

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成28年2月25日提出
【発行者名】	三井住友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 横山 邦男
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	三島 克哉
【電話番号】	03-5405-0228
【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】	外国株式指数ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成28年2月26日から平成29年2月23日まで) 2兆5,000億円を上限とします。
【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】

外国株式指数ファンド  
以下「当ファンド」といいます。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

\*ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

当初元本は1口当たり1円です。委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

2兆5,000億円を上限とします。

### （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なります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

「基準価額」とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した価額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

基準価額は、組入有価証券の値動き等により日々変動します。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「外株指数」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a>

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

### （５）【申込手数料】

無手数料です。

### （６）【申込単位】

お申込単位の詳細は、お申込みの販売会社または前記「(4)発行(売出)価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

平成28年 2月26日から平成29年 2月23日まで

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

(8)【申込取扱場所】

販売会社において申込みを取り扱います。

販売会社の詳細につきましては、前記「(4)発行(売出)価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。

(9)【払込期日】

取得申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

販売会社において払込みを取り扱います。(販売会社は前記「(4)発行(売出)価格」に記載の委託会社にお問い合わせください。)

(11)【振替機関に関する事項】

当ファンドの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】

イ 申込証拠金

ありません。

ロ わが国以外の地域における募集

ありません。

ハ お申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がニューヨークまたはロンドンの取引所の休業日に当たる場合には、ファンドの取得申込みはできません(また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。)

ニ クーリング・オフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用

ありません。

ホ 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則に従って取り扱われるものとし、ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法お

よび当該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。

（参考：投資信託振替制度）

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理するもので、ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われます。
- ・受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます（原則として受益証券を保有することはできません。）。
- ・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

## 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】

- イ 当ファンドは、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」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に投資します。
- ロ 当ファンドは、MSCIコクサイインデックス（円ベース）をベンチマークとして、当該指数に連動する投資成果を目指して運用を行います。  
ベンチマークの詳細については、後述の「2 投資方針」をご参照ください。
- ハ 委託会社は、受託会社と合意の上、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。
- ニ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

##### （イ）当ファンドが該当する商品分類

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	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います。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、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います。
投資対象資産 （収益の源泉）	株式	目論見書または信託約款において、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います。
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、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います。

##### （ロ）当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（株式一般））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は株式であり、ファンドの収益は株式市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「株式」となります。
決算頻度	年1回	目論見書または信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を除く）	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	目論見書または信託約款において、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います。
為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

対象インデックス	その他の指数 (MSCIコクサイ(円ベース))	目論見書または信託約款において、MSCIコクサイ(円ベース)に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。
----------	----------------------------	--

## 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	補足分類
単位型	国内	株式	インデックス型
追加型	海外	債券	特殊型
		不動産投信	
		その他資産 ( )	
	内外	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
株式	年1回	グローバル			
一般		(日本を除く)			
大型株	年2回	日本			日経225
中小型株	年4回	北米			
債券			ファミリーファンド	あり	
一般	年6回(隔月)	欧州			
公債		アジア			
社債	年12回(毎月)	アジア			
その他債券					
クレジット属性 ( )	日々	オセアニア			TOPIX
	その他	中南米			
不動産投信 ( )			ファンド・オブ・ファンズ	なし	
		アフリカ			
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))		中近東(中東)			その他 (MSCIコクサイ (円ベース))
資産複合 ( )		エマージング			
資産配分固 定型					
資産配分変 更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載していません。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

## （２）【ファンドの沿革】

平成21年10月19日 信託契約締結、設定、運用開始。

## （３）【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

（イ）委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

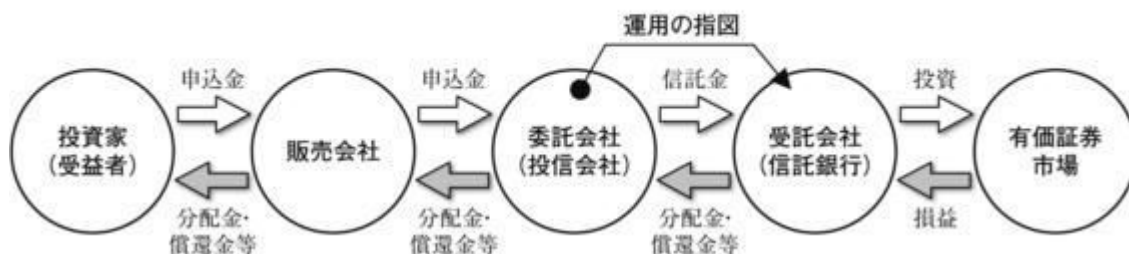
（ロ）受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

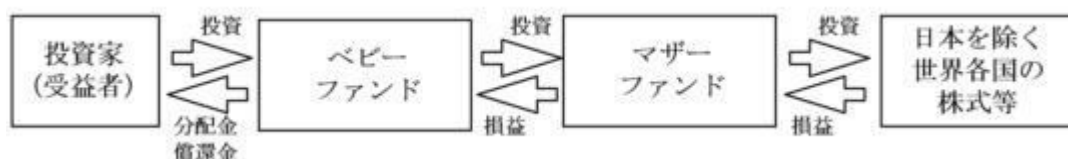
委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

### 運営の仕組み



当ファンドの運用は、「ファミリーファンド方式」で行われます。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、受益者の資金をまとめて「ベビーファンド」とし、「ベビーファンド」の資金の全部または一部を「マザーファンド」に投資することにより、実質的な運用は「マザーファンド」において行う仕組みです。



ロ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

2,000百万円（平成27年12月30日現在）

（ロ）会社の沿革

昭和60年7月15日 三生投資顧問株式会社設立  
 昭和62年2月20日 証券投資顧問業の登録  
 昭和62年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可  
 平成11年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合  
 平成11年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更  
 平成12年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得  
 平成14年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更  
 平成25年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

## (八) 大株主の状況

(平成27年12月30日現在)

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	7,056	40.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	4,851	27.5
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	4,851	27.5
三井生命保険株式会社	東京都千代田区大手町二丁目1番1号	882	5.0

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## イ 基本方針

当ファンドは、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指して運用を行います。

## ロ 投資態度

- (イ) マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国の株式に投資し、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指して運用を行います。
- (ロ) マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。
- (ハ) 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- (ニ) 株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。
- (ホ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。



## ファンドの特色

**1** 主として世界各国（日本を除く先進国・地域）の株式に投資し、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指します。

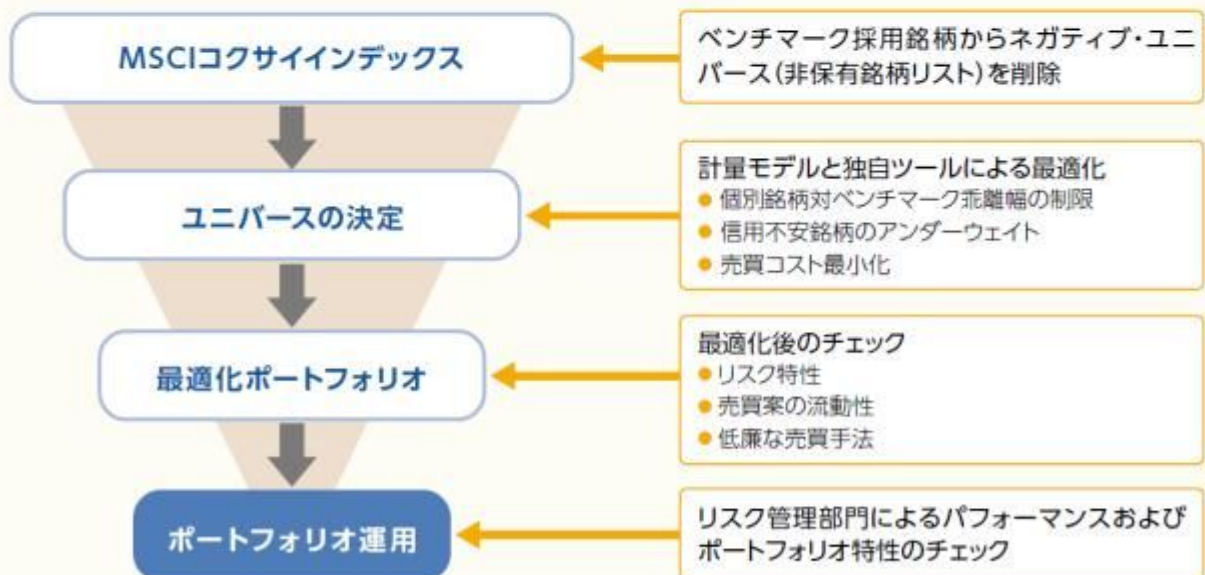
なお、運用の効率化のため、先物取引およびオプション取引等を利用することがあります。実際の運用は、外国株式インデックス・マザーファンドへの投資を通じて行います。

**2** 株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。

**3** 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができないことがあります。

## 運用プロセス

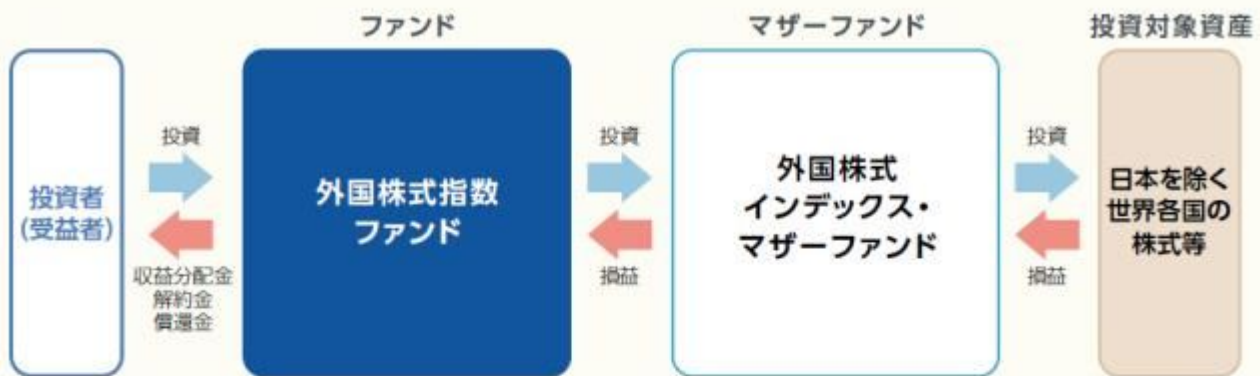


### 最適化(法)とは

計量モデル等に基づいて、インデックスとの連動性を保てるように一部の銘柄を抽出してポートフォリオを構築する方法です。信用不安が懸念される銘柄を排除することや少額でもポートフォリオを構築することができるメリットがあります。

## ファンドのしくみ

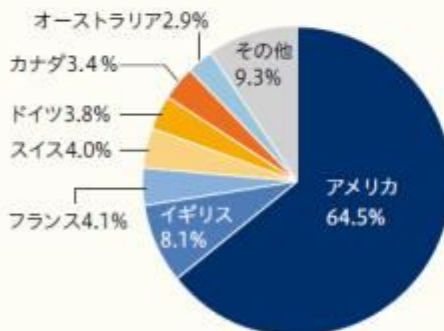
■ファミリーファンド方式を採用し、マザーファンドの組入れを通じて、実際の運用を行います。



## MSCIコクサイインデックスについて

### ▶ MSCIコクサイインデックスとは

#### [ 国別構成比率 ]



(注) 2015年12月末現在。

数値は四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。

(出所) FactSetのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

■ MSCI Inc.が発表するインデックスで、世界\*の株式市場の動きを示す代表的な指標です。

\*下記の日本を除く22の先進国・地域を対象とします (2015年12月末現在)。

オーストラリア、オーストリア、ベルギー、カナダ、デンマーク、フィンランド、フランス、ドイツ、香港、アイルランド、イスラエル、イタリア、オランダ、ニュージーランド、ノルウェー、ポルトガル、シンガポール、スペイン、スウェーデン、スイス、イギリス、アメリカ

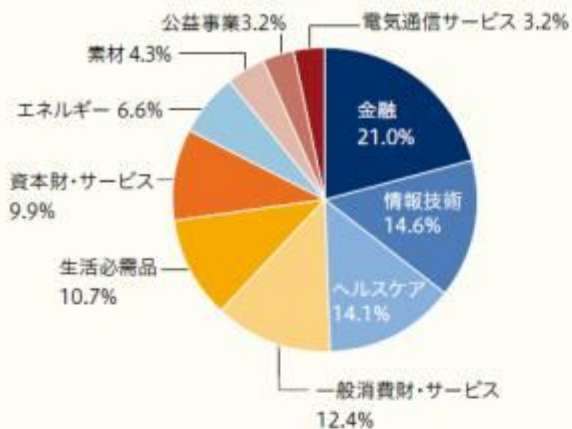
■ MSCIコクサイインデックスは、世界の株式市場を投資対象とする際に、運用目標や運用評価の基準(ベンチマーク)として、幅広く採用されています。

※同インデックスに関する知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、同社は当ファンドの運用に関して責任を負うものではありません。

※グラフ・データは、参考情報として記載した上記指数の過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

## MSCIコクサイインデックスの概要 (2015年12月末現在)

### [ 業種別構成比率 ]



(注) 世界産業分類基準 (GICS) による10セクターの分類。数値は四捨五入の関係上、合計が100%にならない場合があります。

(出所) FactSetのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

銘柄数: 1,335

配当利回り: 2.64%

予想PER: 15.92倍



配当利回りとは

株価に対する年間配当金(実績)の割合です。

予想PERとは

株価の1株当たり予想利益に対する倍率です。PERとは Price Earnings Ratioの略です。

## MSCIコクサイインデックスの推移



(注) データは1995年12月末~2015年12月末(月次)、1995年12月末を100として指数化。上記の円ベースは、ベンチマークとは異なります。

(出所) FactSet等のデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

※グラフデータは、参考情報として記載した上記指数の過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

## (2) 【投資対象】

### イ 投資対象とする資産の種類

当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。

(イ) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

#### 1. 有価証券

2. デリバティブ取引にかかる権利
  3. 約束手形
  4. 金銭債権
- (口) 特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産
1. 為替手形

口 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として、マザーファンドの受益証券または次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証書
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
20. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
21. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第1号の証券または証書、第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第6号までの証券および第12号ならびに第17号の証券または証書のうち第2号から第6号までの証券の性質を有するもの、および第14号の証券のうち投資法人債券を以下「公社債」といい、第13号の証券および第14号の証券（ただし、投資法人債券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

八 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記口に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
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前号の権利の性質を有するもの

### （3）【運用体制】

#### イ 運用体制

当ファンドの運用は、次のプロセスに基づいて行われます。

##### （イ）計画（Plan）

国内外のエコノミスト、アナリスト、ファンドマネージャーが、マクロ経済環境、市場環境に関する分析・検討を行います。

これを元に、担当運用グループは投資政策委員会にて、運用方針を決定し月次運用計画を策定します。

##### （ロ）実行（Do）

担当運用グループは、月次運用計画に基づき、ファンドのポートフォリオの構築、およびポートフォリオ管理の一環として日々のリスクモニタリングを行います。

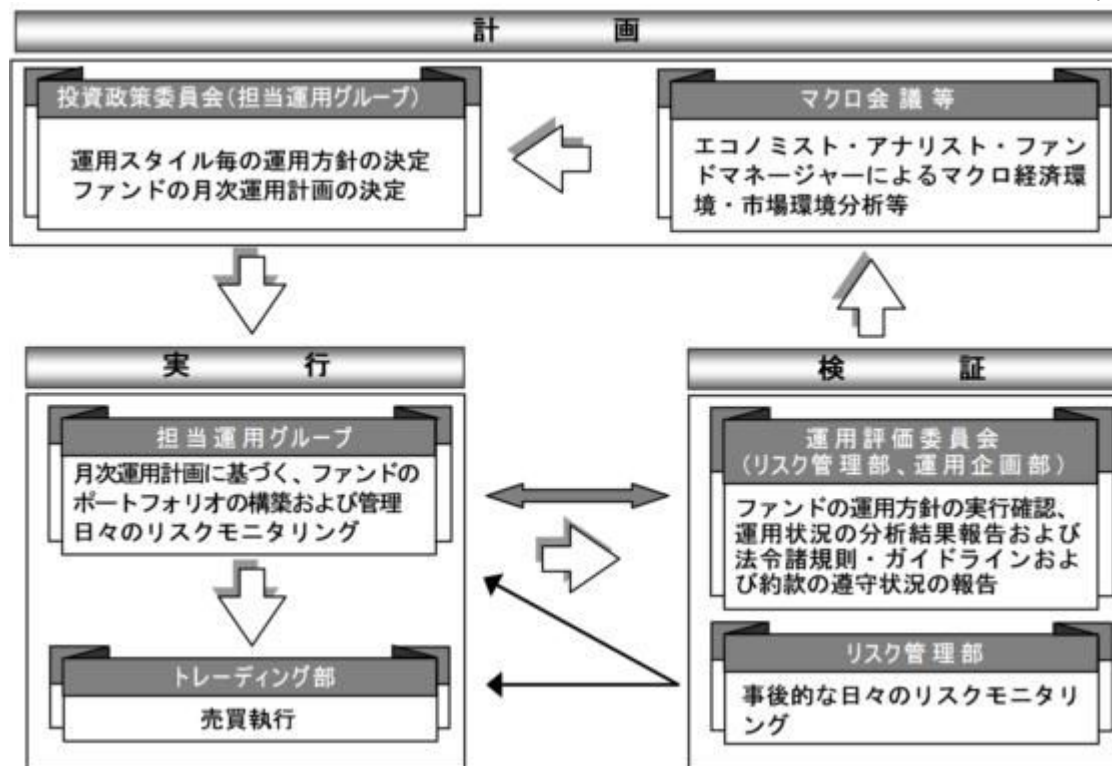
売買執行については、組織的に分離されたトレーディング部が、最良と思われる手法をもって売買を執行します。

##### （ハ）検証（Check）

運用部門から組織的に分離されたリスク管理部が、約款の遵守状況等、ファンドの運営状況を日々モニタリングし、抵触があった場合直ちに担当運用グループへ状況確認がなされます。担当運用グループは対応結果をリスク管理部へ報告します。

運用評価委員会では、ファンドの運用方針の実行状況、運用状況の分析結果を確認します。また、運用の分析、評価結果、運用リスク状況、法令諸規則、運用ガイドライン、約款の遵守状況についても報告されます。

### 【ファンドの運用体制】



リスク管理部は9名程度、運用企画部は11名程度で構成されています。

ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

（４）【分配方針】

年1回（原則として毎年11月30日。ただし、休業日の場合は翌営業日。）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配金額を決定します。

- イ 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については、前記「（１）投資方針」に基づいて運用を行います。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、収益分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

（５）【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

- イ 株式への実質投資割合には制限を設けません。

実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率（「組入比率」といいます。）と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます（以下同じ。）。

□ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

八 投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

ファンドの信託約款に基づくその他の投資制限

イ 投資する株式等の範囲

（イ）委託会社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、取引所に上場し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ます。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。

（ロ）上記（イ）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することが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができるものとします。

□ 信用取引の指図

（イ）委託会社は、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、当該売付けの決済については、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。

（ロ）上記（イ）の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該売付けにかかる建玉の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

（ハ）上記（ロ）において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該売付けにかかる建玉の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

（ニ）信託財産の一部解約等の事由により、上記（ロ）の売付けにかかる建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

八 先物取引等の指図

（イ）委託会社は、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。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図を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り扱うものとします（以下同じ。）。

（ロ）委託会社は、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および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かかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

（ハ）委託会社は、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金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

ニ スワップ取引の指図

（イ）委託会社は、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および為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本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。

（ロ）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。

- (ハ) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ホ) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### ホ 金利先渡取引および為替先渡取引の指図

- (イ) 委託会社は、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および為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) 金利先渡取引および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。
- (ハ) 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、金利先渡取引および為替先渡取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する金利先渡取引および為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額により行うものとします。
- (ホ) 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ヘ) 「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (ト) 「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間にかかる為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引にかかる外国為替相場と当該先物外国為替取引にかかる外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下同じ。)を取り決め、その取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めにかかるスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金にかかる決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

#### ヘ 有価証券の貸付けの指図

- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、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し付けることの指図をすることができます。

1. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、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. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、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。

(ロ) 上記(イ)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

(ハ) 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### ト 有価証券の空売りの指図

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または借り入れた有価証券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売り付けた有価証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。

(ロ) 上記(イ)の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。

(ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### チ 有価証券の借入れの指図

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。

(ロ) 上記(イ)の借入れの指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えない範囲で行うものとします。

(ハ) 信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借り入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。

(ニ) 有価証券の借入れにかかる品借料は、信託財産中から支弁します。

#### リ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

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

#### ヌ 外国為替予約取引の指図

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに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、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。

(ロ) 外国為替予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

(ハ) 上記(ロ)の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

(ニ) 上記(ロ)において、信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

#### ル 資金の借入れ

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みま

す。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、有価証券等の売却代金、解約代金または償還金の入金日までに限るものとし、資金借入額は、次の各号に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。

1. 一部解約金の支払資金の手当てのために行った有価証券等の売却等による受取りの確定している資金の額の範囲内
2. 一部解約金支払日の前営業日において確定した当該支払日における支払資金の不足額の範囲内
3. 借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内

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

(ニ)借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

ヲ デリバティブ取引等にかかる投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、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。

法令に基づく投資制限

イ 同一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第9条)

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すべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数(株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。)が、当該株式にかかる議決権の総数に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、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

ロ デリバティブ取引にかかる投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号)

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引(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かかる取引および選択権付債券売買を含みます。)を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

(参考情報:外国株式インデックス・マザーファンドの投資方針等)

