

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成31年2月25日提出
【計算期間】	第10期(自 平成29年12月1日至 平成30年11月30日)
【ファンド名】	外国株式指数ファンド
【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 松下 隆史
【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】	土田 雅央
【連絡場所】	東京都港区愛宕二丁目 5 番 1 号
【電話番号】	03-5405-0740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【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（配当込み、円ベース）をベンチマークとして、当該指数の動き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、各種指数の動き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せん。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)の動き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 (日本を除く)			
一般		日本			日経225
大型株	年2回				
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)				
その他債券		オセアニア			TOPIX
クレジット属性 ( )	日々				
	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))
		エマージング			
資産複合 ( )					
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】

2009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。

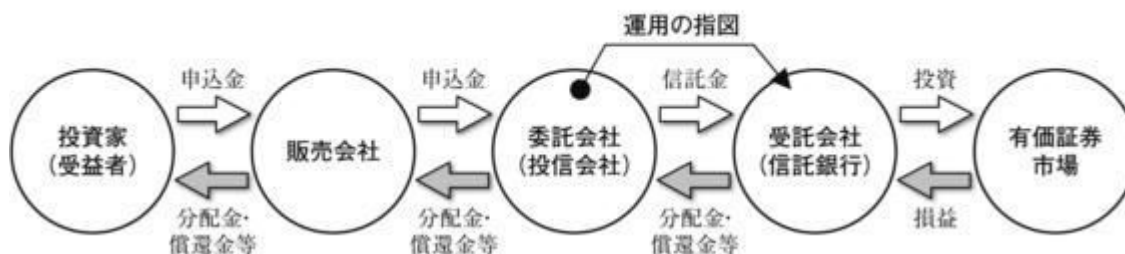
(ロ) 受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

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

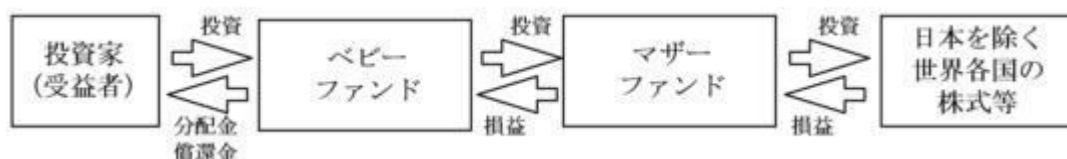
委託会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問いません。)に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

### 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(2018年12月28日現在)

(ロ) 会社の沿革

- 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立  
 1987年2月20日 証券投資顧問業の登録  
 1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可  
 1999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  
 1999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  
 2000年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得  
 2002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  
 2013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

(2018年12月28日現在)

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	10,584,000	60.0
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	3,528,000	20.0
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	3,528,000	20.0

## 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(配当込み、円ベース)の動きに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(配当込み、円ベース)の動きに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（配当込み、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。

- 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。

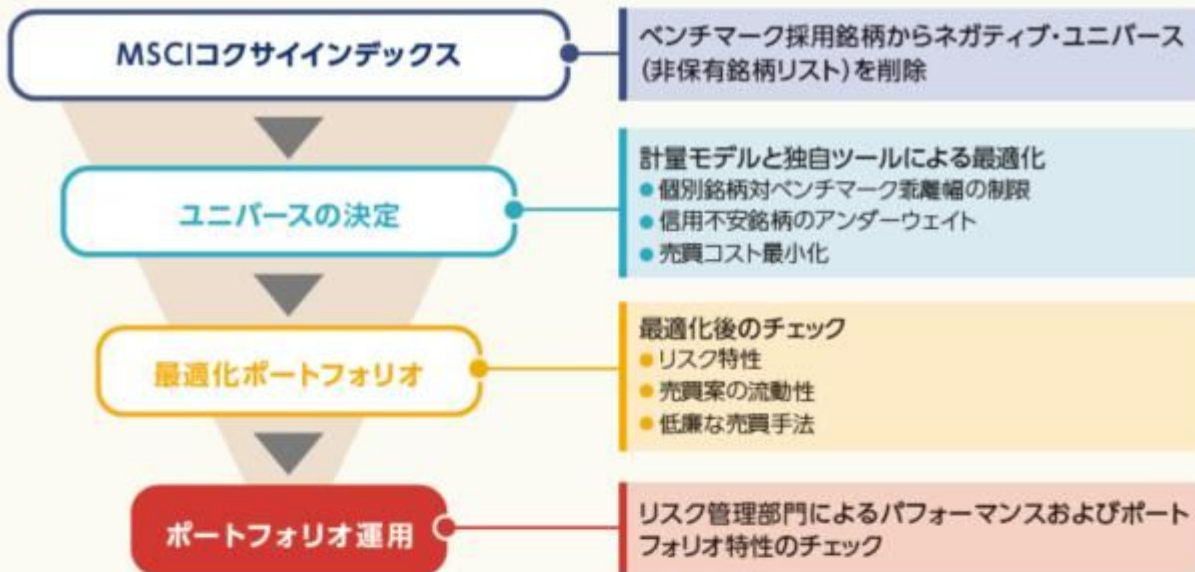
※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 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。



## 運用プロセス



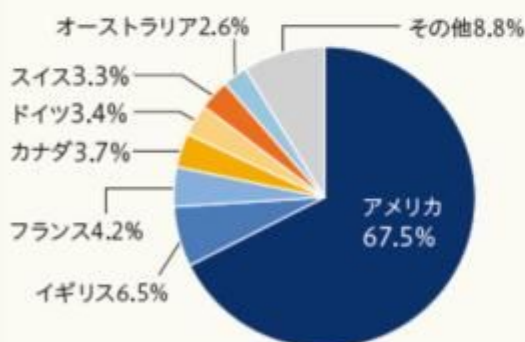
### 最適化(法)とは

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。

## 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) 2018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のデータを基に委託会社作成

■ 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  
(2018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

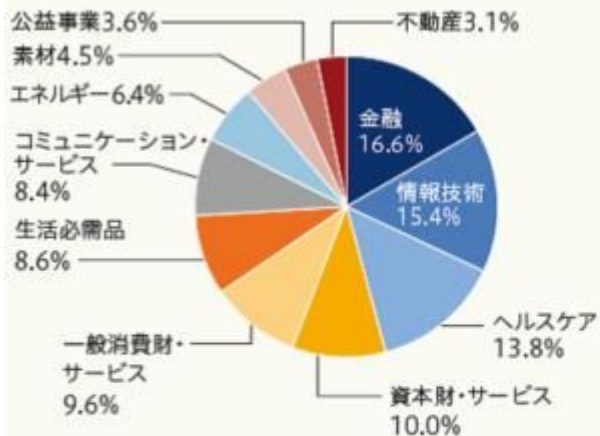
■ MSCIコクサイインデックスは、世界の株式市場を投資対象とする際に、運用目標や運用評価の基準（ベンチマーク）として、幅広く採用されています。

※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、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(2018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11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のデータを基に委託会社作成

銘柄数: 1,311

配当利回り: 2.78%

予想PER: 13.70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

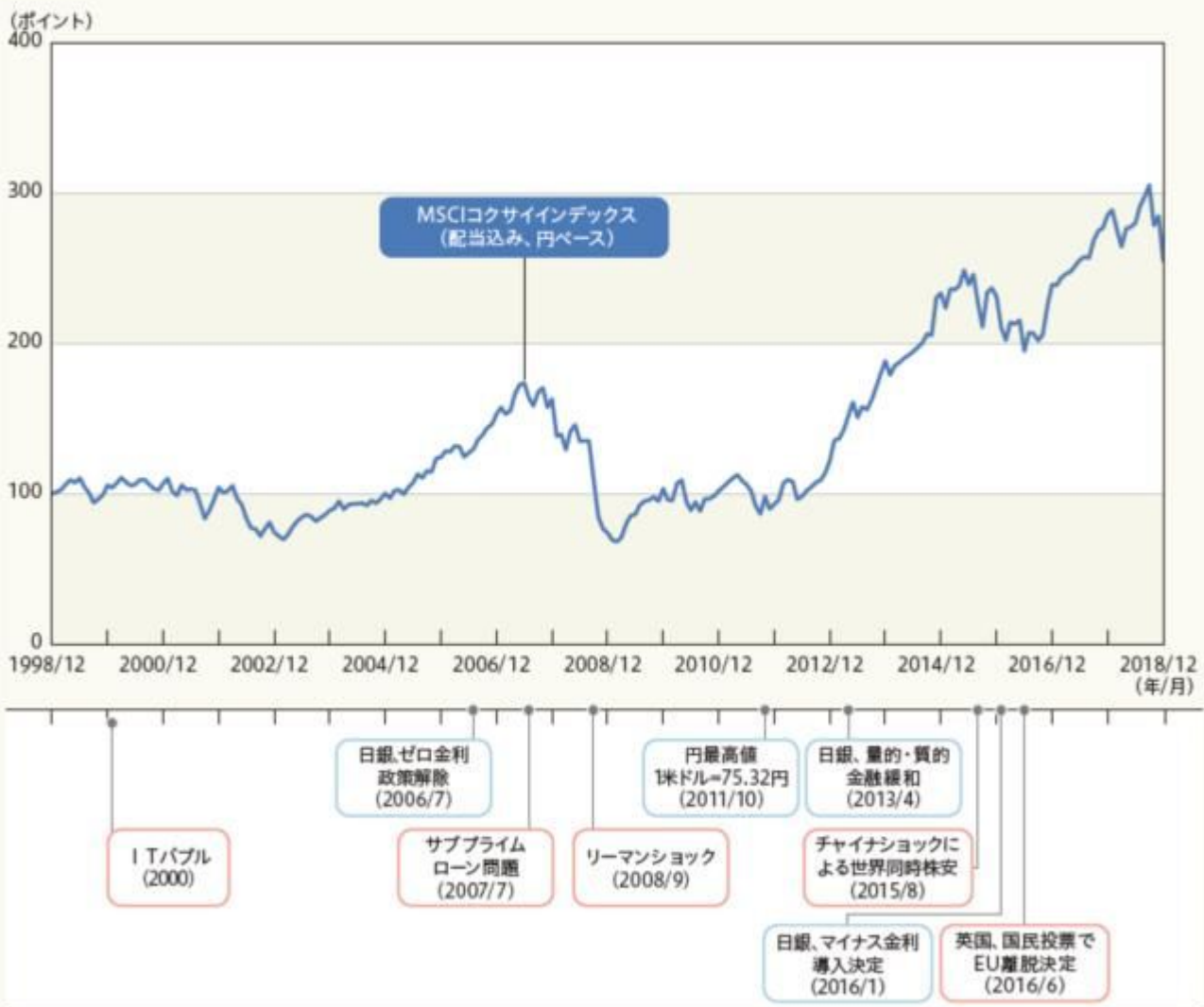
株価の1株当たり予想利益に対する倍率です。PERとはPrice Earnings Ratioの略です。

※グラフデータは、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。



## ベンチマークの推移

- ・以下のグラフは、ファンドのベンチマーク(MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース))の推移です。
- ・ファンドの値動きのイメージをつかんでいただくため、ベンチマークの推移と国内外の主要な出来事を合わせて記載したものであり、ファンドの運用実績ではありません。
- ・ファンドの実際の運用実績は、後掲「基準価額・純資産の推移」をご覧ください。
- ・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。



※データは1998年12月末～2018年12月末。1998年12月末を100として指数化。

※有価証券売買時のコストや信託報酬等の費用負担、組入る有価証券の売買のタイミング差等の影響から、当ファンドの値動きは上記推移とは異なります。

※ベンチマーク(MSCI コクサイインデックス(配当込み))の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負う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（新株引受権証書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せん。）

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せん。）

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。

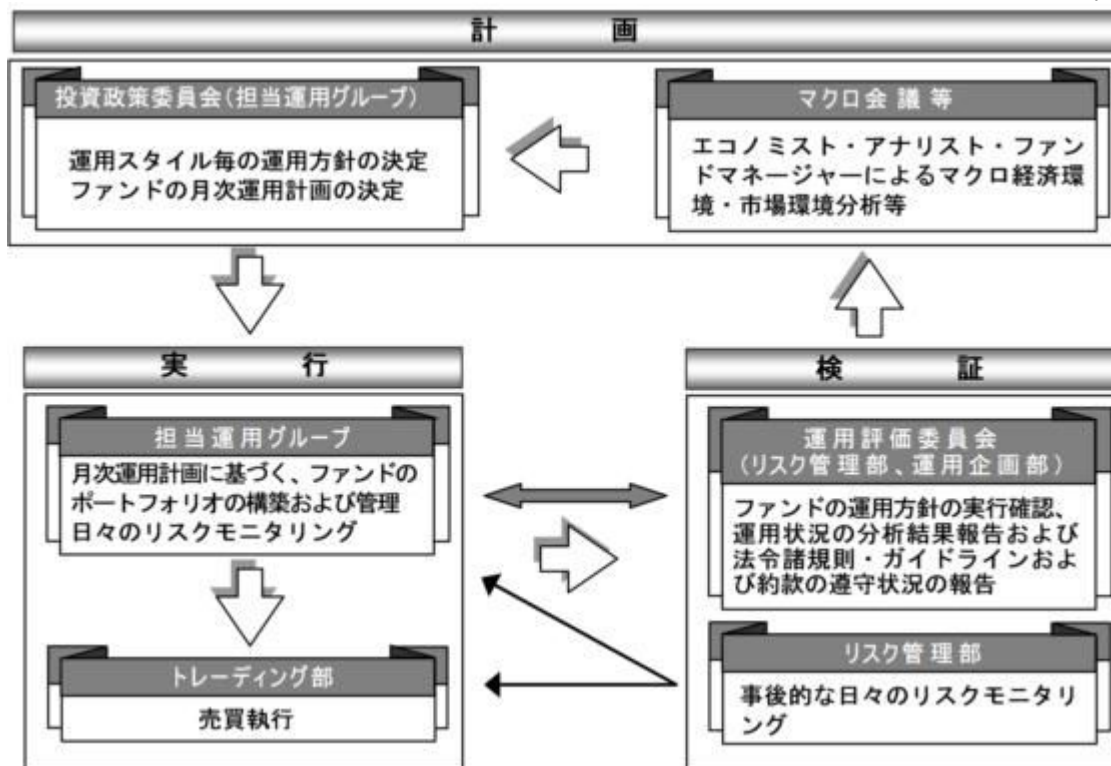
売買執行については、組織的に分離されたトレーディング部が、最良と思われる手法をもって売買を執行します。

##### (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11名程度、運用企画部は10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、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。）。

- ロ 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ハ 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。
- ニ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- ホ デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- ヘ 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

#### 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、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。

##### ロ 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。

##### ハ 先物取引等の指図

- （イ）委託会社は、日本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、日本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、日本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、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、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。

#### へ 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、日本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、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。

ハ 信用リスク集中回避のための投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2)

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク(保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。)を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行う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コクサイインデックス(配当込み、円ベース)の動きに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コクサイインデックス(配当込み、円ベース)の動きに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。
- (ハ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一のものに対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- (ニ) デリバティブ取引(法人税法第61条の5に定めるものをいいます。)は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- (ホ) 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

## 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

ファンドの資金流出入に伴い、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) 指数の動きと連動しない要因

ファンドは、MSCIコクサイインデックス(配当込み、円ベース)の動き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、株価指数先物とインデックスとの動きの不一致等から、上記インデックスの動き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出入が生じた場合、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。

#### □ 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、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

### 〔 ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移 〕

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



※年間騰落率、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たものです。

※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。

### 〔 ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較 〕

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※ファンドの騰落率は、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、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※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) 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。
先進国株	MSCIロクサイインデックス (グロス配当込み、円ベース) 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。
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) 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。
日本国債	NOMURA-BPI (国債) 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。
先進国債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
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) 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。

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指数に関する知的財産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な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。

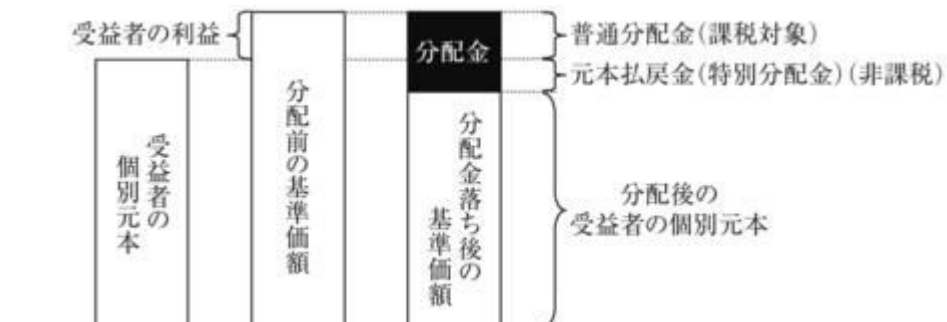
## ハ 収益分配金の課税について

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）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。また、当ファンドは、非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「つみたて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、ジュニアNISAおよびつみたてNISAでの取扱い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。

なお、当ファンドは、配当控除の適用はありません。

つみたてNISA（ニーサ）、NISA（ニーサ）、ジュニアNISA（ニーサ）をご利用になる場合、それぞれの制度の違いにご留意ください。また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

	非課税累積投資契約に係る 少額投資非課税制度 つみたてNISA	少額投資非課税制度 NISA	未成年者少額投資 非課税制度 ジュニアNISA
対象となる 投資信託	一定の要件を満たした 公募株式投資信託 (新たに積立投資が必要)	公募株式投資信託 (新たに購入が必要)	
非課税対象	公募株式投資信託から生じる配当所得および譲渡所得		
利用対象と なる方	20歳以上の日本居住者 (専用口座が開設される年の1月1日現在)		0~19歳の日本居住者 (専用口座が開設される年の 1月1日現在)
非課税の期間	最長 <b>20</b> 年間 (投資期間は2037年まで)	最長 <b>5</b> 年間 (投資期間は2023年まで)	
利用できる 限度額	<b>40万円</b> /年 (最大 <b>800万円</b> )	<b>120万円</b> /年 (最大 <b>600万円</b> )	<b>80万円</b> /年 (最大 <b>400万円</b> )
留意事項	 つみたてNISA ↔ NISA 同一年において、つみたてNISAとNISAを併用した投資を行うことはできません。		

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、2018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

2018年12月28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	1,585,390,233	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		701,571	0.04
合計(純資産総額)		1,584,688,662	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

2018年12月28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	510,461,148	3.4668	1,769,666,708	3.1058	1,585,390,233	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

