

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年2月15日
【計算期間】	第20期（自平成28年11月22日 至平成29年11月20日）
【ファンド名】	M S C I インデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ
【発行者名】	インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長兼CEO 佐藤 秀樹
【本店の所在の場所】	東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階
【事務連絡者氏名】	森下 泰幸
【連絡場所】	東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階
【電話番号】	(03) 6447 - 3086
【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】

ファンドの目的

ファンドの目的	日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびカントリファンドを含みます。）を実質的な主要投資対象とし、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。 「実質的な主要投資対象」とは、ファンドがマザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象をいいます。
---------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

信託金の限度額

信託金の限度額	委託会社は、受託会社と合意のうえ、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。 委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。
---------	----------------------------------------------------------------------------------------

ファンドの基本的性格

a. ファンドの商品分類

商品分類項目		商品分類の定義
単位型・追加型の別	単位型投信	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
	追加型投信	
投資対象地域	国内	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
	海外	
	内外	
投資対象資産	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
	債券	
	不動産投信 資産複合	
補足分類	インデックス型	目論見書または信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるもの
	特殊型	

* ファンドの商品分類を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、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。

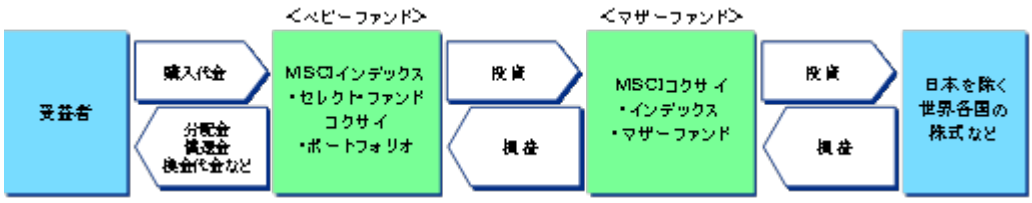
b. ファンドの属性区分

属性区分項目		属性区分の定義
投資対象 資産	株式	
	(一般)	(大型株)
	(中小型株)	
	債券	
	(一般)	(公債)
	(社債)	(その他債券)
	(クレジット属性)	
	不動産投信	
その他資産（投資信託証券）		
資産複合		
	(資産配分固定型)	(資産配分変更型)
決算頻度	年1回	年2回
	年4回	年6回（隔月）
	年12回（毎月）	日々
	その他	
投資対象 地域	グローバル	日本
	北米	欧州
	アジア	オセアニア
	中南米	アフリカ
	中近東（中東）	エマージング
投資形態	ファミリーファンド	
	ファンド・オブ・ファンズ	
為替 ヘッジ	為替ヘッジあり	
	為替ヘッジなし	
対象イン デックス	日経225	
	TOPIX	
	その他（MSCIコクサイ・インデックス）	

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

* ファンドの属性区分を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、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。

ファンドの特色

1.	<p>主として、マザーファンド¹ 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。</p> <p>1 ファンドが投資対象とするマザーファンドは、「MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド」です。</p>
2.	<p>グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）² に連動する投資成果³ を目指します。</p> <p>2 ファンドは、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。 MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）とは、MSCIインクが算出する基準日前営業日のMSCIコクサイ・インデックス（米ドルベース）の数値を、委託会社が基準日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場の仲値）で独自に円換算したものです。 MSCIコクサイ・インデックス（米ドルベース）は、MSCIインクが算出する株式インデックス（指数）の一つです。MSCIインデックスは、MSCIインクの知的財産であり、MSCIはMSCIインクのサービスマークです。 この情報はMSCIインクの営業秘密であり、またその著作権はMSCIインクに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。 また、ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIインクは何ら保証するものではありません。 MSCIコクサイ・インデックスの構成国や構成銘柄等は、適宜見直しが行われます。したがって、ファンドの投資対象国および投資対象銘柄は事前の予告なく変更されることがあります。</p> <p>3 ファンドは、ベンチマークと連動することを目指して運用を行いますが、基準価額とベンチマークの動きは乖離する場合があります。</p>
3.	<p>実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>
4.	<p>ファミリーファンド方式⁴ で運用を行います。</p> <p>4 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、受益者から投資された資金をまとめてベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンド受益証券に投資して実質的な運用を行う仕組みです。 なお、ファンドは投資状況により、マザーファンドのほか株式等に直接投資する場合や、マザーファンドと同様の運用を行う場合があります。</p>  <pre> graph LR subgraph Beneficiaries [受益者] B1[購入代金] B2[分配金 換入金 換金代金など] end subgraph BabyFund [＜ベビーファンド＞] BF1[MSCIインデックス ・セレクトファンド コクサイ ・ポートフォリオ] end subgraph MasterFund [＜マザーファンド＞] MF1[MSCIコクサイ ・インデックス ・マザーファンド] end subgraph GlobalStocks [日本を除く 世界各国の 株式など] end B1 --> BF1 B2 --> BF1 BF1 -- 投資 --> MF1 BF1 -- 損益 --> BF1 MF1 -- 投資 --> GlobalStocks MF1 -- 損益 --> MF1 </pre>

ファンドの運用プロセス

ファンドの運用は、インデックスに連動する投資成果を目指し以下の3段階のプロセスで行います。



各運用プロセスの詳細

第1段階 最適化された ポートフォリオ を構築する過程

インベスコ・グループが独自に開発したリスク管理・ポートフォリオ構築システムを用いて、ファンドの運用金額およびインデックス構成銘柄の流動性等も勘案して、ポートフォリオの収益率がベンチマークに連動するよう組入銘柄および組入比率を決定します。

地域別、国別および業種別配分は、インデックスの各構成比率に基づきます。

第2段階 構築したポート フォリオを管理 する過程

MSCIより、指数構成銘柄変更に関するデータ、および組入銘柄に関する買収、合併、選択権付配当等のコーポレート・アクションに関するデータを毎日取得し、推定トラッキング・エラーを監視します。また、情報ベンダーから財務データ等を取得し、全保有銘柄を対象にデフォルト確率を分析します。

パフォーマンス・リスク分析部は、ファンドの運用リスク分析・パフォーマンス分析を行い、運用リスク管理委員会（IRMC）に報告します。

第3段階 リバランスを実 施する過程

原則として、MSCIが行う定期的な指数構成銘柄の変更時にリバランスの実行を検討するほか、以下の場合等にも随時、機動的にリバランス取引を検討します。

- 週次および月次で推定トラッキング・エラーのモニタリングを行った結果、社内管理目標を上回った場合
- コーポレート・アクション、浮動株式調整等により指数構成銘柄、組入比率等が変更となった場合

ファンドの運用プロセス等は、平成29年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。

*当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、償還の準備に入ったときなどが含まれます。

(2) 【ファンドの沿革】

平成9年11月20日	信託契約締結、ファンド設定、運用開始
平成14年3月11日	MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド信託契約締結、ファミリーファンド方式による運用へ移行
平成19年1月4日	投資信託振替制度への移行
平成22年7月5日	委託会社をモルガン・スタンレー・アセット・マネジメント投信株式会社からインベスコ投信投資顧問株式会社（現インベスコ・アセット・マネジメント株式会社）に変更

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの運営の仕組み

a. ファンドの関係法人の概要



b．委託会社およびファンドの関係法人の役割

委託会社 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社	投資信託財産の運用指図、信託約款の届け出、受託会社との信託契約の締結・解約の実行、受益権の発行、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）・運用報告書の作成、投資信託財産の計算（受益権の基準価額の計算）および投資信託財産に関する帳簿書類の作成などを行います。
受託会社 三井住友信託銀行株式会社 <再信託受託会社> 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。 なお、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に信託事務の一部を委託することがあります。
販売会社	受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。

c．委託会社がファンドの関係法人と締結している契約等の概要

受託会社と締結している契約： 証券投資信託契約	信託約款に基づき締結され、運用方針、投資制限、委託会社・受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬の総額、信託期間などファンドの運営に関する事項が規定されています。
販売会社と締結している契約： 受益権の募集・販売等に関する契約	受益権の募集・販売の取り扱い、分配金・換金代金・償還金の支払いに関する事務、その他これらに付随する事務および手続きなどの内容が規定されています。

委託会社等の概況

名称（商号等）	インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 （金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第306号）			
資本金	4,000百万円（平成29年12月29日現在）			
沿革	<p>昭和61(1986)年：エムアイエム・トウキョウ株式会社（後のインベスコ投資顧問株式会社）設立</p> <p>平成2(1990)年：エムアイエム投信株式会社（後のインベスコ投信株式会社）設立</p> <p>平成8(1996)年：インベスコ投資顧問株式会社とインベスコ投信株式会社が合併し、インベスコ投信投資顧問株式会社に社名変更</p> <p>平成10(1998)年：エル・ジー・ティー投信・投資顧問株式会社と合併</p> <p>平成26(2014)年：インベスコ・アセット・マネジメント株式会社に社名変更</p>			
大株主の状況	（平成29年12月29日現在）			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ ファー・イース ト・リミテッド	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom	40,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none">・主としてマザーファンド受益証券に投資を通じて、日本を除く世界各国の株式（当該株式の預託により発行されるDRおよびカントリーファンドを含みます。）に投資します。・グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）に連動した投資成果を目指して運用を行います。・株式の実質組入比率は、高水準を維持します。・実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。・資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。

(2)【投資対象】

<p>投資対象とする有価証券</p>	<p>委託会社は、信託金を、主としてマザーファンド受益証券のほか以下の有価証券（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。</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 株券または新株引受権証書 b. 国債証券 c. 地方債証券 d. 特別の法律により法人の発行する債券 e. 社債券（新株引受権証券と社債券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。） f. コマーシャル・ペーパー g. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記 a. から f. までの証券または証書の性質を有するもの h. 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（外国または外国の者の発行する証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。） i. 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。） j. 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。） k. 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。） l. 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。） m. 外国法人が発行する譲渡性預金証書 n. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。） o. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。） p. 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 q. 外国の者に対する権利で前 p. の有価証券の性質を有するもの
<p>投資対象とする金融商品</p>	<p>委託会社は、信託金を、以下の金融商品（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。</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 預金 b. 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。） c. コール・ローン d. 手形割引市場において売買される手形 e. 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 f. 外国の者に対する権利で前 e. の権利の性質を有するもの <p>* 前記「投資対象とする有価証券」にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記の金融商品により運用することができます。</p>

(3) 【運用体制】

ファンドの運用体制の概要	
運用に関する組織	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドおよびマザーファンドは、プロダクト・マネジメント本部の外国株式部によって運用されます。外国株式部は、運用に関する調査・分析、投資判断などを行い、ポートフォリオを構築します。 ・トレーディング部は、プロダクト・マネジメント本部から売買の指図を受け、発注を行います。
内部管理および意思決定を監督する組織	<ul style="list-style-type: none"> ・コンプライアンス部（5名程度）は、ファンドのガイドラインの遵守状況のモニタリングを行い、その結果をリスク管理委員会に報告します。また、必要に応じてプロダクト・マネジメント本部へ是正を指示し、是正状況を確認します。 ・パフォーマンス・リスク分析部（3名程度）は、ファンドの運用リスク分析およびパフォーマンス分析を行い、その結果をプロダクト・マネジメント本部にフィードバックするとともに、運用リスク管理委員会に報告します。 ・運用リスク管理委員会（5名程度）は、パフォーマンス・リスク分析部からの報告を基に、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をリスク管理委員会へ報告します。 <p>* 「3 投資リスク (2)投資リスクに対する管理体制」もご覧下さい。</p>
運用に関する社内規定	<p>ファンドの運用に関する社内規定として「運用業務規程」、リスク管理に関する社内規定として「リスク管理規程」があります。</p>
ファンドの関係法人に対する管理体制	<p>受託会社などの管理・統制については、外部監査法人による「内部統制監査報告書」を入手し、検証・モニタリングなどを行っております。</p>

上記運用体制における組織名称等は、平成29年12月29日現在のものであり、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

ファンドの決算日	年1回の11月19日（同日が休業日の場合は翌営業日）。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収益等の全額とします。 ・ 分配金額は、委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。 ・ 収益の分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。
分配金の支払い	<p>a. 「分配金再投資コース」 分配金は、税引き後無手数料で再投資されます。</p> <p>b. 「分配金支払いコース」 分配金は、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社でお支払いを開始します。</p> <p>* 分配金は、決算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（当該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ます。）に支払います。</p> <p>* 「分配金再投資コース」の分配金の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。</p>

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

(5)【投資制限】

信託約款上の投資制限

株式への投資制限（運用の基本方針）	<p>株式への実質投資割合¹には、制限を設けません。</p> <p>1 実質投資割合とは、ファンドに属する資産の時価総額と、マザーファンドに属する資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンドに属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額のファンドの純資産総額に対する割合をいいます。以下同じです。</p>
外貨建資産への投資制限（運用の基本方針）	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
新株引受権証券などへの投資制限（運用の基本方針）	新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。
同一銘柄の株式への投資制限（運用の基本方針）	同一銘柄の株式（MSCIコクサイ・インデックスを構成する銘柄を除きます。）への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。
同一銘柄の新株引受権証券などへの投資制限（運用の基本方針）	同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。
同一銘柄の転換社債などへの投資制限（運用の基本方針）	<p>同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債²への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>2 新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの、ならびに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがあるものをいいます。以下同じです。</p>
投資信託証券への投資制限（運用の基本方針）	<p>投資信託証券³への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>3 マザーファンド受益証券を除きます。</p>
デリバティブ取引の利用（運用の基本方針）	デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。
デリバティブ取引等にかかる投資制限（第19条第7項）	デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の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ないものとします。
信用リスク集中回避のための投資制限（第21条の2）	一般社団法人投資信託協会の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及びデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する実質比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該実質比率を超えることとなった場合には、委託者は一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該実質比率以内となるよう調整を行うものとします。ただし、MSCIコクサイ・インデックスの構成銘柄にかかるエクスポージャーは零とみなします。
信用取引の指図（第23条）	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。 ・当該売り付けの決済は、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができます。

先物取引等の運用指図 (第24条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため(連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。)、以下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(以下同じです。)。 <ul style="list-style-type: none"> - わが国の金融商品取引所⁴における有価証券先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券指数等先物取引 - わが国の金融商品取引所における有価証券オプション取引 - 外国の金融商品取引所における上記の取引と類似の取引 - 金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 ・投資信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引および先物オプション取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う通貨にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 ・投資信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため(連動した投資成果をめざす株価指数との乖離を最小限に抑える目的を含みます。)、わが国の金融商品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金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引、ならびに金融商品市場または外国金融商品市場によらないで行う金利にかかる先物取引およびオプション取引(これらの取引と類似の取引を含みます。)を行うことの指図をすることができます。 <p>4 金融商品取引所とは、金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設する者を「証券取引所」という場合があります。</p>
スワップ取引の運用指図 (第25条)	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。 ・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で行います。 ・スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(第26条)	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するためならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。 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で行います。 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け入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受け入れの指図を行います。
有価証券の貸し付けの指図(第28条)	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託財産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する株式および公社債を貸し付けることの指図をすることができます。 有価証券の貸し付けにあたって必要と認めるときは、担保の受け入れの指図を行います。
特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(第30条)	わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、外貨建有価証券への投資が制約されることがあります。
外国為替予約取引の指図(第31条)	投資信託財産に属する実質外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
資金の借り入れ(第29条)	<ul style="list-style-type: none"> 投資信託財産の効率的な運用および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分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ(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。 当該借入金をもって有価証券等の運用は行いません。 借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。

上記の投資制限の詳細は、信託約款をご覧ください。

法令に基づく投資制限

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、信託財産に関して、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ません。
同一の法人の発行する株式の投資制限(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について、委託会社が運用指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として保有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権総数の100分の50を超えることとなる場合、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンドの投資方針

基本方針	この投資信託は、日本を除く世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、積極的な運用を行うことを基本とします。
投資対象	日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカンントリーファンドを含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資態度	<ul style="list-style-type: none"> ・日本を除く世界各国の株式(当該株式の預託により発行されるDRおよびカンントリーファンドを含みます。)に投資します。 ・グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ・株式の組入比率は、高水準を維持します。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ・資金状況、市況等の急激な変化が生じた場合には、上記の運用ができない場合もあります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式(MSCIコクサイ・インデックスを構成する銘柄を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定します。

3【投資リスク】

投資信託はリスクを含む商品であり、ファンドは、外国の株式など値動きのある有価証券等に投資しますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行者の倒産、財務状況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建ての資産は、為替変動による影響も受けます。したがって、ご投資家の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

委託会社の指図に基づく行為により投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資信託は、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関は投資者保護基金には加入していません。

ご投資家の皆さまにおかれましては、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申し込みください。

(1)基準価額の変動要因等

基準価額の主な変動要因

株価の変動リスク (価格変動リスク・ 信用リスク)	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給などを反映して変動し、下落することがあります。また、発行企業が経営不安、倒産などに陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。これらの影響により、基準価額が下落することがあります。
カントリー・リスク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の急激な変化や新たな取引規制が導入される場合などには、基準価額が下落したり、新たな投資や投資資金が回収できなくなる場合があります。
為替変動リスク	為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給、その他の要因により大幅に変動する場合があります。組入外貨建資産について日本円で評価する際、当該外貨の為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落することがあります。

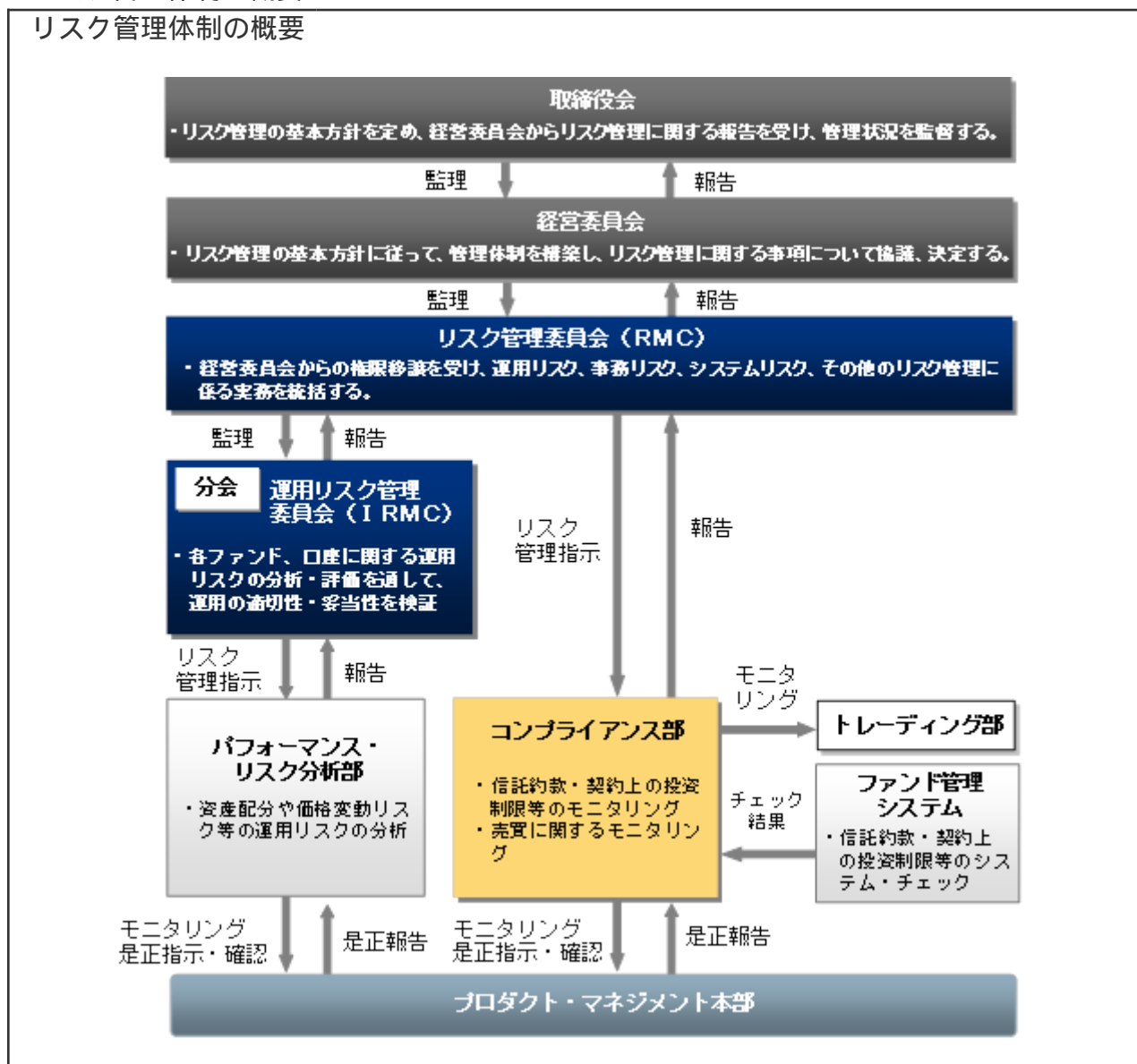
基準価額のその他の変動要因等

分配金に関する留意点	分配金の支払いは、計算期間中に発生した経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）を超過して行われる場合があります。したがって、分配金の水準のみからファンドの収益率を求めることはできません。また、分配金はファンドの純資産総額から支払われるため、分配金支払い後の純資産総額は減少し、基準価額が下落する要因となります。投資者の個別元本によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。
換金資金手当によるリスク	短期間に相当金額の換金資金の手当てを行う場合、市場の規模や動向によっては、市場実勢を押し下げ、当初期待された価格で有価証券等を売却できないことがあります。
コール・ローン等の相手先に関する信用リスク	コール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この影響により、基準価額が下落することがあります。
ファミリーファンド方式にかかるリスク	マザーファンド受益証券に投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う資金変動などが生じ、マザーファンドにおいて組入有価証券等の売買が行われた場合などには、組入有価証券等の価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。
ベンチマークとの乖離に関する留意事項	ファンドはベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行いますが、ファンドの投資成果がベンチマークに完全に一致することを保証するものではありません。ファンドの投資成果とベンチマークの騰落率とが乖離する主な要因には、ファンドがマザーファンドを通じて株式を売買する際の取引費用の負担や信託報酬の負担などがあります（これら以外の理由により乖離が生じる場合もあります。）。

