

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年3月25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】	代表取締役社長 菱田 賀夫
【本店の所在の場所】	東京都港区芝公園一丁目1番1号
【事務連絡者氏名】	投資業務推進部長 橋詰 廣志
【電話番号】	03-6453-3610
【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】

2019年 3月26日から2019年 9月25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 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グロ－バ ル (日本を 除く)	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ファ ンズ	あり () なし	日経225 TOPIX その他 (MSCI コク サイ・イン デックス (円ベ－ ス))	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型/絶 対収益追求型 その他 ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属 性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々	日本 北米 欧州 アジア オセアニア				
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (株式一 般))	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東)				
資産複合 () 資産配分 固定型 資産配分 変更型		エマ－ジ ング				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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、対円での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。

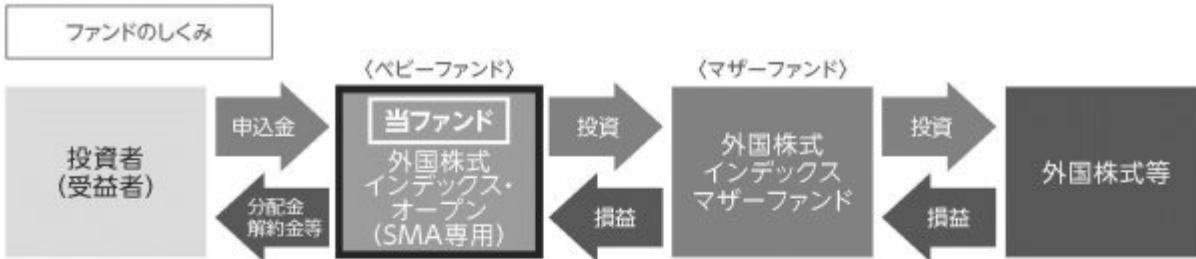
[特殊型]

- (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。



? ファミリーファンド方式とは

投資者の皆様から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 (2019年1月末現在)		地域別構成比		
国・地域	22ヵ国・地域		北米(71.5%)	米国/カナダ
構成銘柄数	1,309銘柄		欧州(23.5%)	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3,840兆円		アジア・オセアニア (4.7%)	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(0.2%)	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。

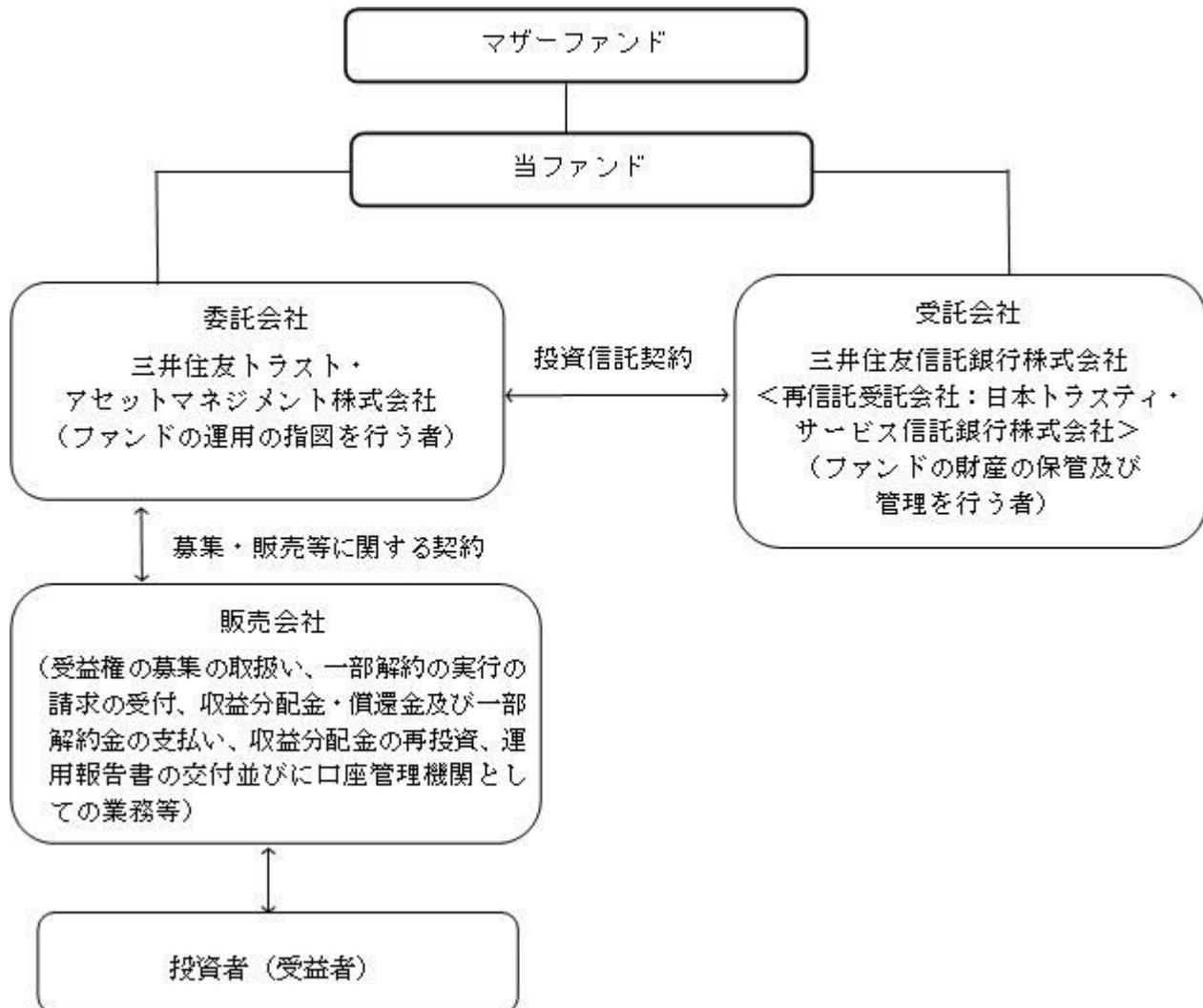
資金動向、市況動向、信託財産の規模等によっては、前記の運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

2007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
2012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（2019年 1月31日現在）

イ．資本金の額：20億円

ロ．委託会社の沿革

- | | |
|-------------|---|
| 1986年11月1日： | 住信キャピタルマネジメント株式会社設立 |
| 1987年2月20日： | 投資顧問業の登録 |
| 1987年9月9日： | 投資一任契約に係る業務の認可 |
| 1990年10月1日： | 住信投資顧問株式会社に商号変更 |
| 1999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 |
| 1999年3月25日： | 証券投資信託委託業の認可 |
| 2007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） |
| 2012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 |
| 2018年10月1日： | 三井住友信託銀行株式会社の運用事業に係る権利義務を承継 |

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。

投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するため、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。

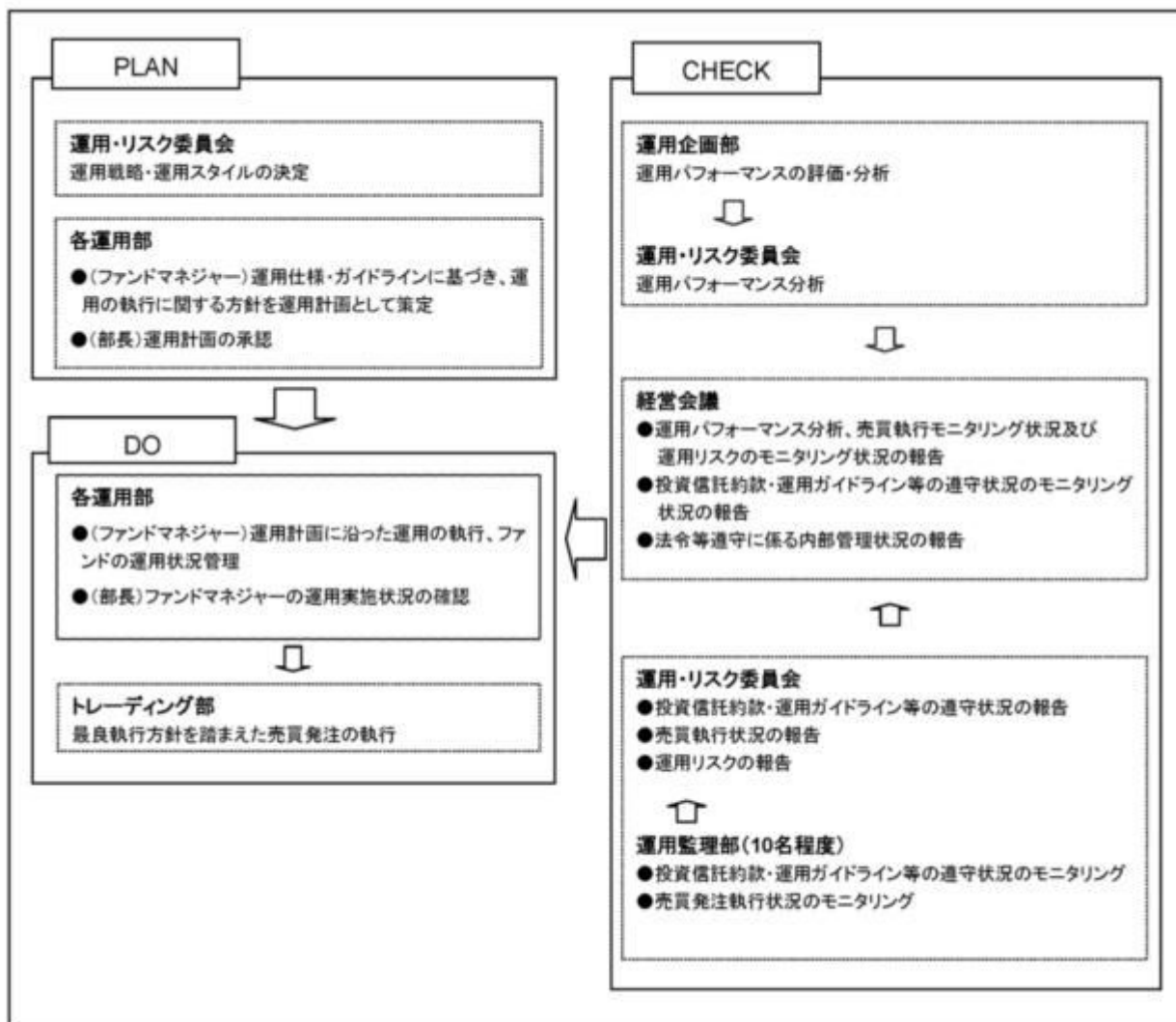
投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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）

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、株券の引渡し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

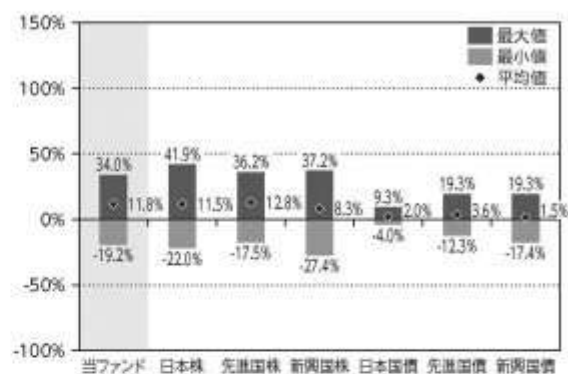
- ・運用部門から独立した運用監理部が、運用に関するリスク管理と法令等遵守状況のモニタリングを担当し、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告します。

【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

※2014年2月～2019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… FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)^{※5}

新興国債… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (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あります。

- ※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内国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買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- ※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債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 FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ※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、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。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、日々計上のうえ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）
2037年12月31日まで	20.315%（所得税15.315%、住民税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%、住民税5%）

（2037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す（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）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）
2037年12月31日まで	15.315%
2038年1月1日以降	15%

（2037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、2019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、2019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	4,323,305,037	99.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,142,256	0.05
合計(純資産総額)		4,325,447,293	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	1,818,271,875	2.4703	4,491,793,483	2.3777	4,323,305,037	99.95

(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	99.95
合計	99.95

(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3期計算期間末 (2009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 (2010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 (2011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 (2012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 (2013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 (2014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 (2015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 (2016年 6月27日)	3,069,270,560	3,069,270,560	10,957	10,957
第11期計算期間末 (2017年 6月26日)	3,966,070,618	3,966,070,618	14,571	14,571
第12期計算期間末 (2018年 6月25日)	4,233,338,773	4,233,338,773	16,047	16,047
2018年 1月末日	4,104,001,332		16,459	
2月末日	4,027,243,301		15,711	
3月末日	3,957,925,495		15,037	
4月末日	4,151,735,110		15,704	
5月末日	4,143,306,765		15,772	
6月末日	4,220,984,962		15,894	
7月末日	4,367,551,738		16,515	
8月末日	4,287,996,933		16,863	
9月末日	4,408,410,917		17,283	
10月末日	4,201,459,318		15,757	
11月末日	4,422,136,276		16,113	
12月末日	3,966,510,995		14,428	
2019年 1月末日	4,325,447,293		15,358	

【分配の推移】

	期 間	1万口当たりの分配金（円）
第3期計算期間	2008年 6月26日～2009年 6月25日	0
第4期計算期間	2009年 6月26日～2010年 6月25日	0
第5期計算期間	2010年 6月26日～2011年 6月27日	0
第6期計算期間	2011年 6月28日～2012年 6月25日	0
第7期計算期間	2012年 6月26日～2013年 6月25日	0
第8期計算期間	2013年 6月26日～2014年 6月25日	0
第9期計算期間	2014年 6月26日～2015年 6月25日	0
第10期計算期間	2015年 6月26日～2016年 6月27日	0
第11期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	0
第12期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	0

【収益率の推移】

	期 間	収益率（％）
第3期計算期間	2008年 6月26日～2009年 6月25日	39.8
第4期計算期間	2009年 6月26日～2010年 6月25日	9.5
第5期計算期間	2010年 6月26日～2011年 6月27日	9.3
第6期計算期間	2011年 6月28日～2012年 6月25日	3.3
第7期計算期間	2012年 6月26日～2013年 6月25日	43.5
第8期計算期間	2013年 6月26日～2014年 6月25日	32.9
第9期計算期間	2014年 6月26日～2015年 6月25日	26.1
第10期計算期間	2015年 6月26日～2016年 6月27日	24.3
第11期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	33.0
第12期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	10.1
第13期中間計算期間	2018年 6月26日～2018年12月25日	14.0

(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3期計算期間	2008年 6月26日～2009年 6月25日	1,994,088,833	362,632,996	2,477,455,276
第4期計算期間	2009年 6月26日～2010年 6月25日	6,141,898,790	1,289,060,382	7,330,293,684
第5期計算期間	2010年 6月26日～2011年 6月27日	8,207,063,383	3,533,495,612	12,003,861,455
第6期計算期間	2011年 6月28日～2012年 6月25日	7,920,723,564	6,786,595,749	13,137,989,270
第7期計算期間	2012年 6月26日～2013年 6月25日	13,069,736,237	10,355,410,054	15,852,315,453

第8期計算期間	2013年 6月26日～2014年 6月25日	14,501,959,652	9,089,628,373	21,264,646,732
第9期計算期間	2014年 6月26日～2015年 6月25日	33,772,807,042	7,445,051,252	47,592,402,522
第10期計算期間	2015年 6月26日～2016年 6月27日	2,205,290,009	46,996,386,835	2,801,305,696
第11期計算期間	2016年 6月28日～2017年 6月26日	1,018,474,185	1,097,814,973	2,721,964,908
第12期計算期間	2017年 6月27日～2018年 6月25日	698,725,638	782,564,566	2,638,125,980
第13期中間計算期間	2018年 6月26日～2018年12月25日	391,712,162	285,034,779	2,744,803,363

(注)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	203,683,617,826	60.07
	イギリス	20,467,237,371	6.04
	カナダ	12,623,734,273	3.72
	フランス	12,160,010,048	3.59
	スイス	11,619,651,715	3.43
	ドイツ	10,808,701,139	3.19
	オーストラリア	7,653,162,032	2.26
	オランダ	5,873,223,630	1.73
	アイルランド	5,447,571,267	1.61
	スペイン	3,838,616,168	1.13
	香港	3,179,621,991	0.94
	スウェーデン	3,022,304,271	0.89
	イタリア	2,360,770,076	0.70
	デンマーク	2,128,288,415	0.63
	フィンランド	1,600,175,024	0.47
	シンガポール	1,523,403,393	0.45
	バミューダ	1,348,904,537	0.40
	ベルギー	1,182,382,873	0.35
	ジャージー	901,502,550	0.27
	ノルウェー	883,033,280	0.26
	ケイマン	878,690,866	0.26
	イスラエル	691,535,098	0.20
キュラソー	583,961,314	0.17	
ルクセンブルク	454,136,176	0.13	
オーストリア	322,683,886	0.10	
ニュージーランド	281,146,263	0.08	
パナマ	219,803,502	0.06	

	ポルトガル	192,008,130	0.06
	リベリア	183,031,803	0.05
	パプアニューギニア	71,655,161	0.02
	英ヴァージン諸島	53,975,112	0.02
	マン島	40,199,288	0.01
	モーリシャス	8,643,761	0.00
	小計	316,287,382,239	93.28
投資信託受益証券	オーストラリア	154,106,677	0.05
	香港	68,580,833	0.02
	小計	222,687,510	0.07
投資証券	アメリカ	6,605,272,949	1.95
	オーストラリア	620,605,482	0.18
	フランス	443,392,821	0.13
	イギリス	250,893,525	0.07
	香港	212,176,000	0.06
	シンガポール	145,111,786	0.04
	カナダ	65,432,508	0.02
	小計	8,342,885,071	2.46
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		14,223,536,387	4.19
合計(純資産総額)		339,076,491,207	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	9,221,598,060	2.72
	買建	カナダ	520,977,049	0.15
	買建	ドイツ	2,369,212,811	0.70
	買建	イギリス	1,031,039,940	0.30
	買建	オーストラリア	575,124,900	0.17