2018年12月28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 (2009年11月30日)	16,680,583	16,680,583	9,395	9,395
第2期 (2010年11月30日)	166,837,388	166,837,388	9,653	9,653
第3期 (2011年11月30日)	253,459,203	253,459,203	8,710	8,710
第4期 (2012年11月30日)	344,130,833	344,130,833	10,927	10,927
第5期 (2013年12月 2日)	558,875,489	558,875,489	17,142	17,142
第6期 (2014年12月 1日)	882,528,437	882,528,437	21,825	21,825
第7期 (2015年11月30日)	1,197,538,996	1,197,538,996	22,244	22,244
第8期 (2016年11月30日)	1,236,330,155	1,236,330,155	20,993	20,993
第9期 (2017年11月30日)	1,467,173,818	1,467,173,818	25,629	25,629
第10期 (2018年11月30日)	1,783,869,275	1,783,869,275	26,143	26,143
2017年12月末日	1,522,433,766		26,414	
2018年 1月末日	1,570,368,917		26,701	
2月末日	1,538,114,551		25,491	
3月末日	1,520,710,312		24,394	
4月末日	1,609,458,451		25,478	
5月末日	1,613,938,926		25,594	
6月末日	1,644,181,538		25,789	
7月末日	1,707,999,630		26,797	
8月末日	1,771,248,288		27,365	
9月末日	1,836,056,470		28,047	
10月末日	1,715,022,455		25,562	
11月末日	1,783,869,275		26,143	
12月末日	1,584,688,662		23,404	

## 【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	2009年10月19日～2009年11月30日	0
第2期	2009年12月1日～2010年11月30日	0
第3期	2010年12月1日～2011年11月30日	0
第4期	2011年12月1日～2012年11月30日	0
第5期	2012年12月1日～2013年12月2日	0
第6期	2013年12月3日～2014年12月1日	0
第7期	2014年12月2日～2015年11月30日	0
第8期	2015年12月1日～2016年11月30日	0
第9期	2016年12月1日～2017年11月30日	0
第10期	2017年12月1日～2018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
第8期	5.6
第9期	22.1
第10期	2.0

（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
第8期	151,382,401	100,828,264
第9期	147,862,778	164,312,140
第10期	204,479,429	94,602,184

(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

2018年12月28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	94,357,948,098	60.84
	イギリス	9,251,317,711	5.97
	フランス	5,636,757,339	3.63
	カナダ	5,482,920,984	3.54
	スイス	5,312,128,004	3.43
	ドイツ	4,960,731,252	3.20
	オーストラリア	3,463,124,723	2.23
	オランダ	2,610,084,294	1.68
	アイルランド	2,589,195,208	1.67
	スペイン	1,751,002,166	1.13
	香港	1,478,919,653	0.95
	スウェーデン	1,381,819,042	0.89
	イタリア	1,066,961,443	0.69
	デンマーク	993,459,851	0.64
	シンガポール	724,204,267	0.47
	フィンランド	705,076,644	0.45
バミューダ	654,232,457	0.42	
ベルギー	541,531,301	0.35	

	ジャージー	526,764,013	0.34
	ノルウェー	409,467,544	0.26
	ケイマン諸島	382,285,112	0.25
	イスラエル	310,463,127	0.20
	キュラソー	232,110,118	0.15
	ルクセンブルグ	187,749,713	0.12
	オーストリア	134,642,397	0.09
	ニュージーランド	133,599,886	0.09
	ポルトガル	88,171,165	0.06
	リベリア	71,398,628	0.05
	パプアニューギニア	33,786,488	0.02
	英ヴァージン諸島	26,184,038	0.02
	マン島	22,688,441	0.01
	モーリシャス	6,730,776	0.00
	小計	145,527,455,883	93.83
投資証券	アメリカ	2,673,224,842	1.72
	オーストラリア	462,197,103	0.30
	フランス	182,374,546	0.12
	香港	125,281,009	0.08
	イギリス	111,420,524	0.07
	シンガポール	66,730,068	0.04
	カナダ	29,757,306	0.02
	小計	3,650,985,398	2.35
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		5,910,554,147	3.82
合計(純資産総額)		155,088,995,428	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	4,804,803,165	3.09
	買建	ドイツ	1,169,346,150	0.75
	買建	イギリス	431,052,777	0.27
	買建	オーストラリア	271,333,462	0.17
合計	買建		6,676,535,554	4.28

種類	買建 / 売建	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		896,353,400	0.57
	売建		902,402,100	0.58

## （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）

2018年12月28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	200,583	19,930.04	3,997,629,219	17,332.65	3,476,634,935	2.24
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	303,031	12,231.08	3,706,399,433	11,230.97	3,403,335,100	2.19
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	17,212	185,775.95	3,197,575,717	162,242.03	2,792,509,992	1.80
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	111,237	16,189.35	1,800,854,726	14,142.51	1,573,170,385	1.01
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	13,103	120,805.49	1,582,914,354	115,870.67	1,518,253,520	0.98
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	139,359	12,216.66	1,702,501,521	10,771.44	1,501,097,107	0.97
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	100,277	15,395.22	1,543,786,719	14,931.71	1,497,308,086	0.97
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	12,384	121,498.38	1,504,635,938	116,871.90	1,447,341,610	0.93
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	175,561	8,775.66	1,540,663,646	7,652.34	1,343,452,463	0.87
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	53,748	24,165.61	1,298,853,675	22,213.31	1,193,921,523	0.77
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	243,275	5,051.91	1,229,005,722	4,756.34	1,157,101,046	0.75
スイス	株式	NESTLE SA-REGISTERED	食品・飲料・タバコ	127,704	9,589.25	1,224,586,859	8,812.66	1,125,412,571	0.73
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	39,960	31,362.60	1,253,249,636	27,302.66	1,091,014,693	0.70
アメリカ	株式	VISA INC	ソフトウェア・サービス	74,010	15,440.10	1,142,721,801	14,653.10	1,084,476,671	0.70
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	392,989	3,112.43	1,223,154,683	2,705.06	1,063,062,754	0.69

アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	103,498	10,303.02	1,066,341,964	10,214.22	1,057,151,342	0.68
アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	171,136	6,598.94	1,129,317,907	6,121.64	1,047,634,694	0.68
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	191,187	5,294.70	1,012,277,809	5,145.96	983,840,655	0.63
アメリカ	株式	CHEVRON CORPORATION	エネルギー	79,485	13,192.39	1,048,597,507	12,134.51	964,512,322	0.62
アメリカ	株式	WELLS FARGO & COMPANY	銀行	189,428	5,998.43	1,136,272,492	5,053.82	957,336,909	0.62
アメリカ	株式	AT&T INC	電気通信サービス	301,751	3,393.27	1,023,922,616	3,124.64	942,866,262	0.61
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	194,765	5,254.73	1,023,439,436	4,763.01	927,667,643	0.60
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	110,010	8,648.00	951,367,580	8,367.18	920,473,472	0.59
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	小売	47,771	19,498.26	931,451,379	18,905.52	903,135,596	0.58
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	167,322	5,436.77	909,692,903	5,275.82	882,762,427	0.57
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	90,055	10,170.01	915,860,971	9,208.84	829,302,176	0.53
アメリカ	株式	MASTERCARD INC-CL A	ソフトウェア・サービス	38,382	21,829.25	837,850,657	20,944.58	803,895,253	0.52
アメリカ	株式	BOEING CO	資本財	22,595	38,024.15	859,155,895	35,202.53	795,401,391	0.51
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	29,067	28,610.20	831,612,974	26,528.03	771,090,393	0.50
イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	829,455	939.95	779,653,129	896.13	743,303,491	0.48

## □ 種類別・業種別の投資比率

2018年12月28日現在

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	6.16
		素材	4.37
		資本財	6.60
		商業・専門サービス	1.10
		運輸	1.82
		自動車・自動車部品	1.19
		耐久消費財・アパレル	1.74
		消費者サービス	1.84
		メディア・娯楽	5.58
		小売	4.44
		食品・生活必需品小売り	1.53
		食品・飲料・タバコ	4.74

	家庭用品・パーソナル用品	2.04
	ヘルスケア機器・サービス	4.73
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.47
	銀行	8.03
	各種金融	4.16
	保険	3.69
	不動産	0.83
	ソフトウェア・サービス	8.18
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.94
	電気通信サービス	2.50
	公益事業	3.43
	半導体・半導体製造装置	2.76
投資証券		2.35
合計		96.19

## 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

2018年12月28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 1903	買建	347	米ドル	44,648,566	4,955,990,826	43,286,515	4,804,803,165	3.09
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	DJ EUR 1903	買建	315	ユーロ	9,532,800	1,210,665,600	9,207,450	1,169,346,150	0.75
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	SPI200 1903	買建	25	オースト ラリアド ル	3,489,362.5	272,798,360	3,470,625	271,333,462	0.17
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	FTSE 1903	買建	47	英ポンド	3,155,934	443,282,489	3,068,865	431,052,777	0.27

(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。

2018年12月28日現在

種類	資産の名称	買建/ 売建	数量	簿価 (円)	時価 (円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	6,000,000.00	665,310,000	665,400,000	0.42
	カナダドル	買建	300,000.00	24,423,000	24,441,000	0.01

ユーロ	買建	700,000.00	88,872,000	88,893,000	0.05
英ポンド	買建	330,000.00	46,282,500	46,332,000	0.02
スイスフラン	買建	220,000.00	24,736,800	24,763,200	0.01
スウェーデンクローナ	買建	580,000.00	7,145,600	7,145,600	0.00
ノルウェークローネ	買建	150,000.00	1,897,500	1,897,500	0.00
デンマーククローネ	買建	280,000.00	4,760,000	4,762,800	0.00
オーストラリアドル	買建	230,000.00	17,963,000	17,967,600	0.01
ニュージーランドドル	買建	10,000.00	743,800	744,300	0.00
香港ドル	買建	760,000.00	10,754,000	10,769,200	0.00
シンガポールドル	買建	40,000.00	3,234,800	3,237,200	0.00
米ドル	売建	5,720,000.00	635,434,800	634,519,600	0.40
カナダドル	売建	360,000.00	29,415,600	29,332,800	0.01
ユーロ	売建	800,000.00	101,072,000	101,592,000	0.06
英ポンド	売建	380,000.00	53,401,400	53,359,600	0.03
スイスフラン	売建	250,000.00	27,940,000	28,137,500	0.01
スウェーデンクローナ	売建	690,000.00	8,438,700	8,500,800	0.00
ノルウェークローネ	売建	180,000.00	2,284,200	2,277,000	0.00
デンマーククローネ	売建	320,000.00	5,411,200	5,443,200	0.00
オーストラリアドル	売建	270,000.00	21,200,400	21,095,100	0.01
ニュージーランドドル	売建	10,000.00	747,100	744,500	0.00
香港ドル	売建	880,000.00	12,478,400	12,469,600	0.00
シンガポールドル	売建	50,000.00	4,045,500	4,047,500	0.00
イスラエルシェケル	売建	30,000.00	882,000	882,900	0.00

(注) 日本における対顧客先物相場の仲値で評価しております。

#### 参考情報



基準日:2018年12月28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
2018年11月	0円
2017年11月	0円
2016年11月	0円
2015年11月	0円
2014年12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。

## 主要な資産の状況

### ■外国株式指数ファンド

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.04
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	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	100.04

### ■外国株式インデックス・マザーファンド

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
株式	アメリカ	60.84
	イギリス	5.97
	フランス	3.63
	カナダ	3.54
	スイス	3.43
	ドイツ	3.20
	その他	13.23
投資証券	アメリカ-その他	2.35
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3.82
合計(純資産総額)		100.00

※株価指数先物取引の買建て 4.28%

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	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	2.24
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	2.19
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	小売	1.80
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	1.01
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	0.98
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	0.97
アメリカ	株式	FACEBOOK INC-A	メディア・娯楽	0.97
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	0.93
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORPORATION	エネルギー	0.87
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	各種金融	0.77

※比率は、当ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※換金時に費用・税金などがかかる場合があります。したがって、ファンドの収益率は実際の投資家利回りとは異なります。

※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	http://www.smam-jp.com

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。

#### へ 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、解約請求の受け付けは行いません。

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け付けを中止すること、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、原則として日本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、原則として日本における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

## □ 基準価額の算出頻度・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	http://www.smam-jp.com

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】

2009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、当ファンドの知っ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、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っ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、受託会社は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す。
- 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、当ファンドの知っ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。

- (八) 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、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っ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。
- (二) 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(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(二)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。
- (へ) 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も、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。

## 二 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け、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も、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。

## へ 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、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.smam-jp.com>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、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します。)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します。)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。

#### ハ 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。

#### ニ 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10期(平成29年12月 1日から平成30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9期 (平成29年11月30日現在)	第10期 (平成30年11月30日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
金銭信託	92,307	291,088
コール・ローン	2,173,574	53,179
親投資信託受益証券	1,470,932,343	1,788,635,810
流動資産合計	1,473,198,224	1,788,980,077
<b>資産合計</b>	1,473,198,224	1,788,980,077
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払解約金	2,261,190	339,564
未払受託者報酬	446,243	565,767
未払委託者報酬	3,272,368	4,148,927
未払利息	6	-
その他未払費用	44,599	56,544
流動負債合計	6,024,406	5,110,802
<b>負債合計</b>	6,024,406	5,110,802
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	572,474,064	682,351,309
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	894,699,754	1,101,517,966
元本等合計	1,467,173,818	1,783,869,275
<b>純資産合計</b>	1,467,173,818	1,783,869,275
<b>負債純資産合計</b>	1,473,198,224	1,788,980,077

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第9期		第10期	
	自	平成28年12月1日 至 平成29年11月30日	自	平成29年12月1日 至 平成30年11月30日
営業収益				
有価証券売買等損益		267,571,166		40,244,165
営業収益合計		267,571,166		40,244,165
営業費用				
支払利息		885		689
受託者報酬		845,787		1,064,083
委託者報酬		6,202,249		7,803,174
その他費用		84,580		106,564
営業費用合計		7,133,501		8,974,510
営業利益又は営業損失（ ）		260,437,665		31,269,655
経常利益又は経常損失（ ）		260,437,665		31,269,655
当期純利益又は当期純損失（ ）		260,437,665		31,269,655
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（ ）		32,871,554		6,617,951
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		647,406,729		894,699,754
剰余金増加額又は欠損金減少額		202,608,933		329,898,698
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		202,608,933		329,898,698
剰余金減少額又は欠損金増加額		182,882,019		147,732,190
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		182,882,019		147,732,190
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（ ）		894,699,754		1,101,517,966

## （ 3 ）【注記表】

## （ 重要な会計方針の注記 ）

項 目	第10期
	自 平成29年12月 1日 至 平成30年11月30日
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>

## （ 貸借対照表に関する注記 ）

項 目	第9期	第10期
	( 平成29年11月30日現在 )	( 平成30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	572,474,064口	682,351,309口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 2.5629円 (10,000口当たりの純資産額 25,629円)	1口当たり純資産額 2.6143円 (10,000口当たりの純資産額 26,143円)

## （ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

項目	第9期	第10期
	自 平成28年12月 1日 至 平成29年11月30日	自 平成29年12月 1日 至 平成30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(27,868,057円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(158,225,498円)、収益調整金(539,976,205円)、および分配準備積立金(168,629,994円)より、分配対象収益は894,699,754円(1万口当たり15,628.63円)ですが、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(26,218,491円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(770,013,355円)、および分配準備積立金(305,286,120円)より、分配対象収益は1,101,517,966円(1万口当たり16,142.94円)ですが、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10期
	自 平成29年12月 1日 至 平成30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、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</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10期 自 平成29年12月 1日 至 平成30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10期 (平成30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9期（自 平成28年12月 1日 至 平成29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	248,945,881円
合計	248,945,881円

第10期（自 平成29年12月 1日 至 平成30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	37,406,429円
合計	37,406,429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）

第10期 自 平成29年12月 1日 至 平成30年11月30日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

## （その他の注記）

項 目	第9期 （平成29年11月30日現在）	第10期 （平成30年11月30日現在）
期首元本額	588,923,426円	572,474,064円
期中追加設定元本額	147,862,778円	204,479,429円
期中一部解約元本額	164,312,140円	94,602,184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	515,784,016	1,788,635,810	
合計		515,784,016	1,788,635,810	

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29年11月30日現在)	(平成30年11月30日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	2,045,446,006	4,680,678,054
金銭信託	40,820,614	196,184,929
コール・ローン	961,214,692	35,841,328
株式	186,748,057,204	163,192,743,028
投資証券	4,575,745,028	3,982,954,412
派生商品評価勘定	62,785,042	55,262,575
未収入金	824,199	5,107,159
未収配当金	330,350,949	314,330,892
前払金	-	16,690,628
差入委託証拠金	2,084,414,395	1,844,283,764
流動資産合計	196,849,658,129	174,324,076,769
資産合計	196,849,658,129	174,324,076,769
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	27,086,108	71,909,043
前受金	34,765,634	-
未払解約金	605,716,214	6,754,706
未払利息	2,817	105
その他未払費用	18,059	25,308
流動負債合計	667,588,832	78,689,162
負債合計	667,588,832	78,689,162
純資産の部		

	（平成29年11月30日現在）	（平成30年11月30日現在）
元本等		
元本	58,029,292,656	50,246,578,230
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	138,152,776,641	123,998,809,377
元本等合計	196,182,069,297	174,245,387,607
純資産合計	196,182,069,297	174,245,387,607
負債純資産合計	196,849,658,129	174,324,076,769

## 注記表

## （重要な会計方針の注記）

項目	自平成29年12月1日 至平成30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29年11月30日現在）	（平成30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	58,029,292,656口	50,246,578,230口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 3.3807円 (10,000口当たりの純資産額 33,807円)	1口当たり純資産額 3.4678円 (10,000口当たりの純資産額 34,678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29年12月 1日 至 平成30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、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 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	<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	(平成30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	<p>(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。</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>

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成29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	4,797,588,348	-	4,832,353,982	34,765,634
	SPMINI 1712	3,280,301,567	-	3,338,516,864	58,215,297
	DJ EUR 1712	942,896,548	-	919,431,677	23,464,871
	FTSE 1712	347,386,322	-	344,530,803	2,855,519
	SPI200 1712	227,003,911	-	229,874,638	2,870,727
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	224,489,300	-	225,422,600	933,300
	米ドル	167,400,000	-	168,060,000	660,000
	カナダドル	3,482,000	-	3,483,600	1,600
	ユーロ	31,740,000	-	31,874,400	134,400
	英ポンド	14,916,000	-	15,032,000	116,000
	スイスフラン	3,401,400	-	3,414,900	13,500
	スウェーデンクローナ	1,337,000	-	1,338,000	1,000
	ノルウェークローネ	135,600	-	135,700	100
	デンマーククローネ	533,100	-	535,200	2,100
	香港ドル	715,000	-	717,000	2,000
	シンガポールドル	829,200	-	831,800	2,600
	合計	5,022,077,648	-	5,057,776,582	35,698,934

（平成30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	6,748,687,152	-	6,731,996,524	16,690,628
	SPMINI 1812	4,842,526,567	-	4,842,027,015	499,552
	DJ EUR 1812	1,161,748,826	-	1,151,511,810	10,237,016
	FTSE 1812	439,452,080	-	440,096,649	644,569

