

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成29年3月27日提出
【発行者名】	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 鈴木 郁也
【本店の所在の場所】	東京都港区芝3丁目3番1号
【事務連絡者氏名】	投信業務部長 橋詰 廣志
【電話番号】	03-6737-0522
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	外国株式インデックス・オープン（SMA専用）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	10兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（１）【ファンドの名称】

外国株式インデックス・オープン（SMA専用）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の振替内国投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」又は「委託者」ということがあります。）の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付又は信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

（３）【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額（ ）とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。基準価額につきましては、販売会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記「（８）申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

（５）【申込手数料】

ありません。

（６）【申込単位】

1円以上1円単位とします。

（７）【申込期間】

平成29年 3月28日から平成29年 9月26日までとします。

継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を関東財務局長に提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

下記の照会先にお問い合わせください。

(照会先)

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ : <http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル : 0120-668001

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。)

(9) 【払込期日】

取得申込者は、販売会社が定める期日までに、お申込みに係る金額を販売会社に支払うものとします。継続申込みに係る発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社により、委託会社の指定する口座を経由して、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」又は「受託者」ということがあります。）の指定する当ファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

取得申込みを受け付けた販売会社とします。販売会社の詳細につきましては、上記「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

< 振替受益権について >

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

当ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社振法及び上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

< 受益権の取得申込みの方法 >

販売会社所定の方法でお申込みください。

取得申込みの取扱いは、営業日の午後3時までとさせていただきます。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

< 申込みコース >

「分配金受取りコース」（税金を差し引いた後に現金でお受取りになるコース）と「分配金再投資コース」（税金を差し引いた後に自動的に当ファンドの受益権に無手数料で再投資されるコース）の2つの申込方法があります。

販売会社により取扱いコースが異なる場合がありますので、詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

< 受益権の取得申込みの受付の中止等 >

収益分配金の再投資をする場合を除き、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

< 受付不可日 >

分配金再投資コースの収益分配金の再投資の場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<ファンドの目的>

当ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）に連動する投資成果を目指します。

<信託金限度額>

上限 3,000億円

ただし、委託会社は受託会社と合意の上、限度額を変更することができます。

<基本的性格>

一般社団法人投資信託協会が定める分類方法における、当ファンドの商品分類及び属性区分は下記の通りです。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
追加型	海外	債券	MRF	特殊型
	内外	不動産投信	ETF	
		その他資産 ()		
		資産複合		

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象 地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデック ス	特殊型

株式	年1回	グローバル	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
一般						
大型株	年2回	(日本を 除く)	ファンド・	なし	TOPIX	条件付運用型
中小型株			オブ・ファン ズ			
債券	年4回	日本			その他 (MSCI コク サイ・イン デックス (円ベ ー ス))	ロング・ ショート型/絶 対収益追求型
一般	年6回	北米				
公債	(隔月)					
社債						その他
その他債券	年12回	欧州				()
クレジット属 性 ()	(毎月)	アジア				
	日々	オセアニア				
不動産投信	その他 ()					
その他資産 (投資信託証券 (株式一 般))		中南米				
		アフリカ				
資産複合 ()		中近東 (中東)				
資産配分 固定型		エマージ ング				
資産配分 変更型						

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。
属性区分表に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記商品分類表及び属性区分表に係る用語の定義は下記の通りです。

なお、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) でもご覧いただけます。

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

(1) 株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

う。

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

(2)債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

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

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

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

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

(3)不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4)その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

(5)資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

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

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

[決算頻度による属性区分]

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

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

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

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

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

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

(7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

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

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

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

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

(5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の

資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (6) オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1) ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1) 為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

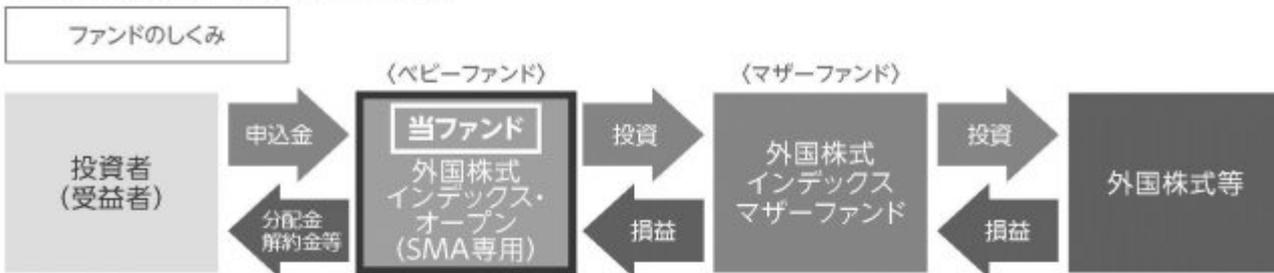
[特殊型]

- (1) ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型 / 絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

< ファンドの特色 >

1. 日本を除く世界の主要国の株式を主要投資対象とし、ファミリーファンド方式で運用を行います。

●原則として、為替ヘッジは行いません。



※マザーファンドの運用にあたっては、年金運用など豊富な運用ノウハウを持つ三井住友信託銀行からの投資助言を受けます。

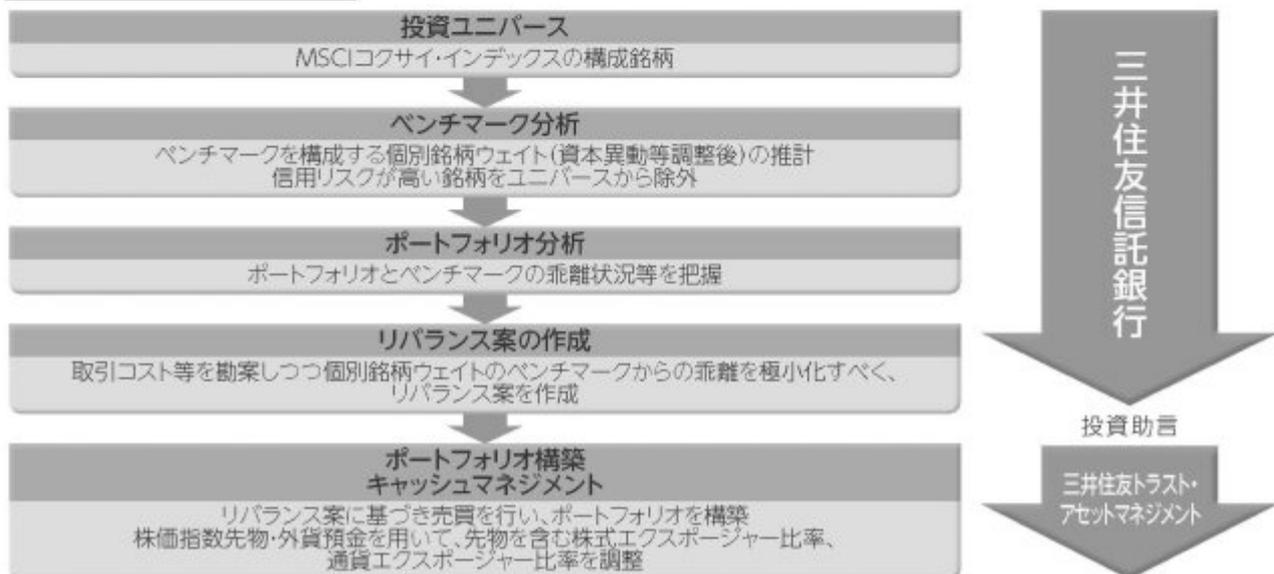
? ファミリーファンド方式とは

投資者の皆様からお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用はマザーファンドで行う仕組みです。

<マザーファンドの概要>

マザーファンド	主な投資対象・投資地域	運用の基本方針
外国株式インデックスマザーファンド	原則として、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)を構成している国の株式	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

マザーファンドの投資プロセス



※上記プロセスは、今後変更となる場合があります。

2. MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目指します。

? MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)とは

インデックスの概要 (2017年1月末現在)		地域別構成比		
構成国	22カ国		北米 (69.8%)	米国/カナダ
構成銘柄数	1,333銘柄		欧州 (25.0%)	英国/ドイツ/アイルランド/オランダ/フランス ベルギー/ポルトガル/オーストリア/スペイン デンマーク/イタリア/フィンランド/スイス スウェーデン/ノルウェー
時価総額	約3,574兆円		アジア・オセアニア (5.0%)	香港/シンガポール/オーストラリア ニュージーランド
			中東 (0.3%)	イスラエル

(出所)MSCI社のデータをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント作成

※時価総額は当該日の為替データをもとに三井住友トラスト・アセットマネジメントが円換算しています。

※地域別構成比は端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。

※「MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)」とは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

分配方針

- 原則として、毎年6月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。
 - 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。
 - 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- ※将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

- 株式への実質投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

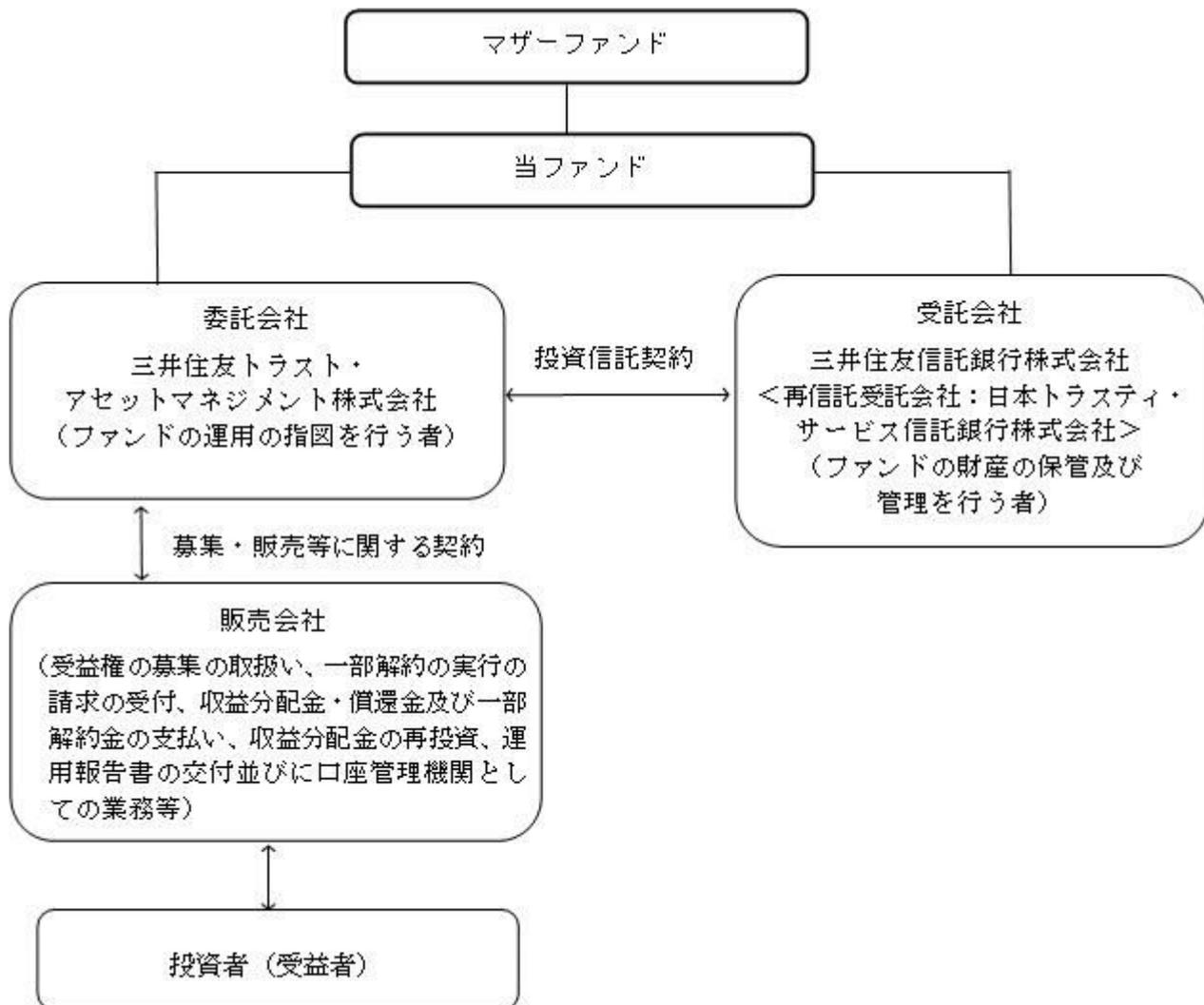
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成19年2月16日	本ファンドの投資信託契約締結、設定、運用開始
平成24年4月1日	本ファンドの名称を「STAM 外国株式インデックス・オープン(SMA専用)」から「外国株式インデックス・オープン(SMA専用)」に変更 本ファンドの主要投資対象である「住信 外国株式インデックス マザーファンド」の名称を「外国株式インデックス マザーファンド」に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

当ファンドの仕組み及び関係法人



委託会社の概況（平成29年 1月31日現在）

イ．資本金の額：3億円

ロ．委託会社の沿革

- 昭和61年11月1日： 住信キャピタルマネジメント株式会社設立
- 昭和62年2月20日： 投資顧問業の登録
- 昭和62年9月9日： 投資一任契約に係る業務の認可
- 平成2年10月1日： 住信投資顧問株式会社に商号変更
- 平成11年2月15日： 住信アセットマネジメント株式会社に商号変更
- 平成11年3月25日： 証券投資信託委託業の認可
- 平成19年9月30日： 金融商品取引法施行に伴う金融商品取引業者の登録（登録番号：関東財務局長（金商）第347号）
- 平成24年4月1日： 中央三井アセットマネジメント株式会社と合併し、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社に商号変更

ハ．大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	3,000株	100%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

（イ）基本方針

本ファンドは、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）に連動する投資成果を目標として運用を行います。

（ロ）運用方法

投資対象

外国株式インデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券（以下「マザーファンド受益証券」ということがあります。）を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することもあります。

投資態度

- 1)主として、マザーファンド受益証券に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
- 2)株式の実質組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。
- 3)外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。
- 4)運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の実質組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の実質時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。
- 5)有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。
- 6)ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
- 7)投資信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。
- 8)投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引を行うことができます。

（２）【投資対象】

（イ）本ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、投資信託約款第23条、第24条および第25条に定めるものに限ります。）

ハ．金銭債権

ニ．約束手形

2.次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

（ロ）委託者は、信託金を主として三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社を委託者とし、三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された外国株式インデックス マザーファンドの受益証券ならびに次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる

4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で第5号の権利の性質を有するもの

(二) 前記(ロ)の規定にかかわらず、本ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は、信託金を前記(ハ)第1号から第4号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(参考)マザーファンドの概要

「外国株式インデックス マザーファンド」の概要

1. 基本方針

この投資信託は、日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCI コクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

2. 運用方法

(1)投資対象

原則として、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)を構成している国の株式を主要投資対象とします。

(2)投資態度

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

株式の組入比率は、原則として、100%に近い状態を維持します。

外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。

運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えることがあります。

有価証券等の価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る選択権取引ならびに外国の市場における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、および通貨に係る先物オプション取引と類似の取引を行うことができます。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

投資信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引を行うことができます。

投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引を行うことができます。

3. 運用制限

株式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。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項

第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。)への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

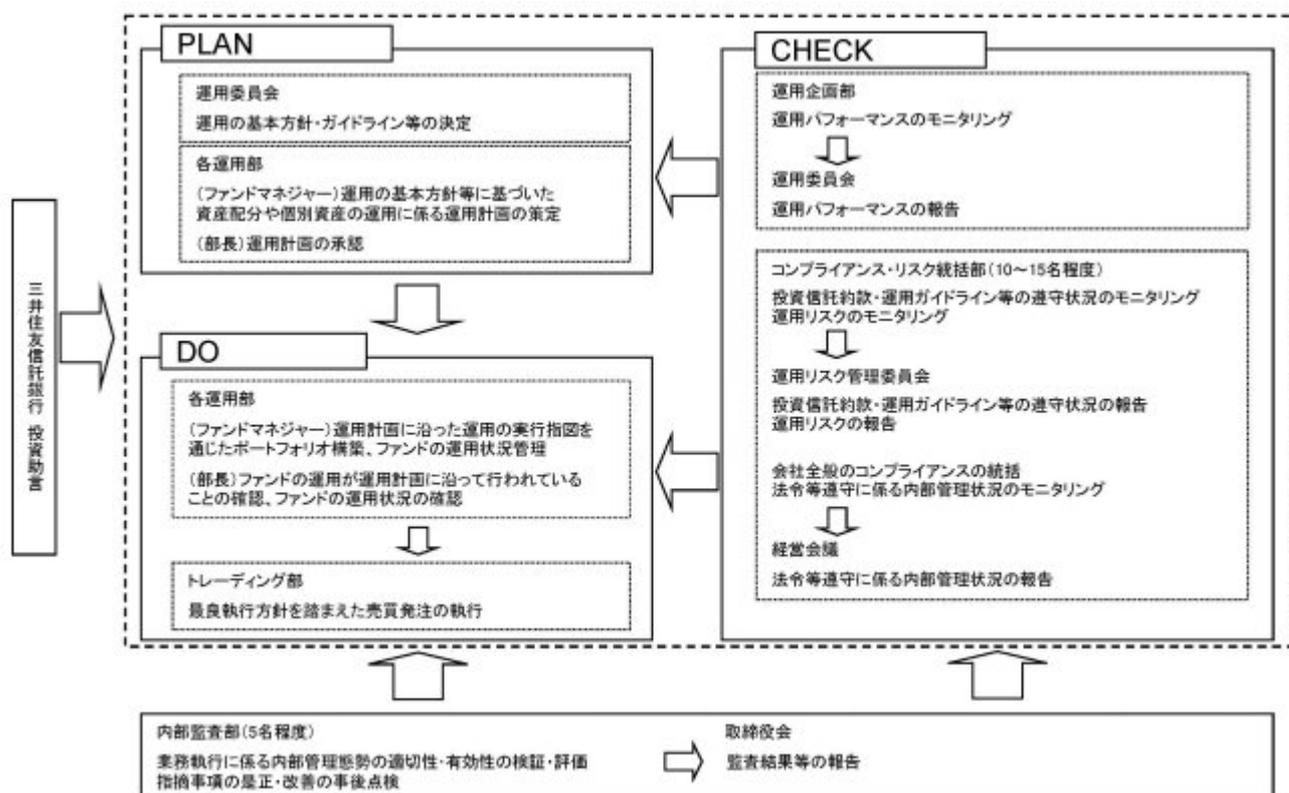
投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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

デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

（3）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。記載された体制、委員会等の名称、人員等は、今後変更されることがあります。



委託会社では社内規定を定めて運用に係る組織及びその権限と責任を明示するとともに、運用を行うに当たって遵守すべき基本的な事項を含め、運用とリスク管理を適正に行うことを目的とした運用等に係る業務規則を定めています。

委託会社は、受託会社又は再信託受託会社に対して、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、外部監査法人による内部統制の整備及び運用状況の報告書を再信託受託会社よ

り受け取っております。

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として、以下の方針にもとづき収益分配を行います。

- ・ 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ・ 分配金額については、委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないこともあります。
- ・ 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断にもとづき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

（５）【投資制限】

<約款に定める投資制限>

株式への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第17項に規定する取引所金融商品市場ならびに金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの、取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。前文の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。（投資信託約款第19条）

（投資信託約款第19条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡または買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。（投資信託約款第22条）

1. 投資信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券

2. 株式分割により取得する株券
3. 有償増資により取得する株券
4. 売出しにより取得する株券
5. 投資信託財産に属する転換社債の転換請求および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得可能な株券
6. 投資信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、ならびに投資信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに委託者が適当と認める外国の取引所等におけるこれらの取引と類似の取引を行うことを指図することができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）また、委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引ならびに委託者が適当と認める外国の取引所等における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を行うことを指図することができます。（投資信託約款第23条）

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。スワップ取引の指図にあたっては、当該投資信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの投資信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第24条）

委託者は、投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引を行うことを指図することができます。為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が原則として本ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約可能なものについてはこの限りではありません。為替先渡取引の指図にあたっては、当該投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額と、マザーファンドの投資信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額が、投資信託財産の時価総額を超えないものとします。（投資信託約款第25条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。（投資信託約款第26条）

1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、投資信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。この予約取引の指図は、投資信託財産に係る為替の買予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の買予約のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額と、投資信託財産に係る為替の売予約とマザーファンドの投資信託財産に係る為替の売予約のうち投資信

託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。（投資信託約款第28条）

委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当（一部解約に伴う支払資金の手当のために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。また、一部解約に伴う支払資金の手当に係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。また、収益分配金の再投資に係る借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。なお、借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。（投資信託約款第35条）

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。（投資信託約款の「運用の基本方針」）

前記 から における「実質投資割合」とは、本ファンドの投資信託財産の純資産総額に対する、本ファンドの投資信託財産に属する前記 から に掲げる当該各資産の時価総額とマザーファンドの投資信託財産に属する当該各資産の時価総額のうち本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額の合計額の割合をいいます。また、「本ファンドの投資信託財産に属するとみなした額」とは、本ファンドの投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該各資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。前記 、 および における「投資信託財産に属するとみなした額」も同様です。

< 関連法令に基づく投資制限 >

イ．同一の法人の発行する株式への投資制限

（投資信託及び投資法人に関する法律、同法施行規則）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様には帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

株価変動リスク

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスク

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

信用リスク

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

流動性リスク

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。

当ファンドのリスクは、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

ファンドは、MSCI コクサイ・インデックス（円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いますが、ファンドへの入出金、個別銘柄の実質組入比率の違い、売買コストや信託報酬等の影響等から、ファンドの基準価額騰落率と上記インデックスの騰落率は必ずしも一致しません。