(2)投資リスクに対する管理体制

リスク管理体制の概要

リスク管理体制の概要



リスク管理委員会 (RMC)	取締役会で定めたリスク管理の基本方針、およびリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理に係る実務を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で統括します。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。
運用リスク管理委員会 (IRMC)	RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。

関係部署の役割

パフォーマンス・リスク分析部	資産配分や価格変動リスクなどの運用リスク分析およびパフォーマンス分析を行い、その結果をIRMCに報告します。
コンプライアンス部	ファンドの信託約款や法令等で規定されているガイドラインの遵守状況、最良執行など売買取引をモニタリングし、その結果をRMCに報告します。 また、必要に応じてプロダクト・マネジメント本部へ是正を指示し、是正状況を確認します。

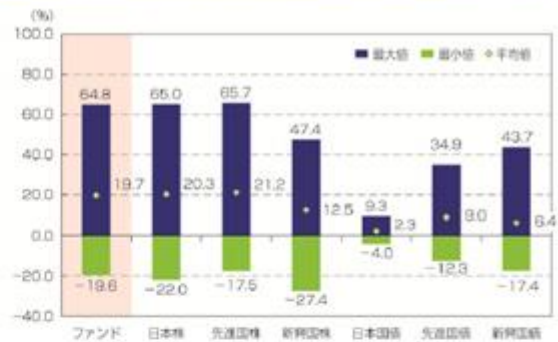
上記リスク管理体制における組織名称などは、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。この場合においても、ファンドの基本的なリスク管理体制が変更されるものではありません。

＜参考情報＞

■ ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



■ 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 : 2013年1月～2017年12月
 代表的な資産クラス : 2013年1月～2017年12月

* 上記、各グラフのファンドに関するデータは、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算した分配金再投資基準価額を用いています。実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した騰落率とは異なる場合があります。

* 「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、ファンドと他の代表的な資産クラスの値動きを定量的に比較できるように作成したものです。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。上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示しています。

* 代表的な資産クラスの騰落率を計算するために使用した指数は以下の通りです。海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースのものを使用しています。

日本株	TOPIX (東証株価指数) (配当込み) TOPIXは、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の株価を対象として算出した指数です。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース) MSCI コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべて MSCI Inc.に帰属します。
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) MSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべて MSCI Inc.に帰属します。なお、円ベース指数については、委託会社が MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)に、当日の米ドル為替レート(WM/ロイター値)を乗じて算出しています。
日本国債	NOMURA-BPI 国債 NOMURA-BPI 国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI 国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。
先進国債	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) FTSE 世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイドは、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。円ベース指数については、委託会社が JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)に、当日の米ドル為替レート(WM/ロイター値)を乗じて算出しています。 指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は JPMorgan Chase & Co.及び関係会社(「JP モルガン」)に帰属しております。JP モルガンは、指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。JP モルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】＜投資者が直接的に負担する費用＞

購入時手数料	<p>・購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.24%（税抜き3.00%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。</p> <p>・購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、販売会社にお支払いいただきます。</p> <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。</p> <p>2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。</p> <p>3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料(税込み)」により計算される金額をいいます。</p>
分配金の再投資にかかる手数料	「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金(解約)手数料】＜投資者が直接的に負担する費用＞

換金(解約)手数料	ファンドの換金(解約)にあたり、手数料はありません。
信託財産留保額	ありません。

* 「信託財産留保額」とは、換金(解約)する受益者と償還時まで投資を続ける受益者との間の公平性を確保するため、信託期間満了前に換金(解約)する受益者から徴収する一定の金額をいいます。差し引かれた信託財産留保額は、信託財産に留保されます。

(3)【信託報酬等】＜投資者が信託財産で間接的に負担する費用＞

信託報酬の額	投資信託財産の純資産総額に年率0.972%（税抜き0.90%）を乗じて得た額とします。				
信託報酬の配分	信託報酬の配分は、以下の通り（税抜き）とします。				
	配分 (年率)	委託会社 0.40%	販売会社 0.40%	受託会社 0.10%	合計 0.90%
	信託報酬の配分先および役務の内容は以下の通りです。				
	配分先	役務の内容			
委託会社	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等				
販売会社	購入後の情報提供、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および事務手続き等				
受託会社	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等				
支払方法	毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁するものとします。				

(4)【その他の手数料等】＜投資者が信託財産で間接的に負担する費用＞

信託事務の諸経費

該当する費用	<ul style="list-style-type: none"> ・ 組入有価証券売買時の売買委託手数料 ・ 先物取引やオプション取引等に要する費用 ・ 資産を外国で保管する場合の費用 ・ 借入金の利息、融資枠の設定に要する費用 ・ 受託会社の立て替えた立替金の利息 ・ 投資信託財産に関する租税 ・ 信託事務の処理等に要する諸費用
計算方法等	運用状況などによって変動するため、事前に具体的な料率、金額または計算方法を記載できません。
支払方法	受益者の負担とし、投資信託財産中から実費を支弁します。

その他信託事務の諸費用

該当する費用	<ul style="list-style-type: none"> ・ 監査費用（ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用） ・ 法律顧問への報酬 ・ 受益権の管理事務等に関連する費用 ・ 有価証券届出書、有価証券報告書、半期報告書および臨時報告書の作成および届出または提出にかかる費用 ・ 目論見書の作成、印刷および交付にかかる費用 ・ ファンドの受益者に対してする公告にかかる費用、ならびに信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付にかかる費用 ・ 運用報告書の作成、印刷および交付にかかる費用 		
計算方法等	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">その他信託事務の諸費用 上限固定率</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> ・ 委託会社は、その他信託事務の諸費用の支払いを投資信託財産のために行い、支払金額の支払いを投資信託財産から受けることができます。 ・ 委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その他信託事務の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった結果として、投資信託財産の純資産総額の年率0.108%（税抜き0.10%）相当額を上限とし一定の率を定め、かかるその他信託事務の諸費用の合計額とみなし、ファンドより受領することができます。 ・ 委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、信託期間中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。 	その他信託事務の諸費用 上限固定率	純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）
その他信託事務の諸費用 上限固定率			
純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）			
支払方法	毎日計上し、毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から、消費税等相当額とともに、委託会社に支払われます。		

上記、ファンドの費用の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

< 照会先 >

上記、手数料等に関する詳細は、お申し込みの販売会社または以下の照会先へお問い合わせください。

照会先

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

(5) 【課税上の取扱い】

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。日本の居住者（法人を含む。）である受益者に対する課税上の取扱いは、以下のとおりです。

個人の受益者に対する課税の取扱い

分配金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。 <table border="1" data-bbox="494 403 1396 560"> <tbody> <tr> <td data-bbox="502 414 869 481">平成49年12月31日まで</td> <td data-bbox="877 414 1388 481">20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="502 481 869 548">平成50年1月1日以降</td> <td data-bbox="877 481 1388 548">20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告は不要ですが、確定申告により総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することも可能です。 	平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)				
平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)				
解約金および償還金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税が適用されます。 <table border="1" data-bbox="494 739 1396 896"> <tbody> <tr> <td data-bbox="502 750 869 817">平成49年12月31日まで</td> <td data-bbox="877 750 1388 817">20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="502 817 869 884">平成50年1月1日以降</td> <td data-bbox="877 817 1388 884">20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収あり）を利用した場合は、申告不要です。 	平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)	平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)
平成49年12月31日まで	20.315% (所得税15.315%および地方税5%)				
平成50年1月1日以降	20% (所得税15%および地方税5%)				
損益通算について	<ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告により他の上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま）と損益通算することができます。 解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま）については、他の上場株式等の譲渡損と損益通算することができます。 <p>* 特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。</p>				

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税の取り扱い

分配金、解約金および償還金に対する課税	<ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率により所得税が源泉徴収されます。 	
	平成49年12月31日まで	15.315%
	平成50年1月1日以降	15%
	<ul style="list-style-type: none"> 源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額より控除することができます。 	

個別元本について

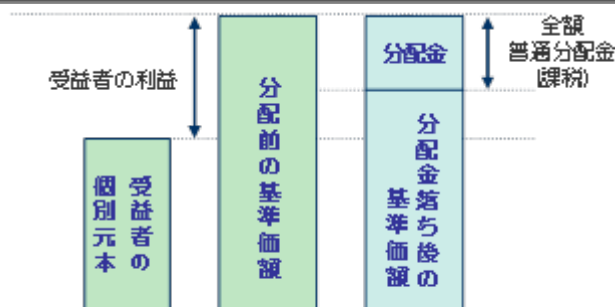
- 追加型株式投資信託について、受益者ごとの取得時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（以下「個別元本」といいます。）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は、当該受益者が追加取得を行う都度、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

「元本払戻金(特別分配金)」については、下記「分配金の課税について」をご参照ください。

分配金の課税について

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

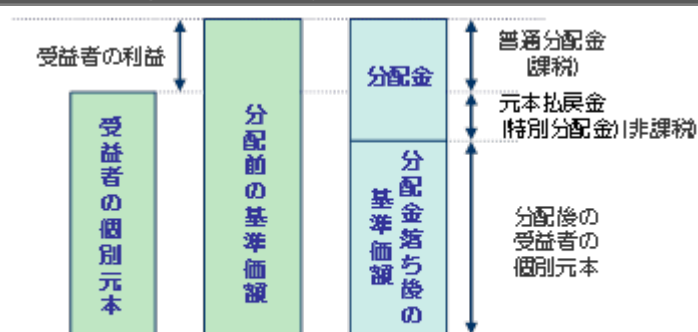
普通分配金



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本と同額または上回っている場合、分配金の全額が普通分配金となります。

元本払戻金(特別分配金)



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合、その下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となり、分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

上記は、平成29年12月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

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

5【運用状況】

(1)【投資状況】(平成29年12月29日現在)

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	2,422,833,872	100.11
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		2,742,191	0.11
合計(純資産総額)		2,420,091,681	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。以下同じです。

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株 式	アメリカ	35,041,532,199	59.68
	イギリス	3,903,452,790	6.64
	フランス	2,323,477,453	3.95
	ドイツ	2,202,747,210	3.75
	カナダ	2,160,264,627	3.67
	スイス	1,800,783,524	3.06
	オーストラリア	1,449,587,184	2.46
	オランダ	825,156,380	1.40
	香港	773,316,760	1.31
	スペイン	738,343,276	1.25
	スウェーデン	605,153,573	1.03
	イタリア	532,123,007	0.90
	デンマーク	405,270,368	0.69
	シンガポール	273,244,006	0.46
	ベルギー	247,459,362	0.42
	フィンランド	209,641,783	0.35
	ノルウェー	147,712,181	0.25
	アイルランド	106,628,597	0.18
	イスラエル	104,609,123	0.17
	オーストリア	58,265,429	0.09
	ニュージーランド	39,340,177	0.06
	ポルトガル	33,500,301	0.05
	小 計	53,981,609,310	91.95
投資証券	アメリカ	1,082,381,461	1.84
	オーストラリア	122,096,454	0.20
	フランス	75,691,678	0.12
	イギリス	49,060,736	0.08
	香港	30,515,071	0.05
	シンガポール	29,729,520	0.05
	カナダ	11,156,286	0.01
	小 計	1,400,631,206	2.38
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		3,324,558,471	5.66
合計(純資産総額)		58,706,798,987	100.00

(2)【投資資産】(平成29年12月29日現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

国/ 地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	M S C I コクサイ・ インデックス・ マザーファンド	941,015,991	2.4580 2,313,076,100	2.5747 2,422,833,872	100.11

種類別投資比率

種 類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.11
合 計	100.11

(参考)M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株式数)	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額(円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	67,924	19,226.95	1,305,971,352	19,332.04	1,313,109,485	2.23
2	アメリカ	株式	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	96,344	9,311.20	897,078,253	9,686.36	933,222,668	1.58
3	アメリカ	株式	AMAZON.COM	小売	5,374	127,676.43	686,133,188	134,029.29	720,273,458	1.22
4	アメリカ	株式	FACEBOOK-A	ソフトウェア・サービス	31,200	20,227.00	631,082,400	20,104.96	627,274,752	1.06
5	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	46,302	11,089.82	513,480,846	12,180.27	563,970,862	0.96
6	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	35,347	15,594.00	551,201,118	15,883.27	561,426,298	0.95
7	アメリカ	株式	EXXON MOBIL	エネルギー	55,826	9,067.11	506,181,041	9,494.26	530,026,559	0.90
8	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	4,153	115,157.16	478,247,727	118,439.81	491,880,572	0.83
9	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	ソフトウェア・サービス	3,922	117,055.57	459,091,946	119,322.35	467,982,257	0.79
10	アメリカ	株式	BANK OF AMERICA	銀行	131,945	3,008.06	396,898,477	3,367.40	444,311,593	0.75
11	アメリカ	株式	WELLS FARGO	銀行	62,043	6,118.95	379,638,015	6,926.90	429,765,657	0.73
12	スイス	株式	NESTLE	食品・飲料・タバコ	40,962	9,744.82	399,167,480	9,687.09	396,802,744	0.67
13	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY-B	各種金融	16,700	20,459.78	341,678,326	22,550.28	376,589,676	0.64
14	アメリカ	株式	AT & T	電気通信サービス	80,776	3,899.63	314,996,513	4,427.34	357,622,816	0.60
15	アメリカ	株式	CHEVRON	エネルギー	24,920	12,962.23	323,018,772	14,190.54	353,628,257	0.60
16	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE	家庭用品・パーソナル用品	33,546	9,992.58	335,211,424	10,403.91	349,009,565	0.59
17	アメリカ	株式	HOME DEPOT	小売	15,597	18,954.62	295,635,209	21,445.14	334,479,849	0.56
18	アメリカ	株式	VERIZON COMMUNICATIONS	電気通信サービス	53,738	5,132.45	275,808,135	6,037.58	324,448,011	0.55

19	アメリカ	株式	INTEL	半導体・半導体製造装置	61,774	5,043.18	311,538,019	5,222.86	322,636,954	0.54
20	アメリカ	株式	PFIZER	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	78,299	3,996.80	312,946,226	4,109.80	321,794,013	0.54
21	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP	ヘルスケア機器・サービス	12,714	23,718.70	301,559,552	25,173.00	320,049,649	0.54
22	アメリカ	株式	VISA-A	ソフトウェア・サービス	24,000	12,409.66	297,831,840	12,921.55	310,117,200	0.52
23	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS	銀行	264,548	1,110.75	293,847,882	1,158.46	306,470,075	0.52
24	アメリカ	株式	CITIGROUP	銀行	35,852	8,060.28	288,977,517	8,484.03	304,169,802	0.51
25	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	65,786	4,056.70	266,874,067	4,360.67	286,871,037	0.48
26	アメリカ	株式	COMCAST-A	メディア	61,868	4,086.07	252,797,597	4,552.76	281,670,774	0.47
27	スイス	株式	NOVARTIS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	29,276	9,617.81	281,571,240	9,548.54	279,543,116	0.47
28	アメリカ	株式	COCA-COLA	食品・飲料・タバコ	53,402	5,165.23	275,833,613	5,166.36	275,893,957	0.46
29	スイス	株式	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9,247	26,567.34	245,668,249	28,564.80	264,138,743	0.44
30	アメリカ	株式	PEPSICO	食品・飲料・タバコ	18,802	12,958.84	243,652,110	13,486.54	253,574,113	0.43

種類別および業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
----	----	---------

株式	ソフトウェア・サービス	9.68
	銀行	9.18
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.58
	資本財	7.08
	エネルギー	6.40
	食品・飲料・タバコ	5.02
	素材	4.79
	各種金融	4.38
	ヘルスケア機器・サービス	3.92
	保険	3.87
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3.84
	小売	3.71
	公益事業	2.93
	半導体・半導体製造装置	2.77
	電気通信サービス	2.44
	メディア	2.19
	運輸	2.01
	家庭用品・パーソナル用品	1.92
	消費者サービス	1.78
	耐久消費財・アパレル	1.70
食品・生活必需品小売り	1.62	
自動車・自動車部品	1.48	
商業・専門サービス	0.97	
不動産	0.55	
	小 計	91.95
投資証券	-	2.38
	合 計	94.33

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考)MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

種類	取引所	資産の 名称	買建 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価 指数 先物 取引	シカゴ商業取引所	S&P500 EMINI	買建	140	米ドル	18,756,576.40	2,119,493,135	18,799,900	2,124,388,700	3.61
	ユーレックス・ ドイツ金融先物 取引所	STX50 INDEX	買建	92	ユーロ	3,254,252	439,128,766	3,227,360	435,499,958	0.74
	インターコンチネ ンタル取引所	FTSE 100 INDEX	買建	27	英 ポンド	2,029,799.99	308,428,109	2,042,820	310,406,499	0.52
	モントリオール取 引所	S&P 60	買建	8	カナダ ドル	1,531,596	137,767,061	1,531,520	137,760,224	0.23
	ユーレックス・ ドイツ金融先物 取引所	FSM1 INDEX	買建	10	スイス フラン	930,679.99	107,456,312	931,000	107,493,260	0.18
	シドニー先物取引 所	SPI 200	買建	8	豪ドル	1,204,430	106,194,593	1,209,200	106,615,163	0.18

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第11期計算期間(平成20年11月19日現在)	1,230	1,230	0.6848	0.6848
第12期計算期間(平成21年11月19日現在)	1,819	1,819	0.8948	0.8948
第13期計算期間(平成22年11月19日現在)	1,819	1,819	0.8925	0.8925
第14期計算期間(平成23年11月21日現在)	1,561	1,561	0.7846	0.7846
第15期計算期間(平成24年11月19日現在)	1,730	1,730	0.9235	0.9235
第16期計算期間(平成25年11月19日現在)	2,367	2,367	1.4799	1.4799
第17期計算期間(平成26年11月19日現在)	2,511	2,511	1.8867	1.8867
第18期計算期間(平成27年11月19日現在)	2,487	2,487	1.9620	1.9620
第19期計算期間(平成28年11月21日現在)	2,080	2,080	1.7940	1.7940
第20期計算期間(平成29年11月20日現在)	2,318	2,318	2.1957	2.1957
平成28年12月末日	2,249	-	1.9520	-
平成29年1月末日	2,208	-	1.9441	-
平成29年2月末日	2,217	-	1.9804	-
平成29年3月末日	2,216	-	1.9981	-
平成29年4月末日	2,199	-	2.0106	-
平成29年5月末日	2,201	-	2.0393	-
平成29年6月末日	2,231	-	2.0692	-
平成29年7月末日	2,245	-	2.0830	-
平成29年8月末日	2,229	-	2.0733	-
平成29年9月末日	2,311	-	2.1681	-
平成29年10月末日	2,344	-	2.2164	-
平成29年11月末日	2,354	-	2.2301	-
平成29年12月末日	2,420	-	2.2973	-

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第11期計算期間	0.0000
第12期計算期間	0.0000
第13期計算期間	0.0000
第14期計算期間	0.0000
第15期計算期間	0.0000
第16期計算期間	0.0000
第17期計算期間	0.0000
第18期計算期間	0.0000
第19期計算期間	0.0000
第20期計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第11期計算期間	52.56
第12期計算期間	30.67
第13期計算期間	0.26
第14期計算期間	12.09
第15期計算期間	17.70
第16期計算期間	60.25
第17期計算期間	27.49
第18期計算期間	3.99
第19期計算期間	8.56
第20期計算期間	22.39

(注)収益率は、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第11期計算期間	3,643,700,588	3,678,671,893
第12期計算期間	1,249,204,657	1,013,110,399
第13期計算期間	261,649,131	256,495,005
第14期計算期間	232,752,757	280,824,427
第15期計算期間	104,528,083	221,547,116
第16期計算期間	244,822,792	518,283,230
第17期計算期間	367,866,926	636,498,778
第18期計算期間	145,894,604	209,347,446
第19期計算期間	69,046,978	177,101,796
第20期計算期間	89,160,399	193,130,226

(注)本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考情報)交付目論見書に記載する運用実績

(2017年12月29日現在)

基準価額・純資産の推移

■基準価額・純資産総額の推移（過去10年）



* 基準価額、分配金再投資基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後のものです。
* 分配金再投資基準価額は、課税前分配金を再投資したと仮定した数値を用いています。

基準価額	22,973円
純資産総額	2,420百万円

■期間騰落率

期間	ファンド
1カ月	3.0%
3カ月	6.0%
6カ月	11.0%
1年	17.7%
3年	17.8%
5年	119.7%
設定来	137.8%

* 期間騰落率は、分配金再投資基準価額の騰落率です。

分配の推移

(課税前/1万口当たり)

決算期	2013年11月	2014年11月	2015年11月	2016年11月	2017年11月	設定来累計
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	446円

主要な資産の状況

【ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っており、マザーファンドの資産の状況を記載しています。】

