,390,289.03	
		US TREASURY N/B	120,000.00	128,034.37	
		US TREASURY N/B	250,000.00	262,753.90	
		US TREASURY N/B	400,000.00	428,468.72	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	995,664.00	
		US TREASURY N/B	350,000.00	373,050.75	
		US TREASURY N/B	420,000.00	443,723.40	
		US TREASURY N/B	600,000.00	638,203.08	
		US TREASURY N/B	800,000.00	857,374.96	
		US TREASURY N/B	600,000.00	632,250.00	
		US TREASURY N/B	700,000.00	738,226.51	
		US TREASURY N/B	220,000.00	231,360.93	
		US TREASURY N/B	120,000.00	127,134.37	
		US TREASURY N/B	150,000.00	160,242.18	
		US TREASURY N/B	150,000.00	157,980.46	
		US TREASURY N/B	100,000.00	104,476.56	
		US TREASURY N/B	250,000.00	264,492.17	
		US TREASURY N/B	600,000.00	627,187.50	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,059,687.50	
		US TREASURY N/B	400,000.00	426,000.00	
		US TREASURY N/B	150,000.00	159,796.87	
		US TREASURY N/B	100,000.00	106,078.12	
		US TREASURY N/B	100,000.00	106,632.81	
		US TREASURY N/B	600,000.00	627,984.36	

		US TREASURY N/B	130,000.00	139,963.27	
		US TREASURY N/B	100,000.00	105,789.06	
		US TREASURY N/B	400,000.00	434,781.24	
		US TREASURY N/B	200,000.00	216,578.12	
		US TREASURY N/B	850,000.00	847,343.75	
		US TREASURY N/B	200,000.00	198,140.62	
		US TREASURY N/B	150,000.00	159,503.89	
		US TREASURY N/B	500,000.00	547,539.05	
		US TREASURY N/B	700,000.00	689,007.76	
		US TREASURY N/B	600,000.00	654,421.86	
		US TREASURY N/B	550,000.00	540,847.61	
		US TREASURY N/B	300,000.00	294,632.79	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,588,828.05	
		US TREASURY N/B	1,550,000.00	1,693,375.00	
		US TREASURY N/B	800,000.00	784,812.48	
		US TREASURY N/B	700,000.00	773,281.25	
		US TREASURY N/B	800,000.00	784,000.00	
		US TREASURY N/B	640,000.00	707,549.95	
		US TREASURY N/B	700,000.00	685,179.67	
		US TREASURY N/B	600,000.00	589,968.72	
		US TREASURY N/B	800,000.00	871,750.00	
		US TREASURY N/B	450,000.00	468,667.93	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,248,375.00	
		US TREASURY N/B	550,000.00	567,875.00	
		US TREASURY N/B	500,000.00	512,812.50	
		US TREASURY N/B	600,000.00	622,546.86	
		US TREASURY N/B	600,000.00	617,625.00	
		US TREASURY N/B	640,000.00	686,549.95	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,006,796.80	
		US TREASURY N/B	500,000.00	483,437.50	
		US TREASURY N/B	350,000.00	377,972.63	
		US TREASURY N/B	950,000.00	917,269.46	
		US TREASURY N/B	250,000.00	267,871.07	
		US TREASURY N/B	600,000.00	574,453.08	
		US TREASURY N/B	220,000.00	235,571.86	