(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	買建		270,457,800	0.08
	売建		409,161,300	0.12

(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	411,495	20,471.15	8,423,777,341	18,005.64	7,409,230,832	2.19
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	620,635	10,761.99	6,679,271,994	11,591.16	7,193,882,566	2.12
アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	35,323	175,803.20	6,209,896,469	182,010.05	6,429,141,095	1.90
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	205,664	19,907.46	4,094,248,575	16,389.76	3,370,784,259	0.99
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	229,254	13,323.61	3,054,491,541	14,343.49	3,288,303,465	0.97
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	286,626	12,036.85	3,450,076,872	11,376.51	3,260,804,587	0.96
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	26,855	117,234.50	3,148,332,761	118,663.97	3,186,721,118	0.94
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	25,494	118,157.23	3,012,300,452	119,636.99	3,050,025,433	0.90
アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	361,142	8,562.57	3,092,306,415	7,876.71	2,844,613,836	0.84
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	809,805	3,278.93	2,655,297,312	3,167.46	2,565,030,776	0.76
スイス	株式	NESTLE SA - REGISTERED	食品・飲料・タバコ	261,490	8,448.64	2,209,235,667	9,525.47	2,490,817,661	0.73
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	110,724	21,273.76	2,355,516,791	22,441.40	2,484,801,751	0.73
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	82,318	26,796.67	2,205,848,425	29,459.51	2,425,048,372	0.72
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	ソフトウェア・サービス	151,622	14,334.07	2,173,361,694	14,992.89	2,273,252,877	0.67
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	501,305	3,919.85	1,965,042,495	4,530.55	2,271,190,777	0.67
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	212,473	8,187.90	1,739,708,475	10,298.89	2,188,238,010	0.65
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	390,589	5,965.32	2,329,992,183	5,457.80	2,131,759,144	0.63
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	352,654	5,341.66	1,883,757,807	5,883.83	2,074,959,711	0.61
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	401,562	4,715.77	1,893,676,272	5,089.52	2,043,758,473	0.60
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	393,606	6,010.59	2,365,806,748	5,179.95	2,038,862,706	0.60

アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	163,581	13,276.25	2,171,743,351	12,313.56	2,014,266,029	0.59
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	619,927	3,461.26	2,145,734,577	3,200.15	1,983,862,613	0.59
アメリカ	株式	BOEING CO	資本財	46,611	39,195.99	1,826,964,724	42,245.97	1,969,126,964	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	97,692	20,324.97	1,985,587,526	19,850.33	1,939,218,712	0.57
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	227,576	6,507.43	1,480,936,091	7,994.39	1,819,332,482	0.54
アメリカ	株式	COCA-COLA CO	食品・飲料・タバコ	345,058	4,653.63	1,605,773,860	5,214.82	1,799,417,292	0.53
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CLASS A	ソフトウェア・サービス	78,802	20,870.02	1,644,599,855	22,230.01	1,751,769,973	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	185,277	8,340.77	1,545,353,993	9,387.27	1,739,245,261	0.51
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	60,050	24,042.27	1,443,738,537	28,234.20	1,695,464,070	0.50
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	銀行	1,712,303	1,041.83	1,783,930,360	931.43	1,594,898,464	0.47

(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	6.25
		素材	4.35
		資本財	6.78
		商業・専門サービス	1.09
		運輸	1.90
		自動車・自動車部品	1.21
		耐久消費財・アパレル	1.81
		消費者サービス	1.83
		メディア・娯楽	5.53
		小売	4.52
		食品・生活必需品小売り	1.49
		食品・飲料・タバコ	4.61
		家庭用品・パーソナル用品	1.92
		ヘルスケア機器・サービス	4.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.14
		銀行	8.24
		各種金融	4.15
保険	3.68		
不動産	0.63		

		ソフトウェア・サービス	8.14
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.88
		電気通信サービス	2.32
		公益事業	3.30
		半導体・半導体製造装置	2.80
		小計	93.28
投資信託受益証券			0.07
投資証券			2.46
合計			95.81

(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	631	アメリカドル	80,610,847	8,783,357,889	84,632,875	9,221,598,060	2.72
	カナダ	モントリオール取引所	S&P/TSE 60	買建	34	カナダドル	5,912,669	490,042,006	6,285,920	520,977,049	0.15
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SWISS MKT IX	買建	58	スイスフラン	4,943,966	542,303,630	5,149,240	564,820,135	0.17
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJ EURO STOXX	買建	458	ユーロ	13,901,171	1,739,731,551	14,417,840	1,804,392,676	0.53
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SPI 200 FUTU	買建	50	オーストラリアドル	7,013,250	553,766,220	7,283,750	575,124,900	0.17
	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	105	イギリスポンド	7,031,908.75	1,004,719,122	7,216,125	1,031,039,940	0.30

(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	買建	1,830,000.00	200,202,000	199,378,500	0.06
	カナダドル	買建	140,000.00	11,538,800	11,601,800	0.00
	ユーロ	買建	120,000.00	15,011,880	15,018,000	0.00
	イギリスポンド	買建	150,000.00	21,485,700	21,430,500	0.01

スイスフラン	買建	100,000.00	10,998,300	10,969,000	0.00
スウェーデンクローナ	買建	1,000,000.00	12,070,000	12,060,000	0.00
アメリカドル	売建	2,550,000.00	277,746,000	277,746,000	0.08
カナダドル	売建	220,000.00	18,227,440	18,229,200	0.01
ユーロ	売建	450,000.00	56,312,100	56,317,500	0.02
イギリスポンド	売建	200,000.00	28,569,800	28,572,000	0.01
スイスフラン	売建	140,000.00	15,356,180	15,356,600	0.00
ノルウェークローネ	売建	1,000,000.00	12,945,000	12,940,000	0.00

(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：2019年1月31日

基準価額・純資産の推移



基準価額 15,358円

純資産総額 43.25億円

※上記グラフは作成基準日以前の直近10年間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	2014年6月	2015年6月	2016年6月	2017年6月	2018年6月
分配金	0円	0円	0円	0円	0円

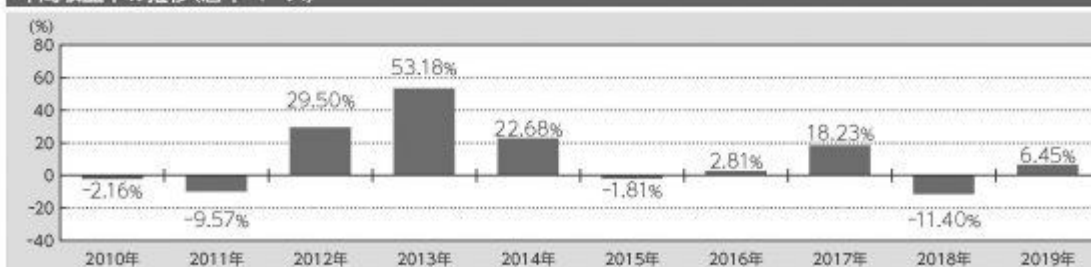
※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

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	2.2%
MICROSOFT CORP	アメリカ	株式	ソフトウェア・サービス	2.1%
AMAZON.COM	アメリカ	株式	小売	1.9%
FACEBOOK INC-A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	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%
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	株式	銀行	1.0%
ALPHABET INC-CL C	アメリカ	株式	メディア・娯楽	0.9%
ALPHABET INC-CL A	アメリカ	株式	メディア・娯楽	0.9%
EXXON MOBIL	アメリカ	株式	エネルギー	0.8%
BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	株式	銀行	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)



※2019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

いたします。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。（2007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、2007年2月16日から2007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5億口を下回るようになった場合
- ・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12期計算期間(2017年6月27日から2018年6月25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11期 （2017年 6月26日現在）	第12期 （2018年 6月25日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,285,591	15,476,794
親投資信託受益証券	3,965,330,321	4,231,226,340
未収入金	-	2,185,446
流動資産合計	3,978,615,912	4,248,888,580
資産合計	3,978,615,912	4,248,888,580
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,295,907	4,316,465
未払受託者報酬	1,408,540	1,542,107
未払委託者報酬	8,652,407	9,472,885
未払利息	26	41
その他未払費用	188,414	218,309
流動負債合計	12,545,294	15,549,807
負債合計	12,545,294	15,549,807
純資産の部		
元本等		
元本	2,721,964,908	2,638,125,980
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,244,105,710	1,595,212,793
（分配準備積立金）	622,425,661	787,681,702
元本等合計	3,966,070,618	4,233,338,773
純資産合計	3,966,070,618	4,233,338,773
負債純資産合計	3,978,615,912	4,248,888,580

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期		第12期	
	自 2016年 6月28日	至 2017年 6月26日	自 2017年 6月27日	至 2018年 6月25日
営業収益				
受取利息		6		4
有価証券売買等損益		948,651,968		426,876,490
営業収益合計		948,651,974		426,876,494
営業費用				
支払利息		5,061		6,319
受託者報酬		2,639,166		3,056,934
委託者報酬		16,211,902		18,778,167
その他費用		188,482		218,444
営業費用合計		19,044,611		22,059,864
営業利益又は営業損失（ ）		929,607,363		404,816,630
経常利益又は経常損失（ ）		929,607,363		404,816,630
当期純利益又は当期純損失（ ）		929,607,363		404,816,630
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（ ）		172,593,713		78,103,075
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		267,964,864		1,244,105,710
剰余金増加額又は欠損金減少額		350,367,052		387,967,484
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		350,367,052		387,967,484
剰余金減少額又は欠損金増加額		131,239,856		363,573,956
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		131,239,856		363,573,956
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		1,244,105,710		1,595,212,793

(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、前計算期間末日が休業日のため、第12期計算期間は2017年6月27日から2018年6月25日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第11期 (2017年6月26日現在)	第12期 (2018年6月25日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,721,964,908口	2,638,125,980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) 1.4571円 (14,571円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.6047円 (16,047円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第11期 自 2016年6月28日 至 2017年6月26日			第12期 自 2017年6月27日 至 2018年6月25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	75,994,197円	費用控除後の配当等収益額	A	80,820,668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	78,660,364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	245,892,887円
収益調整金額	C	1,416,139,454円	収益調整金額	C	1,515,856,204円
分配準備積立金額	D	467,771,100円	分配準備積立金額	D	460,968,147円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,038,565,115円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	2,303,537,906円
当ファンドの期末残存口数	F	2,721,964,908口	当ファンドの期末残存口数	F	2,638,125,980口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	7,489円	1万口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	8,731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12期 自 2017年 6月27日 至 2018年 6月25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12期 (2018年 6月25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11期	第12期
	自 2016年 6月28日 至 2017年 6月26日	自 2017年 6月27日 至 2018年 6月25日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,801,305,696円	2,721,964,908円
期中追加設定元本額	1,018,474,185円	698,725,638円
期中一部解約元本額	1,097,814,973円	782,564,566円

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第11期 (2017年 6月26日現在)	第12期 (2018年 6月25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	809,692,155	360,719,840
合計	809,692,155	360,719,840

（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	1,708,688,907	4,231,226,340	
合計		1,708,688,907	4,231,226,340	

(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

	2018年 6月25日現在
項目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	9,442,597,856
コール・ローン	1,080,195,965
株式	319,748,964,289
投資信託受益証券	258,528,095
投資証券	7,542,043,052
派生商品評価勘定	24,789,487
未収入金	136,625,610
未収配当金	505,993,467
前払金	73,237,339
差入委託証拠金	2,088,508,161
流動資産合計	340,901,483,321
資産合計	340,901,483,321
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	98,662,786
未払解約金	855,830,120
未払利息	2,880
その他未払費用	4,740
流動負債合計	954,500,526
負債合計	954,500,526
純資産の部	

2018年 6月25日現在	
項目	金額（円）
元本等	
元本	137,278,789,967
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	202,668,192,828
元本等合計	339,946,982,795
純資産合計	339,946,982,795
負債純資産合計	340,901,483,321

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

2018年 6月25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>

	2018年 6月25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)

	2018年 6月25日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数	137,278,789,967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 2.4763円 (1万口当たり純資産額) (24,763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

	2018年 6月25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>

	2018年 6月25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

	2018年 6月25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	2018年 6月25日現在
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2017年 6月27日
期首元本額	137,973,239,009円
期中追加設定元本額	22,122,659,338円
期中一部解約元本額	22,817,108,380円
期末元本額	137,278,789,967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）	2,376,827,513円
S B I 資産設計オープン（分配型）	10,247,672円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,061,962,917円
世界経済インデックスファンド	7,100,828,262円
外国株式インデックス・オープン	905,084,914円
D C マイセレクション 2 5	1,005,103,304円
D C マイセレクション 5 0	4,643,774,240円
D C マイセレクション 7 5	5,117,428,491円
D C 外国株式インデックス・オープン	7,584,913,181円
D C マイセレクション S 2 5	388,069,600円
D C マイセレクション S 5 0	1,868,129,705円
D C マイセレクション S 7 5	1,467,396,155円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	120,479,600円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	180,836,546円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	113,864,436円
D C 世界経済インデックスファンド	5,532,976,097円
外国株式インデックス・オープン（S M A 専用）	1,708,688,907円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	20,850,470円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	14,293,459円

区分	2018年 6月25日現在
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	62,865,461円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	91,071,101円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	305,546,844円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	48,398,932円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	418,498,582円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	915,466,083円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	441,744,117円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,889,720,409円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	2,145,149,333円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	125,903,084円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	426,613,053円
グローバルバランスファンドVA35(適格機関投資家専用)	239,281,853円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	140,398,049円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,112,815,584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)	2,471,509,824円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,448,085,106円
コア投資戦略ファンド(安定型)	3,048,830,505円
コア投資戦略ファンド(成長型)	6,832,356,616円
分散投資コア戦略ファンドA	2,066,522,976円
分散投資コア戦略ファンドS	4,169,193,309円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	621,207,065円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	768,164,742円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,748,857,964円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	873,686,344円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	45,499,039円
SMT インデックスバランス・オープン	307,750,254円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	2,060,371,500円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	30,057,840,711円
SMT 世界経済インデックス・オープン	18,999,133円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	257,151,670円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	34,914,974円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	494,687円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	23,580,222円
グローバル経済コア	1,254,013,592円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	2,865,917円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	48,752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)	1,703,269,508円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	878,347,603円

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2018年 6月25日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	2,095,038,158	
投資信託受益証券	15,782,614	
投資証券	253,402,914	
合計	2,364,223,686	

(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

(2018年 6月25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	12,454,416,360	-	12,381,179,021	73,237,339
合計		12,454,416,360	-	12,381,179,021	73,237,339

(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

(2018年 6月25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				
	買建	206,537,260	-	205,901,300	635,960
	アメリカドル	88,016,000	-	87,744,000	272,000
	カナダドル	70,300,100	-	70,108,000	192,100
	ユーロ	16,615,170	-	16,615,300	130
	シンガポールドル	31,605,990	-	31,434,000	171,990
合計		206,537,260	-	205,901,300	635,960

(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	44,380	74.11	3,289,001.80	
	ANDEAVOR	11,677	135.05	1,576,978.85	
	ANTERO RESOURCES CORP	18,636	20.81	387,815.16	
	APACHE CORP	29,810	44.76	1,334,295.60	
	BAKER HUGHES A GE CO	35,210	32.72	1,152,071.20	
	CABOT OIL & GAS CORP	35,879	23.11	829,163.69	
	CHENIERE ENERGY INC	15,691	68.72	1,078,285.52	
	CHEVRON CORP	154,681	125.10	19,350,593.10	
	CIMAREX ENERGY CO	7,599	97.69	742,346.31	
	CONCHO RESOURCES INC	11,793	127.36	1,501,956.48	
	CONOCOPHILLIPS	96,082	67.78	6,512,437.96	
	CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	7,647	66.20	506,231.40	
	DEVON ENERGY CORPORATION	43,420	43.28	1,879,217.60	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	8,239	125.56	1,034,488.84	
	EOG RESOURCES INC	46,520	118.51	5,513,085.20	
	EQT CORPORATION	22,120	53.68	1,187,401.60	
	EXXON MOBIL	342,921	81.38	27,906,910.98	
	HALLIBURTON CO	71,448	46.22	3,302,326.56	
	HELMERICH & PAYNE	8,315	63.70	529,665.50	
	HESS CORP	22,081	64.57	1,425,770.17	
	HOLLYFRONTIER CORP	14,110	71.19	1,004,490.90	
	KINDER MORGAN INC	157,150	17.39	2,732,838.50	
	MARATHON OIL CORP	65,596	21.48	1,409,002.08	
	MARATHON PETROLEUM CORP	38,566	72.62	2,800,662.92	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	30,311	42.60	1,291,248.60	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	16,073	30.75	494,244.75	
	NOBLE ENERGY INC	38,291	36.08	1,381,539.28	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	62,287	83.33	5,190,375.71	
	ONEOK INC	33,743	69.99	2,361,672.57	
	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	20,475	29.04	594,594.00	
PHILLIPS 66	36,131	112.02	4,047,394.62		
PIONEER NATURAL RESOURCES	13,450	185.65	2,496,992.50		

PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	9,890	24.99	247,151.10
SCHLUMBERGER	112,385	66.58	7,482,593.30
TARGA RESOURCES CORP	16,467	49.45	814,293.15
TECHNIPFMC PLC	36,005	32.34	1,164,401.70
VALERO ENERGY CORP	35,381	112.24	3,971,163.44
WILLIAMS COS	67,038	27.64	1,852,930.32
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	17,922	158.08	2,833,109.76
ALBEMARLE CORP	8,647	93.46	808,148.62
AVERY DENNISON CORP	7,457	100.25	747,564.25
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	17,606	30.42	535,574.52
BALL CORP	27,142	35.91	974,669.22
CELANESE CORP-SERIES A	11,053	114.00	1,260,042.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17,721	45.30	802,761.30
CHEMOURS CO/THE	15,493	47.00	728,171.00
CROWN HOLDINGS INC	10,321	45.19	466,405.99
DOWDUPONT INC	187,231	67.00	12,544,477.00
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	11,858	102.09	1,210,583.22
ECOLAB INC	20,812	138.87	2,890,162.44
FMC CORP	10,402	88.94	925,153.88
FREEMPORT-MCMORAN INC	111,396	16.44	1,831,350.24
INT'L PAPER CO	30,605	53.00	1,622,065.00
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	6,070	124.60	756,322.00
LYONDELLBASELL INDU-CL A	26,720	111.02	2,966,454.40
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4,989	227.43	1,134,648.27
MOSAIC CO/THE	27,677	28.88	799,311.76
NEWMONT MINING CORP	42,952	37.46	1,608,981.92
NUCOR CORP	24,915	66.20	1,649,373.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	7,205	115.28	830,592.40
PPG INDUSTRIES INC	19,958	105.42	2,103,972.36
PRAXAIR INC	23,446	158.14	3,707,750.44
SEALED AIR CORP	14,689	43.55	639,705.95
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6,932	396.13	2,745,973.16
STEEL DYNAMICS INC	18,273	47.90	875,276.70
VULCAN MATERIALS CO	10,740	131.57	1,413,061.80
WESTLAKE CHEMICAL CORP	3,455	107.86	372,656.30
WESTROCK CO	21,244	57.97	1,231,514.68
3 M COMPANY	48,314	196.50	9,493,701.00
ACUITY BRANDS INC	3,505	121.41	425,542.05
AERCAP HOLDINGS NV	11,330	54.36	615,898.80
AGCO CORP	4,669	60.73	283,548.37
ALLEGION PLC	7,168	77.69	556,881.92
AMETEK INC	18,866	73.00	1,377,218.00

ARCONIC INC	36,550	17.04	622,812.00
BOEING CO	45,238	338.91	15,331,610.58
CATERPILLAR	48,537	139.94	6,792,267.78
CUMMINS INC	12,421	136.05	1,689,877.05
DEERE&CO	25,056	143.17	3,587,267.52
DOVER CORP	12,008	72.94	875,863.52
EATON CORP	35,279	76.59	2,702,018.61
EMERSON ELECTRIC CO	50,927	69.87	3,558,269.49
FASTENAL CO	23,228	50.59	1,175,104.52
FLOWSERVE CORP	10,826	40.79	441,592.54
FLUOR CORP	11,267	49.52	557,941.84
FORTIVE CORP	25,813	77.84	2,009,283.92
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	12,810	55.25	707,752.50
GENERAL DYNAMICS CORP	20,062	189.38	3,799,341.56
GENERAL ELECTRIC CO	704,286	13.05	9,190,932.30
GRAINGER (WW) INC	3,976	312.10	1,240,909.60
HARRIS CORP	9,793	143.70	1,407,254.10
HD SUPPLY HOLDINGS INC	15,226	44.46	676,947.96
HONEYWELL INTL INC	61,022	144.00	8,787,168.00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3,522	212.96	750,045.12
IDEX CORP	5,756	138.66	798,126.96
ILLINOIS TOOL WORKS	24,528	141.46	3,469,730.88
INGERSOLL-RAND PLC	20,249	90.76	1,837,799.24
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	9,693	64.80	628,106.40
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	16,600	63.23	1,049,618.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	16,500	37.03	610,995.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	74,488	33.99	2,531,847.12
L3 TECHNOLOGIES INC	6,117	194.14	1,187,554.38
LENNOX INTERNATIONAL INC	2,885	199.94	576,826.90
LOCKHEED MARTIN CORP	20,887	299.38	6,253,150.06
MASCO CORP	24,547	38.04	933,767.88
MIDDLEBY CORP	4,364	104.90	457,783.60
NORTHROP GRUMMAN CORP	13,479	312.06	4,206,256.74
OWENS CORNING	7,979	65.63	523,661.77
PACCAR INC	27,548	62.11	1,711,006.28
PARKER HANNIFIN CORP	10,354	157.38	1,629,512.52
PENTAIR PLC	13,583	42.57	578,228.31
RAYTHEON COMPANY	23,492	193.38	4,542,882.96
ROCKWELL AUTOMATION INC	10,511	167.98	1,765,637.78
ROCKWELL COLLIN	13,112	134.47	1,763,170.64
ROPER TECHNOLOGIES INC	8,100	276.22	2,237,382.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	13,828	51.23	708,408.44

SMITH (A.O.) CORP	12,146	60.27	732,039.42
SNAP-ON INC	4,900	159.67	782,383.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	8,481	85.28	723,259.68
STANLEY BLACK&DECKER	12,015	135.00	1,622,025.00
TEXTRON	21,877	67.06	1,467,071.62
TRANSDIGM GROUP INC	4,072	342.24	1,393,601.28
UNITED RENTALS INC	6,446	154.95	998,807.70
UNITED TECHNOLOGIES CORP	60,841	124.87	7,597,215.67
WABCO HOLDINGS INC	3,841	120.46	462,686.86
WABTEC CORP	7,158	100.70	720,810.60
XYLEM INC	13,941	66.45	926,379.45
CINTAS CORP	7,034	188.63	1,326,823.42
COPART INC	17,540	59.91	1,050,821.40
COSTAR GROUP INC	3,008	412.09	1,239,566.72
EQUIFAX INC	9,276	126.60	1,174,341.60
IHS MARKIT LTD	32,775	51.25	1,679,718.75
MANPOWER GROUP	5,123	91.74	469,984.02
NIELSEN HOLDINGS PLC	27,504	31.12	855,924.48
REPUBLIC SERVICES INC	18,461	69.73	1,287,285.53
ROBERT HALF INTL INC	9,566	69.84	668,089.44
ROLLINS INC	7,031	52.41	368,494.71
STERICYCLE INC	6,767	64.26	434,847.42
TRANSUNION	15,344	71.70	1,100,164.80
VERISK ANALYTICS INC	12,301	107.89	1,327,154.89
WASTE CONNECTIONS INC	20,408	76.43	1,559,783.44
WASTE MANAGEMENT INC	34,931	81.88	2,860,150.28
AMERCO	602	362.50	218,225.00
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	9,920	41.35	410,192.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11,448	88.61	1,014,407.28
CSX CORP	68,519	64.78	4,438,660.82
DELTA AIR LINES INC	15,095	52.72	795,808.40
EXPEDITORS INTL WASH INC	13,803	74.02	1,021,698.06
FEDEX CORP	20,716	241.77	5,008,507.32
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7,134	128.13	914,079.42
KANSAS CITY SOUTHERN	8,743	108.28	946,692.04
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	10,700	40.60	434,420.00
NORFOLK SOUTHERN CORP	22,799	151.82	3,461,344.18
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5,245	157.80	827,661.00
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,465	51.91	595,148.15
UNION PACIFIC CORP	63,871	143.95	9,194,230.45
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	6,003	72.94	437,858.82
UNITED PARCEL SERVICE B	55,212	113.70	6,277,604.40

XPO LOGISTICS INC	10,037	108.76	1,091,624.12
APTIV PLC	20,954	96.24	2,016,612.96
AUTOLIV INC	6,639	149.80	994,522.20
BORGWARNER INC	15,953	45.09	719,320.77
FORD MOTOR COMPANY	299,765	11.65	3,492,262.25
GENERAL MOTORS CO	101,158	41.25	4,172,767.50
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	21,627	24.63	532,673.01
HARLEY-DAVIDSON	14,677	44.21	648,870.17
LEAR CORP	5,287	195.70	1,034,665.90
TESLA INC	10,369	333.63	3,459,409.47
DR HORTON INC	28,586	40.75	1,164,879.50
GARMIN LTD	9,564	60.23	576,039.72
HANESBRANDS INC	31,136	21.96	683,746.56
HASBRO INC	9,007	91.68	825,761.76
LEGGETT & PLATT INC	10,594	43.69	462,851.86
LENNAR CORP-CL A	23,545	51.20	1,205,504.00
LULULEMON ATHLETICA INC	8,472	124.18	1,052,052.96
MATTEL INC	27,399	17.52	480,030.48
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	11,547	66.63	769,376.61
MOHAWK INDUSTRIES INC	5,062	211.87	1,072,485.94
NEWELL BRANDS INC	37,563	26.21	984,526.23
NIKE B	105,293	73.43	7,731,664.99
NVR INC	264	3,000.65	792,171.60
POLARIS INDUSTRIES INC	4,691	123.28	578,306.48
PULTE GROUP INC	21,959	28.78	631,980.02
PVH CORP	5,820	152.08	885,105.60
RALPH LAUREN CORPORATION	4,578	130.26	596,330.28
TAPESTRY INC	22,032	47.27	1,041,452.64
TOLL BROTHERS INC	11,211	37.11	416,040.21
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	15,950	22.38	356,961.00
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	16,283	20.79	338,523.57
VF CORP	26,718	81.58	2,179,654.44
WHIRLPOOL CORP	5,324	144.65	770,116.60
ARAMARK	19,980	38.25	764,235.00
BLOCK H & R INC	16,984	23.00	390,632.00
CARNIVAL CORPORATION	35,126	63.53	2,231,554.78
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,975	469.94	928,131.50
DARDEN RESTAURANTS INC	10,031	108.87	1,092,074.97
DOMINO'S PIZZA INC	3,453	292.39	1,009,622.67
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23,523	80.87	1,902,305.01
LAS VEGAS SANDS CORP	32,341	79.80	2,580,811.80
MARRIOTT INTL A	25,016	132.61	3,317,371.76

MCDONALD'S CORP	63,834	164.55	10,503,884.70
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	17,662	29.91	528,270.42
MGM RESORTS INTERNATIONAL	44,656	30.07	1,342,805.92
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17,838	51.96	926,862.48
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13,885	111.55	1,548,871.75
STARBUCKS CORP	113,248	51.24	5,802,827.52
VAIL RESORTS INC	2,987	280.81	838,779.47
WYNN RESORTS LTD	8,052	170.14	1,369,967.28
YUM BRANDS INC	27,323	80.36	2,195,676.28
CBS CORP-CL B	28,628	56.70	1,623,207.60
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13,632	299.30	4,080,057.60
COMCAST CORP-CL A	373,142	33.81	12,615,931.02
DISCOVERY INC - A	12,804	28.12	360,048.48
DISCOVERY INC-C	23,672	26.25	621,390.00
DISH NETWORK CORPORATION-A	18,218	34.91	635,990.38
INTERPUBLIC GROUP OF COS	33,834	23.91	808,970.94
LIBERTY BROADBAND-C	8,663	77.09	667,830.67
LIBERTY GLOBAL PLC-A	15,516	30.13	467,497.08
LIBERTY GLOBAL PLC-C	46,271	28.98	1,340,933.58
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	14,010	35.32	494,833.20
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	15,233	46.34	705,897.22
LIBERTY SIRIUSXM-A	6,384	46.22	295,068.48
LIVE NATION ENTERTAINMENT	12,637	48.73	615,801.01
NEWS CORP-CLASS A	33,479	15.82	529,637.78
OMNICOM GROUP	19,030	75.91	1,444,567.30
SIRIUS XM HOLDINGS INC	129,505	7.14	924,665.70
THE WALT DISNEY CO	121,890	106.34	12,961,782.60
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS A	86,135	48.61	4,187,022.35
TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC CLASS B	36,459	48.35	1,762,792.65
VIACOM INC-CLASS B	26,755	30.28	810,141.40
ADVANCE AUTO PARTS	6,186	138.85	858,926.10
AMAZON.COM	33,277	1,715.67	57,092,350.59
AUTOZONE INC	2,151	685.98	1,475,542.98
BEST BUY COMPANY INC	21,836	76.26	1,665,213.36
BOOKING HOLDINGS INC	3,909	2,102.85	8,220,040.65
CARMAX INC	14,253	80.19	1,142,948.07
DOLLAR GENERAL CORP	22,330	100.15	2,236,349.50
DOLLAR TREE INC	19,550	86.99	1,700,654.50
EXPEDIA GROUP INC	9,800	124.83	1,223,334.00
GAP	16,326	33.39	545,125.14
GENUINE PARTS CO	11,245	93.04	1,046,234.80
HOME DEPOT	94,571	197.41	18,669,261.11

KOHL'S CORP	12,602	73.84	930,531.68
L BRANDS INC	19,499	36.69	715,418.31
LKQ CORP	24,693	32.87	811,658.91
LOWE'S COMPANIES	66,782	98.22	6,559,328.04
MACY'S INC	25,926	37.43	970,410.18
NETFLIX INC	35,175	411.09	14,460,090.75
NORDSTROM INC	10,094	51.43	519,134.42
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,603	286.16	1,889,514.48
QURATE RETAIL INC	35,071	21.13	741,050.23
ROSS STORES INC	30,239	85.98	2,599,949.22
TARGET (DAYTON HUDSON)	41,836	76.04	3,181,209.44
TIFFANY & CO	9,326	133.67	1,246,606.42
TJX COMPANIES INC	51,517	95.08	4,898,236.36
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,456	76.85	726,693.60
TRIPADVISOR INC	10,393	56.66	588,867.38
ULTA BEAUTY INC	4,911	249.76	1,226,571.36
COSTCO WHOLESALE CORP	35,674	211.10	7,530,781.40
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	33,900	8.82	298,998.00
KROGER CO	72,735	29.69	2,159,502.15
SYSCO CORP	40,229	67.79	2,727,123.91
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	67,797	67.61	4,583,755.17
WALMART INC	119,581	84.82	10,142,860.42
ALTRIA GROUP INC	152,862	57.02	8,716,191.24
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	44,567	46.53	2,073,702.51
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	22,040	49.81	1,097,812.40
BUNGE LIMITED	11,767	71.52	841,575.84
CAMPBELL SOUP CO (US)	14,072	38.60	543,179.20
COCA-COLA CO	328,376	43.25	14,202,262.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	17,076	39.91	681,503.16
CONAGRA BRANDS INC	33,243	38.55	1,281,517.65
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14,018	231.52	3,245,447.36
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	14,855	122.37	1,817,806.35
GENERAL MILLS INC	44,875	45.22	2,029,247.50
HERSHEY FOODS CORPORATION	11,200	92.67	1,037,904.00
HORMEL FOODS CORP	23,465	36.27	851,075.55
INGREDION INC	5,835	109.67	639,924.45
JM SMUCKER CO	9,442	105.71	998,113.82
KELLOGG CO	21,051	67.40	1,418,837.40
KRAFT HEINZ CO/THE	49,892	63.21	3,153,673.32
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9,276	106.09	984,090.84
MOLSON COORS BREWING CO -B	15,100	69.02	1,042,202.00
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	120,242	41.30	4,965,994.60

MONSTER BEVERAGE CORP	34,932	56.86	1,986,233.52
PEPSICO INC	115,115	108.37	12,475,012.55
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	125,990	80.19	10,103,138.10
TYSON FOODS INC	24,363	69.38	1,690,304.94
CHURCH & DWIGHT CO INC	19,083	50.63	966,172.29
CLOROX COMPANY	10,045	128.91	1,294,900.95
COLGATE-PALMOLIVE CO	67,784	64.63	4,380,879.92
COTY INC-CL A	39,000	14.77	576,030.00
ESTEE LAUDER CO-CL A	17,822	152.93	2,725,518.46
KIMBERLY-CLARK CORP	27,990	100.97	2,826,150.30
PROCTER & GAMBLE CO	202,806	77.43	15,703,268.58
ABBOTT LABORATORIES	142,028	61.94	8,797,214.32
ABIOMED INC	3,502	427.29	1,496,369.58
AETNA INC	26,686	190.92	5,094,891.12
ALIGN TECHNOLOGY INC	6,264	353.27	2,212,883.28
AMERISOURCEBERGEN CORP	12,847	93.50	1,201,194.50
ANTHEM INC	20,871	244.82	5,109,638.22
BAXTER INTERNATIONAL	42,071	74.32	3,126,716.72
BECTON DICKINSON & CO	21,729	237.60	5,162,810.40
BOSTON SCIENTIFIC CORP	112,569	32.62	3,672,000.78
CARDINAL HEALTH	25,252	53.98	1,363,102.96
CENTENE CORP	16,736	125.60	2,102,041.60
CERNER CORP	23,088	59.81	1,380,893.28
CIGNA CORP	19,408	174.08	3,378,544.64
CVS HEALTH CORP	81,494	72.18	5,882,236.92
DANAHER CORP	50,460	99.30	5,010,678.00
DAVITA INC	11,875	71.95	854,406.25
DENTSPLY SIRONA INC	17,834	44.95	801,638.30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	16,776	152.87	2,564,547.12
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	46,189	79.23	3,659,554.47
HCA HEALTHCARE INC	23,027	106.74	2,457,901.98
HENRY SCHEIN INC	12,492	74.69	933,027.48
HOLOGIC INC	21,094	40.46	853,463.24
HUMANA INC	11,281	299.98	3,384,074.38
IDEXX LABORATORIES INC	7,205	222.90	1,605,994.50
INTUITIVE SURGICAL INC	9,061	483.21	4,378,365.81
LABORATORY CRP OF AMER	7,953	189.13	1,504,150.89
MCKESSON CORP	16,655	148.88	2,479,596.40
MEDTRONIC PLC	110,187	86.81	9,565,333.47
QUEST DIAGNOSTICS	10,532	112.04	1,180,005.28
RESMED INC	10,895	107.93	1,175,897.35
STRYKER CORP	27,181	172.00	4,675,132.00