同じマザーファンドに投資する他のベビーファンドの資金変動等に伴いマザーファンドにおいて有価証券の売買等が発生した場合、基準価額に影響を与えることがあります。

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

分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(2) リスクの管理体制

委託会社におけるリスク管理体制

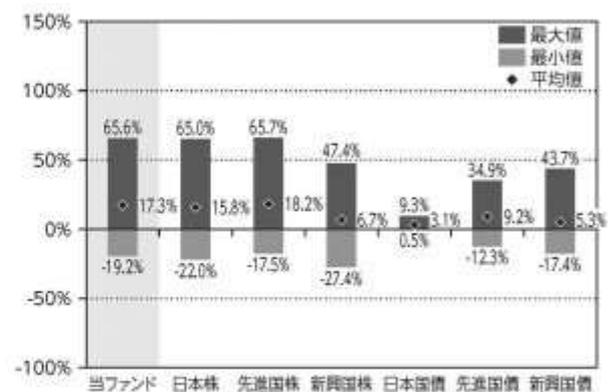
運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

【参考情報】

当ファンドの年間騰落率及び
分配金再投資基準価額の推移

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*当ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較

*2012年2月～2017年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。他の代表的な資産クラス全てが当ファンドの投資対象とは限りません。

*当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

*各資産クラスの指数

- 日本株…… TOPIX(東証株価指数、配当込み)^{※1}
- 先進国株… MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)^{※2}
- 新興国株… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)^{※3}
- 日本国債… NOMURA-BPI国債^{※4}
- 先進国債… シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)^{※5}
- 新興国債… JPMorgan・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)^{※6}

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

※1 TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売却に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

※2 MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※3 MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。また「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

※4 NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募固定利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

※5 シティ世界国債インデックスとは、Citigroup Index LLCが開発した、世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。なお、Citigroup Index LLCは、ファンドの設定又は売却に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

※6 本指数は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

ありません。

(2)【換金（解約）手数料】

<解約手数料>

ありません。

<信託財産留保額>

ご解約時に、信託財産留保額（ ）の控除はありません。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、投資信託財産に繰り入れられません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬等の額及び支弁の方法

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率 0.54%（税抜 0.5%）（ ）を乗じて得た額とします（信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率）。

その配分及び当該信託報酬を対価とする役務の内容は下記の通りです。

委託会社	年率 0.1944% (税抜 0.18%)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
販売会社	年率 0.27% (税抜 0.25%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年率 0.0756% (税抜 0.07%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

税抜における「税」とは、消費税及び地方消費税（以下「消費税等」といいます。）をいいます。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日及び毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

信託報酬に係る消費税等相当額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から支弁します。

(4)【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用及び受託会社の立て替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、そのつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

借入金の利息は、受益者の負担とし、原則として借入金返済時に投資信託財産中から支弁します。

当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料（ ）、先物取引・オプション取引に要する費用（ ）、組入資産の保管に要する費用（ ）等は、受益者の負担とし、取引のつど投資信託財産中から支弁します（マザーファンドにおいて負担する場合があります。）。

投資信託財産の財務諸表の監査に要する費用（ ）は、受益者の負担とし、毎計算期末又は信託終了のときに投資信託財産中から支弁します。

これらの手数料等は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

上記における役務提供の内容は以下の通りです。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、売買仲介人に支払う手数料

先物取引・オプション取引に要する費用は、売買仲介人に支払う手数料

組入資産の保管に要する費用は、保管機関に支払う手数料

財務諸表の監査に要する費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用

上記の費用にはそれぞれ消費税等相当額が含まれます。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち配当所得として課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収が行われます。

なお原則として確定申告不要ですが、確定申告により、申告分離課税又は総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

	税 率（内 訳）
平成49年12月31日まで	20.315%（所得税15.315%、住民税5%）
平成50年1月1日以降	20%（所得税15%、住民税5%）

（平成49年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

ロ．一部解約金及び償還金に対する課税

一部解約時及び償還時の譲渡益は譲渡所得として課税対象となり、申告分離課税が適用されま（特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。）。その税率は、上記イ．の表の通りです。

ハ．損益通算について

一部解約時及び償還時の譲渡損益については、確定申告により、特定公社債等の利子所得及び譲渡所得等の所得間並びに上場株式等（公募株式投資信託を含みます。）の配当所得（申告分離課税を選択したものに限りま。）及び譲渡所得等との損益通算が可能です。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金並びに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、以下の税率による源泉徴収が行われます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税額から控除できます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

	税 率（所得税のみ）
平成49年12月31日まで	15.315%
平成50年1月1日以降	15%

（平成49年12月31日までの間は、復興特別所得税の税率が含まれます。）

個別元本について

- イ．追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料及び当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）に当たります。
- ロ．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ハ．ただし個別元本は、複数支店で同一ファンドの受益権を取得する場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。
- ニ．受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の「普通分配金と元本払戻金（特別分配金）」についてをご参照ください。）

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）について

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

受益者が収益分配金を受け取る際、

- イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

上記は、平成29年 1月31日現在のもので、税法等が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下は、平成29年 1月31日現在の状況について記載してあります。

【外国株式インデックス・オープン（SMA専用）】

（1）【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	3,668,977,541	99.98
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		743,597	0.02
合計（純資産総額）		3,669,721,138	100.00

（注1）国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

（注2）投資比率とは、本ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（2）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額(円)単価	帳簿価額(円)金額	評価額(円)単価	評価額(円)金額	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	1,745,968,184	1.7446	3,046,079,356	2.1014	3,668,977,541	99.98

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合計	99.98

(注)投資比率は、本ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額(円)		1万口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期計算期間末 (平成19年 6月25日)	251,880,552	251,880,552	10,950	10,950
第2期計算期間末 (平成20年 6月25日)	730,612,670	730,612,670	8,636	8,636
第3期計算期間末 (平成21年 6月25日)	1,287,324,465	1,287,324,465	5,196	5,196
第4期計算期間末 (平成22年 6月25日)	4,172,545,071	4,172,545,071	5,692	5,692
第5期計算期間末 (平成23年 6月27日)	7,467,078,384	7,467,078,384	6,221	6,221
第6期計算期間末 (平成24年 6月25日)	7,901,412,701	7,901,412,701	6,014	6,014
第7期計算期間末 (平成25年 6月25日)	13,685,824,459	13,685,824,459	8,633	8,633
第8期計算期間末 (平成26年 6月25日)	24,392,195,538	24,392,195,538	11,471	11,471
第9期計算期間末 (平成27年 6月25日)	68,860,207,220	68,860,207,220	14,469	14,469
第10期計算期間末 (平成28年 6月27日)	3,069,270,560	3,069,270,560	10,957	10,957
平成28年 1月末日	3,585,121,332		12,204	
2月末日	3,406,136,054		11,694	
3月末日	3,547,807,631		12,365	

4月末日	3,513,300,777		12,302
5月末日	3,561,189,952		12,438
6月末日	3,162,700,819		11,245
7月末日	3,262,410,193		11,950
8月末日	3,266,647,127		11,908
9月末日	3,182,596,886		11,621
10月末日	3,364,983,749		11,856
11月末日	3,119,341,074		12,961
12月末日	3,679,262,055		13,773
平成29年 1月末日	3,669,721,138		13,722

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	平成19年 2月16日～平成19年 6月25日	0
第2期計算期間	平成19年 6月26日～平成20年 6月25日	0
第3期計算期間	平成20年 6月26日～平成21年 6月25日	0
第4期計算期間	平成21年 6月26日～平成22年 6月25日	0
第5期計算期間	平成22年 6月26日～平成23年 6月27日	0
第6期計算期間	平成23年 6月28日～平成24年 6月25日	0
第7期計算期間	平成24年 6月26日～平成25年 6月25日	0
第8期計算期間	平成25年 6月26日～平成26年 6月25日	0
第9期計算期間	平成26年 6月26日～平成27年 6月25日	0
第10期計算期間	平成27年 6月26日～平成28年 6月27日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第1期計算期間	平成19年 2月16日～平成19年 6月25日	9.5
第2期計算期間	平成19年 6月26日～平成20年 6月25日	21.1
第3期計算期間	平成20年 6月26日～平成21年 6月25日	39.8
第4期計算期間	平成21年 6月26日～平成22年 6月25日	9.5
第5期計算期間	平成22年 6月26日～平成23年 6月27日	9.3
第6期計算期間	平成23年 6月28日～平成24年 6月25日	3.3
第7期計算期間	平成24年 6月26日～平成25年 6月25日	43.5
第8期計算期間	平成25年 6月26日～平成26年 6月25日	32.9
第9期計算期間	平成26年 6月26日～平成27年 6月25日	26.1
第10期計算期間	平成27年 6月26日～平成28年 6月27日	24.3
第11期中間計算期間	平成28年 6月28日～平成28年12月27日	26.9

(注1)収益率とは、各計算期間末の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。

(注2)小数第2位を四捨五入しております。

(4)【設定及び解約の実績】

	期 間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1期計算期間	平成19年 2月16日～平成19年 6月25日	230,031,784		230,031,784
第2期計算期間	平成19年 6月26日～平成20年 6月25日	622,634,535	6,666,880	845,999,439
第3期計算期間	平成20年 6月26日～平成21年 6月25日	1,994,088,833	362,632,996	2,477,455,276
第4期計算期間	平成21年 6月26日～平成22年 6月25日	6,141,898,790	1,289,060,382	7,330,293,684
第5期計算期間	平成22年 6月26日～平成23年 6月27日	8,207,063,383	3,533,495,612	12,003,861,455
第6期計算期間	平成23年 6月28日～平成24年 6月25日	7,920,723,564	6,786,595,749	13,137,989,270
第7期計算期間	平成24年 6月26日～平成25年 6月25日	13,069,736,237	10,355,410,054	15,852,315,453
第8期計算期間	平成25年 6月26日～平成26年 6月25日	14,501,959,652	9,089,628,373	21,264,646,732
第9期計算期間	平成26年 6月26日～平成27年 6月25日	33,772,807,042	7,445,051,252	47,592,402,522
第10期計算期間	平成27年 6月26日～平成28年 6月27日	2,205,290,009	46,996,386,835	2,801,305,696
第11期中間計算期間	平成28年 6月28日～平成28年12月27日	651,639,622	770,250,415	2,682,694,903

(注1)第1期計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(注2)当該計算期間中において、本邦外における設定または解約の実績はありません。

(参考)

外国株式インデックス マザーファンド

投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	178,605,936,559	59.71
	イギリス	20,353,211,393	6.80
	カナダ	11,958,444,328	4.00
	スイス	11,256,286,065	3.76
	ドイツ	11,067,057,373	3.70
	フランス	10,584,719,321	3.54
	オーストラリア	7,833,114,649	2.62
	オランダ	5,290,511,896	1.77
	アイルランド	4,608,694,232	1.54
	スペイン	3,623,577,055	1.21
	スウェーデン	3,357,216,147	1.12
	香港	2,676,439,398	0.89
	シンガポール	2,160,864,687	0.72
	イタリア	1,949,761,207	0.65

	デンマーク	1,914,222,623	0.64
	ジャージー	1,620,595,965	0.54
	ベルギー	1,369,292,011	0.46
	バミューダ	1,335,806,035	0.45
	フィンランド	1,116,912,486	0.37
	キュラソー	1,098,820,157	0.37
	ノルウェー	804,977,037	0.27
	ケイマン	739,305,746	0.25
	イスラエル	710,061,334	0.24
	ルクセンブルク	401,741,422	0.13
	オーストリア	249,129,146	0.08
	ニュージーランド	235,636,501	0.08
	パナマ	185,254,023	0.06
	ポルトガル	168,198,259	0.06
	リベリア	155,095,533	0.05
	パプアニューギニア	70,975,686	0.02
	英ヴァージン諸島	66,205,189	0.02
	マン島	32,684,880	0.01
	モーリシャス	14,097,758	0.00
	小計	287,614,846,101	96.15
投資信託受益証券	オーストラリア	206,072,006	0.07
	香港	50,753,212	0.02
	シンガポール	23,142,922	0.01
	小計	279,968,140	0.09
投資証券	アメリカ	5,688,155,970	1.90
	オーストラリア	682,672,881	0.23
	フランス	389,942,754	0.13
	イギリス	275,316,999	0.09
	香港	139,958,034	0.05
	シンガポール	111,030,897	0.04
	カナダ	68,329,912	0.02
	小計	7,355,407,447	2.46
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3,868,450,277	1.29
合計(純資産総額)		299,118,671,965	100.00

(注1)国/地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

資産の種類	買建 / 売建	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株価指数先物取引	買建	アメリカ	2,318,332,462	0.78

買建	カナダ	173,696,298	0.06
買建	ドイツ	574,541,373	0.19
買建	イギリス	351,196,772	0.12
買建	オーストラリア	144,725,490	0.05

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

資産の種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	売建		246,494,400	0.08

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額(円) 単価	帳簿価額(円) 金額	評価額(円) 単価	評価額(円) 金額	投資比率 (%)
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	445,942	11,605.17	5,175,236,247	13,842.71	6,173,045,917	2.06
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	612,726	6,060.52	3,713,440,788	7,412.44	4,541,797,959	1.52
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	343,903	10,219.36	3,514,470,899	9,657.91	3,321,386,492	1.11
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	33,331	82,205.36	2,739,986,903	94,505.54	3,149,964,414	1.05
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	298,764	7,566.01	2,260,451,506	9,791.07	2,925,220,522	0.98
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	226,660	12,883.36	2,920,144,493	12,875.32	2,918,321,232	0.98
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	192,324	13,662.41	2,627,610,697	14,906.83	2,866,941,904	0.96
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	396,520	5,775.59	2,290,139,298	6,382.46	2,530,774,942	0.85
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	741,280	3,425.55	2,539,298,227	3,409.74	2,527,577,701	0.85
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	508,935	4,441.05	2,260,206,192	4,759.53	2,422,293,538	0.81
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	25,606	84,119.57	2,153,965,718	91,312.03	2,338,136,076	0.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	24,414	85,912.82	2,097,475,797	93,760.09	2,289,058,893	0.77
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	844,265	1,739.82	1,468,869,892	2,611.93	2,205,169,102	0.74

スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	257,643	8,471.86	2,182,716,410	8,280.38	2,133,384,005	0.71
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	211,553	9,312.85	1,970,161,824	9,873.01	2,088,666,471	0.70
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	156,520	11,678.33	1,827,893,612	12,726.23	1,991,910,177	0.67
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	337,277	5,759.26	1,942,466,206	5,618.79	1,895,091,906	0.63
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	100,809	16,400.85	1,653,354,246	18,755.88	1,890,762,313	0.63
アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	502,720	3,912.98	1,967,133,647	3,563.39	1,791,387,974	0.60
アメリカ	株式	COMCAST CORP-CL A	メディア	198,825	7,203.93	1,432,322,699	8,574.44	1,704,814,107	0.57
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	391,125	3,642.52	1,424,682,689	4,258.77	1,665,711,494	0.56
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	1,663,903	667.70	1,111,001,806	968.52	1,611,529,989	0.54
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	102,258	15,176.21	1,551,889,289	15,759.27	1,611,511,503	0.54
アメリカ	株式	MERCK & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	229,216	6,476.24	1,484,458,058	6,991.34	1,602,528,892	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	339,336	5,063.68	1,718,289,859	4,709.45	1,598,088,572	0.53
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO	メディア	126,365	11,382.37	1,438,333,489	12,626.08	1,595,494,776	0.53
スイス	株式	ROCHE HOLDING GENUSS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	58,196	29,723.08	1,729,764,889	26,762.58	1,557,475,106	0.52
アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	240,442	5,384.92	1,294,761,512	6,442.78	1,549,115,895	0.52
スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	184,971	9,027.32	1,669,792,827	8,234.63	1,523,169,595	0.51
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	75,227	17,452.33	1,312,886,595	20,007.79	1,505,126,620	0.50

(注1)国／地域は、発行体の所在地によって記載しております。

(注2)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	7.41
		素材	5.10
		資本財	7.33
		商業・専門サービス	0.94
		運輸	1.95
		自動車・自動車部品	1.51
		耐久消費財・アパレル	1.68
		消費者サービス	1.75

	メディア		2.72
	小売		3.86
	食品・生活必需品小売り		1.91
	食品・飲料・タバコ		5.76
	家庭用品・パーソナル用品		2.07
	ヘルスケア機器・サービス		3.80
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		8.37
	銀行		9.64
	各種金融		4.32
	保険		4.19
	不動産		0.60
	ソフトウェア・サービス		9.09
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		3.64
	電気通信サービス		2.92
	公益事業		3.11
	半導体・半導体製造装置		2.48
		小計	96.15
投資信託受益証券			0.09
投資証券			2.46
合計			98.71

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該有価証券または当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	簿価金額 (現地通貨)	帳簿価額 (円)	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	S&P 500 EMIN	買建	179	アメリカドル	20,306,995.5	2,311,139,158	20,370,200	2,318,332,462	0.78
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	11	カナダドル	1,983,793.5	172,173,437	2,001,340	173,696,298	0.06
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	16	スイスフラン	1,312,352	150,093,698	1,319,360	150,895,203	0.05
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	107	ユーロ	3,504,431.5	426,664,535	3,479,640	423,646,170	0.14
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	12	オーストラリアドル	1,665,209	143,374,495	1,680,900	144,725,490	0.05
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	FTSE 100	買建	35	イギリスポンド	2,453,186.25	349,407,317	2,465,750	351,196,772	0.12

(注1)評価にあたっては、知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

種類	資産の名称	買建 / 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	アメリカドル	売建	1,800,000.00	204,840,000	204,840,000	0.07
	カナダドル	売建	480,000.00	41,659,200	41,654,400	0.01

(注1)評価にあたっては、計算日または計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

(注2)投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

参考情報

交付目論見書に記載するファンドの運用実績



運用実績

当初設定日：2007年2月16日

作成基準日：2017年1月31日

基準価額・純資産の推移



基準価額 13,722円

純資産総額 36.70億円

※上記グラフは当初設定日から作成基準日までを表示しております。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額:0円

決算期	2012年6月	2013年6月	2014年6月	2015年6月	2016年6月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円

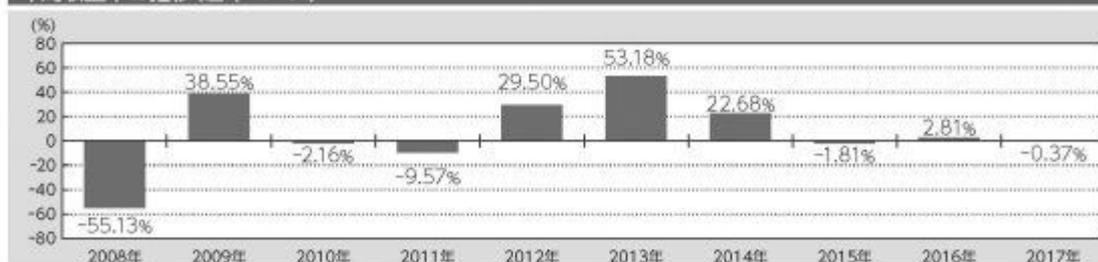
※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

銘柄名	国/地域	種類	業種	実質投資比率
APPLE INC	アメリカ	株式	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.1%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	1.5%
EXXON MOBIL	アメリカ	株式	エネルギー	1.1%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	1.1%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	1.0%
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	株式	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.0%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	1.0%
WELLS FARGO & CO	アメリカ	株式	銀行	0.8%
GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	株式	資本財	0.8%
AT&T INC	アメリカ	株式	電気通信サービス	0.8%

※実質投資比率は純資産総額に対する比率です。

年間収益率の推移(暦年ベース)



※2017年は年初から作成基準日までの収益率です。

記載された運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

最新の運用の内容等は、表紙に記載されている委託会社のホームページでご確認いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

< 申込手続 >

受益権取得申込者は、販売会社と投資一任契約を締結されている投資者等に限るものとし、販売会社との間で、受益権の取引に関する契約を締結していただきます。

< 申込コース >

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」（ ）の2つの申込方法があります。ただし、販売会社により取扱いコースが異なる場合があります。

「分配金再投資コース」での受益権の取得申込者は、販売会社との間で、分配金再投資に関する契約を締結していただきます。

< 申込みの受付 >

お申込みの受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込みとします。なお、当該時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとさせていただきます。

< 申込単位 >

1円以上1円単位とします。

< 申込価額 >

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

（注）分配金再投資に関する契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の申込価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

< 申込手数料 >

ありません。

< 申込代金の支払い >

販売会社が定める期日までにお支払いください。

< 受付不可日 >

収益分配金を再投資する場合を除き、申込日当日が下記のうちのいずれかの場合は、申込みを受け付けないものとします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

< 申込受付の中止等 >

収益分配金を再投資する場合を除き、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

< その他 >

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時に又はあらかじめ、自己のために開設された当ファン

ドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載又は記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載又は記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載又は記録を行います。受託会社は、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

< 問い合わせ先 >

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

2【換金（解約）手続等】

< 一部解約手続 >

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。

< 一部解約の受付 >

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、お申込みの受付に係る販売会社の所定の事務手続きが完了したものを当日の受付とします。なお、当該時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとさせていただきます。

< 一部解約単位 >

1口以上1口単位とします。

< 解約価額 >

一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額（以下「解約価額」といいます。）とします。解約価額は委託会社の営業日において日々算出されます。日々の解約価額は、販売会社へお問い合わせください。また、解約価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

< 一部解約代金の支払い >

受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において当該受益者に支払われます。

< 受付不可日 >

一部解約受付日当日が下記のうちのいずれかの場合は、一部解約の実行の請求を受け付けられないもの

とします。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ロンドン証券取引所の休業日

フランクフルト証券取引所の休業日

ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行休業日

ロンドンの銀行休業日

<一部解約受付の中止等>

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、及びすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記<解約価額>の規定に準じて計算された価額とします。

<一部解約の制限>

当ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の一部解約には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。

<その他>

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの投資信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載又は記録が行われます。

<問い合わせ先>

上記手続きの詳細につきましては、販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記の照会先までお問い合わせください。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

<基準価額の算出方法>

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控

除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。ただし、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額の算出頻度 >