		US TREASURY N/B	1,210,000.00	1,336,104.62	
		US TREASURY N/B	700,000.00	779,296.84	
		US TREASURY N/B	230,000.00	256,270.30	
		US TREASURY N/B	400,000.00	453,250.00	
		US TREASURY N/B	1,550,000.00	1,700,156.25	
		US TREASURY N/B	1,420,000.00	1,531,603.05	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,630,124.96	
		US TREASURY N/B	700,000.00	702,679.67	
		US TREASURY N/B	1,150,000.00	1,064,289.00	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,381,171.80	
		US TREASURY N/B	40,000.00	54,418.74	
		US TREASURY N/B	110,000.00	148,044.52	
		US TREASURY N/B	230,000.00	314,632.80	
		US TREASURY N/B	20,000.00	24,450.00	
		US TREASURY N/B	310,000.00	415,085.13	
		US TREASURY N/B	750,000.00	1,024,921.87	
		US TREASURY N/B	430,000.00	357,101.54	
		US TREASURY N/B	1,130,000.00	981,864.00	
		US TREASURY N/B	430,000.00	591,384.37	
		US TREASURY N/B	500,000.00	635,546.85	
		US TREASURY N/B	400,000.00	465,593.72	
		US TREASURY N/B	150,000.00	171,082.02	
		US TREASURY N/B	200,000.00	250,609.36	
		US TREASURY N/B	190,000.00	238,360.92	
		US TREASURY N/B	430,000.00	489,864.04	
		US TREASURY N/B	350,000.00	365,558.58	
		US TREASURY N/B	210,000.00	239,547.65	
		US TREASURY N/B	690,000.00	771,075.00	
		US TREASURY N/B	950,000.00	991,042.94	
		US TREASURY N/B	1,090,000.00	1,136,921.01	
		US TREASURY N/B	1,020,000.00	1,014,023.41	
		US TREASURY N/B	200,000.00	223,562.50	
		US TREASURY N/B	120,000.00	137,456.24	
		US TREASURY N/B	530,000.00	580,018.75	
		US TREASURY N/B	520,000.00	568,912.49	

		US TREASURY N/B	140,000.00	160,485.93	
		US TREASURY N/B	280,000.00	321,409.36	
		US TREASURY N/B	420,000.00	471,876.55	
		US TREASURY N/B	440,000.00	435,978.09	
		US TREASURY N/B	1,080,000.00	1,011,403.04	
		US TREASURY N/B	1,320,000.00	1,019,700.00	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	798,281.20	
	小計	銘柄数：150	82,690,000.00	85,825,222.13	
				(9,260,541,467)	
		組入時価比率：43.6%		43.9%	
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	101,177.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	900,000.00	900,162.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	150,000.00	154,435.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	80,000.00	82,132.80	
		CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	104,085.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	210,738.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	60,000.00	63,823.20	
		CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	612,450.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	295,434.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	120,000.00	123,072.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	330,000.00	348,810.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	650,000.00	642,245.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	120,000.00	175,125.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	120,000.00	164,730.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	130,000.00	171,899.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	480,000.00	570,662.40	
	小計	銘柄数：16	4,440,000.00	4,720,982.00	
				(401,802,778)	
		組入時価比率：1.9%		1.9%	
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	308,391.90	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4,600,000.00	5,416,546.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,000,000.00	1,027,420.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5,300,000.00	5,869,884.09	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,400,000.00	1,642,709.60	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	3,500,000.00	3,920,627.20	

		MEX BONOS DESARR FIX RT	800,000.00	886,452.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	393,572.10	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	2,500,000.00	2,891,570.25	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	1,700,000.00	1,865,121.00	
		MEXICAN FIXED RATE BONDS	1,000,000.00	1,092,230.00	
	小計	銘柄数：11	22,400,000.00	25,314,524.14	
				(129,104,073)	
		組入時価比率：0.6%		0.6%	
	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	50,000.00	52,475.25	
		BELGIUM KINGDOM	1,100,000.00	1,174,296.97	
		BELGIUM KINGDOM	70,000.00	71,592.50	
		BELGIUM KINGDOM	80,000.00	88,592.00	
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	416,289.04	
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	529,796.50	
		BELGIUM KINGDOM	50,000.00	54,027.00	
		BELGIUM KINGDOM	200,000.00	215,428.00	
		BELGIUM KINGDOM	200,000.00	204,987.20	
		BELGIUM KINGDOM	160,000.00	173,291.87	
		BELGIUM KINGDOM	300,000.00	328,043.40	
		BELGIUM KINGDOM	300,000.00	306,090.00	
		BELGIUM KINGDOM	50,000.00	72,355.60	
		BELGIUM KINGDOM	250,000.00	286,325.00	
		BELGIUM KINGDOM	240,000.00	283,484.49	
		BELGIUM KINGDOM	190,000.00	326,245.58	
		BELGIUM KINGDOM	430,000.00	528,546.97	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	50,000.00	83,635.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	404,224.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	304,755.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	778,938.44	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	403,960.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	50,000.00	56,497.03	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	230,674.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	113,340.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	303,671.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	150,000.00	153,292.50	