TELEFLEX INC	3,697	281.71	1,041,481.87
THE COOPER COS INC	4,135	237.23	980,946.05
UNITEDHEALTH GROUP INC	78,518	254.37	19,972,623.66
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7,248	115.01	833,592.48
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7,026	118.40	831,878.40
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	9,761	82.84	808,601.24
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16,063	111.76	1,795,200.88
ABBVIE INC	122,922	93.49	11,491,977.78
AGILENT TECHNOLOGIES	25,323	62.79	1,590,031.17
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	17,729	127.57	2,261,688.53
ALKERMES PLC	12,547	44.13	553,699.11
ALLERGAN PLC	26,330	173.42	4,566,148.60
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7,399	104.20	770,975.80
AMGEN	54,777	185.15	10,141,961.55
BIOGEN INC	17,262	296.04	5,110,242.48
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14,341	99.03	1,420,189.23
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	132,920	55.14	7,329,208.80
CELGENE CORP	61,389	78.80	4,837,453.20
GILEAD SCIENCES INC	106,635	71.07	7,578,549.45
ILLUMINA INC	12,043	282.65	3,403,953.95
INCYTE CORP	14,121	74.03	1,045,377.63
IQVIA HOLDINGS INC	13,021	103.84	1,352,100.64
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4,971	178.50	887,323.50
JOHNSON & JOHNSON	217,581	122.84	26,727,650.04
LILLY (ELI) & CO	79,730	85.92	6,850,401.60
MERCK & CO	218,364	61.47	13,422,835.08
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,006	582.31	1,168,113.86
MYLAN NV	42,644	38.31	1,633,691.64
NEKTAR THERAPEUTICS	13,507	52.85	713,844.95
PERRIGO CO PLC	11,333	75.66	857,454.78
PFIZER	483,121	36.51	17,638,747.71
REGENERON PHARMACEUTICALS	6,550	331.97	2,174,403.50
SEATTLE GENETICS INC	9,601	66.85	641,826.85
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	80,690	23.99	1,935,753.10
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	32,238	208.75	6,729,682.50
UNITED THERAPEUTICS CORP	3,247	116.47	378,178.09
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,799	159.19	3,310,992.81
WATERS CORP	6,513	193.87	1,262,675.31
ZOETIS INC	39,742	85.82	3,410,658.44
BANK OF AMERICA CORP	787,725	28.99	22,836,147.75
BB&T CORP	64,293	51.61	3,318,161.73
CIT GROUP INC	10,713	51.35	550,112.55

CITIGROUP	208,262	67.20	13,995,206.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40,010	41.18	1,647,611.80
COMERICA INC	14,360	95.44	1,370,518.40
EAST WEST BANCORP INC	10,794	69.07	745,541.58
FIFTH THIRD BANCORP	58,217	30.10	1,752,331.70
FIRST REPUBLIC BANK/CA	12,578	100.28	1,261,321.84
HUNTINGTON BANCSHARES INC	87,418	15.35	1,341,866.30
JPMORGAN CHASE & CO	276,972	105.75	29,289,789.00
KEY CORP	87,033	20.40	1,775,473.20
M & T BANK CORP	11,745	172.98	2,031,650.10
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	39,095	11.41	446,073.95
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	27,384	18.55	507,973.20
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	37,899	139.36	5,281,604.64
REGIONS FINL CORP	96,209	18.53	1,782,752.77
SIGNATURE BANK	4,354	132.75	577,993.50
SUNTRUST BANKS	38,353	67.49	2,588,443.97
SVB FINANCIAL GROUP	4,390	310.17	1,361,646.30
US BANCORP	127,580	50.76	6,475,960.80
WELLS FARGO & CO	378,753	53.94	20,429,936.82
ZIONS BANCORPORATION	15,186	55.51	842,974.86
AFFILIATED MANAGERS GROUP	4,433	154.62	685,430.46
ALLY FINANCIAL INC	36,028	26.42	951,859.76
AMERICAN EXPRESS	59,473	97.23	5,782,559.79
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,850	146.36	1,734,366.00
BANK NEW YORK CO	81,361	56.75	4,617,236.75
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	103,404	188.91	19,534,049.64
BLACKROCK INC	9,812	522.74	5,129,124.88
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	39,702	95.01	3,772,087.02
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9,470	104.98	994,160.60
CME GROUP INC	27,733	168.42	4,670,791.86
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	29,565	73.42	2,170,662.30
E*TRADE FINANCIAL CORP	21,108	64.93	1,370,542.44
EATON VANCE CORP	10,061	53.89	542,187.29
FRANKLIN RESOURCES INC	26,070	32.90	857,703.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29,328	226.02	6,628,714.56
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	46,906	74.80	3,508,568.80
INVESCO LTD	30,943	27.63	854,955.09
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	25,706	23.33	599,720.98
MOODY'S CORP	14,116	172.41	2,433,739.56
MORGAN STANLEY	108,682	48.89	5,313,462.98
MSCI INC	6,934	170.63	1,183,148.42
NASDAQ INC	9,070	93.60	848,952.00

NORTHERN TRUST CORP	17,320	107.30	1,858,436.00
PRICE T ROWE GROUP INC	20,066	123.00	2,468,118.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	9,932	96.02	953,670.64
S&P GLOBAL INC	20,491	206.35	4,228,317.85
SCHWAB (CHARLES) CORP	98,603	54.90	5,413,304.70
SEI INVESTMENTS COMPANY	10,802	65.16	703,858.32
STATE STREET CORP	29,345	98.14	2,879,918.30
SYNCHRONY FINANCIAL	60,347	34.13	2,059,643.11
TD AMERITRADE HOLDING CORP	23,404	58.39	1,366,559.56
VOYA FINANCIAL INC	14,081	49.37	695,178.97
AFLAC	61,894	44.19	2,735,095.86
ALLEGHANY CORP	1,276	585.00	746,460.00
ALLSTATE CORP	28,446	92.24	2,623,859.04
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	5,549	107.96	599,070.04
AMERICAN INT'L GROUP	72,511	54.46	3,948,949.06
AON PLC	20,163	137.14	2,765,153.82
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34,551	26.48	914,910.48
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14,972	66.74	999,231.28
ASSURANT INC	4,769	102.37	488,202.53
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	13,347	44.51	594,074.97
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	7,302	55.93	408,400.86
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	6,796	44.49	302,354.04
CHUBB LTD	37,790	125.38	4,738,110.20
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12,413	68.34	848,304.42
EVEREST RE GROUP LTD	3,353	230.00	771,190.00
FNF GROUP	20,786	36.77	764,301.22
HARTFORD FINANCIAL SVCS	28,662	51.78	1,484,118.36
LINCOLN NATIONAL CORP	17,790	65.37	1,162,932.30
LOEWS CORP	22,051	48.77	1,075,427.27
MARKEL CORP	1,132	1,114.68	1,261,817.76
MARSH & MCLENNAN COS	40,838	81.60	3,332,380.80
METLIFE INC	71,520	45.71	3,269,179.20
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	23,155	55.66	1,288,807.30
PROGRESSIVE CORP	46,702	60.78	2,838,547.56
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	33,546	96.50	3,237,189.00
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	5,431	137.72	747,957.32
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,249	122.62	398,392.38
TORCHMARK CORP	8,473	83.68	709,020.64
TRAVELERS COS INC/THE	21,811	124.41	2,713,506.51
UNUM GROUP	18,574	37.99	705,626.26
WILLIS TOWERS WATSON PLC	10,930	154.16	1,684,968.80
WR BERKLEY CORP	7,296	73.73	537,934.08

XL GROUP LTD	20,644	56.15	1,159,160.60
CBRE GROUP INC-A	26,855	48.80	1,310,524.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	98,700	7.21	711,627.00
JONES LANG LASALLE INC	3,673	168.83	620,112.59
WEYERHAEUSER CO	62,107	35.60	2,211,009.20
ACCENTURE PLC-CL A	50,076	159.63	7,993,631.88
ACTIVISION BLIZZARD INC	57,926	75.98	4,401,217.48
ADOBE SYSTEMS INC	39,430	243.63	9,606,330.90
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	14,178	80.32	1,138,776.96
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	4,016	236.62	950,265.92
ALPHABET INC-CL A	24,157	1,169.29	28,246,538.53
ALPHABET INC-CL C	25,480	1,155.48	29,441,630.40
ANSYS INC	6,865	179.32	1,231,031.80
AUTODESK INC	18,086	136.51	2,468,919.86
AUTOMATIC DATA PROCESS	35,768	139.09	4,974,971.12
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	9,650	116.48	1,124,032.00
CA INC	26,520	36.15	958,698.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	21,585	43.87	946,933.95
CDK GLOBAL INC	10,687	66.08	706,196.96
CHECK POINT SOFTWARE TECH	10,801	97.48	1,052,881.48
CITRIX SYSTEMS INC	11,352	105.51	1,197,749.52
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	48,020	78.70	3,779,174.00
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	15,827	88.78	1,405,121.06
DXC TECHNOLOGY CO	23,498	80.85	1,899,813.30
EBAY	78,686	38.09	2,997,149.74
ELECTRONIC ARTS INC	25,070	141.26	3,541,388.20
FACEBOOK INC-A	193,825	201.74	39,102,255.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	27,125	107.63	2,919,463.75
FIRST DATA CORP- CLASS A	39,258	21.72	852,683.76
FISERV INC	33,784	75.57	2,553,056.88
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,163	216.31	1,549,428.53
FORTINET INC	10,871	63.93	694,983.03
GARTNER INC	7,002	134.96	944,989.92
GLOBAL PAYMENTS INC	12,513	114.40	1,431,487.20
GODADDY INC - CLASS A	12,570	73.29	921,255.30
IAC/INTERACTIVECORP	6,364	158.50	1,008,694.00
INTL BUSINESS MACHINES CORP	74,706	141.28	10,554,463.68
INTUIT INC	19,851	205.98	4,088,908.98
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5,979	131.31	785,102.49
LEIDOS HOLDINGS	10,999	58.50	643,441.50
MASTERCARD INC-CLASS A	75,127	201.48	15,136,587.96
MERCADOLIBRE INC	3,264	290.86	949,367.04

MICROSOFT CORP	591,521	100.41	59,394,623.61
ORACLE CORP	250,503	44.10	11,047,182.30
PAYCHEX INC	25,506	70.22	1,791,031.32
PAYPAL HOLDINGS INC	91,607	85.12	7,797,587.84
RED HAT INC	13,963	142.14	1,984,700.82
SABRE CORP	17,243	25.75	444,007.25
SALESFORCE.COM INC	55,092	135.01	7,437,970.92
SERVICENOW INC	13,794	176.70	2,437,399.80
SPLUNK INC	11,773	105.23	1,238,872.79
SQUARE INC - A	22,319	65.75	1,467,474.25
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	17,681	54.88	970,333.28
SYMANTEC CORP	48,508	20.72	1,005,085.76
SYNOPSYS INC	12,264	88.12	1,080,703.68
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	9,552	116.96	1,117,201.92
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	12,610	87.10	1,098,331.00
TWITTER INC	55,701	45.88	2,555,561.88
VERISIGN INC	7,289	138.68	1,010,838.52
VISA INC-CLASS A SHARES	145,964	135.33	19,753,308.12
VMWARE INC-CLASS A	5,821	150.01	873,208.21
WESTERN UNION CO	38,757	21.14	819,322.98
WORKDAY INC-CLASS A	10,691	124.01	1,325,790.91
WORLDPAY INC-CLASS A	23,418	85.08	1,992,403.44
ZILLOW GROUP INC-C	9,962	61.46	612,264.52
AMPHENOL CORPORATION	24,215	89.20	2,159,978.00
APPLE INC	410,252	184.92	75,863,799.84
ARISTA NETWORKS INC	4,324	272.65	1,178,938.60
ARROW ELECTRONICS INC	6,666	77.58	517,148.28
AVNET INC	10,936	43.09	471,232.24
CDW CORP/DE	12,482	83.77	1,045,617.14
CISCO SYSTEMS	390,187	43.20	16,856,078.40
COGNEX CORP	12,660	45.11	571,092.60
COMMSCOPE HOLDING CO INC	14,933	29.31	437,686.23
CORNING	71,752	28.49	2,044,214.48
F5 NETWORKS INC	5,350	171.47	917,364.50
FLEX LTD	40,465	14.53	587,956.45
FLIR SYSTEMS INC	11,686	53.44	624,499.84
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	129,736	15.24	1,977,176.64
HP INC	134,066	23.80	3,190,770.80
IPG PHOTONICS CORP	3,207	234.25	751,239.75
JUNIPER NETWORKS INC	31,304	26.71	836,129.84
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15,853	60.10	952,765.30
MOTOROLA SOLUTIONS INC	12,620	117.71	1,485,500.20

NETAPP INC	20,821	76.96	1,602,384.16
PALO ALTO NETWORKS INC	7,211	207.59	1,496,931.49
SEAGATE TECHNOLOGY	22,836	58.22	1,329,511.92
TE CONNECTIVITY LTD	28,009	95.13	2,664,496.17
TRIMBLE IMS HOLDINGS	20,622	33.34	687,537.48
WESTERN DIGITAL CORP	23,577	79.68	1,878,615.36
XEROX CORP	16,718	26.40	441,355.20
AT&T INC	587,152	31.69	18,606,846.88
CENTURYLINK INC	73,994	18.62	1,377,768.28
SPRINT CORP	64,825	5.50	356,537.50
T-MOBILE US INC	28,273	60.79	1,718,715.67
VERIZON COMMUNICATIONS	334,367	49.76	16,638,101.92
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	15,289	36.56	558,965.84
AES CORP	52,646	12.86	677,027.56
ALLIANT ENERGY CORPORATION	19,256	41.09	791,229.04
AMEREN CORPORATION	18,723	58.68	1,098,665.64
AMERICAN ELECTRIC POWER	38,872	67.35	2,618,029.20
AMERICAN WATER WORKS CO INC	14,283	83.42	1,191,487.86
ATMOS ENERGY CORP	9,385	89.11	836,297.35
CENTERPOINT ENERGY INC	31,441	26.62	836,959.42
CMS ENERGY CORP	21,593	45.44	981,185.92
CONSOLIDATED EDISON INC	25,571	75.76	1,937,258.96
DOMINION ENERGY INC	53,227	66.94	3,563,015.38
DTE ENERGY COMPANY	14,355	100.45	1,441,959.75
DUKE ENERGY CORP	57,060	77.43	4,418,155.80
EDISON INTL	26,184	61.70	1,615,552.80
ENERGY CORP	13,854	80.21	1,111,229.34
EVERGY INC	11,492	54.44	625,624.48
EVERSOURCE ENERGY	25,381	56.03	1,422,097.43
EXELON CORP	77,742	41.50	3,226,293.00
FIRSTENERGY CORP	39,519	35.09	1,386,721.71
NEXTERA ENERGY INC	37,780	164.30	6,207,254.00
NISOURCE INC	26,021	25.06	652,086.26
OGE ENERGY CORP	15,686	34.96	548,382.56
PG&E CORP	41,241	42.92	1,770,063.72
PINNACLE WEST CAPITAL	9,416	78.29	737,178.64
PPL CORPORATION	53,473	28.26	1,511,146.98
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	40,606	53.34	2,165,924.04
SCANA CORP	11,459	37.01	424,097.59
SEMPRA ENERGY	19,952	115.14	2,297,273.28
SOUTHERN CO	81,059	45.81	3,713,312.79
UGI CORP	13,950	51.56	719,262.00

	VISTRA ENERGY CORP	29,561	23.65	699,117.65
	WEC ENERGY GROUP INC	25,287	62.29	1,575,127.23
	XCEL ENERGY INC	40,763	43.85	1,787,457.55
	ADVANCED MICRO DEVICES	77,168	15.80	1,219,254.40
	ANALOG DEVICES	30,277	99.09	3,000,147.93
	APPLIED MATERIALS	84,218	47.96	4,039,095.28
	BROADCOM INC	33,321	259.71	8,653,796.91
	INTEL CORP	378,881	52.50	19,891,252.50
	KLA-TENCOR CORP	12,266	106.56	1,307,064.96
	LAM RESEARCH CORP	12,814	174.70	2,238,605.80
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	37,753	21.31	804,516.43
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	21,829	60.39	1,318,253.31
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	18,624	96.92	1,805,038.08
	MICRON TECHNOLOGY	92,766	57.10	5,296,938.60
	NVIDIA CORP	46,674	250.95	11,712,840.30
	NXP SEMICONDUCTORS NV	27,283	115.07	3,139,454.81
	ON SEMICONDUCTOR CORP	35,996	24.08	866,783.68
	QORVO INC	10,609	82.05	870,468.45
	QUALCOMM	120,270	58.50	7,035,795.00
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	14,510	98.55	1,429,960.50
	TEXAS INSTRUMENTS	79,005	112.38	8,878,581.90
	XILINX INC	20,299	66.73	1,354,552.27
	アメリカドル 小計	24,852,341		1,944,585,038.53 (213,301,532,876)
カナダドル	ALTAGAS INCOME LTD	11,886	26.51	315,097.86
	ARC RESOURCES LTD	27,117	13.28	360,113.76
	CAMECO CORP	28,709	15.06	432,357.54
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	100,090	44.17	4,420,975.30
	CENOVUS ENERGY INC	77,803	13.18	1,025,443.54
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	43,244	9.60	415,142.40
	ENBRIDGE	138,840	42.15	5,852,106.00
	ENCANA CORP	76,271	16.97	1,294,318.87
	HUSKY ENERGY INC	31,439	20.02	629,408.78
	IMPERIAL OIL	24,763	43.23	1,070,504.49
	INTER PIPELINE LTD	30,317	25.08	760,350.36
	KEYERA CORP	14,929	36.98	552,074.42
	PEMBINA PIPELINE CORP	42,276	46.05	1,946,809.80
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	18,350	25.93	475,815.50
	SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	20,010	14.04	280,940.40
	SUNCOR ENERGY	134,041	53.35	7,151,087.35
	TOURMALINE OIL CORP	19,965	23.48	468,778.20
	TRANSCANADA CORP	70,703	57.68	4,078,149.04