■資産配分

	純資産比
株式	94.3%
先物取引	5.5%
キャッシュ等	0.2%

* 株式には、外国投資信託証券などが含まれています。

銘柄数	1,337
-----	-------

■組入上位5カ国

	国名	純資産比
1	アメリカ	61.5%
2	イギリス	6.7%
3	フランス	4.1%
4	ドイツ	3.8%
5	カナダ	3.7%

■組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種	純資産比
1	APPLE	アメリカ	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.2%
2	MICROSOFT	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.6%
3	AMAZON.COM	アメリカ	小売	1.2%
4	FACEBOOK-A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	1.1%
5	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	1.0%
6	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.0%
7	EXXON MOBIL	アメリカ	エネルギー	0.9%
8	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.8%
9	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	ソフトウェア・サービス	0.8%
10	BANK OF AMERICA	アメリカ	銀行	0.8%

* 国名は発行体の国籍（所在国）などで区分しています。

* 業種はGICS（世界産業分類基準）に準じています。

年間収益率の推移



* ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額を基に算出しています。

・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
・最新の運用状況は、委託会社のホームページでご覧いただけます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

購入方法	<p>販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。「分配金再投資コース」をお申し込みいただく投資者は、積立投資契約（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）をお申し込みの販売会社との間で結んでいただきます。</p> <p>なお、クーリングオフ（金融商品取引法第37条の6の規定）制度の適用はありません。</p>
購入申込不可日	<p>ニューヨーク証券取引所の休業日または英国のイースター、クリスマスおよびボクシング・デーにあたる英国証券取引所の休業日のいずれかに該当する日には、購入のお申し込みの受け付けを行いません。</p>
購入単位	<p>お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>* 分配金の受け取り方法により、分配金が税引後無手数料で再投資される「分配金再投資コース」と、分配金を受け取る「分配金支払いコース」の2コースがあります。</p> <p>* 「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、1口単位とします。</p>
購入申込締切時間	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、毎営業日の午後3時までに購入のお申し込みが行われ、かつ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。 ・当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。 ・取引所などにおける取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入申し込みの受け付けを取り消すことがあります。
購入価額	<p>購入の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。</p> <p>ただし、「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合の購入価額は、ファンドの各計算期間終了日の基準価額とします。</p>
購入時手数料	<p>購入口数、購入金額または購入代金などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.24%（税抜き3.00%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。</p> <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p>
購入代金の支払い	<p>販売会社が定める期日までにお支払いください。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「分配金再投資コース」 販売会社の定める購入単位に従った投資者ご指定の金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。 ・「分配金支払いコース」 購入金額に購入時手数料を加算した金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。 <p>なお、購入時手数料は購入代金から差し引かれます。</p>

購入の申し込みにかかる受益権の取り扱い	<ul style="list-style-type: none"> ・ 購入のお申し込みを行う投資者は、販売会社に、購入申し込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振り替え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、当該購入申し込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該購入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。 ・ 委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。 ・ 受託会社は、追加信託により生じた受益権については、追加信託の都度、振替機関の定める方法により振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
---------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2【換金（解約）手続等】

換金方法	販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。
換金申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日または英国のイースター、クリスマスおよびボクシング・デーにあたる英国証券取引所の休業日のいずれかに該当する日には、換金のお申し込みの受け付けを行いません。
換金単位	お申し込みの販売会社にお問い合わせください。
換金申込締切時間	原則として、毎営業日の午後3時までには換金のお申し込みが行われ、かつ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。 当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。
換金価額	換金の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
換金代金の支払い	原則として、換金の申込受付日から起算して5営業日目から、販売会社でお支払いいたします。
換金の申し込み受け付けの中止等	<ul style="list-style-type: none"> ・ 投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には一定の制限を設ける場合があります。 ・ 取引所などにおける取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、換金のお申し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のお申し込みの受け付けを取り消すことがあります。 ・ 換金のお申し込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の換金のお申し込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金のお申し込みを撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金のお申し込みを受け付けたものとして、上記「換金価額」に準じて計算された価額とします。

換金にかかる受益権の取り扱い	<ul style="list-style-type: none"> ・換金のお申し込みを行う受益者は、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換金のお申し込み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き換えに、当該一部解約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。 ・受益者が換金のお申し込みを行うときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
買取請求	買取のご請求については、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。ただし、販売会社によっては買取の取り扱いを行わない場合があります。
償還金の支払い	<p>原則として、信託終了日から起算して5営業日目までに、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 に対し、販売会社でお支払いを開始いたします。</p> <p>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、購入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、購入申込者とします。</p>

< 照会先 >

上記、購入価額および換金価額に関する詳細は、以下の照会先へお問い合わせください。
照会先

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<p>基準価額の算定</p>	<p>基準価額とは、ファンドの投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令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投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。</p> <p>基準価額の算定にあたり、投資信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。</p> <div data-bbox="528 551 1353 994" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center;"> <p>基準価額の計算方法</p> <p>ファンドの純資産総額 = ファンドの資産総額 - ファンドの負債総額 ファンドの基準価額 = ファンドの純資産総額 ÷ ファンドの受益権口数</p> </div>						
<p>基準価額の算出頻度と公表</p>	<p>基準価額は委託会社の営業日に日々算出され、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「コクサイ」の銘柄名で掲載されるほか、以下に照会することにより知ることができます。</p> <p>なお、基準価額は便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。</p> <p style="text-align: center;">基準価額の照会先</p> <div data-bbox="528 1272 1353 1496" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center; background-color: #f0f0f0;"> <p>インベスコ・アセット・マネジメント株式会社</p> <p>お問い合わせダイヤル 03-6447-3100</p> <p>受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで</p> <p>ホームページ http://www.invesco.co.jp/</p> </div>						
<p>主な投資資産の評価方法</p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">投資資産</th> <th>評価方法</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>親投資信託 受益証券</td> <td>親投資信託受益証券の基準価額で評価します。</td> </tr> <tr> <td>株式</td> <td>原則として、外国金融商品市場などにおける最終相場で評価します。</td> </tr> </tbody> </table>	投資資産	評価方法	親投資信託 受益証券	親投資信託受益証券の基準価額で評価します。	株式	原則として、外国金融商品市場などにおける最終相場で評価します。
投資資産	評価方法						
親投資信託 受益証券	親投資信託受益証券の基準価額で評価します。						
株式	原則として、外国金融商品市場などにおける最終相場で評価します。						

(2) 【保管】

受益証券の保管	原則として受益証券は発行されないため、受益証券の保管に関する事項はありません。 * ファンドの受益権の帰属は、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ります。
---------	---------------------------------------------------------------------------------------------

(3) 【信託期間】

ファンドの信託期間	無期限（設定日：平成9年11月20日）とします。 なお、信託契約の一部解約により、受益権の総口数が当初設定口数の10分の1を下回る事となった場合などは、信託期間の途中で償還することがあります。
-----------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------

(4) 【計算期間】

ファンドの計算期間	ファンドの計算期間は、原則として毎年11月20日から翌年11月19日までとします。 なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。
-----------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(5) 【その他】

<p>繰上償還</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・委託会社は、信託契約の一部解約により、受益権の総口数が当初設定口数の10分の1を下回ることとなった場合、信託期間中においてファンドの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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。 ・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。 ・信託契約の解約は、以下の手続きで行います。 <div data-bbox="507 427 1374 846" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p style="text-align: center;">繰上償還の流れ</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> * 公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1カ月を下回らないものとします。 * 上記の手続きは、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、異議申し立てにかかる一定の期間が1カ月を下回らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。 * 委託会社は、監督官庁より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。
<p>信託約款の変更</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意のうえ、ファンドの信託約款を変更することができます。 ・委託会社は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。 ・その内容が重大な信託約款の変更は、以下の手続きで行います。 <div data-bbox="507 1442 1374 1861" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p style="text-align: center;">重大な信託約款の変更の流れ</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> * 公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1カ月を下回らないものとします。 * 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてファンドの信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きに従います。

反対者の買取請求	委託会社が、前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約、または「信託約款の変更」に規定する信託約款の変更(その内容が重大なもの)を行う場合において、受益者は、所定の期間内(1カ月を下回らないものとします。)に委託会社に対して異議を述べることができます。 この場合、所定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を投資信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。
関係会社との契約の更新等に関する手続きについて	委託会社と販売会社との間で締結される「受益権の募集・販売等に関する契約」は、期間満了前に、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されます。自動延長後の取り扱いも同様です。
運用報告書	<ul style="list-style-type: none"> 委託会社は、計算期間の終了ごとおよび償還時に交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書)を作成し、販売会社を通じて、知っている受益者に対して交付します。 委託会社は、運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)を作成し、委託会社のホームページに掲載します。 上記にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。
公告	受益者に対する公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

分配金に対する請求権	<ul style="list-style-type: none"> 受益者は、委託会社の決定した分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。 分配金は、毎計算期間終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末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。 「分配金再投資コース」に基づいて分配金を再投資する受益者に対しては、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、分配金が販売会社に交付されます。販売会社は、受益者に対し遅滞なく分配金の再投資にかかる受益権の取得申し込みに応じます。 受益者が、分配金の支払開始日から5年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。
償還金に対する請求権	<ul style="list-style-type: none"> 受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。 償還金は、信託終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了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。 受益者が、償還金の支払開始日から10年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。
受益権の換金(解約)請求権	受益者は、受益権の換金(解約)を請求することができます。
受益権均等分割	受益者は、自己に帰属する受益権の口数に応じて、均等にファンドの受益権を保有します。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第20期計算期間(平成28年11月22日から平成29年11月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

M S C I インデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第19期 (平成28年11月21日現在)	第20期 (平成29年11月20日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	2,080,722,032	2,318,290,192
未収入金	22,225,695	20,573,518
流動資産合計	2,102,947,727	2,338,863,710
資産合計	2,102,947,727	2,338,863,710
負債の部		
流動負債		
未払解約金	11,142,961	8,467,661
未払受託者報酬	1,112,594	1,228,440
未払委託者報酬	8,900,713	9,827,443
その他未払費用	1,069,427	1,049,974
流動負債合計	22,225,695	20,573,518
負債合計	22,225,695	20,573,518
純資産の部		
元本等		
元本	1,159,802,340	1,055,832,513
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	920,919,692	1,262,457,679
（分配準備積立金）	786,997,844	895,142,338
元本等合計	2,080,722,032	2,318,290,192
純資産合計	2,080,722,032	2,318,290,192
負債純資産合計	2,102,947,727	2,338,863,710

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第19期	第20期
	自 平成27年11月20日 至 平成28年11月21日	自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	199,637,616	472,167,927
営業収益合計	199,637,616	472,167,927
営業費用		
受託者報酬	2,282,506	2,414,373
委託者報酬	18,259,989	19,314,821
その他費用	2,138,854	2,099,948
営業費用合計	22,681,349	23,829,142
営業利益又は営業損失（ ）	222,318,965	448,338,785
経常利益又は経常損失（ ）	222,318,965	448,338,785
当期純利益又は当期純損失（ ）	222,318,965	448,338,785
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（ ）	43,882,171	43,027,840
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,219,736,190	920,919,692
剰余金増加額又は欠損金減少額	48,717,268	90,833,540
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	48,717,268	90,833,540
剰余金減少額又は欠損金増加額	169,096,972	154,606,498
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	169,096,972	154,606,498
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	920,919,692	1,262,457,679

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 平成28年11月19日及び20日並びに平成29年11月19日が休日のため、信託約款第42条により、当計算期間開始日を平成28年11月22日、当計算期間末日を平成29年11月20日としております。このため、当計算期間は364日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

第19期 (平成28年11月21日現在)		第20期 (平成29年11月20日現在)	
1. 期首元本額	1,267,857,158円	1. 期首元本額	1,159,802,340円
期中追加設定元本額	69,046,978円	期中追加設定元本額	89,160,399円
期中解約元本額	177,101,796円	期中解約元本額	193,130,226円
2. 計算期間末日における受益権の総数	1,159,802,340口	2. 計算期間末日における受益権の総数	1,055,832,513口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第19期 自 平成27年11月20日 至 平成28年11月21日	第20期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日
分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(25,540,034円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(658,476,979円)及び分配準備積立金(761,457,810円)より分配対象収益は1,445,474,823円(1万口当たり12,463.10円)ですが、分配を行っておりません。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。	分配金の計算過程 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(45,895,113円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(188,042,494円)、信託約款に規定される収益調整金(655,005,316円)及び分配準備積立金(661,204,731円)より分配対象収益は1,550,147,654円(1万口当たり14,681.73円)ですが、分配を行っておりません。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、親投資信託受益証券を主要投資対象としております。投資する親投資信託受益証券は、MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンドです。</p> <p>親投資信託受益証券は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。</p> <p>また、親投資信託受益証券は、為替予約取引及び株価指数先物取引を利用しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、為替予約取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、親投資信託受益証券に対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、親投資信託受益証券が利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、株価指数先物取引に係る主要なリスクは、対象指数又は対象証券の動き等を反映して変動する価格変動リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたりスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	第19期 (平成28年11月21日現在)	第20期 (平成29年11月20日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
3.金融商品の時価等に関する事項の補足事項	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第19期 (平成28年11月21日現在)	第20期 (平成29年11月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	139,970,261	431,027,202
合計	139,970,261	431,027,202

(デリバティブ取引等に関する注記)

第19期 (平成28年11月21日現在)	第20期 (平成29年11月20日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第19期 自 平成27年11月20日 至 平成28年11月21日	第20期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第19期 (平成28年11月21日現在)	第20期 (平成29年11月20日現在)
1口当たり純資産額 1,7940円 (1万口当たり純資産額 17,940円)	1口当たり純資産額 2,1957円 (1万口当たり純資産額 21,957円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(親投資信託受益証券)

(平成29年11月20日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	M S C I コクサイ・インデック ス・マザーファンド	943,161,185	2,318,290,192	
	合計	943,161,185	2,318,290,192	

(注)親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

参考情報

当ファンドは、「MSCIコクサイ・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、すべて同ファンドの受益証券です。同ファンドの状況は次の通りです。

「MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(平成28年11月21日現在)	(平成29年11月20日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
預金		1,650,924,936	650,271,761
コール・ローン		202,771,069	308,118,085
株式		83,436,940,147	56,994,383,655
投資証券		2,176,606,245	1,529,121,488
派生商品評価勘定		44,345,621	14,421,461
未収入金		550,418,315	23,956
未収配当金		169,902,082	110,905,608
前払金		907,907,132	1,163,928,612
差入委託証拠金		178,155,033	87,743,108
流動資産合計		89,317,970,580	60,858,917,734
資産合計		89,317,970,580	60,858,917,734
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		5,872,892	9,122,240
未払金		106,989,243	-
未払解約金		190,364,266	259,604,995
未払利息		555	844
流動負債合計		303,226,956	268,728,079
負債合計		303,226,956	268,728,079
純資産の部			
元本等			
元本		44,778,189,157	24,650,111,681
剰余金			
剰余金又は欠損金()		44,236,554,467	35,940,077,974
元本等合計		89,014,743,624	60,590,189,655
純資産合計		89,014,743,624	60,590,189,655
負債純資産合計		89,317,970,580	60,858,917,734

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 移動平均法に基づき、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、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)又は店頭市場における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 投資証券 移動平均法に基づき、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、投資証券の基準価額、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価格)、又は第一種金融商品取引業者から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株価指数先物取引 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、本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる海外取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、本書における開示対象ファンドの計算期間末日におけるわが国の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

(平成28年11月21日現在)

1. 本書における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	59,779,214,547円
同期中における追加設定元本額	7,428,916,649円
同期中における解約元本額	22,429,942,039円
同計算期間末日における元本の内訳 (保有ファンド名)	(金額)
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド	2,827,883,137円
M S C Iインデックス・セレクト・ファンド	1,046,693,512円
コクサイ・ポートフォリオ	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I (適格機関投資家専用)	678,864,224円
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 2 (適格機関投資家専用)	20,272,154,960円
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 3 (適格機関投資家専用)	47,318,561円
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 4 (適格機関投資家専用)	6,759,932,193円
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 5 (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	4,716,640,117円
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 6 (適格機関投資家専用)	8,428,702,453円
合計	44,778,189,157円
2. 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における 当該親投資信託の受益権の総数	44,778,189,157口

(平成29年11月20日現在)

1. 本書における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	44,778,189,157円
同期中における追加設定元本額	1,868,860,915円
同期中における解約元本額	21,996,938,391円
同計算期間末日における元本の内訳	
(保有ファンド名)	(金額)
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド	2,523,356,959円
M S C Iインデックス・セレクト・ファンド	943,161,185円
コクサイ・ポートフォリオ	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I	501,720,898円
(適格機関投資家専用)	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 2	8,169,273,416円
(適格機関投資家専用)	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 3	34,578,564円
(適格機関投資家専用)	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 4	5,254,691,296円
(適格機関投資家専用)	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 5	3,788,696,161円
(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	
インベスコ M S C Iコクサイ・インデックス・ファンド I - 6	3,434,633,202円
(適格機関投資家専用)	
合計	24,650,111,681円
2. 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における	
当該親投資信託の受益権の総数	24,650,111,681口

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融資産は、主として外国の株式であります。外国の株式は、株価の変動リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク等にさらされております。</p> <p>また、当ファンドは、為替予約取引及び株価指数先物取引を利用しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、為替予約取引は、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p> <p>当該デリバティブ取引のうち、株価指数先物取引に係る主要なリスクは、対象指数又は対象証券の動き等を反映して変動する価格変動リスクであります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成28年11月21日現在)	(平成29年11月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は本書における開示対象ファンドの計算期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 為替予約取引 該当事項はありません。</p> <p>株価指数先物取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 為替予約取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。</p> <p>株価指数先物取引 同左</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。	同左
------------------------	-------------------------------------------	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	(平成28年11月21日現在)	(平成29年11月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株 式	2,151,671,443	8,226,220,878
投資証券	37,140,295	165,878,360
合 計	2,114,531,148	8,392,099,238

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(平成28年11月21日現在)

該当事項はありません。

(平成29年11月20日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売 建				
アメリカドル	28,002,500	-	28,045,000	42,500
デンマーククローネ	10,606,200	-	10,626,000	19,800
合 計	38,608,700	-	38,671,000	62,300

(注)時価の算定方法

為替予約の時価

(1)本書における開示対象ファンドの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おります。

同計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)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対顧客先物相場の仲値により評価しております。

同計算期間末日において当該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おります。

イ)同計算期間末日に当該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により評価しております。

ロ)同計算期間末日に当該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、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

(2)同計算期間末日に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、同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

株式関連

(平成28年11月21日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 株価指数先物取引 買 建				
S&P500 EMINI	2,361,145,533	-	2,395,401,625	34,256,090
S&P 60	126,390,690	-	129,947,428	3,556,738
STX50 INDEX	446,553,205	-	447,940,178	1,386,975
FTSE 100 INDEX	343,459,609	-	343,775,080	315,467
FSMI INDEX	132,391,996	-	130,613,328	1,778,668
SPI 200	130,107,396	-	130,843,525	736,127
合 計	3,540,048,429	-	3,578,521,164	38,472,729

(平成29年11月20日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 株価指数先物取引 買 建				
S&P500 EMINI	1,346,149,579	-	1,358,464,955	12,315,376
S&P 60	82,202,163	-	83,023,680	821,517
STX50 INDEX	291,492,647	-	284,844,037	6,648,610
FTSE 100 INDEX	198,720,612	-	196,695,670	2,024,942
FSMI INDEX	72,897,988	-	72,511,600	386,388
SPI 200	74,555,846	-	75,840,414	1,284,568
合 計	2,066,018,835	-	2,071,380,356	5,361,521

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの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又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

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。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 平成27年11月20日 至 平成28年11月21日	自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

(平成28年11月21日現在)	(平成29年11月20日現在)
1口当たり純資産額 1.9879円 (1万口当たり純資産額 19,879円)	1口当たり純資産額 2.4580円 (1万口当たり純資産額 24,580円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

(平成29年11月20日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ ドル	ANADARKO PETROLEUM	8,435	48.15	406,145.25	
	ANDEAVOR	2,300	105.34	242,282.00	
	ANTERO RESOURCES	3,500	19.92	69,720.00	
	APACHE	5,756	41.18	237,032.08	
	BAKER HUGHES A GE	6,145	30.91	189,941.95	
	CABOT OIL & GAS	7,000	29.39	205,730.00	
	CHENIERE ENERGY	3,100	48.70	150,970.00	
	CHEVRON	27,620	114.71	3,168,290.20	
	CIMAREX ENERGY	1,418	116.57	165,296.26	
	CONCHO RESOURCES	2,200	138.65	305,030.00	
	CONOCOPHILLIPS	18,000	50.13	902,340.00	
	CONTINENTAL RESOURCES	1,500	45.92	68,880.00	
	CORE LABORATORIES	700	100.51	70,357.00	
	DEVON ENERGY	7,552	38.68	292,111.36	
	DIAMONDBACK ENERGY	1,400	107.54	150,556.00	
	EOG RESOURCES	8,496	101.64	863,533.44	
	EQT	2,643	59.03	156,016.29	
	EXXON MOBIL	61,926	80.24	4,968,942.24	
	HALLIBURTON	12,672	41.77	529,309.44	
	HELMERICH & PAYNE	1,700	55.68	94,656.00	
	HESS	4,317	44.55	192,322.35	
	HOLLYFRONTIER	2,600	44.41	115,466.00	
	KINDER MORGAN	29,351	17.01	499,260.51	
	MARATHON OIL	13,278	15.05	199,833.90	
	MARATHON PETROLEUM	7,578	62.27	471,882.06	
	MURPHY OIL	2,700	27.99	75,573.00	
	NATIONAL OILWELL VARCO	5,720	32.02	183,154.40	
	NEWFIELD EXPLORATION	3,000	30.30	90,900.00	
	NOBLE ENERGY	7,066	25.96	183,433.36	
	OCCIDENTAL PETROLEUM	11,231	68.40	768,200.40	
	ONEOK	3,800	50.67	192,546.00	
	PARSLEY ENERGY-CLASS A	3,400	25.45	86,530.00	