		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	253,237.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	755,986.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	723,653.45	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	333,667.26	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	60,000.00	79,801.78	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	274,887.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	329,655.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	480,000.00	526,928.16	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	219,660.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	276,434.95	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	664,526.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	288,948.25	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	217,780.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	365,310.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	463,719.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	360,000.00	375,010.59	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,000.00	16,936.13	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	270,000.00	500,554.08	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	220,000.00	306,317.88	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	339,251.66	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	250,000.00	235,007.75	
		BUNDESOBLIGATION	200,000.00	203,744.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	50,000.00	51,607.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150,000.00	157,293.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	239,812.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	535,610.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	211,924.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	419,056.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	317,301.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	755,000.00	781,047.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	735,770.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	291,622.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	572,444.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	340,000.00	364,741.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	130,000.00	137,319.00	

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	480,000.00	507,475.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	310,806.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	621,054.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	206,712.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	10,000.00	15,890.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	510,000.00	853,191.24	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	304,158.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150,000.00	248,514.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	120,000.00	215,138.40	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	260,000.00	439,454.86	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	422,788.14	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	690,000.00	1,104,220.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	240,000.00	310,048.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	101,700.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	203,750.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	102,766.87	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	340,000.00	372,857.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	302,148.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	512,650.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	408,280.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	350,000.00	373,975.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	51,190.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,139,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,062,450.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	634,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	32,877.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	180,172.90	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	530,150.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	210,000.00	234,234.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	109,170.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	144,480.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	215,420.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	662,700.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	41,925.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	52,950.00	

		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	207,110.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	167,850.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	499,770.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	394,440.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	60,000.00	70,560.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	780,000.00	936,546.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	41,856.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	630,000.00	788,571.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	606,537.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	718,760.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	50,000.00	54,355.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	210,000.00	325,395.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	117,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	650,000.00	842,855.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	104,470.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	60,000.00	69,378.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	180,000.00	252,630.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	506,080.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	192,600.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	160,245.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	491,880.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	500,647.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	480,000.00	595,056.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	300,740.00	
		FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	103,560.50	
		FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	101,719.60	
		FINNISH GOVERNMENT	20,000.00	21,068.52	
		FINNISH GOVERNMENT	260,000.00	320,126.56	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	217,786.00	
		FINNISH GOVERNMENT	10,000.00	14,891.73	
		FINNISH GOVERNMENT	170,000.00	214,025.75	
		FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	303,831.00	
		FRANCE (GOVT OF)	900,000.00	911,835.00	
		FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	737,550.10	
		FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	509,400.00	

		FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	546,408.00	
		FRANCE (GOVT OF)	200,000.00	204,598.00	
		FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	315,526.20	
		FRANCE (GOVT OF)	650,000.00	675,827.75	
		FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	326,280.00	
		FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	753,667.60	
		FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	754,810.00	
		FRANCE (GOVT OF)	150,000.00	158,711.40	
		FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	709,474.50	
		FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	503,146.50	
		FRANCE (GOVT OF)	900,000.00	1,027,941.30	
		FRANCE (GOVT OF)	150,000.00	171,885.00	
		FRANCE (GOVT OF)	510,000.00	635,855.25	
		FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	302,783.40	
		FRANCE (GOVT OF)	600,000.00	804,906.00	
		FRANCE (GOVT OF)	660,000.00	802,624.68	
		FRANCE (GOVT OF)	530,000.00	532,064.35	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	50,000.00	52,072.70	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	350,000.00	352,741.44	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	350,000.00	366,703.05	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	130,000.00	146,978.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	400,000.00	435,233.20	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	400,000.00	523,399.20	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	400,000.00	428,980.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	100,000.00	102,401.70	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	100,000.00	120,765.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	400,000.00	483,960.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	700,000.00	1,032,008.94	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	160,000.00	185,335.20	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	240,000.00	400,695.36	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	500,000.00	822,027.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	110,000.00	179,567.74	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	180,000.00	290,863.08	
		IRISH GOVERNMENT	40,000.00	43,434.24	
		IRISH TSY 0.2% 2030	100,000.00	102,295.00	

		IRISH TSY 0.8% 2022	90,000.00	91,294.11	
		IRISH TSY 1.10% 2029	20,000.00	22,100.98	
		IRISH TSY 1.5% 2050	50,000.00	60,835.17	
		IRISH TSY 1.7% 2037	230,000.00	280,562.28	
		IRISH TSY 1% 2026	400,000.00	430,382.40	
		IRISH TSY 2.4% 2030	100,000.00	123,170.40	
		IRISH TSY 2% 2045	110,000.00	146,345.32	
		IRISH TSY 2022	300,000.00	302,929.80	
		IRISH TSY 3.4% 2024	30,000.00	33,639.42	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	207,970.40	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	100,000.00	108,319.10	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	20,000.00	21,160.72	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	436,160.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	207,620.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	460,000.00	496,346.90	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	150,000.00	212,670.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	307,425.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	50,000.00	65,854.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	150,000.00	245,382.45	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	50,000.00	87,672.25	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	350,000.00	577,918.95	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	60,000.00	60,609.24	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	730,000.00	776,144.76	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	541,643.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	32,123.25	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	158,879.40	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	32,368.68	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	230,000.00	301,283.27	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	187,940.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	380,000.00	622,709.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	50,000.00	109,046.55	
		SPANISH GOVERNMENT	140,000.00	204,903.86	
		SPANISH GOVERNMENT	150,000.00	238,650.00	
	小計	銘柄数：200	59,375,000.00	68,970,378.79	
				(8,904,765,605)	

		組入時価比率：41.9%		42.2%	
	英ポンド	UK TREASURY	10,000.00	10,071.84	
		UK TREASURY	150,000.00	152,412.90	
		UK TREASURY	100,000.00	105,438.20	
		UK TREASURY	400,000.00	399,642.16	
		UK TREASURY	300,000.00	327,338.40	
		UK TREASURY	100,000.00	119,141.12	
		UK TREASURY	350,000.00	355,897.50	
		UK TREASURY	340,000.00	360,827.72	
		UK TREASURY	460,000.00	483,019.32	
		UK TREASURY	50,000.00	62,592.24	
		UK TREASURY	30,000.00	32,393.92	
		UK TREASURY	270,000.00	274,677.58	
		UK TREASURY	200,000.00	192,919.26	
		UK TREASURY	100,000.00	94,195.84	
		UK TREASURY	230,000.00	313,598.74	
		UK TREASURY	660,000.00	954,692.11	
		UK TREASURY	100,000.00	93,812.62	
		UK TREASURY	310,000.00	338,411.99	
		UK TREASURY	220,000.00	338,730.12	
		UK TREASURY	410,000.00	410,415.89	
		UK TREASURY	240,000.00	390,047.52	
		UK TREASURY	320,000.00	529,958.01	
		UK TREASURY	440,000.00	462,967.82	
		UK TREASURY	320,000.00	356,429.95	
		UK TREASURY	460,000.00	792,135.64	
		UK TREASURY	200,000.00	220,004.00	
		UK TREASURY	170,000.00	317,624.39	
		UK TSY 0 1/2% 2061	150,000.00	116,737.50	
		UK TSY 0 5/8% 2050	530,000.00	444,866.63	
	小計	銘柄数：29	7,620,000.00	9,051,000.93	
				(1,357,107,079)	
		組入時価比率：6.4%		6.4%	
	スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	1,100,000.00	1,219,405.00	
		SWEDISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,319,834.00	