市場取引以外の取引	SPI200 1812	304,959,679	-	298,361,050	6,598,629
	為替予約取引				
	買建	96,521,940	-	96,444,300	77,640
	米ドル	56,795,000	-	56,715,000	80,000
	ユーロ	27,111,000	-	27,127,800	16,800
	スイスフラン	4,573,600	-	4,556,000	17,600
	スウェーデンクローナ	1,130,400	-	1,125,900	4,500
	デンマーククローネ	1,557,000	-	1,557,900	900
	香港ドル	2,176,650	-	2,175,000	1,650
	シンガポールドル	1,653,800	-	1,657,200	3,400
	イスラエルシケル	1,524,490	-	1,529,500	5,010
	売建	35,902,400	-	35,780,600	121,800
	カナダドル	3,420,400	-	3,416,000	4,400
	英ポンド	27,673,500	-	27,548,100	125,400
	ノルウェークローネ	663,500	-	663,500	-
	オーストラリアドル	4,145,000	-	4,153,000	8,000
	合計	6,881,111,492	-	6,864,221,424	16,646,468

## (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)

自 平成29年12月 1日 至 平成30年11月30日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(平成29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	60,085,742,502円
同期中における追加設定元本額	23,767,291,622円
同期中における一部解約元本額	25,823,741,468円
平成29年11月30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	11,481,852,014円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	242,506,712円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,016,797,349円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	696,570,631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)	66,780,734円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	2,795,730円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	8,257,320円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	24,251,129円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	33,378,458円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	20,175,724円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	56,693,417円
外国株式指数ファンド	435,096,975円
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	1,566,651,714円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	474,783,223円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	523,522,153円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	472,274,091円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	2,523,232円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	61,679円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	500,231円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	2,248,132円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	7,586,446円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	10,045,502円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	1,454,059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)	3,405,545,660円
バランスファンドVA(安定運用型) <適格機関投資家限定>	13,969,230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>	1,428,181,270円

S M A M ・ バランスファンド V A 2 5 < 適格機関投資家専用 >	2,279,419,612円
S M A M ・ バランスファンド V A 3 7 . 5 < 適格機関投資家専用 >	1,906,787,904円
S M A M ・ バランスファンド V A 5 0 < 適格機関投資家専用 >	8,041,506,595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 >	23,772,348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 >	131,709,387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 >	944,799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 >	996,942,559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 >	77,947,358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 >	215,733,907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 >	938,503,657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 >	1,188,241,653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 >	2,124,798,531円
S M A M ・ バランス V A 株 4 0 T < 適格機関投資家限定 >	70,103,829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 )	946,868,747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 )	1,236,144,481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 >	182,205,606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 >	95,629,329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 )	1,441,732,000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 >	30,711,234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 >	16,976,371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 >	8,024,832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 >	61,736,672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 >	141,957,357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 >	141,531,255円
S M A M ・ グローバル バランスファンド ( 標準型 ) V A < 適格機関投資家限定 >	1,552,542,864円
S M A M ・ グローバル バランスファンド ( 債券重視型 ) V A < 適格機関投資家限定 >	237,527,799円
S M A M ・ 世界 バランスファンド V A < 適格機関投資家限定 >	7,905,074,744円
S M A M ・ 世界 バランスファンド V A 2 < 適格機関投資家限定 >	1,255,679,911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 >	2,490,575,874円
S M A M ・ 年金 W リスクコントロールファンド < 適格機関投資家限定 >	190,295円
S M A M ・ マルチアセット戦略ファンド 2 0 1 6 - 0 4 < 適格機関投資家限定 >	120,875,054円
S M A M ・ マルチアセット戦略ファンド 2 0 1 6 - 0 5 < 適格機関投資家限定 >	57,941,009円
S M A M ・ マルチアセット戦略・ オープン < 適格機関投資家限定 >	114,452,268円
合計	58,029,292,656円

(平成30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	58,029,292,656円
同期中における追加設定元本額	10,049,653,315円
同期中における一部解約元本額	17,832,367,741円
平成30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	13,963,534,928円
三井住友・ D C 年金 バランス 3 0 ( 債券重点型 )	292,292,873円

三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,202,931,749円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	817,090,506円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	93,736,744円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	2,767,111円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	8,246,340円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	23,067,469円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	42,427,347円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	28,725,353円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	74,091,002円
外国株式指数ファンド	515,784,016円
三井住友・DCつみたてNISA・全海外株インデックスファンド	2,565,814,517円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	315,400,400円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	365,627,690円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	327,166,698円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	5,473,135円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	7,216,701円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	8,212,729円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	29,595,220円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	21,315,967円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	47,876,942円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	8,473,697円
SMAM・外国株式パッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	2,124,666,265円
バランスファンドVA(安定運用型)〈適格機関投資家限定〉	9,021,436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〉	179,443,768円
SMAM・バランスファンドVA25〈適格機関投資家専用〉	1,755,823,811円
SMAM・バランスファンドVA37.5〈適格機関投資家専用〉	1,622,654,012円
SMAM・バランスファンドVA50〈適格機関投資家専用〉	6,828,627,561円
SMAM・バランスファンドVL30〈適格機関投資家限定〉	20,758,586円
SMAM・バランスファンドVL50〈適格機関投資家限定〉	109,197,074円
世界6資産バランスファンドVA〈適格機関投資家限定〉	415,799円
SMAM・バランスファンドVA75〈適格機関投資家専用〉	836,811,730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〉	62,459,560円
SMAM・インデックス・バランスVA25〈適格機関投資家専用〉	192,420,422円
SMAM・インデックス・バランスVA50〈適格機関投資家専用〉	832,243,444円
SMAM・バランスファンドVA40〈適格機関投資家専用〉	700,715,521円
SMAM・バランスファンドVA35〈適格機関投資家専用〉	1,758,084,467円
SMAM・バランスVA株40T〈適格機関投資家限定〉	1,127,823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)	644,159,199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)	910,046,061円
SMAM・グローバルバランス40VA〈適格機関投資家限定〉	144,875,919円
SMAM・バランスファンドVA20〈適格機関投資家専用〉	62,409,967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)	1,238,982,181円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A〈適格機関投資家専用〉	26,076,116円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A〈適格機関投資家専用〉	14,479,541円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A〈適格機関投資家専用〉	7,145,659円
SMAM・アセットバランスファンドVA20L〈適格機関投資家専用〉	50,091,943円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L〈適格機関投資家専用〉	117,258,620円
SMAM・アセットバランスファンドVA20T〈適格機関投資家専用〉	124,968,964円

S M A M ・ グローバルバランスファンド(標準型) V A < 適格機関投資家限定 >	1,290,643,460円
S M A M ・ グローバルバランスファンド(債券重視型) V A < 適格機関投資家限定 >	176,401,107円
S M A M ・ 世界バランスファンド V A < 適格機関投資家限定 >	6,575,845,522円
S M A M ・ 世界バランスファンド V A 2 < 適格機関投資家限定 >	330,173,733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 >	508,770,876円
S M A M ・ 年金Wリスクコントロールファンド < 適格機関投資家限定 >	8,425,418円
S M A M ・ マルチアセットストラテジーファンド 2 0 1 6 - 0 4 < 適格機関投資家限定 >	80,662,210円
S M A M ・ マルチアセットストラテジーファンド 2 0 1 6 - 0 5 < 適格機関投資家限定 >	38,640,683円
S M A M ・ マルチアセットストラテジー・オープン < 適格機関投資家限定 >	95,159,906円
S M A M ・ マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド < 適格機関投資家限定 >	20,732円
合計	50,246,578,230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	21,404	53.70	1,149,394.80	
	ANTERO RESOURCES CORP	9,233	13.48	124,460.84	
	APACHE CORPORATION	16,399	35.54	582,820.46	
	BAKER HUGHES A GE CO	16,320	23.11	377,155.20	
	CABOT OIL & GAS CORPORATION	19,632	24.69	484,714.08	
	CHENIERE ENERGY INC	8,184	61.65	504,543.60	
	CHEVRON CORPORATION	79,150	118.85	9,406,977.50	
	CIMAREX ENERGY CO	4,080	83.60	341,088.00	
	CONCHO RESOURCES INC	8,315	131.50	1,093,422.50	
	CONOCOPHILLIPS	48,621	66.87	3,251,286.27	
	CONTINENTAL RESOURCES, INC.	4,535	46.36	210,242.60	
	DEVON ENERGY CORPORATION	22,056	26.91	593,526.96	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	3,864	112.00	432,768.00	
	EOG RESOURCES INC	24,054	105.47	2,536,975.38	
	EXXON MOBIL CORPORATION	175,561	79.06	13,879,852.66	
	HALLIBURTON CO	36,400	31.89	1,160,796.00	
	HELMERICH & PAYNE INC	4,080	61.15	249,492.00	
	HESS CORPORATION	11,053	54.44	601,725.32	
	HOLLYFRONTIER CORP	7,365	61.68	454,273.20	
	KINDER MORGAN INC	80,817	16.87	1,363,382.79	
MARATHON OIL CORP	36,817	16.55	609,321.35		
MARATHON PETROLEUM CORPORATION	28,706	64.90	1,863,019.40		



NATIONAL-OILWELL VARCO INC.	16,848	32.73	551,435.04
NEWFIELD EXPLORATION CO	8,254	17.55	144,857.70
NOBLE ENERGY INC	20,924	24.27	507,825.48
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	31,821	70.91	2,256,427.11
ONEOK INC	17,066	61.34	1,046,828.44
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	9,208	20.87	192,170.96
PHILLIPS 66	18,409	92.68	1,706,146.12
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	7,082	149.17	1,056,421.94
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	7,806	21.82	170,326.92
SCHLUMBERGER LTD	57,558	45.90	2,641,912.20
TARGA RESOURCES CORP	8,672	45.21	392,061.12
TECHNIPFMC PLC	18,187	23.69	430,850.03
VALERO ENERGY CORP	17,907	79.47	1,423,069.29
WILLIAMS COS INC	50,269	25.56	1,284,875.64
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	8,919	159.21	1,419,993.99
ALBEMARLE CORPORATION	4,603	96.42	443,821.26
AVERY DENNISON CORP	3,941	95.33	375,695.53
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	10,777	24.64	265,545.28
BALL CORPORATION	13,670	49.57	677,621.90
CELANESE CORPORATION	5,647	100.55	567,805.85
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	10,139	43.50	441,046.50
CHEMOURS CO	8,067	28.50	229,909.50
CROWN HOLDINGS INC	5,272	50.93	268,502.96
DOWDUPONT INC	96,257	57.24	5,509,750.68
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5,956	79.04	470,762.24
ECOLAB INC	10,586	158.39	1,676,716.54
FMC CORPORATION	5,698	83.05	473,218.90
FREEMONT-MCMORAN INC	60,238	11.82	712,013.16
INTERNATIONAL PAPER CO	17,131	45.74	783,571.94
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	3,959	141.58	560,515.22
LINDE PLC	22,522	159.31	3,587,979.82
LYONDELLBASELL INDU-CL A	13,534	93.02	1,258,932.68
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,577	196.81	507,179.37
MOSAIC CO/THE	15,550	36.17	562,443.50
NEWMONT MINING CORP	21,226	32.34	686,448.84
NUCOR CORP	13,218	59.98	792,815.64
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,046	96.50	390,439.00
PPG INDUSTRIES INC	10,052	108.47	1,090,340.44
SEALED AIR CORP	5,839	36.41	212,597.99
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3,425	419.76	1,437,678.00
STEEL DYNAMICS, INC.	10,191	34.98	356,481.18
VULCAN MATERIALS CO	5,483	106.92	586,242.36

WESTLAKE CHEMICAL CORP	1,475	71.82	105,934.50
WESTROCK CO	11,330	46.35	525,145.50
3M COMPANY	24,670	204.56	5,046,495.20
ACUITY BRANDS INC	1,884	129.06	243,149.04
AERCAP HOLDINGS NV	4,831	52.63	254,255.53
AGCO CORP	2,297	58.50	134,374.50
ALLEGION PLC	3,946	91.75	362,045.50
AMETEK INC	9,623	73.22	704,596.06
ARCONIC INC	19,024	21.34	405,972.16
BOEING CO	22,998	342.56	7,878,194.88
CATERPILLAR INC	24,845	130.23	3,235,564.35
CUMMINS INC	6,298	148.20	933,363.60
DEERE & CO	12,602	149.97	1,889,921.94
DOVER CORP	6,689	84.04	562,143.56
EATON CORP PLC	18,172	76.01	1,381,253.72
EMERSON ELECTRIC CO	26,183	67.33	1,762,901.39
FASTENAL COMPANY	11,953	59.26	708,334.78
FLOWSERVE CORPORATION	4,849	47.74	231,491.26
FLUOR CORP	5,677	41.08	233,211.16
FORTIVE CORP	12,444	74.13	922,473.72
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	6,450	43.42	280,059.00
GENERAL DYNAMICS CORP	10,491	182.17	1,911,145.47
GENERAL ELECTRIC CO	360,911	7.94	2,865,633.34
HARRIS CORP	4,981	143.13	712,930.53
HD SUPPLY HOLDINGS INC	7,787	39.28	305,873.36
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	31,038	145.74	4,523,478.12
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	1,832	214.85	393,605.20
IDEX CORP	3,078	134.36	413,560.08
ILLINOIS TOOL WORKS	12,669	135.90	1,721,717.10
INGERSOLL-RAND PLC	10,304	103.37	1,065,124.48
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	4,922	65.10	320,422.20
JARDINE MATHESON HOLDINGS LIMITED	9,400	64.90	610,060.00
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LIMITED	9,100	36.99	336,609.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	39,553	34.27	1,355,481.31
L3 TECHNOLOGIES INC	3,361	182.94	614,861.34
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,542	222.52	343,125.84
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	10,678	302.42	3,229,240.76
MASCO CORP	11,955	31.28	373,952.40
MIDDLEBY CORP	2,315	118.07	273,332.05
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,884	260.67	1,794,452.28
OWENS CORNING	4,859	51.59	250,675.81
PACCAR INC	14,129	61.31	866,248.99

PARKER HANNIFIN CORPORATION	5,339	168.90	901,757.10
PENTAIR PLC-REGISTERED	7,006	42.47	297,544.82
RAYTHEON COMPANY	11,936	173.58	2,071,850.88
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,042	171.77	866,064.34
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,287	293.87	1,259,820.69
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7,106	45.81	325,525.86
SMITH(A.O.) CORP	5,944	46.84	278,416.96
SNAP-ON INC	2,448	164.00	401,472.00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD CL A	5,166	81.24	419,685.84
STANLEY BLACK & DECKER INC	6,734	127.46	858,315.64
TEXTRON INC	10,639	55.96	595,358.44
TRANSDIGM GROUP INC	2,020	367.37	742,087.40
UNITED RENTALS INC	3,677	115.92	426,237.84
UNITED TECHNOLOGIES CORP	34,142	121.20	4,138,010.40
WABCO HOLDINGS INC	2,109	120.25	253,607.25
WABTEC CORP	3,452	92.66	319,862.32
MW GRAINGER INC	1,980	311.19	616,156.20
XYLEM INC	7,965	71.30	567,904.50
CINTAS CORP	3,607	188.04	678,260.28
COPART INC	8,553	51.71	442,275.63
COSTAR GROUP INC	1,507	370.43	558,238.01
EQUIFAX INC	4,755	102.80	488,814.00
IHS MARKIT LTD	16,261	52.80	858,580.80
MANPOWERGROUP	3,240	80.15	259,686.00
NIELSEN HOLDINGS PLC	15,136	27.15	410,942.40
REPUBLIC SERVICES INC	9,721	76.79	746,475.59
ROBERT HALF INTL INC	4,666	61.82	288,452.12
ROLLINS INC	4,301	63.75	274,188.75
STERICYCLE, INC.	4,280	48.21	206,338.80
TRANSUNION	7,559	63.83	482,490.97
VERISK ANALYTICS INC	6,265	123.83	775,794.95
WASTE CONNECTIONS INC	10,953	78.30	857,619.90
WASTE MANAGEMENT INC	17,631	92.72	1,634,746.32
AMERCO	390	348.67	135,981.30
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	5,676	38.42	218,071.92
C.H.ROBINSON WORLDWIDE, INC.	6,063	91.75	556,280.25
CSX CORPORATION	34,556	71.77	2,480,084.12
DELTA AIR LINES INC	7,251	58.86	426,793.86
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,819	75.87	517,357.53
FEDEX CORP	10,549	227.50	2,399,897.50
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	3,523	106.24	374,283.52
KANSAS CITY SOUTHERN	4,649	101.18	470,385.82

KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5,115	34.35	175,700.25
NORFOLK SOUTHERN CORP	11,741	168.44	1,977,654.04
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2,639	135.01	356,291.39
SOUTHWEST AIRLINES	5,512	53.23	293,403.76
UNION PACIFIC CORP	32,228	150.48	4,849,669.44
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	2,880	95.07	273,801.60
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28,654	113.26	3,245,352.04
XPO LOGISTICS INC	4,945	76.34	377,501.30
APTIV PLC	10,593	71.50	757,399.50
AUTOLIV INC	4,001	86.33	345,406.33
BORGWARNER INC	8,566	39.37	337,243.42
FORD MOTOR COMPANY	154,514	9.37	1,447,796.18
GENERAL MOTORS CO	52,711	36.76	1,937,656.36
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	10,333	23.07	238,382.31
HARLEY-DAVIDSON INC	7,347	42.49	312,174.03
LEAR CORP	2,531	134.87	341,355.97
TESLA INC	5,426	341.17	1,851,188.42
D.R.HORTON INC	15,658	37.35	584,826.30
GARMIN LTD	4,936	65.98	325,677.28
HANESBRANDS INC	13,181	15.66	206,414.46
HASBRO INC	5,156	96.85	499,358.60
LEGGETT & PLATT INC	5,036	38.78	195,296.08
LENNAR CORP-CL A	11,265	43.04	484,845.60
LULULEMON ATHLETICA INC	4,279	129.46	553,959.34
MATTEL INC	14,058	13.76	193,438.08
MICHAEL KORS HOLDINGS LIMITED	6,229	43.80	272,830.20
MOHAWK INDUSTRIES INC	2,863	127.38	364,688.94
NEWELL BRANDS INC	18,477	23.80	439,752.60
NIKE INC -CL B	53,301	74.34	3,962,396.34
NVR INC	143	2,473.77	353,749.11
POLARIS INDUSTRIES INC	2,467	96.39	237,794.13
PULTE GROUP INC	12,930	26.73	345,618.90
PVH CORP	3,303	109.77	362,570.31
RALPH LAUREN CORPORATION	2,077	111.29	231,149.33
TAPESTRY INC	11,987	38.01	455,625.87
TOLL BROTHERS INC	7,061	33.61	237,320.21
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	8,634	23.14	199,790.76
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	8,291	21.75	180,329.25
VF CORP	13,594	79.46	1,080,179.24
WHIRLPOOL CORP	2,604	126.40	329,145.60
ARAMARK	10,783	37.84	408,028.72
CARNIVAL CORP	17,764	60.73	1,078,807.72

CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,101	482.56	531,298.56
DARDEN RESTAURANTS INC	5,372	111.26	597,688.72
DOMINO'S PIZZA INC	1,661	280.18	465,378.98
H&R BLOCK INC	7,820	28.24	220,836.80
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	11,453	76.46	875,696.38
LAS VEGAS SANDS CORP	15,869	54.47	864,384.43
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	12,481	121.84	1,520,685.04
MCDONALD'S CORPORATION	32,627	189.26	6,174,986.02
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENET-ADR	11,150	18.12	202,038.00
MGM MIRAGE	22,498	27.32	614,645.36
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	9,135	51.56	471,000.60
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6,788	111.63	757,744.44
STARBUCKS CORP	57,345	66.88	3,835,233.60
VAIL RESORTS INC	1,680	277.77	466,653.60
WYNN RESORTS LTD	4,252	108.12	459,726.24
YUM! BRANDS INC	13,431	91.86	1,233,771.66
CBS CORP-CL B	13,648	55.35	755,416.80
CHARTER COMMUNICATTIONS INC-A	6,907	330.33	2,281,589.31
COMCAST CORP-CLASS A	189,992	39.42	7,489,484.64
DISCOVERY INC-A	7,075	31.63	223,782.25
DISCOVERY INC-C	12,731	28.66	364,870.46
DISH NETWORK CORP.	9,780	32.96	322,348.80
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15,544	24.35	378,496.40
LIBERTY BROADBAND-C	4,072	84.63	344,613.36
LIBERTY GLOBAL PLC-A	8,432	24.92	210,125.44
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	23,590	24.36	574,652.40
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	8,568	30.38	260,295.84
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	7,648	39.89	305,078.72
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	4,141	39.62	164,066.42
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	6,065	55.91	339,094.15
NEWS CORP-CLASS A	16,662	13.21	220,105.02
OMNICOM GROUP	9,445	77.18	728,965.10
SIRIUS XM HOLDINGS INC	68,252	6.32	431,352.64
THE WALT DISNEY CO.	61,522	116.61	7,174,080.42
TWENTY-FIRST CE CL-A	43,799	49.53	2,169,364.47
TWENTY-FIRST CE CL-B	17,584	49.30	866,891.20
VIACOM INC-CLASS B	14,668	32.03	469,816.04
ADVANCE AUTO PARTS	3,304	177.67	587,021.68
AMAZON.COM INC	17,122	1,673.57	28,654,865.54
AUTOZONE INC	1,066	825.83	880,334.78
BEST BUY COMPANY INC	10,543	64.07	675,490.01
BOOKING HOLDINGS INC	2,002	1,865.15	3,734,030.30

CARMAX INC	7,453	66.09	492,568.77
DOLLAR GENERAL CORP	10,842	110.89	1,202,269.38
DOLLAR TREE INC	10,263	88.43	907,557.09
EXPEDIA GROUP INC	5,168	119.74	618,816.32
GAP INC/THE	9,218	26.65	245,659.70
GENUINE PARTS CO	6,098	103.09	628,642.82
HOME DEPOT INC	47,771	175.66	8,391,453.86
KOHL'S CORP	6,991	67.10	469,096.10
L BRANDS INC	10,675	33.59	358,573.25
LKQ CORPORATION	13,945	27.78	387,392.10
LOWE'S COMPANIES INC	34,157	93.20	3,183,432.40
MACY'S INC	13,521	33.74	456,198.54
NETFLIX INC	17,980	288.75	5,191,725.00
NORDSTROM INC	4,756	52.30	248,738.80
O'REILLY AUTOMOTIVE INC NEW	3,313	354.85	1,175,618.05
QURATE RETAIL INC	18,982	22.44	425,956.08
ROSS STORES INC	15,734	85.94	1,352,179.96
TARGET CORP	21,046	71.17	1,497,843.82
TIFFANY & CO	4,643	89.77	416,802.11
TJX COMPANIES INC	52,102	47.49	2,474,323.98
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5,278	94.67	499,668.26
TRIPADVISOR INC-W/I	4,051	63.54	257,400.54
ULTA BEAUTY INC	2,389	300.37	717,583.93
COSTCO WHOLESALE CORP	18,235	231.00	4,212,285.00
DAIRY FARM INTL HLDGS-900	13,500	8.85	119,475.00
KROGER CO	32,667	30.36	991,770.12
SYSCO CORP	20,137	67.54	1,360,052.98
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	35,027	84.85	2,972,040.95
WALMART INC	61,344	97.29	5,968,157.76
ALTRIA GROUP INC	78,647	55.94	4,399,513.18
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,619	46.04	1,041,378.76
BROWN-FORMAN CORPORATION	11,326	48.30	547,045.80
BUNGE LIMITED	5,968	57.96	345,905.28
CAMPBELL SOUP CO	7,879	39.63	312,244.77
COCA-COLA CO/THE	167,322	48.98	8,195,431.56
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	9,352	48.73	455,722.96
CONAGRA BRANDS INC	17,122	32.27	552,526.94
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,850	196.21	1,344,038.50
GENERAL MILLS INC	25,006	42.21	1,055,503.26
HORMEL FOODS CORPORATION	12,443	45.23	562,796.89
INGREDION INC	3,320	103.81	344,649.20
JM SMUCKER CO/THE-NEW COM	4,914	103.44	508,304.16

KELLOGG CO	11,216	63.25	709,412.00
KRAFT HEINZ COMPANY	24,794	51.19	1,269,204.86
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5,040	149.05	751,212.00
MOLSON COORS BREWING COMPANY	7,864	64.31	505,733.84
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	61,295	44.53	2,729,466.35
MONSTER BEVERAGE CORPORATION	18,165	58.80	1,068,102.00
PEPSICO INC	58,638	118.27	6,935,116.26
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC.	64,595	86.96	5,617,181.20
THE HERSHEY COMPANY	5,608	107.45	602,579.60
TYSON FOODS INC-CL A	12,620	57.72	728,426.40
CHURCH & DWIGHT CO INC	9,995	65.96	659,270.20
CLOROX COMPANY	5,583	166.05	927,057.15
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	34,436	63.04	2,170,845.44
COTY INC-CL A	22,574	8.52	192,330.48
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9,073	141.50	1,283,829.50
KIMBERLY-CLARK CORP	14,516	114.95	1,668,614.20
PROCTER & GAMBLE CO	104,122	92.82	9,664,604.04
ABBOTT LABORATORIES	72,852	73.26	5,337,137.52
ABIOMED INC	1,839	331.99	610,529.61
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,164	228.70	723,606.80
AMERISOURCEBERGEN CORP	7,058	90.50	638,749.00
ANTHEM INC	10,605	292.17	3,098,462.85
BAXTER INTERNATIONAL INC	21,139	68.02	1,437,874.78
BECTON DICKINSON & CO	11,103	250.10	2,776,860.30
BOSTON SCIENTIFIC CORP	57,337	37.04	2,123,762.48
CARDINAL HEALTH INC	12,873	55.02	708,272.46
CENTENE CORP	8,318	141.94	1,180,656.92
CERNER CORP	12,409	57.35	711,656.15
CIGNA CORP	10,109	222.52	2,249,454.68
COOPER COMPANIES INC (THE)	2,055	277.42	570,098.10
CVS HEALTH CORPORATION	53,507	80.00	4,280,560.00
DANAHER CORP	26,126	107.94	2,820,040.44
DAVITA INC	5,801	65.66	380,893.66
DENTSPLY SIRONA INC	9,944	36.99	367,828.56
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	8,568	162.80	1,394,870.40
EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	23,342	101.22	2,362,677.24
HCA HEALTHCARE INC	11,612	144.50	1,677,934.00
HENRY SCHEIN INC	6,050	89.14	539,297.00
HOLOGIC INC	12,110	44.41	537,805.10
HUMANA INC.	5,721	330.29	1,889,589.09
IDEXX LABORATORIES INC	3,602	201.12	724,434.24
INTUITIVE SURGICAL INC	4,708	520.97	2,452,726.76

LABORATORY CRP OF AMR HLDGS	4,405	161.81	712,773.05
MCKESSON CORP	8,396	127.01	1,066,375.96
MEDTRONIC PLC	56,273	96.60	5,435,971.80
QUEST DIAGNOSTICS	5,910	87.94	519,725.40
RESMED INC	5,931	110.50	655,375.50
STRYKER CORP	13,976	170.91	2,388,638.16
TELEFLEX INC	1,951	271.51	529,716.01
UNITEDHEALTH GROUP INC	39,819	282.55	11,250,858.45
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3,760	137.86	518,353.60
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	4,120	121.19	499,302.80
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	5,035	98.69	496,904.15
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8,211	114.96	943,936.56
ABBVIE INC	63,020	89.91	5,666,128.20
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,845	71.57	919,316.65
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	9,011	123.34	1,111,416.74
ALKERMES PLC	6,413	35.75	229,264.75
ALLERGAN PLC	14,089	155.24	2,187,176.36
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3,908	80.61	315,023.88
AMGEN INC	27,347	202.37	5,534,212.39
BIOGEN INC	8,679	326.61	2,834,648.19
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	7,516	96.75	727,173.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	67,922	51.82	3,519,718.04
CELGENE CORP	30,119	70.16	2,113,149.04
ELI LILLY & CO	40,594	117.00	4,749,498.00
GILEAD SCIENCES INC	54,031	69.69	3,765,420.39
ILLUMINA INC	6,108	337.96	2,064,259.68
INCYTE CORP	7,576	64.79	490,849.04
IQVIA HOLDINGS INC	6,827	124.95	853,033.65
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2,604	147.52	384,142.08
JOHNSON & JOHNSON	111,237	145.85	16,223,916.45
MERCK & CO. INC.	111,371	77.91	8,676,914.61
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	1,112	630.92	701,583.04
MYLAN NV	22,501	34.04	765,934.04
NEKTAR THERAPEUTICS	7,034	39.26	276,154.84
PERRIGO CO PLC	5,561	64.11	356,515.71
PFIZER INC	242,394	45.51	11,031,350.94
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,392	359.57	1,219,661.44
SEATTLE GENETICS INC	4,290	62.88	269,755.20
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES-SP ADR	38,767	21.90	848,997.30
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,718	248.57	4,155,593.26
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,809	117.29	212,177.61
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10,589	179.45	1,900,196.05



WATERS CORP	3,459	203.49	703,871.91
ZOETIS INC	20,107	92.77	1,865,326.39
BANK OF AMERICA CORP	400,264	28.04	11,223,402.56
BB & T CORPORATION	31,767	50.60	1,607,410.20
CIT GROUP INC	4,770	46.29	220,803.30
CITIGROUP INC	105,526	64.90	6,848,637.40
CITIZENS FINANCIAL GROUP	20,142	36.03	725,716.26
COMERICA INC	7,145	78.99	564,383.55
EAST WEST BANCORP INC	6,233	52.88	329,601.04
FIFTH THIRD BANCORP	28,485	27.54	784,476.90
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6,722	96.19	646,589.18
HUNTINGTON BANCSHARES INC	45,827	14.50	664,491.50
JPMORGAN CHASE & CO	141,482	110.06	15,571,508.92
KEYCORP	45,615	18.14	827,456.10
M & T BANK CORP	5,546	168.69	935,554.74
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	21,911	10.56	231,380.16
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	14,035	16.37	229,752.95
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	19,510	133.65	2,607,511.50
REGIONS FINANCIAL CORPORATION	47,311	16.21	766,911.31
SIGNATURE BANK	2,508	122.59	307,455.72
SUNTRUST BANKS INC	19,315	62.49	1,206,994.35
SVB FINANCIAL GROUP	2,333	243.72	568,598.76
US BANCORP	64,838	54.04	3,503,845.52
WELLS FARGO & COMPANY	192,363	54.04	10,395,296.52
ZIONS BANCORPORATION	8,874	48.21	427,815.54
AFFILIATED MANAGERS GROUP	2,252	111.58	251,278.16
ALLY FINANCIAL INC	17,783	26.48	470,893.84
AMERICAN EXPRESS COMPANY	30,389	111.31	3,382,599.59
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6,298	127.58	803,498.84
BANK OF NEW YORK MELLON CORP(THE)	41,998	50.68	2,128,458.64
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	52,994	217.70	11,536,793.80
BLACKROCK INC	4,918	422.94	2,080,018.92
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	20,213	88.87	1,796,329.31
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,923	106.83	525,924.09
CME GROUP INC.	13,983	188.91	2,641,528.53
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	14,482	71.22	1,031,408.04
E*TRADE FINANCIAL CORPORATION	10,967	51.46	564,361.82
EATON VANCE CORP	5,530	40.70	225,071.00
FRANKLIN RESOURCES INC	13,469	33.50	451,211.50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,911	194.85	2,905,408.35
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	24,069	81.09	1,951,755.21
INVESCO LIMITED	18,328	20.25	371,142.00

JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	12,885	21.97	283,083.45
MOODY'S CORP	7,177	156.64	1,124,205.28
MORGAN STANLEY	55,171	44.51	2,455,661.21
MSCI INC-A	3,805	157.04	597,537.20
NASDAQ INC	5,343	90.39	482,953.77
NORTHERN TRUST CORP	8,560	97.00	830,320.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5,490	76.27	418,722.30
S&P GLOBAL INC	10,377	180.35	1,871,491.95
SCHWAB (CHARLES) CORP	50,458	44.16	2,228,225.28
SEI INVESTMENTS COMPANY	5,862	53.48	313,499.76
STATE STREET CORP	14,816	72.37	1,072,233.92
SYNCHRONY FINANCIAL	30,645	25.97	795,850.65
T ROWE PRICE GROUP INC	10,062	97.87	984,767.94
TD AMERITRADE HOLDING CORPORATION	11,790	53.12	626,284.80
VOYA FINANCIAL INC	7,528	44.67	336,275.76
AFLAC INC	32,170	45.40	1,460,518.00
ALLEGHANY CORPORATION	635	632.00	401,320.00
ALLSTATE CORP	14,290	88.48	1,264,379.20
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	3,539	102.80	363,809.20
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	37,302	43.44	1,620,398.88
AON PLC	10,160	163.68	1,662,988.80
ARCH CAPITAL GROUP LTD.	17,823	28.38	505,816.74
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7,587	78.03	592,013.61
ASSURANT INC	2,198	97.80	214,964.40
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	6,083	43.11	262,238.13
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	3,961	55.31	219,082.91
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	4,258	40.04	170,490.32
CHUBB LTD	19,118	134.21	2,565,826.78
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6,311	81.48	514,220.28
EVEREST RE GROUP LTD	1,650	220.12	363,198.00
FNF GROUP	10,851	33.18	360,036.18
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	15,215	44.28	673,720.20
LINCOLN NATIONAL CORP	9,193	62.49	574,470.57
LOEWS CORPORATION	10,639	47.98	510,459.22
MARKEL CORP	577	1,116.15	644,018.55
MARSH & MCLENNAN COS	21,084	87.17	1,837,892.28
METLIFE INC	35,905	44.39	1,593,822.95
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	11,900	49.68	591,192.00
PROGRESSIVE CORP	23,771	65.19	1,549,631.49
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,149	92.91	1,593,313.59
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	2,972	147.48	438,310.56
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,504	130.78	196,693.12

TORCHMARK CORPORATION	4,615	87.32	402,981.80
TRAVELERS COS INC(THE)	11,230	130.63	1,466,974.90
UNUM GROUP	9,769	36.39	355,493.91
W.R.BERKLEY CORPORATION	3,873	78.45	303,836.85
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5,460	158.49	865,355.40
CBRE GROUP INC-A	13,193	43.14	569,146.02
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	17,238	113.00	1,947,894.00
EQUINIX INC	3,228	384.11	1,239,907.08
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	52,300	6.38	333,674.00
JONES LANG LASALLE INC	2,007	141.19	283,368.33
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,786	168.55	806,680.30
ACCENTURE PLC-CL A	26,777	161.07	4,312,971.39
ACTIVISION BLIZZARD INC	29,663	52.56	1,559,087.28
ADOBE INC	20,464	249.09	5,097,377.76
AKAMAI TECHNOLOGIES	7,394	68.11	503,605.34
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,222	196.70	437,067.40
ALPHABET INC-CL A	12,384	1,094.58	13,555,278.72
ALPHABET INC-CL C	13,023	1,088.30	14,172,930.90
ANSYS INC	3,662	159.40	583,722.80
AUTODESK INC	9,105	145.55	1,325,232.75
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,305	145.85	2,669,784.25
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	4,900	101.77	498,673.00
CADENCE DESIGN SYS INC	11,714	44.12	516,821.68
CDK GLOBAL INC	5,003	50.18	251,050.54
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	5,230	110.38	577,287.40
CITRIX SYSTEMS INC	5,651	110.46	624,209.46
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORPORATION	23,937	70.30	1,682,771.10
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	8,284	106.00	878,104.00
DXC TECHNOLOGY CO	11,834	62.31	737,376.54
EBAY INC	39,239	29.52	1,158,335.28
ELECTRONIC ARTS INC	12,750	86.39	1,101,472.50
FACEBOOK INC-A	99,482	138.68	13,796,163.76
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	13,755	105.85	1,455,966.75
FIRST DATA CORP-CLASS A	20,984	18.97	398,066.48
FISERV INC	16,631	78.44	1,304,535.64
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3,824	191.68	732,984.32
FORTINET INC	5,937	73.90	438,744.30
GARTNER INC	4,011	153.15	614,284.65
GLOBAL PAYMENTS INC	6,630	110.75	734,272.50
GODADDY INC - CLASS A	6,638	65.86	437,178.68
IAC/INTERACTIVECORP	3,231	180.28	582,484.68
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38,145	121.48	4,633,854.60

INTUIT INC	10,129	209.19	2,118,885.51
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,212	139.13	446,885.56
LEIDOS HOLDINGS INC	6,074	62.08	377,073.92
MASTERCARD INC-CL A	38,382	196.66	7,548,204.12
MERCADOLIBRE INC	1,842	357.99	659,417.58
MICROSOFT CORP	303,031	110.19	33,390,985.89
ORACLE CORPORATION	126,595	47.90	6,063,900.50
PAYCHEX INC	13,436	69.92	939,445.12
PAYPAL HOLDINGS INC	46,874	84.26	3,949,603.24
RED HAT INC	7,372	177.89	1,311,405.08
SABRE CORP	9,850	26.04	256,494.00
SALESFORCE.COM, INC.	29,286	139.72	4,091,839.92
SERVICENOW INC	7,342	179.10	1,314,952.20
SPLUNK INC	6,247	101.63	634,882.61
SQUARE INC-A	12,389	69.90	865,991.10
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	9,042	48.50	438,537.00
SYMANTEC CORPORATION	27,227	22.58	614,785.66
SYNOPSIS INC	6,139	89.52	549,563.28
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	4,808	111.91	538,063.28
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	7,179	87.20	626,008.80
TWITTER INC	29,540	31.30	924,602.00
VERISIGN INC	4,396	156.66	688,677.36
VISA INC	74,010	139.10	10,294,791.00
VMWARE INC	3,055	161.48	493,321.40
WESTERN UNION COMPANY	19,054	18.68	355,928.72
WORKDAY INC-CLASS A	6,016	145.30	874,124.80
WORLDPAY INC-CL A	12,358	85.58	1,057,597.64
ZILLOW GROUP INC-C	5,320	36.80	195,776.00
AMPHENOL CORPORATION -CL A	12,526	87.01	1,089,887.26
APPLE INC	204,177	179.55	36,659,980.35
ARISTA NETWORKS INC	2,260	236.31	534,060.60
ARROW ELECTRONICS INC	4,130	76.47	315,821.10
AVNET INC	4,559	43.40	197,860.60
CDW CORP/DE	6,306	92.39	582,611.34
CISCO SYSTEMS INC	194,765	47.34	9,220,175.10
COGNEX CORP	7,187	42.36	304,441.32
COMMSCOPE HOLDING CO INC	8,803	17.68	155,637.04
CORNING INC	33,570	31.86	1,069,540.20
F5 NETWORKS INC	2,620	173.53	454,648.60
FLEX LTD	23,204	8.55	198,394.20
FLIR SYSTEMS INC	5,286	45.67	241,411.62
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE C	61,502	15.12	929,910.24