VERMILION ENERGY INC	10,067	46.45	467,612.15
AGNICO EAGLE MINES	17,661	59.54	1,051,535.94
BARRICK GOLD CORP	94,395	17.35	1,637,753.25
CCL INDUSTRIES INC - CL B	13,139	64.57	848,385.23
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	56,900	20.32	1,156,208.00
FRANCO-NEVADA CORP	14,257	92.99	1,325,758.43
GOLDCORP INC	68,688	18.22	1,251,495.36
KINROSS GOLD CORP	107,615	4.97	534,846.55
LUNDIN MINING CORP	62,243	8.10	504,168.30
METHANEX CORP	7,099	92.59	657,296.41
NUTRIEN LTD	51,428	71.22	3,662,702.16
TECK RESOURCES LTD-CL B	45,677	34.59	1,579,967.43
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	71,000	3.76	266,960.00
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4,327	85.69	370,780.63
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	36,838	28.81	1,061,302.78
BOMBARDIER B	157,835	5.25	828,633.75
CAE INC	18,372	27.02	496,411.44
FINNING INTERNATIONAL INC	11,764	32.99	388,094.36
SNC-LAVALIN GROUP INC	14,713	60.14	884,839.82
WSP GLOBAL INC	9,471	71.78	679,828.38
CANADIAN NATL RAILWAY CO	60,539	107.03	6,479,489.17
CP RAILWAY LIMITED	11,959	249.11	2,979,106.49
LINAMAR CORP	3,889	60.10	233,728.90
MAGNA INTERNATIONAL INC	27,978	83.36	2,332,246.08
GILDAN ACTIVEWEAR INC	17,659	37.70	665,744.30
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	18,372	80.65	1,481,701.80
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	35,947	27.78	998,607.66
CANADIAN TIRE CORP -CL A	5,409	173.94	940,841.46
DOLLARAMA INC	26,700	53.63	1,431,921.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	34,063	58.24	1,983,829.12
EMPIRE CO LTD 'A'	11,499	25.56	293,914.44
LOBLAW COMPANIES LTD	15,618	67.43	1,053,121.74
METRO INC	19,179	44.49	853,273.71
WESTON (GEORGE) LTD	4,775	106.07	506,484.25
SAPUTO INC	20,412	43.61	890,167.32
BANK MONTREAL	52,905	103.32	5,466,144.60
BANK NOVA SCOTIA	96,431	77.00	7,425,187.00
CANADIAN IMPERIAL BANK	35,345	117.68	4,159,399.60
NATIONAL BANK OF CANADA	28,228	64.29	1,814,778.12
ROYAL BANK OF CANADA	116,879	101.37	11,848,024.23
TORONTO-DOMINION BANK	148,256	77.00	11,415,712.00
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	68,319	54.68	3,735,682.92

	CI FINANCIAL CORP	18,671	24.60	459,306.60
	IGM FINANCIAL INC	7,685	39.38	302,635.30
	ONEX CORP	6,603	96.32	636,000.96
	THOMSON REUTERS CORP	22,284	54.08	1,205,118.72
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,305	751.50	1,732,207.50
	GREAT-WEST LIFECO INC	23,788	32.97	784,290.36
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	8,230	51.46	423,515.80
	INTACT FINANCIAL CORP	10,466	95.36	998,037.76
	MANULIFE FINANCIAL CORP	160,538	25.15	4,037,530.70
	POWER CORP OF CANADA	29,774	29.95	891,731.30
	POWER FINANCIAL CORP	20,740	31.49	653,102.60
	SUN LIFE FINANCIAL INC	49,536	54.32	2,690,795.52
	FIRST CAPITAL REALTY INC	12,465	21.00	261,765.00
	BLACKBERRY LIMITED	39,400	14.16	557,904.00
	CGI GROUP INC - CL A	21,192	83.70	1,773,770.40
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,701	1,049.95	1,785,964.95
	OPEN TEXT CORP	19,994	47.54	950,514.76
	SHOPIFY INC - CLASS A	7,342	216.17	1,587,120.14
	BCE INC	12,539	54.37	681,745.43
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	28,881	62.63	1,808,817.03
	TELUS CORP	16,454	46.77	769,553.58
	ATCO LTD -CLASS I	5,241	40.20	210,688.20
	CANADIAN UTILITIES LTD A	10,324	32.60	336,562.40
	EMERA INC	4,086	42.73	174,594.78
	FORTIS INC	34,128	42.16	1,438,836.48
	HYDRO ONE LTD	21,742	20.07	436,361.94
	カナダドル 小計	3,240,712		147,761,632.10 (12,188,857,031)
ユーロ	ENAGAS	18,299	24.78	453,449.22
	ENI	202,686	15.63	3,169,198.29
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	39,867	16.09	641,460.03
	NESTE OIL OYJ	11,086	65.52	726,354.72
	OMV AG	12,139	49.23	597,602.97
	REPSOL SA	110,036	16.70	1,837,601.20
	SNAM SPA	173,485	3.47	603,554.31
	TENARIS SA	40,648	15.68	637,563.88
	TOTAL SA	195,662	52.48	10,268,341.76
	VOPAK	6,360	39.96	254,145.60
	AIR LIQUIDE	34,556	108.85	3,761,420.60
	AKZO NOBEL	19,791	74.78	1,479,970.98
	ARCELORMITTAL	53,985	27.36	1,477,029.60
	ARKEMA	5,335	101.95	543,903.25

BASF SE	73,727	83.55	6,159,890.85
COVESTRO AG	16,178	73.92	1,195,877.76
CRH PLC	71,124	31.10	2,211,956.40
EVONIK INDUSTRIES AG	13,454	29.68	399,314.72
FUCHS PETROLUB SE -PREF	5,762	43.12	248,457.44
HEIDELBERGCEMENT AG	11,407	73.22	835,220.54
IMERYS SA	3,000	66.40	199,200.00
K+S AG	14,355	21.63	310,498.65
KONINKLIJKE DSM NV	15,234	86.54	1,318,350.36
LANXESS	7,293	68.66	500,737.38
LINDE AG - TENDER	15,262	205.30	3,133,288.60
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	19,565	34.98	684,383.70
SOLVAY SA	5,511	110.80	610,618.80
STORA ENSO OYJ R	47,237	16.85	796,179.63
SYMRISE AG	9,083	75.36	684,494.88
THYSSEN KRUPP	33,044	21.48	709,785.12
UMICORE	17,605	49.34	868,630.70
UPM KYMMENE OYJ	43,990	30.31	1,333,336.90
VOESTALPINE AG	8,140	42.33	344,566.20
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	20,077	35.37	710,123.49
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS-RTS	20,077	0.90	18,149.60
AIRBUS SE	46,842	100.64	4,714,178.88
ALSTOM	13,816	39.45	545,041.20
ANDRITZ AG	5,242	42.82	224,462.44
BOUYGUES ORD	16,815	38.10	640,651.50
BRENTAG AG	11,626	48.83	567,697.58
CNH INDUSTRIAL NV	76,653	9.24	708,427.02
DASSAULT AVIATION SA	213	1,638.00	348,894.00
EIFFAGE	6,079	93.90	570,818.10
FERROVIAL SA	37,634	17.96	675,906.64
GEA GROUP AG	13,382	30.32	405,742.24
HOCHTIEF AG	1,354	153.10	207,297.40
KION GROUP AG	5,887	66.00	388,542.00
KONE OYJ-B	26,924	44.46	1,197,041.04
LEGRAND SA	21,312	63.32	1,349,475.84
LEONARDO SPA	35,425	8.74	309,897.90
MAN SE	3,262	92.85	302,876.70
METSO OYJ	9,561	28.78	275,165.58
MTU AERO ENGINES AG	3,907	162.80	636,059.60
OSRAM LICHT AG	7,440	46.54	346,257.60
PRYSMIAN SPA	14,715	23.20	341,388.00
REXEL SA	24,339	12.74	310,078.86

SAFRAN SA	27,252	99.70	2,717,024.40
SAINT-GOBAIN	39,044	39.26	1,532,867.44
SCHNEIDER ELECTRIC SE	44,814	71.74	3,214,956.36
SIEMENS	61,389	116.30	7,139,540.70
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	17,491	12.33	215,751.48
THALES SA	8,109	108.40	879,015.60
VINCI S.A.	40,049	83.22	3,332,877.78
WARTSILA OYJ	34,386	16.52	568,228.65
BUREAU VERITAS SA	19,558	23.26	454,919.08
EDENRED	18,941	26.91	509,702.31
RANDSTAD NV	9,588	53.24	510,465.12
RELX NV	80,302	18.50	1,485,988.51
SOCIETE BIC SA	2,424	79.80	193,435.20
TELEPERFORMANCE	4,523	150.80	682,068.40
WOLTERS KLUWER	23,031	48.69	1,121,379.39
ADP	2,382	191.60	456,391.20
AENA SME SA	5,610	156.75	879,367.50
ATLANTIA SPA	42,039	25.01	1,051,395.39
BOLLORE	61,805	4.10	253,647.72
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	16,929	22.73	384,796.17
DEUTSCHE POST AG-REG	78,592	29.23	2,297,244.16
FRAPORT AG	3,561	83.12	295,990.32
GETLINK	36,478	12.01	438,100.78
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINE	46,342	8.28	384,082.49
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	26,892	80.31	2,159,696.52
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	4,991	69.20	345,377.20
CONTINENTAL AG	8,828	209.50	1,849,466.00
DAIMLER AG	74,263	57.66	4,282,004.58
FAURECIA	5,945	66.50	395,342.50
FERRARI NV	9,947	120.15	1,195,132.05
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	86,543	16.49	1,427,786.41
MICHELIN	13,802	108.35	1,495,446.70
NOKIAN RENKAAT OYJ	10,292	34.95	359,705.40
PEUGEOT SA	46,029	20.45	941,293.05
PIRELLI & C SPA	39,097	7.35	287,597.53
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	11,634	58.30	678,262.20
RENAULT SA	15,041	76.72	1,153,945.52
SCHAEFFLER AG	15,247	12.05	183,726.35
VALEO SA	19,350	50.70	981,045.00
VOLKSWAGEN AG-PFD	14,780	149.38	2,207,836.40
VOLKSWAGEN STAMM	2,594	148.20	384,430.80
ADIDAS AG	14,964	190.95	2,857,375.80

HERMES INTERNATIONAL	2,561	529.00	1,354,769.00
HUGO BOSS AG	4,852	77.56	376,321.12
KERING	6,060	486.00	2,945,160.00
LUXOTTICA GROUP SPA	13,319	55.02	732,811.38
LVMH	22,399	287.40	6,437,472.60
MONCLER SPA	15,736	39.57	622,673.52
PUMA AG	772	490.00	378,280.00
SEB SA	2,075	147.20	305,440.00
ACCOR	14,931	42.99	641,883.69
PADDY POWER PLC	7,143	95.65	683,227.95
SODEXO	7,035	87.22	613,592.70
AXEL SPRINGER SE	3,827	61.35	234,786.45
EUTELSAT COMMUNICATIONS	11,976	17.62	211,077.00
JC DECAUX SA	4,674	29.02	135,639.48
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	19,174	23.60	452,506.40
PUBLICIS GROUPE	17,601	60.64	1,067,324.64
RTL GROUP	3,513	64.05	225,007.65
SES	31,369	16.06	503,786.14
TELENET GROUP HOLDING NV	4,998	40.24	201,119.52
VIVENDI	83,098	21.55	1,790,761.90
INDITEX	86,470	29.81	2,577,670.70
ZALANDO SE	9,155	47.29	432,939.95
CARREFOUR	43,442	14.64	636,208.09
CASINO GUICHARD PERRACHON	3,687	33.70	124,251.90
COLRUYT SA	4,160	48.13	200,220.80
JERONIMO MARTINS	20,234	13.18	266,684.12
KONINKLIJKE AHOLD NV	100,535	20.44	2,055,438.07
METRO AG	13,712	11.00	150,832.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	60,839	85.21	5,184,091.19
DANONE (GROUPE)	48,771	64.75	3,157,922.25
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	42,526	6.92	294,492.55
HEINEKEN HOLDING NV	8,980	82.90	744,442.00
HEINEKEN NV	20,246	86.58	1,752,898.68
KERRY GROUP PLC-A	13,146	88.75	1,166,707.50
PERNOD-RICARD	17,495	141.20	2,470,294.00
REMY COINTREAU	1,575	116.40	183,330.00
BEIERSDORF AG	7,693	93.42	718,680.06
HENKEL AG & CO KGAA	8,618	95.65	824,311.70
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	14,314	108.00	1,545,912.00
LOREAL	20,321	209.60	4,259,281.60
UNILEVER NV-CVA	125,731	47.57	5,981,652.32
BIOMERIEUX	3,246	77.10	250,266.60

ESSILOR INTERNATIONAL	17,239	120.30	2,073,851.70
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	17,996	87.78	1,579,688.88
FRESENIUS SE&CO KGAA	33,850	69.86	2,364,761.00
KONINKLIJKE PHILIPS	74,460	36.19	2,695,079.70
SARTORIUS AG-VORZUG	3,246	122.00	396,012.00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	12,500	36.94	461,750.00
BAYER	72,150	98.84	7,131,306.00
EUROFINS SCIENTIFIC	971	425.80	413,451.80
GRIFOLS SA	22,128	26.86	594,358.08
IPSEN	2,722	132.05	359,440.10
MERCK KGAA	10,480	83.28	872,774.40
ORION OYJ-CLASS B	7,975	23.44	186,934.00
QIAGEN N.V.	17,548	31.55	553,639.40
RECORDATI SPA	7,493	34.24	256,560.32
SANOFI	91,271	69.01	6,298,611.71
UCB (GROUPE)	10,465	67.34	704,713.10
ABN AMRO GROUP NV-CVA	33,189	22.64	751,398.96
BANCO BILBAO VIZCAYA	541,619	6.06	3,282,211.14
BANCO DE SABADELL SA	442,961	1.41	627,897.21
BANCO SANTANDER SA	1,302,544	4.73	6,166,243.29
BANKIA SA	110,053	3.35	368,677.55
BANKINTER SA	58,881	8.57	504,727.93
BNP PARIBAS	90,844	53.92	4,898,308.48
CAIXABANK	277,342	3.67	1,018,399.82
COMMERZBANK AG	80,494	8.58	691,362.96
CREDIT AGRICOLE SA	92,834	11.76	1,091,727.84
ERSTE GROUP BANK AG	23,108	35.16	812,477.28
ING GROEP NV-CVA	314,846	12.65	3,984,690.97
INTESA SANPAOLO	1,095,718	2.58	2,835,718.18
INTESA SANPAOLO-RNC	65,000	2.69	175,370.00
KBC GROEP NV	20,232	66.28	1,340,976.96
MEDIOBANCA	53,990	8.43	455,351.66
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	12,490	27.37	341,851.30
SOCIETE GENERALE	63,719	36.22	2,307,902.18
UNICREDIT SPA	163,189	14.53	2,372,441.68
AMUNDI SA	4,764	60.36	287,555.04
DEUTSCHE BANK NAMEN	161,156	9.49	1,530,015.06
DEUTSCHE BOERSE	15,552	114.35	1,778,371.20
EURAZEO SA	3,198	65.65	209,948.70
EXOR NV	7,813	58.74	458,935.62
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	6,247	91.02	568,601.94
NATIXIS	69,996	6.10	427,535.56

WENDEL	2,023	120.90	244,580.70
AEGON	133,499	5.30	707,811.69
AGEAS	16,065	44.07	707,984.55
ALLIANZ SE-REG	36,019	175.72	6,329,258.68
ASSICURAZIONI GENERALI	101,649	14.54	1,477,976.46
AXA	157,703	21.42	3,377,998.26
CNP ASSURANCES	11,830	19.49	230,566.70
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	4,706	108.70	511,542.20
MAPFRE SA	90,939	2.60	236,532.33
MUENCHENER RUECKVERSICH.	12,665	179.80	2,277,167.00
NN GROUP NV	23,899	36.03	861,080.97
POSTE ITALIANE SPA	46,035	7.34	338,173.11
SAMPO OYJ-A SHS	36,213	41.21	1,492,337.73
SCOR SE	13,354	32.03	427,728.62
DEUTSCHE WOHNEN SE	27,553	41.50	1,143,449.50
VONOVIA SE	40,469	41.20	1,667,322.80
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	36,186	69.50	2,514,927.00
ATOS SE	7,634	122.25	933,256.50
CAPGEMINI SA	13,238	113.40	1,501,189.20
DASSAULT SYSTEMES SA	10,469	121.45	1,271,460.05
DELIVERY HERO AG	8,671	44.40	384,992.40
SAP SE	78,835	100.90	7,954,451.50
UBISOFT ENTERTAINMENT	6,830	96.48	658,958.40
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	9,513	56.26	535,201.38
WIRECARD AG	9,864	147.20	1,451,980.80
INGENICO GROUP	4,681	73.88	345,832.28
NOKIA OYJ	458,694	5.07	2,325,578.58
1&1 DRILLISCH AG	3,773	59.10	222,984.30
DEUTSCHE TELEKOM	268,918	13.54	3,641,149.72
ELISA A	11,722	39.23	459,854.06
ILIAD SA	2,053	137.15	281,568.95
KPN (KON.)	261,596	2.42	634,108.70
ORANGE	164,543	14.49	2,385,050.78
PROXIMUS	13,141	20.93	275,041.13
TELECOM ITALIA ORD	852,552	0.66	569,845.75
TELECOM ITALIA RNC	470,147	0.57	272,309.14
TELEFONICA	377,880	7.45	2,817,473.28
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	66,967	3.48	233,446.96
E.ON SE	183,255	9.09	1,666,887.48
ELECTRICITE DE FRANCE	49,736	11.86	589,868.96
ENDESA	24,774	19.42	481,234.95
ENEL	656,974	4.74	3,117,998.60