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

< 主要な投資対象資産の評価方法 >

マザーファンド受益証券の評価方法

原則として、本ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。

マザーファンドの主要な投資対象資産である株式の評価方法

原則として、取引所における計算時において知り得る直近の日（外国で取引されているものについては、原則として、本ファンドの基準価額計算日の前日）の最終相場で評価します。

外貨建資産等の円換算

外貨建資産の円換算については、原則として、わが国における本ファンドの基準価額計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則として、わが国における本ファンドの基準価額計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

< 基準価額の照会方法 >

基準価額は、販売会社又は委託会社へお問い合わせください。販売会社の詳細につきましては、下記に記載の照会先までお問い合わせください。また、基準価額は原則として、委託会社ホームページ（<http://www.smtam.jp/>）でご覧いただけます。

（照会先）

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

ホームページ：<http://www.smtam.jp/>

フリーダイヤル：0120-668001

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までとします。）

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限とします。（平成19年 2月16日設定）

ただし、下記「(5)その他 < 投資信託契約の終了（償還）と手続き >」の事項に該当する場合は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（4）【計算期間】

原則として、毎年6月26日から翌年6月25日までとします。

ただし、第1計算期間は、平成19年2月16日から平成19年6月25日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

<投資信託契約の終了（償還）と手続き>

(1)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託契約に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託契約を解約し信託を終了（繰上償還）させることができます。

- ・受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合
- ・投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合
- ・やむを得ない事情が発生した場合

委託会社は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、ファンドを繰上償還させます。

委託会社は、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したとき又は業務を廃止したときは、原則として、ファンドを繰上償還させます。

委託会社は、上記の場合においてファンドを繰上償還させる場合は、あらかじめ、その旨を監督官庁に届け出ます。

(2)投資信託契約の終了（ファンドの繰上償還）における公告等の手続き

委託会社は上記（１）によりファンドの繰上償還を行おうとする場合、以下の手続きで行います。

委託会社は、ファンドの繰上償還について、あらかじめ、ファンドを繰上償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

上記の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、ファンドの繰上償還を行いません。

委託会社は、このファンドの繰上償還を行わないこととしたときは、ファンドの繰上償還を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

ファンドの繰上償還において、上記 から までの規定は、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記の一定の期間が一月を下らずにその公告及び書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

<投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き>

(1)投資信託約款の変更

委託会社は、以下の場合には法令及び投資信託約款に定める手続きに従い、受託会社と合意のうえ、この投資信託約款を変更することができます。

- ・受益者の利益のため必要と認めるとき
- ・やむを得ない事情が発生したとき

委託会社は、投資信託約款の変更を行う場合は、あらかじめ、その旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて、投資信託約款を変更しようとするときは、本手続きに従います。

(2)重大な投資信託約款の変更における公告等の手続き

委託会社はファンドの約款変更のうち重大な内容の変更（以下「重大な約款変更」といいます。）を行おうとする場合、以下の手続きで行います。

委託会社は、ファンドの重大な約款変更について、あらかじめ、変更をしようとする旨及びその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

上記の公告及び書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、当該約款変更を行いません。

委託会社は、当該約款変更を行わないこととしたときは、約款変更を行わない旨及びその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

< 受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い >

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に背いた場合、又はその他重要な事由があるときは、委託会社又は受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。受託会社が辞任した場合、又は裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記<投資信託約款の変更と重大な投資信託約款の変更手続き>に従い、新受託会社を選任します。

委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

< 反対者の買取請求権 >

ファンドの償還又は重大な約款変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、販売会社を経由して受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

< 運用報告書 >

委託会社は、毎決算時及び償還時に交付運用報告書及び運用報告書（全体版）を作成し、交付運用報告書を販売会社を通じて知っている受益者に対して交付します。

< 関係法人との契約の更改手続き >

- ・委託会社が販売会社と締結している募集・販売等に関する契約

当該契約の有効期間は、契約満了日の3ヶ月前までに委託会社及び販売会社から別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長され、その後も同様とします。

< 公告 >

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

< 混蔵寄託 >

金融機関又は第一種金融商品取引業者等（金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者及び外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。以下同じ。）から、売買代金及び償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書又はコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関又は第一種金融商品取引業者等の名

義で混蔵寄託することができるものとします。

<投資信託財産の登記等及び記載等の留保等>

信託の登記又は登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記又は登録をすることとします。ただし、受託会社が認める場合は、信託の登記又は登録を留保することがあります。

上記 ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託会社又は受託会社が必要と認めるときは、速やかに登記又は登録をするものとします。

投資信託財産に属する旨の記載又は記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載又は記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託会社が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

4【受益者の権利等】

(1)収益分配金に対する請求権

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

収益分配金は、毎計算期間終了日（決算日）において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者として）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

上記 の規定にかかわらず、収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、分配金再投資に関する契約に基づき、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、振替口座簿に記載又は記録されます。

上記 に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(2)償還金に対する請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者として）に、原則として償還日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3)換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることにより換金する権利を有します。

詳細につきましては、上記「2換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4)帳簿閲覧・謄写請求権

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間(平成27年 6月26日から平成28年 6月27日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

1【財務諸表】

【外国株式インデックス・オープン（SMA専用）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第9期 （平成27年 6月25日現在）	第10期 （平成28年 6月27日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	4,055,611
コール・ローン	238,512,397	7,419,563
親投資信託受益証券	68,859,483,441	3,068,524,976
未収入金	-	195,491
未収利息	342	-
流動資産合計	69,097,996,180	3,080,195,641
資産合計	69,097,996,180	3,080,195,641
負債の部		
流動負債		
未払解約金	40,722,208	-
未払受託者報酬	22,422,047	1,327,291
未払委託者報酬	172,969,982	9,192,179
未払利息	-	19
その他未払費用	1,674,723	405,592
流動負債合計	237,788,960	10,925,081
負債合計	237,788,960	10,925,081
純資産の部		
元本等		
元本	47,592,402,522	2,801,305,696
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,267,804,698	267,964,864
（分配準備積立金）	14,600,465,007	710,085,041
元本等合計	68,860,207,220	3,069,270,560
純資産合計	68,860,207,220	3,069,270,560
負債純資産合計	69,097,996,180	3,080,195,641

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期		第10期	
	自	平成26年 6月26日 至 平成27年 6月25日	自	平成27年 6月26日 至 平成28年 6月27日
営業収益				
受取利息		69,652		19,568
有価証券売買等損益		11,676,389,936		1,689,598,029
営業収益合計		11,676,459,588		1,689,578,461
営業費用				
支払利息		-		1,329
受託者報酬		35,394,191		8,040,901
委託者報酬		273,040,747		60,982,831
その他費用		1,674,723		405,896
営業費用合計		310,109,661		69,430,957
営業利益又は営業損失（ ）		11,366,349,927		1,759,009,418
経常利益又は経常損失（ ）		11,366,349,927		1,759,009,418
当期純利益又は当期純損失（ ）		11,366,349,927		1,759,009,418
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		1,068,174,348		844,617,351
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		3,127,548,806		21,267,804,698
剰余金増加額又は欠損金減少額		9,240,970,126		836,996,891
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		9,240,970,126		836,996,891
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,398,889,813		20,922,444,658
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,398,889,813		20,922,444,658
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		21,267,804,698		267,964,864

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年6月26日から翌年6月25日までとなっておりますが、当計算期間末日が休業日のため、第10期計算期間は平成27年 6月26日から平成28年 6月27日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第9期 (平成27年 6月25日現在)	第10期 (平成28年 6月27日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	47,592,402,522口	2,801,305,696口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.4469円 (14,469円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.0957円 (10,957円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第9期 自 平成26年 6月26日 至 平成27年 6月25日			第10期 自 平成27年 6月26日 至 平成28年 6月27日		
分配金の計算過程			分配金の計算過程		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,040,912,360円	費用控除後の配当等収益額	A	- 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	9,257,263,219円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	- 円
収益調整金額	C	18,278,428,306円	収益調整金額	C	1,227,154,884円
分配準備積立金額	D	4,302,289,428円	分配準備積立金額	D	710,085,041円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,878,893,313円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,937,239,925円
当ファンドの期末残存口数	F	47,592,402,522口	当ファンドの期末残存口数	F	2,801,305,696口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6,908円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	6,915円
1万口当たり分配金額	H	- 円	1万口当たり分配金額	H	- 円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	- 円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

	第10期 自 平成27年 6月26日 至 平成28年 6月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。 内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	第10期 (平成28年 6月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第9期	第10期
	自 平成26年 6月26日 至 平成27年 6月25日	自 平成27年 6月26日 至 平成28年 6月27日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	21,264,646,732円	47,592,402,522円
期中追加設定元本額	33,772,807,042円	2,205,290,009円
期中一部解約元本額	7,445,051,252円	46,996,386,835円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第9期 (平成27年 6月25日現在)	第10期 (平成28年 6月27日現在)
	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	11,450,618,930	903,694,644
合計	11,450,618,930	903,694,644

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	外国株式インデックス マザーファンド	1,834,912,980	3,068,524,976	
合計		1,834,912,980	3,068,524,976	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは親投資信託受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券の状況は次のとおりであります。

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	平成28年 6月27日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	4,012,690,213
金銭信託	19,119,721
コール・ローン	34,978,692
株式	222,468,452,468
投資信託受益証券	252,363,683
投資証券	6,371,381,332
派生商品評価勘定	24,845,263
未収入金	10,011,567
未収配当金	402,485,837
前払金	62,461,745
差入委託証拠金	813,288,946
流動資産合計	234,472,079,467
資産合計	234,472,079,467
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	82,861,618
未払解約金	164,340,377
未払利息	91
その他未払費用	3,920
流動負債合計	247,206,006
負債合計	247,206,006

	平成28年 6月27日現在
項目	金額（円）
純資産の部	
元本等	
元本	140,065,623,795
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	94,159,249,666
元本等合計	234,224,873,461
純資産合計	234,224,873,461
負債純資産合計	234,472,079,467

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	平成28年 6月27日現在
1.有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3)投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p>
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>(1)先物取引 株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引 個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>

平成28年 6月27日現在	
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4. 収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 6月27日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	140,065,623,795口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 1.6723円 (1万口当たり純資産額) (16,723円)

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

平成28年 6月27日現在	
1. 金融商品に対する取組方針	<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>

平成28年 6月27日現在	
2.金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>これらは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、流動性リスク等に晒されております。</p> <p>また、当ファンドは、ファンド運用の効率化を図ることを目的として株価指数先物取引及び為替予約取引を行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株価の変動による価格変動リスクであります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変動により損失が発生する信用リスクであります。</p>
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用リスク管理委員会及び経営会議に報告します。</p> <p>内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価し、監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。</p>

2.金融商品の時価等に関する事項

平成28年 6月27日現在	
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	平成28年 6月27日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	平成27年 6月26日
期首元本額	126,842,341,009円
期中追加設定元本額	57,366,687,730円
期中一部解約元本額	44,143,404,944円
期末元本額	140,065,623,795円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,436,362,041円
S B I 資産設計オープン（分配型）	19,638,706円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,891,719,357円
世界経済インデックスファンド	2,833,270,097円
マイセレクション25	4,672,623円
マイセレクション50	20,135,691円
マイセレクション75	22,132,680円
外国株式インデックス・オープン	1,115,768,256円
D Cマイセレクション25	922,364,006円
D Cマイセレクション50	4,750,474,811円
D Cマイセレクション75	4,961,852,615円
D C外国株式インデックス・オープン	6,573,170,269円
D CマイセレクションS25	387,518,544円
D CマイセレクションS50	1,831,036,587円
D CマイセレクションS75	1,326,688,175円
D Cターゲット・イヤー ファンド2025	159,950,520円
D Cターゲット・イヤー ファンド2035	181,468,105円
D Cターゲット・イヤー ファンド2045	95,788,925円
D C世界経済インデックスファンド	3,612,271,020円

区分	平成28年 6月27日現在
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,834,912,980円
マイセクション50VA1（適格機関投資家専用）	36,020,717円
マイセクション75VA1（適格機関投資家専用）	24,329,004円
外国株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	126,217,174円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	184,839,764円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	637,292,986円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	108,381,325円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	672,049,764円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,514,230,083円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	705,038,546円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	4,437,355,367円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	3,571,663,146円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	1,812,013,398円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	685,105,642円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	677,914,148円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	216,456,885円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,760,908,098円
FOFs用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	3,588,410,927円
外国株式ファンド・シリーズ1	960,392,448円
コア投資戦略ファンド（安定型）	4,926,273,847円
コア投資戦略ファンド（成長型）	12,269,743,497円
分散投資コア戦略ファンドA	1,426,616,951円
分散投資コア戦略ファンドS	2,345,021,835円
DC世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	224,909,709円
DC世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	332,570,721円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,091,485,372円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	679,121,981円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	42,895,171円
SMT インデックスバランス・オープン	282,960,902円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	3,882,314,668円
外国株式SMTBセクション（SMA専用）	29,039,857,088円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	1,822,036,623円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	平成28年 6月27日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	8,838,228,259
投資信託受益証券	2,878,397
投資証券	32,456,365
合計	8,808,650,291

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、「外国株式インデックス マザーファンド」の期首日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(平成28年 6月27日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,840,570,531	-	4,778,108,786	62,461,745
	合計	4,840,570,531	-	4,778,108,786	62,461,745

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2.株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3.計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

(平成28年 6月27日現在)

区分	種類	契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	512,922,890	-	508,477,500	4,445,390
	アメリカドル	367,136,000	-	363,699,200	3,436,800
	ユーロ	56,249,500	-	56,250,000	500
	イギリスポンド	41,043,900	-	41,046,000	2,100
	スイスフラン	20,962,200	-	20,964,000	1,800
	オーストラリアドル	27,531,290	-	26,518,300	1,012,990
	合計		512,922,890	-	508,477,500

(注)時価の算定方法

わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1)株式

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	39,467	52.83	2,085,041.61	
	ANTERO RESOURCES CORP	12,683	27.38	347,260.54	
	APACHE CORP	30,327	54.86	1,663,739.22	
	BAKER HUGHES	33,793	45.22	1,528,119.46	
	CABOT OIL & GAS CORP	36,248	24.74	896,775.52	
	CHENIERE ENERGY INC	15,691	34.80	546,046.80	
	CHEVRON CORP	149,090	101.90	15,192,271.00	
	CIMAREX ENERGY CO	7,599	113.90	865,526.10	
	COLUMBIA PIPELINE GROUP	29,491	25.47	751,135.77	
	CONCHO RESOURCES INC	10,428	121.06	1,262,413.68	
	CONOCOPHILLIPS	98,213	43.17	4,239,855.21	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	6,265	43.50	272,527.50	
	CORE LABORATORIES N.V.	3,346	121.10	405,200.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	36,356	35.85	1,303,362.60	
	EOG RESOURCES INC	43,750	81.06	3,546,375.00	
	EQT CORPORATION	13,878	76.68	1,064,165.04	
	EXXON MOBIL	328,609	89.39	29,374,358.51	
	FMC TECHNOLOGIES INC	17,553	25.90	454,622.70	
	HALLIBURTON CO	68,434	43.92	3,005,621.28	
	HELMERICH & PAYNE	8,315	66.09	549,538.35	
	HESS CORP	22,044	55.83	1,230,716.52	
	HOLLYFRONTIER CORP	12,448	24.16	300,743.68	
	KINDER MORGAN INC	151,659	17.99	2,728,345.41	
	MARATHON OIL CORP	66,489	14.59	970,074.51	
	MARATHON PETROLEUM CORP	41,706	35.33	1,473,472.98	
	MURPHY OIL CORP	13,898	30.51	424,027.98	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	28,272	34.06	962,944.32	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	16,073	41.80	671,851.40	
	NOBLE ENERGY INC	34,708	35.09	1,217,903.72	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	60,712	75.27	4,569,792.24	
	ONEOK INC	15,568	45.82	713,325.76	
	PHILLIPS 66	37,681	78.62	2,962,480.22	
	PIONEER NATURAL RESOURCES	13,066	152.92	1,998,052.72	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	17,636	10.55	186,059.80		
RANGE RESOURCES CORP	12,769	43.32	553,153.08		
SCHLUMBERGER	110,323	76.66	8,457,361.18		
SOUTHWESTERN ENERGY CO	29,105	12.62	367,305.10		

SPECTRA ENERGY CORP	53,880	34.37	1,851,855.60
TESORO CORP	9,230	75.28	694,834.40
VALERO ENERGY CORP	36,681	52.56	1,927,953.36
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	73,816	5.91	436,252.56
WILLIAMS COS	56,360	21.31	1,201,031.60
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	16,491	140.12	2,310,718.92
ALBEMARLE CORP	8,689	78.98	686,257.22
ALCOA	103,592	9.38	971,692.96
ASHLAND INC	4,845	112.80	546,516.00
AVERY DENNISON CORP	7,457	73.62	548,984.34
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	15,114	26.09	394,324.26
BALL CORP	11,068	69.41	768,229.88
CELANESE CORP-SERIES A	11,407	65.47	746,816.29
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17,307	25.43	440,117.01
CROWN HOLDINGS INC	10,494	49.81	522,706.14
DOW CHEMICAL CO	89,390	51.57	4,609,842.30
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	69,706	66.00	4,600,596.00
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	68.41	811,205.78
ECOLAB INC	21,426	116.37	2,493,343.62
FMC CORP	10,402	45.12	469,338.24
FREEMONT-MCMORAN INC	92,169	10.58	975,148.02
INT'L PAPER CO	30,554	41.37	1,264,018.98
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,028	122.14	736,259.92
LYONDELLBASELL INDU-CL A	29,091	74.91	2,179,206.81
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,989	187.92	937,532.88
MONSANTO CO	35,250	104.07	3,668,467.50
MOSAIC CO/THE	27,677	26.91	744,788.07
NEWMONT MINING CORP	42,965	37.19	1,597,868.35
NUCOR CORP	24,843	47.87	1,189,234.41
PACKAGING CORP OF AMERICA	6,887	66.03	454,748.61
PPG INDUSTRIES INC	20,895	102.73	2,146,543.35
PRAXAIR INC	22,925	110.29	2,528,398.25
SEALED AIR CORP	14,781	45.56	673,422.36
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,175	283.75	1,752,156.25
VALSPAR CORP/THE	6,135	107.60	660,126.00
VULCAN MATERIALS CO	10,471	118.60	1,241,860.60
WESTROCK CO	20,913	38.59	807,032.67
WR GRACE & CO	5,635	74.16	417,891.60
3 M COMPANY	47,977	169.12	8,113,870.24
ACUITY BRANDS INC	3,505	246.67	864,578.35
AERCAP HOLDINGS NV	14,355	34.56	496,108.80
AGCO CORP	5,969	48.33	288,481.77

AMETEK INC	18,866	44.70	843,310.20
B/E AEROSPACE INC	8,805	45.97	404,765.85
BOEING CO	49,940	126.52	6,318,408.80
CATERPILLAR	46,437	73.03	3,391,294.11
CUMMINS INC	13,051	110.50	1,442,135.50
DANAHER CORP	49,131	98.21	4,825,155.51
DEERE&CO	21,343	81.72	1,744,149.96
DOVER CORP	11,832	67.46	798,186.72
EATON CORP	35,858	58.03	2,080,839.74
EMERSON ELECTRIC CO	50,628	50.83	2,573,421.24
FASTENAL CO	21,728	43.75	950,600.00
FLOWSERVE CORP	10,826	45.50	492,583.00
FLUOR CORP	10,027	48.78	489,117.06
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	55.74	714,029.40
GENERAL DYNAMICS CORP	20,489	136.14	2,789,372.46
GENERAL ELECTRIC CO	738,427	29.82	22,019,893.14
GRAINGER (WW) INC	4,749	217.37	1,032,290.13
HONEYWELL INTL INC	57,961	112.98	6,548,433.78
ILLINOIS TOOL WORKS	26,160	101.69	2,660,210.40
INGERSOLL-RAND PLC	19,750	62.87	1,241,682.50
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	9,693	49.67	481,451.31
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	19,600	54.30	1,064,280.00
L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	6,117	141.39	864,882.63
LOCKHEED MARTIN CORP	21,827	239.70	5,231,931.90
MASCO CORP	25,921	30.18	782,295.78
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,719	212.71	2,918,168.49
PACCAR INC	28,272	51.97	1,469,295.84
PARKER HANNIFIN CORP	10,942	105.91	1,158,867.22
PENTAIR PLC	13,583	57.83	785,504.89
RAYTHEON COMPANY	23,861	135.75	3,239,130.75
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,366	112.37	1,164,827.42
ROCKWELL COLLIN	10,382	84.21	874,268.22
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,142	167.37	1,362,726.54
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	12,018	34.41	413,539.38
SMITH (A.O.) CORP	6,073	83.77	508,735.21
SNAP-ON INC	4,317	150.13	648,111.21
STANLEY BLACK&DECKER	11,781	107.23	1,263,276.63
TEXTRON	21,877	35.91	785,603.07
TRANSDIGM GROUP INC	4,129	257.65	1,063,836.85
UNITED RENTALS INC	7,302	66.25	483,757.50
UNITED TECHNOLOGIES CORP	62,919	98.89	6,222,059.91
WABCO HOLDINGS INC	3,875	95.00	368,125.00