HP INC	68,206	22.86	1,559,189.16
IPG PHOTONICS CORP	1,776	141.29	250,931.04
JUNIPER NETWORKS INC	15,026	28.59	429,593.34
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	7,598	61.52	467,428.96
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6,737	132.58	893,191.46
NETAPP INC	11,136	67.40	750,566.40
PALO ALTO NETWORKS INC	3,917	176.05	689,587.85
SEAGATE TECHNOLOGY	11,332	42.65	483,309.80
TE CONNECTIVITY LTD	14,550	75.70	1,101,435.00
TRIMBLE INC	10,356	37.40	387,314.40
WESTERN DIGITAL CORP	12,990	45.52	591,304.80
XEROX CORP	9,697	26.88	260,655.36
AT&T INC	301,751	30.57	9,224,528.07
CENTURYLINK INC	40,608	18.62	756,120.96
SPRINT CORP	36,740	6.32	232,196.80
T-MOBILE US INC	14,076	68.68	966,739.68
VERIZON COMMUNICATIONS INC	171,136	59.45	10,174,035.20
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	9,241	26.00	240,266.00
AES CORPORATION	27,194	15.44	419,875.36
ALLIANT ENERGY CORP	9,162	44.67	409,266.54
AMEREN CORPORATION	10,336	67.82	700,987.52
AMERICAN ELECTRIC POWER	20,466	76.35	1,562,579.10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7,062	92.48	653,093.76
ATMOS ENERGY CORP	4,697	93.45	438,934.65
CENTERPOINT ENERGY INC	19,347	27.74	536,685.78
CMS ENERGY CORPORATION	11,464	51.31	588,217.84
CONSOLIDATED EDISON INC	12,912	79.24	1,023,146.88
DOMINION ENERGY INC	27,116	73.75	1,999,805.00
DTE ENERGY COMPANY	7,353	117.67	865,227.51
DUKE ENERGY CORP	29,130	87.60	2,551,788.00
EDISON INTERNATIONAL	13,539	54.72	740,854.08
ENERGY CORP	7,148	85.87	613,798.76
EVERGY INC	11,852	58.82	697,134.64
EVERSOURCE ENERGY	13,730	67.07	920,871.10
EXELON CORP	40,116	45.67	1,832,097.72
FIRSTENERGY CORP	20,229	37.15	751,507.35
NEXTERA ENERGY INC	19,590	177.12	3,469,780.80
NISOURCE INC	15,794	26.05	411,433.70
OGE ENERGY CORP	9,056	38.89	352,187.84
P G & E CORPORATION	20,841	26.76	557,705.16
PINNACLE WEST CAPITAL CORPORATION	5,120	88.84	454,860.80
PPL CORPORATION	29,049	30.67	890,932.83

	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	20,994	54.52	1,144,592.88	
	SCANA CORP	6,498	46.11	299,622.78	
	SEMPRA ENERGY	10,435	112.67	1,175,711.45	
	SOUTHERN CO	42,037	46.54	1,956,401.98	
	UGI CORPORATION	7,497	56.77	425,604.69	
	VISTRA ENERGY CORP	13,852	23.20	321,366.40	
	WEC ENERGY GROUP INC	13,142	71.00	933,082.00	
	XCEL ENERGY INC	20,517	51.53	1,057,241.01	
	ADVANCED MICRO DEVICES	39,452	21.43	845,456.36	
	ANALOG DEVICES INC	15,412	89.52	1,379,682.24	
	APPLIED MATERIALS INC	41,888	36.54	1,530,587.52	
	BROADCOM INC	17,068	235.78	4,024,293.04	
	INTEL CORP	192,982	47.70	9,205,241.40	
	KLA-TENCOR CORPORATION	6,485	96.69	627,034.65	
	LAM RESEARCH CORP	6,817	152.75	1,041,296.75	
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	26,877	16.07	431,913.39	
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	11,622	55.34	643,161.48	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10,117	74.42	752,907.14	
	MICRON TECHNOLOGY INC	47,478	37.91	1,799,890.98	
	NVIDIA CORP	23,962	157.36	3,770,660.32	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	14,280	82.91	1,183,954.80	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	17,435	18.50	322,547.50	
	QORVO INC	4,855	65.29	316,982.95	
	QUALCOMM INC	57,984	58.11	3,369,450.24	
	SKYWORKS SOLUTIONS INC	7,938	71.23	565,423.74	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	40,678	97.43	3,963,257.54	
	XILINX INC	11,021	91.20	1,005,115.20	
	米ドル 小計	12,759,577		983,639,629.01 (111,613,588,703)	
カナダドル	ARC RESOURCES LTD	17,074	9.15	156,227.10	
	CAMECO CORP	16,384	15.85	259,686.40	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	49,994	33.45	1,672,299.30	
	CENOVUS ENERGY INC	41,433	9.75	403,971.75	
	CRESCENT POINT ENERGY CORP	22,509	4.03	90,711.27	
	ENBRIDGE INC	70,156	43.95	3,083,356.20	
	ENCANA CORP	41,829	9.25	386,918.25	
	HUSKY ENERGY INC	14,553	16.01	232,993.53	
	IMPERIAL OIL LTD	12,999	40.56	527,239.44	
	INTER PIPELINE LTD	18,081	21.59	390,368.79	
	KEYERA CORP	8,467	28.65	242,579.55	
	PEMBINA PIPELINE CORP	21,701	44.32	961,788.32	
	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	9,038	17.72	160,153.36	

SEVEN GENERATIONS ENERGY-A	8,534	10.19	86,961.46
SUNCOR ENERGY INC	67,894	43.55	2,956,783.70
TOURMALINE OIL CORP	12,887	18.30	235,832.10
TRANSCANADA CORP	36,356	54.40	1,977,766.40
VERMILION ENERGY INC	5,586	33.71	188,304.06
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	9,697	46.40	449,940.80
BARRICK GOLD CORP	50,240	17.34	871,161.60
CCL INDUSTRIES INC-CL B	5,358	53.13	284,670.54
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	31,672	12.14	384,498.08
FRANCO-NEVADA CORPORATION	8,072	90.64	731,646.08
GOLDCORP INC	33,338	12.51	417,058.38
KINROSS GOLD CORP	57,099	3.62	206,698.38
LUNDIN MINING CORP	28,209	5.70	160,791.30
METHANEX CORPORATION	2,452	74.11	181,717.72
NUTRIEN LTD	26,222	68.16	1,787,291.52
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	19,895	26.63	529,803.85
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	45,107	2.42	109,158.94
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2,873	70.09	201,368.57
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	19,578	20.88	408,788.64
BOMBARDIER INC 'B'	75,852	2.17	164,598.84
CAE INC	13,932	26.59	370,451.88
FINNING INTERNATIONAL INC	6,115	27.08	165,594.20
SNC-LAVALIN GROUP INC	8,250	48.85	403,012.50
WSP GLOBAL INC	4,524	64.49	291,752.76
CANADIAN NATL RAILWAY CO	30,217	112.87	3,410,592.79
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	5,945	279.44	1,661,270.80
LINAMAR CORP	2,200	48.00	105,600.00
MAGNA INTERNATIONAL INC	14,641	65.76	962,792.16
GILDAN ACTIVEWEAR INC	9,066	42.90	388,931.40
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	9,162	78.09	715,460.58
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	19,379	24.96	483,699.84
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2,417	151.44	366,030.48
DOLLARAMA INC	11,954	35.84	428,431.36
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC-B	18,360	69.84	1,282,262.40
EMPIRE CO LTD A	7,235	25.32	183,190.20
LOBLAW COMPANIES LTD	8,539	61.33	523,696.87
METRO INC	9,121	45.80	417,741.80
WESTON (GEORGE) LTD	3,112	97.25	302,642.00
SAPUTO INC	9,854	40.85	402,535.90
AURORA CANNABIS INC	28,563	7.51	214,508.13
BAUSCH HEALTH COS INC	11,847	31.56	373,891.32
CANOPY GROWTH CORP	8,388	44.20	370,749.60

	BANK OF MONTREAL	26,243	99.36	2,607,504.48	
	BANK OF NOVA SCOTIA	49,260	72.80	3,586,128.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	19,150	112.46	2,153,609.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	14,715	60.46	889,668.90	
	ROYAL BANK OF CANADA	59,548	97.82	5,824,985.36	
	TORONTO-DOMINION BANK	76,169	73.48	5,596,898.12	
	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC	34,325	58.81	2,018,653.25	
	CI FINANCIAL CORP	11,041	19.90	219,715.90	
	IGM FINANCIAL INC	3,023	33.92	102,540.16	
	ONEX CORPORATION	4,217	81.93	345,498.81	
	THOMSON REUTERS CORP-NEW	7,895	66.42	524,385.90	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1,153	614.18	708,149.54	
	GREAT-WEST LIFECO INC	14,200	30.64	435,088.00	
	INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANC	4,851	48.29	234,254.79	
	INTACT FINANCIAL CORPORATION	6,264	103.54	648,574.56	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	80,497	21.77	1,752,419.69	
	POWER CORP OF CANADA	14,595	26.62	388,518.90	
	POWER FINANCIAL CORP	11,076	28.12	311,457.12	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	25,824	48.58	1,254,529.92	
	FIRST CAPITAL REALTY INC	6,546	19.94	130,527.24	
	BLACKBERRY LIMITED	18,096	11.70	211,723.20	
	CGI GROUP INC - CL A	10,134	84.32	854,498.88	
	CONSTELLATION SOFTWARE	848	938.00	795,424.00	
	OPEN TEXT CORPORATION	11,689	45.15	527,758.35	
	SHOPIFY INC-CLASS A	3,824	197.86	756,616.64	
	BCE INC	6,928	57.12	395,727.36	
	ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	14,590	70.34	1,026,260.60	
	TELUS CORPORATION	7,611	47.56	361,979.16	
	ALTAGAS LTD	9,753	14.00	136,542.00	
	ATCO LTD-CLASS I	3,030	40.38	122,351.40	
	CANADIAN UTILITIES LIMITED	3,992	31.35	125,149.20	
	EMERA INC	2,409	44.80	107,923.20	
	FORTIS INC	17,933	46.05	825,814.65	
	HYDRO ONE LTD	15,052	19.66	295,922.32	
	カナダドル 小計	1,730,441		71,004,771.79 (6,065,227,606)	
ユーロ	ENAGAS	10,471	24.07	252,036.97	
	ENI SPA	105,711	14.21	1,502,787.57	
	GALP ENERGIA SGPS S.A	20,924	14.44	302,142.56	
	NESTE OYJ	5,632	69.62	392,099.84	
	OMV AG	6,314	45.13	284,950.82	
	REPSOL SA	56,593	15.14	856,818.02	



SNAM SPA	99,978	3.83	383,215.67
TENARIS S.A.	18,477	10.83	200,105.91
TOTAL SA	98,934	48.44	4,792,362.96
VOPAK	3,130	38.81	121,475.30
AIR LIQUIDE SA	17,569	104.15	1,829,811.35
AKZO NOBEL	10,857	73.82	801,463.74
ARCELORMITTAL	26,543	20.05	532,319.86
ARKEMA	3,250	84.64	275,080.00
BASF SE	38,038	64.86	2,467,144.68
COVESTRO AG	8,053	51.34	413,441.02
CRH PLC	34,970	24.75	865,507.50
EVONIK INDUSTRIES AG	6,449	24.12	155,549.88
FUCHS PETROLUB SE-PREF	3,370	37.28	125,633.60
HEIDELBERGCEMENT AG	6,574	59.46	390,890.04
IMERYS SA	1,384	48.66	67,345.44
K+S AG	9,644	15.89	153,243.16
KONINKLIJKE DSM NV	7,301	78.00	569,478.00
LANXESS	3,160	49.22	155,535.20
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	10,196	23.82	242,868.72
SOLVAY SA	2,831	96.44	273,021.64
STORA ENSO OYJ-R SHS	24,709	11.16	275,875.98
SYMRISE AG	4,995	70.96	354,445.20
THYSSENKRUPP AG	19,367	16.73	324,009.91
UMICORE	8,730	37.96	331,390.80
UPM-KYMMENE OYJ	21,315	23.89	509,215.35
VOESTALPINE AG	5,079	29.20	148,306.80
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	11,553	33.85	391,069.05
AIRBUS SE	23,933	94.86	2,270,284.38
ALSTOM RGPT	6,452	39.07	252,079.64
ANDRITZ AG	2,514	42.34	106,442.76
BOUYGUES SA	8,390	34.74	291,468.60
BRENTAG AG	6,629	41.00	271,789.00
CNH INDUSTRIAL NV	43,160	8.45	364,788.32
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	21,266	32.88	699,226.08
DASSAULT AVIATION SA	89	1,350.00	120,150.00
EIFFAGE SA	3,580	85.24	305,159.20
FERROVIAL SA	18,720	18.09	338,644.80
FERROVIAL SA-RIGHTS	18,720	0.41	7,750.08
GEA GROUP AG	8,178	24.06	196,762.68
HOCHTIEF AG	825	126.10	104,032.50
KION GROUP AG	3,179	51.08	162,383.32
KONE OYJ-B	14,652	44.37	650,109.24

LEGRAND SA	10,641	54.04	575,039.64
LEONARDO SPA	18,310	8.65	158,527.98
METSO OYJ	3,963	25.33	100,382.79
MTU AERO ENGINES AG	2,011	175.90	353,734.90
OSRAM LICHT AG	4,588	41.26	189,300.88
PRYSMIAN SPA	9,379	15.99	149,970.21
REXEL SA	12,854	10.60	136,316.67
SAFRAN SA	13,625	111.50	1,519,187.50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23,361	64.34	1,503,046.74
SIEMENS AG-REG	31,532	102.30	3,225,723.60
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	11,482	12.65	145,247.30
THALES SA	4,530	107.25	485,842.50
VINCI S.A.	20,954	77.58	1,625,611.32
WARTSILA OYJ-B SHARES	18,903	14.70	277,968.61
BIC	1,337	94.50	126,346.50
BUREAU VERITAS SA	12,626	19.45	245,638.83
EDENRED	9,497	33.43	317,484.71
RANDSTAD NV	4,694	42.45	199,260.30
TELEPERFORMANCE	2,489	144.80	360,407.20
WOLTERS KLUWER-CVA	12,856	53.70	690,367.20
AENA SME SA	2,881	142.05	409,246.05
AEROPORTS DE PARIS (ADP)	1,346	173.20	233,127.20
ATLANTIA SPA	19,886	18.34	364,808.67
BOLLORE	39,433	3.96	156,391.27
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	9,260	21.52	199,275.20
DEUTSCHE POST AG-REG	41,384	28.56	1,181,927.04
FRAPORT AG	1,856	67.28	124,871.68
GETLINK	16,953	11.48	194,620.44
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	23,274	7.04	163,988.60
RYANAIR HOLDINGS PLC	1,614	11.59	18,714.33
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	14,056	72.85	1,023,979.60
BAYERISCHE MOTOREN WERKE(BMW)AG-PFD	2,508	64.20	161,013.60
CONTINENTAL AG	4,655	132.85	618,416.75
DAIMLER AG	37,290	50.67	1,889,484.30
FAURECIA	3,127	36.72	114,823.44
FERRARI NV	4,838	96.06	464,738.28
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	43,122	14.73	635,187.06
MICHELIN (CGDE)-B	6,820	91.94	627,030.80
NOKIAN RENKAAT OYJ	5,507	28.43	156,564.01
PIRELLI & C SPA	17,484	6.24	109,170.09
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE PREF	6,624	56.68	375,448.32
PSA PEUGEOT CITROEN	26,121	19.47	508,575.87

RENAULT SA	7,608	62.40	474,739.20
SCHAEFFLER AG	9,576	7.55	72,375.40
VALEO SA	9,959	25.54	254,352.86
VOLKSWAGEN AG	1,256	145.70	182,999.20
VOLKSWAGEN AG PFD	7,533	150.06	1,130,401.98
ADIDAS AG	7,694	197.50	1,519,565.00
HERMES INTERNATIONAL	1,312	485.10	636,451.20
HUGO BOSS AG	2,203	62.32	137,290.96
KERING	3,079	388.70	1,196,807.30
LUXOTTICA GROUP SPA	7,229	51.70	373,739.30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,459	256.50	2,939,233.50
MONCLER SPA	7,711	29.51	227,551.61
PUMA SE	281	448.50	126,028.50
SEB SA	1,032	129.20	133,334.40
ACCOR SA	7,551	39.87	301,058.37
PADDY POWER BETFAIR PLC	3,443	79.75	274,579.25
SODEXO	3,900	91.22	355,758.00
AXEL SPRINGER SE	1,698	56.25	95,512.50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	8,726	18.13	158,202.38
JC DECAUX SA	2,828	29.94	84,670.32
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE-REG	10,851	18.17	197,162.67
PUBLICIS GROUPE	9,116	52.70	480,413.20
RTL GROUP	1,615	53.70	86,725.50
SES	13,865	18.32	254,006.80
TELENET GROUP HOLDINGS NV	2,181	43.12	94,044.72
VIVENDI SA	45,432	22.29	1,012,679.28
INDITEX	45,043	27.31	1,230,124.33
ZALANDO SE	5,372	28.68	154,068.96
CARREFOUR SA	26,320	16.41	432,042.80
CASINO GUICHARD PERRACHON	1,833	40.50	74,236.50
COLRUYT NV	3,100	56.62	175,522.00
JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	12,270	10.59	129,939.30
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	50,462	22.50	1,135,647.31
METRO AG	8,344	13.74	114,646.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	31,302	67.38	2,109,128.76
DANONE	25,166	65.54	1,649,379.64
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	22,958	7.31	167,937.77
HEINEKEN HOLDING NV	5,292	76.70	405,896.40
HEINEKEN NV	10,479	79.72	835,385.88
KERRY GROUP PLC-A	6,855	91.05	624,147.75
PERNOD-RICARD SA	8,648	140.35	1,213,746.80
REMY COINTREAU	1,273	102.00	129,846.00