(1)投資方針等

イ 基本方針

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、MSCI-KOKUSA Iインデックス(円ベース)と連動する投資成果を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

(イ)主として世界各国の株式に投資し、MSCI-KOKUSA Iインデックス(円ベース)と連動する投資成果を目指して運用を行います。

(ロ)外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行わないものとします。

(ハ)株価指数先物取引等を含む株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## （２）投資対象

### イ 投資対象とする資産の種類

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 イ 投資対象とする資産の種類」において記載したベビーファンドが投資対象とする資産の種類に同じです。

### ロ 投資対象とする有価証券

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 ロ 投資対象とする有価証券」において記載したベビーファンドが投資対象とする有価証券の各号のうち、第１号、第２号、第４号、第５号、第１０号から第２１号に掲げるもの（ただし、投資法人債券は除きます。）に投資します。

### ハ 投資対象とする金融商品

前記「２ 投資方針 （２）投資対象 ハ 投資対象とする金融商品」において記載したベビーファンドが投資対象とする金融商品に同じです。

## （３）投資制限

### イ ファンドの信託約款に基づく主要な投資制限

（イ）株式への投資割合には制限を設けません。

（ロ）外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ３【投資リスク】

### イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、主に海外の株式を投資対象としています（マザーファンドを通じて間接的に投資する場合を含みます。）。当ファンドの基準価額は、組み入れた株式の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。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。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入しておりません。

当ファンドが有するリスク等（当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドへの投資を通じて間接的に受ける実質的なリスク等を含みます。）のうち主要なものは、以下の通りです。

#### （イ）株式市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

#### （ロ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

#### （ハ）為替変動リスク

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### （ニ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国

の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

(ホ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ヘ) 指数と連動しない要因

当ファンドは、MSCI-KOKUSAIインデックス（円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。ただし、有価証券売買時のコストおよび信託報酬その他のファンド運営にかかる費用、追加設定・解約に伴う組入有価証券の売買のタイミング差、インデックス構成銘柄と組入有価証券との誤差の影響等から、上記インデックスに連動しないことがあります。

(ト) ファミリーファンド方式にかかる留意点

当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

(チ) 換金制限等に関する留意点

投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

(リ) 収益分配金に関する留意事項

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



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。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。

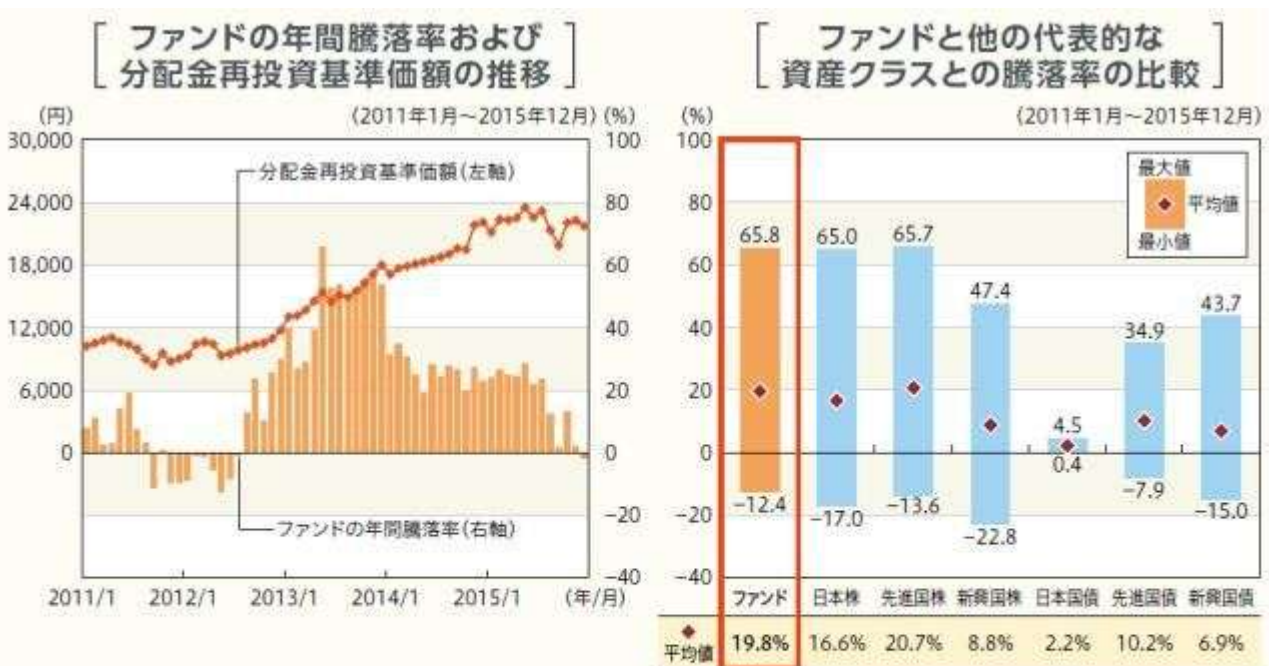
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

ロ 投資リスクの管理体制

リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織（リスク管理部および法務コンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投

資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

（参考情報）投資リスクの定量的比較



※左グラフは2011年1月～2015年12月の各月末におけるファンドの直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。右グラフは同期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、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

※ファンドの分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額とは異なります。分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金再投資基準価額のデータをもとに計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※右グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

<各資産クラスの指数>

日本株…TOPIX(配当込み)

先進国株…MSCIコクサインデックス(グロス配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI(国債)

先進国債…シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

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・ダイバーシファイド(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

「TOPIX(配当込み)」は、株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象としています。

「MSCIコクサインデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。

「MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)」は、MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。

「NOMURA-BPI(国債)」は、野村證券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。

「シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。

「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・ダイバーシファイド(円ベース)」は、J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

#### 4【手数料等及び税金】

##### (1)【申込手数料】

無手数料です。

##### (2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、1口につき解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

##### (3)【信託報酬等】

純資産総額に年0.54%（税抜き0.5%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率

信託報酬の実質的配分は以下の通りです。

< 信託報酬の配分（税抜き） >

支払先	料率	役務の内容
委託会社	年0.22%	ファンド運用の指図等の対価
販売会社	年0.22%	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
受託会社	年0.06%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。

##### (4)【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.00648%（税抜き0.006%）以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記(1)～(4)にかかる手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

## (5)【課税上の取扱い】

### イ 個別元本について

- (イ) 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかか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)にあたります。
- (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。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- (ハ) 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(収益分配金の課税について)を参照。)

### ロ 一部解約時および償還時の課税について

個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

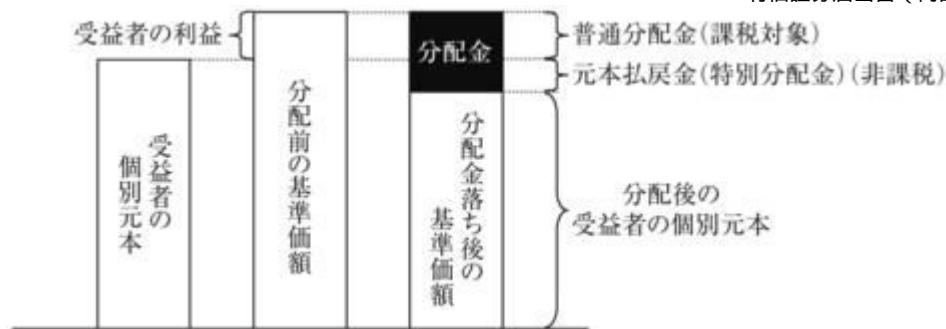
### ハ 収益分配金の課税について

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

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また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(課税対象)となります。



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。なお、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。



上記の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

## 二 個人、法人別の課税の取扱いについて

### (イ) 個人の受益者に対する課税

#### ・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

#### ・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

### (ロ) 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ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISAの適用対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、受取配当にかかる益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。また、0歳から19歳の方を対象とした「ジュニアNISA」において、平成28年4月1日より年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となる予定です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

非株式割合に関する制限はありません（約款規定なし）。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成27年12月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。



## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

## 外国株式指数ファンド

平成27年12月30日現在

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	1,175,483,312	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		522,643	0.04
合計(純資産総額)		1,174,960,669	100.00

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

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## 外国株式指数ファンド

## イ 主要投資銘柄

平成27年12月30日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	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	414,457,130	2.9038	1,203,532,576	2.8362	1,175,483,312	100.04

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

## ロ 種類別の投資比率

平成27年12月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.04
合計	100.04

## 【投資不動産物件】

## 外国株式指数ファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

## 外国株式指数ファンド

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

## 外国株式指数ファンド

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期 (平成21年11月30日)	16,680,583	16,680,583	9,395	9,395
第2期 (平成22年11月30日)	166,837,388	166,837,388	9,653	9,653
第3期 (平成23年11月30日)	253,459,203	253,459,203	8,710	8,710
第4期 (平成24年11月30日)	344,130,833	344,130,833	10,927	10,927
第5期 (平成25年12月 2日)	558,875,489	558,875,489	17,142	17,142
第6期 (平成26年12月 1日)	882,528,437	882,528,437	21,825	21,825
第7期 (平成27年11月30日)	1,197,538,996	1,197,538,996	22,244	22,244
平成26年12月末日	923,038,127		22,071	
平成27年 1月末日	922,027,165		21,125	
2月末日	982,974,493		22,327	
3月末日	1,013,348,583		22,280	
4月末日	1,051,936,640		22,482	
5月末日	1,127,601,393		23,482	
6月末日	1,110,427,726		22,537	
7月末日	1,163,706,354		23,164	
8月末日	1,099,368,375		21,313	
9月末日	1,036,664,491		19,844	
10月末日	1,173,973,412		22,007	
11月末日	1,197,538,996		22,244	
12月末日	1,174,960,669		21,707	

## 【分配の推移】

## 外国株式指数ファンド

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
第1期	平成21年10月19日～平成21年11月30日	0
第2期	平成21年12月 1日～平成22年11月30日	0

第3期	平成22年12月 1日～平成23年11月30日	0
第4期	平成23年12月 1日～平成24年11月30日	0
第5期	平成24年12月 1日～平成25年12月 2日	0
第6期	平成25年12月 3日～平成26年12月 1日	0
第7期	平成26年12月 2日～平成27年11月30日	0

## 【収益率の推移】

## 外国株式指数ファンド

	収益率（％）
第1期	6.1
第2期	2.7
第3期	9.8
第4期	25.5
第5期	56.9
第6期	27.3
第7期	1.9

（注）収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。

## （４）【設定及び解約の実績】

## 外国株式指数ファンド

	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	18,933,877	1,178,876
第2期	189,623,130	34,538,300
第3期	163,367,596	45,196,352
第4期	101,935,383	78,016,662
第5期	191,664,261	180,574,469
第6期	224,467,135	146,116,864
第7期	233,910,953	99,911,523

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

## （参考）

## （１）投資状況

## 外国株式インデックス・マザーファンド

平成27年12月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	97,258,337,422	57.73
	イギリス	12,741,036,565	7.56
	スイス	6,851,832,286	4.07
	ドイツ	6,234,973,611	3.70
	フランス	6,122,710,622	3.63
	カナダ	5,474,505,834	3.25
	オーストラリア	3,944,583,127	2.34
	アイルランド	2,823,073,451	1.68
	オランダ	2,794,111,243	1.66
	スペイン	2,189,263,043	1.30
	スウェーデン	1,930,269,280	1.15
	香港	1,515,984,809	0.90
	イタリア	1,482,521,066	0.88
	デンマーク	1,290,554,614	0.77
	ベルギー	989,743,796	0.59
	シンガポール	982,817,279	0.58
	ジャージー	835,956,239	0.50
	フィンランド	615,986,521	0.37
	バミューダ	557,611,754	0.33
	イスラエル	499,922,372	0.30
	キュラソー	488,150,221	0.29
	ケイマン諸島	391,480,910	0.23
	ノルウェー	379,146,549	0.23
	ルクセンブルグ	148,190,122	0.09
	オーストリア	121,554,857	0.07
	ポルトガル	105,427,026	0.06
	ニュージーランド	105,235,918	0.06
	リベリア	97,503,115	0.06
	英ヴァージン諸島	46,875,290	0.03
	パプアニューギニア	36,146,687	0.02
マン島	17,197,204	0.01	
モーリシャス	10,265,927	0.01	
小計		159,082,968,760	94.43

投資証券	アメリカ	2,811,387,278	1.67
	オーストラリア	589,298,534	0.35
	フランス	248,739,316	0.15
	イギリス	230,901,555	0.14
	香港	92,607,829	0.05
	シンガポール	78,437,040	0.05
	カナダ	33,669,740	0.02
	小計	4,085,041,292	2.42
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,293,850,571	3.15
合計(純資産総額)		168,461,860,623	100.00

その他以下の取引を行っております。

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	3,512,505,732	2.08
	買建	ドイツ	986,789,952	0.58
	買建	イギリス	424,806,309	0.25
	買建	オーストラリア	242,283,342	0.14
合計	買建	-	5,166,385,335	3.05

## (2) 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

#### 外国株式インデックス・マザーファンド

##### イ 主要投資銘柄(上位30銘柄)

平成27年12月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	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	258,404	14,209.06	3,671,678,999	13,115.13	3,389,002,414	2.01
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	344,096	6,504.49	2,238,171,503	6,820.49	2,346,905,220	1.39
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	188,621	9,797.15	1,847,948,287	9,547.48	1,800,856,659	1.07
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	427,925	3,661.71	1,566,941,360	3,772.68	1,614,424,431	0.96

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	125,332	12,345.63	1,547,303,703	12,547.05	1,572,547,911	0.93
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	18,025	81,192.23	1,463,490,123	83,699.72	1,508,687,484	0.90
アメリカ	株式	WELLS FARGO & COMPANY	銀行	221,059	6,679.38	1,476,537,461	6,668.52	1,474,137,888	0.88
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	167,302	8,101.37	1,355,376,022	8,089.31	1,353,358,193	0.80
スイス	株式	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	144,157	9,284.12	1,338,372,040	9,132.22	1,316,474,592	0.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	13,992	90,478.00	1,265,968,228	93,665.72	1,310,570,838	0.78
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	97,037	12,715.91	1,233,913,981	12,936.62	1,255,331,629	0.75
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	13,103	93,091.62	1,219,779,528	95,759.51	1,254,736,933	0.74
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	122,760	9,128.97	1,120,672,468	9,692.21	1,189,816,878	0.71
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	278,546	4,048.87	1,127,798,688	4,212.90	1,173,488,477	0.70
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	278,732	3,953.59	1,101,993,665	3,959.62	1,103,674,558	0.66
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG SHS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	102,807	10,783.68	1,108,638,283	10,633.00	1,093,146,831	0.65
スイス	株式	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	31,927	33,478.76	1,068,876,622	33,843.32	1,080,515,678	0.64
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	184,154	5,455.19	1,004,595,114	5,693.99	1,048,572,526	0.62
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	186,906	5,203.11	972,493,487	5,271.86	985,342,845	0.58
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	471,963	2,108.26	995,022,035	2,084.14	983,637,344	0.58
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	58,195	16,250.99	945,726,445	16,125.55	938,426,790	0.56
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア	72,662	13,885.82	1,008,972,129	12,914.91	938,423,830	0.56
アメリカ	株式	CHEVRON CORPORATION	エネルギー	84,934	10,899.52	925,740,316	11,005.66	934,754,939	0.55
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	215,490	4,156.22	895,623,977	4,274.41	921,094,421	0.55
アメリカ	株式	CITIGROUP INC	銀行	136,529	6,538.26	892,663,205	6,389.91	872,409,087	0.52
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	53,652	16,235.31	871,056,965	16,178.62	868,015,610	0.52
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	883,085	954.68	843,068,180	973.63	859,803,241	0.51
アメリカ	株式	VISA INC	ソフトウェア・サービス	88,434	9,628.29	851,468,755	9,553.51	844,855,820	0.50
アメリカ	株式	GILEAD SCIENCES INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	66,267	13,023.46	863,026,140	12,466.24	826,100,962	0.49
アメリカ	株式	MERCK & CO. INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	127,168	6,506.90	827,470,667	6,433.33	818,114,650	0.49

## □ 種類別・業種別の投資比率

平成27年12月30日現在

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	6.38
		素材	4.12
		資本財	6.71
		商業・専門サービス	0.90
		運輸	1.71
		自動車・自動車部品	1.72
		耐久消費財・アパレル	1.74
		消費者サービス	1.77
		メディア	2.81
		小売	3.91
		食品・生活必需品小売り	2.09
		食品・飲料・タバコ	6.54
		家庭用品・パーソナル用品	1.77
		ヘルスケア機器・サービス	3.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.94
		銀行	8.76
		各種金融	4.29
		保険	4.32
		不動産	0.70
		ソフトウェア・サービス	8.48
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.07		
電気通信サービス	3.17		
公益事業	3.11		
半導体・半導体製造装置	1.74		
投資証券			2.42
合計			96.86

投資不動産物件

外国株式インデックス・マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

外国株式インデックス・マザーファンド

平成27年12月30日現在

種類	地域	取引所等	名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	簿価 (円)	評価額	時価 (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	SPMINI 1603	買建	281	米ドル	28,216,217.5	3,403,157,992	29,122,840	3,512,505,732	2.08
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取 引所	DJ EUR 1603	買建	227	ユーロ	7,352,364	968,821,004	7,488,730	986,789,952	0.58
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SP1200 1603	買建	21	オース トラリア ドル	2,600,769.5	228,659,654	2,755,725	242,283,342	0.14
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FTSE 1603	買建	38	英ポンド	2,280,226	407,658,804	2,376,140	424,806,309	0.25

(注) 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。

## 参考情報

基準日:2015年12月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

### 基準価額・純資産の推移



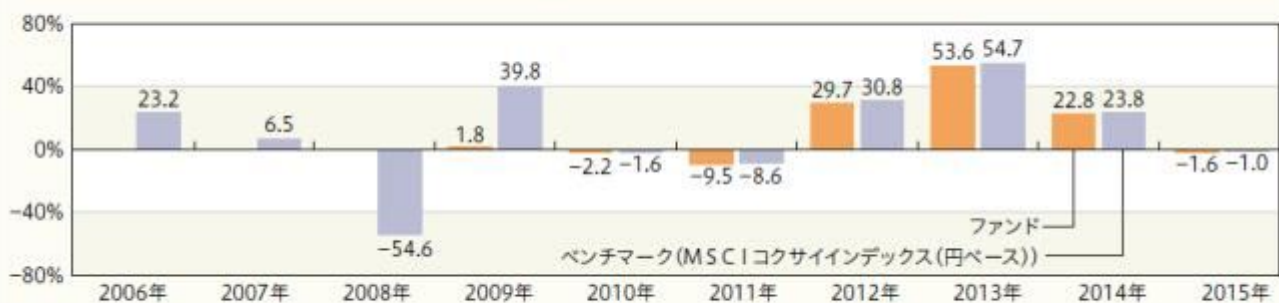
※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

### 分配の推移

決算期	分配金
2015年11月	0円
2014年12月	0円
2013年12月	0円
2012年11月	0円
2011年11月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。  
※直近5計算期間を記載しています。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※2009年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2009年10月19日)から年末までの騰落率を表示しています。

※ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績ではありません。

## 第2【管理及び運営】



## 1【申込（販売）手続等】

## イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社に取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

## (ニ) 申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がニューヨークまたはロンドンの取引所の休業日に当たる場合には、当ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

## ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

## ハ 申込手数料

無手数料です。

## ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

## ホ 照会先

申込単位の詳細についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a>

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

## ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

## ト 払込期日

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ニューヨークまたはロンドンの取引所の休業日に当たる場合には、解約請求の受付は行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約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かかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかか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または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（0.3%）を差し引いた価額となります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、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。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、上記に準じた取扱いとなります。

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

##### イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入れ有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。なお、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計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとし、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

##### ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「外株指数」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	<a href="http://www.smam-jp.com">http://www.smam-jp.com</a>

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

#### （2）【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益

証券の保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

平成21年10月19日から下記「(5) その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

毎年12月1日から翌年11月30日までとすることを原則としますが、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するものとします。なお、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】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 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。また、受託会社

がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。

- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任しません。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### ロ 収益分配金、償還金の支払い

##### (イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。  
分配対象額が少額の場合等には委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。  
ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

##### (ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかか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または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払われます。

#### 八 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- (ハ) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (ニ) 書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います(書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。)
- (ホ) 上記(ロ)から(ニ)までの取扱いは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

- (ヘ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっては、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。
- ニ 反対受益者の受益権買取請求の不適用  
当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、信託契約の解約または重大な信託約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。
- ホ 販売会社との契約の更改等  
委託会社と販売会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの）は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。
- ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い  
委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。
- ト 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。
- チ 運用にかかる報告書の開示方法  
委託会社は毎決算後、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書（全体版）および運用報告書（全体版）の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページで閲覧できます。

#### 4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。受益者の有する主な権利は次の通りです。

##### イ 分配金請求権

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、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払われます。ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

##### ロ 償還金請求権

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、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除

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または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払われま

す。償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

#### 八 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

#### 二 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

#### ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第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7期（平成26年12月 2日から平成27年11月30日まで）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。

#### 1【財務諸表】

## 【外国株式指数ファンド】

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：円 )

	第6期 (平成26年12月 1日現在)	第7期 (平成27年11月30日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	125,036	10,014
親投資信託受益証券	884,513,842	1,200,618,350
流動資産合計	884,638,878	1,200,628,364
資産合計	884,638,878	1,200,628,364
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	125,001	9,998
未払受託者報酬	235,442	365,161
未払委託者報酬	1,726,510	2,677,756
その他未払費用	23,488	36,453
流動負債合計	2,110,441	3,089,368
負債合計	2,110,441	3,089,368
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	404,369,859	538,369,289
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	478,158,578	659,169,707
元本等合計	882,528,437	1,197,538,996
純資産合計	882,528,437	1,197,538,996
負債純資産合計	884,638,878	1,200,628,364



## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第6期		第7期	
	自	平成25年12月 3日 至 平成26年12月 1日	自	平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日
営業収益				
受取利息		98		29
有価証券売買等損益		184,026,966		26,983,907
営業収益合計		184,027,064		26,983,936
営業費用				
受託者報酬		420,970		681,033
委託者報酬		3,086,981		4,994,081
その他費用		41,978		67,985
営業費用合計		3,549,929		5,743,099
営業利益又は営業損失 ( )		180,477,135		21,240,837
経常利益又は経常損失 ( )		180,477,135		21,240,837
当期純利益又は当期純損失 ( )		180,477,135		21,240,837
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 ( )		15,948,643		1,842,623
期首剰余金又は期首欠損金 ( )		232,855,901		478,158,578
剰余金増加額又は欠損金減少額		187,117,361		279,543,085
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		187,117,361		279,543,085
剰余金減少額又は欠損金増加額		106,343,176		117,930,170
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		106,343,176		117,930,170
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金 ( )		478,158,578		659,169,707

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針の注記 )

項 目	第7期	
	自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>計算期間の取扱い 当計算期間は前期末が休日のため、平成26年12月 2日から平成27年11月30日までとなっております。</p>	

## ( 貸借対照表に関する注記 )

項 目	第6期		第7期	
	( 平成26年12月 1日現在 )		( 平成27年11月30日現在 )	
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	404,369,859口		538,369,289口	
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	2.1825円	1口当たり純資産額	2.2244円
	(10,000口当たりの純資産額	21,825円)	(10,000口当たりの純資産額	22,244円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

項目	第6期	第7期
	自 平成25年12月 3日 至 平成26年12月 1日	自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日
分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,879,574円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（149,648,918円）、収益調整金（201,388,620円）、および分配準備積立金（112,241,466円）より、分配対象収益は478,158,578円（1万口当たり11,824.74円）であります。分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（18,444,063円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（954,151円）、収益調整金（415,210,759円）、および分配準備積立金（224,560,734円）より、分配対象収益は659,169,707円（1万口当たり12,243.79円）であります。分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## ．金融商品の状況に関する事項

項目	第7期
	自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30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、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>

項目	第7期 自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日
3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>
4.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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

#### ・金融商品の時価等に関する事項

項目	第7期 (平成27年11月30日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「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、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

第6期（自 平成25年12月 3日 至 平成26年12月 1日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	174,367,083円
合計	174,367,083円

第7期（自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	25,826,361円
合計	25,826,361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。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

項 目	第6期 （平成26年12月 1日現在）	第7期 （平成27年11月30日現在）
期首元本額	326,019,588円	404,369,859円
期中追加設定元本額	224,467,135円	233,910,953円
期中一部解約元本額	146,116,864円	99,911,523円

## （ 4 ）【附属明細表】

## 有価証券明細表

## (a)株式

該当事項はありません。

## (b)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	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	413,279,526	1,200,618,350	
合計		413,279,526	1,200,618,350	

## 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)

外国株式指数ファンドは、「外国株式インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は、監査の対象外です。

## 外国株式インデックス・マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

	(平成26年12月 1日現在)	(平成27年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	829,513,654	4,722,337,023
コール・ローン	181,798,534	958,560,065
株式	200,949,370,489	163,092,217,375
投資証券	4,733,101,732	4,071,949,758
派生商品評価勘定	26,991,358	92,229,730
未収入金	4,918,326,026	730,970
未収配当金	433,029,352	347,736,535
未収利息	49	262
差入委託証拠金	1,166,289,677	1,507,957,264
流動資産合計	213,238,420,871	174,793,718,982
資産合計	213,238,420,871	174,793,718,982
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,220,504	339,262
前受金	24,861,694	91,890,468
未払金	1,243,469,723	-
未払解約金	206,234,517	662,302,643
流動負債合計	1,477,786,438	754,532,373
負債合計	1,477,786,438	754,532,373
純資産の部		
元本等		
元本	74,690,132,511	59,908,468,477
剰余金		
剰余金又は欠損金( )	137,070,501,922	114,130,718,132
元本等合計	211,760,634,433	174,039,186,609

（平成26年12月 1日現在）

（平成27年11月30日現在）

純資産合計	211,760,634,433	174,039,186,609
負債純資産合計	213,238,420,871	174,793,718,982

## 注記表

（重要な会計方針の注記）

項目	自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、投資証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</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 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に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によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における対顧客先物相場の仲値によっております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条および第61条に基づいて処理しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成26年12月 1日現在）	（平成27年11月30日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	74,690,132,511口	59,908,468,477口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.8352円 (10,000口当たりの純資産額 28,352円)	1口当たり純資産額 2.9051円 (10,000口当たりの純資産額 29,051円)

## （金融商品に関する注記）

## ・金融商品の状況に関する事項

項 目	自 平成26年12月 2日 至 平成27年11月30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、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、株式、投資証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。当計算期間については、先物取引、為替予約取引を行っております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</p>



4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評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。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。
---------------------------	--

・金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成27年11月30日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、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（株式、投資証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

（平成26年12月 1日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	5,744,983,920	-	5,769,845,614	24,861,694
	SP500 1412	3,982,042,215	-	3,992,014,113	9,971,898
	DJ EUR 1412	1,130,412,060	-	1,146,072,111	15,660,051
	FTSE 1412	523,694,325	-	524,412,210	717,885
	SPI200 1412	108,835,320	-	107,347,180	1,488,140
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	152,427,100	-	152,408,600	18,500
	カナダドル	57,101,000	-	57,095,500	5,500
	スイスフラン	76,173,200	-	76,167,000	6,200
	スウェーデンクローナ	1,909,200	-	1,908,000	1,200

ノルウェークローネ	505,200	-	505,200	-
デンマーククロネ	6,752,400	-	6,752,400	-
ニュージーランドドル	2,781,000	-	2,780,100	900
香港ドル	7,205,100	-	7,200,400	4,700
売建	510,312,660	-	511,385,000	1,072,340
米ドル	281,963,700	-	282,934,400	970,700
ユーロ	115,175,660	-	115,291,800	116,140
英ポンド	42,665,000	-	42,662,700	2,300
オーストラリアドル	68,374,000	-	68,360,400	13,600
イスラエルシケル	2,134,300	-	2,135,700	1,400
合計	6,407,723,680	-	6,433,639,214	23,770,854

（平成27年11月30日現在）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	6,632,017,270	-	6,723,907,738	91,890,468
	SPMINI 1512	4,537,021,463	-	4,594,599,172	57,577,709
	DJ EUR 1512	1,257,130,600	-	1,277,520,460	20,389,860
	FTSE 1512	543,385,791	-	553,541,560	10,155,769
	SPI200 1512	294,479,416	-	298,246,546	3,767,130
合計		6,632,017,270	-	6,723,907,738	91,890,468

（注）1．時価の算定方法

(1) 株価指数先物取引の時価の算定方法について

1) 原則として計算期間末日に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います。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います。

2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(2) 為替予約取引の時価の算定方法について

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

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物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で評価しています。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっています。

- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
- ・ 計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い受渡日として、発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。

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

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引はありません。

( 関連当事者との取引に関する注記 )

該当事項はありません。

( その他の注記 )

( 平成26年12月 1日現在 )	
開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	108,558,675,380円
同期中における追加設定元本額	3,558,606,842円
同期中における一部解約元本額	37,427,149,711円
平成26年12月 1日現在における元本の内訳	
三井住友・DC 外国株式インデックスファンドS	7,218,053,555円
三井住友・DC 年金バランス30 (債券重点型)	156,419,849円
三井住友・DC 年金バランス50 (標準型)	694,912,070円
三井住友・DC 年金バランス70 (株式重点型)	485,630,554円
スミセイ・DC バランスファンド (機動的資産配分型)	33,048,194円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2020	2,372,866円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2025	4,329,278円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2030	5,401,234円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2035	9,149,276円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2040	4,498,394円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2045	10,040,534円
外国株式指数ファンド	311,975,819円
三井住友・DC 全海外株式インデックスファンド	38,564,424円
S M A M ・ 外国株式パッシブ・ファンド (適格機関投資家専用)	12,247,853,458円
バランスファンドVA (安定運用型) < 適格機関投資家限定 >	112,288,435円
S M A M ・ バランスファンドVA 安定成長型 < 適格機関投資家限定 >	11,777,868,852円
S M A M ・ バランスファンドVA 25 < 適格機関投資家専用 >	5,394,734,365円
S M A M ・ バランスファンドVA 37.5 < 適格機関投資家専用 >	3,084,646,722円
S M A M ・ バランスファンドVA 50 < 適格機関投資家専用 >	12,855,634,740円

S M A M ・ バランスファンド V L 3 0 < 適格機関投資家限定 >	39,937,480円
S M A M ・ バランスファンド V L 5 0 < 適格機関投資家限定 >	200,381,560円
世界 6 資産バランスファンド V A < 適格機関投資家限定 >	26,226,513円
S M A M ・ バランスファンド V A 7 5 < 適格機関投資家専用 >	1,662,270,927円
S M A M ・ バランスファンド V L 国際分散型 < 適格機関投資家限定 >	106,877,412円
S M A M ・ インデックス・バランス V A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	309,935,295円
S M A M ・ インデックス・バランス V A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	1,494,310,783円
S M A M ・ バランスファンド V A 4 0 < 適格機関投資家専用 >	2,723,666,877円
S M A M ・ バランスファンド V A 3 5 < 適格機関投資家専用 >	3,483,367,738円
S M A M ・ バランス V A 株 4 0 T < 適格機関投資家限定 >	392,781,280円
三井住友・外国株式インデックスファンド・ V A S ( 適格機関投資家専用 )	1,375,301,798円
三井住友・ 5 資産バランスファンド・ V A S ( 適格機関投資家専用 )	3,762,002,851円
S M A M ・ グローバルバランス 4 0 V A < 適格機関投資家限定 >	272,982,416円
S M A M ・ バランスファンド V A 2 0 < 適格機関投資家専用 >	331,659,490円
三井住友・ 7 資産バランスファンド・ V A S ( 適格機関投資家専用 )	3,028,936,067円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 2 0 A < 適格機関投資家専用 >	44,410,875円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 3 5 A < 適格機関投資家専用 >	26,383,184円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 5 0 A < 適格機関投資家専用 >	11,292,400円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 2 0 L < 適格機関投資家専用 >	105,831,427円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 2 5 L < 適格機関投資家専用 >	229,675,217円
S M A M ・ アセットバランスファンド V A 2 0 T < 適格機関投資家専用 >	220,803,274円
S M A M ・ F G 新興国重視型バランス 2 0 V A < 適格機関投資家限定 >	575,472円
S M A M ・ F G グローバルバランス 2 5 V A < 適格機関投資家限定 >	5,139,657円
S M A M ・ グローバル・マルチアセット・グロース・ファンド ( 安定成長型 ) < 適格機関投資家限定 >	376,312円
S M A M ・ 外国株式インデックスファンド S A < 適格機関投資家限定 >	387,583,587円
合計	74,690,132,511円

(平成27年11月30日現在)

開示対象ファンドの	
期首における当該親投資信託の元本額	74,690,132,511円
同期中における追加設定元本額	10,089,775,500円
同期中における一部解約元本額	24,871,439,534円
平成27年11月30日現在における元本の内訳	
三井住友・ D C 外国株式インデックスファンド S	8,262,919,046円
三井住友・ D C 年金バランス 3 0 ( 債券重点型 )	177,005,074円
三井住友・ D C 年金バランス 5 0 ( 標準型 )	795,185,983円
三井住友・ D C 年金バランス 7 0 ( 株式重点型 )	544,549,597円
S M A M ・ グローバルバランスファンド ( 機動的資産配分型 )	50,074,428円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 2 0	2,642,623円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 2 5	6,224,551円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 3 0	26,153,071円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 3 5	22,715,418円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 4 0	13,873,639円
スミセイ・ D C ターゲットイヤーファンド 2 0 4 5	31,974,543円

外国株式指数ファンド	413,279,526円
三井住友・DC全海外株式インデックスファンド	221,163,013円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	70,245,159円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	179,334,833円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	223,797,281円
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	8,226,422,338円
バランスファンドVA(安定運用型)〈適格機関投資家限定〉	53,578,946円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型〈適格機関投資家限定〉	6,281,259,883円
SMAM・バランスファンドVA25〈適格機関投資家専用〉	3,781,735,531円
SMAM・バランスファンドVA37.5〈適格機関投資家専用〉	2,614,591,812円
SMAM・バランスファンドVA50〈適格機関投資家専用〉	11,202,683,629円
SMAM・バランスファンドVL30〈適格機関投資家限定〉	32,713,237円
SMAM・バランスファンドVL50〈適格機関投資家限定〉	173,813,862円
世界6資産バランスファンドVA〈適格機関投資家限定〉	13,803,070円
SMAM・バランスファンドVA75〈適格機関投資家専用〉	1,386,038,719円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型〈適格機関投資家限定〉	94,052,892円
SMAM・インデックス・バランスVA25〈適格機関投資家専用〉	282,637,008円
SMAM・インデックス・バランスVA50〈適格機関投資家専用〉	1,340,219,139円
SMAM・バランスファンドVA40〈適格機関投資家専用〉	2,196,932,128円
SMAM・バランスファンドVA35〈適格機関投資家専用〉	2,963,231,956円
SMAM・バランスVA株40T〈適格機関投資家限定〉	98,842,924円
三井住友・外国株式インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	1,216,827,267円
三井住友・5資産バランスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	2,784,477,668円
SMAM・グローバルバランス40VA〈適格機関投資家限定〉	243,653,872円
SMAM・バランスファンドVA20〈適格機関投資家専用〉	137,532,066円
三井住友・7資産バランスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	2,428,221,821円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A〈適格機関投資家専用〉	38,232,319円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A〈適格機関投資家専用〉	23,282,332円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A〈適格機関投資家専用〉	11,369,463円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L〈適格機関投資家専用〉	87,426,937円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L〈適格機関投資家専用〉	201,520,637円
SMAM・アセットバランスファンドVA20T〈適格機関投資家専用〉	191,894,128円
SMAM・FG新興国重視型バランス20VA〈適格機関投資家限定〉	243,873円
SMAM・FGグローバルバランス25VA〈適格機関投資家限定〉	3,860,854円
SMAM・外国株式インデックスファンドSA〈適格機関投資家限定〉	756,230,381円
合計	59,908,468,477円

## 附属明細表

## 有価証券明細表

## (a)株式

通貨	銘柄	株数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ANADARKO PETROLEUM CORP	23,121	60.71	1,403,675.91	
	ANTERO RESOURCES CORP	2,800	20.50	57,400.00	

APACHE CORPORATION	17,646	49.42	872,065.32
BAKER HUGHES INC	19,189	52.78	1,012,795.42
CABOT OIL & GAS CORPORATION	19,520	19.08	372,441.60
CAMERON INTERNATIONAL CORP	8,293	68.04	564,255.72
CHENIERE ENERGY INC	9,802	47.60	466,575.20
CHESAPEAKE ENERGY CORPORATION	29,438	5.26	154,843.88
CHEVRON CORPORATION	85,222	90.37	7,701,512.14
CIMAREX ENERGY CO	4,508	118.03	532,079.24
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	14,293	7.86	112,342.98
CONCHO RESOURCES INC	5,959	108.30	645,359.70
CONOCOPHILLIPS	55,519	53.48	2,969,156.12
CONSOL ENERGY INC	12,655	7.48	94,659.40
CONTINENTAL RESOURCES, INC.	4,214	36.36	153,221.04
CORE LABORATORIES N.V.	2,101	115.58	242,833.58
DEVON ENERGY CORPORATION	17,191	44.87	771,360.17
ENERGEN CORPORATION	3,391	59.82	202,849.62
ENSCO PLC-CL A	9,055	16.74	151,580.70
EOG RESOURCES INC	25,111	82.02	2,059,604.22
EQT CORPORATION	7,021	57.41	403,075.61
EXXON MOBIL CORPORATION	189,629	81.23	15,403,563.67
FMC TECHNOLOGIES INC	10,651	33.38	355,530.38
HALLIBURTON CO	38,703	39.13	1,514,448.39
HELMERICH & PAYNE INC	5,427	57.36	311,292.72
HESS CORPORATION	11,965	59.09	707,011.85
HOLLYFRONTIER CORP	8,311	49.73	413,306.03
KINDER MORGAN INC	82,534	23.87	1,970,086.58
MARATHON OIL CORP	30,675	17.44	534,972.00
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	25,071	58.57	1,468,408.47
MURPHY OIL CORPORATION	7,419	28.40	210,699.60
NABORS INDUSTRIES LTD	11,776	10.24	120,586.24
NATIONAL-OILWELL VARCO INC.	17,446	37.35	651,608.10
NOBLE ENERGY INC	18,748	36.55	685,239.40
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,553	75.19	2,598,040.07
OCEANEERING INTL INC	4,001	43.07	172,323.07
ONEOK INC	9,311	29.46	274,302.06
PHILLIPS 66	24,357	92.76	2,259,355.32
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	6,805	144.63	984,207.15
RANGE RESOURCES CORPORATION	8,475	28.50	241,537.50
SCHLUMBERGER LTD	57,401	77.33	4,438,819.33
SOUTHWESTERN ENERGY COMPANY	17,747	8.74	155,108.78
SPECTRA ENERGY CORPORATION	31,453	26.63	837,593.39
TESORO CORPORATION	5,938	117.22	696,052.36

VALERO ENERGY CORP	23,134	72.94	1,687,393.96
WEATHERFORD INTL PLC	33,009	10.50	346,594.50
WHITING PETROLEUM CORP	10,112	15.94	161,185.28
WILLIAMS COS INC	32,245	36.14	1,165,334.30
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,205	137.90	1,269,369.50
AIRGAS INC	2,907	138.43	402,416.01
ALBEMARLE CORPORATION	5,355	53.11	284,404.05
ALCOA INC	59,096	9.32	550,774.72
ASHLAND INC	2,663	112.39	299,294.57
AVERY DENNISON CORP	4,362	66.17	288,633.54
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5,633	29.50	166,173.50
BALL CORPORATION	6,010	69.01	414,750.10
CELANESE CORPORATION	6,817	70.75	482,302.75
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,460	45.11	471,850.60
CROWN HOLDINGS INC	6,079	51.94	315,743.26
DOW CHEMICAL	50,654	52.01	2,634,514.54
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	40,865	67.09	2,741,632.85
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	7,159	71.26	510,150.34
ECOLAB INC	12,053	118.91	1,433,222.23
FMC CORPORATION	6,226	42.19	262,674.94
FREEMONT-MCMORAN INC	47,325	8.10	383,332.50
INTERNATIONAL PAPER CO	18,567	41.85	777,028.95
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3,472	119.85	416,119.20
LYONDELLBASELL INDU-CL A	18,161	95.16	1,728,200.76
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,450	161.00	394,450.00
MONSANTO CO	21,859	95.43	2,086,004.37
MOSAIC CO/THE	15,663	31.05	486,336.15
NEWMONT MINING CORP	22,508	17.39	391,414.12
NUCOR CORP	15,086	41.75	629,840.50
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,571	68.00	310,828.00
PPG INDUSTRIES INC	12,275	106.21	1,303,727.75
PRAXAIR INC	13,188	113.91	1,502,245.08
SEALED AIR CORP	9,368	45.27	424,089.36
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,706	276.83	1,025,931.98
VULCAN MATERIALS CO	6,171	103.99	641,722.29
WESTLAKE CHEMICAL CORP	2,235	59.77	133,585.95
WESTROCK CO	12,328	50.41	621,454.48
3M COMPANY	28,730	157.99	4,539,052.70
ACUITY BRANDS INC	2,095	231.59	485,181.05
AGCO CORP	3,447	50.04	172,487.88
AMETEK INC	10,546	56.86	599,645.56
BE AEROSPACE INC	4,300	46.24	198,832.00

BOEING CO	29,717	146.95	4,366,913.15
CATERPILLAR INC	26,190	71.22	1,865,251.80
CHICAGO BRIDGE & IRON COMPANY NV	4,593	42.09	193,319.37
CUMMINS INC	7,713	99.74	769,294.62
DANAHER CORP	27,635	96.85	2,676,449.75
DEERE & CO	14,339	79.09	1,134,071.51
DOVER CORP	6,788	65.09	441,830.92
EATON CORP PLC	20,739	58.10	1,204,935.90
EMERSON ELECTRIC CO	30,943	50.29	1,556,123.47
FASTENAL COMPANY	13,402	40.33	540,502.66
FLOWSERVE CORPORATION	6,212	46.17	286,808.04
FLUOR CORP	6,997	48.32	338,095.04
GENERAL DYNAMICS CORP	12,766	145.56	1,858,218.96
GENERAL ELECTRIC CO	456,925	30.36	13,872,243.00
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	33,505	104.06	3,486,530.30
ILLINOIS TOOL WORKS	15,297	93.20	1,425,680.40
INGERSOLL-RAND PLC	11,563	58.53	676,782.39
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5,610	43.47	243,866.70
L-3 COMMUNICATIONS HLDGS INC	3,735	124.47	464,895.45
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	12,107	225.91	2,735,092.37
MASCO CORP	16,475	30.25	498,368.75
NORTHROP GRUMMAN CORP	8,195	188.41	1,544,019.95
PACCAR INC	15,905	51.84	824,515.20
PARKER HANNIFIN CORPORATION	6,155	103.70	638,273.50
PENTAIR PLC-REGISTERED	8,619	56.39	486,025.41
PRECISION CASTPARTS CORP	6,154	231.62	1,425,389.48
QUANTA SERVICES INC	8,580	21.72	186,357.60
RAYTHEON COMPANY	13,665	126.79	1,732,585.35
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,939	107.01	635,532.39
ROCKWELL COLLINS INC.	5,671	93.46	530,011.66
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,391	194.83	855,498.53
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,113	46.51	330,825.63
SNAP-ON INC	2,746	171.76	471,652.96
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,822	109.06	744,007.32
TEXTRON INC	13,079	43.24	565,535.96
TRANSDIGM GROUP INC	2,545	237.21	603,699.45
UNITED RENTALS INC	4,660	77.16	359,565.60
UNITED TECHNOLOGIES CORP	38,224	96.80	3,700,083.20
WABTEC CORP	4,643	81.00	376,083.00
WW GRAINGER INC	2,806	199.65	560,217.90
XYLEM INC	8,801	37.58	330,741.58
CINTAS CORP	4,599	92.01	423,153.99