WABTEC CORP	7,158	70.25	502,849.50
XYLEM INC	13,941	44.14	615,355.74
CINTAS CORP	7,407	93.33	691,295.31
DUN & BRADSTREET CORP	3,101	121.69	377,360.69
EQUIFAX INC	9,605	122.09	1,172,674.45
IHS INC-CLASS A	5,122	111.28	569,976.16
MANPOWER GROUP	5,272	66.53	350,746.16
NIELSEN HOLDINGS PLC	29,029	51.10	1,483,381.90
REPUBLIC SERVICES INC	18,168	49.68	902,586.24
ROBERT HALF INTL INC	9,340	36.92	344,832.80
STERICYCLE INC	6,767	100.72	681,572.24
TYCO INTERNATIONAL PLC	34,189	41.60	1,422,262.40
VERISK ANALYTICS INC	12,693	77.96	989,546.28
WASTE CONNECTIONS INC	14,407	69.33	998,837.31
WASTE MANAGEMENT INC	34,711	63.70	2,211,090.70
AMERCO	602	364.80	219,609.60
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	12,336	27.05	333,688.80
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	71.64	820,134.72
CSX CORP	75,690	25.70	1,945,233.00
DELTA AIR LINES INC	15,095	35.18	531,042.10
EXPEDITORS INTL WASH INC	14,154	47.50	672,315.00
FEDEX CORP	20,425	150.57	3,075,392.25
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	78.25	558,235.50
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	87.10	761,515.30
NORFOLK SOUTHERN CORP	23,257	82.64	1,921,958.48
SOUTHWEST AIRLINES CO	13,214	38.31	506,228.34
UNION PACIFIC CORP	67,192	85.25	5,728,118.00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	7,417	41.06	304,542.02
UNITED PARCEL SERVICE B	54,821	104.41	5,723,860.61
AUTOLIV INC	6,636	113.50	753,186.00
BORGWARNER INC	15,914	30.50	485,377.00
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	22,378	62.07	1,389,002.46
FORD MOTOR COMPANY	294,807	12.52	3,690,983.64
GENERAL MOTORS CO	108,227	28.35	3,068,235.45
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	21,627	25.57	553,002.39
HARLEY-DAVIDSON	14,677	43.55	639,183.35
JOHNSON CONTROLS INC	50,189	42.73	2,144,575.97
LEAR CORP	6,134	104.78	642,720.52
TESLA MOTORS INC	7,680	193.15	1,483,392.00
COACH INC	22,032	38.48	847,791.36
DR HORTON INC	28,586	30.36	867,870.96
GARMIN LTD	9,564	40.77	389,924.28

HANESBRANDS INC	31,136	25.62	797,704.32
HARMAN INTL INDS INC	5,462	70.65	385,890.30
HASBRO INC	9,007	82.37	741,906.59
LEGGETT & PLATT INC	10,594	48.74	516,351.56
LENNAR CORP-CL A	14,466	44.73	647,064.18
LULULEMON ATHLETICA INC	8,472	69.62	589,820.64
MATTEL INC	25,250	29.76	751,440.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	13,920	47.61	662,731.20
MOHAWK INDUSTRIES INC	4,739	185.48	878,989.72
NEWELL BRANDS INC	33,936	46.51	1,578,363.36
NIKE B	107,135	52.59	5,634,229.65
POLARIS INDUSTRIES INC	4,691	80.45	377,390.95
PULTE GROUP INC	24,602	18.40	452,676.80
PVH CORP	6,800	93.55	636,140.00
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	89.60	410,188.80
TOLL BROTHERS INC	14,067	26.56	373,619.52
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	13,365	37.38	499,583.70
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	13,459	33.50	450,876.50
VF CORP	26,289	61.31	1,611,778.59
WHIRLPOOL CORP	6,165	162.57	1,002,244.05
ARAMARK	17,044	32.40	552,225.60
BLOCK H & R INC	16,984	22.23	377,554.32
CARNIVAL CORPORATION	33,354	45.65	1,522,610.10
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,441	400.73	978,181.93
DARDEN RESTAURANTS INC	10,031	66.84	670,472.04
DOMINO'S PIZZA INC	4,088	124.97	510,877.36
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	44,309	21.85	968,151.65
LAS VEGAS SANDS CORP	34,979	43.31	1,514,940.49
MARRIOTT INTL A	15,364	63.91	981,913.24
MCDONALD'S CORP	71,477	119.44	8,537,212.88
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	17,662	12.73	224,837.26
MGM RESORTS INTERNATIONAL	36,144	22.91	828,059.04
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	12,935	40.38	522,315.30
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,092	70.08	917,487.36
STARBUCKS CORP	117,269	54.68	6,412,268.92
STARWOOD HOTELS & RESORTS	12,530	71.80	899,654.00
WYMDHAM WORLDWIDE CORP	9,314	67.29	626,739.06
WYNN RESORTS LTD	6,619	92.29	610,867.51
YUM BRANDS INC	32,844	82.15	2,698,134.60
CBS CORP-CL B	33,884	51.65	1,750,108.60
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	17,140	216.80	3,715,952.00
COMCAST CORP-CL A	192,754	61.65	11,883,284.10

DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	12,804	24.46	313,185.84
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	20,923	23.35	488,552.05
DISH NETWORK CORPORATION-A	16,789	50.59	849,355.51
INTERPUBLIC GROUP OF COS	30,771	23.55	724,657.05
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23,234	28.80	669,139.20
LIBERTY GLOBAL PLC-C	49,777	28.66	1,426,608.82
LIBERTY LILAC GROUP-A	2,898	33.44	96,909.12
LIBERTY LILAC GROUP-C	6,210	33.87	210,332.70
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	30.39	462,930.87
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	30.56	195,095.04
NEWS CORP-CLASS A	27,721	11.13	308,534.73
OMNICOM GROUP	19,285	80.69	1,556,106.65
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	6,356	60.13	382,186.28
SIRIUS XM HOLDINGS INC	166,017	3.88	644,145.96
TEGNA INC	15,014	21.98	330,007.72
THE WALT DISNEY CO	122,760	95.72	11,750,587.20
TIME WARNER INC	62,838	70.72	4,443,903.36
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS A	89,479	26.94	2,410,564.26
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	34,104	26.76	912,623.04
VIACOM INC-CLASS B	27,473	40.97	1,125,568.81
ADVANCE AUTO PARTS	5,791	154.52	894,825.32
AMAZON.COM	31,674	698.96	22,138,859.04
AUTONATION INC	5,015	47.03	235,855.45
AUTOZONE INC	2,362	769.92	1,818,551.04
BED BATH & BEYOND INC	12,615	43.31	546,355.65
BEST BUY COMPANY INC	22,277	30.15	671,651.55
CARMAX INC	14,601	46.32	676,318.32
DICK'S SPORTING GOODS INC	6,344	41.30	262,007.20
DOLLAR GENERAL CORP	22,550	92.13	2,077,531.50
DOLLAR TREE INC	18,797	91.89	1,727,256.33
EXPEDIA INC	9,436	101.76	960,207.36
FOOT LOCKER INC	10,566	53.11	561,160.26
GAP	17,852	20.40	364,180.80
GENUINE PARTS CO	11,752	96.85	1,138,181.20
HOME DEPOT	100,394	126.40	12,689,801.60
KOHL'S CORP	14,309	36.16	517,413.44
L BRANDS INC	19,081	67.48	1,287,585.88
LIBERTY INTERACTIVE CORP-A	35,071	24.21	849,068.91
LKQ CORP	22,518	31.04	698,958.72
LOWES COMPANIES	72,220	77.06	5,565,273.20
MACY'S INC	23,893	32.08	766,487.44
NETFLIX INC	34,029	88.44	3,009,524.76

NORDSTROM INC	10,094	37.13	374,790.22
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	7,660	267.66	2,050,275.60
PRICELINE GROUP INC/THE	3,940	1,232.14	4,854,631.60
ROSS STORES INC	31,869	54.42	1,734,310.98
SIGNET JEWELERS LTD	5,419	82.02	444,466.38
STAPLES INC	47,470	8.71	413,463.70
TARGET (DAYTON HUDSON)	44,608	69.35	3,093,564.80
TIFFANY & CO	10,306	60.09	619,287.54
TJX COMPANIES INC	53,223	74.66	3,973,629.18
TRACTOR SUPPLY COMPANY	10,011	91.81	919,109.91
TRIPADVISOR INC	8,771	61.87	542,661.77
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	4,911	239.16	1,174,514.76
COSTCO WHOLESALE CORP	34,916	155.56	5,431,532.96
CVS HEALTH CORP	87,074	93.54	8,144,901.96
KROGER CO	73,957	35.14	2,598,848.98
RITE AID CORP	83,480	7.71	643,630.80
SYSCO CORP	43,181	49.92	2,155,595.52
WAL-MART STORES	126,863	71.96	9,129,061.48
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	72,743	81.78	5,948,922.54
WHOLE FOODS MKT INC	25,128	30.76	772,937.28
ALTRIA GROUP INC	155,116	67.02	10,395,874.32
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47,662	40.50	1,930,311.00
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,415	93.90	790,168.50
BUNGE LIMITED	10,583	58.76	621,857.08
CAMPBELL SOUP CO (US)	16,395	62.40	1,023,048.00
COCA-COLA CO	325,647	43.93	14,305,672.71
CONAGRA	32,330	46.95	1,517,893.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,057	152.53	2,144,114.21
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	14,184	92.18	1,307,481.12
GENERAL MILLS INC	47,336	66.14	3,130,803.04
HERSHEY FOODS CORPORATION	11,601	97.97	1,136,549.97
HORMEL FOODS CORP	21,508	35.34	760,092.72
INGREDION INC	5,835	123.81	722,431.35
JM SMUCKER CO	9,201	145.33	1,337,181.33
KELLOGG CO	20,764	77.19	1,602,773.16
KRAFT HEINZ CO/THE	48,229	83.73	4,038,214.17
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	8,566	101.57	870,048.62
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	15,072	87.55	1,319,553.60
MOLSON COORS BREWING CO -B	14,436	98.08	1,415,882.88
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	124,607	42.27	5,267,137.89
MONSTER BEVERAGE CORP	11,402	153.44	1,749,522.88
PEPSICO INC	114,482	101.98	11,674,874.36

PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	122,699	97.71	11,988,919.29
REYNOLDS AMERICAN INC	68,161	51.29	3,495,977.69
TYSON FOODS INC	23,213	63.57	1,475,650.41
WHITEWAVE FOODS CO	14,578	44.23	644,784.94
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,563	98.18	1,037,075.34
CLOROX COMPANY	9,876	134.88	1,332,074.88
COLGATE-PALMOLIVE CO	67,422	70.58	4,758,644.76
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	4,504	80.00	360,320.00
ESTEE LAUDER CO-CL A	17,252	89.73	1,548,021.96
KIMBERLY-CLARK CORP	28,710	131.08	3,763,306.80
PROCTER & GAMBLE CO	214,088	82.26	17,610,878.88
ABBOTT LABORATORIES	117,587	37.91	4,457,723.17
AETNA INC	27,927	117.66	3,285,890.82
AMERISOURCEBERGEN CORP	14,832	75.44	1,118,926.08
ANTHEM INC	20,923	126.38	2,644,248.74
BARD C R INC	5,711	226.16	1,291,599.76
BAXTER INTERNATIONAL	39,265	43.85	1,721,770.25
BECTON DICKINSON & CO	16,937	166.71	2,823,567.27
BOSTON SCIENTIFIC CORP	108,135	22.37	2,418,979.95
CARDINAL HEALTH	26,486	75.23	1,992,541.78
CENTENE CORP	13,787	69.21	954,198.27
CERNER CORP	24,798	55.13	1,367,113.74
CIGNA CORP	20,487	127.71	2,616,394.77
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	13,384	75.70	1,013,168.80
DENTSPLY SIRONA INC	19,455	61.30	1,192,591.50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17,270	96.04	1,658,610.80
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	12,845	25.99	333,841.55
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	53,292	75.40	4,018,216.80
HCA HOLDINGS INC	25,490	76.72	1,955,592.80
HENRY SCHEIN INC	6,510	170.87	1,112,363.70
HOLOGIC INC	19,280	34.11	657,640.80
HUMANA INC	11,932	182.90	2,182,362.80
IDEXX LABORATORIES INC	7,291	87.76	639,858.16
IMS HEALTH HOLDINGS INC	12,329	24.59	303,170.11
INTUITIVE SURGICAL INC	2,911	644.82	1,877,071.02
LABORATORY CRP OF AMER	7,995	129.62	1,036,311.90
MCKESSON CORP	18,268	177.07	3,234,714.76
MEDNAX INC	6,946	69.97	486,011.62
MEDTRONIC PLC	111,791	83.26	9,307,718.66
PATTERSON COMPANIES INC	7,082	46.35	328,250.70
QUEST DIAGNOSTICS	11,439	78.90	902,537.10
RESMED INC	10,525	60.52	636,973.00

ST JUDE MEDICAL INC	22,795	76.88	1,752,479.60
STRYKER CORP	26,867	116.59	3,132,423.53
THE COOPER COS INC	3,727	166.80	621,663.60
UNITEDHEALTH GROUP INC	75,560	137.29	10,373,632.40
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	136.30	987,902.40
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,822	80.11	626,620.42
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	14,684	116.69	1,713,475.96
ABBVIE INC	128,143	59.86	7,670,639.98
AGILENT TECHNOLOGIES	26,114	44.12	1,152,149.68
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	18,050	112.99	2,039,469.50
ALKERMES PLC	12,547	42.28	530,487.16
ALLERGAN PLC	31,392	225.72	7,085,802.24
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,369	54.31	291,590.39
AMGEN	59,787	146.45	8,755,806.15
BIOGEN INC	17,449	229.02	3,996,169.98
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	13,137	77.01	1,011,680.37
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	132,708	70.61	9,370,511.88
CELGENE CORP	62,209	96.29	5,990,104.61
ENDO INTERNATIONAL PLC	15,990	14.85	237,451.50
GILEAD SCIENCES INC	108,499	80.47	8,730,914.53
ILLUMINA INC	11,802	138.91	1,639,415.82
INCYTE CORP	13,213	76.98	1,017,136.74
IONIS PHARMACEUTICALS INC	9,019	21.97	198,147.43
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	137.90	685,500.90
JOHNSON & JOHNSON	219,091	115.63	25,333,492.33
LILLY (ELI) & CO	79,254	74.33	5,890,949.82
MALLINCKRODT PLC	8,200	55.97	458,954.00
MEDIVATION INC	13,491	56.95	768,312.45
MERCK & CO	220,504	55.88	12,321,763.52
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,100	361.60	759,360.00
MYLAN NV	32,646	43.56	1,422,059.76
PERRIGO CO PLC	11,238	91.01	1,022,770.38
PFIZER	490,315	33.97	16,656,000.55
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	6,593	63.32	417,468.76
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,177	339.48	2,096,967.96
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	1,458	139.05	202,734.90
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	31,568	145.35	4,588,408.80
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,226	102.11	329,406.86
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	19,852	81.90	1,625,878.80
WATERS CORP	6,513	135.53	882,706.89
ZOETIS INC	36,933	46.51	1,717,753.83
BANK OF AMERICA CORP	817,770	13.00	10,631,010.00

BB&T CORP	64,754	34.52	2,235,308.08
CIT GROUP INC	16,516	30.15	497,957.40
CITIGROUP	233,548	40.30	9,411,984.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	42,979	19.95	857,431.05
COMERICA INC	13,561	40.02	542,711.22
FIFTH THIRD BANCORP	62,255	17.50	1,089,462.50
FIRST REPUBLIC BANK/CA	11,670	68.12	794,960.40
HUNTINGTON BANCSHARES INC	60,051	8.61	517,039.11
JPMORGAN CHASE & CO	290,507	59.60	17,314,217.20
KEY CORP	62,338	11.07	690,081.66
M & T BANK CORP	11,315	112.64	1,274,521.60
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	39,095	14.77	577,433.15
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	21,837	15.08	329,301.96
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	39,943	81.08	3,238,578.44
REGIONS FINL CORP	104,639	8.53	892,570.67
SIGNATURE BANK	3,757	122.49	460,194.93
SUNTRUST BANKS	40,538	40.54	1,643,410.52
US BANCORP	137,844	39.86	5,494,461.84
WELLS FARGO & CO	381,730	45.71	17,448,878.30
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,433	141.10	625,496.30
ALLY FINANCIAL INC	36,028	15.83	570,323.24
AMERICAN EXPRESS	64,220	60.06	3,857,053.20
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13,641	91.32	1,245,696.12
BANK NEW YORK CO	84,107	37.99	3,195,224.93
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	94,291	139.71	13,173,395.61
BLACKROCK INC	9,783	332.51	3,252,945.33
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	41,344	61.88	2,558,366.72
CME GROUP INC	26,956	96.92	2,612,575.52
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	32,027	51.79	1,658,678.33
E*TRADE FINANCIAL CORP	23,839	23.11	550,919.29
EATON VANCE CORP	7,881	35.06	276,307.86
FRANKLIN RESOURCES INC	30,723	32.05	984,672.15
GOLDMAN SACHS GROUP INC	30,207	141.86	4,285,165.02
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9,488	246.40	2,337,843.20
INVESCO LTD	33,107	25.57	846,545.99
LEUCADIA NATIONAL CORP	25,706	16.28	418,493.68
MOODY'S CORP	13,371	93.66	1,252,327.86
MORGAN STANLEY	116,971	24.52	2,868,128.92
MSCI INC	7,670	73.73	565,509.10
NASDAQ INC	9,070	63.00	571,410.00
NAVIENT CORP	29,884	11.67	348,746.28
NORTHERN TRUST CORP	16,441	65.50	1,076,885.50

PRICE T ROWE GROUP INC	19,603	69.60	1,364,368.80
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	9,932	48.89	485,575.48
S&P GLOBAL INC	20,959	104.14	2,182,670.26
SCHWAB (CHARLES) CORP	94,737	26.15	2,477,372.55
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	46.76	505,101.52
STATE STREET CORP	31,437	54.99	1,728,720.63
SYNCHRONY FINANCIAL	64,788	24.64	1,596,376.32
TD AMERITRADE HOLDING CORP	20,139	28.17	567,315.63
VOYA FINANCIAL INC	16,094	26.43	425,364.42
AFLAC	33,143	69.26	2,295,484.18
ALLEGHANY CORP	1,276	528.06	673,804.56
ALLSTATE CORP	29,595	66.26	1,960,964.70
AMERICAN INT'L GROUP	91,065	50.72	4,618,816.80
AON PLC	20,838	104.01	2,167,360.38
ARCH CAPITAL GROUP LTD	10,102	69.01	697,139.02
ARTHUR J GALLAGHER & CO	13,324	45.35	604,243.40
ASSURANT INC	4,769	83.21	396,828.49
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	7,302	52.51	383,428.02
CHUBB LTD	36,622	123.94	4,538,930.68
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,413	70.21	871,516.73
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	172.51	578,426.03
FNF GROUP	18,683	34.67	647,739.61
HARTFORD FINANCIAL SVCS	30,750	42.40	1,303,800.00
LINCOLN NATIONAL CORP	19,698	38.47	757,782.06
LOEWS CORP	21,888	39.37	861,730.56
MARKEL CORP	1,132	920.40	1,041,892.80
MARSH & MCLENNAN COS	40,437	64.88	2,623,552.56
METLIFE INC	74,274	39.44	2,929,366.56
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	21,970	39.96	877,921.20
PROGRESSIVE CORP	46,994	31.68	1,488,769.92
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	35,626	70.91	2,526,239.66
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,249	113.69	369,378.81
TORCHMARK CORP	9,592	59.61	571,779.12
TRAVELERS COS INC/THE	23,150	111.02	2,570,113.00
UNUM GROUP	18,574	32.06	595,482.44
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,118	117.01	1,183,907.18
WR BERKLEY CORP	7,065	55.87	394,721.55
XL GROUP PLC	23,714	31.25	741,062.50
CBRE GROUP INC-A	24,306	27.31	663,796.86
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	6.03	595,161.00
JONES LANG LASALLE INC	3,112	103.30	321,469.60
REALOGY HOLDINGS CORP	11,351	28.86	327,589.86

WEYERHAEUSER CO	61,061	27.73	1,693,221.53
ACCENTURE PLC-CL A	49,869	111.45	5,557,900.05
ACTIVISION BLIZZARD INC	46,765	36.98	1,729,369.70
ADOBE SYSTEMS INC	39,646	92.20	3,655,361.20
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	14,178	53.35	756,396.30
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,727	193.14	912,972.78
ALPHABET INC-CL A	23,181	685.20	15,883,621.20
ALPHABET INC-CL C	24,639	675.22	16,636,745.58
ANSYS INC	6,865	87.67	601,854.55
AUTODESK INC	16,171	54.04	873,880.84
AUTOMATIC DATA PROCESS	36,544	86.72	3,169,095.68
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	62.73	605,344.50
CA INC	24,426	32.00	781,632.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	24,646	23.78	586,081.88
CDK GLOBAL INC	9,538	54.57	520,488.66
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	78.17	844,314.17
CITRIX SYSTEMS INC	12,511	80.55	1,007,761.05
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,586	58.01	2,818,473.86
EBAY	89,575	23.13	2,071,869.75
ELECTRONIC ARTS INC	24,281	73.21	1,777,612.01
FACEBOOK INC-A	181,817	112.08	20,378,049.36
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	24,676	70.67	1,743,852.92
FISERV INC	17,335	103.25	1,789,838.75
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,470	141.49	1,056,930.30
FORTINET INC	10,871	31.91	346,893.61
GARTNER INC	6,094	96.09	585,572.46
GLOBAL PAYMENTS INC	12,513	70.27	879,288.51
INTL BUSINESS MACHINES CORP	72,376	146.59	10,609,597.84
INTUIT INC	19,187	105.33	2,020,966.71
LINKEDIN CORP - A	9,109	190.11	1,731,711.99
MASTERCARD INC-CLASS A	77,838	91.47	7,119,841.86
MICROSOFT CORP	595,067	49.83	29,652,188.61
MOBILEYE NV	14,784	41.70	616,492.80
NETSUITE INC	3,217	72.42	232,975.14
NUANCE COMMUNICATIONS INC	17,524	15.25	267,241.00
ORACLE CORP	249,922	39.23	9,804,440.06
PAYCHEX INC	26,208	54.64	1,432,005.12
PAYPAL HOLDINGS INC	87,661	35.08	3,075,147.88
RED HAT INC	14,162	73.62	1,042,606.44
SABRE CORP	17,243	25.45	438,834.35
SALESFORCE.COM INC	50,230	78.46	3,941,045.80
SERVICENOW INC	13,102	70.33	921,463.66