PHILLIPS 66	6,400	92.65	592,960.00
PIONEER NATURAL RESOURCES	2,504	152.22	381,158.88
PLAINS GP HOLDINGS	2,103	20.80	43,742.40
RANGE RESOURCES	3,838	18.03	69,199.14
SCHLUMBERGER	20,270	61.96	1,255,929.20
TARGA RESOURCES	3,200	42.04	134,528.00
TECHNIPFMC	5,824	26.62	155,034.88
VALERO ENERGY	6,556	82.88	543,361.28
WEATHERFORD INTERNATIONAL	14,622	3.42	50,007.24
WILLIAMS COS	12,140	27.26	330,936.40
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	3,230	161.58	521,903.40
ALBEMARLE	1,600	136.21	217,936.00
AVERY DENNISON	1,397	108.29	151,281.13
AXALTA COATING SYSTEMS	3,500	33.32	116,620.00
BALL	4,864	39.98	194,462.72
CELANESE-A	2,100	104.69	219,849.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	3,500	35.48	124,180.00
CROWN HOLDINGS	2,100	58.61	123,081.00
DOWDUPONT	34,108	70.74	2,412,799.92
EASTMAN CHEMICAL	2,100	89.74	188,454.00
ECOLAB	3,809	131.45	500,693.05
FMC	2,000	92.94	185,880.00
FREEPORT-MCMORAN	20,694	13.86	286,818.84
INTERNATIONAL PAPER	5,935	54.21	321,736.35
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,146	148.75	170,467.50
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	5,000	103.90	519,500.00
MARTIN MARIETTA MATERIALS	887	207.72	184,247.64
MONSANTO	6,382	118.33	755,182.06
MOSAIC	5,216	22.94	119,655.04
NEWMONT MINING	8,094	36.21	293,083.74
NUCOR	4,852	54.80	265,889.60
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,400	112.47	157,458.00
PPG INDUSTRIES	3,892	113.83	443,026.36
PRAXAIR	4,235	150.64	637,960.40
SEALED AIR	2,945	45.72	134,645.40
SHERWIN-WILLIAMS	1,185	386.98	458,571.30
STEEL DYNAMICS	3,700	36.85	136,345.00
VULCAN MATERIALS	1,912	123.04	235,252.48
WESTROCK	3,794	59.50	225,743.00
WR GRACE & CO	1,000	73.23	73,230.00
3M	8,777	229.36	2,013,092.72
ACUITY BRANDS	600	161.82	97,092.00

AERCAP HOLDINGS	2,100	50.48	106,008.00
AGCO	1,000	66.66	66,660.00
ALLEGION	1,500	82.65	123,975.00
AMETEK	3,325	70.26	233,614.50
ARCONIC	5,832	23.85	139,093.20
BOEING	8,369	262.26	2,194,853.94
CATERPILLAR	8,643	136.13	1,176,571.59
CUMMINS	2,360	159.41	376,207.60
DEERE & CO	3,944	135.77	535,476.88
DOVER	2,424	94.22	228,389.28
EATON	6,540	75.64	494,685.60
EMERSON ELECTRIC	9,401	59.85	562,649.85
FASTENAL	4,392	48.47	212,880.24
FLOWSERVE	1,900	39.21	74,499.00
FLUOR	2,002	46.70	93,493.40
FORTIVE	4,708	72.25	340,153.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	2,400	64.76	155,424.00
GENERAL DYNAMICS	3,804	197.77	752,317.08
GENERAL ELECTRIC	126,808	18.21	2,309,173.68
HD SUPPLY HOLDINGS	3,200	34.98	111,936.00
HONEYWELL INTERNATIONAL	10,647	146.49	1,559,679.03
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	700	232.87	163,009.00
IDEX	1,100	128.11	140,921.00
ILLINOIS TOOL WORKS	4,572	157.14	718,444.08
INGERSOLL-RAND	3,702	85.12	315,114.24
JACOBS ENGINEERING GROUP	1,897	58.63	111,221.11
JARDINE MATHESON HOLDINGS	3,200	64.95	207,840.00
JARDINE STRATEGIC HLDGS	3,200	42.78	136,896.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	13,735	36.39	499,816.65
L3 TECHNOLOGIES	1,139	184.39	210,020.21
LENNOX INTERNATIONAL	600	194.25	116,550.00
LOCKHEED MARTIN	3,832	309.70	1,186,770.40
MASCO	4,802	39.36	189,006.72
MIDDLEBY	900	113.69	102,321.00
NORTHROP GRUMMAN	2,464	296.85	731,438.40
PACCAR	5,276	66.69	351,856.44
PARKER HANNIFIN	1,940	182.34	353,739.60
PENTAIR	2,572	68.44	176,027.68
RAYTHEON	4,274	182.85	781,500.90
ROCKWELL AUTOMATION	1,869	194.36	363,258.84
ROCKWELL COLLINS	2,362	132.27	312,421.74

ROPER TECHNOLOGIES	1,452	256.34	372,205.68
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2,600	47.81	124,306.00
SMITH (A.O.)	2,200	58.89	129,558.00
SNAP-ON	800	157.02	125,616.00
STANLEY BLACK & DECKER	2,193	163.27	358,051.11
TEXTRON	4,014	52.97	212,621.58
TRANSDIGM GROUP	800	263.08	210,464.00
UNITED RENTALS	1,200	150.09	180,108.00
UNITED TECHNOLOGIES	11,146	116.53	1,298,843.38
WABCO HOLDINGS	800	144.64	115,712.00
WABTEC	1,400	73.97	103,558.00
WW GRAINGER	808	197.82	159,838.56
XYLEM	2,586	66.42	171,762.12
CINTAS	1,359	148.92	202,382.28
EQUIFAX	1,810	111.37	201,579.70
IHS MARKIT	5,913	43.62	257,925.06
MANPOWERGROUP	933	126.18	117,725.94
NIELSEN HOLDINGS	5,400	36.38	196,452.00
REPUBLIC SERVICES	3,547	62.44	221,474.68
ROBERT HALF INTERNATIONAL	1,936	54.90	106,286.40
ROLLINS	1,600	45.01	72,016.00
STERICYCLE	1,200	62.76	75,312.00
VERISK ANALYTICS-A	2,300	91.86	211,278.00
WASTE CONNECTIONS	3,850	69.45	267,382.50
WASTE MANAGEMENT	6,430	80.65	518,579.50
AMERCO	100	353.91	35,391.00
AMERICAN AIRLINES GROUP	2,000	47.39	94,780.00
C.H. ROBINSON WORLDWIDE	2,200	78.44	172,568.00
CSX	13,561	49.92	676,965.12
DELTA AIR LINES	2,700	49.82	134,514.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	2,729	59.13	161,365.77
FEDEX	3,714	216.00	802,224.00
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	1,300	101.44	131,872.00
KANSAS CITY SOUTHERN	1,600	102.67	164,272.00
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	2,000	38.94	77,880.00
MACQUARIE INFRASTRUCTURE	1,200	64.39	77,268.00
NORFOLK SOUTHERN	4,246	127.54	541,534.84
SOUTHWEST AIRLINES	2,392	54.71	130,866.32
UNION PACIFIC	11,828	115.63	1,367,671.64
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	1,200	58.20	69,840.00

UNITED PARCEL SERVICE-B	10,074	112.94	1,137,757.56
AUTOLIV	1,300	121.19	157,547.00
BORGWARNER	3,100	51.94	161,014.00
DELPHI AUTOMOTIVE	3,900	98.70	384,930.00
FORD MOTOR	54,258	12.01	651,638.58
GENERAL MOTORS	19,800	43.88	868,824.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER	4,000	29.94	119,760.00
HARLEY-DAVIDSON	2,797	47.25	132,158.25
LEAR	1,000	174.88	174,880.00
TESLA	1,900	315.05	598,595.00
DR HORTON	5,352	48.13	257,591.76
GARMIN	1,881	61.45	115,587.45
HANESBRANDS	5,300	19.50	103,350.00
HASBRO	1,636	95.89	156,876.04
LEGGETT & PLATT	2,050	46.45	95,222.50
LENNAR-A	3,100	58.89	182,559.00
LENNAR-B SHS	62	48.72	3,020.64
LULULEMON ATHLETICA	1,500	66.31	99,465.00
MATTEL	5,152	18.68	96,239.36
MICHAEL KORS HOLDINGS	2,500	56.29	140,725.00
MOHAWK INDUSTRIES	882	272.20	240,080.40
NEWELL BRANDS	7,049	28.56	201,319.44
NIKE-B	19,236	59.19	1,138,578.84
NVR	50	3,258.47	162,923.50
POLARIS INDUSTRIES	900	120.95	108,855.00
PULTEGROUP	4,500	32.25	145,125.00
PVH	1,100	133.12	146,432.00
RALPH LAUREN	810	89.11	72,179.10
TAPESTRY	4,468	41.66	186,136.88
TOLL BROTHERS	2,504	47.00	117,688.00
UNDER ARMOUR CLASS C	2,839	11.73	33,301.47
UNDER ARMOUR-A	3,000	13.08	39,240.00
VF	5,116	70.81	362,263.96
WHIRLPOOL	1,065	165.40	176,151.00
ARAMARK	3,800	40.82	155,116.00
CARNIVAL	5,240	66.22	346,992.80
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	400	289.84	115,936.00
DARDEN RESTAURANTS	1,839	82.81	152,287.59
DOMINO'S PIZZA	700	178.65	125,055.00
H&R BLOCK	3,479	26.09	90,767.11
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	3,000	74.11	222,330.00
LAS VEGAS SANDS	5,757	66.50	382,840.50
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	4,706	125.48	590,508.88

MCDONALD'S	11,959	166.72	1,993,804.48
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT ADR	3,600	25.45	91,620.00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7,000	33.00	231,000.00
NORWEGIAN CRUISE LINE	2,700	54.84	148,068.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	2,579	124.40	320,827.60
STARBUCKS	21,098	56.93	1,201,109.14
VAIL RESORTS	600	230.41	138,246.00
WYNDHAM WORLDWIDE	1,600	108.76	174,016.00
WYNN RESORTS	1,244	152.28	189,436.32
YUM! BRANDS	4,799	78.60	377,201.40
CBS-B	5,591	56.74	317,233.34
CHARTER COMMUNICATIONS	3,209	341.54	1,096,001.86
COMCAST-A	69,168	36.16	2,501,114.88
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	2,361	17.55	41,435.55
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	3,583	16.46	58,976.18
DISH NETWORK-A	3,451	50.66	174,827.66
INTERPUBLIC GROUP OF COS	5,965	19.05	113,633.25
LIBERTY BROADBAND-C	1,700	91.09	154,853.00
LIBERTY GLOBAL-A	3,110	30.14	93,735.40
LIBERTY GLOBAL-C	8,794	29.11	255,993.34
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	2,800	41.22	115,416.00
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	1,400	41.22	57,708.00
NEWS-A	6,188	15.84	98,017.92
OMNICOM GROUP	3,535	69.44	245,470.40
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE-A	1,400	80.62	112,868.00
SIRIUS XM HOLDINGS	23,800	5.46	129,948.00
TIME WARNER	11,326	88.72	1,004,842.72
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	15,353	31.15	478,245.95
TWENTY-FIRST CENTURY FOX-B	6,679	30.48	203,575.92
VIACOM-B	5,519	26.15	144,321.85
WALT DISNEY	22,794	103.44	2,357,811.36
ADVANCE AUTO PARTS	1,135	89.27	101,321.45
AMAZON.COM	5,974	1,129.88	6,749,903.12
AUTONATION	1,200	51.72	62,064.00
AUTOZONE	382	629.43	240,442.26
BED BATH & BEYOND	2,330	21.02	48,976.60
BEST BUY	4,166	55.83	232,587.78
CARMAX	2,718	69.45	188,765.10
DICK'S SPORTING GOODS	1,300	28.80	37,440.00
DOLLAR GENERAL	4,100	85.50	350,550.00
DOLLAR TREE	3,494	94.61	330,567.34

EXPEDIA	1,791	123.95	221,994.45
FOOT LOCKER	2,000	40.82	81,640.00
GAP	3,733	29.40	109,750.20
GENUINE PARTS	2,155	86.13	185,610.15
HOME DEPOT	17,397	167.74	2,918,172.78
KOHL'S	2,746	43.72	120,055.12
L BRANDS	3,527	50.48	178,042.96
LIBERTY INTERACTIVE QVC-A	6,360	24.86	158,109.60
LKQ	4,700	37.75	177,425.00
LOWE'S COMPANIES	12,513	80.22	1,003,792.86
MACY'S	4,586	20.35	93,325.10
NETFLIX	6,300	193.20	1,217,160.00
NORDSTROM	1,900	40.86	77,634.00
O'REILLY AUTOMOTIVE	1,300	220.49	286,637.00
PRICELINE GROUP	700	1,747.22	1,223,054.00
ROSS STORES	5,748	72.25	415,293.00
SIGNET JEWELERS	900	76.58	68,922.00
TARGET	7,701	58.14	447,736.14
TIFFANY & CO	1,884	94.83	178,659.72
TJX COMPANIES	9,400	71.02	667,588.00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1,900	64.50	122,550.00
TRIPADVISOR	1,900	30.59	58,121.00
ULTA BEAUTY	900	215.10	193,590.00
COSTCO WHOLESALE	6,436	170.98	1,100,427.28
CVS HEALTH	14,876	70.68	1,051,435.68
KROGER	13,356	23.41	312,663.96
SAFEWAY	11,444	-	-
SAFEWAY	11,444	-	-
SYSCO	7,645	54.89	419,634.05
WAL-MART STORES	22,148	97.47	2,158,765.56
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	13,496	71.25	961,590.00
ALTRIA GROUP	28,160	66.42	1,870,387.20
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	8,281	39.42	326,437.02
BROWN-FORMAN-B	3,050	58.55	178,577.50
BUNGE	2,183	65.50	142,986.50
CAMPBELL SOUP	2,735	49.72	135,984.20
COCA-COLA	59,302	45.71	2,710,694.42
CONAGRA BRANDS	6,412	35.71	228,972.52
CONSTELLATION BRANDS-A	2,528	216.29	546,781.12
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	2,725	87.26	237,783.50
GENERAL MILLS	8,670	53.72	465,752.40
HERSHEY	2,218	109.10	241,983.80
HORMEL FOODS	4,700	33.12	155,664.00

INGREDION	1,000	133.79	133,790.00
JM SMUCKER	1,800	114.19	205,542.00
KELLOGG	3,800	65.36	248,368.00
KRAFT HEINZ	8,895	79.63	708,308.85
MCCORMICK & CO-NON VTG	1,670	99.33	165,881.10
MOLSON COORS BREWING-B	2,800	79.68	223,104.00
MONDELEZ INTERNATIONAL	22,088	42.30	934,322.40
MONSTER BEVERAGE	6,000	62.17	373,020.00
PEPSICO	20,802	114.68	2,385,573.36
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	22,660	102.64	2,325,822.40
TYSON FOODS-A	4,348	77.97	339,013.56
CHURCH & DWIGHT	3,900	44.75	174,525.00
CLOROX COMPANY	1,878	133.51	250,731.78
COLGATE-PALMOLIVE	12,300	71.89	884,247.00
COTY-CL A	7,900	17.05	134,695.00
ESTEE LAUDER COMPANIES-A	3,366	124.69	419,706.54
KIMBERLY-CLARK	5,185	114.32	592,749.20
PROCTER & GAMBLE	37,346	88.43	3,302,506.78
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	400	112.39	44,956.00
ABBOTT LABORATORIES	25,370	55.56	1,409,557.20
AETNA	4,812	173.20	833,438.40
ALIGN TECHNOLOGY	1,100	253.89	279,279.00
AMERISOURCEBERGEN	2,406	78.84	189,689.04
ANTHEM	3,896	220.83	860,353.68
BAXTER INTERNATIONAL	7,186	63.88	459,041.68
BECTON DICKINSON	3,364	220.31	741,122.84
BOSTON SCIENTIFIC	20,015	28.26	565,623.90
CARDINAL HEALTH	4,750	57.51	273,172.50
CENTENE	2,500	95.14	237,850.00
CERNER	4,500	65.40	294,300.00
CIGNA	3,799	197.97	752,088.03
COOPER COMPANIES	700	238.65	167,055.00
CR BARD	1,087	333.56	362,579.72
DANAHER	9,116	93.30	850,522.80
DAVITA INC	2,390	54.91	131,234.90
DENTSPLY SIRONA	3,422	67.55	231,156.10
DEXCOM	1,500	54.01	81,015.00
EDWARDS LIFESCIENCES	3,200	107.09	342,688.00
ENVISION HEALTHCARE	1,603	29.05	46,567.15
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	8,669	61.94	536,957.86
HCA HEALTHCARE	4,400	75.24	331,056.00
HENRY SCHEIN	2,400	69.12	165,888.00

HOLOGIC	4,226	39.96	168,870.96
HUMANA	2,100	233.46	490,266.00
IDEXX LABORATORIES	1,300	154.88	201,344.00
INTUITIVE SURGICAL	1,600	392.48	627,968.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	1,502	150.36	225,840.72
MCKESSON	3,105	142.13	441,313.65
MEDNAX	1,600	49.91	79,856.00
MEDTRONIC	19,919	79.49	1,583,361.31
PATTERSON COS	1,219	36.04	43,932.76
QUEST DIAGNOSTICS	1,974	93.04	183,660.96
RESMED	2,200	84.63	186,186.00
STRYKER	4,964	155.40	771,405.60
TELEFLEX	700	266.21	186,347.00
UNITEDHEALTH GROUP	14,114	209.90	2,962,528.60
UNIVERSAL HEALTH SERVICES- B	1,400	97.22	136,108.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	1,439	109.03	156,894.17
VEEVA SYSTEMS-A	1,600	61.13	97,808.00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3,096	111.61	345,544.56
ABBVIE	23,201	93.61	2,171,845.61
AGILENT TECHNOLOGIES	4,849	68.79	333,562.71
ALEXION PHARMACEUTICALS	3,300	110.87	365,871.00
ALKERMES	2,400	48.40	116,160.00
ALLERGAN	4,901	174.88	857,086.88
AMGEN	10,778	170.00	1,832,260.00
BIOGEN	3,086	313.97	968,911.42
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	2,600	82.88	215,488.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	24,089	61.32	1,477,137.48
CELGENE	11,450	104.10	1,191,945.00
ELI LILLY & CO	14,538	82.89	1,205,054.82
GILEAD SCIENCES	19,034	72.44	1,378,822.96
ILLUMINA	2,100	209.02	438,942.00
INCYTE	2,600	105.47	274,222.00
IQVIA HOLDINGS	2,066	104.46	215,814.36
JAZZ PHARMACEUTICALS	900	133.87	120,483.00
JOHNSON & JOHNSON	39,347	138.00	5,429,886.00
MALLINCKRODT	1,500	22.38	33,570.00
MERCK	39,995	55.20	2,207,724.00
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	400	630.92	252,368.00
MYLAN	6,700	37.59	251,853.00
PERRIGO COMPANY	1,968	85.89	169,031.52
PFIZER	87,199	35.37	3,084,228.63

REGENERON PHARMACEUTICALS	1,100	391.59	430,749.00
SEATTLE GENETICS	1,600	59.79	95,664.00
TARO PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	200	113.19	22,638.00
TESARO	600	85.90	51,540.00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	13,400	13.84	185,456.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	5,706	190.17	1,085,110.02
UNITED THERAPEUTICS	700	123.02	86,114.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	3,645	147.41	537,309.45
WATERS	1,137	198.21	225,364.77
ZOETIS	7,200	70.79	509,688.00
BANK OF AMERICA	145,345	26.62	3,869,083.90
BB&T	11,884	46.82	556,408.88
CIT GROUP	2,300	47.77	109,871.00
CITIGROUP	40,252	71.33	2,871,175.16
CITIZENS FINANCIAL COMERICA	7,700	38.17	293,909.00
EAST WEST BANCORP	2,620	79.13	207,320.60
FIFTH THIRD BANCORP	2,300	57.90	133,170.00
FIRST REPUBLIC BANK	11,337	28.45	322,537.65
HUNTINGTON BANCSHARES	2,400	92.31	221,544.00
JPMORGAN CHASE & CO	16,400	13.54	222,056.00
KEYCORP	51,902	98.14	5,093,662.28
M & T BANK	15,992	18.31	292,813.52
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	2,057	160.57	330,292.49
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	7,363	12.71	93,583.73
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	5,257	18.17	95,519.69
REGIONS FINANCIAL	7,076	132.85	940,046.60
SIGNATURE BANK	18,063	15.80	285,395.40
SUNTRUST BANKS	800	129.92	103,936.00
SVB FINANCIAL GROUP	7,297	57.77	421,547.69
US BANCORP	800	215.22	172,176.00
WELLS FARGO	24,575	51.88	1,274,951.00
ZIONS BANCORPORATION	69,343	54.15	3,754,923.45
AFFILIATED MANAGERS GROUP	3,200	46.30	148,160.00
ALLY FINANCIAL	800	186.09	148,872.00
AMERICAN EXPRESS	7,200	26.67	192,024.00
AMERIPRISE FINANCIAL	11,125	93.69	1,042,301.25
BANK OF NEW YORK MELLON	2,208	158.28	349,482.24
BERKSHIRE HATHAWAY-B	15,164	52.47	795,655.08
BLACKROCK	18,200	181.06	3,295,292.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	1,800	473.99	853,182.00
	7,040	87.83	618,323.20