BEIERSDORF AG	4,089	94.00	384,366.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,681	91.30	427,375.30
HENKEL AG & CO KGAA	7,132	102.35	729,960.20
L'OREAL	10,365	208.40	2,160,066.00
UNILEVER NV-CVA	63,563	48.96	3,112,362.29
BIOMERIEUX	1,779	65.00	115,635.00
ESSILORLUXOTTICA	8,802	111.65	982,743.30
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	9,181	72.42	664,888.02
FRESENIUS SE & CO KGAA	16,875	51.36	866,700.00
KONINKLIJKE PHILIPS NV	39,099	32.90	1,286,357.10
SARTORIUS AG-VORZUG	1,308	115.80	151,466.40
SIEMENS HEALTHINEERS AG	6,584	38.80	255,459.20
BAYER AG	38,412	63.77	2,449,533.24
EUROFINS SCIENTIFIC	484	395.80	191,567.20
GRIFOLS S.A.	11,922	26.20	312,356.40
IPSEN	1,498	114.00	170,772.00
MERCK KGAA	5,705	97.24	554,754.20
ORION OYJ	4,259	29.54	125,810.86
QIAGEN N.V.	10,011	31.18	312,142.98
RECORDATI SPA	4,578	27.92	127,817.76
SANOFI	46,468	78.87	3,664,931.16
UCB SA	5,244	73.34	384,594.96
ABN AMRO GROUP NV-CVA	18,916	22.82	431,663.12
AIB GROUP PLC	36,918	3.82	141,248.26
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	277,077	4.99	1,382,614.23
BANCO DE SABADELL SA	235,029	1.12	264,172.59
BANCO ESPIRITO SANTO,S.A(BES)	187,906	0.01	1,879.06
BANCO SANTANDER SA	672,849	4.21	2,835,049.26
BANK OF IRELAND GROUP PLC	37,670	5.82	219,239.40
BANKIA SA	48,396	2.90	140,783.96
BANKINTER,S.A.	26,969	7.41	199,948.16
BNP PARIBAS	46,176	44.77	2,067,530.40
CAIXABANK	149,132	3.62	539,857.84
COMMERZBANK AG	46,644	7.89	368,161.09
CREDIT AGRICOLE SA	49,578	11.05	547,936.05
ERSTE GROUP BANK AG	12,044	34.90	420,335.60
ING GROEP NV-CVA	159,267	10.80	1,720,720.66
INTESA SANPAOLO	617,935	2.03	1,255,952.88
KBC GROUPE SA	10,878	63.74	693,363.72
MEDIOBANCA SPA	26,782	7.80	209,113.85
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	6,677	26.29	175,538.33
SOCIETE GENERALE	31,146	32.83	1,022,523.18

UNICREDIT SPA	81,227	11.51	935,410.13
AMUNDI SA	2,379	50.94	121,186.26
DEUTSCHE BANK AG -REG	78,904	8.30	654,903.20
DEUTSCHE BOERSE AG	8,227	111.20	914,842.40
EURAZEO	2,123	67.15	142,559.45
EXOR NV	4,683	51.86	242,860.38
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,375	80.06	270,202.50
NATIXIS	45,362	4.94	224,315.09
WENDEL	1,082	108.00	116,856.00
AEGON NV	74,580	4.97	370,662.60
AGEAS	7,277	43.04	313,202.08
ALLIANZ SE-REG	18,152	189.16	3,433,632.32
ASSICURAZIONI GENERALI	46,934	14.75	692,511.17
AXA SA	79,482	21.53	1,711,644.87
CNP ASSURANCES	8,978	20.22	181,535.16
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	2,386	122.90	293,239.40
MAPFRE SA	46,367	2.52	117,030.30
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,073	192.10	1,166,623.30
NN GROUP NV	12,995	37.94	493,030.30
POSTE ITALIANE SPA	26,562	6.70	178,124.77
SAMPO OYJ-A SHS	17,779	39.66	705,115.14
SCOR SE	7,100	42.50	301,750.00
DEUTSCHE WOHNEN SE	14,223	42.44	603,624.12
VONOVIA SE	20,051	43.24	867,005.24
AMADEUS IT GROUP SA	18,235	64.02	1,167,404.70
ATOS SE	3,678	75.12	276,291.36
CAPGEMINI SA	6,598	102.85	678,604.30
DASSAULT SYSTEMES SA	5,529	107.40	593,814.60
DELIVERY HERO SE	3,417	33.36	113,991.12
SAP SE	40,578	91.10	3,696,655.80
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	3,523	70.64	248,864.72
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	5,981	40.35	241,333.35
WIRECARD AG	4,828	136.30	658,056.40
INGENICO S.A.	2,691	64.46	173,461.86
NOKIA OYJ	234,012	4.83	1,132,150.05
1&1 DRILLISCH AG	2,188	45.02	98,503.76
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	136,676	15.38	2,102,760.26
ELISA OYJ	5,909	34.65	204,746.85
ILIAD SA	1,016	124.60	126,593.60
KONINKLIJKE KPN NV	141,551	2.53	359,114.88
ORANGE S.A.	82,902	15.02	1,245,188.04
PROXIMUS SA	6,313	24.12	152,269.56

	TELECOM ITALIA SPA	494,065	0.56	278,949.09
	TELECOM ITALIA-RNC	251,378	0.48	121,792.64
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	40,394	3.57	144,448.94
	TELEFONICA S.A.	191,224	7.80	1,492,312.09
	E.ON SE	88,372	8.97	793,492.18
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	97,998	3.07	300,853.86
	ELECTRICITE DE FRANCE(EDF)	23,877	14.71	351,230.67
	ENDESA S.A.	12,944	19.64	254,284.88
	ENEL SPA	332,024	4.75	1,579,770.19
	ENGIE	73,662	12.49	920,038.38
	FORTUM OYJ	17,099	18.29	312,826.20
	IBERDROLA SA	244,868	6.60	1,616,618.53
	INNOGY SE	5,851	40.00	234,040.00
	NATURGY ENERGY GROUP SA	16,170	21.69	350,727.30
	RED ELECTRICA CORPORATION SA	18,384	18.95	348,468.72
	RWE AG	22,852	19.05	435,330.60
	SUEZ	17,725	13.14	232,906.50
	TERNA SPA	66,384	4.88	324,219.45
	UNIPER SE	8,953	23.11	206,903.83
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	21,587	18.74	404,540.38
	ASML HOLDING NV	16,869	151.24	2,551,267.56
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	48,425	18.34	888,114.50
	STMICROELECTRONICS NV	28,042	12.97	363,704.74
	ユーロ 小計	8,367,015		149,277,705.11 (19,285,186,723)
英ポンド	BP PLC	827,229	5.22	4,318,962.60
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	190,106	23.72	4,509,314.32
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	154,736	24.14	3,736,100.72
	WOOD GROUP (JOHN) PLC	32,660	6.46	211,179.56
	ANGLO AMERICAN PLC	44,719	16.11	720,423.09
	ANTOFAGASTA PLC	19,439	8.36	162,587.79
	BHP GROUP PLC	89,998	15.31	1,377,869.38
	CRODA INTERNATIONAL PLC	6,223	49.30	306,793.90
	FRESNILLO PLC	8,512	7.77	66,155.26
	GLENCORE PLC	472,208	2.93	1,384,986.06
	JOHNSON MATTHEY PLC	7,294	30.09	219,476.46
	MONDI PLC	14,017	17.34	243,054.78
	RANDGOLD RESOURCES LTD	3,897	64.50	251,356.50
	RIO TINTO PLC	48,743	36.19	1,764,009.17
	ASHTREAD GROUP PLC	19,216	17.95	345,023.28
	BAE SYSTEMS PLC	128,567	4.90	630,364.00
	BUNZL PLC	13,431	24.52	329,328.12

DCC PLC	3,732	59.35	221,494.20
FERGUSON PLC	9,945	50.52	502,421.40
MEGGITT PLC	36,960	5.16	191,009.28
MELROSE INDUSTRIES PLC	212,580	1.84	391,997.52
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	71,679	8.47	607,551.20
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C ENTITLEMENT	3,297,234	0.00	3,297.23
SMITHS GROUP PLC	18,742	14.17	265,667.85
TRAVIS PERKINS PLC	9,272	10.98	101,806.56
WEIR GROUP PLC/THE	9,222	14.65	135,148.41
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	11,442	5.81	66,523.78
EXPERIAN PLC	38,155	18.97	723,800.35
G4S PLC	74,291	1.96	145,944.66
INTERTEK GROUP PLC	6,794	48.04	326,383.76
RELX PLC	80,620	16.55	1,334,261.00
EASYJET PLC	7,630	11.43	87,249.05
ROYAL MAIL PLC	36,064	3.23	116,739.16
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	39,736	4.72	187,832.07
BURBERRY GROUP PLC	17,470	18.28	319,438.95
PERSIMMON PLC	13,916	19.65	273,518.98
TAYLOR WIMPEY PLC	129,687	1.38	179,681.33
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	5,336	33.06	176,408.16
CARNIVAL PLC	8,091	46.28	374,451.48
COMPASS GROUP PLC	65,227	16.70	1,089,617.03
GVC HOLDINGS PLC	23,842	7.51	179,172.63
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,601	43.19	328,287.19
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	32,557	3.45	112,321.65
TUI AG-DI	17,636	11.96	210,926.56
WHITBREAD PLC	7,771	46.66	362,594.86
INFORMA PLC	54,642	7.09	387,739.63
ITV PLC	151,064	1.50	227,200.25
PEARSON PLC	29,681	9.61	285,234.41
WPP PLC	54,571	8.68	473,676.28
KINGFISHER PLC	79,966	2.57	205,992.41
MARKS & SPENCER GROUP PLC	71,350	3.02	215,976.45
NEXT PLC	5,406	50.60	273,543.60
SAINSBURY (J) PLC	64,136	3.12	200,489.13
TESCO PLC	426,993	2.00	853,986.00
WILLIAM MORRISON SUPERMARKETS PLC	100,809	2.43	245,469.91
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	16,771	24.47	410,386.37
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	94,609	27.81	2,631,076.29
COCA-COLA HBC AG-CDI	8,704	23.80	207,155.20
DIAGEO PLC	102,258	28.29	2,892,878.82

IMPERIAL BRANDS PLC	38,916	24.18	940,988.88	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27,459	66.22	1,818,334.98	
UNILEVER PLC	50,169	42.54	2,134,440.10	
CONVATEC GROUP PLC	61,239	1.53	93,848.76	
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	19,832	3.65	72,466.12	
NMC HEALTH PLC	3,733	35.42	132,222.86	
SMITH & NEPHEW PLC	35,458	14.22	504,390.05	
ASTRAZENECA PLC	52,240	61.54	3,214,849.60	
GLAXOSMITHKLINE PLC	204,536	15.97	3,267,667.13	
SHIRE PLC	38,624	45.05	1,740,011.20	
BARCLAYS PLC	696,878	1.67	1,165,458.76	
HSBC HOLDINGS PLC	829,455	6.69	5,550,712.86	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,996,126	0.56	1,682,025.13	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	209,155	2.21	463,069.17	
STANDARD CHARTERED PLC	122,489	6.15	753,674.81	
3I GROUP PLC	37,751	8.58	323,979.08	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	11,038	19.45	214,689.10	
INVESTEC PLC	33,008	4.89	161,508.14	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	12,977	40.83	529,850.91	
SCHRODERS PLC	6,213	25.90	160,916.70	
ST JAMES' S PLACE PLC	21,830	10.33	225,613.05	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	102,474	2.70	277,243.40	
ADMIRAL GROUP PLC	7,842	21.06	165,152.52	
AVIVA PLC	160,889	4.11	661,897.34	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	63,289	3.26	206,891.74	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	249,238	2.47	616,614.81	
PRUDENTIAL PLC	106,216	15.48	1,644,754.76	
RSA INSURANCE GROUP PLC	40,508	5.39	218,662.18	
AUTO TRADER GROUP PLC	42,053	4.37	183,897.76	
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	18,215	15.73	286,521.95	
SAGE GROUP PLC/THE	40,993	6.06	248,417.58	
BT GROUP PLC	365,274	2.61	956,835.24	
VODAFONE GROUP PLC	1,093,340	1.67	1,834,187.18	
CENTRICA PLC	254,915	1.36	347,066.77	
NATIONAL GRID PLC	136,631	8.34	1,139,502.54	
SEVERN TRENT PLC	9,868	18.77	185,222.36	
SSE PLC	44,560	10.99	489,714.40	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	25,020	7.79	194,905.80	
英ポンド 小計	15,905,638		73,911,541.76 (10,717,912,670)	
スイスフラン				
CLARIANT AG-REG	10,101	20.40	206,060.40	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	321	542.00	173,982.00	



GIVAUDAN-REG	371	2,478.00	919,338.00	
LAFARGEHOLCIM LTD	20,605	45.45	936,497.25	
SIKA AG	5,281	124.20	655,900.20	
ABB LTD	75,161	20.31	1,526,519.91	
GEBERIT AG-REG	1,593	391.90	624,296.70	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	700	199.30	139,510.00	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,701	205.60	349,725.60	
ADECCO GROUP AG-REG	7,019	49.52	347,580.88	
SGS SA	219	2,379.00	521,001.00	
KUEHNE&NAGEL INTL AG-REG	2,362	142.10	335,640.20	
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA-REGD A	21,276	65.68	1,397,407.68	
THE SWATCH GROUP AG-B	1,330	300.90	400,197.00	
THE SWATCH GROUP AG-REG	2,516	59.25	149,073.00	
DUFREY AG-REG	1,180	108.70	128,266.00	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	109	1,723.00	187,807.00	
LINDT & SPRUENGLI AG	45	6,850.00	308,250.00	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG	4	80,300.00	321,200.00	
NESTLE SA-REGISTERED	129,019	85.20	10,992,418.80	
SONOVA HOLDING AG	2,643	161.50	426,844.50	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	435	609.50	265,132.50	
LONZA GROUP AG-REG	3,160	319.10	1,008,356.00	
NOVARTIS AG-REG SHS	90,055	90.36	8,137,369.80	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	29,067	254.20	7,388,831.40	
VIFOR PHARMA AG	1,781	126.60	225,474.60	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	103,978	11.92	1,239,937.65	
JULIUS BAER GROUP LTD	9,558	41.02	392,069.16	
PARGESA HOLDING SA-BR	1,867	70.05	130,783.35	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	679	668.50	453,911.50	
UBS GROUP AG	158,442	13.64	2,161,941.09	
BALOISE HOLDING AG	1,987	148.90	295,864.30	
SWISS LIFE HOLDING AG	1,472	391.90	576,876.80	
SWISS RE AG	13,294	91.48	1,216,135.12	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,458	313.60	2,025,228.80	
SWISS PRIME SITE-REG	3,252	82.15	267,151.80	
TEMENOS GROUP AG-REG	2,416	126.40	305,382.40	
SWISSCOM AG-REG	1,009	475.50	479,779.50	
スイスフラン 小計	712,466		47,617,741.89 (5,423,660,801)	
スウェーデンク ローナ	LUNDIN PETROLEUM AB	6,834	239.00	1,633,326.00
	BOLIDEN AB	10,246	202.50	2,074,815.00
	ALFA LAVAL AB	12,041	193.90	2,334,749.90
	ASSA ABLOY AB-B	43,430	168.65	7,324,469.50

	ATLAS COPCO AB-A SHS	26,741	219.10	5,858,953.10	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	16,107	202.60	3,263,278.20	
	EPIROC AB-A	30,249	75.29	2,277,447.21	
	EPIROC AB-B	16,107	72.48	1,167,435.36	
	SANDVIK AB	45,022	134.70	6,064,463.40	
	SKANSKA AB-B SHS	15,711	144.55	2,271,025.05	
	SKF AB-B SHARES	16,642	142.40	2,369,820.80	
	VOLVO AB-B SHS	64,505	127.00	8,192,135.00	
	SECURITAS AB-B SHS	12,234	152.20	1,862,014.80	
	ELECTROLUX AB-SER B	11,046	206.10	2,276,580.60	
	HUSQVARNA AB-B SHS	18,593	72.30	1,344,273.90	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	36,248	169.56	6,146,210.88	
	ICA GRUPPEN AB	3,550	331.70	1,177,535.00	
	SWEDISH MATCH AB	7,555	357.70	2,702,423.50	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	23,955	233.00	5,581,515.00	
	NORDEA BANK ABP	123,125	81.68	10,056,850.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-A	64,701	95.04	6,149,183.04	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,856	100.50	6,116,028.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	39,030	210.70	8,223,621.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	6,266	185.20	1,160,463.20	
	INVESTOR AB-B SHS	19,895	393.60	7,830,672.00	
	KINNEVIK AB-B SHS	11,257	237.30	2,671,286.10	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,134	273.60	857,462.40	
	ERICSSON LM-B SHS	126,565	75.88	9,603,752.20	
	HEXAGON AB-B SHS	11,065	459.40	5,083,261.00	
	MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	2,694	530.50	1,429,167.00	
	TELE2 AB-B SHS	13,187	114.25	1,506,614.75	
	TELIA CO AB	126,963	42.05	5,338,794.15	
	スウェーデンクローナ 小計	1,025,554		131,949,627.04 (1,650,689,834)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	3,664	246.20	902,076.80	
	EQUINOR ASA	49,847	199.80	9,959,430.60	
	NORSK HYDRO ASA	60,434	40.95	2,474,772.30	
	YARA INTERNATIONAL ASA	7,492	348.00	2,607,216.00	
	SCIBSTED ASA-B SHS	3,724	283.00	1,053,892.00	
	MARINE HARVEST ASA	16,923	199.00	3,367,677.00	
	ORKLA ASA	33,915	71.06	2,409,999.90	
	DNB ASA	40,610	148.85	6,044,798.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	6,997	137.10	959,288.70	
	TELENOR ASA	31,196	165.70	5,169,177.20	
	ノルウェークローネ 小計	254,802		34,948,329.00 (464,113,809)	