SPLUNK INC	10,741	54.82	588,821.62
SYMANTEC CORP	52,499	20.43	1,072,554.57
SYNOPSYS INC	11,010	52.08	573,400.80
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	12,531	50.47	632,439.57
TWITTER INC	42,396	16.44	696,990.24
VANTIV INC - CL A	12,864	52.70	677,932.80
VERISIGN INC	7,494	84.18	630,844.92
VISA INC-CLASS A SHARES	152,146	75.05	11,418,557.30
VMWARE INC-CLASS A	5,459	58.54	319,569.86
WESTERN UNION CO	38,757	18.61	721,267.77
WORKDAY INC-CLASS A	9,247	74.03	684,555.41
XEROX CORP	66,872	9.45	631,940.40
YAHOO	71,836	36.24	2,603,336.64
ZILLOW GROUP INC-C	9,847	34.58	340,509.26
AMPHENOL CORPORATION	24,850	57.25	1,422,662.50
APPLE INC	439,089	93.40	41,010,912.60
ARROW ELECTRONICS INC	6,579	63.07	414,937.53
AVNET INC	10,936	40.89	447,173.04
CDW CORP/DE	10,704	39.69	424,841.76
CISCO SYSTEMS	398,940	27.75	11,070,585.00
CORNING	90,000	19.69	1,772,100.00
EMC CORP	154,938	27.29	4,228,258.02
F5 NETWORKS INC	5,350	113.40	606,690.00
FLEXTRONICS INTL LTD	45,803	12.35	565,667.05
FLIR SYSTEMS INC	11,686	29.83	348,593.38
HARRIS CORP	9,931	80.98	804,212.38
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	139,171	18.16	2,527,345.36
HP INC	140,099	12.26	1,717,613.74
JUNIPER NETWORKS INC	27,826	22.45	624,693.70
MOTOROLA SOLUTIONS INC	11,617	64.73	751,968.41
NETAPP INC	23,085	24.72	570,661.20
PALO ALTO NETWORKS INC	7,211	121.78	878,155.58
SEAGATE TECHNOLOGY	23,147	23.16	536,084.52
TE CONNECTIVITY LTD	29,455	57.32	1,688,360.60
TRIMBLE NAVIGATION LTD	20,622	26.02	536,584.44
WESTERN DIGITAL CORP	22,034	47.84	1,054,106.56
AT&T INC	486,884	41.52	20,215,423.68
CENTURYLINK INC	43,331	27.93	1,210,234.83
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	82,647	4.87	402,490.89
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	24,501	49.09	1,202,754.09
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	9,958	103.31	1,028,760.98
SPRINT CORP	53,367	4.12	219,872.04

T-MOBILE US INC	22,613	41.10	929,394.30
VERIZON COMMUNICATIONS	322,502	54.43	17,553,783.86
AES CORP	52,646	11.89	625,960.94
AGL RESOURCES INC	8,873	65.90	584,730.70
ALLIANT ENERGY CORPORATION	17,042	39.28	669,409.76
AMEREN CORPORATION	19,175	51.79	993,073.25
AMERICAN ELECTRIC POWER	39,234	67.26	2,638,878.84
AMERICAN WATER WORKS CO INC	13,314	79.93	1,064,188.02
ATMOS ENERGY CORP	8,018	77.05	617,786.90
CALPINE CORP	25,284	13.70	346,390.80
CENTERPOINT ENERGY INC	30,517	23.34	712,266.78
CMS ENERGY CORP	21,027	44.36	932,757.72
CONSOLIDATED EDISON INC	22,873	78.41	1,793,471.93
DOMINION RESOURCES	47,541	74.17	3,526,115.97
DTE ENERGY COMPANY	14,510	95.58	1,386,865.80
DUKE ENERGY CORP	54,749	82.43	4,512,960.07
EDISON INTL	25,385	74.59	1,893,467.15
ENERGY CORP	13,902	77.99	1,084,216.98
EVERSOURCE ENERGY	24,121	57.22	1,380,203.62
EXELON CORP	71,086	34.39	2,444,647.54
FIRSTENERGY CORP	32,383	32.88	1,064,753.04
NEXTERA ENERGY INC	36,621	123.80	4,533,679.80
NISOURCE INC	26,021	25.31	658,591.51
NRG ENERGY INC	25,186	13.99	352,352.14
OGE ENERGY CORP	15,686	31.46	493,481.56
PG&E CORP	39,374	62.66	2,467,174.84
PINNACLE WEST CAPITAL	8,330	77.95	649,323.50
PPL CORPORATION	52,191	37.18	1,940,461.38
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	39,418	44.09	1,737,939.62
SCANA CORP	10,178	72.24	735,258.72
SEMPRA ENERGY	18,123	110.34	1,999,691.82
SOUTHERN CO	72,702	51.19	3,721,615.38
TECO ENERGY INC	18,530	27.66	512,539.80
UGI CORP	13,950	44.03	614,218.50
WEC ENERGY GROUP INC	23,970	63.32	1,517,780.40
WESTAR ENERGY INC	11,492	55.72	640,334.24
XCEL ENERGY INC	40,743	43.30	1,764,171.90
ANALOG DEVICES	25,018	55.04	1,376,990.72
APPLIED MATERIALS	88,942	23.23	2,066,122.66
BROADCOM LTD	31,034	148.72	4,615,376.48
INTEL CORP	374,476	31.55	11,814,717.80
KLA-TENCOR CORP	11,893	72.55	862,837.15

	LAM RESEARCH CORP	12,545	82.28	1,032,202.60
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	19,003	45.52	865,016.56
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	30,286	9.78	296,197.08
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23,468	35.10	823,726.80
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	17,416	50.47	878,985.52
	MICRON TECHNOLOGY	80,552	13.21	1,064,091.92
	NVIDIA CORP	41,405	45.73	1,893,450.65
	NXP SEMICONDUCTORS NV	23,641	80.07	1,892,934.87
	QORVO INC	10,609	54.94	582,858.46
	QUALCOMM	118,697	52.12	6,186,487.64
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	15,621	61.61	962,409.81
	TEXAS INSTRUMENTS	79,950	60.54	4,840,173.00
	XILINX INC	20,299	45.31	919,747.69
	アメリカドル 小計	24,826,617		1,428,733,267.48 (145,987,965,271)
カナダドル	ALTAGAS INCOME LTD	11,886	30.56	363,236.16
	ARC RESOURCES LTD	27,117	20.72	561,864.24
	CAMECO CORP	28,709	14.11	405,083.99
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	86,210	38.84	3,348,396.40
	CENOVUS ENERGY INC	68,484	17.86	1,223,124.24
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	38,454	19.87	764,080.98
	ENBRIDGE	73,411	53.99	3,963,459.89
	ENCANA CORP	72,581	10.21	741,052.01
	HUSKY ENERGY INC	31,439	15.08	474,100.12
	IMPERIAL OIL	24,763	39.53	978,881.39
	INTER PIPELINE LTD	25,744	26.36	678,611.84
	KEYERA CORP	14,929	36.79	549,237.91
	PEMBINA PIPELINE CORP	30,431	38.30	1,165,507.30
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	12,633	33.50	423,205.50
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,978	23.92	453,953.76
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	13,811	24.59	339,612.49
	SUNCOR ENERGY	126,543	34.85	4,410,023.55
	TOURMALINE OIL CORP	15,316	32.05	490,877.80
	TRANSCANADA CORP	55,573	57.28	3,183,221.44
	VERESEN INC	23,263	10.82	251,705.66
	VERMILION ENERGY INC	10,067	40.64	409,122.88
	AGNICO EAGLE MINES	16,929	67.51	1,142,876.79
	AGRIUM INC	10,925	119.58	1,306,411.50
	BARRICK GOLD CORP	95,340	26.65	2,540,811.00
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	2,100	228.50	479,850.00
	ELDORADO GOLD CORP	67,212	5.73	385,124.76
	FRANCO-NEVADA CORP	14,192	94.05	1,334,757.60

GOLDCORP INC	66,632	23.89	1,591,838.48
KINROSS GOLD CORP	107,615	6.66	716,715.90
METHANEX CORP	6,468	38.25	247,401.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	64,591	21.94	1,417,126.54
SILVER WHEATON CORP	36,838	27.69	1,020,044.22
TECK RESOURCES LTD-CL B	49,377	15.32	756,455.64
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	71,000	4.20	298,200.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	37.58	162,608.66
YAMANA GOLD INC	85,214	6.64	565,820.96
BOMBARDIER B	157,835	1.95	307,778.25
CAE INC	18,429	15.79	290,993.91
FINNING INTERNATIONAL INC	11,764	22.01	258,925.64
SNC-LAVALIN GROUP INC	12,132	52.40	635,716.80
CANADIAN NATL RAILWAY CO	63,041	74.08	4,670,077.28
CP RAILWAY LIMITED	11,451	160.98	1,843,381.98
LINAMAR CORP	3,889	48.55	188,810.95
MAGNA INTERNATIONAL INC	30,782	47.03	1,447,677.46
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	35.82	632,545.38
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	18,372	53.83	988,964.76
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	30,558	24.86	759,671.88
THOMSON REUTERS CORP	27,142	52.02	1,411,926.84
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	137.70	744,819.30
DOLLARAMA INC	10,038	89.34	896,794.92
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	32,095	52.30	1,678,568.50
EMPIRE CO LTD 'A'	11,499	21.16	243,318.84
JEAN COUTU GROUP INC A	5,514	19.59	108,019.26
LOBLAW COMPANIES LTD	18,353	68.27	1,252,959.31
METRO INC	19,179	44.15	846,752.85
WESTON (GEORGE) LTD	3,518	110.02	387,050.36
SAPUTO INC	19,855	37.72	748,930.60
BANK MONTREAL	51,500	81.46	4,195,190.00
BANK NOVA SCOTIA	95,957	64.03	6,144,126.71
CANADIAN IMPERIAL BANK	31,170	100.22	3,123,857.40
NATIONAL BANK OF CANADA	28,163	44.05	1,240,580.15
ROYAL BANK OF CANADA	118,165	77.21	9,123,519.65
TORONTO-DOMINION BANK	147,647	55.24	8,156,020.28
CI FINANCIAL CORP	18,671	26.76	499,635.96
ELEMENT FINANCIAL CORP	28,986	13.80	400,006.80
IGM FINANCIAL INC	7,685	36.01	276,736.85
ONEX CORP	5,970	80.00	477,600.00
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,733	665.21	1,152,808.93
GREAT-WEST LIFECO INC	22,628	34.05	770,483.40

	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	6,921	40.66	281,407.86	
	INTACT FINANCIAL CORP	9,906	88.60	877,671.60	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	158,758	17.35	2,754,451.30	
	POWER CORP OF CANADA	28,343	27.66	783,967.38	
	POWER FINANCIAL CORP	20,740	30.20	626,348.00	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	49,653	42.02	2,086,419.06	
	BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC,CLASS-A	71,395	42.92	3,064,273.40	
	BROOKFIELD BUSINESS PART	1,427	25.82	36,845.14	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	12,465	21.96	273,731.40	
	CGI GROUP INC - CL A	17,086	56.25	961,087.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,448	500.84	725,216.32	
	OPEN TEXT CORP	9,997	76.16	761,371.52	
	BCE INC	12,539	59.89	750,960.71	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	29,051	50.37	1,463,298.87	
	TELUS CORP	16,454	40.94	673,626.76	
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	44.58	233,643.78	
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	36.92	381,162.08	
	FORTIS INC	21,187	42.56	901,718.72	
	HYDRO ONE LTD	15,938	24.90	396,856.20	
	カナダドル 小計	3,094,764		113,082,711.40 (8,849,852,994)	
ユーロ	ENI	203,725	13.24	2,697,319.00	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	11.95	476,609.98	
	NESTE OIL OYJ	9,335	31.40	293,119.00	
	OMV AG	9,889	24.44	241,687.16	
	REPSOL SA	87,346	10.42	910,145.32	
	SAIPEM	590,236	0.36	213,724.45	
	TECHNIP S.A.	9,226	47.78	440,818.28	
	TENARIS SA	34,866	12.44	433,733.04	
	TOTAL SA	175,388	40.62	7,124,260.56	
	VOPAK	6,360	43.41	276,119.40	
	AIR LIQUIDE	27,578	90.87	2,506,012.86	
	AKZO NOBEL	18,901	56.01	1,058,645.01	
	ARCELORMITTAL	152,837	4.19	640,539.86	
	ARKEMA	5,986	68.34	409,083.24	
	BASF SE	73,127	67.07	4,904,627.89	
	COVESTRO AG	6,408	39.28	251,738.28	
	CRH	66,622	25.60	1,705,856.31	
	EVONIK INDUSTRIES AG	10,337	26.27	271,552.99	
	FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	35.72	205,818.64	
	HEIDELBERGCEMENT AG	11,619	71.73	833,430.87	
	IMERYSA SA	3,000	58.14	174,420.00	

K+S AG	14,355	21.15	303,608.25
KONINKLIJKE DSM NV	13,482	51.74	697,558.68
LANXESS	7,293	40.20	293,178.60
LINDE AG	14,966	124.45	1,862,518.70
OCI NV	5,400	12.15	65,610.00
SOLVAY SA	5,674	83.05	471,225.70
STORA ENSO OYJ R	48,306	7.66	370,023.96
SYMRISE AG	9,404	57.65	542,140.60
THYSSEN KRUPP	26,520	17.42	462,111.00
UMICORE	6,892	46.54	320,788.14
UPM KYMMENE CORP	44,370	17.75	787,567.50
VOESTALPINE AG	7,829	30.90	241,916.10
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	14,261	25.02	356,810.22
AIRBUS GROUP SE	47,211	52.11	2,460,165.21
ALSTOM	11,216	20.32	227,965.20
ANDRITZ AG	5,242	41.55	217,805.10
BOSKALIS WESTMINSTER-CVA	5,853	30.53	178,721.35
BOUYGUES ORD	16,815	26.38	443,579.70
BRENTAG AG	11,535	43.31	499,580.85
CNH INDUSTRIAL NV	85,910	6.38	548,535.35
EIFFAGE	4,952	61.22	303,161.44
FERROVIAL SA	35,789	17.13	613,065.57
GEA GROUP AG	13,801	41.82	577,226.82
HOCHTIEF AG	1,912	111.05	212,327.60
KONE OYJ-B	26,144	41.30	1,079,747.20
KONINKLIJKE PHILIPS	74,872	22.10	1,654,671.20
LEGRAND SA	20,583	45.72	941,157.67
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	28,941	8.96	259,456.06
MAN SE	2,329	91.53	213,173.37
METSO OYJ	9,561	22.25	212,732.25
OSRAM LICHT AG	7,897	44.51	351,495.47
PRYSMIAN SPA	14,715	18.95	278,849.25
REXEL SA	24,339	11.90	289,755.79
SAFRAN SA	25,317	58.28	1,475,474.76
SAINT-GOBAIN	38,624	35.58	1,374,241.92
SCHNEIDER ELECTRIC SE	44,749	52.12	2,332,317.88
SIEMENS	60,649	90.52	5,489,947.48
THALES SA	7,875	72.29	569,283.75
VINCI S.A.	40,093	59.99	2,405,179.07
WARTSILA OYJ	11,462	38.49	441,172.38
ZARDOYA OTIS SA	13,496	8.22	110,937.12
ZODIAC AEROSPACE	17,832	20.78	370,638.12

BUREAU VERITAS SA	19,558	18.59	363,681.01
EDENRED	18,941	16.62	314,894.12
RANDSTAD HOLDING NV	9,588	40.96	392,772.42
SOCIETE BIC SA	1,899	123.25	234,051.75
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	41,673	12.84	535,289.68
ADP	2,382	99.53	237,080.46
AENA SA	5,610	110.00	617,100.00
ATLANTIA SPA	33,587	21.49	721,784.63
BOLLORE	61,805	3.04	188,443.44
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	21,178	10.95	232,004.99
DEUTSCHE POST AG-REG	76,258	24.55	1,872,515.19
FRAPORT AG	3,561	47.00	167,367.00
GROUPE EUROTUNNEL SE - REGR	36,478	10.00	364,780.00
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	60,245	5.01	302,309.41
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	26,673	68.66	1,831,368.18
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,581	60.03	214,967.43
CONTINENTAL AG	8,665	181.25	1,570,531.25
DAIMLER AG	76,716	55.06	4,223,982.96
FERRARI NV	10,924	36.72	401,129.28
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	66,864	5.71	381,793.44
MICHELIN	14,817	85.72	1,270,113.24
NOKIAN RENKAAT OYJ	7,697	33.20	255,540.40
PEUGEOT SA	40,815	11.71	477,943.65
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	12,859	44.30	569,717.99
RENAULT SA	15,635	70.49	1,102,111.15
SCHAEFFLER AG	15,247	12.93	197,143.71
VALEO SA	19,350	42.62	824,793.75
VOLKSWAGEN AG-PFD	14,936	114.25	1,706,438.00
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	127.60	330,994.40
ADIDAS AG	15,108	119.85	1,810,693.80
CHRISTIAN DIOR	4,038	142.40	575,011.20
HERMES INTERNATIONAL	1,961	325.20	637,717.20
HUGO BOSS AG	4,852	50.09	243,036.68
KERING	5,932	142.15	843,233.80
LUXOTTICA GROUP SPA	13,319	45.30	603,350.70
LVMH	22,284	135.15	3,011,682.60
ACCOR	14,931	36.24	541,174.09
PADDY POWER PLC	6,543	108.50	709,915.50
SODEXO	7,055	94.00	663,170.00
ALTICE NV -A	28,394	13.95	396,096.30
ALTICE NV -B	10,461	14.00	146,506.30
AXEL SPRINGER SE	3,827	48.51	185,666.90

EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	16.86	201,975.24
JC DECAUX SA	4,674	32.59	152,325.66
LAGADERE S.C.A	9,057	19.50	176,656.78
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	16,172	39.30	635,640.46
PUBLICIS GROUPE	14,973	60.66	908,262.18
RELX NV	79,145	14.91	1,180,447.67
RTL GROUP	3,513	76.22	267,792.47
SES	26,910	18.92	509,137.20
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	39.75	198,670.50
VIVENDI	89,177	15.59	1,390,715.31
WOLTERS KLUWER	22,399	34.00	761,566.00
INDITEX	87,453	28.90	2,527,391.70
ZALANDO SE	6,805	25.12	170,975.62
CARREFOUR	42,603	22.15	943,656.45
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	47.47	175,021.89
COLRUYT SA	6,317	49.44	312,344.06
DELHAIZE GROUP	8,629	91.23	787,223.67
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENT	46,214	4.81	222,705.26
JERONIMO MARTINS	20,234	13.50	273,159.00
KONINKLIJKE AHOLD NV	66,089	19.38	1,280,804.82
METRO STAMM	13,712	27.29	374,200.48
ANHEUSER-BUSCH INBEV	63,880	110.35	7,049,158.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	17,076	32.39	553,091.64
DANONE (GROUPE)	47,172	60.83	2,869,472.76
HEINEKEN HOLDING NV	7,613	70.06	533,366.78
HEINEKEN NV	18,670	79.70	1,487,999.00
KERRY GROUP PLC-A	12,782	79.47	1,015,785.54
PERNOD-RICARD	16,708	95.17	1,590,100.36
REMY COINTREAU	1,575	74.32	117,054.00
BEIERSDORF AG	7,534	80.11	603,548.74
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	93.30	804,059.40
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	13,557	104.70	1,419,417.90
LOREAL	20,234	164.30	3,324,446.20
UNILEVER NV-CVA	129,664	39.40	5,108,761.60
ESSILOR INTERNATIONAL	16,136	115.00	1,855,640.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	16,643	73.66	1,225,923.38
FRESENIUS SE&CO KGAA	32,858	63.64	2,091,083.12
BAYER	65,789	87.64	5,765,747.96
GRIFOLS SA	22,728	18.86	428,650.08
MERCK KGAA	10,480	87.60	918,048.00
ORION OYJ-CLASS B	7,975	34.88	278,168.00
QIAGEN N.V.	14,956	19.00	284,238.78

SANOFI	93,374	69.37	6,477,354.38
UCB (GROUPE)	9,374	64.72	606,685.28
ABN AMRO GROUP NV-CVA	20,336	16.61	337,780.96
BANCO BILBAO VIZCAYA	524,914	4.84	2,542,683.41
BANCO DE SABADELL SA	442,961	1.20	535,539.84
BANCO SANTANDER SA	1,160,593	3.38	3,927,446.71
BANKINTER SA	58,881	5.85	344,689.37
BNP PARIBAS	85,270	39.40	3,359,638.00
CAIXABANK	225,466	1.92	433,796.58
COMMERZBANK AG	89,792	6.20	556,800.19
CREDIT AGRICOLE SA	83,725	7.65	640,579.97
ERSTE GROUP BANK AG	20,524	19.89	408,324.98
ING GROEP NV-CVA	311,928	9.33	2,911,847.88
INTESA SANPAOLO	1,028,317	1.74	1,789,271.58
INTESA SANPAOLO-RNC	65,000	1.67	108,875.00
KBC GROEP NV	19,728	45.30	893,678.40
NATIXIS	69,996	3.43	240,716.24
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	9,197	11.27	103,650.19
SOCIETE GENERALE	62,045	28.80	1,786,896.00
UNICREDIT SPA	416,827	2.07	865,332.85
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	65,534	2.58	169,339.85
DEUTSCHE BANK NAMEN	106,948	13.36	1,429,360.02
DEUTSCHE BOERSE	15,014	74.09	1,112,387.26
EURAZEO	2,901	53.59	155,464.59
EXOR SPA	7,381	31.81	234,789.61
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	72.38	452,157.86
MEDIOBANCA	41,923	5.31	222,611.13
WENDEL	1,898	94.44	179,247.12
AEGON	153,883	3.86	594,142.26
AGEAS	16,065	32.56	523,156.72
ALLIANZ SE-REG	36,717	126.80	4,655,715.60
ASSICURAZIONI GENERALI	90,605	10.92	989,406.60
AXA	155,067	18.18	2,819,118.06
CNP ASSURANCES	11,830	13.46	159,290.95
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,706	92.92	437,281.52
MAPFRE SA	90,939	1.94	176,421.66
MUENCHENER RUECKVERSICH.	13,537	149.35	2,021,750.95
NN GROUP NV	26,436	25.02	661,560.90
POSTE ITALIANE SPA	46,035	6.17	284,035.95
SAMPO OYJ-A SHS	35,389	37.99	1,344,428.11
SCOR SE	13,354	26.79	357,753.66
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	95,080	1.46	139,577.44

DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	25,500	29.10	742,177.50
VONOVIA SE	36,559	31.50	1,151,608.50
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	35,606	39.08	1,391,660.51
ATOS SE	6,536	76.18	497,912.48
CAP GEMINI SA	13,366	80.10	1,070,616.60
DASSAULT SYSTEMES SA	9,516	68.06	647,658.96
GEMALTO	6,158	52.54	323,541.32
SAP SE	78,184	67.11	5,246,928.24
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	38.05	362,017.21
INGENICO GROUP	4,681	101.30	474,185.30
NOKIA OYJ	462,845	5.03	2,330,424.57
DEUTSCHE TELEKOM	257,085	14.05	3,613,329.67
ELISA A	10,064	33.66	338,754.24
ILIAD SA	2,053	175.45	360,198.85
KPN (KON.)	258,436	3.01	779,442.97
NUMERICABLE-SFR	7,526	23.50	176,861.00
ORANGE	159,424	13.66	2,178,528.96
PROXIMUS	13,141	27.24	358,026.54
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.69	588,260.88
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.55	260,226.36
TELEFONICA	357,794	7.73	2,766,463.20
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	3.67	246,237.65
E.ON SE	162,253	8.47	1,375,256.42
ELECTRICITE DE FRANCE	22,799	10.10	230,269.90
ENAGAS	18,299	25.11	459,487.89
ENDESA	24,774	16.16	400,471.71
ENEL	599,730	3.60	2,159,028.00
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	193,242	2.63	509,192.67
ENGIE	115,121	13.47	1,551,255.47
FORTUM OYJ	33,469	14.19	474,925.11
GAS NATURAL SDG SA	26,546	16.01	425,001.46
IBERDROLA SA	428,185	5.38	2,307,060.78
RED ELECTRICA CORPORACION SA	8,102	72.85	590,230.70
RWE STAMM	36,844	12.49	460,365.78
SNAM SPA	200,612	4.80	963,740.04
SUEZ	28,043	13.63	382,226.09
TERNA SPA	113,720	4.52	514,469.28
VEOLIA ENVIRONNEMENT	33,358	18.46	615,788.68
ASML HOLDING NV	29,492	85.48	2,520,976.16
INFINEON TECHNOLOGIES	87,730	12.99	1,140,051.35
STMICROELECTRONICS	42,509	5.12	217,858.62
	15,667,325		235,214,319.43

ユーロ 小計				(26,463,963,079)
イギリスポンド	BP PLC	1,467,992	3.93	5,778,750.50
	PETROFAC LTD	16,711	7.40	123,744.95
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	334,130	18.72	6,254,913.60
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	298,353	18.83	5,619,478.75
	ANGLO AMERICAN PLC	114,934	6.59	757,415.06
	ANTOFAGASTA PLC	25,418	4.30	109,373.65
	BHP BILLITTON PLC	163,311	8.56	1,398,432.09
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,243	28.77	294,691.11
	FRESNILLO PLC	17,743	13.86	245,917.98
	GLENCORE PLC	985,732	1.39	1,374,603.27
	JOHNSON MATTHEY PLC	14,364	29.14	418,566.96
	MONDI PLC	27,264	13.31	362,883.84
	RANDGOLD RESOURCES LTD	7,294	73.70	537,567.80
	REXAM PLC	54,799	6.41	351,261.59
	RIO TINTO PLC REG	95,821	20.77	1,990,681.27
	ASHTREAD GROUP PLC	38,400	10.33	396,672.00
	BAE SYSTEMS PLC	247,437	4.80	1,189,677.09
	BUNZL PLC	24,824	20.64	512,367.36
	COBHAM PLC	90,015	1.51	135,922.65
	DCC PLC	7,320	61.80	452,376.00
	IMI PLC	17,506	9.64	168,845.37
	MEGGITT PLC	66,268	3.79	251,619.59
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	141,186	6.49	916,297.14
	SMITHS GROUP PLC	29,684	10.86	322,368.24
	TRAVIS PERKINS PLC	18,555	16.20	300,591.00
	WEIR GROUP PLC/THE	13,390	13.56	181,568.40
	WOLSELEY LTD	20,207	37.42	756,145.94
	AGGREKO PLC	19,830	11.72	232,407.60
	BABCOCK INTL GROUP PLC	19,693	9.33	183,834.15
	CAPITA GROUP PLC	53,334	9.89	527,739.93
	EXPERIAN PLC	75,104	13.35	1,002,638.40
	G4S PLC	132,555	1.73	229,982.92
	INTERTEK GROUP PLC	12,430	31.95	397,138.50
EASYJET PLC	11,633	13.13	152,741.29	
ROYAL MAIL PLC	75,133	5.08	381,675.64	
NEW GKN	123,433	2.78	343,143.74	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	73,214	4.39	321,995.17	
BURBERRY GROUP PLC	32,866	11.26	370,071.16	
PERSIMMON PLC	22,640	15.20	344,128.00	
TAYLOR WIMPAY PLC	270,596	1.36	368,281.15	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	25.93	274,832.07	

CARNIVAL PLC	15,765	34.65	546,257.25
COMPASS GROUP PLC	127,937	13.50	1,727,149.50
INTERCONTINENTAL HOTELS	14,585	27.57	402,108.45
MERLIN ENTERTAINME	48,554	4.30	209,170.63
TUI AG-DI	35,476	9.54	338,441.04
WHITBREAD PLC	14,664	38.30	561,631.20
WILLIAM HILL	70,325	2.76	194,307.97
ITV PLC	295,435	1.74	515,238.64
PEARSON	66,305	9.14	606,027.70
RELX PLC	85,261	12.83	1,093,898.63
SKY PLC	79,121	8.34	660,264.74
WPP PLC	100,815	15.25	1,537,428.75
DIXONS CARPHONE PLC	83,240	3.71	308,820.40
KINGFISHER PLC	187,310	3.41	639,476.34
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	3.26	441,498.43
NEXT PLC	11,202	48.48	543,072.96
MORRISON SUPERMARKETS	168,125	1.82	307,500.62
SAINSBURY (J) PLC	114,102	2.27	259,239.74
TESCO	658,838	1.62	1,069,294.07
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	27,296	27.75	757,464.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO	147,952	43.85	6,487,695.20
COCA-COLA HBC AG-CDI	13,999	13.66	191,226.34
DIAGEO	200,269	18.78	3,761,051.82
IMPERIAL BRANDS PLC	76,482	36.93	2,824,862.67
SABMILLER PLC	77,478	42.79	3,315,671.01
TATE & LYLE	40,576	6.28	254,817.28
RECKITT BENCKISER PLC	50,641	68.93	3,490,684.13
UNILEVER PLC	102,279	32.65	3,339,920.74
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	30,027	9.86	296,066.22
SMITH & NEPHEW PLC	68,928	11.82	814,728.96
ASTRAZENECA	100,560	40.31	4,054,076.40
GLAXOSMITHKLINE	386,675	14.82	5,730,523.50
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	12,207	22.71	277,220.97
SHIRE PLC	71,638	41.06	2,941,456.28
BARCLAYS	1,354,458	1.53	2,084,510.86
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,576,572	4.47	7,062,254.27
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,157,087	0.57	2,939,539.59
ROYAL BANK OF SCOTLAND	261,518	2.05	536,896.45
STANDARD CHARTERED PLC	260,607	5.63	1,467,999.23
3I GROUP PLC	74,066	5.12	379,588.25
ABERDEEN ASSET MGMT PLC	74,245	2.77	206,178.36
HARGREAVES LANSDOWN PLC	20,469	11.75	240,510.75

	ICAP PLC	43,892	4.20	184,609.75
	INVESTEC PLC	54,280	4.53	245,942.68
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	26,018	25.00	650,450.00
	PROVIDENT FINANCIAL PLC	11,114	24.51	272,404.14
	SCHRODERS PLC	9,867	23.82	235,031.94
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	19.50	316,972.50
	AVIVA PIC	314,304	3.74	1,178,011.39
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.51	399,367.08
	LEGAL & GENERAL GROUP	485,419	1.88	915,014.81
	OLD MUTUAL PLC	397,509	1.86	742,149.30
	PRUDENTIAL	207,045	12.35	2,557,005.75
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	4.60	398,767.10
	ST JAMES' S PLACE PLC	44,750	7.74	346,588.75
	STANDARD LIFE PLC	164,930	2.83	468,236.27
	AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	3.79	303,317.91
	SAGE GROUP PLC	80,156	6.03	483,741.46
	WORLDPAY GROUP PLC	120,066	2.80	336,544.99
	BT GROUP PLC	675,123	3.83	2,591,459.63
	INMARSAT PLC	33,632	7.53	253,417.12
	VODAFONE GROUP PLC	2,109,917	2.19	4,627,047.98
	CENTRICA PLC	440,558	2.05	905,346.69
	NATIONAL GRID PLC	298,692	9.84	2,940,324.04
	SEVERN TRENT PLC	18,112	22.21	402,267.52
	SSE PLC	78,889	14.20	1,120,223.80
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	50,451	9.28	468,185.28
	ARM HOLDINGS PLC	114,116	10.80	1,232,452.80
	イギリスポンド 小計	23,855,671		126,323,993.94 (17,286,175,330)
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	478.75	321,720.00
	GIVAUDAN-REG	727	1,861.00	1,352,947.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	35,859	39.74	1,425,036.66
	SIKA AG-BR	164	3,946.00	647,144.00
	SYNGENTA AG	7,448	373.50	2,781,828.00
	ABB LTD	157,216	19.60	3,081,433.60
	GEBERIT AG-REG	3,003	367.50	1,103,602.50
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,352	174.50	235,924.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	3,393	173.70	589,364.10
	ADECCO GROUP AG-REG	12,082	52.90	639,137.80
	SGS SA	406	2,115.00	858,690.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	4,072	134.20	546,462.40
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	41,957	56.15	2,355,885.55
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	279.80	694,743.40

	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	54.65	215,211.70	
	DUFREY AG-REG	3,918	119.90	469,768.20	
	ARYZTA AG	7,596	36.48	277,102.08	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	208	1,147.00	238,576.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	75	5,685.00	426,375.00	
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	8	68,700.00	549,600.00	
	NESTLE SA - REGISTERED	252,588	71.50	18,060,042.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,140	121.70	503,838.00	
	ACTELION LTD-REG	8,148	151.50	1,234,422.00	
	GALENICA AG-REG	291	1,287.00	374,517.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,988	158.90	633,693.20	
	NOVARTIS	180,373	75.75	13,663,254.75	
	ROCHE HOLDING GENUSS	55,688	241.00	13,420,808.00	
	CREDIT SUISSE GROUP AG	151,167	11.24	1,699,117.08	
	JULIUS BAER GROUP LTD	18,803	40.59	763,213.77	
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	62.10	210,953.70	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,482	418.00	619,476.00	
	UBS GROUP AG	294,572	13.60	4,006,179.20	
	BALOISE HOLDING AG	3,877	108.00	418,716.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,458	226.50	556,737.00	
	SWISS RE LTD	27,320	80.80	2,207,456.00	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,170	227.00	2,762,590.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	5,038	86.15	434,023.70	
	SWISSCOM	2,064	450.60	930,038.40	
	スイスフラン 小計	1,314,141		81,309,627.79 (8,522,875,184)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	153.90	2,183,994.90	
	BOLIDEN AB	23,983	158.80	3,808,500.40	
	ALFA LAVAL AB	25,732	135.00	3,473,820.00	
	ASSA ABLOY AB-B	81,312	171.60	13,953,139.20	
	ATLAS COPCO A	51,594	224.20	11,567,374.80	
	ATLAS COPCO B	29,087	203.70	5,925,021.90	
	SANDVIK AB	79,113	88.00	6,961,944.00	
	SKANSKA B	28,530	182.50	5,206,725.00	
	SKF AB-B	33,479	149.20	4,995,066.80	
	VOLVO B	118,891	92.90	11,044,973.90	
	SECURITAS B	22,844	127.50	2,912,610.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	234.20	4,255,414.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	27,758	65.95	1,830,640.10	
	HENNES & MAURITZ B	76,393	256.70	19,610,083.10	
	ICA GRUPPEN AB	5,730	272.00	1,558,560.00	
	SWEDISH MATCH AB	15,149	278.70	4,222,026.30	

	SCA SV CELLULOSA B	49,201	263.90	12,984,143.90	
	GETINGE AB-B SHS	15,845	173.80	2,753,861.00	
	NORDEA BANK AB	246,611	73.80	18,199,891.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	118,857	78.80	9,365,931.60	
	SVENSKA HANDELSBK A	117,460	106.90	12,556,474.00	
	SWEDBANK AB-A	69,862	181.40	12,672,966.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	137.50	1,758,900.00	
	INVESTOR AB-B SHS	35,537	286.60	10,184,904.20	
	KINNEVIK AB - B	18,104	204.60	3,704,078.40	
	ERICSSON (LM) B	232,524	65.60	15,253,574.40	
	HEXAGON AB-B SHS	21,517	320.00	6,885,440.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	4,329	507.00	2,194,803.00	
	TELE2 AB-B SHS	21,310	71.75	1,528,992.50	
	TELIA CO AB	202,889	38.26	7,762,533.14	
	スウェーデンクローナ 小計	1,818,794		221,316,389.14 (2,649,157,178)	
ノルウェークローネ	STATOIL ASA	86,962	138.60	12,052,933.20	
	NORSK HYDRO	106,150	30.79	3,268,358.50	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,470	266.70	3,592,449.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	232.00	1,617,272.00	
	SCHIBSTED ASA-CL A	5,995	243.40	1,459,183.00	
	MARINE HARVEST	32,238	141.00	4,545,558.00	
	ORKLA	60,218	72.05	4,338,706.90	
	DNB ASA	80,217	100.50	8,061,808.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	13,481	137.30	1,850,941.30	
	TELENOR ASA	60,821	127.80	7,772,923.80	
	ノルウェークローネ 小計	466,523		48,560,134.20 (577,379,995)	
デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	7,401	417.00	3,086,217.00	
	NOVOZYMES A/S	17,281	306.00	5,287,986.00	
	VESTAS WIND SYSYEMS	17,462	436.40	7,620,416.80	
	ISS A/S	14,253	246.70	3,516,215.10	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	8,540.00	2,553,460.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	8,860.00	4,500,880.00	
	DSV A/S	14,580	274.50	4,002,210.00	
	PANDORA A/S	9,443	884.50	8,352,333.50	
	CARLSBERG AS-B	8,005	604.00	4,835,020.00	
	COLOPLAST-B	10,121	486.90	4,927,914.90	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	7,420	125.50	931,210.00	
	GENMAB A/S	4,512	1,127.00	5,085,024.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	147,411	345.10	50,871,536.10	
DANSKE BANK A/S	54,625	175.00	9,559,375.00		

	TRYG A/S	9,828	116.50	1,144,962.00
	TDC A/S	72,376	31.20	2,258,131.20
	デンマーククローネ 小計	395,525		118,532,891.60 (1,793,402,649)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	31.47	649,194.63
	OIL SEARCH LTD	101,778	6.43	654,432.54
	ORIGIN ENERGY LIMITED	131,447	5.61	737,417.67
	SANTOS	128,132	4.68	599,657.76
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	59,282	25.77	1,527,697.14
	ALUMINA LIMITED	170,458	1.30	222,447.69
	AMCOR	88,019	14.36	1,263,952.84
	BHP BILLITON LTD	256,725	17.54	4,502,956.50
	BORAL LIMITED	68,971	5.92	408,308.32
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	136,041	3.27	444,854.07
	INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.06	460,832.94
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	19.46	727,083.98
	NEWCREST MINING LIMITED	58,258	23.55	1,371,975.90
	ORICA LTD	29,211	12.47	364,261.17
	RIO TINTO LTD	34,814	42.83	1,491,083.62
	SOUTH32 LTD	455,699	1.58	722,282.91
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	34.93	322,054.60
	BRAMBLES LTD	129,297	12.20	1,577,423.40
	SEEK LTD	21,328	14.88	317,360.64
	ASCIANO GROUP	47,074	8.83	415,663.42
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	4.76	759,158.12
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	34,155	2.75	93,926.25
	TRANSURBAN GROUP	154,945	11.60	1,797,362.00
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	43,725	12.87	562,740.75
	CROWN RESORTS LTD	30,328	12.25	371,518.00
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,523	66.49	367,224.27
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	31.02	101,218.26
	TABCORP HOLDINGS	62,731	4.28	268,488.68
	TATTS GROUP LTD	124,218	3.86	479,481.48
	REA GROUP LTD	3,593	59.06	212,202.58
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	57,915	4.46	258,300.90
	WESFARMERS LTD	87,805	39.26	3,447,224.30
WOOLWORTHS LTD	96,892	20.56	1,992,099.52	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	38,004	8.31	315,813.24	
TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	9.44	551,060.00	
COCHLEAR LIMITED	5,007	119.95	600,589.65	
HEALTHSCOPE LTD	140,279	2.72	381,558.88	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	10,773	68.93	742,582.89	

	SONIC HEALTHCARE LTD	31,777	20.89	663,821.53
	CSL LIMITED	37,071	106.75	3,957,329.25
	AUST AND NZ BANKING GROUP	232,866	23.44	5,458,379.04
	BANK OF QUEENSLAND LTD	24,377	10.36	252,545.72
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	31,205	9.15	285,525.75
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	135,682	72.57	9,846,442.74
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	210,497	24.61	5,180,331.17
	WESTPAC BANKING	265,481	28.34	7,523,731.54
	AMP LTD	244,230	5.16	1,260,226.80
	ASX LTD	15,814	44.15	698,188.10
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	8.70	383,391.60
	MACQUARIE GROUP LIMITED	24,495	71.20	1,744,044.00
	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	20,227	5.75	116,305.25
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	202,082	5.49	1,109,430.18
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	2.90	622,084.80
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	10.97	1,240,630.21
	SUNCORP GROUP LIMITED	95,154	11.84	1,126,623.36
	COMPUTERSHARE LIMITED	30,817	9.89	304,780.13
	TELSTRA CORP	340,642	5.35	1,822,434.70
	TPG TELECOM LTD	31,475	11.40	358,815.00
	VOCUS COMMUNICATIONS LTD	41,989	8.68	364,464.52
	AGL ENERGY LTD	50,606	18.39	930,644.34
	AUSNET SERVICES	120,230	1.57	189,362.25
	オーストラリアドル 小計	5,809,753		77,523,023.49 (5,874,694,720)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	46,550	8.09	376,589.50
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	6.15	522,442.50
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	8.80	319,589.60
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	3.37	490,163.13
	CONTACT ENERGY LTD	58,963	5.13	302,480.19
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	2.49	275,254.56
	MIGHTY RIVER POWER	61,741	2.85	175,961.85
	ニュージーランドドル 小計	544,514		2,462,481.33 (177,988,150)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	216,996	87.00	18,878,652.00
	NWS HOLDINGS LTD	99,000	11.68	1,156,320.00
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	86,000	11.58	995,880.00
	MTR CORP	114,000	37.45	4,269,300.00
	LI & FUNG	378,800	3.49	1,322,012.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	30.25	3,599,750.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	46,500	30.80	1,432,200.00
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	176,000	23.10	4,065,600.00

	MGM CHINA HOLDINGS LTD	67,200	10.54	708,288.00	
	SANDS CHINA LTD	202,800	26.00	5,272,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD	98,000	7.83	767,340.00	
	SJM HOLDINGS LTD	132,000	4.51	595,320.00	
	WYNN MACAU LTD	102,800	11.42	1,173,976.00	
	WH GROUP LTD	476,500	5.85	2,787,525.00	
	BANK EAST ASIA	84,760	28.45	2,411,422.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS -R	302,000	22.80	6,885,600.00	
	HANG SENG BANK	59,700	129.80	7,749,060.00	
	FIRST PACIFIC CO	128,000	5.25	672,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	89,800	182.70	16,406,460.00	
	AIA GROUP LTD	959,400	44.75	42,933,150.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	207,496	46.75	9,700,438.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	15.08	2,608,840.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMEN	94,996	41.15	3,909,085.40	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	40,000	33.25	1,330,000.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	38,500	18.46	710,710.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	399,500	7.45	2,976,275.00	
	SINO LAND CO	235,400	11.92	2,805,968.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	118,000	88.55	10,448,900.00	
	SWIRE PACIFIC A	40,500	84.45	3,420,225.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	20.20	1,943,240.00	
	WHARF HOLDINGS	99,000	45.30	4,484,700.00	
	WHEELLOCK & CO LTD	65,000	34.70	2,255,500.00	
	PCCW LTD	357,000	4.95	1,767,150.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	50,000	69.90	3,495,000.00	
	CLP HOLDINGS	133,500	76.10	10,159,350.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	595,846	13.42	7,996,253.32	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	70.00	7,770,000.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	13,800	56.60	781,080.00	
	香港ドル 小計	6,807,994		202,645,369.72 (2,668,839,519)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	5.30	595,190.00	
	NOBLE GROUP LTD	297,563	0.21	63,976.04	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	57,000	2.76	157,320.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	60,900	1.55	94,699.50	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	3.04	331,360.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	133,000	0.87	116,375.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	145,000	2.67	387,150.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	10.40	450,663.20	
	GENTING SINGAPORE PLC	425,000	0.70	297,500.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	3.71	471,541.00	