CBOE GLOBAL MARKETS	1,500	116.48	174,720.00
CME GROUP	4,940	139.49	689,080.60
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	5,710	65.06	371,492.60
E*TRADE FINANCIAL	4,000	44.18	176,720.00
EATON VANCE	1,700	51.79	88,043.00
FRANKLIN RESOURCES	5,124	40.48	207,419.52
GOLDMAN SACHS GROUP	5,165	238.02	1,229,373.30
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	8,670	66.59	577,335.30
INVESCO	6,142	34.98	214,847.16
LEUCADIA NATIONAL	4,696	25.13	118,010.48
MOODY'S	2,562	146.79	376,075.98
MORGAN STANLEY	20,267	48.70	987,002.90
MSCI	1,400	126.58	177,212.00
NASDAQ	1,700	75.95	129,115.00
NAVIENT	4,598	12.49	57,429.02
NORTHERN TRUST	3,222	94.07	303,093.54
RAYMOND JAMES FINANCIAL	2,000	83.78	167,560.00
S&P GLOBAL	3,752	160.59	602,533.68
SCHWAB (CHARLES)	17,565	44.68	784,804.20
SEI INVESTMENTS COMPANY	2,000	67.10	134,200.00
STATE STREET	5,476	92.31	505,489.56
SYNCHRONY FINANCIAL	11,900	33.86	402,934.00
T ROWE PRICE GROUP	3,496	95.98	335,546.08
TD AMERITRADE HOLDING	4,100	48.74	199,834.00
VOYA FINANCIAL	3,000	42.06	126,180.00
AFLAC	5,794	83.85	485,826.90
ALLEGHANY	200	566.60	113,320.00
ALLSTATE	5,478	100.17	548,731.26
AMERICAN FINANCIAL GROUP	1,100	101.95	112,145.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	13,530	60.06	812,611.80
AON	3,885	141.18	548,484.30
ARCH CAPITAL GROUP	1,900	95.96	182,324.00
ARTHUR J GALLAGHER	2,700	65.97	178,119.00
ASSURANT	900	98.62	88,758.00
ATHENE HOLDING-A	1,400	49.24	68,936.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS	1,376	51.71	71,152.96
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	1,290	55.67	71,814.30
CHUBB LIMITED	6,835	148.63	1,015,886.05
CINCINNATI FINANCIAL	2,438	73.46	179,095.48
EVEREST RE GROUP	555	226.32	125,607.60
FNF GROUP	3,780	39.91	150,859.80

HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	5,517	56.14	309,724.38
LINCOLN NATIONAL	3,363	74.28	249,803.64
LOEWS	4,366	49.22	214,894.52
MARKEL	200	1,069.00	213,800.00
MARSH & MCLENNAN COS	7,528	82.35	619,930.80
METLIFE	13,398	51.65	692,006.70
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	4,190	68.64	287,601.60
PROGRESSIVE	8,757	51.55	451,423.35
PRUDENTIAL FINANCIAL REINSURANCE GROUP OF AMERICA	6,282	110.25	692,590.50
	900	150.37	135,333.00
RENAISSANCERE HOLDINGS	571	136.24	77,793.04
TORCHMARK	1,666	85.44	142,343.04
TRAVELERS COMPANIES	4,108	129.92	533,711.36
UNUM GROUP	3,329	53.46	177,968.34
WILLIS TOWERS WATSON	1,893	160.07	303,012.51
WR BERKLEY	1,530	67.04	102,571.20
XL GROUP	3,800	38.63	146,794.00
CBRE GROUP	4,600	42.78	196,788.00
HONGKONG LAND HOLDINGS	17,800	7.06	125,668.00
JONES LANG LASALLE	700	150.87	105,609.00
ACCENTURE	9,136	145.45	1,328,831.20
ACTIVISION BLIZZARD	10,468	64.10	670,998.80
ADOBE SYSTEMS	7,213	182.24	1,314,497.12
AKAMAI TECHNOLOGIES	2,744	55.44	152,127.36
ALLIANCE DATA SYSTEMS	700	224.35	157,045.00
ALPHABET INC-CL A	4,322	1,035.89	4,477,116.58
ALPHABET INC-CL C	4,553	1,019.09	4,639,916.77
ANSYS	1,300	150.57	195,741.00
AUTODESK	3,004	127.49	382,979.96
AUTOMATIC DATA PROCESSING	6,601	111.06	733,107.06
BROADRIDGE FINANCIAL CA	1,800	89.25	160,650.00
	4,561	32.51	148,278.11
CADENCE DESIGN SYSTEMS	4,200	44.58	187,236.00
CDK GLOBAL	2,000	66.93	133,860.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH	1,900	102.15	194,085.00
CITRIX SYSTEMS	2,246	86.51	194,301.46
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS-A	8,660	72.91	631,400.60
COSTAR GROUP	500	304.74	152,370.00
DELL TECHNOLOGIES	2,971	81.49	242,106.79
DXC TECHNOLOGY	4,277	96.90	414,441.30
EBAY	15,012	35.58	534,126.96

ELECTRONIC ARTS	4,517	108.82	491,539.94
FACEBOOK-A	34,600	179.00	6,193,400.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	4,823	92.06	444,005.38
FIRST DATA-CLASS A	6,200	16.73	103,726.00
FISERV	3,084	128.39	395,954.76
FLEETCOR TECHNOLOGIES	1,400	178.69	250,166.00
FORTINET	2,500	40.31	100,775.00
GARTNER	1,400	116.90	163,660.00
GLOBAL PAYMENTS	2,200	100.03	220,066.00
INTL BUSINESS MACHINES	13,088	148.97	1,949,719.36
INTUIT	3,605	156.55	564,362.75
JACK HENRY & ASSOCIATES	1,200	112.08	134,496.00
LEIDOS HOLDINGS	2,300	61.09	140,507.00
MASTERCARD-A	13,910	149.02	2,072,868.20
MERCADOLIBRE	600	269.73	161,838.00
MICROSOFT	107,044	82.40	8,820,425.60
NUANCE COMMUNICATIONS	4,700	14.44	67,868.00
ORACLE	44,994	48.94	2,202,006.36
PAYCHEX	4,883	64.92	317,004.36
PAYPAL HOLDINGS	16,612	76.38	1,268,824.56
RED HAT	2,700	125.95	340,065.00
SABRE	3,300	19.50	64,350.00
SALESFORCE.COM	9,900	107.58	1,065,042.00
SERVICENOW	2,500	127.54	318,850.00
SPLUNK	2,000	81.70	163,400.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2,700	39.94	107,838.00
SYMANTEC	9,200	28.04	257,968.00
SYNOPSIS	2,172	88.36	191,917.92
TOTAL SYSTEM SERVICES	2,564	73.78	189,171.92
TWITTER	9,800	20.76	203,448.00
VANTIV A	2,400	69.99	167,976.00
VERISIGN	1,350	113.75	153,562.50
VISA-A	27,000	109.82	2,965,140.00
VMWARE-A	1,100	123.26	135,586.00
WESTERN UNION	7,094	19.68	139,609.92
WORKDAY A	2,000	111.68	223,360.00
ZILLOW GROUP-C	1,700	40.89	69,513.00
AMPHENOL-A	4,598	89.52	411,612.96
APPLE	76,124	170.15	12,952,498.60
ARISTA NETWORKS	700	233.82	163,674.00
ARROW ELECTRONICS	1,446	77.63	112,252.98
AVNET	2,123	39.60	84,070.80

CDW DE	2,400	66.11	158,664.00
CISCO SYSTEMS	72,986	35.90	2,620,197.40
COMMSCOPE HOLDING	3,100	33.92	105,152.00
CORNING	13,476	31.63	426,245.88
F5 NETWORKS	1,000	123.58	123,580.00
FLEX	8,322	18.57	154,539.54
FLIR SYSTEMS	2,000	46.53	93,060.00
HARRIS	1,800	139.84	251,712.00
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	24,787	13.68	339,086.16
HP	24,587	21.75	534,767.25
JUNIPER NETWORKS	5,819	26.30	153,039.70
MOTOROLA SOLUTIONS	2,441	90.95	222,008.95
NETAPP	3,964	52.95	209,893.80
PALO ALTO NETWORKS	1,300	142.72	185,536.00
SEAGATE TECHNOLOGY	4,648	39.42	183,224.16
TE CONNECTIVITY	5,179	95.04	492,212.16
TRIMBLE	3,700	41.42	153,254.00
WESTERN DIGITAL	4,397	91.30	401,446.10
XEROX	3,461	28.36	98,153.96
AT & T	89,776	34.51	3,098,169.76
CENTURYLINK	15,331	14.80	226,898.80
SPRINT	13,224	6.23	82,385.52
T-MOBILE US	4,350	60.02	261,087.00
VERIZON COMMUNICATIONS	59,538	45.42	2,704,215.96
ZAYO GROUP HOLDINGS	2,800	35.34	98,952.00
AES	10,416	10.61	110,513.76
ALLIANT ENERGY	3,576	44.40	158,774.40
AMEREN	3,575	63.30	226,297.50
AMERICAN ELECTRIC POWER	7,166	76.38	547,339.08
AMERICAN WATER WORKS	2,600	89.02	231,452.00
ATMOS ENERGY	1,500	89.33	133,995.00
CENTERPOINT ENERGY	6,386	29.00	185,194.00
CMS ENERGY	4,200	49.59	208,278.00
CONSOLIDATED EDISON	4,448	86.53	384,885.44
DOMINION ENERGY	9,266	81.32	753,511.12
DTE ENERGY	2,684	112.92	303,077.28
DUKE ENERGY	10,210	88.52	903,789.20
EDISON INTERNATIONAL	4,904	80.89	396,684.56
ENERGY	2,711	86.51	234,528.61
EVERSOURCE ENERGY	4,608	64.21	295,879.68
EXELON	13,571	41.26	559,939.46
FIRSTENERGY	6,671	34.65	231,150.15
NEXTERA ENERGY	6,833	156.04	1,066,221.32

	NISOURCE	4,700	27.08	127,276.00
	OGE ENERGY	3,000	35.20	105,600.00
	PG&E	7,471	54.00	403,434.00
	PINNACLE WEST CAPITAL	1,650	90.05	148,582.50
	PPL	10,325	36.26	374,384.50
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	7,642	51.50	393,563.00
	SCANA	2,091	43.45	90,853.95
	SEMPRA ENERGY	3,597	119.51	429,877.47
	SOUTHERN	14,588	50.97	743,550.36
	UGI	2,500	47.97	119,925.00
	WEC ENERGY	4,739	68.19	323,152.41
	WESTAR ENERGY	2,300	55.42	127,466.00
	XCEL ENERGY	7,653	50.89	389,461.17
	ADVANCED MICRO DEVICES	12,100	11.38	137,698.00
	ANALOG DEVICES	5,370	90.42	485,555.40
	APPLIED MATERIALS	15,638	56.49	883,390.62
	BROADCOM	5,833	271.86	1,585,759.38
	INTEL	68,774	44.63	3,069,383.62
	KLA-TENCOR	2,284	101.65	232,168.60
	LAM RESEARCH	2,413	210.47	507,864.11
	MARVELL TECHNOLOGY GROUP	6,333	20.29	128,496.57
	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	4,100	53.51	219,391.00
	MICROCHIP TECHNOLOGY	3,430	91.30	313,159.00
	MICRON TECHNOLOGY	15,251	46.16	703,986.16
	NVIDIA	8,714	211.36	1,841,791.04
	NXP SEMICONDUCTORS	6,732	115.50	777,546.00
	QORVO	1,900	77.33	146,927.00
	QUALCOMM	21,512	66.72	1,435,280.64
	SKYWORKS SOLUTIONS	2,700	110.00	297,000.00
	TEXAS INSTRUMENTS	14,531	97.74	1,420,259.94
	XILINX	3,731	71.81	267,923.11
	アメリカドル小計	4,555,079		330,977,995.19 (37,132,421,280)
カナダドル	ALTAGAS	2,700	29.01	78,327.00
	ARC RESOURCES	5,520	16.08	88,761.60
	CAMECO	6,254	11.99	74,985.46
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	16,320	44.53	726,729.60
	CENOVUS ENERGY	15,822	12.98	205,369.56
	CRESCENT POINT ENERGY	8,200	9.57	78,474.00
	ENBRIDGE	20,726	44.86	929,768.36
	ENCANA	14,222	15.12	215,036.64
	HUSKY ENERGY	5,548	15.78	87,547.44

IMPERIAL OIL	4,450	39.83	177,243.50
INTER PIPELINE	5,400	26.34	142,236.00
KEYERA	2,700	36.44	98,388.00
PEMBINA PIPELINE	7,360	44.39	326,710.40
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT	2,600	16.27	42,302.00
PRAIRIESKY ROYALTY	3,338	32.80	109,486.40
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	3,600	16.89	60,804.00
SUNCOR ENERGY	24,409	45.21	1,103,530.89
TOURMALINE OIL	3,500	24.00	84,000.00
TRANSCANADA	12,764	62.54	798,260.56
VERMILION ENERGY	1,800	45.81	82,458.00
AGNICO EAGLE MINES	3,450	56.92	196,374.00
AGRIUM	2,020	136.44	275,608.80
BARRICK GOLD	16,973	17.96	304,835.08
CCL INDUSTRIES CL B	2,100	59.44	124,824.00
FIRST QUANTUM MINERALS	10,400	14.87	154,648.00
FRANCO-NEVADA	2,600	107.71	280,046.00
GOLDCORP	12,662	17.10	216,520.20
KINROSS GOLD	18,767	5.53	103,781.51
METHANEX	1,400	64.30	90,020.00
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	12,300	24.38	299,874.00
TECK RESOURCES-B	8,325	27.98	232,933.50
TURQUOISE HILL RESOURCES	16,250	3.91	63,537.50
WEST FRASER TIMBER	1,000	82.71	82,710.00
WHEATON PRECIOUS METALS	6,500	26.72	173,680.00
YAMANA GOLD	14,753	3.51	51,783.03
BOMBARDIER-B	28,252	3.10	87,581.20
CAE	4,050	22.66	91,773.00
FINNING INTERNATIONAL	2,500	31.13	77,825.00
SNC-LAVALIN GROUP	2,488	55.97	139,253.36
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	11,084	101.85	1,128,905.40
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	2,150	215.31	462,916.50
LINAMAR	700	66.68	46,676.00
MAGNA INTERNATIONAL	5,300	68.40	362,520.00
GILDAN ACTIVEWEAR	3,300	39.06	128,898.00
RESTAURANT BRANDS	3,300	82.90	273,570.00
SHAW COMMUNICATIONS-B	6,440	28.31	182,316.40
CANADIAN TIRE-A	992	161.37	160,079.04
DOLLARAMA	1,600	151.37	242,192.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD-B	6,151	63.56	390,957.56
EMPIRE-A	2,500	24.39	60,975.00

GEORGE WESTON	739	112.15	82,878.85
JEAN COUTU GROUP-CLASS A	1,200	24.52	29,424.00
LOBLAW COMPANIES	3,203	69.24	221,775.72
METRO	3,400	41.18	140,012.00
SAPUTO	3,112	43.71	136,025.52
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL	5,150	18.80	96,820.00
BANK OF MONTREAL	9,570	99.00	947,430.00
BANK OF NOVA SCOTIA	17,551	84.59	1,484,639.09
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	6,322	115.10	727,662.20
NATIONAL BANK OF CANADA	4,958	63.57	315,180.06
ROYAL BANK OF CANADA	21,201	100.89	2,138,968.89
TORONTO-DOMINION BANK	26,922	73.55	1,980,113.10
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT-A	13,043	52.91	690,105.13
CI FINANCIAL	4,126	28.43	117,302.18
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	6,300	9.77	61,551.00
IGM FINANCIAL	1,350	44.66	60,291.00
ONEX	1,185	92.05	109,079.25
THOMSON REUTERS	4,350	56.10	244,035.00
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	400	678.50	271,400.00
GREAT-WEST LIFECO	4,321	35.20	152,099.20
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE	1,600	59.99	95,984.00
INTACT FINANCIAL	2,000	106.52	213,040.00
MANULIFE FINANCIAL	28,896	26.93	778,169.28
POWER CORP OF CANADA	5,199	32.92	171,151.08
POWER FINANCIAL	3,773	35.62	134,394.26
SUN LIFE FINANCIAL	9,000	50.24	452,160.00
FIRST CAPITAL REALTY	2,500	20.89	52,225.00
CGI GROUP-A	3,042	68.28	207,707.76
CONSTELLATION SOFTWARE	300	740.27	222,081.00
OPEN TEXT	3,900	42.18	164,502.00
SHOPIFY-A	1,200	133.82	160,584.00
BLACKBERRY	7,664	13.16	100,858.24
BCE	2,369	61.72	146,214.68
ROGERS COMMUNICATIONS-B	5,290	68.49	362,312.10
TELUS	7,204	48.47	349,177.88
ATCO-I	1,100	44.98	49,478.00
CANADIAN UTILITIES-A	1,952	37.94	74,058.88
EMERA	800	47.63	38,104.00
FORTIS	6,091	47.49	289,261.59
HYDRO ONE	4,000	22.43	89,720.00

	カナダドル小計	613,823		26,156,009.43 (2,296,497,627)
ユーロ	ENAGAS	3,312	23.62	78,246.00
	ENI	37,149	13.73	510,055.77
	GALP ENERGIA-B	7,560	15.69	118,616.40
	NESTE OYJ	1,873	49.85	93,369.05
	OMV	2,221	51.30	113,937.30
	REPSOL	17,996	14.91	268,320.36
	SAIPEM	9,496	3.42	32,533.29
	SNAM	34,319	4.22	144,826.18
	TENARIS	6,896	12.13	83,648.48
	TOTAL	34,446	46.28	1,594,333.11
	VOPAK	1,138	34.75	39,545.50
	AIR LIQUIDE	6,252	105.10	657,085.20
	AKZO NOBEL	3,682	77.59	285,686.38
	ARCELORMITTAL	9,700	23.66	229,502.00
	ARKEMA	1,028	104.30	107,220.40
	BASF	13,413	92.01	1,234,130.13
	COVESTRO AG	1,560	81.34	126,890.40
	CRH	12,213	30.32	370,298.16
	DSM	2,650	76.62	203,043.00
	EVONIK INDUSTRIES AG	2,460	31.48	77,440.80
	FUCHS PETROLUB	1,088	45.54	49,547.52
	HEIDELBERGCEMENT	2,174	92.78	201,703.72
	IMERYS	540	76.23	41,164.20
	K+S-REG	2,887	19.11	55,170.57
	LANXESS	1,380	64.70	89,286.00
	LINDE	2,713	188.00	510,044.00
	SOLVAY	1,082	121.05	130,976.10
	STORA ENSO-R	8,309	13.17	109,429.53
	SYMRISE	1,801	71.21	128,249.21
	THYSSENKRUPP	5,759	22.08	127,158.72
	UMICORE	2,780	38.50	107,030.00
	UPM-KYMMENE	7,794	25.51	198,824.94
	VOESTALPINE	1,729	47.80	82,646.20
	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	3,634	32.77	119,086.18
	AIRBUS	8,482	84.88	719,952.16
	ALSTOM	2,320	34.04	78,972.80
	ANDRITZ	1,140	45.74	52,149.30
	BOSKALIS WESTMINSTER	1,425	30.31	43,191.75
	BOUYGUES	3,218	42.49	136,748.91
	BRENTAG	2,256	52.50	118,440.00

CNH INDUSTRIAL	14,928	10.60	158,236.80
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	7,298	47.82	349,026.85
DASSAULT AVIATION	36	1,302.00	46,872.00
EIFFAGE	1,073	90.32	96,913.36
FERROVIAL	7,300	18.17	132,641.00
GEA GROUP	2,758	39.94	110,168.31
HOCHTIEF	282	148.00	41,736.00
KION GROUP AG	1,069	65.85	70,393.65
KONE-B	4,935	44.37	218,965.95
LEGRAND	3,885	62.16	241,491.60
LEONARDO SPA	6,104	10.13	61,833.52
MAN	552	94.56	52,197.12
METSO	1,765	29.64	52,314.60
OSRAM LICHT	1,263	68.54	86,566.02
PRYSMIAN	3,105	28.30	87,871.50
REXEL	4,573	15.00	68,595.00
SAFRAN	4,567	87.21	398,288.07
SCHNEIDER ELECTRIC	8,220	70.81	582,058.20
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	3,481	10.36	36,080.56
SIEMENS-REG	11,172	114.90	1,283,662.80
THALES	1,597	88.00	140,536.00
VINCI	7,355	84.86	624,145.30
WARTSILA	2,231	55.00	122,705.00
ZODIAC AEROSPACE	3,084	24.75	76,344.42
BUREAU VERITAS	3,999	22.14	88,537.86
EDENRED	3,242	23.78	77,094.76
RANDSTAD HOLDING	1,797	49.64	89,212.06
RELX NV	14,106	19.19	270,694.14
SOCIETE BIC	417	90.51	37,742.67
WOLTERS KLUWER	4,409	42.21	186,125.93
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	15,116	18.40	278,209.98
AENA SME	986	160.30	158,055.80
AEROPORTS DE PARIS	434	153.50	66,619.00
ATLANTIA	6,632	27.20	180,390.40
BOLLORE	13,649	4.18	57,134.71
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	3,535	28.13	99,457.22
DEUTSCHE POST-REG	14,178	39.07	553,934.46
FRAPORT	651	81.42	53,004.42
GROUPE EUROTUNNEL	6,828	10.94	74,698.32
INTL CONSOLIDATED AIRLINE- DI	9,197	6.70	61,675.08
RYANAIR HOLDINGS	889	17.66	15,704.18
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	4,835	84.93	410,636.55

BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	858	72.66	62,342.28
CIE GENERAIE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	2,498	117.45	293,390.10
CONTINENTAL	1,606	214.95	345,209.70
DAIMLER-REG	14,061	68.97	969,787.17
FERRARI NV	1,793	92.50	165,852.50
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	15,619	14.74	230,224.06
NOKIAN RENKAAT	1,747	36.97	64,586.59
PEUGEOT	7,535	18.61	140,226.35
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	2,236	62.50	139,750.00
RENAULT	2,591	84.97	220,157.27
SCHAEFFLER AG	2,689	14.01	37,686.33
VALEO	3,492	58.20	203,234.40
VOLKSWAGEN	474	161.05	76,337.70
VOLKSWAGEN-PFD	2,710	158.75	430,212.50
ADIDAS	2,750	185.80	510,950.00
HERMES INTERNATIONAL	384	442.50	169,920.00
HUGO BOSS-ORD	955	67.97	64,911.35
KERING	1,106	385.85	426,750.10
LUXOTTICA GROUP	2,476	48.18	119,293.68
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	4,077	246.60	1,005,388.20
SEB	330	155.10	51,183.00
ACCOR	2,792	41.63	116,244.92
PADDY POWER BETFAIR	1,207	98.45	118,829.15
SODEXO	1,391	105.40	146,611.40
ALTICE NV - A	6,450	8.10	52,245.00
ALTICE NV - B	1,463	8.08	11,834.20
AXEL SPRINGER	732	63.27	46,313.64
EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,634	20.55	54,128.70
JC DECAUX	1,122	33.00	37,026.00
LAGARDERE	1,780	26.73	47,588.30
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	3,514	25.29	88,886.63
PUBLICIS GROUPE	2,975	54.01	160,679.75
RTL GROUP	565	63.20	35,708.00
SES	5,320	12.71	67,617.20
TELENET GROUP HOLDING	770	58.62	45,137.40
VIVENDI	15,039	22.61	340,031.79
INDITEX	15,929	29.26	466,162.18
ZALANDO	1,679	41.44	69,586.15
CARREFOUR	8,554	16.55	141,611.47
CASINO GUICHARD PERRACHON	899	47.20	42,432.80

COLRUYT	876	44.71	39,165.96
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	9,389	4.09	38,438.56
JERONIMO MARTINS	3,796	15.78	59,919.86
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	18,711	17.00	318,180.55
METRO	2,630	16.04	42,185.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV	11,127	97.39	1,083,658.53
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	3,175	32.39	102,838.25
DANONE	8,620	68.92	594,090.40
HEINEKEN	3,732	83.84	312,890.88
HEINEKEN HOLDINGS	1,633	79.53	129,872.49
KERRY GROUP-A	2,315	88.56	205,016.40
PERNOD-RICARD	3,100	128.15	397,265.00
REMY COINTREAU	337	110.60	37,272.20
BEIERSDORF	1,521	96.55	146,852.55
HENKEL	1,518	102.20	155,139.60
HENKEL-VORZUG	2,602	113.80	296,107.60
L'OREAL	3,673	185.40	680,974.20
UNILEVER-CVA	23,788	47.58	1,131,951.98
ESSILOR INTERNATIONAL	3,031	106.60	323,104.60
FRESENIUS	6,064	63.37	384,275.68
FRESENIUS MEDICAL CARE	3,140	82.79	259,960.60
KONINKLIJKE PHILIPS	13,576	33.16	450,180.16
BAYER-REG	12,076	107.55	1,298,773.80
EUROFINS SCIENTIFIC	166	512.25	85,033.50
GRIFOLS	4,356	25.19	109,727.64
IPSEN	589	101.85	59,989.65
MERCK	1,888	90.56	170,977.28
ORION-B	1,562	32.99	51,530.38
QIAGEN	3,237	26.13	84,582.81
RECORDATI	1,637	38.04	62,271.48
SANOFI	16,558	75.43	1,248,969.94
UCB	1,847	61.41	113,424.27
ABN AMRO GROUP NV-CVA	5,125	24.89	127,586.87
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	97,373	7.19	700,111.87
BANCO DE SABADELL	80,471	1.64	132,052.91
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	146,341	-	-
BANCO SANTANDER	241,933	5.48	1,326,034.77
BANK OF IRELAND GROUP	13,830	6.33	87,543.90
BANKIA	15,775	3.90	61,554.05
BANKINTER	9,845	7.81	76,889.45

BNP PARIBAS	16,390	63.15	1,035,028.50
CAIXABANK	52,409	3.93	206,439.05
COMMERZBANK	15,546	12.12	188,417.52
CREDIT AGRICOLE	16,625	14.05	233,581.25
ERSTE GROUP BANK	4,394	36.12	158,733.25
ING GROEP NV-CVA	56,730	15.27	866,550.75
INTESA SANPAOLO	191,365	2.77	530,463.78
INTESA SANPAOLO	14,065	2.61	36,765.91
KBC GROEP NV	3,663	67.38	246,812.94
MEDIOBANCA	8,602	9.87	84,944.75
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2,262	29.64	67,056.99
SOCIETE GENERALE	11,205	43.28	485,008.42
UNICREDIT	29,252	16.62	486,168.24
DEUTSCHE BANK-REG	30,181	16.22	489,686.72
DEUTSCHE BOERSE AG	2,818	94.00	264,892.00
EURAZEO	662	72.82	48,206.84
EXOR NV	1,635	53.20	86,982.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,217	88.67	107,911.39
NATIXIS	13,745	6.53	89,796.08
WENDEL	413	139.25	57,510.25
AEGON	26,597	5.16	137,373.50
AGEAS	2,842	40.63	115,470.46
ALLIANZ-REG	6,674	197.05	1,315,111.70
ASSICURAZIONI GENERALI	18,246	15.22	277,704.12
AXA	28,348	25.14	712,668.72
CNP ASSURANCES	2,688	18.60	50,010.24
HANNOVER RUECK	909	108.95	99,035.55
MAPFRE	16,873	2.75	46,518.86
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	2,264	190.80	431,971.20
NN GROUP	4,582	35.82	164,127.24
POSTE ITALIANE SPA	8,178	6.11	50,008.47
SAMPO-A	6,529	45.47	296,873.63
SCOR	2,606	34.66	90,336.99
UNIPOLSAI	15,504	1.90	29,457.60
DEUTSCHE WOHNEN	5,179	37.14	192,348.06
VONOVIA	6,882	39.37	270,978.75
AMADEUS IT GROUP -A	6,408	60.40	387,043.20
ATOS	1,382	125.45	173,371.90
CAPGEMINI	2,347	99.75	234,113.25
DASSAULT SYSTEMES	1,886	89.59	168,966.74
GEMALTO	1,318	32.24	42,498.91
SAP	14,353	96.51	1,385,208.03

	UNITED INTERNET-REG	1,855	55.81	103,527.55
	INGENICO	882	83.19	73,373.58
	NOKIA	85,228	4.17	356,082.58
	DEUTSCHE TELEKOM	47,809	14.96	715,222.64
	ELISA	2,145	34.39	73,766.55
	ILIAD	399	199.50	79,600.50
	KPN	51,526	2.96	152,516.96
	ORANGE	29,134	14.11	411,080.74
	PROXIMUS	2,295	28.68	65,832.07
	TELECOM ITALIA	171,977	0.67	116,772.38
	TELECOM ITALIA-RSP	90,914	0.55	50,639.09
	TELEFONICA	66,211	8.53	564,912.25
	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	11,642	4.12	48,023.25
	E.ON	32,143	9.77	314,294.25
	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	35,848	2.91	104,496.92
	ELECTRICITE DE FRANCE	6,166	10.20	62,924.03
	ENDESA	4,791	18.66	89,400.06
	ENEL	118,774	5.21	619,406.41
	ENGIE	26,672	14.30	381,542.96
	FORTUM OYJ	6,699	17.58	117,768.42
	GAS NATURAL SDG	5,114	17.96	91,847.44
	IBERDROLA	83,757	6.47	541,907.79
	INNOGY SE	2,095	39.30	82,343.97
	RED ELECTRICA	6,529	18.12	118,305.48
	RWE	7,567	19.45	147,178.15
	SUEZ	5,375	15.05	80,893.75
	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	20,546	5.18	106,531.01
	VEOLIA ENVIRONMENT	7,223	20.96	151,430.19
	ASML HOLDING	5,451	152.85	833,185.35
	INFINEON TECHNOLOGIES	16,580	24.29	402,811.10
	STMICROELECTRONICS	9,308	20.35	189,417.80
	ユーロ小計	3,027,602		57,858,723.64 (7,623,465,426)
イギリス ポンド	BP	287,386	4.93	1,417,100.36
	ROYAL DUTCH SHELL-A	65,374	23.37	1,528,117.25
	ROYAL DUTCH SHELL-B	54,696	23.73	1,297,936.08
	WOOD GROUP JOHN	9,867	6.82	67,342.27
	ANGLO AMERICAN	19,486	14.34	279,429.24
	ANTOFAGASTA	5,947	9.51	56,555.97
	BHP BILLITON	30,843	13.63	420,544.30
	CRODA INTERNATIONAL	1,981	42.70	84,588.70
	FRESNILLO	3,581	12.96	46,409.76

GLENCORE	178,678	3.53	631,537.39
JOHNSON MATTHEY	2,919	32.61	95,188.59
MONDI	5,363	17.43	93,477.09
RANDGOLD RESOURCES	1,373	70.75	97,139.75
RIO TINTO	18,021	35.46	639,024.66
ASHTREAD GROUP	7,530	19.11	143,898.30
BAE SYSTEMS	46,497	5.35	248,991.43
BUNZL	5,066	21.59	109,374.94
COBHAM	33,176	1.27	42,365.75
DCC	1,301	71.20	92,631.20
FERGUSON	3,817	52.65	200,965.05
IMI	4,103	12.42	50,959.26
MEGGITT	11,328	4.78	54,215.80
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	25,926	8.89	230,482.14
ROLLS-ROYCE HOLDINGS- ENTITL	1,192,596	0.00	1,192.59
SMITHS GROUP	6,191	14.95	92,555.45
TRAVIS PERKINS	3,666	14.64	53,670.24
WEIR GROUP	3,182	19.84	63,130.88
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	3,691	7.59	28,014.69
CAPITA GROUP	10,065	4.76	47,999.98
EXPERIAN	13,751	15.58	214,240.58
G4S	23,402	2.57	60,236.74
INTERTEK GROUP	2,434	53.15	129,367.10
RELX	15,647	17.45	273,040.15
EASYJET	2,720	12.81	34,843.20
ROYAL MAIL	13,143	3.95	51,914.85
GKN	26,885	3.02	81,327.12
BARRATT DEVELOPMENTS	14,705	6.27	92,200.35
BERKELEY GROUP HOLDINGS	1,910	37.54	71,701.40
BURBERRY GROUP	6,402	17.49	111,970.98
PERSIMMON	4,655	26.76	124,567.80
TAYLOR WIMPEY	47,781	1.96	93,937.44
CARNIVAL	2,737	49.37	135,125.69
COMPASS GROUP	23,093	15.98	369,026.14
INTERCONTINENTAL HOTELS	2,636	42.66	112,451.76
MERLIN ENTERTAINME	10,725	3.77	40,433.25
TUI	6,640	13.23	87,847.20
WHITBREAD	2,678	35.65	95,470.70
ITV	52,906	1.50	79,623.53
PEARSON	12,406	6.97	86,531.85
SKY	15,556	9.40	146,226.40
WPP	18,620	12.67	235,915.40

DIXONS CARPHONE	16,768	1.52	25,621.50
KINGFISHER	32,327	3.07	99,340.87
MARKS & SPENCER GROUP	24,505	3.01	73,858.07
NEXT	2,148	43.04	92,449.92
J SAINSBURY	26,600	2.27	60,541.60
TESCO	119,568	1.84	220,842.09
WM MORRISON SUPERMARKETS	33,466	2.09	70,077.80
ASSOCIATED BRITISH FOODS	5,373	30.86	165,810.78
BRITISH AMERICAN TOBACCO	33,587	49.83	1,673,808.14
COCA-COLA HBC AG-CDI	2,660	24.50	65,170.00
DIAGEO	36,763	25.75	946,647.25
IMPERIAL BRANDS	14,000	30.49	426,860.00
TATE & LYLE	7,008	6.81	47,759.52
RECKITT BENCKISER GROUP	9,752	63.93	623,445.36
UNILEVER	18,708	41.50	776,382.00
CONVATEC GROUP	20,043	2.05	41,168.32
MEDICLINIC INTERNATIONAL	5,383	5.55	29,902.56
SMITH & NEPHEW	13,197	13.27	175,124.19
ASTRAZENECA	18,484	49.75	919,579.00
GLAXOSMITHKLINE	71,817	13.08	939,366.36
HIKMA PHARMACEUTICALS	2,105	10.41	21,913.05
SHIRE	13,256	36.78	487,621.96
BARCLAYS	248,728	1.85	460,146.80
HSBC HOLDINGS	292,798	7.31	2,142,110.16
LLOYDS BANKING GROUP	1,047,930	0.65	691,529.00
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	53,736	2.74	147,451.58
STANDARD CHARTERED	48,050	7.26	348,891.05
3I GROUP	14,673	9.23	135,505.15
HARGREAVES LANSDOWN	4,226	15.77	66,644.02
INVESTEC	9,911	4.96	49,208.11
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	4,729	38.46	181,877.34
PROVIDENT FINANCIAL	2,604	9.15	23,826.60
SCHRODERS	1,816	34.97	63,505.52
ST JAMES'S PLACE	7,973	11.55	92,088.15
STANDARD LIFE ABERDEEN	40,442	4.22	170,867.45
ADMIRAL GROUP	2,911	18.79	54,697.69
AVIVA	59,378	5.00	297,186.89
DIRECT LINE INSURANCE	20,739	3.55	73,747.88
LEGAL & GENERAL GROUP	86,968	2.68	233,856.95
OLD MUTUAL	71,993	1.90	137,290.65
PRUDENTIAL	37,761	18.89	713,494.09
RSA INSURANCE GROUP	14,934	6.09	90,948.06

	AUTO TRADER GROUP	14,702	3.20	47,090.50
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	6,408	26.97	172,823.76
	SAGE GROUP-NEW	16,302	7.59	123,732.18
	WORLDPAY GROUP	30,166	4.07	122,896.28
	BT GROUP	123,639	2.45	303,410.10
	INMARSAT	6,660	4.94	32,940.36
	VODAFONE GROUP	388,797	2.28	889,178.73
	CENTRICA	82,846	1.63	135,204.67
	NATIONAL GRID	50,191	8.82	443,086.14
	SEVERN TRENT	3,560	20.92	74,475.20
	SSE	14,761	13.46	198,683.06
	UNITED UTILITIES GROUP	9,958	7.98	79,464.84
	イギリスポンド小計	5,712,890		27,723,988.04 (4,107,863,307)
スイス	EMS-CHEMIE HOLDING	124	648.50	80,414.00
フラン	GIVAUDAN	135	2,269.00	306,315.00
	LAFARGEHOLCIM	6,647	55.20	366,914.40
	SIKA	32	7,420.00	237,440.00
	ABB	29,108	24.89	724,498.12
	GEBERIT	541	423.80	229,275.80
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	595	221.20	131,614.00
	SCHINDLER HOLDING-REG	303	215.90	65,417.70
	ADECCO GROUP	2,375	73.95	175,631.25
	SGS	80	2,400.00	192,000.00
	KUEHNE + NAGEL INTL	815	168.90	137,653.50
	CIE FINANCIERE RICHEMONT	7,623	86.65	660,532.95
	SWATCH GROUP	465	360.70	167,725.50
	SWATCH GROUP-REG	874	69.40	60,655.60
	DUFREY	529	143.50	75,911.50
	BARRY CALLEBAUT	32	1,698.00	54,336.00
	LINDT & SPRUENGLI	1	67,395.00	67,395.00
	LINDT & SPRUENGLI-PC	15	5,555.00	83,325.00
	NESTLE	45,448	84.40	3,835,811.20
	SONOVA HOLDING	790	164.20	129,718.00
	STRAUMANN HOLDING-REG	144	706.50	101,736.00
	LONZA GROUP	1,087	259.90	282,511.30
	NOVARTIS	32,482	83.30	2,705,750.60
	ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	10,260	230.10	2,360,826.00
	VIFOR PHARMA	712	127.40	90,708.80
	CREDIT SUISSE GROUP	35,460	15.88	563,104.80
	JULIUS BAER GROUP	3,269	59.00	192,871.00
	PARGESA HOLDING-BR	605	82.50	49,912.50

	PARTNERS GROUP HOLDING	261	660.50	172,390.50
	UBS GROUP	53,431	16.98	907,258.38
	BALOISE HOLDING	754	155.00	116,870.00
	SWISS LIFE HOLDING	474	335.70	159,121.80
	SWISS RE	4,733	92.85	439,459.05
	ZURICH INSURANCE GROUP	2,209	299.80	662,258.20
	SWISS PRIME SITE REG	1,078	85.80	92,492.40
	SWISSCOM	379	505.50	191,584.50
	スイスフラン小計	243,870		16,871,440.35 (1,911,702,906)
スウェーデン ンクローネ	LUNDIN PETROLEUM	2,931	205.40	602,027.40
	BOLIDEN	4,125	278.50	1,148,812.50
	ALFA LAVAL	4,288	208.00	891,904.00
	ASSA ABLOY AB-B	14,637	170.00	2,488,290.00
	ATLAS COPCO AB-A	9,806	365.30	3,582,131.80
	ATLAS COPCO AB-B	5,698	327.90	1,868,374.20
	SANDVIK	16,486	147.10	2,425,090.60
	SKANSKA-B	5,130	181.30	930,069.00
	SKF-B	5,508	184.30	1,015,124.40
	VOLVO-B	22,701	158.40	3,595,838.40
	SECURITAS-B	4,723	140.60	664,053.80
	ELECTROLUX-B	3,629	284.10	1,030,998.90
	HUSQVARNA-B	6,284	77.30	485,753.20
	HENNES & MAURITZ-B	13,865	197.00	2,731,405.00
	ICA GRUPPEN	1,175	297.60	349,680.00
	SWEDISH MATCH	2,742	320.90	879,907.80
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	8,848	247.00	2,185,456.00
	GETINGE-B	3,341	153.10	511,507.10
	NORDEA BANK	44,356	98.00	4,346,888.00
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A	22,183	99.45	2,206,099.35
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	22,301	114.50	2,553,464.50
	SWEDBANK-A	13,225	195.70	2,588,132.50
	INDUSTRIVARDEN-C	2,440	206.00	502,640.00
	INVESTOR-B	6,651	401.10	2,667,716.10
	KINNEV AB-B	3,534	271.30	958,774.20
	LUNDBERGS AB-B SHS	573	640.00	366,720.00
	ERICSSON-B	44,867	51.50	2,310,650.50
	HEXAGON-B	3,775	421.10	1,589,652.50
	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	966	536.00	517,776.00
	TELE2-B	5,455	107.40	585,867.00
	TELIA AB	39,185	37.48	1,468,653.80

	スウェーデンクローネ小計	345,428		50,049,458.55 (665,657,798)
ノルウェー クローネ	STATOIL	16,696	164.00	2,738,144.00
	NORSK HYDRO	20,284	59.70	1,210,954.80
	YARA INTERNATIONAL	2,678	374.70	1,003,446.60
	SCHIBSTED	1,140	240.60	274,284.00
	SCHIBSTED ASA-B	1,478	225.00	332,550.00
	MARINE HARVEST	6,284	149.80	941,343.20
	ORKLA	12,295	81.30	999,583.50
	DNB	14,272	152.30	2,173,625.60
	GJENSIDIGE FORSIKRING	2,921	150.40	439,318.40
	TELENOR	10,963	179.40	1,966,762.20
	ノルウェークローネ小計	89,011		12,080,012.30 (164,167,367)
デンマーク クローネ	CHR HANSEN HOLDING	1,492	572.00	853,424.00
	NOVOZYMES-B	3,410	346.10	1,180,201.00
	VESTAS WIND SYSTEMS	3,147	416.50	1,310,725.50
	ISS	2,520	242.10	610,092.00
	A P MOLLER - MAERSK-A	57	10,000.00	570,000.00
	A P MOLLER - MAERSK-B	96	10,270.00	985,920.00
	DSV	2,774	485.00	1,345,390.00
	PANDORA	1,612	573.00	923,676.00
	CARLSBERG-B	1,613	738.00	1,190,394.00
	COLOPLAST-B	1,792	507.00	908,544.00
	WILLIAM DEMANT HOLDING	1,888	178.10	336,252.80
	GENMAB	874	1,225.00	1,070,650.00
	H LUNDBECK	1,048	356.30	373,402.40
	NOVO NORDISK-B	27,227	320.80	8,734,421.60
	DANSKE BANK	10,944	234.20	2,563,084.80
	TRYG	1,769	154.80	273,841.20
TDC	12,247	37.74	462,201.78	
ORSTED A/S	2,104	343.40	722,513.60	
	デンマーククローネ小計	76,614		24,414,734.68 (432,384,951)
オーストラ リアドル	CALTEX AUSTRALIA	3,934	33.81	133,008.54
	OIL SEARCH	20,025	7.19	143,979.75
	ORIGIN ENERGY	26,474	8.18	216,557.32
	SANTOS	27,380	5.01	137,173.80
	WOODSIDE PETROLEUM	11,072	30.78	340,796.16
	ALUMINA	35,747	2.23	79,715.81
	AMCOR	16,913	15.06	254,709.78
	BHP BILLITON	46,901	27.12	1,271,955.12
	BLUESCOPE STEEL	8,266	13.40	110,764.40