デンマーククローネ	CHR HANSEN HOLDING A/S	4,096	597.40	2,446,950.40	
	NOVOZYMES A/S-B SHARES	8,536	311.40	2,658,110.40	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	7,656	485.30	3,715,456.80	
	ISS A/S	6,409	216.70	1,388,830.30	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-A	168	9,025.00	1,516,200.00	
	A P MOLLER-MAERSK A/S-B	295	9,700.00	2,861,500.00	
	DSV A/S	7,505	515.40	3,868,077.00	
	PANDORA A/S	4,763	358.30	1,706,582.90	
	CARLSBERG AS-B	4,678	717.40	3,355,997.20	
	COLOPLAST-B	4,991	643.60	3,212,207.60	
	WILLIAM DEMANT HOLDING	4,455	197.70	880,753.50	
	GENMAB A/S	2,773	1,005.00	2,786,865.00	
	H LUNDBECK A/S	2,896	265.50	768,888.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	75,184	299.10	22,487,534.40	
	DANSKE BANK A/S	29,784	131.70	3,922,552.80	
	TRYG A/S	5,005	162.30	812,311.50	
ORSTED A/S	7,743	433.80	3,358,913.40		
	デンマーククローネ 小計	176,937		61,747,731.20 (1,068,853,227)	
オーストラリアドル	CALTEX AUSTRALIA LIMITED	9,988	27.49	274,570.12	
	OIL SEARCH LTD	60,868	7.32	445,553.76	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	74,587	6.59	491,528.33	
	SANTOS LTD	71,529	5.64	403,423.56	
	WOODSIDE PETROLEUM LTD	38,184	31.17	1,190,195.28	
	ALUMINA LTD	106,977	2.31	247,116.87	
	AMCOR LIMITED	50,321	13.43	675,811.03	
	BHP BILLITON LTD	133,459	30.98	4,134,559.82	
	BLUESCOPE STEEL LTD	23,089	11.16	257,673.24	
	BORAL LIMITED	42,214	5.26	222,045.64	
	FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	72,860	4.03	293,625.80	
	INCITEC PIVOT LTD	61,355	3.81	233,762.55	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	18,691	16.45	307,466.95	
	NEWCREST MINING LIMITED	31,386	20.78	652,201.08	
	ORICA LIMITED	17,981	17.72	318,623.32	
	RIO TINTO LIMITED	16,596	73.25	1,215,657.00	
	SOUTH32 LTD	223,474	3.14	701,708.36	
	CIMIC GROUP LTD	4,062	42.94	174,422.28	
	BRAMBLES LIMITED	72,482	10.48	759,611.36	
	SEEK LIMITED	12,504	18.76	234,575.04	
AURIZON HOLDINGS LTD	86,884	4.25	369,257.00		
ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,068	25.44	663,169.92		
CROWN RESORTS LTD	16,521	11.80	194,947.80		

	DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LIMITED	2,137	46.49	99,349.13
	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	2,650	48.28	127,942.00
	TABCORP HOLDINGS LIMITED	74,374	4.46	331,708.04
	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	20,543	3.12	64,094.16
	COLES GROUP LIMITED	46,407	12.39	574,982.73
	WESFARMERS LIMITED	46,407	31.51	1,462,284.57
	WOOLWORTHS GROUP LTD	55,613	29.83	1,658,935.79
	COCA-COLA AMATIL LIMITED	16,808	10.10	169,760.80
	TREASURY WINE ESTATES LTD	31,984	14.85	474,962.40
	COCHLEAR LIMITED	2,171	172.70	374,931.70
	HEALTHSCOPE LTD	76,014	2.20	167,230.80
	RAMSAY HEALTH CARE LTD	6,175	55.56	343,083.00
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,837	23.28	415,245.36
	CSL LIMITED	18,579	180.80	3,359,083.20
	AUST AND NZ BANKING GROUP LT	120,270	27.15	3,265,330.50
	BANK OF QUEENSLAND LIMITED	17,851	10.12	180,652.12
	BENDIGO AND ADELAIDE BANK	19,841	10.82	214,679.62
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	72,493	72.43	5,250,667.99
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	111,493	24.91	2,777,290.63
	WESTPAC BANKING CORPORATION	140,657	26.42	3,716,157.94
	AMP LIMITED	129,763	2.44	316,621.72
	ASX LTD	9,287	61.52	571,336.24
	CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	23,022	9.84	226,536.48
	MACQUARIE GROUP LTD	13,075	116.81	1,527,290.75
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	101,002	7.43	750,444.86
	MEDIBANK PRIVATE LTD	128,724	2.48	319,235.52
	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	58,227	11.48	668,445.96
	SUNCORP GROUP LTD	52,373	13.55	709,654.15
	COMPUTERSHARE LIMITED	19,458	18.45	359,000.10
	REA GROUP LTD	1,767	76.45	135,087.15
	TELSTRA CORPORATION LIMITED	169,731	2.96	502,403.76
	TPG TELECOM LTD	17,758	7.58	134,605.64
	AGL ENERGY LIMITED	25,006	18.69	467,362.14
	AUSNET SERVICES	85,220	1.58	135,073.70
	オーストラリアドル 小計	3,006,797		46,312,976.76 (3,847,682,109)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING LTD	31,032	4.79	148,643.28
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	34,250	7.05	241,462.50
	A2 MILK CO LTD	31,976	10.90	348,538.40
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	21,979	13.23	290,782.17
	RYMAN HEALTHCARE LIMITED	19,820	11.55	228,921.00
	SPARK NEW ZEALAND LIMITED	79,808	4.17	332,799.36

	MERIDIAN ENERGY LTD	63,346	3.25	205,874.50	
	ニュージーランドドル 小計	282,211		1,797,021.21 (139,934,041)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	109,424	81.50	8,918,056.00	
	NWS HOLDINGS LTD	69,500	16.90	1,174,550.00	
	MTR CORPORATION	67,000	40.15	2,690,050.00	
	MINTH GROUP LTD	32,000	27.25	872,000.00	
	LI & FUNG LTD	237,200	1.64	389,008.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	56,000	42.60	2,385,600.00	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	27,000	23.80	642,600.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	93,000	48.50	4,510,500.00	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	44,000	13.22	581,680.00	
	SANDS CHINA LTD	93,600	34.05	3,187,080.00	
	SHANGRI-LA ASIA LTD.	64,000	11.16	714,240.00	
	SJM HOLDINGS LIMITED	80,000	7.04	563,200.00	
	WYNN MACAU LTD	70,800	17.82	1,261,656.00	
	WH GROUP LIMITED	397,500	5.82	2,313,450.00	
	BANK OF EAST ASIA	52,820	26.35	1,391,807.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	157,000	30.30	4,757,100.00	
	HANG SENG BANK LTD	33,100	180.10	5,961,310.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED	47,800	228.20	10,907,960.00	
	AIA GROUP LTD	498,000	64.40	32,071,200.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	107,424	56.00	6,015,744.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	42,000	21.35	896,700.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	98,000	15.58	1,526,840.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	48,622	40.10	1,949,742.20	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	29,000	39.80	1,154,200.00	
	KERRY PROPERTIES LTD	27,500	27.05	743,875.00	
	NEW WORLD DEVELOPMENT	261,333	10.74	2,806,716.42	
	SINO LAND CO	124,200	13.50	1,676,700.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	64,000	113.30	7,251,200.00	
	SWIRE PACIFIC LTD 'A'	18,000	86.35	1,554,300.00	
	SWIRE PROPERTIES LIMITED	53,000	27.60	1,462,800.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	59,000	21.30	1,256,700.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	48,000	47.95	2,301,600.00	
	WHEELLOCK&COMPANY LTD	33,000	45.10	1,488,300.00	
	PCCW LIMITED	194,000	4.53	878,820.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	30,000	59.00	1,770,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	66,100	87.85	5,806,885.00	
	HK ELECTRIC INVESTMENTS-SS	111,000	7.59	842,490.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	387,286	15.60	6,041,661.60	
	POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	60,000	53.45	3,207,000.00	

	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	12,300	80.00	984,000.00	
	香港ドル 小計	4,103,509		136,909,321.22 (1,986,554,250)	
シンガポールドル	KEPPEL CORP LTD	58,600	6.15	360,390.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	43,720	2.65	115,858.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENG	68,300	3.46	236,318.00	
	YANGZIJIAN SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	90,000	1.26	113,400.00	
	COMFORTDELGRO CORP LTD	71,100	2.09	148,599.00	
	SATS LTD	26,800	4.68	125,424.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	25,066	9.65	241,886.90	
	GENTING SINGAPORE LTD	280,700	0.97	272,279.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	56,350	2.66	149,891.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	4,700	35.29	165,863.00	
	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	353,600	0.23	81,328.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	69,900	3.09	215,991.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	76,900	24.18	1,859,442.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	126,800	11.24	1,425,232.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	54,600	25.11	1,371,006.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	35,600	7.28	259,168.00	
	CAPITALAND LTD	104,500	3.16	330,220.00	
	CITY DEVELOPMENTS LTD	16,100	8.70	140,070.00	
	UOL GROUP LIMITED	21,700	6.23	135,191.00	
	VENTURE CORP LTD	11,900	15.32	182,308.00	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	334,915	3.08	1,031,538.20		
	シンガポールドル 小計	1,931,851		8,961,403.10 (742,810,702)	
イスラエルシュケル	ISRAEL CHEMICALS LIMITED	28,711	21.74	624,177.14	
	ELBIT SYSTEMS LTD	805	455.00	366,275.00	
	BANK HAPOLIM BM	44,062	25.50	1,123,581.00	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	65,574	24.42	1,601,317.08	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	5,442	67.55	367,607.10	
	AZRIELI GROUP	2,140	186.70	399,538.00	
	NICE LTD	2,768	428.00	1,184,704.00	
	BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	100,118	4.28	428,505.04	
	イスラエルシュケル 小計	249,620		6,095,704.36 (186,528,553)	
	合 計	50,506,418		163,192,743,028 (163,192,743,028)	

(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 595銘柄	64.1%	68.4%

カナダドル	株式	89銘柄	3.5%	3.7%
ユーロ	株式	239銘柄	11.1%	11.8%
英ポンド	株式	97銘柄	6.2%	6.6%
スイスフラン	株式	38銘柄	3.1%	3.3%
スウェーデンクローナ	株式	32銘柄	0.9%	1.0%
ノルウェークローネ	株式	10銘柄	0.3%	0.3%
デンマーククローネ	株式	17銘柄	0.6%	0.7%
オーストラリアドル	株式	57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	40銘柄	1.1%	1.2%
シンガポールドル	株式	21銘柄	0.4%	0.5%
イスラエルシェケル	株式	8銘柄	0.1%	0.1%

## (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	AGNC INVESTMENT CORPORATION	17,476	309,849.48	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES, INC.	4,326	529,415.88	
		AMERICAN TOWER CORP	18,353	2,986,400.16	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	51,312	516,198.72	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,571	1,047,737.97	
		BOSTON PROPERTIES INC	6,157	799,301.74	
		BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	11,010	192,564.90	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,242	397,560.24	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	8,532	970,003.08	
		DUKE REALTY CORP	13,732	385,457.24	
		EQUITY RESIDENTIAL	14,828	1,041,963.56	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,713	703,589.42	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	5,405	510,177.95	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	3,224	421,989.36	
		HCP, INC.	20,162	580,665.60	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	32,068	618,912.40	
		INVITATION HOMES INC	14,734	315,160.26	
		IRON MOUNTAIN INC	12,165	410,568.75	
		KIMCO REALTY CORPORATION	15,666	249,559.38	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	6,876	305,363.16	
		MACERICH COMPANY/THE	3,806	190,528.36	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	4,759	486,464.98			
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6,416	317,399.52			
PROLOGIS INC	25,652	1,723,301.36			

	PUBLIC STORAGE	6,516	1,380,479.76
	REALTY INCOME CORPORATION	11,714	748,056.04
	REGENCY CENTERS CORP	6,080	381,945.60
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12,869	2,375,617.40
	SL GREEN REALTY CORP	3,945	370,119.90
	UDR INC	10,651	446,170.39
	VENTAS INC	14,830	926,133.50
	VEREIT INC	44,740	341,366.20
	VORNADO REALTY TRUST	7,603	536,619.74
	WELLTOWER INC	14,980	1,070,021.40
	WEYERHAEUSER CO	30,388	812,575.12
	WP CAREY INC	6,694	453,786.26
	米ドル 小計	480,195	25,853,024.78 (2,933,542,721)
カナダドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3,825	81,166.50
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,441	183,346.24
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	3,585	112,210.50
	カナダドル 小計	14,851	376,723.24 (32,179,699)
ユーロ	COVIVIO	1,550	135,392.50
	GECINA SA	1,738	217,945.20
	ICADE	1,265	90,131.25
	KLEPIERRE	9,305	271,892.10
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED	5,937	918,216.42
	ユーロ 小計	19,795	1,633,577.47 (211,041,873)
英ポンド	BRITISH LAND CO PLC	34,772	198,200.40
	HAMMERSON PLC	34,414	133,904.87
	LAND SECURITIES GROUP PLC	32,703	272,219.77
	SEGRO PLC	40,873	251,368.95
	英ポンド 小計	142,762	855,693.99 (124,084,185)
オーストラリアドル	APA GROUP	48,387	443,708.79
	DEXUS	38,051	412,092.33
	GOODMAN GROUP	64,265	686,350.20
	GPT GROUP	69,713	375,055.94
	LENDLEASE GROUP	25,262	331,942.68
	MIRVAC GROUP	140,993	318,644.18
	SCENTRE GROUP	234,290	939,502.90
	STOCKLAND	103,417	388,847.92



	SYDNEY AIRPORT	49,760	340,856.00
	TRANSURBAN GROUP	104,775	1,203,864.75
	VICINITY CENTRES	146,656	400,370.88
	オーストラリアドル 小計	1,025,569	5,841,236.57 (485,289,934)
香港ドル	HKT TRUST AND HKT LTD	136,000	1,525,920.00
	LINK REIT	92,500	6,979,125.00
	香港ドル 小計	228,500	8,505,045.00 (123,408,202)
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	118,300	306,397.00
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	130,000	228,800.00
	CAPITALAND MALL TRUST	102,800	232,328.00
	SUNTEC REIT	65,600	118,080.00
	シンガポールドル 小計	416,700	885,605.00 (73,407,798)
	合計		3,982,954,412 (3,982,954,412)

(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 36銘柄	1.7%	73.7%
カナダドル	投資証券 3銘柄	0.0%	0.8%
ユーロ	投資証券 5銘柄	0.1%	5.3%
英ポンド	投資証券 4銘柄	0.1%	3.1%
オーストラリアドル	投資証券 11銘柄	0.3%	12.2%
香港ドル	投資証券 2銘柄	0.1%	3.1%
シンガポールドル	投資証券 4銘柄	0.0%	1.8%

#### 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

2018年12月28日現在

資産総額	1,585,394,880円
負債総額	706,218円
純資産総額（ - ）	1,584,688,662円
発行済口数	677,094,805口
1口当たり純資産額（ / ）	2.3404円
（1万口当たり純資産額）	（23,404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。

## 第二部【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

	2018年12月28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	60,000,000株
発行済株式総数	17,640,000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。

#### ハ 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。

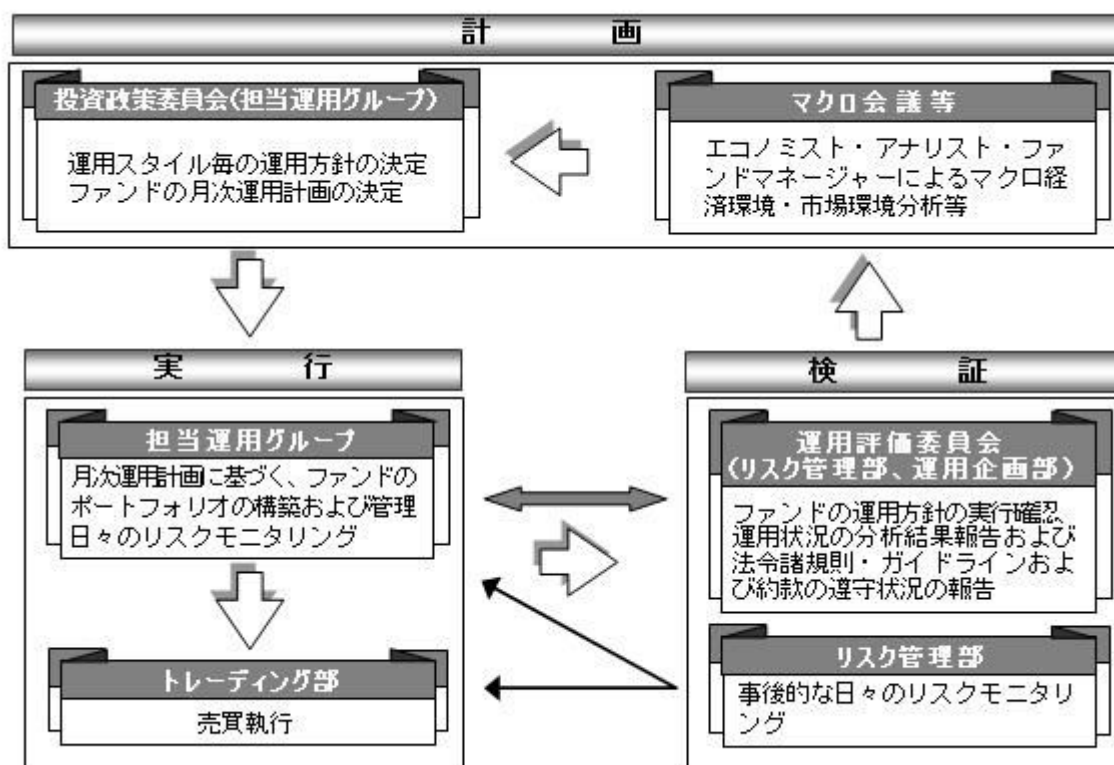
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

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投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2018年12月28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。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	460	5,571,176,784,447
単位型株式投資信託	91	431,508,495,114
追加型公社債投資信託	1	28,472,849,546
単位型公社債投資信託	112	295,752,952,848
合計	664	6,326,911,081,955

## 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33期（平成29年4月1日から平成30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34期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,279,384	20,873,870
顧客分別金信託	20,008	20,010
前払費用	351,526	402,249
未収入金	40,544	39,030
未収委託者報酬	5,511,715	6,332,203
未収運用受託報酬	1,297,104	1,725,215

未収投資助言報酬	343,523	316,407
未収収益	20,789	50,321
繰延税金資産	482,535	715,988
その他の流動資産	5,560	10,891
流動資産合計	21,352,691	30,486,188
固定資産		
有形固定資産	1	
建物	198,767	185,371
器具備品	261,096	300,694
有形固定資産合計	459,864	486,065
無形固定資産		
ソフトウェア	493,806	409,765
ソフトウェア仮勘定	141,025	5,755
電話加入権	68	56
商標権	3	-
無形固定資産合計	634,903	415,576
投資その他の資産		
投資有価証券	12,098,372	10,616,594
関係会社株式	10,412,523	10,412,523
長期差入保証金	677,681	658,505
長期前払費用	61,282	69,423
会員権	7,819	7,819
繰延税金資産	871,577	678,459
投資その他の資産合計	24,129,257	22,443,325
固定資産合計	25,224,025	23,344,968
資産合計	46,576,717	53,831,157

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	304	84
その他の預り金	80,380	92,326
未払金		
未払収益分配金	655	649
未払償還金	140,124	137,522
未払手数料	2,424,318	2,783,763
その他未払金	52,903	236,739
未払費用	2,564,625	3,433,641
未払消費税等	160,571	547,706
未払法人税等	661,467	1,785,341
賞与引当金	1,001,068	1,507,256
その他の流動負債	445	1,408
流動負債合計	7,086,864	10,526,438
固定負債		
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830
賞与引当金	40,167	99,721
その他の固定負債	2,174	3,363
固定負債合計	3,219,473	3,422,915
負債合計	10,306,337	13,949,354