DUN & BRADSTREET CORP	1,471	108.95	160,265.45
EQUIFAX INC	5,415	112.32	608,212.80
IHS INC-CLASS A	3,017	122.29	368,948.93
MANPOWERGROUP	3,518	90.60	318,730.80
NIELSEN HOLDINGS PLC	15,701	47.10	739,517.10
REPUBLIC SERVICES INC	11,843	44.12	522,513.16
ROBERT HALF INTL INC	6,506	51.12	332,586.72
STERICYCLE, INC.	4,050	120.69	488,794.50
THE ADT CORPORATION	8,262	34.54	285,369.48
TOWERS WATSON & CO-CL A	3,130	134.12	419,795.60
TYCO INTERNATIONAL PLC	19,845	35.15	697,551.75
VERISK ANALYTICS INC	7,324	74.88	548,421.12
WASTE MANAGEMENT INC	20,242	53.92	1,091,448.64
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	7,431	41.69	309,798.39
C.H.ROBINSON WORLDWIDE, INC.	6,364	68.86	438,225.04
CSX CORPORATION	45,626	28.99	1,322,697.74
DELTA AIR LINES INC	9,621	47.14	453,533.94
EXPEDITORS INTL WASH INC	9,257	49.49	458,128.93
FEDEX CORP	12,319	164.09	2,021,424.71
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	18,331	16.08	294,762.48
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	4,585	79.00	362,215.00
KANSAS CITY SOUTHERN	5,231	92.26	482,612.06
NORFOLK SOUTHERN CORP	13,773	95.38	1,313,668.74
SOUTHWEST AIRLINES	7,984	45.82	365,826.88
UNION PACIFIC CORP	39,731	84.50	3,357,269.50
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	3,971	56.82	225,632.22
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	31,651	104.18	3,297,401.18
AUTOLIV INC	3,884	124.35	482,975.40
BORGWARNER INC	10,148	42.78	434,131.44
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	13,056	87.59	1,143,575.04
FORD MOTOR COMPANY	166,399	14.53	2,417,777.47
GENERAL MOTORS CO	66,262	36.37	2,409,948.94
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	12,804	34.81	445,707.24
HARLEY-DAVIDSON INC	10,085	48.73	491,442.05
JOHNSON CONTROLS INC	30,264	45.70	1,383,064.80
LEAR CORP	3,675	125.82	462,388.50
TESLA MOTORS INC	4,159	231.61	963,265.99
WABCO HOLDINGS INC	2,607	107.40	279,991.80
COACH INC	11,843	31.82	376,844.26
D.R.HORTON INC	14,816	32.77	485,520.32
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	7,453	55.61	414,461.33
GARMIN LTD	5,408	37.48	202,691.84

HANESBRANDS INC	19,301	31.25	603,156.25
HARMAN INTERNATIONAL	3,248	102.88	334,154.24
HASBRO INC	5,206	75.37	392,376.22
JARDEN CORP	9,525	46.83	446,055.75
LEGGETT & PLATT INC	5,956	47.15	280,825.40
LENNAR CORP-CL A	7,512	51.96	390,323.52
LULULEMON ATHLETICA INC	5,461	52.50	286,702.50
MATTEL INC	15,850	24.48	388,008.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LIMITED	9,477	42.52	402,962.04
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,738	192.71	527,639.98
NEWELL RUBBERMAID INC	12,025	44.62	536,555.50
NIKE INC -CL B	30,815	134.33	4,139,378.95
POLARIS INDUSTRIES INC	3,113	105.70	329,044.10
PULTE GROUP INC	16,249	19.66	319,455.34
PVH CORP	3,422	93.07	318,485.54
RALPH LAUREN CORPORATION	2,738	123.99	339,484.62
TOLL BROTHERS INC	7,285	37.89	276,028.65
UNDER ARMOUR INC	8,351	89.68	748,917.68
VF CORP	15,651	65.33	1,022,479.83
WHIRLPOOL CORP	3,779	166.29	628,409.91
ARAMARK	10,000	33.21	332,100.00
CARNIVAL CORP	19,432	50.84	987,922.88
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,451	576.62	836,675.62
DARDEN RESTAURANTS INC	5,717	57.05	326,154.85
H&R BLOCK INC	10,337	36.73	379,678.01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	22,274	23.30	518,984.20
LAS VEGAS SANDS CORP	17,623	44.32	781,051.36
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	9,857	71.48	704,578.36
MCDONALD'S CORPORATION	43,388	114.23	4,956,211.24
MGM MIRAGE	19,554	22.77	445,244.58
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	7,708	57.82	445,676.56
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7,877	92.50	728,622.50
STARBUCKS CORP	67,611	62.18	4,204,051.98
STARWOOD HOTELS & RESORTS	7,550	72.51	547,450.50
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	5,793	76.24	441,658.32
WYNN RESORTS LTD	3,642	61.05	222,344.10
YUM! BRANDS INC	19,665	72.96	1,434,758.40
CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	9,712	30.28	294,079.36
CBS CORP-CL B	21,172	50.75	1,074,479.00
CHARTER COMMUNICATTION-A	3,701	187.24	692,975.24
COMCAST CORP-CL A	96,027	61.59	5,914,302.93
COMCAST CORP-SPECIAL CL A	18,115	61.64	1,116,608.60

DISCOVERY COMMUNICATIONS INC-A	5,949	31.08	184,894.92
DISCOVERY COMMUNICATIONS INC-C	11,680	29.46	344,092.80
DISH NETWORK CORP.	9,834	63.07	620,230.38
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	18,385	23.15	425,612.75
LIBERTY GLOBAL PLC-A	11,061	41.99	464,451.39
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	27,500	40.51	1,114,025.00
LIBERTY MEDIA CORP-A	3,927	40.72	159,907.44
LIBERTY MEDIA CORP-C	9,534	39.17	373,494.45
NEWS CORP-CLASS A	15,889	14.25	226,418.25
OMNICOM GROUP	11,497	73.69	847,213.93
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	3,392	57.74	195,854.08
SIRIUS XM HOLDINGS INC	109,137	4.13	451,281.49
TEGNA INC	10,189	28.12	286,514.68
THE WALT DISNEY CO.	73,162	115.13	8,423,141.06
TIME WARNER CABLE, INC.	12,956	185.26	2,400,228.56
TIME WARNER INC	37,035	69.78	2,584,302.30
TWENTY-FIRST CE CL-A	56,248	29.54	1,661,565.92
TWENTY-FIRST CE CL-B	19,085	29.90	570,641.50
VIACOM INC-CLASS B	16,362	51.16	837,079.92
ADVANCE AUTO PARTS	3,481	164.84	573,808.04
AMAZON.COM INC	17,965	673.26	12,095,115.90
AUTONATION INC	3,089	64.33	198,715.37
AUTOZONE INC	1,411	785.96	1,108,989.56
BED BATH & BEYOND INC	8,340	55.43	462,286.20
BEST BUY COMPANY INC	13,895	31.48	437,414.60
CARMAX INC	9,696	57.41	556,647.36
DICK'S SPORTING GOODS INC	3,694	39.55	146,097.70
DOLLAR GENERAL CORP	14,273	65.01	927,887.73
DOLLAR TREE INC	9,892	75.08	742,691.36
EXPEDIA INC	4,569	123.63	564,865.47
FOOT LOCKER INC	6,434	66.25	426,252.50
GAMESTOP CORP-CL A	5,557	36.01	200,107.57
GAP INC/THE	12,463	27.36	340,987.68
GENUINE PARTS CO	6,602	90.88	599,989.76
HOME DEPOT INC	58,895	134.74	7,935,512.30
KOHL'S CORP	8,569	48.07	411,911.83
L BRANDS INC	11,010	96.68	1,064,446.80
LIBERTY INTERACTIVE CORP QVC GROUP-A	21,340	26.82	572,338.80
LKQ CORPORATION	13,314	30.07	400,351.98
LOWE'S COMPANIES INC	42,612	77.34	3,295,612.08
MACY'S INC	15,680	39.99	627,043.20
NETFLIX INC	18,073	125.44	2,267,077.12

NORDSTROM INC	6,499	57.61	374,407.39
O'REILLY AUTOMOTIVE INC NEW	4,480	268.10	1,201,088.00
PRICELINE GROUP INC/THE	2,336	1,244.99	2,908,296.64
ROSS STORES INC	19,402	52.66	1,021,709.32
SIGNET JEWELERS LTD	3,437	133.04	457,258.48
STAPLES INC	31,615	12.31	389,180.65
TARGET CORP	27,175	73.44	1,995,732.00
TIFFANY & CO	6,182	79.73	492,890.86
TJX COMPANIES INC	31,154	71.34	2,222,526.36
TRACTOR SUPPLY COMPANY	6,118	91.41	559,246.38
TRIPADVISOR INC-W/I	5,032	82.79	416,599.28
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	2,921	170.98	499,432.58
URBAN OUTFITTERS, INC.	5,837	23.65	138,045.05
COSTCO WHOLESALE CORP	19,920	163.58	3,258,513.60
CVS HEALTH CORPORATION	51,043	94.63	4,830,199.09
KROGER CO	42,255	38.01	1,606,112.55
RITE AID CORP	43,701	7.86	343,489.86
SYSCO CORP	27,526	41.55	1,143,705.30
WAL-MART STORES INC	72,981	59.89	4,370,832.09
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	39,352	84.18	3,312,651.36
WHOLE FOODS MARKET INC	17,060	29.41	501,734.60
ALTRIA GROUP INC	89,211	57.75	5,151,935.25
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	28,158	36.46	1,026,640.68
BROWN-FORMAN CORPORATION	5,392	106.51	574,301.92
BUNGE LIMITED	6,195	67.01	415,126.95
CAMPBELL SOUP CO	9,076	53.10	481,935.60
COCA-COLA CO/THE	187,906	43.15	8,108,143.90
COCA-COLA ENTERPRISES INC	10,446	51.56	538,595.76
CONAGRA FOODS INC	19,161	41.65	798,055.65
CONSTELLATION BRANDS INC-A	7,611	143.79	1,094,385.69
DR.PEPPER SNAPPLE GROUP, INC	8,846	90.57	801,182.22
GENERAL MILLS INC	27,032	58.41	1,578,939.12
HORMEL FOODS CORPORATION	6,259	75.01	469,487.59
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	5,132	123.26	632,570.32
KELLOGG CO	11,879	69.27	822,858.33
KEURIG GREEN MOUNTAIN INC	4,945	50.84	251,403.80
KRAFT HEINZ COMPANY	27,252	74.61	2,033,271.72
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,615	86.03	483,058.45
MEAD JOHNSON NUTRITION COMPANY	9,062	82.01	743,174.62
MOLSON COORS BREWING COMPANY	7,228	93.37	674,878.36
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	73,407	44.42	3,260,738.94
MONSTER BEVERAGE CORPORATION	6,708	156.54	1,050,070.32

PEPSICO INC	67,057	100.74	6,755,322.18
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	70,303	87.42	6,145,888.26
REYNOLDS AMERICAN INC	38,904	46.84	1,822,263.36
THE HERSHEY COMPANY	6,597	87.00	573,939.00
TYSON FOODS INC-CL A	13,403	50.55	677,521.65
WHITEWAVE FOODS CO	7,662	41.33	316,670.46
CHURCH & DWIGHT CO INC	5,983	87.11	521,179.13
CLOROX COMPANY	5,833	125.51	732,099.83
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	39,434	66.56	2,624,727.04
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	2,963	82.38	244,091.94
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,328	85.29	880,875.12
KIMBERLY-CLARK CORP	16,529	120.85	1,997,529.65
PROCTER & GAMBLE CO	123,110	75.70	9,319,427.00
ABBOTT LABORATORIES	67,238	45.42	3,053,949.96
AETNA INC	15,937	104.06	1,658,404.22
AMERISOURCEBERGEN CORP	9,732	98.99	963,370.68
ANTHEM INC	12,071	131.22	1,583,956.62
BARD(C.R.) INC	3,414	187.37	639,681.18
BAXALTA INC	25,035	35.65	892,497.75
BAXTER INTERNATIONAL INC	24,438	37.68	920,823.84
BECTON DICKINSON & CO	9,509	151.29	1,438,616.61
BOSTON SCIENTIFIC CORP	62,550	18.33	1,146,541.50
CARDINAL HEALTH INC	14,789	87.29	1,290,931.81
CENTENE CORP	5,330	58.72	312,977.60
CERNER CORP	14,567	59.61	868,338.87
CIGNA CORP	11,728	135.30	1,586,798.40
COOPER COMPANIES INC (THE)	2,282	146.96	335,362.72
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	7,918	74.32	588,465.76
DENTSPLY INTERNATIONAL INC	6,010	61.11	367,271.10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,062	165.12	835,837.44
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	8,500	28.26	240,210.00
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	32,986	85.73	2,827,889.78
HCA HOLDINGS, INC.	15,366	69.45	1,067,168.70
HENRY SCHEIN INC	3,725	156.63	583,446.75
HOLOGIC INC	10,700	40.06	428,642.00
HUMANA INC.	6,785	168.90	1,145,986.50
INTUITIVE SURGICAL INC	1,617	519.24	839,611.08
LABORATORY CRP OF AMR HLDGS	4,739	122.07	578,489.73
MALLINCKRODT PLC	5,503	66.29	364,793.87
MCKESSON CORP	10,477	190.36	1,994,401.72
MEDTRONIC PLC	64,077	76.46	4,899,327.42
PATTERSON COS INC	4,102	45.59	187,010.18

QUEST DIAGNOSTICS	6,376	68.76	438,413.76
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS INC	4,422	69.26	306,267.72
RESMED INC	5,997	60.02	359,939.94
ST JUDE MEDICAL INC	12,289	63.66	782,317.74
STRYKER CORP	15,249	98.09	1,495,774.41
UNITEDHEALTH GROUP INC	43,046	114.34	4,921,879.64
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4,394	124.59	547,448.46
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,743	80.80	383,234.40
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,027	101.00	810,727.00
ABBVIE INC	77,814	60.00	4,668,840.00
AGILENT TECHNOLOGIES INC	15,874	41.97	666,231.78
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	10,233	182.46	1,867,113.18
ALKERMES PLC	6,377	75.60	482,101.20
ALLERGAN PLC	17,746	319.76	5,674,460.96
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3,571	107.38	383,453.98
AMGEN INC	34,415	163.52	5,627,540.80
BIOGEN INC	10,605	293.21	3,109,492.05
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,516	96.45	724,918.20
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	75,362	67.85	5,113,311.70
CELGENE CORP	35,848	112.69	4,039,711.12
ELI LILLY & CO	45,210	83.65	3,781,816.50
ENDO INTERNATIONAL PLC	8,743	62.33	544,951.19
GILEAD SCIENCES INC	66,517	108.00	7,183,836.00
ILLUMINA INC	6,407	185.56	1,188,882.92
INCYTE CORP	7,093	116.75	828,107.75
ISIS PHARMACEUTICALS INC	5,769	62.46	360,331.74
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,928	149.42	437,501.76
JOHNSON & JOHNSON	125,832	102.37	12,881,421.84
MEDIVATION INC	7,392	41.68	308,098.56
MERCK & CO. INC.	127,868	53.96	6,899,757.28
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1,322	344.77	455,785.94
MYLAN NV	18,423	51.74	953,206.02
PERRIGO CO PLC	6,780	150.49	1,020,322.20
PFIZER INC	279,132	32.79	9,152,738.28
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	1,471	74.78	110,001.38
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,436	563.10	1,934,811.60
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	17,953	139.96	2,512,701.88
UNITED THERAPEUTICS CORP	2,212	154.26	341,223.12
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,894	133.06	1,449,555.64
WATERS CORP	4,008	134.10	537,472.80
ZOETIS INC	21,076	47.08	992,258.08
BANK OF AMERICA CORP	475,963	17.48	8,319,833.24

BB & T CORPORATION	36,027	38.66	1,392,803.82
CIT GROUP INC	8,202	42.86	351,537.72
CITIGROUP INC	137,529	54.21	7,455,447.09
CITIZENS FINANCIAL GROUP	22,904	26.39	604,436.56
COMERICA INC	8,610	46.39	399,417.90
FIFTH THIRD BANCORP	36,500	20.64	753,360.00
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,528	68.79	449,061.12
HUNTINGTON BANCSHARES INC	35,918	11.76	422,395.68
JPMORGAN CHASE & CO	168,402	67.17	11,311,562.34
KEYCORP	38,474	13.14	505,548.36
M & T BANK CORP	6,315	125.45	792,216.75
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	21,566	16.16	348,506.56
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	15,218	16.70	254,140.60
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	23,213	95.48	2,216,377.24
REGIONS FINANCIAL CORPORATION	60,408	10.17	614,349.36
SUNTRUST BANKS INC	23,255	43.52	1,012,057.60
US BANCORP	79,834	43.90	3,504,712.60
WELLS FARGO & COMPANY	221,959	55.39	12,294,309.01
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,457	176.69	434,127.33
ALLY FINANCIAL INC	20,464	19.76	404,368.64
AMERICAN EXPRESS COMPANY	41,486	71.85	2,980,769.10
AMERIPRISE FINANCIAL INC	8,388	113.51	952,121.88
BANK OF NEW YORK MELLON CORP(THE)	50,266	43.88	2,205,672.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	52,852	134.63	7,115,464.76
BLACKROCK INC	5,525	358.39	1,980,104.75
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	24,449	79.00	1,931,471.00
CME GROUP INC.	14,570	96.65	1,408,190.50
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	19,603	56.85	1,114,430.55
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	13,758	30.29	416,729.82
EATON VANCE CORP	5,530	36.28	200,628.40
FRANKLIN RESOURCES INC	17,949	41.58	746,319.42
GOLDMAN SACHS GROUP INC	17,506	190.47	3,334,367.82
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	5,051	260.23	1,314,421.73
INVESCO LIMITED	18,708	33.60	628,588.80
LEGG MASON INC	5,006	43.55	218,011.30
LEUCADIA NATIONAL CORPORATION	15,223	17.88	272,187.24
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	12,392	96.85	1,200,165.20
MOODY'S CORP	8,508	103.79	883,045.32
MORGAN STANLEY	67,633	33.78	2,284,642.74
NASDAQ INC	5,692	58.87	335,088.04
NAVIENT CORPORATION	15,911	11.77	187,272.47
NORTHERN TRUST CORP	9,698	75.54	732,586.92

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,579	58.42	325,925.18
SCHWAB (CHARLES) CORP	53,872	33.74	1,817,641.28
SEI INVESTMENTS COMPANY	6,961	54.70	380,766.70
STATE STREET CORP	18,301	72.80	1,332,312.80
SYNCHRONY FINANCIAL	8,299	31.35	260,173.65
T ROWE PRICE GROUP INC	11,704	75.95	888,918.80
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	11,968	36.74	439,704.32
ACE LIMITED	14,818	115.06	1,704,959.08
AFLAC INC	20,018	65.30	1,307,175.40
ALLEGHANY CORPORATION	770	509.53	392,338.10
ALLSTATE CORP	18,558	62.84	1,166,184.72
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	60,158	63.68	3,830,861.44
AON PLC	12,761	94.65	1,207,828.65
ARCH CAPITAL GROUP LTD.	5,391	72.92	393,111.72
ARTHUR J GALLAGHER & CO	8,087	44.00	355,828.00
ASSURANT INC	2,849	85.15	242,592.35
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	4,260	55.50	236,430.00
CHUBB CORP	10,219	130.60	1,334,601.40
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,769	61.08	413,450.52
EVEREST RE GROUP LTD	2,147	185.42	398,096.74
FNF GROUP	11,145	35.89	399,994.05
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	19,642	45.55	894,693.10
LINCOLN NATIONAL CORP	11,366	54.93	624,334.38
LOEWS CORPORATION	13,343	37.72	503,297.96
MARSH & MCLENNAN COS	24,458	55.39	1,354,728.62
METLIFE INC	42,503	50.96	2,165,952.88
PARTNERRE LTD	2,297	139.15	319,627.55
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	13,370	51.42	687,485.40
PROGRESSIVE CORP	27,420	31.12	853,310.40
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	20,554	86.28	1,773,399.12
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	2,159	111.05	239,756.95
TORCHMARK CORPORATION	5,356	60.95	326,448.20
TRAVELERS COS INC(THE)	14,529	114.85	1,668,655.65
UNUM GROUP	11,114	36.89	409,995.46
VOYA FINANCIAL INC	10,875	40.66	442,177.50
W.R.BERKLEY CORPORATION	4,140	55.68	230,515.20
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	6,704	46.13	309,255.52
XL GROUP PLC	13,694	38.02	520,645.88
CBRE GROUP INC-A	14,256	37.34	532,319.04
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	15,149	86.07	1,303,874.43
JONES LANG LASALLE INC	2,108	166.79	351,593.32
REALOGY HOLDINGS CORP	7,236	42.24	305,648.64