BORAL	17,120	7.58	129,769.60
FORTESCUE METALS GROUP	22,736	4.71	107,086.56
INCITEC PIVOT	26,412	3.96	104,591.52
JAMES HARDIE INDUSTRIES	6,438	21.14	136,099.32
NEWCREST MINING	11,202	23.67	265,151.34
ORICA	5,674	17.59	99,805.66
RIO TINTO	6,195	70.89	439,163.55
SOUTH32	76,902	3.30	253,776.60
CIMIC GROUP	1,467	50.20	73,643.40
BRAMBLES	23,972	9.78	234,446.16
SEEK	5,204	19.05	99,136.20
AURIZON HOLDINGS	30,945	5.14	159,057.30
QANTAS AIRWAYS	6,818	5.84	39,817.12
SYDNEY AIRPORT	33,091	7.30	241,564.30
TRANSURBAN GROUP	29,970	12.53	375,524.10
ARISTOCRAT LEISURE	7,926	23.23	184,120.98
CROWN RESORTS	6,197	12.22	75,727.34
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	909	46.03	41,841.27
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	922	48.02	44,274.44
TABCORP HOLDINGS	12,198	4.98	60,746.04
TATTS GROUP	19,934	4.39	87,510.26
REA GROUP	769	77.05	59,251.45
HARVEY NORMAN HOLDINGS	8,127	3.95	32,101.65
WESFARMERS	16,558	42.30	700,403.40
WOOLWORTHS	18,903	25.83	488,264.49
COCA-COLA AMATIL	8,363	7.98	66,736.74
TREASURY WINE ESTATES-NEW	11,133	15.83	176,235.39
COCHLEAR	867	181.13	157,039.71
HEALTHSCOPE	27,177	1.88	51,092.76
RAMSAY HEALTH CARE	2,134	67.05	143,084.70
SONIC HEALTHCARE	5,816	21.70	126,207.20
CSL	6,627	142.11	941,762.97
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP	42,876	29.46	1,263,126.96
BANK OF QUEENSLAND	5,908	12.78	75,504.24
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	7,474	11.09	82,886.66
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	25,262	80.92	2,044,201.04
NATIONAL AUSTRALIA BANK	39,070	30.08	1,175,225.60
WESTPAC BANKING	49,017	31.85	1,561,191.45
AMP	44,150	5.13	226,489.50
ASX	2,827	54.99	155,456.73
CHALLENGER	8,745	13.75	120,243.75

	MACQUARIE GROUP	4,722	98.95	467,241.90
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	35,708	7.17	256,026.36
	MEDIBANK PRIVATE	40,218	3.22	129,501.96
	QBE INSURANCE GROUP	20,694	11.16	230,945.04
	SUNCORP GROUP	18,878	14.03	264,858.34
	LENDLEASE	8,361	16.24	135,782.64
	COMPUTERSHARE	7,004	16.33	114,375.32
	TELSTRA	62,783	3.45	216,601.35
	TPG TELECOM	6,134	5.80	35,577.20
	AGL ENERGY	9,609	24.91	239,360.19
	APA GROUP	16,272	8.94	145,471.68
	AUSNET SERVICES	29,879	1.84	55,126.75
	オーストラリアドル小計	1,141,009		17,878,888.86 (1,515,950,986)
ニュージーランドドル	FLETCHER BUILDING	10,163	6.98	70,937.74
	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	13,940	6.15	85,731.00
	RYMAN HEALTHCARE	6,480	9.22	59,745.60
	SPARK NEW ZEALAND	26,766	3.62	97,026.75
	CONTACT ENERGY	11,590	5.55	64,324.50
	MERCURY NZ	11,338	3.44	39,002.72
	MERIDIAN ENERGY	20,758	2.90	60,198.20
	ニュージーランドドル小計	101,035		476,966.51 (36,430,702)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS	39,547	98.25	3,885,492.75
	NWS HOLDINGS	22,500	16.04	360,900.00
	MTR	22,247	45.35	1,008,901.45
	LI & FUNG	92,000	3.66	336,720.00
	TECHTRONIC INDUSTRIES	20,000	47.15	943,000.00
	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	10,952	28.45	311,584.40
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	34,000	55.70	1,893,800.00
	MGM CHINA HOLDINGS	14,400	18.68	268,992.00
	SANDS CHINA	35,600	36.25	1,290,500.00
	SHANGRI-LA ASIA	19,374	17.94	347,569.56
	SJM HOLDINGS	30,000	6.23	186,900.00
	WYNN MACAU	24,400	21.65	528,260.00
	WH GROUP	121,500	7.70	935,550.00
	BANK OF EAST ASIA	18,565	32.65	606,147.25
	BOC HONG KONG HOLDINGS	54,325	37.15	2,018,173.75
	HANG SENG BANK	11,199	185.80	2,080,774.20
	FIRST PACIFIC	38,000	6.00	228,000.00
	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	16,900	233.80	3,951,220.00

	AIA GROUP	176,400	65.90	11,624,760.00
	CK ASSET HOLDINGS	38,547	65.10	2,509,409.70
	HANG LUNG GROUP	14,000	27.20	380,800.00
	HANG LUNG PROPERTIES	31,744	17.44	553,615.36
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	17,204	52.00	894,608.00
	HYSAN DEVELOPMENT	8,756	39.40	344,986.40
	KERRY PROPERTIES	10,130	33.75	341,887.50
	NEW WORLD DEVELOPMENT	88,692	11.40	1,011,088.80
	SINO LAND	48,675	13.80	671,715.00
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	21,159	126.00	2,666,034.00
	SWIRE PACIFIC-A	7,590	74.65	566,593.50
	SWIRE PROPERTIES	17,600	26.85	472,560.00
	WHARF HOLDINGS	18,264	25.50	465,732.00
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	18,264	34.64	632,670.97
	WHEELLOCK & CO	11,500	54.00	621,000.00
	HKT	57,000	9.60	547,200.00
	PCCW	71,000	4.33	307,430.00
	CK INFRASTRUCTURE	10,000	68.20	682,000.00
	CLP HOLDINGS	24,000	79.35	1,904,400.00
	HK ELECTRIC INVESTMENTS	40,000	7.18	287,200.00
	HONG KONG & CHINA GAS	123,007	14.80	1,820,503.60
	POWER ASSETS HOLDINGS	20,180	66.50	1,341,970.00
	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	4,162	125.50	522,331.00
	香港ドル小計	1,503,383		52,352,981.19 (751,788,809)
シンガポールドル	KEPPEL	21,890	7.38	161,548.20
	SEMBCORP INDUSTRIES	15,372	3.08	47,345.76
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	23,501	3.30	77,553.30
	YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS	37,900	1.71	64,809.00
	COMFORTDELGRO	33,851	2.03	68,717.53
	SATS	10,600	5.11	54,166.00
	SINGAPORE AIRLINES	8,500	10.54	89,590.00
	GENTING SINGAPORE	91,200	1.36	124,032.00
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	25,035	2.72	68,095.20
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	1,559	39.25	61,190.75
	GOLDEN AGRI-RESOURCES	117,100	0.38	45,083.50
	WILMAR INTERNATIONAL	24,100	3.16	76,156.00
	DBS GROUP HOLDINGS	26,046	24.13	628,489.98
	OVERSEA-CHINESE BANKING	45,847	11.65	534,117.55
	UNITED OVERSEAS BANK	19,220	25.06	481,653.20
	SINGAPORE EXCHANGE	12,600	7.47	94,122.00

	CAPITALAND	37,431	3.53	132,131.43
	CITY DEVELOPMENTS	6,005	12.11	72,720.55
	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES	40,200	3.32	133,464.00
	UOL GROUP	7,300	8.63	62,999.00
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	119,279	3.68	438,946.72
	STARHUB	10,700	2.83	30,281.00
	シンガポールドル小計	735,236		3,547,212.67 (293,496,376)
イスラエル シュケル	FRUTAROM	582	277.40	161,446.80
	ISRAEL CHEMICALS	8,468	13.62	115,334.16
	ELBIT SYSTEMS	355	489.00	173,595.00
	BANK HAPOALIM	16,103	23.37	376,327.11
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	21,830	18.73	408,875.90
	MIZRAHI TEFAHOT BANK	2,310	62.33	143,982.30
	AZRIELI GROUP	704	191.60	134,886.40
	NICE	944	294.80	278,291.20
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOMMUNICATION	31,283	5.32	166,425.56
	イスラエルシュケル小計	82,579		1,959,164.43 (62,556,120)
	合計	18,227,559		56,994,383,655 (56,994,383,655)

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	株式 604銘柄	100.00%	65.15%
カナダドル	株式 90銘柄	100.00%	4.03%
ユーロ	株式 235銘柄	100.00%	13.38%
イギリスポンド	株式 105銘柄	100.00%	7.21%
スイスフラン	株式 36銘柄	100.00%	3.35%
スウェーデンクローネ	株式 31銘柄	100.00%	1.17%
ノルウェークローネ	株式 10銘柄	100.00%	0.29%
デンマーククローネ	株式 18銘柄	100.00%	0.76%
オーストラリアドル	株式 62銘柄	100.00%	2.66%
ニュージーランドドル	株式 7銘柄	100.00%	0.06%
香港ドル	株式 41銘柄	100.00%	1.32%
シンガポールドル	株式 22銘柄	100.00%	0.51%
イスラエルシュケル	株式 9銘柄	100.00%	0.11%

株式以外の有価証券(投資証券)

(平成29年11月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資 証券	アメリカ ドル	AGNC INVESTMENT	6,100	120,902.00	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	1,400	176,694.00	
		AMERICAN TOWER	6,270	914,604.90	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	16,300	187,287.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES	2,041	376,299.17	
		BOSTON PROPERTIES	2,284	285,591.36	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP	5,100	94,962.00	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,400	130,312.00	
		COLONY NORTHSTAR-A	8,200	100,122.00	
		CROWN CASTLE INTERNATIONAL	6,041	664,630.82	
		DIGITAL REALTY TRUST	2,600	307,086.00	
		DUKE REALTY	5,391	155,476.44	
		EQUINIX	1,116	527,644.80	
		EQUITY RESIDENTIAL	5,518	376,989.76	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,000	250,850.00	
		EXTRA SPACE STORAGE	1,900	165,680.00	
		FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,060	140,450.00	
		GGP	9,379	221,907.14	
		HCP	7,117	190,735.60	
		HOST HOTELS & RESORTS	11,195	222,668.55	
		HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST	78,900	33,138.00	
		IRON MOUNTAIN	3,911	159,451.47	
		KIMCO REALTY	6,720	130,032.00	
		LIBERTY PROPERTY TRUST	2,386	105,842.96	
		MACERICH	1,800	115,578.00	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,700	174,012.00	
		NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,400	102,096.00	
		PROLOGIS	7,776	515,548.80	
		PUBLIC STORAGE	2,296	486,407.60	
		REALTY INCOME	4,100	231,568.00	
		REGENCY CENTERS	2,355	158,727.00	
		SBA COMMUNICATIONS	1,800	297,378.00	
		SIMON PROPERTY GROUP	4,624	748,856.80	
		SL GREEN REALTY	1,600	161,392.00	
		UDR	4,000	156,680.00	
		VENTAS	5,200	334,880.00	
		VEREIT	15,789	127,417.23	
		VORNADO REALTY TRUST	2,553	195,559.80	
		WELLTOWER	5,500	373,780.00	
		WEYERHAEUSER	11,349	411,741.72	
		アメリカドル小計	268,171	10,630,980.92	

			(1,192,689,749)
カナダ ドル	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,200	47,322.00
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,556	65,152.44
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT	1,200	35,664.00
	カナダドル小計	5,956	148,138.44 (13,006,555)
ユーロ	BGP HOLDINGS	1,041,667	-
	FONCIERE DES REGIONS	520	45,489.60
	GECINA	711	98,260.20
	ICADE	540	41,310.00
	KLEPIERRE	3,319	115,949.26
	UNIBAIL-RODAMCO	1,456	317,699.20
	ユーロ小計	1,048,213	618,708.26 (81,521,000)
イギリス ポンド	BRITISH LAND	14,756	92,077.44
	HAMMERSON	11,583	61,795.30
	INTU PROPERTIES	12,862	26,161.30
	LAND SECURITIES GROUP	10,826	100,952.45
	SEGRO	15,059	84,029.22
	イギリスポンド小計	65,086	365,015.71 (54,084,377)
オースト ラリア ドル	DEXUS	15,338	148,165.08
	GOODMAN GROUP	26,984	233,411.60
	GPT GROUP	27,173	142,386.52
	MIRVAC GROUP	55,889	135,810.27
	SCENTRE GROUP	77,753	321,119.89
	STOCKLAND	35,317	161,751.86
	VICINITY CENTRES	50,751	138,550.23
	WESTFIELD	29,776	243,865.44
	オーストラリアドル小計	318,981	1,525,060.89 (129,309,912)
香港ドル	LINK REIT	32,448	2,245,401.60
	香港ドル小計	32,448	2,245,401.60 (32,243,966)
シンガポ ールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	37,469	99,292.85
	CAPITACOMMERCIAL TRUST	34,400	63,640.00
	CAPITALAND MALL TRUST	37,426	77,097.56
	SUNTEC REIT	39,300	77,421.00
	シンガポールドル小計	148,595	317,451.41 (26,265,929)

	合計		1,529,121,488 (1,529,121,488)	
--	----	--	----------------------------------	--

- (注)1.通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。
3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。
4.外貨建有価証券の内訳

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
アメリカドル	投資証券 40銘柄	100.00%	77.99%
カナダドル	投資証券 3銘柄	100.00%	0.85%
ユーロ	投資証券 6銘柄	100.00%	5.33%
イギリスポンド	投資証券 5銘柄	100.00%	3.54%
オーストラリアドル	投資証券 8銘柄	100.00%	8.46%
香港ドル	投資証券 1銘柄	100.00%	2.11%
シンガポールドル	投資証券 4銘柄	100.00%	1.72%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(平成29年12月29日現在)

資産総額	2,427,513,186 円
負債総額	7,421,505 円
純資産総額(-)	2,420,091,681 円
発行済数量	1,053,429,402 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.2973 円

(参考) M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド

資産総額	63,424,516,492 円
負債総額	4,717,717,505 円
純資産総額(-)	58,706,798,987 円
発行済数量	22,801,785,659 口
1 単位当たり純資産額(/)	2.5747 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

名義書換	該当事項はありません。
受益者等に対する特典	該当事項はありません。
譲渡制限の内容	譲渡制限は設けておりません。
受益証券の不発行	委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
受益権の譲渡	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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。 上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少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。）に社振法の規定にしたがい、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なわれるよう通知するものとします。 上記の振替について、委託者は、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係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。
受益権の譲渡の対抗要件	受益権の譲渡は、振替口座簿への記載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。
受益権の再分割	委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法の規定に従い、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。
質権口記載または記録の受益権の取り扱い	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分配金の支払い、換金の申し込みの受け付け、換金代金および償還金の支払いなどについては、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令などに従って取り扱われます。

会社の意思決定機構

取締役会	取締役の全員をもって構成される取締役会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として四半期ごとに開催されます。取締役会は、経営管理全般に関する重要な事項について、取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって決議します。
代表取締役社長兼CEO	代表取締役社長兼CEOは、委託会社の全般的な業務執行の最高責任者として、取締役会で決議された事項または委任を受けた事項の遂行に対し、権限と責任を有します。
経営委員会	取締役等から構成される経営委員会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として月次で開催されます。経営委員会は、取締役会で決定した基本方針に基づき、取締役会から委譲を受けた権限の範囲内において、経営管理全般に関する重要な事項を協議・決定します。

投資運用に関する意思決定プロセス

Plan（計画）	基本的な運用方針は、投資戦略委員会（原則、月次で開催）で分析・討議された投資環境を踏まえ、銘柄検討会議およびポートフォリオ構築/戦略会議（原則、週次あるいは日次で開催）を経て決定されます。
Do（実行）	運用部門のポートフォリオ・マネジャーは、上記の委員会または運用会議の討議内容等を踏まえ、運用計画書を策定し、運用本部長の承認を受け、運用ガイドライン、運用基本方針および運用計画書に従って、ポートフォリオを構築します。
See（検証）	運用リスク管理委員会(原則、月次で開催)は、リスク管理委員会(原則、月次で開催)の分会として、定量的なリスク計測結果をもとに、運用の適切性・妥当性を検証、審議します。また、運用本部から独立したコンプライアンス部が、常時、関連法令および運用ガイドラインなどの遵守状況をチェックし、運用の信頼性・安定性の確保を図ります。

2【事業の内容及び営業の概況】

事業の内容	「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。		
運用する投資信託財産の合計純資産総額	(平成29年12月29日現在)		
	基本的性格	ファンド数	純資産総額(単位：百万円)
	株式投資信託	97	1,807,989
	公社債投資信託	-	-
	合計	97	1,807,989
	*ファンド数および純資産総額は、親投資信託を除きます。		

3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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8月6日内閣府令第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)ならびに同規則第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8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

また、当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により中間監査を受けております。

1. 財務諸表

(1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

科目	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(資産の部)				
流動資産				
預金		4,569,983		5,362,960
前払費用		70,384		73,692
未収入金		391,690		608,891
未収委託者報酬		343,750		350,959
未収運用受託報酬		522,443		601,532
未収投資助言報酬		1,784		7,942
未収還付法人税等		-		2,827
未収消費税等		12,017		19,308
繰延税金資産		221,042		155,362
その他の流動資産		1,666		11,378
流動資産計		6,134,763		7,194,856
固定資産				
有形固定資産 1				
建物附属設備	111,231		121,122	
器具備品	54,827		62,454	
建設仮勘定	21,620		336	
リース資産	10,141	197,819	7,173	191,086
無形固定資産				
ソフトウェア	7,123		8,824	
ソフトウェア仮勘定	3,329		2,291	
電話加入権	3,972		3,972	
のれん	355,944		330,965	
顧客関連資産	1,908,026	2,278,397	1,774,129	2,120,184
投資その他の資産				
投資有価証券	4,453		3,259	
差入保証金	361,886		378,536	
その他の投資	1,171	367,512	1,598	383,394
固定資産計		2,843,729		2,694,665
資産合計		8,978,492		9,889,521

科目	前事業年度 (平成28年3月31日)		当事業年度 (平成29年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(負債の部)				
流動負債				
預り金		39,012		44,060
リース債務		3,171		3,208
未払金				
未払収益分配金	20		20	
未払償還金	33,791		33,808	
未払手数料	99,606		123,366	
その他未払金	246,677	380,095	263,090	420,285
未払費用		197,914		184,224
未払法人税等		153,932		314,486
賞与引当金		212,952		243,011
その他の流動負債		13,742		16,412
流動負債計		1,000,821		1,225,689
固定負債				
長期預り金		121,460		117,535
リース債務		7,817		4,608
退職給付引当金		485,351		514,466
役員退職慰労引当金		62,558		75,073
資産除去債務		64,967		82,470
繰延税金負債		2,303		4,926
固定負債計		744,457		799,080
負債合計		1,745,279		2,024,769
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		4,000,000		4,000,000
資本剰余金				
資本準備金	1,406,953	1,406,953	1,406,953	1,406,953
資本剰余金合計		1,406,953		1,406,953
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金	1,826,028	1,826,028	2,457,330	2,457,330
利益剰余金合計		1,826,028		2,457,330
株主資本合計		7,232,981		7,864,283
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		230		467
評価・換算差額等合計		230		467
純資産合計		7,233,212		7,864,751
負債・純資産合計		8,978,492		9,889,521

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業収益				
委託者報酬		3,016,943		2,323,928
運用受託報酬		2,296,925		1,990,913
投資助言報酬		27,957		39,070
その他営業収益		3,238,067		4,293,593
営業収益計		8,579,894		8,647,506
営業費用				
支払手数料		1,190,822		884,093
広告宣伝費		95,270		94,416
公告費		1,155		1,520
調査費				
調査費	296,085		285,837	
委託調査費	741,407		588,121	
図書費	3,171	1,040,664	2,559	876,518
委託計算費		273,955		304,074
営業雑経費				
通信費	18,497		16,855	
印刷費	58,636		71,586	
協会費	9,369	86,503	10,718	99,159
営業費用計		2,688,370		2,259,782
一般管理費				
給料				
役員報酬	96,444		97,438	
給料・手当	1,448,445		1,534,639	
賞与	957,961	2,502,851	1,113,324	2,745,402
交際費		42,552		51,330
寄付金		1,255		1,465
旅費交通費		117,489		143,817
租税公課		55,218		88,180
不動産賃借料		284,059		316,450
退職給付費用		148,670		192,060
役員退職慰労引当金繰入額		12,156		12,515
賞与引当金繰入額		212,952		243,011
減価償却費		211,499		213,944
福利厚生費		217,864		239,414
諸経費		1,110,211		1,118,105
一般管理費計		4,916,781		5,365,697
営業利益		974,742		1,022,026

科目	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業外収益				
受取利息		37,241		6
保険配当金		3,629		3,916
投資有価証券売却益		1,219		-
為替換算差益		9,749		-
雑益		147		583
営業外収益計		51,987		4,507
営業外費用				
支払利息		80		109
投資有価証券売却損		-		23
為替換算差損		-		4,254
雑損		272		2,419
営業外費用計		352		6,807
経常利益		1,026,376		1,019,726
税引前当期純利益		1,026,376		1,019,726
法人税、住民税及び事業税		165,058		320,224
法人税等調整額		189,732		68,199
法人税等計		354,791		388,423
当期純利益		671,585		631,302

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	1,154,443	1,154,443	6,561,396
当期変動額								
当期純利益						671,585	671,585	671,585
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	671,585	671,585	671,585
当期末残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	1,826,028	1,826,028	7,232,981

	評価・換算差額等		
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	純資産合計
当期首残高	1,928	1,928	6,563,324
当期変動額			
当期純利益			671,585
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）	1,698	1,698	1,698
当期変動額合計	1,698	1,698	669,887
当期末残高	230	230	7,233,212