	ENERGIAS DE PORTUGAL SA	193,242	3.39	656,056.59
	ENGIE	151,158	13.23	2,000,576.13
	FORTUM OYJ	38,328	19.66	753,528.48
	GAS NATURAL SDG SA	26,034	21.63	563,115.42
	IBERDROLA SA	476,207	6.52	3,107,726.88
	INNOGY SE	11,000	36.72	403,920.00
	RED ELECTRICA CORPORACION SA	32,882	17.91	589,081.03
	RWE STAMM	42,828	19.31	827,008.68
	SUEZ	28,043	11.48	322,073.85
	TERNA SPA	105,905	4.46	472,865.82
	UNIPER SE	14,751	25.39	374,527.89
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	45,742	18.45	844,168.61
	ASML HOLDING NV	33,413	177.35	5,925,795.55
	INFINEON TECHNOLOGIES	90,743	23.11	2,097,070.73
	STMICROELECTRONICS	57,598	20.16	1,161,175.68
	ユーロ 小計	15,543,789		319,755,917.82 (40,871,201,415)
イギリスポンド	BP PLC	1,616,893	5.76	9,323,005.03
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	373,089	26.09	9,733,892.01
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	304,218	27.07	8,236,702.35
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	54,000	6.51	351,648.00
	ANGLO AMERICAN PLC	87,426	16.97	1,483,619.22
	ANTOFAGASTA PLC	35,856	10.28	368,778.96
	BHP BILLITON PLC	168,203	16.66	2,802,598.38
	CRODA INTERNATIONAL PLC	10,243	48.12	492,893.16
	FRESNILLO PLC	17,743	11.73	208,125.39
	GLENCORE PLC	943,407	3.87	3,652,400.20
	JOHNSON MATTHEY PLC	14,111	36.90	520,695.90
	MONDI PLC	27,192	20.15	547,918.80
	RANDGOLD RESOURCES LTD	7,294	57.22	417,362.68
	RIO TINTO PLC REG	96,058	41.82	4,017,145.56
	ASHTREAD GROUP PLC	42,021	22.52	946,312.92
	BAE SYSTEMS PLC	256,884	6.25	1,605,525.00
	BUNZL PLC	27,712	22.96	636,267.52
	DCC PLC	7,320	68.75	503,250.00
	FERGUSON PLC	19,208	60.77	1,167,270.16
	MEGGITT PLC	66,268	4.91	325,839.75
	MELROSE INDUSTRIES PLC	408,486	2.21	906,430.43
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	133,813	9.40	1,258,109.82
	SMITHS GROUP PLC	28,628	17.28	494,691.84
	TRAVIS PERKINS PLC	18,555	14.19	263,295.45
	WEIR GROUP PLC/THE	18,586	20.08	373,206.88

BABCOCK INTL GROUP PLC	19,693	8.40	165,421.20
EXPERIAN PLC	75,041	18.55	1,392,010.55
G4S PLC	132,555	2.71	360,151.93
INTERTEK GROUP PLC	12,430	56.82	706,272.60
RELX PLC	82,063	16.33	1,340,088.79
EASYJET PLC	11,633	17.90	208,288.86
ROYAL MAIL PLC	75,133	5.03	378,520.05
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	71,452	5.27	377,123.65
BURBERRY GROUP PLC	35,328	21.62	763,791.36
PERSIMMON PLC	26,389	25.76	679,780.64
TAYLOR WIMPAY PLC	270,596	1.81	490,049.35
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	10,599	38.19	404,775.81
CARNIVAL PLC	13,721	47.43	650,787.03
COMPASS GROUP PLC	126,022	16.22	2,044,076.84
GVC HOLDINGS PLC	42,500	10.35	439,875.00
INTERCONTINENTAL HOTELS	13,964	48.29	674,321.56
MERLIN ENTERTAINME	65,098	3.84	250,497.10
TUI AG-DI	37,945	17.32	657,207.40
WHITBREAD PLC	14,664	40.59	595,211.76
INFORMA PLC	100,899	8.25	832,416.75
ITV PLC	295,435	1.76	521,738.21
PEARSON	66,305	8.66	574,201.30
SKY PLC	83,042	14.15	1,175,044.30
WPP PLC	98,371	12.20	1,200,618.05
KINGFISHER PLC	170,994	3.02	517,598.83
MARKS & SPENCER GROUP PLC	135,263	2.97	401,866.37
NEXT PLC	11,202	60.10	673,240.20
MORRISON SUPERMARKETS	168,125	2.49	419,471.87
SAINSBURY (J) PLC	148,335	3.17	470,963.62
TESCO	786,019	2.61	2,057,011.72
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	28,845	28.35	817,755.75
BRITISH AMERICAN TOBACCO	186,419	39.11	7,290,847.09
COCA-COLA HBC AG-CDI	17,960	25.35	455,286.00
DIAGEO	200,277	27.47	5,501,609.19
IMPERIAL BRANDS PLC	76,948	27.28	2,099,141.44
RECKITT BENCKISER PLC	53,639	63.17	3,388,375.63
UNILEVER PLC	99,877	41.33	4,128,415.79
CONVATEC GROUP PLC	112,565	2.26	254,622.03
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	30,027	5.42	162,866.44
NMC HEALTH PLC	9,509	35.62	338,710.58
SMITH & NEPHEW PLC	71,027	13.95	991,181.78
ASTRAZENECA	101,347	52.29	5,299,434.63

	GLAXOSMITHKLINE	403,375	15.46	6,236,177.50
	SHIRE PLC	74,526	40.66	3,030,227.16
	BARCLAYS	1,365,547	1.94	2,649,434.28
	HSBC HOLDINGS PLC (GB)	1,634,371	7.20	11,782,180.53
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5,929,966	0.62	3,683,694.87
	ROYAL BANK OF SCOTLAND	295,524	2.61	772,795.26
	STANDARD CHARTERED PLC	233,519	7.11	1,660,553.60
	3I GROUP PLC	79,251	9.32	738,936.32
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	20,469	19.98	408,970.62
	INVESTEC PLC	54,280	5.48	297,562.96
	LONDON STOCK EXCHANGE PLC	26,296	44.61	1,173,064.56
	SCHRODERS PLC	8,614	31.57	271,943.98
	ST JAMES' S PLACE PLC	44,750	11.82	529,168.75
	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	221,133	3.44	760,697.52
	ADMIRAL GROUP PLC	16,255	19.12	310,795.60
	AVIVA PIC	318,261	5.14	1,638,407.62
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	113,715	3.48	396,069.34
	LEGAL & GENERAL GROUP	485,419	2.69	1,308,204.20
	PRUDENTIAL	212,799	18.14	3,860,173.86
	RSA INSURANCE GROUP PLC GRP	86,538	6.81	590,016.08
	AUTO TRADER GROUP PLC	80,010	4.27	341,642.70
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	35,036	13.64	477,891.04
	SAGE GROUP PLC	89,321	6.32	564,508.72
	BT GROUP PLC	663,615	2.18	1,451,657.81
	VODAFONE GROUP PLC	2,177,524	1.87	4,078,066.94
	CENTRICA PLC	440,558	1.58	696,081.64
	NATIONAL GRID PLC	272,668	8.34	2,274,051.12
	SEVERN TRENT PLC	18,112	19.30	349,561.60
	SSE PLC	80,824	13.51	1,091,932.24
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	58,890	7.50	442,028.34
	イギリスポンド 小計	24,513,636		156,654,151.22 (22,771,247,421)
スイスフラン	CLARIANT AG-REG	17,398	23.93	416,334.14
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	672	637.00	428,064.00
	GIVAUDAN-REG	740	2,218.00	1,641,320.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	40,334	49.65	2,002,583.10
	SIKA AG-BR	10,500	135.10	1,418,550.00
	ABB LTD	149,127	22.20	3,310,619.40
	GEBERIT AG-REG	3,021	431.90	1,304,769.90
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,479	209.40	309,702.60
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,989	214.00	639,646.00
	ADECCO GROUP AG-REG	13,224	60.12	795,026.88

	SGS SA	437	2,594.00	1,133,578.00
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	3,965	149.15	591,379.75
	CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	41,495	87.24	3,620,023.80
	SWATCH GROUP AG(BEARER)	2,483	475.50	1,180,666.50
	SWATCH GROUP AG/THE-REG	3,938	86.85	342,015.30
	DUFREY AG-REG	2,548	136.30	347,292.40
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	160	1,800.00	288,000.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	8	75,800.00	606,400.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-PC	75	6,360.00	477,000.00
	NESTLE SA - REGISTERED	252,246	75.20	18,968,899.20
	SONOVA HOLDING AG-REG	4,140	174.75	723,465.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	779	746.50	581,523.50
	LONZA GROUP AG-REG	5,757	272.60	1,569,358.20
	NOVARTIS	180,510	74.64	13,473,266.40
	ROCHE HOLDING GENUSS	57,037	219.85	12,539,584.45
	VIFOR PHARMA AG	3,601	161.00	579,761.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG	211,677	15.38	3,255,592.26
	JULIUS BAER GROUP LTD	17,254	59.04	1,018,676.16
	PARGESA HOLDING SA-BR	3,397	85.45	290,273.65
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1,491	727.00	1,083,957.00
	UBS GROUP AG	317,371	15.47	4,911,316.22
	BALOISE HOLDING AG	3,877	145.60	564,491.20
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2,949	346.20	1,020,943.80
	SWISS RE LTD	26,239	86.72	2,275,446.08
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	12,305	297.40	3,659,507.00
	SWISS PRIME SITE-REG	6,277	91.30	573,090.10
	TEMENOS AG	5,252	148.90	782,022.80
	SWISSCOM	2,064	447.70	924,052.80
	スイスフラン 小計	1,408,816		89,648,198.59 (9,950,950,043)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	14,191	273.50	3,881,238.50
	BOLIDEN AB	20,141	294.30	5,927,496.30
	ALFA LAVAL AB	25,639	214.90	5,509,821.10
	ASSA ABLOY AB-B	80,295	186.85	15,003,120.75
	ATLAS COPCO A	53,833	264.50	14,238,828.50
	ATLAS COPCO B	29,972	240.00	7,193,280.00
	EPIROC AB-A	53,833	88.06	4,740,533.98
	EPIROC AB-B	29,972	80.00	2,397,760.00
	SANDVIK AB	87,313	152.80	13,341,426.40
	SKANSKA B	28,530	157.85	4,503,460.50
	SKF AB-B	28,335	165.30	4,683,775.50
	VOLVO B	123,214	142.00	17,496,388.00

	SECURITAS B	22,844	144.10	3,291,820.40	
	ELECTROLUX AB-SER B	18,170	208.00	3,779,360.00	
	HUSQVARNA AB-B SHS	38,712	84.74	3,280,454.88	
	HENNES & MAURITZ B	73,962	138.24	10,224,506.88	
	ICA GRUPPEN AB	5,730	274.50	1,572,885.00	
	SWEDISH MATCH AB	15,149	429.80	6,511,040.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	48,571	217.50	10,564,192.50	
	NORDEA BANK AB	244,135	84.92	20,731,944.20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	138,710	81.80	11,346,478.00	
	SVENSKA HANDELSBK A	120,177	97.00	11,657,169.00	
	SWEDBANK AB-A	71,353	188.20	13,428,634.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	12,792	173.90	2,224,528.80	
	INVESTOR AB-B SHS	36,752	358.50	13,175,592.00	
	KINNEVIK AB - B	18,104	307.60	5,568,790.40	
	LUNDBERGS AB-B SHS	7,280	276.20	2,010,736.00	
	ERICSSON (LM) B	248,169	68.60	17,024,393.40	
	HEXAGON AB-B SHS	21,504	504.00	10,838,016.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	6,194	529.50	3,279,723.00	
	TELE2 AB-B SHS	33,266	111.90	3,722,465.40	
	TELIA CO AB	235,437	41.49	9,768,281.13	
	スウェーデンクローナ 小計	1,992,279		262,918,141.32 (3,257,555,770)	
ノルウェーク ローネ	AKER BP ASA	10,311	305.80	3,153,103.80	
	EQUINOR ASA	92,696	214.30	19,864,752.80	
	NORSK HYDRO	106,150	51.16	5,430,634.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	13,470	335.00	4,512,450.00	
	SCHIBSTED ASA-B SHS	6,971	240.00	1,673,040.00	
	MARINE HARVEST	32,238	164.75	5,311,210.50	
	ORKLA	69,804	73.12	5,104,068.48	
	DNB ASA	80,217	157.50	12,634,177.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	18,574	128.60	2,388,616.40	
	TELENOR ASA	60,821	168.00	10,217,928.00	
	ノルウェークローネ 小計	491,252		70,289,981.48 (951,023,449)	
デンマークク ローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	7,401	631.20	4,671,511.20	
	NOVOZYMES A/S	17,687	324.50	5,739,431.50	
	VESTAS WIND SYSEMS	17,720	410.80	7,279,376.00	
	ISS A/S	14,253	224.50	3,199,798.50	
	A P MOLLER - MAERSK A/S - A	299	8,440.00	2,523,560.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	508	8,910.00	4,526,280.00	
	DSV A/S	14,599	523.60	7,644,036.40	
	PANDORA A/S	8,431	487.70	4,111,798.70	

	CARLSBERG AS-B	8,236	750.60	6,181,941.60
	COLOPLAST-B	9,476	640.40	6,068,430.40
	WILLIAM DEMANT HOLDING	7,420	256.40	1,902,488.00
	GENMAB A/S	4,512	994.80	4,488,537.60
	H LUNDBECK A/S	4,871	474.10	2,309,341.10
	NOVO NORDISK A/S-B	143,942	301.00	43,326,542.00
	DANSKE BANK A/S	59,378	206.70	12,273,432.60
	TRYG A/S	9,828	152.30	1,496,804.40
	ORSTED A/S	15,908	380.90	6,059,357.20
	デンマーククローネ 小計	344,469		123,802,667.20 (2,123,215,742)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	20,629	32.25	665,285.25
	OIL SEARCH LTD	118,781	8.35	991,821.35
	ORIGIN ENERGY LIMITED	134,202	9.72	1,304,443.44
	SANTOS	156,437	5.94	929,235.78
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	76,916	34.37	2,643,602.92
	ALUMINA LIMITED	170,458	2.76	470,464.08
	AMCOR	88,486	14.33	1,268,004.38
	BHP BILLITON LTD	258,265	32.52	8,398,777.80
	BLUESCOPE STEEL LTD	49,328	17.95	885,437.60
	BORAL LIMITED	81,732	6.57	536,979.24
	FORTECUE METALS GROUP LTD	134,676	4.59	618,162.84
	INCITEC PIVOT LTD	150,599	3.51	528,602.49
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	37,363	22.24	830,953.12
	NEWCREST MINING LIMITED	61,159	21.47	1,313,083.73
	ORICA LTD	29,211	17.93	523,753.23
	RIO TINTO LTD	32,522	82.46	2,681,764.12
	SOUTH32 LTD	408,172	3.63	1,481,664.36
	CIMIC GROUP LIMITED	9,220	41.91	386,410.20
	BRAMBLES LTD	129,297	9.04	1,168,844.88
	SEEK LTD	26,358	22.39	590,155.62
	AURIZON HOLDINGS LTD	159,487	4.43	706,527.41
	TRANSURBAN GROUP	182,844	12.21	2,232,525.24
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	43,725	30.88	1,350,228.00
	CROWN RESORTS LTD	30,328	13.60	412,460.80
	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	5,523	53.43	295,093.89
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	3,263	62.37	203,513.31
TABCORP HOLDINGS LTD	166,846	4.54	757,480.84	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	45,163	3.45	155,812.35	
WESFARMERS LTD	93,277	49.20	4,589,228.40	
WOOLWORTHS GROUP LTD	102,821	29.96	3,080,517.16	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	46,130	9.01	415,631.30	

	TREASURY WINE ESTATES LTD	58,375	18.42	1,075,267.50	
	COCHLEAR LIMITED	4,811	201.94	971,533.34	
	HEALTHSCOPE LTD	140,279	2.18	305,808.22	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	12,248	56.11	687,235.28	
	SONIC HEALTHCARE LTD	31,777	25.24	802,051.48	
	CSL LIMITED	36,265	198.47	7,197,514.55	
	AUST AND NZ BANKING GROUP	234,871	28.65	6,729,054.15	
	BANK OF QUEENSLAND LTD	35,600	10.51	374,156.00	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	42,434	10.77	457,014.18	
	COMMONWEALTH BANK OF AUST	140,283	73.86	10,361,302.38	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	222,533	27.64	6,150,812.12	
	WESTPAC BANKING	277,750	29.38	8,160,295.00	
	AMP LTD	244,230	3.63	886,554.90	
	ASX LTD	15,814	64.29	1,016,682.06	
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	44,068	12.36	544,680.48	
	MACQUARIE GROUP LIMITED	26,778	122.03	3,267,719.34	
	INSURANCE AUSTRALIA GRP.	182,556	8.57	1,564,504.92	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	214,512	2.91	624,229.92	
	QBE INSURANCE GROUP	113,093	9.64	1,090,216.52	
	SUNCORP GROUP LIMITED	102,921	14.74	1,517,055.54	
	COMPUTERSHARE LIMITED	32,564	18.68	608,295.52	
	REA GROUP LTD	3,593	93.20	334,867.60	
	TELSTRA CORP	342,339	2.68	917,468.52	
	TPG TELECOM LTD	31,475	5.27	165,873.25	
	AGL ENERGY LTD	51,344	21.90	1,124,433.60	
	AUSNET SERVICES	120,230	1.58	190,564.55	
	オーストラリアドル 小計	5,815,961		99,541,656.05 (8,100,699,969)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	76,644	6.82	522,712.08	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	84,950	6.90	586,155.00	
	A2 MILK CO LTD	66,854	11.95	798,905.30	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	45,508	15.15	689,446.20	
	RYMAN HEALTHCARE LTD	36,317	12.00	435,804.00	
	SPARK NEW ZEALAND LTD	145,449	3.66	532,343.34	
	MERIDIAN ENERGY LTD	110,544	3.16	349,319.04	
	ニュージーランドドル 小計	566,266		3,914,684.96 (296,772,266)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	212,996	84.80	18,062,060.80	
	NWS HOLDINGS LTD	99,000	14.12	1,397,880.00	
	MTR CORP	114,000	43.45	4,953,300.00	
	MINTH GROUP LTD	46,000	34.00	1,564,000.00	
	LI & FUNG	554,800	3.00	1,664,400.00	