	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	32.90	325,710.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	419,000	0.34	142,460.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	155,000	3.23	500,650.00	
	DBS GROUP	139,800	15.51	2,168,298.00	
	OCBC BANK	245,000	8.38	2,053,100.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	99,600	17.85	1,777,860.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	55,000	7.30	401,500.00	
	CAPITALAND LTD	185,500	2.89	536,095.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	24,000	8.31	199,440.00	
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	249,000	1.78	443,220.00	
	UOL GROUP LIMITED	32,500	5.31	172,575.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	628,943	3.82	2,402,562.26	
	STARHUB LTD	38,000	3.54	134,520.00	
	シンガポールドル 小計	3,791,439		14,223,765.00 (1,068,204,751)	
イスラエルシェケル	ISRAEL CHEMICALS LTD	32,756	15.45	506,080.20	
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	73,424	193.20	14,185,516.80	
	BANK HAPOLIM BM	80,056	19.05	1,525,066.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	94,989	13.70	1,301,349.30	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	45.00	369,000.00	
	AZRIELI GROUP	4,323	157.90	682,601.70	
	NICE LTD	4,894	229.90	1,125,130.60	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	154,606	7.22	1,116,255.32	
	イスラエルシェケル 小計	453,248		20,811,000.72 (547,953,648)	
	合 計	88,846,308		222,468,452,468 (222,468,452,468)	

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカドル	HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	472,900	200,982.50	
		アメリカドル 小計	472,900	200,982.50 (20,536,391)	
	オーストラリアドル	APA GROUP	89,571	780,163.41	
		DUET GROUP	177,921	448,360.92	
		LENDLEASE GROUP	44,009	569,476.46	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	638,006.00	
		オーストラリアドル 小計	401,361	2,436,006.79 (184,600,594)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,521,450.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	187,000	2,064,480.00	

		香港ドル 小計	407,500	3,585,930.00 (47,226,698)
		投資信託受益証券合計	1,281,761	252,363,683 (252,363,683)
投資証券	アメリカドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,956	591,788.16
		AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	27,108	528,334.92
		AMERICAN TOWER CORPORATION	33,719	3,650,756.13
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	70,023	762,550.47
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,614	1,831,657.98
		BOSTON PROPERTIES	12,348	1,580,914.44
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	17,548	449,053.32
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,092	599,203.08
		CROWN CASTLE INTL CORP	26,693	2,574,272.92
		DIGITAL REALTY TRUST INC	11,488	1,190,041.92
		DUKE REALTY CORP	26,052	661,460.28
		EQUINIX INC	5,524	2,076,747.80
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	29,283	1,918,036.50
		ESSEX PROPERTY TRUST	5,199	1,127,663.10
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,092	876,692.04
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	5,512	864,281.60
		GENERAL GROWTH PROPERTIES	43,970	1,255,343.50
		HCP INC	37,641	1,288,451.43
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	59,388	932,391.60
		IRON MOUNTAIN INC	20,489	773,049.97
		KIMCO REALTY CORP	32,727	967,410.12
		LIBERTY PROPERTY TRUST	11,822	456,447.42
		MACERICH CO/THE	10,128	819,456.48
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,929	599,481.19
		PROLOGIS INC	40,917	1,969,744.38
		PUBLIC STORAGE	11,736	2,832,131.52
		REALTY INCOME CORP	19,594	1,288,305.50
		REGENCY CENTERS CORP	7,269	570,616.50
		SIMON PROPERTY GROUP	24,583	5,076,389.50
		SL GREEN REALTY CORP	7,346	750,467.36
		UDR INC	20,960	728,360.00
		VENTAS INC	26,066	1,818,624.82
		VEREIT INC	67,784	663,605.36
		VORNADO REALTY TRUST	13,714	1,330,120.86
		WELLTOWER INC	28,486	2,064,950.14
		アメリカドル 小計	794,800	47,468,802.31 (4,850,362,220)
	カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,455	205,551.70

	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	10,483	299,079.99
	SMART REAL ESTATE INVSTMENT	5,631	205,531.50
カナダドル 小計		25,569	710,163.19 (55,577,371)
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	2,310	178,863.30
	GECINA SA	3,549	429,961.35
	ICADE	2,845	176,959.00
	KLEPIERRE	16,799	641,553.81
	UNIBAIL-RODAMCO SE	7,841	1,806,174.35
ユーロ 小計		33,344	3,233,511.81 (363,802,413)
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	74,136	454,824.36
	HAMMERSON PLC	61,184	313,873.92
	INTU PROPERTIES PLC	73,489	203,711.50
	LAND SECURITIES GROUP PLC	62,454	627,662.70
	SEGRO PLC	64,553	256,017.19
イギリスポンド 小計		335,816	1,856,089.67 (253,987,310)
オーストラリアドル	DEXUS PROPERTY GROUP	74,090	666,069.10
	GOODMAN GROUP	140,271	1,001,534.94
	GPT GROUP	136,015	729,040.40
	MIRVAC GROUP	306,089	618,299.78
	SCENTRE GROUP	422,912	1,974,999.04
	STOCKLAND	182,732	853,358.44
	VICINITY CENTERS	254,887	815,638.40
	WESTFIELD CORP	161,441	1,669,299.94
オーストラリアドル 小計		1,678,437	8,328,240.04 (631,114,030)
香港ドル	LINK REIT	177,000	8,796,900.00
香港ドル 小計		177,000	8,796,900.00 (115,855,173)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	197,500	454,250.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	143,000	199,485.00
	CAPITALAND MALL TRUST	200,300	400,600.00
	SUNTEC REIT	173,000	286,315.00
シンガポールドル 小計		713,800	1,340,650.00 (100,682,815)
投資証券合計		3,758,766	6,371,381,332 (6,371,381,332)
合計			6,623,745,015 (6,623,745,015)

有価証券明細表注記

- 1.通貨ごとの小計の欄における()内は、邦貨換算額であります。
- 2.合計金額欄の記載は、邦貨額であります。()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
- 3.通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。
- 4.外貨建有価証券の通貨別内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資信託 受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	株式 596銘柄	96.8%			63.7%
	投資信託受 益証券 1銘柄		0.0%		0.0%
	投資証券 35銘柄			3.2%	2.1%
カナダドル	株式 88銘柄	99.4%			3.9%
	投資証券 3銘柄			0.6%	0.0%
ユーロ	株式 230銘柄	98.6%			11.6%
	投資証券 5銘柄			1.4%	0.2%
イギリスポンド	株式 109銘柄	98.6%			7.5%
	投資証券 5銘柄			1.4%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%			3.7%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	100.0%			1.2%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.0%			0.3%
デンマーククローネ	株式 16銘柄	100.0%			0.8%
オーストラリアドル	株式 61銘柄	87.8%			2.6%
	投資信託受 益証券 4銘柄		2.8%		0.1%
	投資証券 8銘柄			9.4%	0.3%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.0%			0.1%
香港ドル	株式 38銘柄	94.2%			1.2%
	投資信託受 益証券 2銘柄		1.7%		0.0%
	投資証券 1銘柄			4.1%	0.1%
シンガポールドル	株式 23銘柄	91.4%			0.5%
	投資証券 4銘柄			8.6%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 8銘柄	100.0%			0.2%

(注)時価比率は、通貨ごとの有価証券の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記事項(デリバティブ取引に関する注記)に記載したとおりであります。

【中間財務諸表】

(1)当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則(昭和52年大蔵省令第38号)」並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期中間計算期間(平成28年 6月28日から平成28年12月27日まで)の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

【外国株式インデックス・オープン（SMA専用）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 （平成28年 6月27日現在）	第11期中間計算期間 （平成28年12月27日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	4,055,611	-
コール・ローン	7,419,563	20,045,417
親投資信託受益証券	3,068,524,976	3,729,434,893
未収入金	195,491	20,030,416
流動資産合計	3,080,195,641	3,769,510,726
資産合計		
	3,080,195,641	3,769,510,726
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	30,453,894
未払受託者報酬	1,327,291	1,230,626
未払委託者報酬	9,192,179	7,559,495
未払利息	19	43
その他未払費用	405,592	87,869
流動負債合計	10,925,081	39,331,927
負債合計		
	10,925,081	39,331,927
純資産の部		
元本等		
元本	2,801,305,696	2,682,694,903
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	267,964,864	1,047,483,896
（分配準備積立金）	710,085,041	528,998,692
元本等合計	3,069,270,560	3,730,178,799
純資産合計		
	3,069,270,560	3,730,178,799
負債純資産合計		
	3,080,195,641	3,769,510,726

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期中間計算期間 自 平成27年 6月26日 至 平成27年12月25日	第11期中間計算期間 自 平成28年 6月28日 至 平成28年12月27日
営業収益		
受取利息	19,163	2
有価証券売買等損益	1,041,008,508	760,641,828
営業収益合計	1,040,989,345	760,641,830
営業費用		
支払利息	-	2,272
受託者報酬	6,713,610	1,230,626
委託者報酬	51,790,652	7,559,495
その他費用	310,638	87,885
営業費用合計	58,814,900	8,880,278
営業利益又は営業損失（ ）	1,099,804,245	751,761,552
経常利益又は経常損失（ ）	1,099,804,245	751,761,552
中間純利益又は中間純損失（ ）	1,099,804,245	751,761,552
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	778,890,724	91,696,795
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	21,267,804,698	267,964,864
剰余金増加額又は欠損金減少額	803,635,903	199,130,211
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	803,635,903	199,130,211
剰余金減少額又は欠損金増加額	20,807,638,711	79,675,936
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	20,807,638,711	79,675,936
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	942,888,369	1,047,483,896

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。
2. その他	ファンドの計算期間 当ファンドの計算期間は、原則として、毎年6月26日から翌年6月25日までとなっておりますが、前計算期間末日が休業日のため、第11期中間計算期間は平成28年 6月28日から平成28年12月27日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

	第10期 (平成28年 6月27日現在)	第11期中間計算期間 (平成28年12月27日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,801,305,696口	2,682,694,903口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.0957円 (10,957円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3905円 (13,905円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	第11期中間計算期間 (平成28年12月27日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	中間貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

	第11期中間計算期間 (平成28年12月27日現在)
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	第10期 自 平成27年 6月26日 至 平成28年 6月27日	第11期中間計算期間 自 平成28年 6月28日 至 平成28年12月27日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	47,592,402,522円	2,801,305,696円
期中追加設定元本額	2,205,290,009円	651,639,622円
期中一部解約元本額	46,996,386,835円	770,250,415円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは親投資信託受益証券を投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上されている親投資信託受益証券の状況は次のとおりであります。

なお、以下は参考情報であり、監査意見の対象外であります。

外国株式インデックス マザーファンド

貸借対照表

	平成28年12月27日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	15,491,264,775
コール・ローン	838,925,673
株式	280,113,344,790
投資信託受益証券	279,894,262
投資証券	7,074,083,973
派生商品評価勘定	66,446,001
未収入金	1,509,979
未収配当金	318,017,649
差入委託証拠金	1,355,778,510
流動資産合計	305,539,265,612
資産合計	305,539,265,612
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	20,880,770
前受金	47,005,121
未払解約金	1,183,270,066
未払利息	1,839
その他未払費用	1,368
流動負債合計	1,251,159,164
負債合計	1,251,159,164
純資産の部	
元本等	
元本	142,980,059,705
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	161,308,046,743
元本等合計	304,288,106,448
純資産合計	304,288,106,448
負債純資産合計	305,539,265,612

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

	平成28年12月27日現在
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(3) 投資証券</p>

平成28年12月27日現在	
2.デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>移動平均法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、金融商品取引所等における計算日に知りうる直近の日の最終相場(最終相場のないものについては、それに準じる価額)、金融商品取引業者等の提示する価額、価格情報会社の提供する価額又は業界団体が発表する売買参考統計値等に基づいて評価しております。</p> <p>(1)先物取引</p> <p>株価指数先物取引 個別法に基づき、時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)為替予約取引</p> <p>個別法に基づき、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該先物取引及び為替予約取引に係るものであります。</p>
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>投資信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>なお、外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則(平成12年総理府令第133号)」第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。</p>
4.収益及び費用の計上基準	<p>(1)受取配当金</p> <p>株式及び投資証券は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券は、原則として収益分配金落の売買が行われる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>(2)派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3)為替予約取引による為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年12月27日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	142,980,059,705口

		平成28年12月27日現在	
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1口当たり純資産額		2,1282円
	(1万口当たり純資産額)		(21,282円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

		平成28年12月27日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則として時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。		
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 売買目的有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>		
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は契約上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>		

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

区分	平成28年12月27日現在
投資信託財産に係る元本の状況 期首	平成28年 6月28日

区分	平成28年12月27日現在
期首元本額	140,065,623,795円
期中追加設定元本額	20,822,320,182円
期中一部解約元本額	17,907,884,272円
期末元本額	142,980,059,705円
期末元本額の内訳	
S B I 資産設計オープン（資産成長型）	2,540,432,517円
S B I 資産設計オープン（分配型）	17,843,988円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,395,558,867円
世界経済インデックスファンド	3,177,765,743円
マイセクション25	3,874,142円
マイセクション50	18,229,277円
マイセクション75	19,396,438円
外国株式インデックス・オープン	1,062,843,032円
D Cマイセクション25	894,850,685円
D Cマイセクション50	4,568,183,525円
D Cマイセクション75	5,103,960,587円
D C外国株式インデックス・オープン	6,788,065,699円
D CマイセクションS25	364,823,067円
D CマイセクションS50	1,785,924,934円
D CマイセクションS75	1,383,033,615円
D Cターゲット・イヤーフアンド2025	161,213,816円
D Cターゲット・イヤーフアンド2035	174,349,198円
D Cターゲット・イヤーフアンド2045	102,446,666円
D C世界経済インデックスファンド	3,995,890,643円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,752,389,293円
マイセクション50VA1（適格機関投資家専用）	30,302,981円
マイセクション75VA1（適格機関投資家専用）	20,427,431円
外国株式インデックス・オープンVA1（適格機関投資家専用）	117,798,933円
バランス30VA1（適格機関投資家専用）	150,952,038円
バランス50VA1（適格機関投資家専用）	533,668,100円
バランス25VA2（適格機関投資家専用）	93,164,263円
バランス50VA2（適格機関投資家専用）	616,872,999円
バランスA（25）VA1（適格機関投資家専用）	1,217,569,097円
バランスB（37.5）VA1（適格機関投資家専用）	630,849,007円
バランスC（50）VA1（適格機関投資家専用）	3,850,215,330円
世界バランスVA1（適格機関投資家専用）	3,158,111,263円
世界バランスVA2（適格機関投資家専用）	920,116,130円
バランスD（35）VA1（適格機関投資家専用）	600,678,690円
グローバルバランスファンドVA35（適格機関投資家専用）	607,768,191円
バランスE（25）VA1（適格機関投資家専用）	178,844,769円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,740,186,087円
F O F s 用外国株式インデックス・オープン（適格機関投資家専用）	3,267,565,130円

区分	平成28年12月27日現在
外国株式ファンド・シリーズ1	1,086,938,233円
コア投資戦略ファンド（安定型）	4,915,516,093円
コア投資戦略ファンド（成長型）	11,580,172,602円
分散投資コア戦略ファンドA	1,673,121,268円
分散投資コア戦略ファンドS	2,854,626,202円
D C 世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	314,669,135円
D C 世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	417,224,173円
コア投資戦略ファンド（切替型）	1,864,533,426円
世界経済インデックスファンド（株式シフト型）	769,960,333円
世界経済インデックスファンド（債券シフト型）	47,633,872円
S M T インデックスバランス・オープン	327,290,597円
サテライト投資戦略ファンド（株式型）	4,007,292,871円
外国株式 S M T B セレクション（S M A 専用）	32,929,303,464円
F O F s 用 外国株式インデックス・ファンドS（適格機関投資家専用）	2,145,611,265円

（デリバティブ取引に関する注記）

株式関連

（平成28年12月27日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	株価指数先物取引 買建	16,704,866,372	-	16,751,871,493	47,005,121
	合計	16,704,866,372	-	16,751,871,493	47,005,121

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約金額ベースで表示しております。

3. 計算日又は計算日に知りうる直近の日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

通貨関連

（平成28年12月27日現在）

区分	種類	契約額等(円)	うち1年超	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建	766,028,810	-	767,468,700	1,439,890
	アメリカドル	504,067,000	-	504,970,000	903,000
	カナダドル	25,170,260	-	25,169,100	1,160
	ユーロ	96,683,100	-	96,933,000	249,900

	イギリスポンド	60,488,540	-	60,597,600	109,060
	スイスフラン	12,578,830	-	12,579,600	770
	スウェーデンク ローナ	13,915,000	-	14,036,000	121,000
	デンマーククロー ネ	11,554,200	-	11,557,000	2,800
	オーストラリアド ル	14,333,380	-	14,334,400	1,020
	香港ドル	15,078,000	-	15,130,000	52,000
	シンガポールドル	12,160,500	-	12,162,000	1,500
	合計	766,028,810	-	767,468,700	1,439,890

(注)時価の算定方法

わが国における計算日又は計算日に知りうる直近の日の対顧客先物売買相場の仲値によって、以下のように評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値によって評価しております。

計算日又は計算日に知りうる直近の日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

2【ファンドの現況】

【外国株式インデックス・オープン（SMA専用）】

【純資産額計算書】

（平成29年 1月31日現在）

資産総額	3,671,733,489円
負債総額	2,012,351円
純資産総額（ - ）	3,669,721,138円
発行済口数	2,674,265,280口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3722円
（1万口当たり純資産額）	（13,722円）

（参考）

外国株式インデックス マザーファンド

純資産額計算書

（平成29年 1月31日現在）

資産総額	299,393,370,273円
負債総額	274,698,308円
純資産総額（ - ）	299,118,671,965円
発行済口数	142,344,142,470口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1014円
（1万口当たり純資産額）	（21,014円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換等

該当事項はありません。

(2)受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3)譲渡制限

該当事項はありません。

(4)振替受益権について

当ファンドの受益権は社振法の適用を受けます。

受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合又は当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行し

ません。

受益権の譲渡

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

受益権の譲渡の対抗要件

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

受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載又は記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載又は記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載又は記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額（平成29年 1月31日現在）

資本金の額 : 3億円

発行可能株式総数 : 12,000株

発行済株式総数 : 3,000株

最近5年間に於ける資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

会社に取締役3名以上、監査役2名以内をおきます。取締役及び監査役は、株主総会において選任され、又は解任されます。

取締役及び監査役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。

また、取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、監査役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行います。

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。

監査役の任期は、選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役の中から、代表取締役若干名を選定します。また、代表取締役の中から社長1名を選定し、必要あるときは、取締役の中から、会長1名及び副社長、専務取締役、常務取締役若干名を選定することができます。

取締役会は、社長が招集し、議長となります。

社長にさしつかえあるときは、取締役会においてあらかじめ定めた順位にしたがい、ほかの取締役がその職務を代行します。

取締役会を招集するには、各取締役及び各監査役に対して会日の3日前までに招集通知を發します。

ただし、緊急の必要あるときは、この期間を短縮することができ、取締役及び監査役の全員の同意があるときは、招集の手続を経ずに取締役会を開催することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、出席した取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

[PLAN（計画）]

運用企画部担当役員を委員長とする運用委員会において、ファンドの運用の基本方針や運用ガイドラインなどを決定します。運用委員会で決定された運用の基本方針等に基づき、各運用部において、ファンドマネジャーが資産配分や個別資産の運用に係る運用計画を月次で策定し、部長が承認します。

[DO（実行）]

各運用部のファンドマネジャーは、運用計画に沿った運用の実行指図を通じてポートフォリオを構築し、ファンドの運用状況を管理します。

各運用部の部長は、ファンドの運用が運用計画に沿って行われていることを確認します。

売買発注の執行は、各運用部からの運用の実行指図に基づき、各運用部から独立したトレーディング部のトレーダーが行います。

[CHECK（検証・評価）]

運用企画部は、運用部門において各運用部から独立した立場で、毎月開催される運用委員会（委員長は運用企画部担当役員）に運用パフォーマンスに係るモニタリング状況を報告します。

このモニタリング状況や討議内容は、各運用部の部長（委員会の構成員）からファンドマネジャーに速やかにフィードバックされ、ファンドの運用に反映させています。

また、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク統括部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用リスク管理委員会（委員長はコンプライアンス・リスク統括部担当役員）及び経営会議（議長は社長）に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN - DO - CHECKのPDCサイクルによる一貫した運用プロセスにより、適切な運用体制を維持するよう努めています。

さらに、内部監査部は、業務執行に係る内部管理態勢の適切性・有効性を独立した立場から検証・評価します。この監査結果等を取締役会に報告するとともに、指摘事項の是正・改善状況の事後点検を行います。

委託会社の機構は平成29年 3月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務等の関連する業務を行っています。

平成29年1月31日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託（マザーファンドを除きます。）は次の通りです。

	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	474	8,984,299
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	44	189,687
単位型公社債投資信託	0	0
合計	518	9,173,986

3【委託会社等の経理状況】

- (1) 委託者である三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（以下「委託者」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

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

なお、財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

す。

(2) 委託者は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

また、第31期事業年度の間接会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）の間接財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

	(単位：千円)	
	前事業年度 (平成27年3月31日現在)	当事業年度 (平成28年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,314,170	16,534,066
前払費用	125,306	102,445
未収委託者報酬	4,518,944	5,528,610
繰延税金資産	116,728	121,367
その他	8,789	5,566
流動資産合計	17,083,939	22,292,056
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 57,461	1 55,487
器具備品	1 116,879	1 90,924
その他	-	1 3,748
有形固定資産合計	174,341	150,160
無形固定資産		
ソフトウェア	197,641	215,175
その他	7,648	5,886
無形固定資産合計	205,290	221,062
投資その他の資産		
投資有価証券	60,277	63,797
長期前払費用	5,425	8,021
長期貸付金	25,838	22,838
会員権	25,000	25,000
繰延税金資産	114,415	123,235
その他	463	235
貸倒引当金	25,838	22,838
投資その他の資産合計	205,581	220,289
固定資産合計	585,213	591,512
資産合計	17,669,152	22,883,569