当事業年度(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			利益準備金	利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	1,826,028	1,826,028	7,232,981
当期変動額								
当期純利益						631,302	631,302	631,302
株主資本以外の項目の当期の変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	631,302	631,302	631,302
当期末残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	2,457,330	2,457,330	7,864,283

	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	230	230	7,233,212
当期変動額			
当期純利益			631,302
株主資本以外の項目の当期の変動額(純額)	237	237	237
当期変動額合計	237	237	631,539
当期末残高	467	467	7,864,751

[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

その他有価証券

時価のあるもの

決算期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）

2．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、資産除去債務に係る建物附属設備及び平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物附属設備 5～18年

器具備品 4～15年

（2）無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は20年であります。

ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（年）に基づく定額法を採用しております。

（3）リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3．引当金の計上基準

（1）貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当事業年度末に計上すべき貸倒引当金はありません。

（2）賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。

（3）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、簡便法により、当事業年度末における自己都合退職による要支給額を計上しております。

（4）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当事業年度末における要支給額を計上しております。

4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、当事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算差益又は為替換算差損として処理しております。

5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（会計方針の変更）

平成28年度税制改正に伴い、実務対応報告第32号「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 平成28年6月17日公表)を適用し、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、当該会計方針の変更により、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益は1,324千円増加しております。

(会計上の見積りの変更)

当事業年度において、当社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務として計上していた資産除去債務について、当事業年度中に実施したオフィスレイアウト変更工事に係る新たな情報の入手に伴い、原状回復費用及び使用見込期間に関して見積りの変更を行いました。

この見積りの変更による増加額17,451千円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

なお、当該見積りの変更により、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益は1,723千円減少しております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	238,794千円	288,481千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

平成29年6月23日開催予定の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次の通り提案する予定であります。

決議 (予定)	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	配当の 原資	1株当 り配当額 (円)	基準日	効力 発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	1,500,000	利益 剰余金	37,500	平成29年 3月31日	平成29年 6月24日

(リース取引関係)

1. 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

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
1年内	235,193千円	249,762千円
1年超	1,103,116千円	853,353千円
合計	1,338,309千円	1,103,116千円

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借によるものであります。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、主に投資助言・代理業及び投資運用業を行っており、資金計画に照らして、必要な資金（主にグループ本社より資本増資）を調達しております。デリバティブ等の投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

国内の未収入金に関しては、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されており、国外拠点に対する外貨建ての債権債務に関しては、各月末から次月精算までの短期為替変動によるリスクに晒されております。また、投資有価証券は、主に投資信託であり、当社の投資信託設定のための小額資金投資で売買目的ではありません。未収入金等については、定期的に残高、期日を適切に把握する体制を整えております。

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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

前事業年度(平成28年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	4,569,983	4,569,983	-
(2)未収入金	391,690	391,690	-
(3)未収委託者報酬	343,750	343,750	-
(4)未収運用受託報酬	522,443	522,443	-
(5)未収投資助言報酬	1,784	1,784	-
(6)未収消費税等	12,017	12,017	-
(7)投資有価証券 その他有価証券	4,453	4,453	-
(8)差入保証金	361,886	362,040	153
資産計	6,208,009	6,208,163	153
(1)預り金	(39,012)	(39,012)	-
(2)未払収益分配金	(20)	(20)	-
(3)未払償還金	(33,791)	(33,791)	-
(4)未払手数料	(99,606)	(99,606)	-
(5)その他の未払金	(246,677)	(246,677)	-
(6)未払法人税等	(153,932)	(153,932)	-
(7)長期預り金	(121,460)	(121,513)	53
(8)リース債務	(10,989)	(11,000)	11
負債計	(705,489)	(705,554)	64

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

当事業年度（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)預金	5,362,960	5,362,960	-
(2)未収入金	608,891	608,891	-
(3)未収委託者報酬	350,959	350,959	-
(4)未収運用受託報酬	601,532	601,532	-
(5)未収投資助言報酬	7,942	7,942	-
(6)未収還付法人税等	2,827	2,827	-
(7)未収消費税等	19,308	19,308	-
(8)投資有価証券 その他有価証券	3,259	3,259	-
(9)差入保証金	378,536	378,337	199
資産計	7,336,218	7,336,019	199
(1)預り金	(44,060)	(44,060)	-
(2)未払収益分配金	(20)	(20)	-
(3)未払償還金	(33,808)	(33,808)	-
(4)未払手数料	(123,366)	(123,366)	-
(5)その他の未払金	(263,090)	(263,090)	-
(6)未払法人税等	(314,486)	(314,486)	-
(7)長期預り金	(117,535)	(117,471)	64
(8)リース債務	(7,817)	(7,814)	3
負債計	(904,185)	(904,118)	66

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

- (1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (5)未収投資助言報酬
(6)未収還付法人税等 (7)未収消費税等

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

- (8)投資有価証券

基準価額を基に算出しております。

- (9)差入保証金

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

- (1)預り金 (2)未払収益分配金 (3)未払償還金 (4)未払手数料 (5)その他の未払金
(6)未払法人税等

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。

(7)長期預り金 (8)リース債務

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。なお、リース債務につきましては、1年内返済予定のリース債務を含めておりません。

(注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成28年3月31日）

(単位：千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	4,569,983	-	-
(2)未収入金	391,690	-	-
(3)未収委託者報酬	343,750	-	-
(4)未収運用受託報酬	522,443	-	-
(5)未収投資助言報酬	1,784	-	-
(6)差入保証金	-	361,886	-
合計	5,829,652	361,886	-

当事業年度（平成29年3月31日）

(単位：千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	5,362,960	-	-
(2)未収入金	608,891	-	-
(3)未収委託者報酬	350,959	-	-
(4)未収運用受託報酬	601,532	-	-
(5)未収投資助言報酬	7,942	-	-
(6)差入保証金	-	378,536	-
合計	6,932,286	378,536	-

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（平成28年3月31日）

	取得原価 (千円)	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	3,121	3,506	385
小計	3,121	3,506	385
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,000	947	52
小計	1,000	947	52
合計	4,121	4,453	332

当事業年度（平成29年3月31日）

	取得原価 (千円)	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,385	3,071	686
小計	2,385	3,071	686
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	200	188	11
小計	200	188	11
合計	2,585	3,259	674

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種 類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	16,969	1,352	133
合計	16,969	1,352	133

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

種 類	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	750	27	50
合計	750	27	50

（退職給付関係）

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

前事業年度 (平成28年3月31日)	
退職給付引当金の期首残高	463,882
退職給付費用	116,999
退職給付の支払額	7,248
その他の未払金への振替額	88,281
退職給付引当金の期末残高	485,351

（2）退職給付に関連する損益

（単位：千円）

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
簡便法で計算した退職給付費用	116,999

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（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）において、31,671千円であります。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	当事業年度 (平成29年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	485,351
退職給付費用	159,355
退職給付の支払額	95,968
その他の未払金への振替額	34,272
退職給付引当金の期末残高	514,466

（2）退職給付に関連する損益

（単位：千円）

	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	159,355

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）において、32,704千円であります。

（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28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
繰延税金資産		
(1)流動資産		
賞与引当金	65,717	74,993
未払費用	40,322	34,002
未払退職金	27,243	17,213
株式報酬費用	7,795	9,153
その他	13,036	19,999
繰越欠損金	66,927	-
計	221,042	155,362
(2)固定資産		
退職給付引当金	148,614	157,529
役員退職給付引当金	19,155	22,987
資産除去債務	19,893	25,252
繰延税金負債（固定）との相殺	102	-
計	187,561	205,769
繰延税金資産小計	408,603	361,131
評価性引当額	187,561	205,769
繰延税金資産合計	221,042	155,362
繰延税金負債		
(1)固定負債		
資産除去債務	2,303	4,720
その他有価証券評価差額金	102	206
繰延税金資産（固定）との相殺	102	-
繰延税金負債合計	2,303	4,926
繰延税金資産純額	218,739	150,435

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28年3月31日）

法定実効税率	33.1%
（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	8.1%
住民税均等割等	0.3%
評価性引当額の増減額	7.2%
税率変更による影響額	1.3%
その他	1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.5%

当事業年度(平成29年3月31日)

法定実効税率 (調整)	30.8%
交際費等永久に損金に算入されない項目	8.0%
住民税均等割等	0.3%
評価性引当額の増減額	1.9%
過年度法人税等調整額の修正	3.3%
その他	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

前事業年度(自平成27年4月1日至平成28年3月31日)

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)、「地方税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月29日に公布され、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の33.1%から平成28年4月1日及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.8%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、30.6%に変更されております。その結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が13,574千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が13,574千円増加しております。

当事業年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正はありません。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

（１）当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借取引に伴う原状回復義務等であります。

（２）当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から5年と見積り、割引率は 0.17%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

（３）当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期首残高	64,741千円	64,967千円
建物の不動産賃貸借契約の更新及びオフィスレイアウト変更工事に伴う再見積りによる増加額	-	17,451千円
時の経過による調整額	226千円	50千円
当期末残高	64,967千円	82,470千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

地域ごとの情報

（１）営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
1,480,187	3,216,642	803,114	63,005	5,562,950

(注1) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(注2) 営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(2) 有形固定資産

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

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
Invesco Advisers, Inc.	2,615,393	投信投資顧問業

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
1,389,815	4,145,484	716,502	71,774	6,323,575

(注1) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(注2) 営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(2) 有形固定資産

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

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
Invesco Advisers, Inc.	3,262,827	投信投資顧問業

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[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]

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Invesco Holdings Company Ltd.	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	84,791,962 米ドル	持株会社	(被所有) 間接 100%	資金の貸付	資金の貸付	2,000,000	-	-
							貸付金の回収	2,000,000		
							利息の受取	36,944		

（注1）資金の貸付の受取利息については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

当事業年度においては、開示すべき重要な親会社及び主要株主等との取引はありません。

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

前事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	6,229 米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	運用受託報酬及び その他営業収益の受取	2,672,303	未収入金	221,502

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

当事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所有)割合 (%)	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	6,229 米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	運用受託報酬及び その他営業収益の受取	3,262,827	未収入金	405,793

（注1）取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

（注2）運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

Invesco Far East Ltd. (非上場)

Invesco Holdings Company Ltd. (非上場、持株会社)

Invesco Ltd. (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27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額 180,830円30銭	1株当たり純資産額 196,618円77銭
1株当たり当期純利益金額 16,789円63銭	1株当たり当期純利益金額 15,782円55銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益金額(千円)	671,585	631,302
普通株式に係る当期純利益(千円)	671,585	631,302
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
期中平均株式数(株)	40,000	40,000

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (平成29年9月30日)	
	内訳	金額
(資産の部)		
流動資産		
預金		4,754,445
前払費用		105,308
未収入金		596,677
未収委託者報酬		424,003
未収運用受託報酬		616,455
未収投資助言報酬		8,436
未収還付法人税等		787
繰延税金資産		207,717
その他の流動資産		353
流動資産計		6,714,187
固定資産		
有形固定資産 1		
建物附属設備	113,243	
器具備品	61,399	
建設仮勘定	32,378	
リース資産	5,689	212,711
無形固定資産		
ソフトウェア	10,922	
ソフトウェア仮勘定	8,235	
電話加入権	3,972	
のれん	318,476	
顧客関連資産	1,707,181	2,048,788
投資その他の資産		
投資有価証券	3,538	
差入保証金	383,947	
その他の投資	2,984	390,470
固定資産計		2,651,969
資産合計		9,366,157

（単位：千円）

科目	当中間会計期間 (平成29年9月30日)	
	内訳	金額
(負債の部)		
流動負債		
預り金		42,694
リース債務		3,226
未払金		
未払収益分配金	20	
未払償還金	33,808	
未払手数料	160,528	
その他未払金	261,225	455,582
未払費用		182,662
未払法人税等		435,596
未払消費税等 2		20,851
賞与引当金		873,901
その他の流動負債		40,447
流動負債計		2,054,962
固定負債		
長期預り金		117,535
リース債務		2,990
退職給付引当金		561,568
役員退職慰労引当金		83,326
資産除去債務		82,400
繰延税金負債		4,477
固定負債計		852,298
負債合計		2,907,261
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		4,000,000
資本剰余金		
資本準備金	1,406,953	1,406,953
資本剰余金合計		1,406,953
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,051,282	1,051,282
利益剰余金合計		1,051,282
株主資本合計		6,458,235
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		660
評価・換算差額等合計		660
純資産合計		6,458,896
負債・純資産合計		9,366,157

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

科目	当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
	内訳	金額
営業収益		
委託者報酬		1,195,147
運用受託報酬		1,256,327
投資助言報酬		26,044
その他営業収益		2,052,963
営業収益計		4,530,482
営業費用		
支払手数料		453,902
広告宣伝費		28,954
調査費		
調査費	132,403	
委託調査費	296,043	
図書費	1,210	429,657
委託計算費		167,940
営業雑経費		
通信費	9,603	
印刷費	38,648	
協会費	6,858	55,110
営業費用計		1,135,566
一般管理費		
給料		
役員報酬	49,571	
給料・手当	818,661	
賞与	170,347	1,038,581
交際費		28,130
寄付金		500
旅費交通費		84,892
租税公課		39,349
不動産賃借料		172,769
退職給付費用		102,969
役員退職慰労引当金繰入額		8,252
賞与引当金繰入額		630,889
減価償却費 1		100,910
福利厚生費		137,994
諸経費		647,526
一般管理費計		2,992,767
営業利益		402,148

(単位:千円)

科目	当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
	内訳	金額
営業外収益		
保険配当金		4,489
雑益		33
営業外収益計		4,522
営業外費用		
支払利息		41
為替換算差損		6
雑損		111
営業外費用計		159
経常利益		406,511
税引前中間純利益		406,511
法人税、住民税及び事業税		365,449
法人税等調整額		52,889
法人税等計		312,559
中間純利益		93,951

(3)中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29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			利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本 準備金	そ の 他 資 本 剰 余 金	資本剰余金 合計	利益 準備 金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	2,457,330	2,457,330	7,864,283
当中間期変動額								
中間純利益						93,951	93,951	93,951
剰余金の配当						1,500,000	1,500,000	1,500,000
株主資本以外の 項目の当中間期 の変動額（純額）								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,406,049	1,406,049	1,406,049
当中間期末残高	4,000,000	1,406,953	-	1,406,953	-	1,051,282	1,051,282	6,458,235

（単位：千円）

	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	467	467	7,864,751
当中間期変動額			
中間純利益			93,951
剰余金の配当			1,500,000
株主資本以外の 項目の当中間期 の変動額（純額）	193	193	193
当中間期変動額合計	193	193	1,405,856
当中間期末残高	660	660	6,458,896

[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
 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）
- 2．固定資産の減価償却の方法
 （1）有形固定資産（リース資産を除く）
 定率法を採用しております。但し、資産除去債務に係る建物附属設備及び平成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を採用しております。
 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
 建物附属設備 5～18年
 器具備品 4～15年
 （2）無形固定資産
 定額法を採用しております。
 なお、主な償却年数は20年であります。
 ただし、自社利用のソフトウェアについては、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）リース資産
 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
- 3．引当金の計上基準
 （1）貸倒引当金
 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当中間会計期間末に計上すべき貸倒引当金はありません。
 （2）賞与引当金
 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき、当中間会計期間に見合う分を計上しております。
 （3）退職給付引当金
 従業員の退職給付に備えるため、簡便法により、当中間会計期間末における自己都合退職による要支給額を計上しております。
 （4）役員退職慰労引当金
 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当中間会計期間末における要支給額を計上しております。
- 4．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
 外貨建金銭債権債務は、当中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算差損益として処理しております。
- 5．その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項
 消費税等の会計処理
 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

（中間貸借対照表関係）

- 1 有形固定資産の減価償却累計額

当中間会計期間
(平成29年9月30日)

有形固定資産の減価償却累計額

308,693千円

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、流動資産の「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
有形固定資産	19,697千円
無形固定資産	81,213千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

1 . 当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

(1) 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式(株)	40,000	-	-	40,000

(2) 配当に関する事項

平成29年6月23日開催の定時株主総会において、普通株式の配当に関する事項を次の通り決議しています。

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	1,500,000	利益 剰余金	37,500	平成29年 3月31日	平成29年 6月24日

（リース取引関係）

1. 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

	当中間会計期間 (平成29年9月30日)
1年以内	249,762千円
1年超	728,472千円
合計	978,235千円

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借契約によるものであります。

（金融商品関係）

1. 金融商品の時価等に関する事項

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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

当中間会計期間（平成29年9月30日）

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	4,754,445	4,754,445	-
(2)未収入金	596,677	596,677	-
(3)未収委託者報酬	424,003	424,003	-
(4)未収運用受託報酬	616,455	616,455	-
(5)未収投資助言報酬	8,436	8,436	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	3,538	3,538	-
(7)差入保証金	383,947	382,725	1,222
資産計	6,787,501	6,786,279	1,222
(1)預り金	(42,694)	(42,694)	-
(2)未払収益分配金	(20)	(20)	-
(3)未払償還金	(33,808)	(33,808)	-
(4)未払手数料	(160,528)	(160,528)	-
(5)その他未払金	(261,225)	(261,225)	-
(6)長期預り金	(117,535)	(117,144)	391
負債計	(615,810)	(615,419)	391

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

(注)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (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

基準価額を基に算出しております。

(7)差入保証金

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1)預り金 (2)未払収益分配金 (3)未払償還金 (4)未払手数料 (5)その他未払金

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)長期預り金

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

(有価証券関係)

投資有価証券

当中間会計期間（平成29年9月30日）

区分	取得原価 (千円)	中間貸借対照表 計上額 (千円)	差額 (千円)
中間貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,385	3,340	954
小計	2,385	3,340	954
中間貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	200	197	2
小計	200	197	2
合計	2,585	3,538	952

（資産除去債務関係）

資産除去債務の総額の増減

	当中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
当期首残高	82,470千円
時の経過による調整額	70千円
当中間期末残高	82,400千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、投信投資顧問業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

製品及びサービスごとの情報

製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同じであることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

地域ごとの情報

（1）営業収益

（単位：千円）

日本	米国	欧州	その他	合計
775,822	2,025,442	489,071	44,998	3,335,334

（注1）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（注2）営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

（2）有形固定資産

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

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
Invesco Advisers, Inc.	1,336,771	投信投資顧問業
Invesco Senior Secured Management, Inc.	521,777	投信投資顧問業

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[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]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (平成29年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	161,472円40銭

	当中間会計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	2,348円77銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額 (千円)	93,951
普通株式に係る中間純利益 (千円)	93,951
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	40,000

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

<p>金融商品取引法で禁止されている、利害関係人との取引行為</p>	<p>a. 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。）。</p> <p>b. 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。）。</p> <p>c. 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じです。）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。以下同じです。）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。</p> <p>d. 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、運用財産の額また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。</p> <p>e. 上記c. およびd. 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。</p>
------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

5【その他】

<p>定款の変更等</p>	<p>平成29年6月23日開催の定時株主総会で当社の決算期の変更を行うことを決議し、定款変更を行いました。</p> <p>< 決算期変更の内容 ></p> <p>変更前：毎年4月1日から3月31日</p> <p>変更後：毎年1月1日から12月31日</p> <p>これにより第28期は平成29年4月1日から平成29年12月31日までの9カ月間、第29期以降は、毎年1月1日から12月31日までの12カ月間となります。</p>
<p>訴訟事件その他重要事項</p>	<p>訴訟、その他会社の経営に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。</p>

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

名称	資本金の額 (平成29年9月30日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

名称	資本金の額 (平成29年9月30日現在)	事業の内容	
エース証券株式会社	8,831百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円		
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		
大和証券株式会社	100,000百万円		
高木証券株式会社	11,069百万円		
東海東京証券株式会社	6,000百万円		
マネックス証券株式会社	12,200百万円		
モルガン・スタンレー M U F G 証券株式会社	62,149百万円		
楽天証券株式会社	7,495百万円		
株式会社あおぞら銀行	100,000百万円		銀行法に基づき銀行業務を営んでいます。
株式会社新生銀行	512,204百万円		
ソニー銀行株式会社	31,000百万円		

2【関係業務の概要】

受託会社	ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。 受託会社は、ファンドにかかる信託事務の一部につき、下記再信託受託会社に委託することができます。								
再信託受託会社の概要	<table border="1"> <tr> <td>名称</td> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社</td> </tr> <tr> <td>資本金</td> <td>51,000百万円(平成29年9月30日現在)</td> </tr> <tr> <td>事業の内容</td> <td>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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。</td> </tr> <tr> <td>再信託の目的</td> <td>原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。</td> </tr> </table>	名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	資本金	51,000百万円(平成29年9月30日現在)	事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。	再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。
名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社								
資本金	51,000百万円(平成29年9月30日現在)								
事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。								
再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。								
販売会社	ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。								

3【資本関係】

受託会社	該当事項はありません。
販売会社	該当事項はありません。

第3【参考情報】

当計算期間において、ファンドにかかる金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下のとおり提出されております。

提出年月日	提出書類
平成29年2月16日	有価証券報告書
平成29年2月16日	有価証券届出書
平成29年8月17日	半期報告書
平成29年8月17日	有価証券届出書の訂正届出書

独立監査人の監査報告書

平成29年6月2日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
取締役会御中

P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているインベスコ・アセット・マネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第27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、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRL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30年1月10日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオの平成28年11月22日から平成29年11月20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、MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオの平成29年11月20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

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

以上

-
- () 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRL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29年12月6日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 鶴田光夫

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」に掲げられているインベスコ・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29年12月31日までの第28期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29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、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の平成29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29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。