TECHTRONIC INDUSTRIES CO	119,000	44.05	5,241,950.00		
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	68,500	22.45	1,537,825.00		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	198,000	63.70	12,612,600.00		
MGM CHINA HOLDINGS LTD	67,200	20.60	1,384,320.00		
SANDS CHINA LTD	202,800	43.95	8,913,060.00		
SHANGRI-LA ASIA LTD	98,000	15.46	1,515,080.00		
SJM HOLDINGS LTD	132,000	10.32	1,362,240.00		
WYNN MACAU LTD	140,800	26.65	3,752,320.00		
WH GROUP LTD	699,000	6.43	4,494,570.00		
BANK EAST ASIA	109,160	31.95	3,487,662.00		
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	310,000	38.40	11,904,000.00		
HANG SENG BANK	61,100	194.70	11,896,170.00		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	96,900	242.20	23,469,180.00		
AIA GROUP LTD	968,600	68.60	66,445,960.00		
CK ASSET HOLDINGS LTD	215,996	64.45	13,920,942.20		
HANG LUNG GROUP LTD	81,000	22.85	1,850,850.00		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	173,000	16.62	2,875,260.00		
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	113,844	42.70	4,861,138.80		
HYSAN DEVELOPMENT CO	59,000	45.15	2,663,850.00		
KERRY PROPERTIES LTD	64,500	42.45	2,738,025.00		
NEW WORLD DEVELOPMENT	491,500	11.30	5,553,950.00		
SINO LAND CO	235,400	13.08	3,079,032.00		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	132,000	121.90	16,090,800.00		
SWIRE PACIFIC A	40,500	85.40	3,458,700.00		
SWIRE PROPERTIES LTD	96,200	30.15	2,900,430.00		
WHARF HOLDINGS	91,000	26.10	2,375,100.00		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	91,000	59.50	5,414,500.00		
WHEELLOCK & CO LTD	65,000	56.65	3,682,250.00		
PCCW LTD	357,000	4.49	1,602,930.00		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	50,000	57.45	2,872,500.00		
CLP HOLDINGS	133,500	80.20	10,706,700.00		
HONG KONG & CHINA GAS	737,913	14.94	11,024,420.22		
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	111,000	54.60	6,060,600.00		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	23,700	100.50	2,381,850.00		
香港ドル 小計	7,660,909		291,772,406.02 (4,078,978,236)		
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	112,300	7.05	791,715.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	107,000	2.76	295,320.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	109,000	3.35	365,150.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	199,900	0.95	190,904.50	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	166,500	2.23	371,295.00	
	SINGAPORE AIRLINES	43,333	11.02	477,529.66	

	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	51,200	4.95	253,440.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	425,000	1.23	522,750.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	127,100	2.67	339,357.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	9,900	32.55	322,245.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	419,000	0.33	138,270.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	178,600	3.14	560,804.00	
	DBS GROUP	145,600	26.89	3,915,184.00	
	OCBC BANK	260,000	11.75	3,055,000.00	
	UNITED OVERSEAS BANK	110,700	26.31	2,912,517.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	62,300	7.17	446,691.00	
	CAPITALAND LTD	187,100	3.22	602,462.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	31,200	11.12	346,944.00	
	UOL GROUP LIMITED	47,500	7.56	359,100.00	
	VENTURE CORP LTD	25,700	18.06	464,142.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	640,943	3.12	1,999,742.16	
	シンガポールドル 小計	3,459,876		18,730,562.32 (1,509,870,628)	
イスラエルシェケル	FRUTAROM	3,032	353.50	1,071,812.00	
	ISRAEL CHEMICALS LTD	67,756	17.29	1,171,501.24	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,460	443.40	647,364.00	
	BANK HAPOALIM BM	84,067	24.97	2,099,152.99	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	115,794	21.85	2,530,098.90	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	8,200	69.05	566,210.00	
	AZRIELI GROUP	4,323	184.30	796,728.90	
	NICE LTD	4,894	389.00	1,903,766.00	
	BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	154,606	4.02	622,289.15	
	イスラエルシェケル 小計	444,132		11,408,923.18 (347,059,443)	
	合 計	90,334,438		319,748,964,289 (319,748,964,289)	

(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	オーストラリアドル	APA GROUP	89,571	882,274.35	
		LENDLEASE GROUP	44,009	875,339.01	
		SYDNEY AIRPORT	89,860	678,443.00	
		オーストラリアドル 小計	223,440	2,436,056.36 (198,246,266)	
	香港ドル	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220,500	1,642,725.00	
		HKT TRUST AND HKT LTD	268,000	2,669,280.00	
			488,500	4,312,005.00	

		香港ドル 小計		(60,281,829)
		投資信託受益証券合計	711,940	258,528,095 (258,528,095)
投資証券	アメリカドル	AGNC INVESTMENT CORP	35,976	679,946.40
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8,479	1,077,511.32
		AMERICAN TOWER CORPORATION	35,899	5,127,095.18
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	96,808	1,028,100.96
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	10,806	1,845,988.98
		BOSTON PROPERTIES	12,302	1,545,131.20
		CAMDEN PROPERTY TRUST	7,092	653,811.48
		CROWN CASTLE INTL CORP	32,801	3,398,183.60
		DIGITAL REALTY TRUST INC	16,824	1,815,141.36
		DUKE REALTY CORP	29,929	860,758.04
		EQUINIX INC	6,496	2,720,914.56
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	28,719	1,812,743.28
		ESSEX PROPERTY TRUST	5,077	1,195,024.26
		EXTRA SPACE STORAGE INC	10,092	1,001,832.84
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,029	757,302.69
		GGP INC	55,941	1,155,181.65
		HCP INC	36,011	893,793.02
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	59,388	1,272,090.96
		INVITATION HOMES INC	24,000	542,400.00
		IRON MOUNTAIN INC	20,489	717,115.00
		KIMCO REALTY CORP	35,407	633,785.30
		LIBERTY PROPERTY TRUST	11,822	523,832.82
		MACERICH CO/THE	10,128	584,892.00
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	8,716	867,939.28
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	11,020	481,904.60
		PROLOGIS INC	43,653	2,807,324.43
		PUBLIC STORAGE	12,835	2,900,196.60
		REALTY INCOME CORP	21,691	1,166,541.98
		REGENCY CENTERS CORP	11,717	734,421.56
		SBA COMMUNICATIONS CORP	9,366	1,517,853.96
		SIMON PROPERTY GROUP	26,119	4,514,669.15
		SL GREEN REALTY CORP	8,067	819,526.53
		UDR INC	20,960	780,340.80
		VENTAS INC	27,813	1,548,905.97
		VEREIT INC	77,798	586,596.92
		VORNADO REALTY TRUST	13,295	979,176.75
		WELLTOWER INC	29,615	1,748,765.75
		アメリカドル 小計	919,180	53,296,741.18 (5,846,119,540)

カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,455	192,503.80
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15,490	377,026.60
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	5,631	171,689.19
カナダドル 小計		30,576	741,219.59 (61,143,203)
ユーロ	COVIVIO	3,578	317,905.30
	GECINA SA	3,549	508,926.60
	ICADE	2,845	230,302.75
	KLEPIERRE	17,225	568,252.75
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	7,814	1,489,739.10
ユーロ 小計		35,011	3,115,126.50 (398,175,469)
イギリスポンド	BRITISH LAND CO PLC	79,414	546,050.66
	HAMMERSON PLC	61,184	326,477.82
	LAND SECURITIES GROUP PLC	58,550	557,688.75
	SEGRO PLC	81,695	540,984.29
イギリスポンド 小計		280,843	1,971,201.52 (286,533,852)
オーストラリアドル	DEXUS	74,090	738,677.30
	GOODMAN GROUP	140,271	1,381,669.35
	GPT GROUP	136,015	707,278.00
	MIRVAC GROUP	306,089	688,700.25
	SCENTRE GROUP	426,663	1,864,517.31
	STOCKLAND	207,412	869,056.28
	UNIBAIL-RODAMCO-WTFIELD-CDI	59,520	878,515.20
	VICINITY CENTERS	291,115	791,832.80
オーストラリアドル 小計		1,641,175	7,920,246.49 (644,549,659)
香港ドル	LINK REIT	179,500	12,565,000.00
香港ドル 小計		179,500	12,565,000.00 (175,658,700)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	197,500	513,500.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	243,000	398,520.00
	CAPITALAND MALL TRUST	200,300	406,609.00
	SUNTEC REIT	173,000	292,370.00
シンガポールドル 小計		813,800	1,610,999.00 (129,862,629)
投資証券合計		3,900,085	7,542,043,052 (7,542,043,052)
合計			7,800,571,147 (7,800,571,147)

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

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 600銘柄	97.3%			65.1%
	投資証券 37銘柄			2.7%	1.8%
カナダドル	株式 86銘柄	99.5%			3.7%
	投資証券 3銘柄			0.5%	0.0%
ユーロ	株式 239銘柄	99.0%			12.5%
	投資証券 5銘柄			1.0%	0.1%
イギリスポンド	株式 97銘柄	98.8%			7.0%
	投資証券 4銘柄			1.2%	0.1%
スイスフラン	株式 38銘柄	100.0%			3.0%
スウェーデンクローナ	株式 32銘柄	100.0%			1.0%
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 17銘柄	100.0%			0.6%
オーストラリアドル	株式 57銘柄	90.6%			2.5%
	投資信託受益証券 3銘柄		2.2%		0.1%
	投資証券 8銘柄			7.2%	0.2%
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 39銘柄	94.5%			1.2%
	投資信託受益証券 2銘柄		1.4%		0.0%
	投資証券 1銘柄			4.1%	0.1%
シンガポールドル	株式 21銘柄	92.1%			0.5%
	投資証券 4銘柄			7.9%	0.0%
イスラエルシェケル	株式 9銘柄	100.0%			0.1%

(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13期中間計算期間(2018年6月26日から2018年12月25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12期 （2018年 6月25日現在）	第13期中間計算期間 （2018年12月25日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	4,135,484
コール・ローン	15,476,794	15,337,457
親投資信託受益証券	4,231,226,340	3,783,988,734
未収入金	2,185,446	13,745,838
流動資産合計	4,248,888,580	3,817,207,513
資産合計		
	4,248,888,580	3,817,207,513
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,316,465	19,464,558
未払受託者報酬	1,542,107	1,631,263
未払委託者報酬	9,472,885	10,020,566
未払利息	41	42
その他未払費用	218,309	116,516
流動負債合計	15,549,807	31,232,945
負債合計		
	15,549,807	31,232,945
純資産の部		
元本等		
元本	2,638,125,980	2,744,803,363
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,595,212,793	1,041,171,205
（分配準備積立金）	787,681,702	706,787,546
元本等合計	4,233,338,773	3,785,974,568
純資産合計		
	4,233,338,773	3,785,974,568
負債純資産合計		
	4,248,888,580	3,817,207,513

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第12期中間計算期間 自 2017年 6月27日 至 2017年12月26日	第13期中間計算期間 自 2018年 6月26日 至 2018年12月25日
営業収益		
受取利息	4	-
有価証券売買等損益	460,706,715	600,283,616
営業収益合計	460,706,719	600,283,616
営業費用		
支払利息	3,043	3,901
受託者報酬	1,514,827	1,631,263
委託者報酬	9,305,282	10,020,566
その他費用	108,141	116,679
営業費用合計	10,931,293	11,772,409
営業利益又は営業損失（ ）	449,775,426	612,056,025
経常利益又は経常損失（ ）	449,775,426	612,056,025
中間純利益又は中間純損失（ ）	449,775,426	612,056,025
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（ ）	43,080,935	9,399,098
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,244,105,710	1,595,212,793
剰余金増加額又は欠損金減少額	203,786,113	240,056,766
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	203,786,113	240,056,766
剰余金減少額又は欠損金増加額	252,290,827	172,643,231
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	252,290,827	172,643,231
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,602,295,487	1,041,171,205

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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。
-----------------	---------------------------------------

(中間貸借対照表に関する注記)

	第12期 (2018年 6月25日現在)	第13期中間計算期間 (2018年12月25日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数	2,638,125,980口	2,744,803,363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) 1.6047円 (16,047円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 1.3793円 (13,793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13期中間計算期間 (2018年12月25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 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。

	第13期中間計算期間 (2018年12月25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	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。

（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12期 自 2017年 6月27日 至 2018年 6月25日	第13期中間計算期間 自 2018年 6月26日 至 2018年12月25日
投資信託財産に係る元本の状況		
期首元本額	2,721,964,908円	2,638,125,980円
期中追加設定元本額	698,725,638円	391,712,162円
期中一部解約元本額	782,564,566円	285,034,779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

	2018年12月25日現在
項目	金額（円）
資産の部	
流動資産	
預金	8,901,066,728
金銭信託	152,434,690

	2018年12月25日現在
項目	金額（円）
コール・ローン	565,341,434
株式	278,068,299,477
投資信託受益証券	215,217,098
投資証券	7,337,685,948
未収入金	4,550,049
未収配当金	345,560,813
前払金	624,480,025
差入委託証拠金	564,885,418
流動資産合計	296,779,521,680
資産合計	296,779,521,680
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	628,345,786
未払解約金	389,275,404
未払利息	1,584
その他未払費用	3,524
流動負債合計	1,017,626,298
負債合計	1,017,626,298
純資産の部	
元本等	
元本	138,584,933,796
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	157,176,961,586
元本等合計	295,761,895,382
純資産合計	295,761,895,382
負債純資産合計	296,779,521,680

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	2018年12月25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>

2018年12月25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</p> <p>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)

2018年12月25日現在	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	138,584,933,796口

		2018年12月25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		2,1342円
	(1万口当たり純資産額)		(21,342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

		2018年12月25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	2018年12月25日現在
投資信託財産に係る元本の状況 期首	2018年 6月26日

区分	2018年12月25日現在
期首元本額	137,278,789,967円
期中追加設定元本額	8,900,932,417円
期中一部解約元本額	7,594,788,588円
期末元本額	138,584,933,796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）	2,326,101,766円
S B I 資産設計オープン（分配型）	9,762,938円
S M T グローバル株式インデックス・オープン	26,420,205,758円
世界経済インデックスファンド	7,314,589,271円
外国株式インデックス・オープン	1,048,231,576円
D C マイセレクション 2 5	980,729,357円
D C マイセレクション 5 0	4,710,647,108円
D C マイセレクション 7 5	5,139,669,578円
D C 外国株式インデックス・オープン	8,057,034,358円
D C マイセレクション S 2 5	386,243,973円
D C マイセレクション S 5 0	1,883,277,328円
D C マイセレクション S 7 5	1,483,653,787円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 2 5	113,223,264円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 3 5	180,129,761円
D C ターゲット・イヤー ファンド 2 0 4 5	116,833,992円
D C 世界経済インデックスファンド	5,958,183,121円
外国株式インデックス・オープン（SMA専用）	1,773,024,428円
マイセレクション 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	12,285,736円
マイセレクション 7 5 V A 1（適格機関投資家専用）	12,759,252円
外国株式インデックス・オープン V A 1（適格機関投資家専用）	58,060,553円
バランス 3 0 V A 1（適格機関投資家専用）	71,399,448円
バランス 5 0 V A 1（適格機関投資家専用）	262,065,300円
バランス 2 5 V A 2（適格機関投資家専用）	41,428,039円
バランス 5 0 V A 2（適格機関投資家専用）	372,189,883円
バランス A（25）V A 1（適格機関投資家専用）	779,283,007円
バランス B（37.5）V A 1（適格機関投資家専用）	400,039,887円
バランス C（50）V A 1（適格機関投資家専用）	2,727,645,377円
世界バランス V A 1（適格機関投資家専用）	1,987,260,917円
世界バランス V A 2（適格機関投資家専用）	90,537,238円
バランス D（35）V A 1（適格機関投資家専用）	385,412,984円
グローバルバランスファンド V A 3 5（適格機関投資家専用）	46,925,933円
バランス E（25）V A 1（適格機関投資家専用）	128,429,341円
グローバル・バランスファンド・シリーズ 1	2,103,233,783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）	2,308,332,706円
外国株式ファンド・シリーズ 1	914,464,208円
コア投資戦略ファンド（安定型）	2,820,124,979円
コア投資戦略ファンド（成長型）	6,271,561,240円

区分	2018年12月25日現在
分散投資コア戦略ファンドA	2,168,699,136円
分散投資コア戦略ファンドS	4,493,052,208円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	746,605,960円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	890,270,336円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,235,921,579円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	867,286,406円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	43,116,748円
SMT インデックスバランス・オープン	290,233,936円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	1,850,381,375円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	30,554,474,429円
SMT 世界経済インデックス・オープン	45,718,575円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	292,392,693円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	40,484,550円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	800,284円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	34,198,838円
グローバル経済コア	1,256,825,360円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	4,500,919円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	178,873円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	56,916,458円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	24,488,617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)	1,555,060,191円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,300,204,584円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,138,140,566円

(デリバティブ取引に関する注記)

株式関連

(2018年12月25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	10,589,828,588	-	9,965,348,563	624,480,025
合計		10,589,828,588	-	9,965,348,563	624,480,025

(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。

4.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

（2018年12月25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				
	買建	805,852,001	-	801,986,240	3,865,761
	アメリカドル	564,364,407	-	561,578,120	2,786,287
	カナダドル	53,028,800	-	53,015,700	13,100
	ユーロ	188,458,794	-	187,392,420	1,066,374
	売建	384,344,320	-	384,344,320	-
	イギリスポンド	384,344,320	-	384,344,320	-
合計		1,190,196,321	-	1,186,330,560	3,865,761

(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】

(2019年 1月31日現在)

資産総額	4,327,823,628円
負債総額	2,376,335円
純資産総額（ - ）	4,325,447,293円
発行済口数	2,816,469,541口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5358円
（1万口当たり純資産額）	（15,358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

(2019年 1月31日現在)

資産総額	339,750,780,671円
負債総額	674,289,464円
純資産総額（ - ）	339,076,491,207円
発行済口数	142,608,117,935口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3777円
（1万口当たり純資産額）	（23,777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（2019年 1月31日現在）