WEYERHAEUSER CO	24,406	32.37	790,022.22
ACCENTURE PLC-CL A	28,187	107.46	3,028,975.02
ACTIVISION BLIZZARD INC	22,683	37.24	844,714.92
ADOBE SYSTEMS INC	22,876	92.17	2,108,480.92
AKAMAI TECHNOLOGIES	8,580	57.90	496,782.00
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,933	285.53	837,459.49
ALPHABET INC-CL A	13,045	771.97	10,070,348.65
ALPHABET INC-CL C	13,970	750.26	10,481,132.20
ANSYS INC	4,110	93.66	384,942.60
AUTODESK INC	10,849	63.05	684,029.45
AUTOMATIC DATA PROCESSING	21,459	86.69	1,860,280.71
CA INC	14,210	28.20	400,722.00
CDK GLOBAL INC	6,408	48.90	313,351.20
CITRIX SYSTEMS INC	7,141	76.85	548,785.85
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	27,387	64.73	1,772,760.51
COMPUTER SCIENCES CORP	6,109	68.62	419,199.58
EBAY INC	48,699	29.10	1,417,140.90
ELECTRONIC ARTS INC	14,215	68.88	979,129.20
EQUINIX INC	2,682	297.75	798,565.50
FACEBOOK INC-A	96,832	105.45	10,210,934.40
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	12,749	64.72	825,115.28
FIREEYE INC	4,880	23.59	115,119.20
FISERV INC	10,686	95.74	1,023,077.64
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,361	152.74	513,359.14
GARTNER INC	4,114	92.88	382,108.32
INTL BUSINESS MACHINES CORP	42,266	138.46	5,852,150.36
INTUIT INC	12,142	100.18	1,216,385.56
LINKEDIN CORP-A	5,081	244.59	1,242,761.79
MASTERCARD INC-CL A	45,384	98.67	4,478,039.28
MICROSOFT CORP	348,596	53.93	18,799,782.28
NETSUITE INC	2,000	85.88	171,760.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC	13,121	21.04	276,065.84
ORACLE CORPORATION	157,835	39.18	6,183,975.30
PAYCHEX INC	14,341	54.06	775,274.46
PAYPAL HOLDINGS INC	49,713	35.18	1,748,903.34
RACKSPACE HOSTING INC	6,279	27.70	173,928.30
RED HAT INC	8,251	82.50	680,707.50
SALESFORCE.COM, INC.	27,929	79.97	2,233,482.13
SERVICENOW INC	6,327	87.29	552,283.83
SPLUNK INC	5,933	59.84	355,030.72
SYMANTEC CORPORATION	31,068	19.50	605,826.00
SYNOPSYS INC	7,563	50.47	381,704.61

TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	2,186	97.67	213,506.62
TERADATA CORP	7,209	29.80	214,828.20
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	7,323	55.93	409,575.39
TWITTER INC	22,955	25.75	591,091.25
VANTIV INC-CL A	6,426	52.59	337,943.34
VERISIGN INC	4,574	89.30	408,458.20
VISA INC	88,484	79.84	7,064,562.56
VMWARE INC	3,826	60.45	231,281.70
WESTERN UNION COMPANY	24,601	18.78	462,006.78
WORKDAY INC-CLASS A	5,247	83.22	436,655.34
XEROX CORP	46,168	10.63	490,765.84
YAHOO! INC	39,652	32.94	1,306,136.88
ZILLOW GROUP INC-A	2,592	25.95	67,262.40
ZILLOW GROUP INC-C	5,184	24.55	127,267.20
AMPHENOL CORPORATION -CL A	14,435	54.96	793,347.60
APPLE INC	261,434	117.81	30,799,539.54
ARROW ELECTRONICS INC	4,041	56.77	229,407.57
AVNET INC	6,544	45.52	297,882.88
CISCO SYSTEMS INC	229,816	27.32	6,278,573.12
CORNING INC	58,511	18.76	1,097,666.36
EMC CORP/MASS	88,963	25.40	2,259,660.20
F5 NETWORKS INC	3,338	103.00	343,814.00
FLEXTRONICS INTL LTD	27,993	11.22	314,081.46
FLIR SYSTEMS INC	7,048	30.27	213,342.96
FREESCALE SEMICONDUCTOR LTD	4,775	37.35	178,346.25
HARRIS CORP	5,694	83.10	473,171.40
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE C	80,529	14.35	1,155,591.15
HP INC	84,829	12.61	1,069,693.69
JUNIPER NETWORKS INC	15,583	30.27	471,697.41
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,104	72.02	511,630.08
NETAPP INC	13,593	30.69	417,169.17
PALO ALTO NETWORKS INC	3,417	185.91	635,254.47
QORVO INC	6,774	57.51	389,572.74
QUALCOMM INC	73,502	48.54	3,567,787.08
SANDISK CORP	9,525	74.58	710,374.50
SEAGATE TECHNOLOGY	14,132	34.62	489,249.84
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,902	81.90	729,073.80
TE CONNECTIVITY LTD	18,035	67.34	1,214,476.90
TRIMBLE NAVIGATION LTD	13,067	22.70	296,620.90
WESTERN DIGITAL CORP	10,774	61.73	665,079.02
AT&T INC	279,046	33.57	9,367,574.22
CENTURYLINK INC	26,370	27.06	713,572.20

FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION	48,161	4.96	238,878.56
LEVEL 3 COMMUNICATIONS INC	13,658	50.74	693,006.92
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	6,114	106.39	650,468.46
SPRINT CORP	33,034	3.73	123,216.82
T-MOBILE US INC	12,415	36.89	457,989.35
VERIZON COMMUNICATIONS INC	185,054	45.23	8,369,992.42
AES CORPORATION	29,997	9.99	299,670.03
ALLIANT ENERGY CORP	4,948	59.88	296,286.24
AMEREN CORPORATION	11,406	43.31	493,993.86
AMERICAN ELECTRIC POWER	21,898	55.94	1,224,974.12
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8,493	58.05	493,018.65
CALPINE CORP	16,738	14.47	242,198.86
CENTERPOINT ENERGY INC	17,741	17.00	301,597.00
CMS ENERGY CORPORATION	12,676	35.17	445,814.92
COLUMBIA PIPELINE GROUP	15,621	19.29	301,329.09
CONSOLIDATED EDISON INC	12,922	62.21	803,877.62
DOMINION RESOURCES INC/VA	27,128	67.37	1,827,613.36
DTE ENERGY COMPANY	7,939	80.17	636,469.63
DUKE ENERGY CORP	31,140	67.51	2,102,261.40
EDISON INTERNATIONAL	14,671	59.43	871,897.53
ENTERGY CORP	8,476	66.17	560,856.92
EVERSOURCE ENERGY	15,001	50.53	758,000.53
EXELON CORP	38,206	27.62	1,055,249.72
FIRSTENERGY CORP	19,917	31.15	620,414.55
MDU RESOURCES GROUP INC	9,220	17.56	161,903.20
NEXTERA ENERGY INC	19,986	99.37	1,986,008.82
NRG ENERGY INC	16,034	11.62	186,315.08
OGE ENERGY CORP	9,238	25.94	239,633.72
P G & E CORPORATION	21,718	52.77	1,146,058.86
PEPCO HOLDINGS INC	10,600	25.27	267,862.00
PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	4,942	62.95	311,098.90
PPL CORPORATION	30,440	33.65	1,024,306.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,673	39.12	886,967.76
SCANA CORP	6,092	59.25	360,951.00
SEMPRA ENERGY	10,620	99.64	1,058,176.80
SOUTHERN CO	41,435	44.58	1,847,172.30
WEC ENERGY GROUP INC	14,370	49.54	711,889.80
XCEL ENERGY INC	23,635	35.64	842,351.40
ALTERA CORPORATION	14,215	52.82	750,836.30
ANALOG DEVICES INC	14,416	60.45	871,447.20
APPLIED MATERIALS INC	54,332	18.62	1,011,661.84
AVAGO TECHNOLOGIES LTD.	11,802	130.04	1,534,732.08

	BROADCOM CORP-CL A	24,572	54.62	1,342,122.64
	INTEL CORP	214,517	34.46	7,392,255.82
	KLA-TENCOR CORPORATION	7,639	66.54	508,299.06
	LAM RESEARCH CORP	6,857	77.63	532,308.91
	LINEAR TECHNOLOGY CORP	10,313	45.47	468,932.11
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	18,071	8.73	157,850.18
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	13,285	39.16	520,240.60
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10,156	47.69	484,339.64
	MICRON TECHNOLOGY INC	50,896	15.56	791,941.76
	NVIDIA CORP	24,340	31.39	764,032.60
	TEXAS INSTRUMENTS INC	46,754	57.55	2,690,692.70
	XILINX INC	11,585	49.23	570,329.55
	米ドル 小計	14,446,024		859,814,200.65 (105,602,380,123)
カナダドル	ALTAGAS LTD	5,350	31.43	168,150.50
	ARC RESOURCES LTD	16,083	18.16	292,067.28
	BAYTEX ENERGY CORPORATION	10,179	5.68	57,816.72
	CAMECO CORP	19,538	16.10	314,561.80
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	49,141	31.77	1,561,209.57
	CANADIAN OIL SANDS LTD	24,518	8.33	204,234.94
	CENOVUS ENERGY INC	36,119	19.47	703,236.93
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	23,425	17.14	401,504.50
	ENBRIDGE INC	38,384	46.55	1,786,775.20
	ENCANA CORP	34,842	10.85	378,035.70
	ENERPLUS CORP	6,902	6.69	46,174.38
	HUSKY ENERGY INC	15,345	17.93	275,135.85
	IMPERIAL OIL LTD	13,562	42.39	574,893.18
	INTER PIPELINE LTD	13,880	23.10	320,628.00
	KEYERA CORP	7,761	38.67	300,117.87
	MEG ENERGY CORPORATION	8,587	10.56	90,678.72
	PARAMOUNT RESOURCES LTD	3,281	9.03	29,627.43
	PEMBINA PIPELINE CORP	16,067	30.51	490,204.17
	PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	6,265	26.75	167,588.75
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	7,411	25.46	188,684.06
	SUNCOR ENERGY INC	66,054	36.28	2,396,439.12
	TOURMALINE OIL CORP	8,005	25.28	202,366.40
	TRANSCANADA CORP	32,655	42.43	1,385,551.65
	VERESEN INC	13,299	10.36	137,777.64
	VERMILION ENERGY INC	5,586	39.49	220,591.14
	AGNICO EAGLE MINES LIMITED	9,597	34.83	334,263.51
	AGRIUM INC	6,080	128.26	779,820.80
	BARRICK GOLD CORP	53,489	9.47	506,540.83

ELDORADO GOLD CORPORATION	26,276	3.97	104,315.72
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	32,770	4.80	157,296.00
FRANCO-NEVADA CORPORATION	7,418	63.10	468,075.80
GOLDCORP INC	38,306	15.46	592,210.76
KINROSS GOLD CORP	51,579	2.53	130,494.87
METHANEX CORPORATION	3,622	50.85	184,178.70
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	37,155	26.10	969,745.50
SILVER WHEATON CORPORATION	17,420	16.98	295,791.60
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	27,750	5.50	152,625.00
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	45,107	3.56	160,580.92
WEST FRASER TIMBER CO LTD	3,673	53.72	197,313.56
YAMANA GOLD INC	51,365	2.68	137,658.20
BOMBARDIER INC 'B'	80,493	1.29	103,835.97
CAE INC	13,932	15.06	209,815.92
FINNING INTERNATIONAL INC	6,639	19.21	127,535.19
SNC-LAVALIN GROUP INC	7,437	41.90	311,610.30
CANADIAN NATL RAILWAY CO	35,981	79.67	2,866,606.27
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	7,156	194.83	1,394,203.48
MAGNA INTERNATIONAL INC	18,503	60.11	1,112,215.33
GILDAN ACTIVEWEAR INC	10,518	41.70	438,600.60
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	8,629	49.32	425,582.28
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	18,916	27.47	519,622.52
THOMSON REUTERS CORP	16,217	53.47	867,122.99
CANADIAN TIRE CORP -CL A	3,288	124.22	408,435.36
DOLLARAMA INC	5,754	90.07	518,262.78
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC-B	19,238	61.78	1,188,523.64
EMPIRE CO LTD A	8,235	26.80	220,698.00
JEAN COUTU GROUP INC A	2,884	17.50	50,470.00
LOBLAW COMPANIES LTD	9,987	67.52	674,322.24
METRO INC	11,599	38.75	449,461.25
WESTON (GEORGE) LTD	2,473	109.73	271,362.29
SAPUTO INC	10,903	32.83	357,945.49
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERN	14,785	115.22	1,703,527.70
BANK OF MONTREAL	29,126	76.64	2,232,216.64
BANK OF NOVA SCOTIA	54,833	60.83	3,335,491.39
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	18,202	99.94	1,819,107.88
NATIONAL BANK OF CANADA	14,130	43.64	616,633.20
ROYAL BANK OF CANADA	66,423	75.25	4,998,330.75
TORONTO-DOMINION BANK	83,513	54.48	4,549,788.24
CI FINANCIAL CORP	10,961	31.48	345,052.28
IGM FINANCIAL INC	5,296	37.96	201,036.16
ONEX CORPORATION	3,665	81.86	300,016.90

	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,023	670.00	685,410.00
	GREAT-WEST LIFECO INC	14,253	36.09	514,390.77
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANC	3,892	43.41	168,951.72
	INTACT FINANCIAL CORPORATION	5,933	88.43	524,655.19
	MANULIFE FINANCIAL CORP	90,439	21.80	1,971,570.20
	POWER CORP OF CANADA	17,850	31.18	556,563.00
	POWER FINANCIAL CORP	10,930	33.79	369,324.70
	SUN LIFE FINANCIAL INC	28,669	43.85	1,257,135.65
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	40,095	45.48	1,823,520.60
	FIRST CAPITAL REALTY INC	4,000	19.38	77,520.00
	CGI GROUP INC - CL A	10,138	57.41	582,022.58
	CONSTELLATION SOFTWARE	897	568.15	509,630.55
	OPEN TEXT CORPORATION	5,489	64.44	353,711.16
	BLACKBERRY LIMITED	22,051	10.41	229,550.91
	BCE INC	6,388	57.13	364,946.44
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	16,263	51.45	836,731.35
	TELUS CORPORATION	9,642	41.97	404,674.74
	ATCO LTD-CLASS I	3,354	36.68	123,024.72
	CANADIAN UTILITIES LIMITED	5,084	32.69	166,195.96
	FORTIS INC	12,721	36.84	468,641.64
	TRANSALTA CORP	14,143	5.56	78,635.08
	カナダドル 小計	1,816,816		62,549,203.27 (5,741,391,368)
ユーロ	ENI SPA	114,332	15.31	1,750,422.92
	GALP ENERGIA SGPS S.A	18,115	9.89	179,157.35
	NESTE OYJ	6,068	26.21	159,042.28
	OMV AG	6,699	26.62	178,360.87
	REPSOL SA	46,566	12.33	574,158.78
	SAIPEM	13,459	8.13	109,421.67
	TECHNIP S.A.	5,450	49.40	269,230.00
	TENARIS S.A.	19,639	12.11	237,828.29
	TOTAL SA	97,276	46.62	4,535,007.12
	VOPAK	3,334	40.72	135,777.15
	AIR LIQUIDE	15,605	116.00	1,810,180.00
	AKZO NOBEL	11,711	66.29	776,322.19
	ARCELOR MITTAL	45,118	4.57	206,505.08
	ARKEMA	2,963	66.59	197,306.17
	BASF SE	41,340	77.88	3,219,559.20
	CRH PLC	37,033	27.85	1,031,369.05
	EVONIK INDUSTRIES AG	5,774	33.01	190,628.61
	FUCHS PETROLUB SE-PREF	3,702	44.34	164,165.19
	HEIDELBERGCEMENT AG	6,427	74.74	480,353.98

IMERYS SA	2,030	63.57	129,047.10
K+S AG	9,644	26.39	254,553.38
KONINKLIJKE DSM NV	7,878	47.85	377,001.69
LANXESS	4,066	47.40	192,728.40
LINDE AG	8,274	168.30	1,392,514.20
SOLVAY SA	2,582	107.35	277,177.70
STORA ENSO OYJ-R SHS	25,257	9.25	233,753.53
SYMRISE AG	5,820	62.54	363,982.80
THYSSENKRUPP AG	17,642	19.83	349,929.07
UMICORE	4,218	38.80	163,658.40
UPM-KYMMENE OYJ	23,764	17.92	425,850.88
VOESTALPINE AG	4,961	31.03	153,964.63
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	9,167	30.90	283,306.13
AIRBUS GROUP SE	26,406	67.95	1,794,287.70
ALSTOM RGPT	9,853	29.04	286,131.12
ANDRITZ AG	3,965	49.77	197,338.05
BOSKALIS WESTMINSTER NV	3,523	42.42	149,463.27
BOUYGUES SA	8,455	35.40	299,307.00
BRENTAG AG	6,928	50.93	352,843.04
CNH INDUSTRIAL NV	44,474	6.83	303,979.79
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	22,389	41.29	924,553.75
FERROVIAL SA	20,070	22.41	449,768.70
FERROVIAL SA-RIGTS	20,070	0.39	7,827.30
FINMECCANICA SPA	18,294	13.71	250,810.74
GEA GROUP AG	8,548	38.15	326,148.94
KONE OYJ-B	15,272	40.23	614,392.56
KONINKLIJKE PHILIPS NV	43,022	25.81	1,110,612.93
LEGRAND SA	12,536	54.79	686,847.44
MAN SE	1,807	93.91	169,695.37
METSO OYJ	4,880	23.32	113,801.60
OCI NV	3,391	23.47	79,586.77
OSRAM LICHT AG	3,738	39.13	146,267.94
PRYSMIAN SPA	9,328	20.58	191,970.24
REXEL SA	11,262	12.81	144,322.53
SAFRAN SA	13,656	68.89	940,761.84
SCHNEIDER ELECTRIC SE	25,274	58.94	1,489,649.56
SIEMENS AG-REG	35,710	96.87	3,459,227.70
THALES SA	4,467	70.06	312,958.02
VINCI S.A.	22,117	62.11	1,373,686.87
WARTSILA OYJ-B SHARES	6,712	42.24	283,514.88
ZARDOYA OTIS SA	6,593	11.11	73,248.23
ZODIAC AEROSPACE	10,335	25.06	259,046.77

BIC	1,337	154.95	207,168.15
BUREAU VERITAS SA	11,223	19.53	219,241.30
EDENRED	8,942	19.46	174,056.03
RANDSTAD HOLDING NV	6,118	58.69	359,065.42
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	19,172	14.51	278,281.58
AENA SA	3,179	104.15	331,092.85
AEROPORTS DE PARIS (ADP)	1,346	106.40	143,214.40
ATLANTIA SPA	18,617	24.77	461,143.09
BOLLORE	39,433	4.36	171,967.31
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	12,281	13.37	164,258.37
DEUTSCHE POST AG-REG	43,002	27.55	1,184,920.11
FRAPORT AG	1,856	57.30	106,348.80
GROUPE EUROTUNNEL SE	20,041	12.05	241,594.25
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	40,291	8.03	323,536.73
RYANAIR HOLDINGS PLC	1,614	14.22	22,959.15
TNT EXPRESS NV	20,014	7.69	153,987.71
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15,077	101.50	1,530,315.50
BAYERISCHE MOTOREN WERKE(BMW)AG-PFD	2,879	78.10	224,849.90
CONTINENTAL AG	4,875	225.55	1,099,556.25
DAIMLER AG	43,600	82.45	3,594,820.00
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	40,074	13.50	540,999.00
MICHELIN (CGDE)-B	8,896	94.85	843,785.60
NOKIAN RENKAAT OYJ	5,578	36.14	201,588.92
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PEF	7,484	48.09	359,942.98
PSA PEUGEOT CITROEN	21,050	16.35	344,167.50
RENAULT SA	8,447	94.08	794,693.76
VALEO	3,548	145.00	514,460.00
VOLKSWAGEN AG	1,615	134.25	216,813.75
VOLKSWAGEN AG PFD	7,364	123.85	912,031.40
ADIDAS AG	9,550	89.47	854,438.50
CHRISTIAN DIOR SE	2,471	170.90	422,293.90
HERMES INTERNATIONAL	1,150	331.10	380,765.00
HUGO BOSS AG	3,209	81.59	261,822.31
KERING	3,490	161.85	564,856.50
LUXOTTICA GROUP SPA	7,912	62.65	495,686.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	12,610	155.95	1,966,529.50
ACCOR SA	9,735	39.42	383,802.37
SODEXO	4,808	92.84	446,374.72
ALTICE NV -A W/I	16,172	14.52	234,817.44
ALTICE NV -B W/I	4,127	14.85	61,306.58
AXEL SPRINGER SE	2,125	52.90	112,412.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	7,047	28.14	198,337.81