(単位：千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日現在)	当事業年度 (平成28年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	13,868	14,543
未払金	2,578,595	3,057,975
未払手数料	1,896,826	2,223,498
その他未払金	681,769	834,477
未払費用	52,291	64,411
未払法人税等	924,882	1,445,329
未払消費税等	354,256	246,748
賞与引当金	94,769	98,630
その他	56,222	3,100
流動負債合計	4,074,887	4,930,740
固定負債		
資産除去債務	12,707	12,926
退職給付引当金	342,831	389,941
その他	-	3,056
固定負債合計	355,538	405,924
負債合計	4,430,425	5,336,665
純資産の部		
株主資本		
資本金	300,000	300,000
資本剰余金		
その他資本剰余金	350,000	350,000
資本剰余金合計	350,000	350,000
利益剰余金		
利益準備金	65,500	68,500
その他利益剰余金		
別途積立金	2,100,000	2,100,000
繰越利益剰余金	10,419,991	14,729,555
利益剰余金合計	12,585,491	16,898,055
株主資本合計	13,235,491	17,548,055
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,235	1,151
評価・換算差額等合計	3,235	1,151
純資産合計	13,238,726	17,546,904
負債・純資産合計	17,669,152	22,883,569

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	28,159,652	32,163,066
運用受託報酬	8,732	-
営業収益合計	28,168,384	32,163,066
営業費用		
支払手数料	12,922,655	14,102,687
広告宣伝費	130,384	126,914
公告費	880	2,765
調査費	5,994,577	6,758,898
調査費	279,702	331,886
委託調査費	5,712,946	6,425,175
図書費	1,928	1,836
営業雑経費	1,299,065	1,399,773
通信費	17,456	17,552
印刷費	330,921	349,902
協会費	23,182	26,659
諸会費	105	105
情報機器関連費	857,009	927,524
その他営業雑経費	70,390	78,029
営業費用合計	20,347,563	22,391,039
一般管理費		
給料	2,185,555	2,123,392
役員報酬	89,055	89,280
給料・手当	1,839,000	1,759,320
賞与	257,499	274,792
退職給付費用	71,270	73,742
福利費	212,286	222,276
交際費	4,491	6,004
旅費交通費	55,788	67,392
租税公課	42,868	73,989
不動産賃借料	130,938	125,339
減価償却費	129,285	126,985
業務委託費	1 45,054	1 209,510
諸経費	167,290	217,580
一般管理費合計	3,044,830	3,246,214
営業利益	4,775,990	6,525,812

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
営業外収益		
受取利息	6,802	8,092

収益分配金		4,617		2,026
投資有価証券売却益		1,846		350
貸倒引当金戻入		3,000		3,000
その他		1,936		5,272
営業外収益合計		18,203		18,742
営業外費用				
長期前払費用償却	1	27,866	1	27,866
支払補償費		7,656		1,893
投資有価証券売却損		117		365
その他		3,283		14
営業外費用合計		38,924		30,139
経常利益		4,755,269		6,514,415
特別損失				
外国税関連費用	2	56,222		-
特別損失合計		56,222		-
税引前当期純利益		4,699,047		6,514,415
法人税、住民税及び事業税		1,667,610		2,183,255
法人税等調整額		30,739		11,403
法人税等合計		1,698,349		2,171,851
当期純利益		3,000,697		4,342,563

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300,000	350,000	350,000
当期変動額			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	300,000	350,000	350,000

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
		別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	62,500	2,100,000	7,452,293	9,614,793	10,264,793
当期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			3,000,697	3,000,697	3,000,697

株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	3,000	-	2,967,697	2,970,697	2,970,697
当期末残高	65,500	2,100,000	10,419,991	12,585,491	13,235,491

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,715	2,715	10,267,508
当期変動額			
剰余金の配当			30,000
当期純利益			3,000,697
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	520	520	520
当期変動額合計	520	520	2,971,217
当期末残高	3,235	3,235	13,238,726

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300,000	350,000	350,000
当期変動額			
剰余金の配当			
当期純利益			
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			
当期変動額合計	-	-	-
当期末残高	300,000	350,000	350,000

	株主資本				株主資本合計
	利益剰余金			利益剰余金 合計	
	利益準備金	その他利益剰余金			
別途積立金		繰越利益 剰余金			
当期首残高	65,500	2,100,000	10,419,991	12,585,491	13,235,491
当期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			4,342,563	4,342,563	4,342,563
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	3,000	-	4,309,563	4,312,563	4,312,563
当期末残高	68,500	2,100,000	14,729,555	16,898,055	17,548,055

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	3,235	3,235	13,238,726

当期変動額			
剰余金の配当			30,000
当期純利益			4,342,563
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	4,386	4,386	4,386
当期変動額合計	4,386	4,386	4,308,177
当期末残高	1,151	1,151	17,546,904

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、原則として社内における利用可能期間（5年）に基づいて償却しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当事業年度の負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職に伴う退職金の支給に備えるため、当事業年度末における簡便法による退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

会計方針の変更

(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を当事業年度から適用し、取得関連費用を発生した事業年度の費用として計上する方法に変更しております。また、当事業年度期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する事業年度の財務諸表に反映させる方法に変更しております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項（4）及び事業分離等会計基準第57 - 4項（4）に定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、これによる損益及び1株当たり情報に与える影響はありません。

未適用の会計基準等

- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）

(1) 概要

繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いについて、監査委員会報告第66号「繰延税金資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」の枠組み、すなわち企業を5つに分類し、当該分類に応じて繰延税金資産の計上額を見積もる枠組みを基本的に踏襲した上で、以下の取扱いについて必要な見直しが行われております。

(分類1)から(分類5)に係る分類の要件をいずれも満たさない企業の取扱い

(分類2)及び(分類3)に係る分類の要件

(分類2)に該当する企業におけるスケジューリング不能な将来減算一時差異に関する取扱い

(分類3)に該当する企業における将来の一時差異等加減算前課税所得の合理的な見積可能期間に関する取扱い

(分類4)に係る分類の要件を満たす企業が(分類2)又は(分類3)に該当する場合の取扱い

(2)適用予定日

平成29年3月期の期首より適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表作成時において評価中であります。

表示方法の変更

(損益計算書関係)

前事業年度において、「一般管理費」の「諸経費」に含めていた「業務委託費」は、重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「一般管理費」の「諸経費」に表示していた212,345千円は、「業務委託費」45,054千円、「諸経費」167,290千円として組み替えております。

注記事項

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成28年3月31日)	
建物	45,415	千円	54,302	千円
器具備品	218,270	"	263,257	"
その他	-	"	841	"
計	263,685	"	318,401	"

(損益計算書関係)

1関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)		当事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)	
業務委託費	37,614	千円	39,733	千円
長期前払費用償却	27,866	"	27,866	"

2外国税関連費用

外国税関連費用56,222千円は、中国税務当局等が平成26年10月31日付に発した「通達79号」に基づき、平成22年3月23日から平成26年11月16日までのQFII(Qualified Foreign Institutional Investors)口座を通じて取得した中国A株の譲渡所得に対して税率10%で遡及課税される金額を合理的に計算した当社の負担額であります。中国A株に投資している当社の対象ファンドは「中国A株SRIマザーファンド」であり、ファンドの当時の受益者に負担を求めることが事実上不可能であるため、当社等が負担しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月28日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	平成26年3月31日	平成26年6月30日

4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益剰余金	10,000	平成27年3月31日	平成27年6月30日

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	平成27年3月31日	平成27年6月30日

4. 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成28年6月30日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

決議	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成28年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益剰余金	10,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

（リ - ス取引関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金を中心とする安全性の高い金融資産で運用し、必要な資金については内部留保を充てております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスク及び流動性リスクはきわめて低いものと考えております。また、投資有価証券は投資信託であり、投資信託については四半期ごとに時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

未払金については、全て1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行に係るリスク）の管理

売上債権の管理については、社内規程を定め、随時確認を行うなどの管理を行っております。なお、未収委託者報酬については、ファンドという相手方の性質上、信用リスクはきわめて低いものと考えております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

有価証券投資については、社内ガイドラインにて投資限度額や運用ルール（処分基準）を定めており、投資後も適宜時価を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、年度事業計画を策定し、これに基づいて必要となる資金を検討し、充足する十分な手元流動性を維持することで、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（注2）を参照ください）。

前事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
（1）現金及び預金	12,314,170	12,314,170	-
（2）未収委託者報酬	4,518,944	4,518,944	-
（3）投資有価証券 その他有価証券	60,274	60,274	-
（4）未払金	(2,578,595)	(2,578,595)	-
（5）未払法人税等	(924,882)	(924,882)	-

（*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

当事業年度（平成28年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
（1）現金及び預金	16,534,066	16,534,066	-
（2）未収委託者報酬	5,528,610	5,528,610	-
（3）投資有価証券 その他有価証券	63,794	63,794	-
（4）未払金	(3,057,975)	(3,057,975)	-
（5）未払法人税等	(1,445,329)	(1,445,329)	-

（*）負債に計上されているものについては、（ ）で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法

(1) 現金及び預金、並びに(2) 未収委託者報酬

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

(3) 投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(4) 未払金、並びに(5) 未払法人税等

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	平成27年3月31日	平成28年3月31日
非上場株式	3	3

これについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	12,314,170	-	-	-
未収委託者報酬	4,518,944	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	1,576	16,038	-

当事業年度(平成28年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	16,534,066	-	-	-
未収委託者報酬	5,528,610	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	6,265	17,912	-

(有価証券関係)

1. 其他有価証券

前事業年度(平成27年3月31日現在)

(単位:千円)

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	58,207	53,306	4,901
小計	58,207	53,306	4,901
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,066	2,186	120
小計	2,066	2,186	120
合計	60,274	55,492	4,781

当事業年度（平成28年3月31日現在）

（単位：千円）

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
その他	10,329	9,998	330
小計	10,329	9,998	330
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	53,465	55,455	1,989
小計	53,465	55,455	1,989
合計	63,794	65,453	1,659

（注）非上場株式（貸借対照表計上額3千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
34,635	1,846	117

当事業年度（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
20,015	350	365

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付債務に関する事項

（単位：千円）

	前事業年度 （平成27年3月31日）	当事業年度 （平成28年3月31日）
（1）退職給付債務	342,831	389,941
（2）退職給付引当金	342,831	389,941

（注）1. 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2. 当社の退職給付債務は退職一時金のみです。

3. 退職給付費用に関する事項

（単位：千円）

	前事業年度 （平成27年3月31日）	当事業年度 （平成28年3月31日）
（1）退職給付費用	71,270	73,742

（注）1. 当社は、退職給付債務の算定にあたり、簡便法を採用しております。

2. 金額には確定拠出年金への掛金支払額を含んでおり、前事業年度で14,089千円、当事業年度で14,434千円であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

当社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については、記載しておりません。

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成28年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	64,846	千円	86,931	千円
貸倒引当金繰入限度超過額	8,356	"	6,993	"
賞与引当金損金算入限度超過額	31,368	"	30,437	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	110,871	"	119,400	"
外国税関連費用損金不算入額	18,609	"	-	"
その他	5,855	"	7,674	"
繰延税金資産 合計	239,908	"	251,436	"
繰延税金負債				
その他有価証券評価差額金	1,546	"	-	"
投資有価証券売却益益金不算入額	7,217	"	6,833	"
繰延税金負債 合計	8,763	"	6,833	"
繰延税金資産の純額	231,144	"	244,602	"

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

3．法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げが行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の33.06%から、平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が15,263千円、その他有価証券評価差額金が27千円、それぞれ減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額が15,236千円増加しております。

（持分法損益等）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

（セグメント情報）

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

（関連情報）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3．主要な顧客ごとの情報

前事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

顧客の名称	営業収益
J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	3,363,914千円
PIMCO 米国ハイイールド債券 通貨選択型ファンド （ブラジル・リアルコース）	3,178,319千円

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載して
おります。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

顧客の名称	営業収益
J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	3,979,867千円

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載して
おります。

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者の取引

（ア）財務諸表提出会社の親会社

重要性がないため、記載を省略しております。

（イ）財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

該当事項はありません。

（ウ）財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（%）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
兄弟会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	投信販売代行手数料等の支払	8,852,826	未払手数料	1,374,578
							投資助言費用の支払	3,428,200	その他未払金	381,755

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
兄弟会社	三井住友信託銀行(株)	東京都千代田区	342,037	信託業務及び銀行業務	-	営業上の取引役員の兼任	投信販売代行手数料等の支払	10,100,152	未払手数料	1,682,049
							投資助言費用の支払	4,834,722	その他未払金	460,620

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信販売代行手数料

ファンド毎の手数料率については、一般取引先に対する取引条件と同様に決定されております。

投資助言費用

各助言案件について、それぞれ合理的な水準にて助言料率を決定しております。

(エ) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度（平成27年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

当事業年度（平成28年3月31日）

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	4,412,908円85銭	5,848,968円06銭
1株当たり当期純利益金額	1,000,232円56銭	1,447,521円33銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	当事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
当期純利益	3,000,697千円	4,342,563千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	3,000,697千円	4,342,563千円
普通株式の期中平均株式数	3,000株	3,000株

中間貸借対照表

(単位：千円)

第31期中間会計期間末

(平成28年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	18,232,975
未収委託者報酬	5,229,663
繰延税金資産	79,566

その他流動資産		121,642
流動資産合計		23,663,848
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	51,958
器具備品	1	91,200
その他有形固定資産	1	3,289
有形固定資産合計		146,448
無形固定資産		213,226
投資その他の資産		
投資有価証券		64,884
長期貸付金		21,338
会員権		25,000
その他の投資		7,090
繰延税金資産		130,488
貸倒引当金		21,338
投資その他の資産合計		227,463
固定資産合計		587,137
資産合計		24,250,986
負債の部		
流動負債		
未払金		2,832,550
未払費用		127,589
未払法人税等		973,190
賞与引当金		98,952
その他流動負債	2	123,541
流動負債合計		4,155,824
固定負債		
退職給付引当金		412,240
資産除去債務		13,036
その他固定負債		2,561
固定負債合計		427,838
負債合計		4,583,662

(単位：千円)

第31期中間会計期間末
(平成28年9月30日)

純資産の部		
株主資本		
資本金		300,000
資本剰余金		
その他資本剰余金		350,000
資本剰余金合計		350,000
利益剰余金		
利益準備金		71,500
その他利益剰余金		
別途積立金		2,100,000

繰越利益剰余金	16,849,604
利益剰余金合計	19,021,104
株主資本合計	19,671,104
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	3,780
評価・換算差額等合計	3,780
純資産合計	19,667,324
負債・純資産合計	24,250,986

中間損益計算書

(単位：千円)

		第31期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		15,203,419
営業収益合計		15,203,419
営業費用		10,414,275
一般管理費	1	1,675,104
営業利益		3,114,038
営業外収益	2	6,265
営業外費用		4,736
経常利益		3,115,567
税引前中間純利益		3,115,567
法人税、住民税及び事業税		926,810
法人税等調整額		35,707
法人税等合計		962,518
中間純利益		2,153,049

中間株主資本等変動計算書

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	300,000	350,000	350,000
当中間期変動額			
剰余金の配当			
中間純利益			
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）			
当中間期変動額合計	-	-	-
当中間期末残高	300,000	350,000	350,000

	株主資本	
	利益剰余金	
	利益剰余金	その他利益剰余金

	利益準備金	別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	株主資本合計
当期首残高	68,500	2,100,000	14,729,555	16,898,055	17,548,055
当中間期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
中間純利益			2,153,049	2,153,049	2,153,049
株主資本以外の項目 の 当中間期変動額（純 額）					
当中間期変動額合計	3,000	-	2,120,049	2,123,049	2,123,049
当中間期末残高	71,500	2,100,000	16,849,604	19,021,104	19,671,104

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,151	1,151	17,546,904
当中間期変動額			
剰余金の配当			30,000
中間純利益			2,153,049
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	2,629	2,629	2,629
当中間期変動額合計	2,629	2,629	2,120,419
当中間期末残高	3,780	3,780	19,667,324

重要な会計方針

第31期中間会計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)
<p>1. 資産の評価基準及び評価方法</p> <p>有価証券</p> <p>その他有価証券</p> <p>時価のあるもの</p> <p style="padding-left: 2em;">中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法によっております。 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定しております。)</p> <p>時価のないもの</p> <p style="padding-left: 2em;">移動平均法による原価法によっております。</p> <p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産</p> <p style="padding-left: 2em;">定率法によっております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産</p> <p style="padding-left: 2em;">定額法によっております。 ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>3. 引当金の計上基準</p>

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当中間会計期間の負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

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

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

会計方針の変更

第31期中間会計期間
(自 平成28年4月1日
至 平成28年9月30日)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当中間会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この結果、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ14千円増加しております。

追加情報

第31期中間会計期間
(自 平成28年4月1日
至 平成28年9月30日)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当中間会計期間から適用しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

第31期中間会計期間末
(平成28年9月30日)

1 有形固定資産の減価償却累計額

建 物	58,267千円
器具備品	281,219千円
その他有形固定資産	1,300千円
計	340,787千円

- 2 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他流動負債」に含めて表示しております。

（中間損益計算書関係）

第31期中間会計期間 （自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	22,496千円
無形固定資産	41,925千円
2 営業外収益の主要項目	
受取利息	3,038千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	3,000	-	-	3,000

2．配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額（千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成28年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

（リ・ス取引関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（金融商品関係）

第31期中間会計期間末（平成28年9月30日）

平成28年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません（（注2）を参照ください。）。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額(*)	時価(*)	差額
(1)現金及び預金	18,232,975	18,232,975	-
(2)未収委託者報酬	5,229,663	5,229,663	-
(3)投資有価証券 其他有価証券	64,881	64,881	-
(4)未払金	(2,832,550)	(2,832,550)	-
(5)未払法人税等	(973,190)	(973,190)	-

(*)負債に計上されているものについては、()で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

(1)現金及び預金、並びに(2)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)投資有価証券

これらの時価について、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。

(4)未払金、並びに(5)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 非上場株式（貸借対照表計上額3千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3)投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(有価証券関係)

第31期中間会計期間末（平成28年9月30日）

その他有価証券

(単位:千円)

区分	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの その他	7,754	7,496	258
小計	7,754	7,496	258
貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの その他	57,127	62,834	5,707
小計	57,127	62,834	5,707
合計	64,881	70,330	5,449

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額3千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

当社は資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

(関連情報)

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略し

ております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍投資信託又は本邦顧客からの営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称	営業収益
J-REIT・リサーチ・オープン（毎月決算型）	1,855,519千円

（注）当社は約款に基づき投資信託財産から委託者報酬を得ているため、当該投資信託を顧客として上表は記載しております。

（報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報）

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報）

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

該当事項はありません。

（報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報）

第31期中間会計期間（自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

	第31期中間会計期間 （自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）
1株当たり純資産額	6,555,774円71銭
1株当たり中間純利益	717,683円22銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。	

（注）1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第31期中間会計期間 （自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日）
中間純利益	2,153,049千円
普通株式に係る中間純利益	2,153,049千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式の期中平均株式数	3,000株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

(1)自己又はその役員との取引

自己又はその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(2)運用財産相互間の取引

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

(3)通常の取引条件と異なる条件での親法人等又は子法人等との取引

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

(4)親法人等又は子法人等の利益を図るためにする不必要な取引

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

(5)その他親法人等又は子法人等が関与する不適切な行為

上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社は、平成28年6月30日に社外取締役との責任限定契約に係る規定を追加しました。

(2)訴訟事件その他の重要事項

平成29年 3月27日現在、訴訟事件その他委託会社及びファンドに重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実は生じておりません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称：三井住友信託銀行株式会社

資本金の額：342,037百万円（平成28年9月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

名称	資本金の額（百万円） （平成28年9月末日現在）	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

当ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理等を行います。

(2)販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い、収益分配金の再投資、運用報告書の交付並びに口座管理機関としての業務等を行います。

3【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

(参考)再信託受託会社

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

設立年月日：平成12年6月20日

資本金の額：51,000百万円（平成28年9月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約に係る信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1)金融商品取引法第15条第2項本文に規定するあらかじめ又は同時に交付しなければならない目論見書（以下「交付目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（交付目論見書）」、また、金融商品取引法第15条第3項本文に規定する交付の請求があった時に直ちに交付しなければならない目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）の名称を「投資信託説明書（請求目論見書）」と記載することがあります。

- (2)目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案及びその注釈、キャッチコピー並びにファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- (3)目論見書の表紙等に以下の趣旨の事項を記載することがあります。
- ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- 本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
- 交付目論見書にはファンドの約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されております。
- ファンドに関する請求目論見書は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
- ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。
- (4)目論見書の表紙に目論見書の使用開始日を記載します。
- (5)目論見書の表紙等にファンドの管理番号等を記載することがあります。
- (6)交付目論見書の表紙等に委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含まれます。）を掲載することがあります。
- また、これらのアドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載することがあります。
- (7)有価証券届出書に記載された内容を明瞭に表示するため、目論見書にグラフ、図表等を使用することがあります。
- (8)目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (9)目論見書に投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。また、投資対象の投資信託証券等に関して、投信評価機関、投信評価会社等によるレーティング、評価情報及び評価分類等を表示することがあります。
- (10)有価証券届出書に記載された運用実績の参考情報のデータを適時更新し、目論見書に記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成28年 6 月 3 日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 白川 芳樹指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹内 知明

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成28年8月26日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

山田信之

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の平成27年6月26日から平成28年6月27日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の平成28年6月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

独立監査人の中間監査報告書

平成28年12月5日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 白川 芳樹
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹内 知明
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

独立監査人の中間監査報告書

平成29年2月27日

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

山田信之

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の平成28年6月28日から平成28年12月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の平成28年12月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成28年6月28日から平成28年12月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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