資本金の額 : 20億円

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 : 2018年10月1日に資本金を20億円に増資しています。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

会社が取締役（監査等委員である取締役を除く。）を10名以内、監査等委員である取締役を5名以内おきます。取締役は、株主総会において選任され、又は解任されます。ただし、監査等委員である取締役は、それ以外の取締役と区別するものとします。

取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、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、監査等委員以外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、監査等委員である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3分の2以上をもって行います。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）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。

監査等委員である取締役の任期は、選任後2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。また、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、その決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）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（監査等委員である取締役を除く。）の中から、会長、副会長、副社長、専務取締役、常務取締役各若干名を選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会においてあらかじめ定めた取締役が招集し、その議長となります。当該取締役に事故あるときは、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・リスク委員会において、ファンドの運用戦略や運用スタイルなどを決定します。運用・リスク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

において、ファンドマネジャーが運用仕様・ガイドラインに基づき、運用の執行に関する方針を運用計画として策定します。

[D0（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執行、ファンドの運用状況管理を行います。

各運用部の部長等は、各ファンドマネジャーの運用実施状況を確認します。

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・リスク委員会（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れます。

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運用監理部が担当します。このモニタリング結果は、毎月開催される運用・リスク委員会等に報告されます。

こうした牽制態勢のもと、PLAN - D0 - 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。

委託会社の機構は2019年 3月25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。

2019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	532	11,462,075
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	81	335,324
単位型公社債投資信託	0	0
合計	613	11,797,399

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。

(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32期事業年度（自 2017年4月1日 至 2018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33期事業年度の中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日現在)	当事業年度 (平成30年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,260,630	23,973,152
前払費用	143,622	157,614
未収委託者報酬	5,252,944	5,373,307
繰延税金資産	61,677	94,211
その他	5,474	9,842
流動資産合計	25,724,348	29,608,128
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 47,993	1 36,782
器具備品	1 73,765	1 79,655
その他	1 2,830	1 1,912
有形固定資産合計	124,589	118,350
無形固定資産		
ソフトウェア	221,499	210,679
その他	6,656	4,377
無形固定資産合計	228,156	215,056
投資その他の資産		
投資有価証券	71,153	42,802
長期前払費用	9,828	7,810
長期貸付金	19,838	17,088
会員権	25,000	25,000
繰延税金資産	137,359	154,422
その他	145	70
貸倒引当金	19,838	17,088
投資その他の資産合計	243,485	230,105
固定資産合計	596,231	563,512
資産合計	26,320,580	30,171,641

（単位：千円）

	前事業年度 （平成29年3月31日現在）	当事業年度 （平成30年3月31日現在）
負債の部		
流動負債		
預り金	13,630	24,591
未払金	2,883,924	2,950,503
未払収益分配金	45	45
未払手数料	2,099,678	2,160,863
その他未払金	784,201	789,595
未払費用	67,780	74,279
未払法人税等	863,230	838,596
未払消費税等	91,120	72,890
賞与引当金	98,072	106,177
その他	3,100	1,241
流動負債合計	4,020,860	4,068,279
固定負債		
資産除去債務	13,148	13,374
退職給付引当金	437,197	496,696
その他	2,065	1,074
固定負債合計	452,411	511,145
負債合計	4,473,271	4,579,425
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	71,500	74,500
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	19,026,944	22,767,534
利益剰余金合計	21,198,444	24,942,034
株主資本合計	21,848,444	25,592,034
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,134	182
評価・換算差額等合計	1,134	182
純資産合計	21,847,309	25,592,216
負債・純資産合計	26,320,580	30,171,641

（２）【損益計算書】

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	30,245,448	29,206,178
営業収益合計	30,245,448	29,206,178
営業費用		
支払手数料	12,880,325	12,544,178
広告宣伝費	95,688	175,296
公告費	3,094	-
調査費	6,239,223	6,008,380
調査費	360,520	396,842
委託調査費	5,876,937	5,609,496
図書費	1,766	2,041
営業雑経費	1,460,885	1,474,361
通信費	24,920	33,158
印刷費	370,785	368,414
協会費	30,665	36,616
諸会費	105	105
情報機器関連費	943,725	942,093
その他営業雑経費	90,684	93,973
営業費用合計	20,679,217	20,202,216
一般管理費		
給料	1,874,710	2,006,157
役員報酬	89,520	84,130
給料・手当	1,526,244	1,649,268
賞与	258,946	272,758
退職給付費用	76,106	84,944
福利費	221,018	239,702
交際費	5,612	5,831
旅費交通費	61,961	73,807
租税公課	106,691	102,158
不動産賃借料	113,697	124,629
減価償却費	134,710	119,300
業務委託費	1 486,690	1 484,841
諸経費	223,685	246,326
一般管理費合計	3,304,885	3,487,699
営業利益	6,261,346	5,516,262

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業外収益		
受取利息	4,669	2,136

収益分配金		129		116
投資有価証券売却益		307		499
貸倒引当金戻入		3,000		2,750
その他		1,591		4,351
営業外収益合計		9,697		9,854
営業外費用				
長期前払費用償却	1	4,644	1	-
投資有価証券売却損		604		2,224
固定資産除却損		-		7,891
その他		0		1,182
営業外費用合計		5,249		11,298
経常利益		6,265,794		5,514,818
特別損失				
統合関連費用		-		51,569
特別損失合計		-		51,569
税引前当期純利益		6,265,794		5,463,248
法人税、住民税及び事業税		1,889,846		1,739,837
法人税等調整額		45,558		50,178
法人税等合計		1,935,405		1,689,659
当期純利益		4,330,389		3,773,589

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		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	68,500	2,100,000	14,729,555	16,898,055	17,548,055
当期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			4,330,389	4,330,389	4,330,389

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	-	4,297,389	4,300,389	4,300,389
当期末残高	71,500	2,100,000	19,026,944	21,198,444	21,848,444

	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
当期変動額			
剰余金の配当			30,000
当期純利益			4,330,389
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	16	16	16
当期変動額合計	16	16	4,300,405
当期末残高	1,134	1,134	21,847,309

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		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
	利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	71,500	2,100,000	19,026,944	21,198,444	21,848,444
当期変動額					
剰余金の配当	3,000		33,000	30,000	30,000
当期純利益			3,773,589	3,773,589	3,773,589
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	-	3,740,589	3,743,589	3,743,589
当期末残高	74,500	2,100,000	22,767,534	24,942,034	25,592,034

	評価・換算差額等	
--	----------	--

	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,134	1,134	21,847,309
当期変動額			
剰余金の配当			30,000
当期純利益			3,773,589
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,317	1,317	1,317
当期変動額合計	1,317	1,317	3,744,907
当期末残高	182	182	25,592,216

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。

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。

(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。

未適用の会計基準等

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16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30年2月16日）

(1) 概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異が見直され、また（分類1）に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

(2) 適用予定日

平成31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、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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29年3月31日)		当事業年度 (平成30年3月31日)	
建物	62,231	千円	63,830	千円
器具備品	298,576	"	325,834	"
その他	1,759	"	2,677	"
計	362,567	"	392,342	"

（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28年4月1日 至平成29年3月31日)		当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)	
業務委託費	39,286	千円	30,081	千円
長期前払費用償却	4,644	"	-	"

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

1. 発行済株式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

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29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29年3月31日	平成29年6月30日

当事業年度（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

1. 発行済株式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29年6月30日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	平成29年3月31日	平成29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30年6月29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30年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	利益剰余金	10,000	平成30年3月31日	平成30年6月29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29年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
（1）現金及び預金	20,260,630	20,260,630	-
（2）未収委託者報酬	5,252,944	5,252,944	-
（3）投資有価証券 其他有価証券	71,149	71,149	-
（4）未払金	(2,883,924)	(2,883,924)	-
（5）未払法人税等	(863,230)	(863,230)	-

（*）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30年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額（*）	時価（*）	差額
（1）現金及び預金	23,973,152	23,973,152	-
（2）未収委託者報酬	5,373,307	5,373,307	-
（3）投資有価証券 其他有価証券	42,799	42,799	-
（4）未払金	(2,950,503)	(2,950,503)	-
（5）未払法人税等	(838,596)	(838,596)	-

（*）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29年3月31日	平成30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、「(3)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29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	20,260,630	-	-	-
未収委託者報酬	5,252,944	-	-	-

投資有価証券 投資信託	-	10,402	18,313	2,499
----------------	---	--------	--------	-------

当事業年度(平成30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	23,973,152	-	-	-
未収委託者報酬	5,373,307	-	-	-
投資有価証券 投資信託	-	12,846	21,065	496

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(平成29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	15,551	14,322	1,228
小計	15,551	14,322	1,228
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	55,598	58,463	2,864
小計	55,598	58,463	2,864
合計	71,149	72,785	1,635

当事業年度(平成30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	19,223	17,499	1,723
小計	19,223	17,499	1,723
貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
その他	23,576	25,037	1,461
小計	23,576	25,037	1,461
合計	42,799	42,536	262

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
12,699	307	604

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
62,968	499	2,224

（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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
(1) 退職給付債務	437,197	496,696
(2) 退職給付引当金	437,197	496,696

（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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
(1) 退職給付費用	76,106	84,944

（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14,321千円、当事業年度で15,458千円であります。

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主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成29年3月31日)		当事業年度 (平成30年3月31日)	
繰延税金資産				
未払事業税	28,688	千円	42,041	千円
貸倒引当金繰入限度超過額	6,074	"	5,232	"
賞与引当金損金算入限度超過額	30,265	"	32,511	"
退職給付引当金損金算入限度超過額	133,869	"	152,088	"
その他	6,972	"	23,674	"
繰延税金資産 合計	205,870	"	255,547	"
繰延税金負債				
投資有価証券売却益益金不算入額	6,833	"	6,833	"
その他	-	"	80	"
繰延税金負債 合計	6,833	"	6,913	"
繰延税金資産の純額	199,037	"	248,633	"

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。

（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28年4月1日 至 平成29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）	3,568,158千円

（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29年4月1日 至 平成30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）	2,945,175千円

（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28年4月1日 至 平成29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	9,520,775	未払手数料	1,563,065
							投資助言費用の支払	4,979,747	その他未払金	455,942

(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29年4月1日 至 平成30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	9,571,581	未払手数料	1,568,277
							投資助言費用の支払	4,809,206	その他未払金	424,421

(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29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30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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	7,282,436円46銭	8,530,738円79銭
1株当たり当期純利益金額	1,443,463円05銭	1,257,863円25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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
当期純利益	4,330,389千円	3,773,589千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	4,330,389千円	3,773,589千円
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33期中間会計期間末

(2018年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金		23,034,588
預け金		1,999,987
未収委託者報酬		6,297,689
その他流動資産		160,541
流動資産合計		31,492,806

固定資産

有形固定資産

建物	1	35,878
器具備品	1	94,797
その他有形固定資産	1	1,967
有形固定資産合計		132,642

無形固定資産

476,662

投資その他の資産

投資有価証券		37,334
会員権		25,000
繰延税金資産		244,590
その他		4,358
投資その他の資産合計		311,284

固定資産合計

920,589

資産合計

32,413,396

負債の部

流動負債

未払金		3,522,021
未払費用		119,978
未払法人税等		768,587
賞与引当金		119,869
その他流動負債	2	107,652
流動負債合計		4,638,109

固定負債

退職給付引当金	530,260
資産除去債務	13,489
その他固定負債	578
固定負債合計	544,327
負債合計	5,182,436

(単位：千円)

第33期中間会計期間末

(2018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	75,000
その他利益剰余金	
別途積立金	2,100,000
繰越利益剰余金	24,405,169
利益剰余金合計	26,580,169
株主資本合計	27,230,169
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	789
評価・換算差額等合計	789
純資産合計	27,230,959
負債・純資産合計	32,413,396

中間損益計算書

(単位：千円)

第33期中間会計期間

(自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		14,970,762
営業収益合計		14,970,762
営業費用		10,448,993
一般管理費	1	2,088,498
営業利益		2,433,271
営業外収益	2	23,558
営業外費用		8,748
経常利益		2,448,081
特別損失		49,894
税引前中間純利益		2,398,187
法人税、住民税及び事業税		726,276
法人税等調整額		3,774

法人税等合計
中間純利益

730,051

1,668,135

中間株主資本等変動計算書

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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				株主資本合計
	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計	
別途積立金		繰越利益 剰余金			
当期首残高	74,500	2,100,000	22,767,534	24,942,034	25,592,034
当中間期変動額					
剰余金の配当	500		30,500	30,000	30,000
中間純利益			1,668,135	1,668,135	1,668,135
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	500	-	1,637,635	1,638,135	1,638,135
当中間期末残高	75,000	2,100,000	24,405,169	26,580,169	27,230,169

	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	182	182	25,592,216
当中間期変動額			
剰余金の配当			30,000
中間純利益			1,668,135
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	607	607	607
当中間期変動額合計	607	607	1,638,742
当中間期末残高	789	789	27,230,959

重要な会計方針

第33期中間会計期間
（自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

1. 資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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。）

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

定額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、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 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。

会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

第33期中間会計期間

(自 2018年4月1日

至 2018年9月30日)

有形固定資産（リース資産を除く。）の減価償却方法は、従来、定率法（ただし、2016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）を採用しておりましたが、当中間会計期間より定額法へ変更しております。

この変更は、三井住友信託銀行株式会社の運用事業の統合予定、拠点の移転及びシステムの統合など大型の設備投資が計画されていることを契機に、有形固定資産の減価償却方法を検討した結果、有形固定資産は長期安定的に使用されると見込まれ、使用実態に即して耐用年数の全期間にわたり均等に費用按分する定額法が期間損益をより適正に示すとの判断に至ったものです。

なお、この変更による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に及ぼす

影響は軽微であります。

表示方法の変更

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

第33期中間会計期間
（自 2018年4月1日
至 2018年9月30日）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第33期中間会計期間末
（2018年9月30日）

1	有形固定資産の減価償却累計額	
	建物	66,454千円
	器具備品	342,351千円
	その他有形固定資産	3,136千円
	計	411,942千円
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33期中間会計期間
（自 2018年4月1日
至 2018年9月30日）

1	減価償却実施額	
	有形固定資産	19,715千円
	無形固定資産	44,989千円
2	営業外収益の主要項目	
	受取利息	819千円
	貸倒引当金戻入	17,088千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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
2018年6月29日 定時株主総会	普通株式	30,000	10,000	2018年3月31日	2018年6月29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33期中間会計期間末（2018年9月30日）

2018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	23,034,588	23,034,588	-
(2)預け金	1,999,987	1,999,987	-
(3)未収委託者報酬	6,297,689	6,297,689	-
(4)投資有価証券 其他有価証券	37,331	37,331	-
(5)未払金	(3,522,021)	(3,522,021)	-
(6)未払法人税等	(768,587)	(768,587)	-

(*)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、(2)預け金、並びに(3)未収委託者報酬

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

(4)投資有価証券

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。

(5)未払金、並びに(6)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、「（4）投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

第33期中間会計期間末（2018年9月30日）

其他有価証券

（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	21,579	19,493	2,085
小計	21,579	19,493	2,085
貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの			
その他	15,752	16,700	947
小計	15,752	16,700	947
合計	37,331	36,193	1,137

（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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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

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

（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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018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33期中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

第33期中間会計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	
1株当たり純資産額	9,076,986円44銭
1株当たり中間純利益	556,045円23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33期中間会計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	
中間純利益	1,668,135千円
普通株式に係る中間純利益	1,668,135千円
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）

（共通支配下の取引等）

1．取引の概要

(1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容

事業の名称：三井住友信託銀行株式会社の運用事業

事業の内容：法人・機関投資家向けの資産運用サービスの提供

(2) 企業結合日

2018年10月1日

(3) 企業結合の法的形式

三井住友信託銀行株式会社（当社の親会社の連結子会社）を吸収分割会社、当社を吸収分割承継会社とする吸収分割

(4) 結合後企業の名称

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（当社）

(5) その他取引の概要に関する事項

三井住友トラスト・グループの成長事業と位置づける資産運用ビジネスの強化を目的として、法人・機関投資家向けサービスを提供し、高いノウハウ・品質を有する三井住友信託銀行株式会社の運用機能を分割し、確定拠出年金・ファンドラップ・インデックス投信等を中心に個人顧客向けに業容拡大を図ってきた当社に発展的に統合するものであります。

2．実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として処理する予定であります。

（その他資本剰余金の額の減少及び資本金の額の増加）

当社は、2018年9月28日開催の臨時株主総会において、その他資本剰余金の額の減少及び資本金の額の増加について決議しており、2018年10月1日付で実行しております。

1. その他資本剰余金の額の減少及び資本金の額の増加の目的
資本規模の充実を図るため、会社法第450条第1項の規定に基づき、その他資本剰余金の額の減少を行い、その全額を資本金に組み入れることにしました。
2. その他資本剰余金の額の減少及び資本金の額の増加の要領
 - (1) 減少すべきその他資本剰余金の額
その他資本剰余金18,939,438千円のうち1,700,000千円を減少します。
 - (2) その他資本剰余金の額の減少方法
減少すべきその他資本剰余金の額の全額を資本金に組み入れます。
資本金の額は2,000,000千円になります。

4【利害関係人との取引制限】

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

(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

当社は2018年10月1日付けで監査等委員会の設置等に関し、定款の変更を行いました。

(2)訴訟事件その他の重要事項

2019年3月25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（2018年3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） （2018年3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：2000年6月20日

資本金の額：51,000百万円（2018年3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みます。）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30年6月1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 藤 澤 孝 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 竹 内 知 明 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第32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30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2018年8月24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

中島紀子

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の2017年6月27日から2018年6月25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2018年6月25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

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2018年12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	藤 澤	孝 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹 内	知 明 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第33期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018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2018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（2018年4月1日から2018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

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

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2019年2月25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

中島紀子

印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の2018年6月26日から2018年12月25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、外国株式インデックス・オープン（SMA専用）の2018年12月25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（2018年6月26日から2018年12月25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

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

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。