JC DECAUX SA	2,962	35.13	104,055.06
KABEL DEUTSCHLAND HOLDINGS AG	1,067	115.85	123,611.95
LAGARDERE S.C.A.	4,708	27.80	130,882.40
NUMERICABLE-SFR	4,599	40.48	186,167.52
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE-REG	9,765	49.59	484,295.17
PUBLICIS GROUPE	8,304	59.54	494,420.16
RELX NV	45,187	16.40	741,292.73
RTL GROUP	1,467	83.40	122,347.80
SES	15,312	26.60	407,375.76
TELENET GROUP HOLDINGS NV	2,224	51.22	113,913.28
WOLTERS KLUWER-CVA	14,127	32.85	464,071.95
INDITEX	49,493	33.46	1,656,283.24
CARREFOUR SA	25,669	29.34	753,256.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	2,725	53.82	146,659.50
COLRUYT NV	3,273	46.94	153,634.62
DELHAIZE GROUP	4,495	94.70	425,676.50
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	31,663	5.87	186,083.45
JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	11,930	12.89	153,777.70
KONINKLIJKE AHOLD NV	40,072	20.61	825,883.92
METRO AG	8,566	31.48	269,700.51
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	36,393	122.65	4,463,601.45
DANONE	25,898	65.02	1,683,887.96
HEINEKEN HOLDING NV	4,695	74.50	349,777.50
HEINEKEN NV	10,975	84.97	932,545.75
KERRY GROUP PLC-A	7,513	74.75	561,596.75
PERNOD-RICARD SA	9,604	107.80	1,035,311.20
REMY COINTREAU	1,273	66.79	85,023.67
UNILEVER NV-CVA	73,480	42.32	3,109,673.60
BEIERSDORF AG	4,377	88.81	388,721.37
HENKEL AG & CO KGAA	4,435	92.69	411,080.15
HENKEL AG & CO KGAA	8,169	108.50	886,336.50
L'OREAL	11,279	168.75	1,903,331.25
ESSILOR INTERNATIONAL	9,508	123.35	1,172,811.80
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	9,949	78.91	785,075.59
FRESENIUS SE & CO KGAA	17,870	69.59	1,243,573.30
BAYER AG	37,354	125.80	4,699,133.20
GRIFOLS S.A.	7,297	44.80	326,905.60
MERCK KGAA	5,594	96.39	539,205.66
ORION OYJ	4,336	32.71	141,830.56
QIAGEN N.V.	9,901	25.20	249,554.70
SANOFI	53,402	83.83	4,476,689.66
UCB SA	6,007	83.11	499,241.77

BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	106,156	1.49	158,172.44
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	286,035	7.81	2,236,507.66
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	2,086,788	0.05	105,591.47
BANCO DE SABADELL SA	241,372	1.71	413,711.60
BANCO ESPIRITO SANTO,S.A(BES)	187,906	0.10	18,790.60
BANCO POPOLARE SOCIETA COOPERATIVA	19,047	13.61	259,229.67
BANCO POPULAR ESPANOL	74,427	3.31	246,799.93
BANCO SANTANDER SA	653,425	5.11	3,343,575.72
BANK OF IRELAND	1,306,054	0.35	463,649.17
BANKIA SA	203,996	1.16	236,839.35
BANKINTER,S.A.	28,025	6.75	189,364.92
BNP PARIBAS	47,613	56.02	2,667,280.26
CAIXABANK	126,628	3.44	436,739.97
COMMERZBANK AG	46,702	10.33	482,665.17
CREDIT AGRICOLE SA	44,900	11.39	511,635.50
ERSTE GROUP BANK AG	11,920	28.08	334,713.60
INTESA SANPAOLO	580,505	3.21	1,865,743.07
INTESA SANPAOLO-RSP	35,545	2.95	104,857.75
KBC GROUPE SA	11,908	56.50	672,802.00
NATIXIS	41,035	5.66	232,340.17
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	6,210	14.90	92,560.05
SOCIETE GENERALE	33,124	44.81	1,484,286.44
UNICREDIT SPA	213,194	5.54	1,182,160.73
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	38,951	6.40	249,481.15
DEUTSCHE BANK AG -REG	63,021	23.99	1,512,188.89
DEUTSCHE BOERSE AG	8,800	80.85	711,480.00
EURAZEO	1,835	62.94	115,494.90
EXOR SPA	4,723	41.59	196,429.57
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,396	77.51	263,223.96
ING GROEP NV-CVA	176,161	13.17	2,320,921.17
MEDIOBANCA SPA	26,522	9.03	239,626.27
WENDEL	1,155	112.00	129,360.00
AEGON NV	83,989	5.80	487,136.20
AGEAS	9,255	41.31	382,370.32
ALLIANZ SE-REG	20,579	167.30	3,442,866.70
ASSICURAZIONI GENERALI	51,548	17.81	918,069.88
AXA SA	89,918	25.54	2,296,955.31
CNP ASSURANCES	5,841	13.15	76,809.15
DELTA LLOYD NV	9,527	7.57	72,128.91
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	2,565	110.45	283,304.25
MAPFRE SA	43,669	2.59	113,277.38
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7,743	188.95	1,463,039.85

NN GROUP NV	9,874	32.80	323,916.57
SAMPO OYJ-A SHS	20,443	46.80	956,732.40
SCOR SE	7,073	37.00	261,736.36
UNIPOLSAI SPA	49,963	2.42	120,910.46
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	16,186	25.77	417,113.22
VONOVIA SE	20,759	30.29	628,893.90
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	20,344	37.46	762,187.96
ATOS SE	3,724	76.18	283,694.32
CAP GEMINI SA	7,033	85.06	598,226.98
DASSAULT SYSTEMES SA	5,686	75.04	426,677.44
GEMALTO	3,360	59.67	200,491.20
SAP SE	44,759	74.54	3,336,335.86
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,350	50.11	268,088.50
ALCATEL-LUCENT	127,473	3.70	472,797.35
INGENICO S.A.	2,687	117.35	315,319.45
NOKIA OYJ	165,983	6.81	1,131,174.14
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	143,866	17.48	2,514,777.68
ELISA OYJ	5,860	35.19	206,213.40
ILIAD SA	1,087	210.45	228,759.15
KONINKLIJKE KPN NV	144,663	3.59	520,642.13
ORANGE S.A.	90,975	16.62	1,512,004.50
PROXIMUS SA	7,483	31.65	236,874.36
TELECOM ITALIA SPA	511,319	1.23	629,945.00
TELECOM ITALIA-RNC	281,876	1.09	308,654.22
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	23,592	5.38	127,113.69
TELEFONICA S.A.	201,276	11.63	2,341,846.26
TELEFONICA S.A.-RTS	201,276	0.34	68,836.39
VIVENDI SA	51,316	20.05	1,029,142.38
E.ON SE	90,831	9.00	817,842.32
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	97,277	3.23	314,982.92
ELECTRICITE DE FRANCE(EDF)	10,011	14.18	142,006.03
ENAGAS	10,716	28.43	304,655.88
ENDESA S.A.	14,071	19.44	273,610.59
ENEL GREEN POWER SPA	92,223	1.99	183,523.77
ENEL SPA	317,815	4.15	1,320,203.51
ENGIE	64,761	16.29	1,054,956.69
FORTUM OYJ	21,845	13.91	303,863.95
GAS NATURAL SDG SA	15,578	20.45	318,570.10
IBERDROLA SA	242,828	6.66	1,618,691.44
RED ELECTRICA CORPORATION S.A.	4,803	81.23	390,147.69
RWE AG	22,761	10.87	247,412.07
SNAM SPA	99,230	4.83	479,280.90

	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	14,573	18.02	262,678.32
	TERNA SPA	65,557	4.65	304,840.05
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	20,789	22.89	475,860.21
	ASML HOLDING NV	15,877	87.34	1,386,697.18
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	53,280	13.60	724,608.00
	STMICROELECTRONICS NV	28,920	6.86	198,535.80
	ユーロ 小計	12,720,010		161,953,171.00 (21,034,477,849)
英ポンド	AMEC FOSTER WHEELER PLC	20,038	4.33	86,804.61
	BG GROUP PLC	156,564	10.30	1,612,609.20
	BP PLC	823,677	3.86	3,183,923.44
	PETROFAC LIMITED	14,971	7.92	118,645.17
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	175,596	16.56	2,908,747.74
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	109,661	16.73	1,835,176.83
	TULLOW OIL PLC	41,967	1.98	83,262.52
	ANGLO AMERICAN PLC	59,787	4.00	239,237.68
	ANTOFAGASTA PLC	19,439	4.96	96,553.51
	BHP BILLITON PLC	93,858	8.07	757,997.20
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,446	27.70	178,554.20
	FRESNILLO PLC	11,248	7.15	80,423.20
	GLENCORE PLC	562,016	0.91	516,380.30
	JOHNSON MATTHEY PLC	8,781	27.99	245,780.19
	MONDI PLC	17,394	15.24	265,084.56
	RANDGOLD RESOURCES LTD	4,386	39.97	175,308.42
	REXAM PLC	30,633	5.70	174,761.26
	RIO TINTO PLC	57,890	21.99	1,273,001.10
	ASHTREAD GROUP PLC	23,485	10.84	254,577.40
	BAE SYSTEMS PLC	145,374	5.19	755,217.93
	BUNZL PLC	15,459	19.04	294,339.36
	COBHAM PLC	52,943	3.00	159,199.60
	IMI PLC	11,445	9.40	107,640.22
	MEGGITT PLC	36,073	3.87	139,602.51
	MELROSE INDUSTRIES PLC	47,845	2.85	136,788.85
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	82,490	6.06	500,301.85
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C ENTITLEMENT	8,082,420	0.00	8,082.42
	SMITHS GROUP PLC	16,922	10.30	174,296.60
	TRAVIS PERKINS PLC	12,027	20.06	241,261.62
	WEIR GROUP PLC/THE	10,014	11.74	117,564.36
	WOLSELEY PLC	11,740	38.06	446,824.40
	AGGREKO PLC	12,848	10.05	129,122.40
	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	11,442	10.84	124,031.28
	CAPITA PLC	31,057	12.67	393,492.19

EXPERIAN PLC	43,283	12.22	528,918.26
G4S PLC	66,661	2.23	148,920.67
INTERTEK GROUP PLC	6,990	27.56	192,644.40
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	33,608	4.07	136,952.60
EASYJET PLC	7,630	16.32	124,521.60
ROYAL MAIL PLC	35,603	4.89	174,312.28
GKN PLC	75,574	2.98	225,512.81
BURBERRY GROUP PLC	18,883	12.45	235,093.35
PERSIMMON PLC	14,611	18.77	274,248.47
TAYLOR WIMPEY PLC	151,898	1.88	286,631.52
CARNIVAL PLC	8,322	34.63	288,190.86
COMPASS GROUP PLC	76,460	11.41	872,408.60
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	10,045	24.89	250,020.05
TUI AG-DI	21,671	10.90	236,213.90
WHITBREAD PLC	8,382	44.31	371,406.42
WILLIAM HILL PLC	34,885	3.55	124,016.17
ITV PLC	177,733	2.67	475,613.50
PEARSON PLC	38,947	8.29	322,870.63
RELX PLC	51,390	11.97	615,138.30
SKY PLC	48,018	11.21	538,281.78
WPP PLC	59,791	15.41	921,379.31
DIXONS CARPHONE PLC	41,564	4.81	200,172.22
KINGFISHER PLC	104,645	3.50	366,362.14
MARKS & SPENCER GROUP PLC	71,554	5.00	357,770.00
NEXT PLC	6,615	79.20	523,908.00
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	11,278	7.11	80,242.97
SAINSBURY (J) PLC	64,189	2.56	164,388.02
TESCO PLC	382,885	1.69	647,649.97
WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	92,309	1.54	142,709.71
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,985	35.16	562,032.60
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	84,112	38.98	3,279,106.32
COCA-COLA HBC AG-CDI	8,704	16.20	141,004.80
DIAGEO PLC	114,095	19.24	2,195,758.27
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	43,082	36.11	1,555,691.02
SABMILLER PLC	44,506	40.28	1,792,701.68
TATE & LYLE PLC	24,694	5.91	146,065.01
UNILEVER PLC	57,601	28.76	1,656,604.76
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	47,273	5.87	277,728.87
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	28,866	63.09	1,821,155.94
SMITH & NEPHEW PLC	42,313	11.21	474,328.73
ASTRAZENECA PLC	57,304	45.12	2,585,843.00
GLAXOSMITHKLINE PLC	219,468	13.65	2,996,835.54

	SHIRE PLC	26,463	46.65	1,234,498.95
	BARCLAYS PLC	755,347	2.24	1,694,243.32
	HSBC HOLDINGS PLC	884,173	5.34	4,729,441.37
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,580,352	0.73	1,893,978.36
	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	147,044	3.06	450,983.94
	STANDARD CHARTERED PLC	115,529	5.58	645,229.46
	STANDARD CHARTERED PLC-RIGHTS	33,008	0.93	30,697.44
	3I GROUP PLC	42,520	5.01	213,025.20
	ABERDEEN ASSET MGMT PLC	49,855	3.34	166,914.54
	HARGREAVES LANSDOWN PLC	13,262	14.71	195,084.02
	ICAP PLC	27,845	5.06	141,034.92
	INVESTEC PLC	24,264	5.67	137,576.88
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	13,647	26.45	360,963.15
	SCHRODERS PLC	5,835	29.90	174,466.50
	ADMIRAL GROUP PLC	8,557	16.21	138,708.97
	AVIVA PLC	183,735	5.13	942,560.55
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	63,880	4.08	260,758.16
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	268,478	2.72	732,407.98
	OLD MUTUAL PLC	238,486	2.10	501,297.57
	PRUDENTIAL PLC	116,121	15.48	1,798,133.68
	RSA INSURANCE GROUP PLC	49,032	4.36	214,171.77
	ST JAMES'S PLACE PLC	22,324	10.09	225,249.16
	STANDARD LIFE PLC	86,953	4.18	363,550.49
	SAGE GROUP PLC/THE	46,719	5.74	268,400.65
	BT GROUP PLC	376,893	4.99	1,883,711.21
	INMARSAT PLC	20,829	11.13	231,826.77
	VODAFONE GROUP PLC	1,201,001	2.25	2,711,860.25
	CENTRICA PLC	232,720	2.20	513,845.76
	NATIONAL GRID PLC	168,190	9.32	1,568,539.94
	SEVERN TRENT PLC	11,519	22.48	258,947.12
	SSE PLC	45,022	14.60	657,321.20
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	29,939	9.78	292,953.11
	ARM HOLDINGS PLC	64,682	11.17	722,497.94
	英ポンド 小計	21,325,587		73,480,829.50 (13,564,561,125)
スイスフラン	TRANSOCEAN LTD	17,883	14.68	262,522.44
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	421	412.00	173,452.00
	GIVAUDAN-REG	404	1,845.00	745,380.00
	LAFARGEHOLCIM LTD	19,645	55.05	1,081,457.25
	SIKA AG	96	3,418.00	328,128.00
	SYNGENTA AG	4,298	378.00	1,624,644.00
	ABB LTD	98,432	19.30	1,899,737.60

	GEBERIT AG-REG	1,786	341.50	609,919.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	819	168.80	138,247.20
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	2,055	168.00	345,240.00
	SULZER AG	1,117	104.90	117,173.30
	ADECCO SA-REG	7,984	69.85	557,682.40
	SGS SA	247	1,950.00	481,650.00
	KUEHNE&NAGEL INTL AG-REG	2,501	137.60	344,137.60
	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA-REGD A	23,351	76.85	1,794,524.35
	THE SWATCH GROUP AG-B	1,413	357.40	505,006.20
	THE SWATCH GROUP AG-REG	2,516	67.20	169,075.20
	DUFREY AG-REG	1,638	120.10	196,723.80
	ARYZTA AG	4,011	45.70	183,302.70
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	75	1,055.00	79,125.00
	LINDT & SPRUENGLI AG	45	6,110.00	274,950.00
	LINDT & SPRUENGLI AG-REG	5	73,490.00	367,450.00
	NESTLE SA-REGISTERED	145,954	76.40	11,150,885.60
	SONOVA HOLDING AG	2,594	129.30	335,404.20
	ACTELION LTD	4,637	142.90	662,627.30
	LONZA GROUP AG-REG	2,668	162.00	432,216.00
	NOVARTIS AG-REG SHS	102,979	88.75	9,139,386.25
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31,777	275.50	8,754,563.50
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	69,476	22.04	1,531,251.04
	JULIUS BAER GROUP LTD	10,048	48.87	491,045.76
	PARGESA HOLDING SA-BR	975	64.35	62,741.25
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	813	375.00	304,875.00
	UBS GROUP AG	164,307	19.80	3,253,278.60
	BALOISE HOLDING AG	2,242	125.60	281,595.20
	SWISS LIFE HOLDING AG	1,580	258.90	409,062.00
	SWISS RE AG	16,023	98.30	1,575,060.90
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,863	272.10	1,867,422.30
	SWISS PRIME SITE-REG	2,983	77.25	230,436.75
	SWISSCOM AG-REG	1,198	513.00	614,574.00
	スイスフラン 小計	757,859		53,375,953.69 (6,360,812,401)
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	9,278	135.20	1,254,385.60
	BOLIDEN AB	12,521	156.80	1,963,292.80
	ALFA LAVAL AB	13,757	159.80	2,198,368.60
	ASSA ABLOY AB-B	46,371	183.50	8,509,078.50
	ATLAS COPCO AB-A SHS	30,896	232.30	7,177,140.80
	ATLAS COPCO AB-B SHS	18,793	214.80	4,036,736.40
	SANDVIK AB	45,532	87.85	3,999,986.20
	SKANSKA AB-B SHS	18,229	172.40	3,142,679.60

	SKF AB-B SHARES	18,017	148.50	2,675,524.50	
	VOLVO AB-B SHS	67,191	88.35	5,936,324.85	
	SECURITAS AB-B SHS	12,949	132.00	1,709,268.00	
	ELECTROLUX AB-SER B	9,957	249.90	2,488,254.30	
	HUSQVARNA AB-B SHS	18,159	56.10	1,018,719.90	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	43,489	319.50	13,894,735.50	
	ICA GRUPPEN AB	3,550	318.70	1,131,385.00	
	SWEDISH MATCH AB	8,874	297.20	2,637,352.80	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	27,349	254.20	6,952,115.80	
	GETINGE AB-B SHS	9,231	220.20	2,032,666.20	
	NORDEA BANK AB	139,849	96.25	13,460,466.25	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-A	69,802	92.20	6,435,744.40	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	65,961	116.10	7,658,072.10	
	SWEDBANK AB - A SHARES	41,709	192.10	8,012,298.90	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,924	155.10	918,812.40	
	INVESTOR AB-B SHS	20,877	330.40	6,897,760.80	
	KINNEVIK INVESTMENT AB-B	11,257	264.80	2,980,853.60	
	ERICSSON LM-B SHS	136,698	83.95	11,475,797.10	
	HEXAGON AB-B SHS	11,565	314.60	3,638,349.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	3,357	510.50	1,713,748.50	
	TELE2 AB-B SHS	13,516	87.85	1,187,380.60	
	TELIASONERA AB	115,646	42.80	4,949,648.80	
	スウェーデンクローナ 小計	1,050,304		142,086,947.80 (1,993,479,877)	
ノルウェーク ローネ	SEADRILL LID	18,924	54.10	1,023,788.40	
	STATOIL ASA	50,036	134.40	6,724,838.40	
	SUBSEA 7 SA	11,653	69.85	813,962.05	
	NORSK HYDRO ASA	55,126	33.68	1,856,643.68	
	YARA INTERNATIONAL ASA	8,259	388.30	3,206,969.70	
	ORKLA ASA	36,819	70.35	2,590,216.65	
	DNB ASA	45,573	111.90	5,099,618.70	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,342	140.10	1,028,614.20	
	TELENOR ASA	35,284	153.80	5,426,679.20	
	ノルウェークローネ 小計	269,016		27,771,330.98 (391,853,480)	
デンマークク ローネ	NOVOZYMES A/S-B SHARES	10,355	335.70	3,476,173.50	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	9,726	453.70	4,412,686.20	
	ISS A/S	6,169	244.00	1,505,236.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-A	191	10,200.00	1,948,200.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	334	10,410.00	3,476,940.00	
	DSV A/S	7,698	275.10	2,117,719.80	
	PANDORA A/S	5,103	824.50	4,207,423.50	



	CARLSBERG AS-B	5,061	588.00	2,975,868.00
	COLOPLAST-B	5,041	568.50	2,865,808.50
	WILLIAM DEMANT HOLDING	864	670.50	579,312.00
	NOVO NORDISK A/S-B	88,820	386.00	34,284,520.00
	DANSKE BANK A/S	32,814	183.80	6,031,213.20
	TRYG A/S	5,005	134.80	674,674.00
	TDC A/S	39,176	37.18	1,456,563.68
	デンマーククローネ 小計	216,357		70,012,338.38 (1,218,914,811)
オーストラリア ドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	13,862	34.25	474,773.50
	ORIGIN ENERGY LIMITED	74,346	5.60	416,337.60
	SANTOS LTD	62,952	4.03	253,696.56
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	34,805	30.25	1,052,851.25
	WORLEY PARSONS LIMITED	7,527	5.97	44,936.19
	ALUMINA LTD	106,977	1.15	123,558.43
	AMCOR LIMITED	51,278	13.75	705,072.50
	BHP BILLITON LTD	144,420	18.77	2,710,763.40
	BORAL LIMITED	36,380	5.68	206,638.40
	FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	83,530	2.06	172,071.80
	ILUKA RESOURCES LIMITED	22,902	6.02	137,870.04
	INCITEC PIVOT LTD	85,406	3.79	323,688.74
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	19,258	16.36	315,060.88
	NEWCREST MINING LIMITED	33,185	11.35	376,649.75
	ORICA LIMITED	17,233	15.85	273,143.05
	RIO TINTO LIMITED	19,122	46.23	884,010.06
	SOUTH32 LTD	251,285	1.22	307,824.12
	CIMIC GROUP LTD	4,188	25.40	106,375.20
	BRAMBLES LIMITED	73,679	10.90	803,101.10
	SEEK LIMITED	16,538	13.86	229,216.68
	ASCIANO LTD	25,174	8.71	219,265.54
	AURIZON HOLDINGS LTD	92,162	5.52	508,734.24
	QANTAS AIRWAYS LIMITED	24,631	3.78	93,105.18
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	21,511	9.54	205,214.94
	CROWN RESORTS LTD	16,142	11.52	185,955.84
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2,650	35.83	94,949.50
	TABCORP HOLDINGS LIMITED	36,322	4.60	167,081.20
	TATTS GROUP LTD	66,783	4.19	279,820.77
	REA GROUP LTD	2,708	50.71	137,322.68
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	23,253	4.06	94,407.18	
WESFARMERS LIMITED	51,627	38.32	1,978,346.64	
WOOLWORTHS LIMITED	55,889	23.76	1,327,922.64	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	26,498	9.30	246,431.40	