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	23,493,074	26,561,078
利益剰余金合計	25,314,279	28,382,283
株主資本計	35,943,263	39,011,267
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	327,116	870,535
評価・換算差額等合計	327,116	870,535
純資産合計	36,270,379	39,881,802
負債・純資産合計	46,576,717	53,831,157

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	31,628,014	36,538,981
運用受託報酬	5,649,190	8,362,118
投資助言報酬	1,726,511	1,440,233
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
サービス支援手数料	61,268	128,324
その他	54,261	55,820
営業収益計	39,124,246	46,530,479
営業費用		
支払手数料	14,908,517	16,961,384
広告宣伝費	366,227	353,971
公告費	1,140	1,140
調査費		
調査費	1,325,978	1,654,233
委託調査費	4,343,104	5,972,473
営業雑経費		
通信費	46,030	40,066
印刷費	338,254	339,048
協会費	21,669	-
諸会費	20,054	45,465
情報機器関連費	2,516,497	2,582,734
販売促進費	24,896	34,333
その他	149,177	136,669

営業費用合計		24,061,549	28,121,520
一般管理費			
給料			
役員報酬		225,885	196,529
給料・手当		6,121,741	6,190,716
賞与		610,533	601,375
賞与引当金繰入額		989,925	1,566,810
交際費		23,136	25,709
事務委託費		317,928	256,413
旅費交通費		229,248	220,569
租税公課		268,527	282,036
不動産賃借料		622,662	654,286
退職給付費用		423,954	419,884
固定資産減価償却費		384,068	329,756
諸経費		335,840	285,490
一般管理費合計		10,553,451	11,029,580
営業利益		4,509,246	7,379,378
営業外収益			
受取配当金	1	106,651	51,335
受取利息	1	745	520
時効成立分配金・償還金		1,721	2,622
原稿・講演料		1,474	894
雑収入		12,592	10,669
営業外収益合計		123,184	66,042
営業外費用			
為替差損		9,737	5,125
雑損失		1,084	913
営業外費用合計		10,821	6,038
経常利益		4,621,608	7,439,383
特別利益			
投資有価証券償還益		353,462	61,842
投資有価証券売却益		2,579	30,980
特別利益合計		356,041	92,822
特別損失			
固定資産除却損	2	8,157	354,695
投資有価証券償還損		43,644	141,666
投資有価証券売却損		15,012	9,634
ゴルフ会員権売却損		3,894	-
事務所移転費用		21,175	-
特別損失合計		91,884	505,996
税引前当期純利益		4,885,765	7,026,209
法人税、住民税及び事業税		1,391,996	2,350,891
法人税等調整額		25,454	280,166
法人税等合計		1,366,541	2,070,725
当期純利益		3,519,223	4,955,483

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)



	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 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	21,984,811	23,806,015	34,434,999
当期変動額									
剰余金の配当							2,010,960	2,010,960	2,010,960
当期純利益							3,519,223	3,519,223	3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,508,263	1,508,263	1,508,263
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074	25,314,279	35,943,263

	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	517,775	517,775	34,952,774
当期変動額			
剰余金の配当			2,010,960
当期純利益			3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	190,658	190,658	190,658
当期変動額合計	190,658	190,658	1,317,604
当期末残高	327,116	327,116	36,270,379

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本 合計
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金 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	23,493,074	25,314,279	35,943,263
当期変動額									
剰余金の配当							1,887,480	1,887,480	1,887,480
当期純利益							4,955,483	4,955,483	4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,068,003	3,068,003	3,068,003
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078	28,382,283	39,011,267

	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	327,116	327,116	36,270,379
当期変動額			

剰余金の配当			1,887,480
当期純利益			4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	543,419	543,419	543,419
当期変動額合計	543,419	543,419	3,611,423
当期末残高	870,535	870,535	39,881,802

## [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)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、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。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	291,976千円	312,784千円
器具備品	651,918千円	768,929千円

2 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29年3月31日)	当事業年度 (平成30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

3 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、平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	256,031千円	204,923千円

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
受取配当金	106,640千円	-千円
受取利息	18千円	-千円

2 固定資産除却損

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	6,952千円	-千円
器具備品	1,204千円	0千円
ソフトウェア	-千円	9,000千円
ソフトウェア仮勘定	-千円	345,695千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

	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28年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,010,960	114,000	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日

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

平成29年6月27日開催の第32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29年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

## 1. 発行済株式数に関する事項

	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29年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

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

平成30年6月26日開催の第33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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1年以内	626,698	208,187
1年超	191,491	42,916
合計	818,190	251,104

## (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。

投資有価証券については、主に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、主に全額出資の子会社の株式及び50%出資した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。

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

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った場合、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29年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	13,279,384	13,279,384	-
(2)顧客分別金信託	20,008	20,008	-
(3)未収委託者報酬	5,511,715	5,511,715	-
(4)未収運用受託報酬	1,297,104	1,297,104	-
(5)未収投資助言報酬	343,523	343,523	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	12,098,074	12,098,074	-
(7)長期差入保証金	677,681	677,681	-
資産計	33,227,492	33,227,492	-
(1)顧客からの預り金	304	304	-
(2)未払手数料	2,424,318	2,424,318	-
負債計	2,424,622	2,424,622	-

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	20,873,870	20,873,870	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	6,332,203	6,332,203	-
(4)未収運用受託報酬	1,725,215	1,725,215	-
(5)未収投資助言報酬	316,407	316,407	-
(6)投資有価証券			
其他有価証券	10,616,296	10,616,296	-
(7)長期差入保証金	658,505	658,505	-
資産計	40,542,507	40,542,507	-
(1)顧客からの預り金	84	84	-
(2)未払手数料	2,783,763	2,783,763	-
負債計	2,783,847	2,783,847	-

(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います。

(6)投資有価証券

これらの時価について、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。

(7)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)顧客からの預り金、(2)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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
其他有価証券 非上場株式	298	298
合計	298	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523	10,412,523
合計	10,412,523	10,412,523

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、「(6)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29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	13,279,384	-	-	-
顧客分別金信託	20,008	-	-	-
未収委託者報酬	5,511,715	-	-	-
未収運用受託報酬	1,297,104	-	-	-
未収投資助言報酬	343,523	-	-	-
長期差入保証金	31,201	646,480	-	-
合計	20,482,937	646,480	-	-

当事業年度（平成30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	20,873,870	-	-	-
顧客分別金信託	20,010	-	-	-
未収委託者報酬	6,332,203	-	-	-
未収運用受託報酬	1,725,215	-	-	-
未収投資助言報酬	316,407	-	-	-
長期差入保証金	602,360	56,144	-	-
合計	29,870,067	56,144	-	-

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（平成29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。

当事業年度（平成30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。

2. その他有価証券

前事業年度（平成29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	4,921,829	4,267,927	653,902
小計	4,921,829	4,267,927	653,902
(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	7,176,244	7,358,662	182,417
小計	7,176,244	7,358,662	182,417
合計	12,098,074	11,626,589	471,485

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 298千円）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。

当事業年度（平成30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	7,366,669	6,046,232	1,320,437
小計	7,366,669	6,046,232	1,320,437
(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	3,249,626	3,315,328	65,701

小計	3,249,626	3,315,328	65,701
合計	10,616,296	9,361,560	1,254,735

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)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。

### 3. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
228,204	2,579	15,012

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
532,099	30,980	9,634

(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28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,028,212	3,177,131
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の発生額	15,494	51,212
退職給付の支払額	116,111	94,727
退職給付債務の期末残高	3,177,131	3,319,830

##### (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

(単位:千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,177,131	3,319,830
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	3,177,131	3,319,830

##### (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の費用処理額	15,494	51,212
その他	158,924	182,458
確定給付制度に係る退職給付費用	423,954	419,884



(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	当事業年度
	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
割引率	0.092%	0.000%

### 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137,310千円、当事業年度147,195千円であります。

#### (税効果会計関係)

##### 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位:千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
流動の部		
繰延税金資産		
賞与引当金	308,929	461,521
調査費	79,381	90,509
未払金	45,745	59,821
未払事業税	46,406	102,103
その他	2,071	2,032
繰延税金資産合計	482,535	715,988
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	972,837	1,016,532
ソフトウェア償却	18,718	11,289
賞与引当金	12,299	30,534
投資有価証券評価損	95	95
その他	14,592	6,805
繰延税金資産小計	1,018,544	1,065,256
評価性引当額	2,597	2,597
繰延税金資産合計	1,015,946	1,062,659
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	144,368	384,200
繰延税金負債合計	144,368	384,200
繰延税金資産の純額	1,354,113	1,394,447

##### 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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
評価性引当額の増減	0.1	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	0.8	-
住民税均等割等	0.1	0.1
所得税額控除による税額控除	2.2	1.9
その他	0.0	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9	29.4

## (セグメント情報等)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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
外部顧客への営業収益	31,628,014	5,649,190	1,726,511	120,529	39,124,246

#### (2)地域ごとの情報

##### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

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

### 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。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30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 営業収益	36,538,981	8,362,118	1,440,233	189,145	46,530,479

### (2)地域ごとの情報

#### 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

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

## 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28年4月1日 至 平成29年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (1)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	SumitomoMitsui AssetManagement (HongKong)Limited	Hong Kong	5,000,000 (ホンコン ドル)	投資運 用業	% (所有) 直接100	投信の助 言業務 役員の 兼任	剰余金 の配当	106,640	-	-

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等  
受取配当金については、剰余金の分配可能額を基礎とした一定の基準に基づき合理的に決定しております。

#### (2)兄弟会社等

（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
親会社 の子会 社	㈱三井住友 銀行	東京都千 代田区	1,770,996,505	銀行業	% -	投信の販売 委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,737,677	未払 手数料	489,567
親会社 の子会 社	SMBC日興証 券㈱	東京都千 代田区	10,000,000	証券業	% -	投信の販売 委託	委託販売 手数料	5,485,934	未払 手数料	862,697

(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

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。

3. ㈱三井住友銀行の属性が、平成28年7月29日付けで、「その他の関係会社」より「親会社」、平成28年10月1日付けで「親会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社」及び「親会社」であった期間の取引金額が含まれております。

4. SMBC日興証券㈱の属性が、平成28年10月1日付けで、「その他の関係会社の子会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社の子会社」であった期間の取引金額が含まれております。

## 2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

### 1. 関連当事者との取引

#### (1) 兄弟会社等

（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
親会社 の子会 社	㈱三井住友 銀行	東京都 千代田 区	1,770,996,505	銀行業	% -	投信の販売 委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,761,066	未払 手数料	429,436
親会社 の子会 社	SMBC日興証 券㈱	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	5,685,815	未払 手数料	953,752

(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

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. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場）

### (1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	2,056,143.98円	2,260,873.18円
1株当たり当期純利益金額	199,502.47円	280,923.11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おりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,519,223	4,955,483
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)	3,519,223	4,955,483

期中平均株式数(株)	17,640	17,640
------------	--------	--------

## (重要な後発事象)

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		19,085,678
顧客分別金信託		20,010
前払費用		414,616
未収委託者報酬		7,225,367
未収運用受託報酬		1,541,190
未収投資助言報酬		306,565
未収収益		51,614
その他		53,465
流動資産合計		28,698,508
固定資産		
有形固定資産	1	508,186
無形固定資産		437,397
投資その他の資産		
投資有価証券		9,519,317
関係会社株式		10,412,523
繰延税金資産		1,364,662
その他		1,500,406
投資その他の資産合計		22,796,910
固定資産合計		23,742,493
資産合計		52,441,002
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		649
その他の預り金		116,730
未払金		3,491,463
未払費用		3,428,351

未払法人税等		1,080,277
前受収益		8,509
賞与引当金		1,233,571
その他	2	228,340
流動負債合計		9,587,893
固定負債		
退職給付引当金		3,435,254
賞与引当金		41,631
その他		1,383
固定負債合計		3,478,268
負債合計		13,066,162
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		26,222,740
利益剰余金合計		28,043,944
株主資本合計		38,672,928
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		701,911
評価・換算差額等合計		701,911
純資産合計		39,374,840
負債純資産合計		52,441,002

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		20,003,107
運用受託報酬		3,216,910
投資助言報酬		696,543
その他の営業収益		117,677
営業収益計		24,034,239
営業費用		15,495,987
一般管理費	1	5,200,633

営業利益		3,337,618
営業外収益	2	13,622
営業外費用	3	10,296
経常利益		3,340,944
特別利益	4	293,441
特別損失	5	35,355
税引前中間純利益		3,599,031
法人税、住民税及び事業税		1,010,764
法人税等調整額		104,205
法人税等合計		1,114,969
中間純利益		2,484,061

## (3)中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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	利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
					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	26,561,078	28,382,283	39,011,267
当中間期変動額									
剰余金の配当							2,822,400	2,822,400	2,822,400
中間純利益							2,484,061	2,484,061	2,484,061
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	-	-	-	-	-	-	338,338	338,338	338,338
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,222,740	28,043,944	38,672,928

	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	870,535	870,535	39,881,802
当中間期変動額			
剰余金の配当			2,822,400
中間純利益			2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	168,624	168,624	168,624
当中間期変動額合計	168,624	168,624	506,962
当中間期末残高	701,911	701,911	39,374,840

## 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

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）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、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。

（表示方法の変更）

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

（中間貸借対照表関係）

第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)	
1．有形固定資産の減価償却累計額	1,162,157千円
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、金額の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198,989千円の支払保証を行っております。	

（中間損益計算書関係）



第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	80,772千円
無形固定資産	84,457千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
雑益	13,281千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	10,293千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	289,451千円
投資有価証券売却益	3,990千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
合併関連費用	23,103千円
合併関連費用は、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用等であり	
投資有価証券売却損	12,101千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第34期中間会計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

## (リース取引関係)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30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	595,231千円
1年超	3,853,814千円
合 計	4,449,045千円

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の時価等に関する事項

第34期中間会計期間(平成30年9月30日)

平成30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	19,085,678	19,085,678	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	7,225,367	7,225,367	-
(4)未収運用受託報酬	1,541,190	1,541,190	-
(5)未収投資助言報酬	306,565	306,565	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	9,519,019	9,519,019	-
(7)投資その他の資産			
長期差入保証金	1,434,365	1,434,365	-
資産計	39,132,197	39,132,197	-

(1)顧客からの預り金	649	649	-
(2)未払金 未払手数料	3,310,988	3,310,988	-
負債計	3,311,637	3,311,637	-

## (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

## その他有価証券

これらの時価について、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)

区分	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	298
合計	298
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34期中間会計期間（平成30年9月30日）

## 1. 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。

## 2. 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	6,621,299	5,533,700	1,087,599
小計	6,621,299	5,533,700	1,087,599
(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	2,897,719	2,973,628	75,908
小計	2,897,719	2,973,628	75,908
合計	9,519,019	8,507,328	1,011,691

(注) 非上場株式等（中間貸借対照表計上額 298千円）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34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30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 営業収益	20,003,107	3,216,910	696,543	117,677	24,034,239

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

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

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）

<p>第34期中間会計期間 （自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）</p>
--

1株当たり純資産額	2,232円13銭
1株当たり中間純利益	140円81銭
<p>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いません。</p>	
<p>(注)当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益を算定しております。</p>	
<p>1株当たり純資産額の算定上の基礎</p>	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	39,374,840千円
普通株式に係る純資産額	39,374,840千円
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	17,640,000株
<p>1株当たり中間純利益の算定上の基礎</p>	
中間損益計算書上の中間純利益	2,484,061千円
普通株式に係る中間純利益	2,484,061千円
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
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数	17,640,000株

## (追加情報)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間での合併契約の締結について

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社(以下「大和住銀」)との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。また、平成30年10月31日に当社臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ております。

## 1. 企業結合の概要

## (1)被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社  
事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

## (2)企業結合を行う主な理由

資産運用ビジネスはグローバルに成長拡大しており、お客さまから求められる運用力やサービスはますます高度化しております。本件合併は、このようなお客さまからのニーズに対応するために、両運用会社の持つ強み・ノウハウを結集した、フィデューシャリー・デューティーに基づく最高品質の運用パフォーマンスとサービスを提供する資産運用会社の実現を図るものであります。

## (3)企業結合日

平成31年4月1日(予定)

## (4)企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀を消滅会社とする吸収合併方式であります。

## (5)結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

## (6)取得企業を決定するに至った主な根拠

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)の考え方に基づき、当社を取得企業としております。

## 2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

### (1) 合併比率

大和住銀の普通株式 1 株に対し、当社の普通株式4.2156株を割当て交付いたします。

### (2) 合併比率の算定方法

当社はE Yトランザクション・アドバイザー・サービス株式会社を、大和住銀はP w Cアドバイザー合同会社を、合併比率の算定に関する第三者算定機関としてそれぞれ選定し、各第三者算定機関による算定結果を参考に、両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、合併比率について慎重に協議を重ねた結果、合併比率が妥当であるとの判断し、合意に至ったものであります。

### (3) 交付予定の株式数

普通株式：16,230,060株

## (重要な後発事象)

### 株式分割

当社は、平成30年9月28日開催の取締役会決議に基づき、平成30年11月1日付で株式分割を行っております。

#### 1. 株式分割の目的

合併に伴い株主の議決権割合が変更となる見込みであり、円滑に変更手続きを行うために株式分割を行っております。

#### 2. 株式分割の概要

##### (1) 分割の方法

平成30年10月31日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載された株主の所有する普通株式 1 株につき、1,000株の割合をもって分割しております。

##### (2) 分割により増加した株式数

株式分割前の発行済株式総数	17,640株
今回の分割により増加した株式数	17,622,360株
株式分割後の発行済株式数	17,640,000株
株式分割後の発行可能株式総数	60,000,000株

##### (3) 株式分割の日程

基準日公告日	平成30年10月12日
基準日	平成30年10月31日
効力発生日	平成30年11月1日

##### (4) 1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

## 4【利害関係人との取引制限】

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

- 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 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業

者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)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 上記八、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

(イ) 三井住友アセットマネジメント株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(ロ) 2018年11月1日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。

ロ 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(2018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(2018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。
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社三井住友銀行	1,770,996百万円	

資本金の額は、2018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】

該当ありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2018年 2月22日	有価証券届出書
2018年 2月22日	有価証券報告書
2018年 8月28日	有価証券届出書
2018年 8月28日	半期報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月14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
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29年4月1日から平成30年3月31日までの第33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30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、平成30年5月11日付で会社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主が、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結した。

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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。



**独立監査人の監査報告書**

平成31年1月8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 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている外国株式指数ファンドの平成29年12月1日から平成30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30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30年11月22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 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 菅野雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30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な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

**中間監査意見**

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成30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30年4月1日から平成30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。

**強調事項**

追加情報に記載されているとおり、会社は、平成30年9月28日開催の会社の取締役会において、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結した。また、平成30年10月31日に会社の臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ている。

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。