		SWEDISH GOVERNMENT	200,000.00	208,076.84	
		SWEDISH GOVERNMENT	200,000.00	207,680.00	
		SWEDISH GOVERNMENT	700,000.00	679,016.45	
		SWEDISH GOVERNMENT	100,000.00	146,783.37	
	小計	銘柄数：6	4,500,000.00	4,780,795.66	
				(60,668,296)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
	ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	100,000.00	103,193.87	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,068,830.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,024,228.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	300,000.00	310,020.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,030,265.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	700,000.00	696,111.50	
	小計	銘柄数：6	4,100,000.00	4,232,648.37	
				(53,077,410)	
		組入時価比率：0.2%		0.3%	
	デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	100,000.00	105,380.00	
		KINGDOM OF DENMARK	1,000,000.00	1,103,650.00	
		KINGDOM OF DENMARK	600,000.00	633,807.00	
		KINGDOM OF DENMARK	2,700,000.00	2,859,030.00	
		KINGDOM OF DENMARK	970,000.00	1,745,472.90	
		KINGDOM OF DENMARK	100,000.00	96,620.00	
	小計	銘柄数：6	5,470,000.00	6,543,959.90	
				(113,603,143)	
		組入時価比率：0.5%		0.5%	
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	1,024,900.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	800,000.00	851,276.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	800,000.00	882,760.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	200,000.00	267,810.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND	500,000.00	488,000.00	
	小計	銘柄数：5	3,300,000.00	3,514,746.00	
				(99,432,164)	
		組入時価比率：0.5%		0.5%	
	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	140,000.00	145,066.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	111,380.46	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT	280,000.00	302,722.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	397,735.72	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	332,597.43	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	200,000.00	195,750.72	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	821,520.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	480,000.00	528,422.68	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	106,630.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	200,000.00	219,983.72	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	450,000.00	494,640.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	450,000.00	483,211.44	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	280,322.61	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	97,453.12	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	100,000.00	93,765.02	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	370,000.00	474,444.48	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	230,000.00	247,739.30	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	70,000.00	72,738.61	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	440,000.00	470,844.00	
	小計	銘柄数：19	5,410,000.00	5,876,967.91	
				(489,022,499)	
		組入時価比率：2.3%		2.3%	
	シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	102,447.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	168,004.52	
		SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	108,069.16	
		SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	296,437.50	
		SINGAPORE GOVERNMENT	50,000.00	53,155.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	200,000.00	228,500.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	50,000.00	55,985.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	600,000.00	674,694.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	106,241.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	108,289.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	161,420.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	116,750.00	
	小計	銘柄数：12	2,000,000.00	2,179,992.68	
				(175,772,809)	
		組入時価比率：0.8%		0.8%	

２．NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

	新シェケル	ISRAEL FIXED BOND	200,000.00	206,999.18	
		ISRAEL FIXED BOND	600,000.00	635,029.32	
		ISRAEL FIXED BOND	200,000.00	219,636.72	
		ISRAEL FIXED BOND	600,000.00	593,827.38	
		ISRAEL FIXED BOND	200,000.00	323,925.48	
		ISRAEL FIXED BOND	100,000.00	130,637.12	
	小計	銘柄数：6	1,900,000.00	2,110,055.20	
				(68,618,995)	
		組入時価比率：0.3%		0.3%	
合計				21,113,516,318	
				(21,113,516,318)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。