	TREASURY WINE ESTATES LTD	35,541	7.58	269,400.78	
	COCHLEAR LIMITED	2,517	93.79	236,069.43	
	HEALTHSCOPE LTD	53,691	2.75	147,650.25	
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	6,579	66.51	437,569.29	
	SONIC HEALTHCARE LTD	18,440	20.15	371,566.00	
	CSL LIMITED	20,831	99.65	2,075,809.15	
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	127,302	27.34	3,480,436.68	
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	14,056	13.68	192,286.08	
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	18,619	11.13	207,229.47	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	76,567	80.12	6,134,548.04	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	117,338	29.69	3,483,765.22	
	WESTPAC BANKING CORPORATION	146,506	32.12	4,705,772.72	
	ASX LTD	7,982	41.45	330,853.90	
	MACQUARIE GROUP LTD	13,452	81.50	1,096,338.00	
	PLATINUM ASSET MANAGEMENT	7,772	8.04	62,486.88	
	AMP LIMITED	139,602	5.80	809,691.60	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	103,748	5.59	579,951.32	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	114,840	2.29	262,983.60	
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	64,545	12.49	806,167.05	
	SUNCORP GROUP LTD	61,764	13.47	831,961.08	
	COMPUTERSHARE LIMITED	21,847	11.60	253,425.20	
	TELSTRA CORPORATION LIMITED	200,492	5.40	1,082,656.80	
	TPG TELECOM LTD	13,145	10.38	136,445.10	
	AGL ENERGY LIMITED	29,931	16.72	500,446.32	
	AUSNET SERVICES	55,812	1.49	83,159.88	
	オーストラリアドル 小計	3,077,142		44,034,866.84 (3,880,352,465)	
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	34,160	7.19	245,610.40	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	40,835	5.30	216,425.50	
	RYMAN HEALTHCARE LIMITED	15,480	7.87	121,827.60	
	SPARK NEW ZEALAND LIMITED	82,677	3.31	273,660.87	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,357	5.06	178,906.42	
	MERIDIAN ENERGY LTD	46,571	2.37	110,606.12	
	MIGHTY RIVER POWER	40,157	2.88	115,852.94	
	ニュージーランドドル 小計	295,237		1,262,889.85 (101,069,074)	
香港ドル	NWS HOLDINGS LTD	67,500	10.50	708,750.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	48,000	13.64	654,720.00	
	MTR CORPORATION	68,000	36.00	2,448,000.00	
	LI & FUNG LTD	267,200	5.33	1,424,176.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	64,500	31.40	2,025,300.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	27,500	27.05	743,875.00	

	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	100,000	22.95	2,295,000.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	44,000	10.08	443,520.00	
	SANDS CHINA LTD	112,000	26.15	2,928,800.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD.	64,000	7.07	452,480.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	92,000	5.71	525,320.00	
	WYNN MACAU LTD	78,000	9.58	747,240.00	
	WH GROUP LIMITED	257,000	3.95	1,015,150.00	
	BANK OF EAST ASIA	53,020	27.80	1,473,956.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	159,500	24.15	3,851,925.00	
	HANG SENG BANK LTD	35,400	140.80	4,984,320.00	
	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	121,924	50.80	6,193,739.20	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	121,924	101.20	12,338,708.80	
	FIRST PACIFIC COMPANY	146,000	4.90	715,400.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	49,800	203.80	10,149,240.00	
	AIA GROUP LTD	545,400	46.50	25,361,100.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	105,000	18.32	1,923,600.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	56,232	48.00	2,699,136.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	29,000	32.60	945,400.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	27,500	22.20	610,500.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	259,333	7.70	1,996,864.10	
	SINO LAND CO	124,200	11.34	1,408,428.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	80,000	96.30	7,704,000.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	25,000	85.20	2,130,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LIMITED	51,400	23.05	1,184,770.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	65,000	44.60	2,899,000.00	
	WHEELOK&COMPANY LTD	46,000	34.25	1,575,500.00	
	PCCW LIMITED	172,000	4.53	779,160.00	
	CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	27,000	68.20	1,841,400.00	
	CLP HOLDINGS LTD	89,100	65.40	5,827,140.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	312,074	15.46	4,824,664.04	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	61,500	69.45	4,271,175.00	
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	12,200	59.85	730,170.00	
	香港ドル 小計	4,065,207		124,831,627.14 (1,978,581,290)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	65,600	6.61	433,616.00	
	NOBLE GROUP LTD	245,400	0.40	98,160.00	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	42,020	3.35	140,767.00	
	SEMBICORP MARINE LTD	37,100	2.09	77,539.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	64,300	2.89	185,827.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	90,000	1.10	99,450.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	107,000	2.93	313,510.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	24,266	10.28	249,454.48	

	GENTING SINGAPORE PLC	258,200	0.75	193,650.00
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	79,350	4.00	317,400.00
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	5,500	32.14	176,770.00
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	353,600	0.35	125,528.00
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	85,700	2.90	248,530.00
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	77,800	16.60	1,291,480.00
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	135,100	8.68	1,172,668.00
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	59,700	19.23	1,148,031.00
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	38,700	7.51	290,637.00
	CAPITALAND LTD	122,300	3.04	371,792.00
	CITY DEVELOPMENTS LTD	21,000	7.35	154,350.00
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LIMITED	160,000	2.00	320,000.00
	UOL GROUP LIMITED	18,800	6.06	113,928.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,915	3.80	1,348,677.00
	STARHUB LIMITED	24,500	3.63	88,935.00
	シンガポールドル 小計	2,470,851		8,960,699.48 (778,326,356)
イスラエルシュケル	DELEK GROUP LTD	213	893.70	190,358.10
	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	20,822	18.92	393,952.24
	ISRAEL CORPORATION LTD/THE	115	840.00	96,600.00
	TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	38,995	244.90	9,549,875.50
	BANK HAPOLIM BM	53,151	20.31	1,079,496.81
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	64,754	14.02	907,851.08
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	4,453	46.39	206,574.67
	AZRIELI GROUP	1,863	146.10	272,184.30
	NICE SYSTEMS LTD	2,554	241.60	617,046.40
	BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	96,068	8.24	791,600.32
	イスラエルシュケル 小計	282,988		14,105,539.42 (446,017,156)
	合 計	62,793,398		163,092,217,375 (163,092,217,375)

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	株式 602銘柄	60.7%	64.8%
カナダドル	株式 91銘柄	3.3%	3.5%
ユーロ	株式 235銘柄	12.1%	12.9%
英ポンド	株式 109銘柄	7.8%	8.3%
スイスフラン	株式 39銘柄	3.7%	3.9%
スウェーデンクローナ	株式 30銘柄	1.1%	1.2%
ノルウェークローネ	株式 9銘柄	0.2%	0.2%
デンマーククローネ	株式 14銘柄	0.7%	0.7%

オーストラリアドル	株式	58銘柄	2.2%	2.4%
ニュージーランドドル	株式	7銘柄	0.1%	0.1%
香港ドル	株式	38銘柄	1.1%	1.2%
シンガポールドル	株式	23銘柄	0.4%	0.5%
イスラエルシェケル	株式	10銘柄	0.3%	0.3%

## (b) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	米ドル	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	15,293	275,426.93	
		AMERICAN TOWER CORP	19,334	1,927,213.12	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	45,539	440,817.52	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,973	1,089,176.55	
		BOSTON PROPERTIES INC	6,745	848,655.90	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7,861	198,647.47	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,186	325,335.92	
		COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	5,708	109,593.60	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,946	429,122.82	
		DUKE REALTY CORP	16,643	339,017.91	
		EQUITY RESIDENTIAL	16,173	1,304,352.45	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,011	704,062.13	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,203	436,687.79	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	3,095	457,750.50	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,905	37,166.55	
		GENERAL GROWTH PROPERTIES	26,153	677,362.70	
		HCP, INC.	20,947	748,645.78	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	34,373	571,279.26	
		HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	283,000	151,405.00	
		IRON MOUNTAIN INC	9,338	262,024.28	
		KIMCO REALTY CORPORATION	19,336	510,083.68	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	7,065	241,340.40	
		MACERICH COMPANY/THE	6,260	496,856.20	
		PLUM CREEK TIMBER COMPANY	8,260	421,920.80	
		PROLOGIS INC	23,132	1,008,555.20	
		PUBLIC STORAGE	6,743	1,623,714.40	
		REALTY INCOME CORPORATION	10,031	501,850.93	
		REGENCY CENTERS CORP	4,647	316,507.17	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	13,981	2,656,390.00	
		SL GREEN REALTY CORP	4,370	519,680.40	
UDR INC	12,366	466,445.52			
VENTAS INC	15,512	832,529.04			

	VEREIT INC	41,004	341,563.32
	VORNADO REALTY TRUST	7,967	777,180.85
	WELLTOWER INC	16,318	1,031,134.42
	米ドル 小計	733,418	23,079,496.51 (2,834,623,761)
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4,711	100,532.74
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8,647	218,509.69
	カナダドル 小計	13,358	319,042.43 (29,284,904)
ユーロ	FONCIERE DES REGIONS	1,550	129,363.00
	GECINA SA	1,519	173,849.55
	ICADE	1,873	125,678.30
	KLEPIERRE	9,384	398,022.36
	UNIBAIL-RODAMCO SE	4,575	1,118,358.75
	ユーロ 小計	18,901	1,945,271.96 (252,651,922)
英債券	BRITISH LAND CO PLC	43,052	359,268.94
	HAMMERSON PLC	37,833	230,402.97
	INTU PROPERTIES PLC	38,514	124,515.76
	LAND SECURITIES GROUP PLC	35,900	442,647.00
	SEGRO PLC	36,381	158,621.16
	英債券 小計	191,680	1,315,455.83 (242,833,146)
オーストラリアドル	APA GROUP	53,427	485,117.16
	DEXUS PROPERTY GROUP	42,722	330,241.06
	GOODMAN GROUP	83,175	509,862.75
	GPT GROUP	74,297	347,709.96
	LENDLEASE GROUP	27,382	350,489.60
	MIRVAC GROUP	186,000	350,610.00
	SCENTRE GROUP	253,423	1,028,897.38
	STOCKLAND	107,141	429,635.41
	SYDNEY AIRPORT	44,994	294,710.70
	TRANSURBAN GROUP	91,260	959,142.60
	TRANSURBAN GROUP-RIGHTS-NEW	5,070	3,346.20
	VICINITY CENTRES	149,882	412,175.50
	WESTFIELD CORP	91,040	873,984.00
	オーストラリアドル 小計	1,209,813	6,375,922.32 (561,846,274)
香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	121,000	1,176,120.00
	LINK REIT	103,000	4,856,450.00
	香港ドル 小計	224,000	6,032,570.00

				(95,616,234)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	81,100	191,396.00	
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	79,000	102,700.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	99,500	186,562.50	
	SUNTEC REIT	101,400	153,621.00	
シンガポールドル 小計		361,000	634,279.50	(55,093,517)
合計			4,071,949,758	(4,071,949,758)

(注) 金額欄の( )内は、外貨建有価証券にかかるものの内書きであり、また邦貨換算金額で表示しております。

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 35銘柄	1.6%	69.6%
カナダドル	投資証券 2銘柄	0.0%	0.7%
ユーロ	投資証券 5銘柄	0.1%	6.2%
英ポンド	投資証券 5銘柄	0.1%	6.0%
オーストラリアドル	投資証券 13銘柄	0.3%	13.8%
香港ドル	投資証券 2銘柄	0.1%	2.3%
シンガポールドル	投資証券 4銘柄	0.0%	1.4%

#### 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

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### 外国株式指数ファンド

平成27年12月30日現在

資産総額	1,175,483,313円
負債総額	522,644円
純資産総額（ - ）	1,174,960,669円
発行済口数	541,291,744口
1口当たり純資産額（ / ）	2.1707円
（1万口当たり純資産額）	（21,707円）

### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、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または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情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は発行されません。

#### イ 名義書換

該当事項はありません。

#### ロ 受益者名簿

作成しません。

#### ハ 受益者に対する特典

ありません。

#### ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

##### （イ）受益権の譲渡

- a. 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
- b. 上記aの申請のある場合には、上記aの振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記a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または記録が行われるよう通知するものとします。
- c. 上記aの振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを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。

##### （ロ）受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

#### ホ 受益権の再分割



委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

へ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に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】

###### イ 資本金の額および株式数

	平成27年12月30日現在
資本金の額	2,000百万円
会社が発行する株式の総数	60,000株
発行済株式総数	17,640株

###### ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

##### 八 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。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、累積投票によらないものとします。

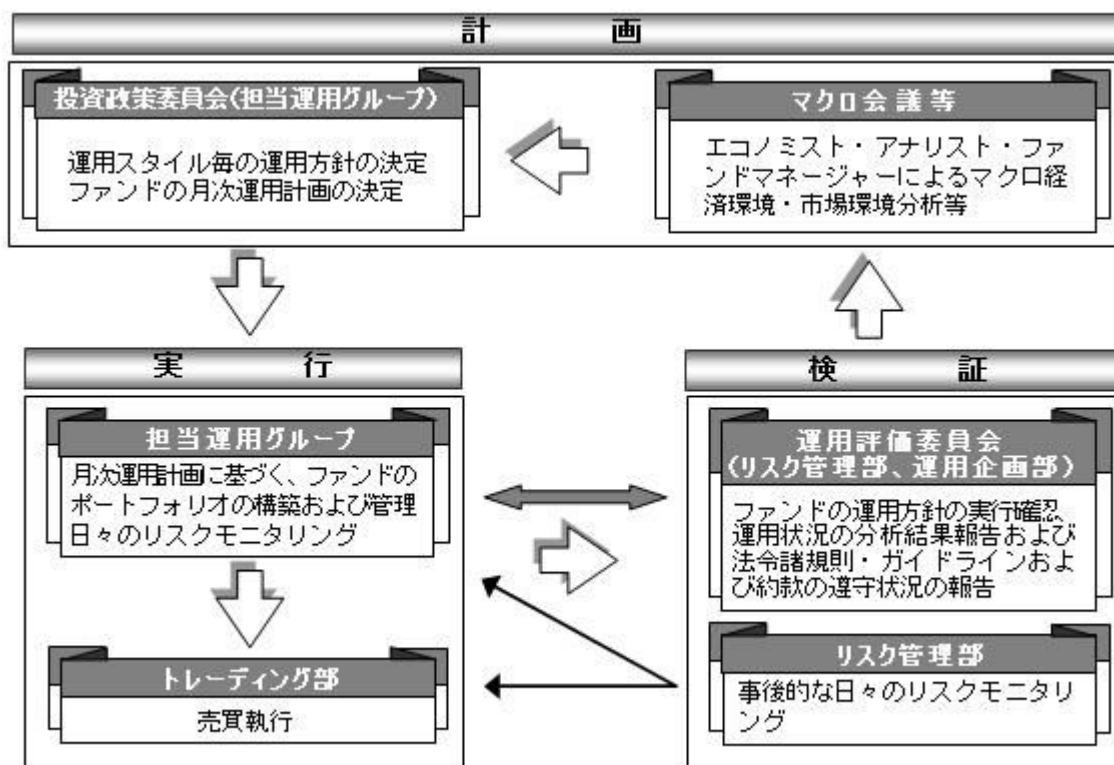
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役を若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名のほか、取締役副社長、専務取締役、常務取締役を若干名選定することができます。

##### 二 投資信託の運用の流れ



## 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を行っています。

平成27年12月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成27年12月30日現在）

		本数(本)	純資産総額(百万円)
株式投資信託	単位型	50 ( 13 )	154,166 ( 51,419 )
	追加型	466 ( 188 )	5,190,512 ( 2,829,510 )
	計	516 ( 201 )	5,344,677 ( 2,880,929 )
公社債投資信託	単位型	46 ( 46 )	200,891 ( 200,891 )
	追加型	4 ( 1 )	231,016 ( 153,243 )
	計	50 ( 47 )	431,907 ( 354,134 )
合計		566 ( 248 )	5,776,585 ( 3,235,063 )

( )内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

## 3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「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条の規定により、「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）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「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）に基づいて作成しております。

2 当社は、第30期（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第31期中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の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26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金及び預金	2	20,615,467	25,021,336
有価証券		4,999,802	-

前払費用		257,741	291,119
未収入金		4,026	41,860
未収委託者報酬		4,128,531	4,897,032
未収運用受託報酬		934,710	1,000,744
未収投資助言報酬	2	453,941	455,390
未収収益		11,700	13,030
繰延税金資産		548,658	475,859
その他の流動資産		4,577	52,473
流動資産合計		31,959,157	32,248,847
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		124,723	120,234
器具備品		204,970	230,712
有形固定資産合計		329,694	350,947
無形固定資産			
ソフトウェア		517,480	497,668
ソフトウェア仮勘定		4,595	77,155
電話加入権		103	91
商標権		468	222
無形固定資産合計		522,646	575,137
投資その他の資産			
投資有価証券		6,843,224	7,151,933
関係会社株式		353,036	509,146
長期差入保証金		541,904	600,480
長期前払費用		41,193	36,031
会員権		9,480	17,299
繰延税金資産		463,476	665,425
投資その他の資産合計		8,252,316	8,980,317
固定資産合計		9,104,657	9,906,402
資産合計		41,063,815	42,155,249

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	61,327	82,723
未払金		
未払収益分配金	671	711
未払償還金	143,230	143,201
未払手数料	2,138,441	2,338,432
その他未払金	203,170	1,075,587
未払費用	1,615,419	2,095,111
未払消費税等	215,390	478,421
未払法人税等	1,623,022	454,520
賞与引当金	926,263	906,623
その他の流動負債	8	808
流動負債合計	6,926,944	7,576,142
固定負債		
退職給付引当金	1,802,340	2,633,080
固定負債合計	1,802,340	2,633,080

負債合計	8,729,285	10,209,222
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	19,227,103	18,861,359
利益剰余金合計	21,048,308	20,682,564
株主資本計	31,677,292	31,311,548
評価・換算差額等		
その他有価証券		
評価差額金	657,238	634,478
評価・換算差額等合計	657,238	634,478
純資産合計	32,334,530	31,946,027
負債・純資産合計	41,063,815	42,155,249

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬	30,300,842		30,094,858	
運用受託報酬	3,773,696		3,862,895	
投資助言報酬	2,117,669		2,106,161	
その他営業収益				
情報提供コンサルタント 業務報酬	5,000		5,000	
投資法人運用受託報酬	26,625		27,345	
サービス支援手数料	24,883		18,274	
その他	56,406		52,255	
営業収益計	36,305,122		36,166,790	
営業費用				
支払手数料	15,695,322		15,123,724	
広告宣伝費	276,591		407,991	
公告費	5,637		4,737	
調査費				
調査費	1,028,700		1,319,743	
委託調査費	3,053,376		3,550,675	
営業雑経費				

通信費		38,776	38,911
印刷費		262,934	294,002
協会費		14,337	26,955
諸会費		32,186	18,577
情報機器関連費		2,277,699	2,403,857
販売促進費		40,388	28,281
その他		117,451	144,250
営業費用合計		22,843,403	23,361,707
一般管理費			
給料			
役員報酬		140,440	190,241
給料・手当		4,900,885	5,186,853
賞与		786,372	569,685
賞与引当金繰入額		926,263	906,623
交際費		24,915	22,609
寄付金		82	-
事務委託費		303,945	366,661
旅費交通費		196,933	226,254
租税公課		100,575	108,953
不動産賃借料		546,821	552,589
退職給付費用		330,002	387,799
固定資産減価償却費		227,090	287,833
諸経費		258,736	283,156
一般管理費合計		8,743,067	9,089,262
営業利益		4,718,652	3,715,820
営業外収益			
受取配当金		50,559	26,821
有価証券利息		2,660	1,187
受取利息	1	5,190	6,113
時効成立分配金・償還金		5,958	12
原稿・講演料		2,456	1,899
還付加算金		182	-
雑収入		3,692	7,324
営業外収益合計		70,701	43,357
営業外費用			
為替差損		29,406	14,361
雑損失		38	-
営業外費用合計		29,444	14,361
経常利益		4,759,909	3,744,816
特別利益			
投資有価証券償還益		8,250	4,181
投資有価証券売却益		310,894	893,251
負ののれん発生益		186,047	-
企業結合に係る 特定勘定取崩益		2,870	-
特別利益合計		508,062	897,432
特別損失			
固定資産除却損	2	6,717	1,076
投資有価証券償還損		2,337	-
投資有価証券評価損		1,280	-
投資有価証券売却損		454	1,091
合併関連費用		17,767	-
事務所移転費用		1,313	-
その他の特別損失	3	-	973,862

特別損失合計	29,870	976,030
税引前当期純利益	5,238,102	3,666,218
法人税、住民税及び事業税	2,147,762	1,574,213
法人税等調整額	282,886	166,505
法人税等合計	1,864,875	1,740,718
当期純利益	3,373,226	1,925,499

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	16,718,237	18,539,441	29,168,425
当期変動額									
剰余金の配当							864,360	864,360	864,360
当期純利益							3,373,226	3,373,226	3,373,226
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,508,866	2,508,866	2,508,866
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,227,103	21,048,308	31,677,292

	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	529,488	529,488	29,697,914
当期変動額			
剰余金の配当			864,360
当期純利益			3,373,226
株主資本以外の項 目の当期変動額 （純額）	127,749	127,749	127,749
当期変動額合計	127,749	127,749	2,636,616
当期末残高	657,238	657,238	32,334,530

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,227,103	21,048,308	31,677,292
会計方針の変更 による累積的影 響額							439,043	439,043	439,043
会計方針の変更を反映 した当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	18,788,060	20,609,264	31,238,248

当期変動額									
剰余金の配当							1,852,200	1,852,200	1,852,200
当期純利益							1,925,499	1,925,499	1,925,499
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	73,299	73,299	73,299
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	18,861,359	20,682,564	31,311,548

	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	657,238	657,238	32,334,530
会計方針の変更による累積的影響額			439,043
会計方針の変更を反映した当期首残高	657,238	657,238	31,895,486
当期変動額			
剰余金の配当			1,852,200
当期純利益			1,925,499
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	22,759	22,759	22,759
当期変動額合計	22,759	22,759	50,540
当期末残高	634,478	634,478	31,946,027

## [注記事項]

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 満期保有目的の債券

償却原価法

## (2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

## (3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

## 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。但し、建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

## (2) 無形固定資産

定額法によっております。



なお、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) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。

#### (2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

### 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

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

#### (会計方針の変更)

##### (退職給付に関する会計基準等の適用)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が682,168千円、繰延税金資産が243,124千円増加し、繰越利益剰余金が439,043千円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ28,067千円減少しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

#### (貸借対照表関係)

##### 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物	241,339千円	258,412千円
器具備品	704,790千円	783,602千円

##### 2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
現金及び預金	14,959,545千円	18,853,119千円
未収投資助言報酬	290,426千円	286,990千円
未払手数料	360,659千円	392,772千円

- 3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

#### 4 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、前事業年度は平成27年6月まで、当事業年度は平成35年6月までの賃貸料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	27,470千円	355,376千円

#### (損益計算書関係)

- 1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
受取利息	2,104千円	2,463千円

#### 2 固定資産除却損

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
器具備品	864千円	1,076千円
ソフトウェア	5,853千円	- 千円
計	6,717千円	1,076千円

#### 3 その他の特別損失

その他の特別損失は、中国において同国国家税務総局が平成26年11月17日付で公布した財税[2014]79号通達に基づき、当社が委託者として運用する証券投資信託に関し、適格国外機関投資家として課される平成21年11月17日から平成26年11月16日までに行われた中国A株投資のキャピタル・ゲインに対して遡及的に徴される源泉所得税等について納付すべきと見込まれる金額を計上したものであります。

#### (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

##### 1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

##### 2. 剰余金の配当に関する事項

###### (1) 配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通株式	864,360	49,000	平成25年 3月31日	平成25年 6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

平成26年6月26日開催の第29回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,852,200	105,000	平成26年 3月31日	平成26年 6月27日

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2.剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	1,852,200	105,000	平成26年 3月31日	平成26年 6月27日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

平成27年6月30日開催の第30回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	一株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	952,560	54,000	平成27年 3月31日	平成27年 7月1日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
1年以内	525,188	572,402
1年超	751,482	1,340,637
合計	1,276,671	1,913,040

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

有価証券及び投資有価証券については、主に満期保有目的の債券及び事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の海外子会社の株式及び50%出資した海外関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借

契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

#### 信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

満期保有目的の債券は、余資運用規則に基づき、短期の国債のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

有価証券、投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

#### 市場リスクの管理

有価証券及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

### (4)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることがあります。

## 2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。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、次表には含まれていません（（注2）参照）。

前事業年度（平成26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	20,615,467	20,615,467	-
(2)未収委託者報酬	4,128,531	4,128,531	-
(3)未収運用受託報酬	934,710	934,710	-
(4)未収投資助言報酬	453,941	453,941	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	4,999,802	4,999,500	302
その他有価証券	6,811,166	6,811,166	-
(6)長期差入保証金	541,904	541,904	-
資産計	38,485,524	38,485,221	302
(1)未払金			
未払手数料	2,138,441	2,138,441	-
負債計	2,138,441	2,138,441	-

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：千円）

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

(1)現金及び預金	25,021,336	25,021,336	-
(2)未収委託者報酬	4,897,032	4,897,032	-
(3)未収運用受託報酬	1,000,744	1,000,744	-
(4)未収投資助言報酬	455,390	455,390	-
(5)有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券	-	-	-
其他有価証券	7,131,075	7,131,075	-
(6)長期差入保証金	600,480	600,480	-
資産計	39,106,059	39,106,059	-
(1)未払金			
未払手数料	2,338,432	2,338,432	-
負債計	2,338,432	2,338,432	-

## (注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

## (1)現金及び預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、及び(4)未収投資助言報酬

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います。

## (5)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券については業界団体が公表する売買参考統計値等によって、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

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

## (6)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負 債

## (1)未払金

## 未払手数料

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います。

## (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)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
其他有価証券		
非上場株式	298	298
投資証券	31,760	20,560
合計	32,058	20,858
子会社株式及び関連会社株式		
非上場株式	353,036	509,146
合計	353,036	509,146

其他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(5) 其他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

## (注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

(単位：千円)

区分	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	20,615,467	-	-	-
未収委託者報酬	4,128,531	-	-	-
未収運用受託報酬	934,710	-	-	-
未収投資助言報酬	453,941	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	5,000,000	-	-	-
その他有価証券のうち				
満期があるもの	-	-	-	-
長期差入保証金	23,475	518,429	-	-
合計	31,156,125	518,429	-	-

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位：千円)

区分	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	25,021,336	-	-	-
未収委託者報酬	4,897,032	-	-	-
未収運用受託報酬	1,000,744	-	-	-
未収投資助言報酬	455,390	-	-	-
長期差入保証金	4,148	596,332	-	-
合計	31,378,651	596,332	-	-

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えるもの			
-	-	-	-
小計	-	-	-
(2) 貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えないもの			
国債	4,999,802	4,999,500	302
小計	4,999,802	4,999,500	302
合計	4,999,802	4,999,500	302

当事業年度(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成26年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式353,036千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

当事業年度(平成27年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式509,146千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

3. その他有価証券

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	6,390,685	5,387,490	1,003,195
小計	6,390,685	5,387,490	1,003,195
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	420,480	424,165	3,684
小計	420,480	424,165	3,684
合計	6,811,166	5,811,655	999,510

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 32,058千円)については、市場価格がなく、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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、1,280千円です。

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	5,826,531	4,894,554	931,977
小計	5,826,531	4,894,554	931,977
(2)貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	1,304,543	1,312,300	7,756
小計	1,304,543	1,312,300	7,756
合計	7,131,075	6,206,854	924,220

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 20,858千円)については、市場価格がなく、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、記載しておりません。

## 4.当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25年4月1日至平成26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
2,097,321	310,894	454

当事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

(単位：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
3,892,685	893,251	1,091

## (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、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

## 2.確定給付制度

## (1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,605,470	1,802,340
会計方針の変更による 累積的影響額	-	682,168
会計方針の変更を反映した期首残高	1,605,470	2,484,508
勤務費用	184,549	217,881
利息費用	25,192	18,161

数理計算上の差異の発生額	21,670	276
退職給付の支払額	93,535	87,196
過去勤務費用の発生額	27,157	-
その他	75,176	-
退職給付債務の期末残高	1,802,340	2,633,080

(注) その他は、トヨタアセットマネジメント株式会社との合併により引き継いだ退職給付債務額になります。

## (2)退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	1,802,340	2,633,080
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	1,802,340	2,633,080

## (3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
勤務費用	184,549	217,881
利息費用	25,192	18,161
数理計算上の差異の費用処理額	21,670	276
過去勤務費用の費用処理額	27,157	-
その他	114,773	152,031
確定給付制度に係る 退職給付費用	330,002	387,799

(注) その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額になります。

## (4)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	当事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
割引率	1.5%	0.731%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度43,539千円、当事業年度105,357千円でありませ

### (税効果会計関係)

#### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
流動の部		
繰延税金資産		
未払金	-	321,602



賞与引当金	330,120	299,729
調査費	62,002	77,863
未払事業税	123,029	49,504
その他	33,507	48,762
繰延税金資産小計	548,658	797,462
評価性引当額	-	321,602
繰延税金資産合計	548,658	475,859
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	642,354	849,431
特定外国子会社留保金額	226,680	211,024
ソフトウェア償却	105,651	62,560
投資有価証券評価損	50,143	43,051
その他	6,970	6,291
繰延税金資産小計	1,031,799	1,172,360
評価性引当額	233,276	217,192
繰延税金資産合計	798,523	955,168
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	334,588	289,742
その他	457	-
繰延税金負債合計	335,046	289,742
繰延税金資産の純額	1,012,135	1,141,285

## 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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
法定実効税率	38.0%	35.6%
(調整)		
評価性引当額の増減	0.5	9.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	-	0.5
住民税均等割等	0.1	0.2
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.7	3.7
所得税額控除による税額控除	-	1.3
負ののれん発生益	1.3	-
企業結合に係る特定勘定取崩	1.5	-
その他	0.1	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.6	47.5

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成27年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の35.6%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成27年4月1日から平成28年3月31日までのものは33.1%、平成28年4月1日以降のものについては32.3%にそれぞれ変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が106,175千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が136,532千円、その他有価証券評価差額金が30,357千円それぞれ増加しております。

## (セグメント情報等)

前事業年度(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	30,300,842	3,773,696	2,117,669	112,914	36,305,122

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当社は単一セグメントのため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	30,094,858	3,862,895	2,106,161	102,874	36,166,790

## (2)地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## 有形固定資産

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

## (3)主要な顧客ごとの情報

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

## 1. 親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有) % 直接 40	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	3,299,099	未払手数料	257,411
その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	270,000,000	生命保険業	(被所有) % 直接27.5	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,127,963	未収投資助言報酬	290,426

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

## 2. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
関連会社	UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.	Singapore	3,000,000 (シンガポールドル)	投資運用業	(所有) % 直接50	投信の販売委託 役員の兼任	出資の引受	118,725	-	-

(注) 1. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

## 3. その他の関係会社の子会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	SMB C日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,037,816	未払手数料	403,591

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

当事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)

1. 親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

(単位: 千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有) % 直接 40	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	2,527,962	未払手数料	289,954
その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	270,000,000	生命保険業	(被所有) % 直接27.5	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,072,459	未収投資助言報酬	286,990

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 子会社及び関連会社等

(単位: 千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
子会社	ソーラーエナジー投資合同会社	東京都港区	20,000	投資運用業	(所有) % 直接100	投資事業有限責任組合の運営及び管理	出資の引受	20,000	-	-
関連会社	UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.	Singapore	6,000,000 (シンガポールドル)	投資運用業	(所有) % 直接50	投信の販売委託 役員の兼任	増資の引受	136,110	-	-

(注) 1. ソーラーエナジー投資合同会社の出資の引受は、新規法人設立のため行ったものであります。

2. UOB-SM Asset Management Pte. Ltd.の増資の引受については、当社とUOBアセットマネジメント社がそれぞれ1,500,000(シンガポールドル)出資しました。

3. その他の関係会社の子会社等

(単位: 千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	SMB C日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,705,879	未払手数料	697,658

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、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

(1) 投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)
1株当たり純資産額	1,833,023.27円	1,810,999.27円
1株当たり当期純利益金額	191,226.00円	109,155.30円

(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いません。

2. 「会計方針の変更に関する注記」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の期首の1

株当たり純資産額が、24,889円09銭減少し、1株当たり当期純利益金額は、1,591円10銭減少しております。

3. 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25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,373,226	1,925,499
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	3,373,226	1,925,499
期中平均株式数(株)	17,640	17,640

(重要な後発事象)

#### 1. 日興グローバルラップ株式会社の株式の取得(子会社化)について

当社は、平成26年12月26日開催の取締役会において、当社が日興グローバルラップ株式会社(以下「NGW」)の発行済株式の全部を取得し子会社化することを決議し、平成26年12月26日付にて株式譲渡契約を締結し、平成27年4月1日付にて発行済株式を取得いたしました。

##### (1) 株式取得の目的

NGWは、国内外資産の効率的な配分と、海外運用会社の評価・選定に特化した大変特徴ある運用会社であり、既に「日興・新経済成長国エクイティ・ファンド(EG5)」や「日興ワールド CBファンド」等の商品で当社と協働しております。本件子会社化は、外部委託運用機能の強化、アセットアロケーション機能の強化及びファンドラップビジネスへの参画の3つの分野において当社事業に対するプラスをもたらすと考えております。今後、当社はNGWと双方のリソースを活用した相乗効果の醸成を進め、更なるビジネスの拡大を目指していく考えです。

##### (2) 取得する会社の概要(平成26年3月末現在)

名称	日興グローバルラップ株式会社
事業の内容	投資運用業等
資本金	1,499,000千円
純資産	7,620,283千円
総資産	8,134,920千円
営業利益	501,574千円
当期純利益	303,382千円

##### (3) 株式取得日

平成27年4月1日

##### (4) 取得する株式の数、取得価額及び取得後の持株比率

取得株式数	59,960株
取得価額	9,877,717千円
取得後の持株比率	100%

##### (5) 支払資金の調達方法

自己資金によります。

中間財務諸表

#### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第31期中間会計期間  
(平成27年9月30日)

資産の部		
流動資産		
現金及び預金		10,975,719
顧客分別金信託		20,003
前払費用		325,776
未収委託者報酬		5,173,183
未収運用受託報酬		1,458,560
未収投資助言報酬		423,030
未収収益		31,637
繰延税金資産		519,032
その他		2,190
流動資産合計		18,929,133
固定資産		
有形固定資産	1	421,791
無形固定資産		573,943
投資その他の資産		
投資有価証券		10,008,703
関係会社株式		10,412,523
その他		1,298,972
投資その他の資産合計		21,720,199
固定資産合計		22,715,935
資産合計		41,645,068
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		29
その他の預り金		61,740
未払金		2,614,352
未払費用		1,987,591
未払法人税等		406,231
賞与引当金		1,066,694
その他	2	169,290
流動負債合計		6,305,931
固定負債		
退職給付引当金		2,705,437
固定負債合計		2,705,437
負債合計		9,011,368
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000

別途積立金	1,476,959
繰越利益剰余金	19,580,326
利益剰余金合計	21,401,531
株主資本合計	32,030,515
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	603,184
評価・換算差額等合計	603,184
純資産合計	32,633,699
負債純資産合計	41,645,068

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
営業収益			
委託者報酬			16,529,753
運用受託報酬			2,843,500
投資助言報酬			978,992
その他の営業収益			64,711
営業収益計			20,416,958
営業費用			13,207,542
一般管理費	1		5,203,152
営業利益			2,006,263
営業外収益	2		41,105
営業外費用	3		48,535
経常利益			1,998,832
特別利益	4		34,739
特別損失			7,932
税引前中間純利益			2,025,639
法人税、住民税及び事業税			368,130
法人税等調整額			14,018
法人税等合計			354,112
中間純利益			1,671,526

## (3)中間株主資本等変動計算書

第31期中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	18,861,359	20,682,564	31,311,548
当中間期変動額									
剰余金の配当							952,560	952,560	952,560
中間純利益							1,671,526	1,671,526	1,671,526

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	-	-	-	-	-	-	718,966	718,966	718,966
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	19,580,326	21,401,531	32,030,515

	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	634,478	634,478	31,946,027
当中間期変動額			
剰余金の配当			952,560
中間純利益			1,671,526
株主資本以外の項 目の当中間期変動額 （純額）	31,294	31,294	31,294
当中間期変動額合計	31,294	31,294	687,672
当中間期末残高	603,184	603,184	32,633,699

## 注記事項

### （重要な会計方針）

#### 1．資産の評価基準及び評価方法

##### (1)有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### 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。但し、建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

##### (2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、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)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しており



ます。

## (2)退職給付引当金

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

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

## 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

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

### (中間貸借対照表関係)

第31期中間会計期間 (平成27年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	973,461千円
2.消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3.当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。	
当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円
4.当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額337,247千円の支払保証を行っております。	

### (中間損益計算書関係)

第31期中間会計期間 (自平成27年4月1日至平成27年9月30日)	
1.減価償却実施額	
有形固定資産	65,954千円
無形固定資産	95,946千円
2.営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	21,723千円
雑収入	17,209千円
3.営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	48,535千円
4.特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券清算益	24,751千円

### (中間株主資本等変動計算書関係)

第31期中間会計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

#### 1.発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間 末株式数

普通株式	17,640株	-	-	17,640株
------	---------	---	---	---------

## 2. 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)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月30日 定時株主総会	普通株式	952,560	54,000	平成27年 3月31日	平成27年 7月1日

(リース取引関係)

第31期中間会計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	585,430千円
1年超	1,047,704千円
合計	1,633,134千円

(金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第31期中間会計期間(平成27年9月30日)

平成27年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。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)参照)。

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,975,719	10,975,719	-
(2)顧客分別金信託	20,003	20,003	-
(3)未収委託者報酬	5,173,183	5,173,183	-
(4)未収運用受託報酬	1,458,560	1,458,560	-
(5)未収投資助言報酬	423,030	423,030	-
(6)投資有価証券			
其他有価証券	10,008,395	10,008,395	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	600,466	600,466	-
資産計	28,659,358	28,659,358	-
(1)顧客からの預り金	29	29	-
(2)未払金			
未払手数料	2,360,638	2,360,638	-
負債計	2,360,667	2,360,667	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## 資 産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

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。

(6)投資有価証券

これらの時価について、債券については取引金融機関から提示された価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等によって、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

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

(7) 投資その他の資産

長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から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。

負債

(1) 顧客からの預り金、及び(2) 未払金 未払手数料

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) 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

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式 投資証券	298 10
合計	308
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523
合計	10,412,523

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(有価証券関係)

第31期中間会計期間(平成27年9月30日)

1. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 10,412,523千円)は、市場価格がなく、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、記載しておりません。

3. その他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	6,450,671	5,524,611	926,060
小計	6,450,671	5,524,611	926,060
(2) 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,557,723	3,605,760	48,037
小計	3,557,723	3,605,760	48,037
合計	10,008,395	9,130,371	878,023

(注) 非上場株式等(中間貸借対照表計上額 308千円)については、市場価格がなく、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、記載しておりません。

## （デリバティブ取引関係）

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

## （資産除去債務等）

該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

第31期中間会計期間（自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）

## 1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	16,529,753	2,843,500	978,992	64,711	20,416,958

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が中間損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

第31期中間会計期間 （自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日）
--

1株当たり純資産額	1,849,982円98銭
1株当たり中間純利益	94,757円75銭

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎

中間貸借対照表の純資産の部の合計額	32,633,699千円
普通株式に係る純資産額	32,633,699千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640株

1株当たり中間純利益の算定上の基礎

中間損益計算書上の中間純利益	1,671,526千円
普通株式に係る中間純利益	1,671,526千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ロ 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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- ハ 通常の実行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。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行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。
- ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- イ 定款の変更、その他の重要事項  
該当ありません。

- 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実  
該当ありません。

## 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】

#### イ 受託会社

- (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社  
 (ロ) 資本金の額 342,037百万円（平成27年9月末現在）  
 (ハ) 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。

#### 〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

- ・ 名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 51,000百万円（平成27年9月末現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

#### ロ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C フレンド証券株式会社	27,270百万円	
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

資本金の額は、平成27年9月末現在。

### 2【関係業務の概要】

#### イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

#### ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

### 3【資本関係】

販売会社である株式会社三井住友銀行は、委託会社株式を7,056株（持株比率40.0%）保有していません。

## 第3【その他】

1. 目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案およびキャッチコピーを採用すること、ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマーク、委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該目論見書の使用開始日などを記載することがあります。
2. 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」と称して使用することがあります。

- 3．目論見書に当ファンドの信託約款を掲載すること、および投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
- 4．目論見書は、電子媒体等として使用されるほか、インターネット等に掲載されることがあります。
- 5．有価証券届出書の表紙記載情報を抜粋して、目論見書に記載することがあります。
- 6．目論見書の冒頭または巻末に届出書記載内容に関連する用語集を掲載することがあります。
- 7．評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
- 8．有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書（交付目論見書）で説明することがあります。このため、有価証券届出書に他のファンドの情報を合わせて記載することがあります。
- 9．当ファンドとスイッチング対象ファンドにかかる投資信託説明書（交付目論見書）を一体のものとして使用することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年 6月15日

三井住友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 鈴木 敏 夫 印

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士 池 ヶ 谷 正 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アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成27年4月1日付にて日興グローバルラップ株式会社の発行済株式の全部を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 利害関係

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

以 上

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



## 独立監査人の監査報告書

平成28年1月12日

三井住友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 小澤 陽 一 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指数ファンドの平成26年12月2日から平成27年11月30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、外国株式指数ファンドの平成27年11月30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 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

**独立監査人の中間監査報告書**

平成27年11月25日

三井住友アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員	公認会計士	小澤陽一	印
業務執行社員			
指定有限責任社員	公認会計士	池ヶ谷正	印
業務執行社員			

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27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. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。